

年報 2007



Era Information & Entertainment Limited
年代資訊影視有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：8043

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」) 創業板市場(「創業板」) 之特色

創業板乃為帶有高投資風險之公司提供一個上市之市場。尤其在創業板上市之公司毋須有過往溢利記錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上市之公司可因其新興性質及該等公司經營業務之行業或國家而帶有風險。有意投資之人士應了解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他資深投資者。

由於創業板上市公司新興之性質使然，在創業板買賣之證券可能會承受較於主板買賣之證券為高之市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。

創業板所發佈之資料之主要途徑為在聯交所為創業板而設之互聯網網頁刊登。上市公司一般毋須在憲報指定報章刊登付款公佈。因此，有意投資之人士應注意，彼等須閱覽創業板網頁，以便取得創業板上市發行人之最新資料。



目錄

頁次

公司資料	2
財務資料概要	3
主席報告書	4
管理層討論及分析	5-7
董事及高層管理人員	8-9
董事會報告	10-18
企業管治報告	19-25
獨立核數師報告	26-27
綜合收益表	28
綜合資產負債表	29
綜合權益變動報表	30
綜合現金流量表	31-32
財務報表附註	33-76



執行董事

李鐘大(主席)
Lee Sung Min
Kim Beom Soo

獨立非執行董事

陳思翰
Christopher John Parker
柏大衛

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands
British West Indies

總辦事處及主要營業地點

香港
中環
德輔道中68號
萬宜大廈10樓
1001-1002室

公司秘書

梁家和

合資格會計師

蔣珏慧 HKICPA

監察主任

Lee Sung Min

審核委員會成員

陳思翰(主席)
Christopher John Parker
柏大衛

薪酬委員會成員

陳思翰(主席)
Christopher John Parker
柏大衛

法定代表

李鐘大
Lee Sung Min

核數師

羅申美會計師行
執業會計師
香港
恩平道28號
利園二期
嘉蘭中心29字樓

法律顧問

高特兄弟律師事務所與奧睿律師事務所聯營
香港
皇后大道中15號
置地廣場
告羅士打大廈39樓

開曼群島股份過戶登記總處

Bank of Bermuda (Cayman) Limited
P.O. Box 513 GT
Strathvale House
North Church Street
George Town
Grand Cayman
Cayman Islands
British West Indies

香港股份過戶登記分處

香港證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心
17樓1712-1716室

股份代號

8043

網址

www.irasia.com/listco/lik/era/index.htm



財務資料概要

以下為本集團根據下文附註所載基準而編製之已刊發綜合業績及資產負債表概要：

	截至十二月三十一日止年度				
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
營業額	50,710	71,129	79,445	84,344	105,689
經營虧損	(17,094)	(11,759)	(6,141)	(9,560)	(9,060)
融資成本	(1)	(17)	(45)	(57)	(44)
所佔聯營公司虧損	—	—	—	(156)	—
除稅前虧損	(17,095)	(11,776)	(6,186)	(9,773)	(9,104)
所得稅(開支)/抵免	(327)	(300)	(688)	—	204
年度虧損	(17,422)	(12,076)	(6,874)	(9,773)	(8,900)
歸屬於：					
本公司權益持有人	(17,422)	(12,076)	(6,874)	(8,637)	(8,900)
少數股東權益	—	—	—	(1,136)	—
	(17,422)	(12,076)	(6,874)	(9,773)	(8,900)
	於十二月三十一日				
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
資產總值	57,842	44,862	60,901	75,026	86,009
負債總值	(21,737)	(17,051)	(21,003)	(28,265)	(30,616)
資產淨值	36,105	27,811	39,898	46,761	55,393

附註：以上截至二零零七年及二零零六年十二月三十一日止年度之財務概要乃摘錄自載於本年報第28頁至第76頁之本集團經審核財務報表。



主席報告書

本人謹代表年代資訊影視有限公司及其附屬公司(「本公司」並統稱「本集團」)之董事(「董事」)欣然提呈截至二零零七年十二月三十一日止年度之年度業績。

二零零七年為本集團艱苦經營的一年。於截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團面對互聯網非法下載、盜版及缺乏主要電影可作影視發行之問題，本集團家庭影視產品業務之營業額較去年下跌。

為加強資金之靈活性及可更佳掌握可能進行之投資機會，於二零零七年十二月二十一日，本公司透過發行64,000,000股新股份集資約25,500,000港元(扣除相關開支)。所得款項淨額一直保留撥作本集團之一般營運資金，並將可用作未來可能進行之收購事項。

本人謹此表示，於二零零七年六月之股權變動後，新管理層隊伍已於二零零七年八月成立。預期於不久將來可能會引進多項具有龐大發展潛力之業務，而本集團於未來一年將會面對更多挑戰及商機。

代表董事會

主席

李鐘大

香港，二零零八年三月十八日



管理層討論及分析

財務表現

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團錄得營業額約50,700,000港元(二零零六年：約71,100,000港元)。股東應佔虧損約為17,400,000港元(二零零六年：約12,100,000港元)。

相對於去年同期，綜合營業額減少主要由於家庭影視產品發行以及影院放映安排及外判電影版權分別下跌約24.6%及41.8%。

業務回顧

儘管家庭影視產品市場疲弱，本集團於年內仍推出了多套全新產品，包括「新鐵金剛智破皇家賭場」、「沖出水世界」、「森林反恐隊」、「幽靈車神」、「蜘蛛俠 3」及「史力加 3」等。本集團亦於二零零七年四月開始發行藍光影碟。

於回顧年度期間，本集團之中國附屬公司北京年恩長影文化傳播有限公司為兩部電影作出影院放映安排，而去年則放映五部電影。因此，儘管本年度所放映之兩部電影票房成績理想，惟錄得營業額減少。

前景

本集團已於二零零七年四月開始發行藍光影碟，佔二零零七年家庭影視產品之銷售額約10%。此高清晰格式技術日趨成熟，預期此項業務可帶來營業額增長。本集團於二零零八年最新推出之家庭影視產品包括「真的想飛你」及「屍城30夜」等，而本集團預期將於二零零八年放映之其他新產品包括「蜜蜂電影」及「往事如煙」(暫譯)等。有關影院放映安排業務方面，本集團正在努力物色更優質之電影於中國之影院放映。

然而，於截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團繼續面對互聯網非法下載、盜版及行業競爭激烈之問題，此等負面因素將對本集團之業務構成挑戰。為輔助競爭激烈之家庭影視產品業務，本公司董事會(「董事會」)考慮將業務多元化發展至具有高增長潛力之新業務範疇，務求為股東帶來最佳利益。因此，董事會不斷尋求進軍天然資源行業之機會。



管理層討論及分析

於二零零七年十二月二十一日，本公司與一家於英屬處女群島註冊成立之公司Dean Management Limited(「賣方」)訂立諒解備忘錄(「諒解備忘錄」)，內容有關可能向賣方收購一家於蒙古成立之公司Tusunchovan Kebar Joint Venture Company Limited(「目標公司」)之25%股本權益(「可能進行收購」)，代價介乎2,500,000美元至5,000,000美元(須待進行估值、盡職審查及磋商後釐定)。目標公司於蒙古擁有若干天然資源特許權。上述交易須待(其中包括)本公司股東於股東大會上批准後，方可作實，本公司將盡快向股東寄發有關是項新建議投資之資料。

董事會認為本集團正朝著業務多元化經營模式之目標邁進。隨著本集團業務多元化發展之進一步配合，董事會深信本集團已準備邁向高增長勢頭，預期本集團前景璀璨。

發行股份所得款項用途

於二零零七年十二月二十一日，本公司透過發行64,000,000股新股份集資約25,500,000港元(扣除相關開支)。所得款項淨額一直保留撥作本集團之一般營運資金，並將可用作未來可能進行之收購事項，包括建議投資於上文「前景」一節所述之天然資源業務。

流動資金及財務資源

本集團一般運用其內部產生之現金流量提供其營運及投資業務所需資金。

於二零零七年十二月三十一日，本集團之流動資產淨值約為35,500,000港元(二零零六年：26,000,000港元)。董事會深信，本集團之現有財務資源將足以履行其承諾及應付營運資金需求。

外匯風險

本集團之業務交易主要以港元、人民幣或美元為貨幣單位。基於該等貨幣間之匯率尚算穩定，董事並不認為本集團會承受重大外匯風險。



管理層討論及分析

資金架構

於二零零七年十二月三十一日，本集團之資產淨值乃由內部資源以股本及儲備提供資金。於二零零七年十二月三十一日，股東應佔權益總值約為36,100,000港元，較去年增加約29.8%。

本集團資產之抵押

於二零零七年十二月三十一日，本集團將定期存款約2,700,000港元抵押予銀行，以就本集團獲授之銀行融資提供擔保。

重大收購／出售及重要投資

在回顧年度內，本集團並無任何重大收購、出售及重要投資。

資產負債比率

於二零零七年十二月三十一日，本集團並無任何借貸。

資本承擔

於二零零七年十二月三十一日，本集團之資本承擔包括向版權人應付未付之電影版權費約5,700,000港元，及向供應商應付未付之購買成本約1,800,000港元。

僱員資料

於二零零七年十二月三十一日，本集團合共有30名僱員。在回顧年度內，員工成本總額(包括董事酬金)約為11,800,000港元。

員工酬金乃由本集團按已確認服務年期及表現不時作出檢討。除薪金之外，本集團亦提供員工福利，包括醫療保險及員工之公積金供款。本集團僱員更享有購股權及花紅，此等福利乃由董事酌情決定及視乎本集團之財務表現而作出。

本公司董事及高級管理層之酬金須依據本公司薪酬委員會之推薦建議釐定。本公司薪酬委員會須考慮同類公司支付的薪金、相關僱員付出之時間及所承擔之責任、集團其他職位之僱用情況，以及薪酬方案之任何部份是否應按表現釐定等因素。



董事及高層管理人員

於二零零七年六月之股權變動後，新管理隊伍已於二零零七年八月成立。現時管理隊伍之詳情如下：

董事

執行董事

李鐘大先生，48歲，本公司之主席兼行政總裁。彼為經驗豐富之國際律師及投資銀行家。李先生持有華盛頓哥倫比亞特區之喬治城大學頒發之法學博士學位。彼為中國衛生控股有限公司(一間於聯交所主板上市之公司)之執行董事及Asian Logic Limited(一間於倫敦證券交易所Alternative Investment Market(「AIM」)上市之公司)之非執行董事。

Lee Sung Min先生，36歲，為本公司之監察主任。彼為澳籍韓國人，擁有八年法律經驗。自二零零五年起，彼一直為韓國DaeJi Law Firm之合夥人。此前，彼曾在韓國兩家知名律師事務所工作。Lee先生於一九九九年獲准作為澳洲新南威爾士最高法院之執業律師。彼亦於一九九九年獲澳洲The College of Law PTY Ltd.授予法學文憑。

Kim Beom Soo先生，39歲，Hunitech Co. Limited之董事。Hunitech Co. Limited自二零零二年起於韓國主要從事通信網絡建設。彼亦為HtwoM Co. Limited之董事，HtwoM Co. Limited於韓國從事通信設備銷售。此前，彼於資訊及通信行業擁有多多年經驗。



董事及高層管理人員

董事(續)

獨立非執行董事

陳思翰先生，34歲，為審核委員會及薪酬委員會主席。彼持有香港城市大學會計學文學士學位及香港理工大學企業融資碩士學位。彼為香港會計師公會之執業會計師及英國特許公認會計師公會資深會員。陳先生於會計及財務管理方面擁有超過12年經驗，及曾於香港一家國際會計師行工作逾8年。彼為大中華實業控股有限公司(於聯交所主板上市之公司)之執行董事，以及中國礦業資源集團有限公司(於聯交所主板上市之公司)及富麗花·譜控股有限公司(於聯交所創業板(「創業板」)上市之公司)之獨立非執行董事。

Christopher John Parker先生，40歲，為倫敦證券交易所AIM上市公司Asian Logic Limited之行政總裁兼董事。該公司從事網上博彩、網上撲克牌遊戲及多人遊戲、網上運動博彩、即時視頻傳輸及賭場博彩等業務。彼於二零零三年獲委任為Tressider-Tuohy Group (Hong Kong) Limited(一家獨立金融服務公司)之董事。Parker先生亦曾於Coldstream Guards投軍五年。

柏大衛先生，43歲，為Northman Holdings Inc.之董事。Northman Holdings Inc. 擁有Supplierpipeline Inc. 及Lite Products Inc.，前者為一家從事分銷專業及自行組裝硬件產品及配件之公司，而後者則為一家從事製造以「LITE」、「EAGLE」及「GRIFFIN」等專利品牌出品之階梯及其他攀爬用品之公司。柏大衛先生持有由University of Waterloo頒授之化學工程理學士榮譽學位。

高級管理人員

梁家和先生，34歲，為本公司之財務總監兼公司秘書。梁先生持有美國西雅圖大學會計學文學士學位，為美國註冊會計師公會(American Institute of Certified Public Accountants)會員及美國加州執業會計師。彼於審計及會計方面擁有逾八年經驗，於加盟本公司前曾於國際會計師行工作。



董事欣然呈列本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度之報告及經審核財務報表。

主要業務

本公司之主要業務為投資控股。附屬公司之主要業務詳情載列於財務報表附註34。

業績及股息

本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度之業績及本集團於該日之業務狀況載列於第28頁至第76頁之財務報表中。

董事並不建議就截至二零零七年十二月三十一日止年度宣派任何股息。

本集團並無就本公司股東放棄或同意放棄任何股息作出任何安排。

物業、廠房及設備

本集團於年內之物業、廠房及設備變動詳情載於財務報表附註17。

附屬公司

本公司於二零零七年十二月三十一日之附屬公司詳情載於財務報表附註34。

股本及購股權

本公司於年內之股本及購股權變動詳情已分別載於財務報表附註27及31。

儲備

本公司及本集團於本年度之儲備變動詳情分別載於財務報表附註29及綜合權益變動報表。



董事會報告

可供分派儲備

於二零零七年十二月三十一日，可供動用作現金分派及／或實物分派之本公司儲備約為32,300,000港元。根據開曼群島公司法(經修訂)，假設於緊隨建議分派股息日期後，本公司能夠全數償還在日常業務過程中之到期債項，則本公司之股份溢價可供分派予本公司股東。股份溢價亦可以繳足紅股之方式派發。

優先購買權

本公司之公司組織章程或開曼群島(即本公司於其註冊成立之司法權區)有關法例並無優先購買權條文，規定本公司須按比例向本公司現有股東發行新股。

購買、贖回或出售本公司之上市證券

於回顧年度內，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售任何本公司上市證券。

主要客戶及供應商

於本年度內，本集團五大客戶累計應佔之銷售額佔本年度銷售總額約54%，而其中所載最大客戶應佔之銷售額則約為17%。

本集團五大供應商累計應佔之購貨額佔本年度購貨總額約86%，而其中所載最大供應商應佔之購貨額則約為53%。

董事、彼等之任何聯繫人或據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上之股東，概無於本集團之五大客戶或供應商中擁有任何實質權益。



董事

於回顧年度及直至本報告刊發日期止，董事名單如下：

執行董事

李鐘大先生(主席)	(於二零零七年七月二十七日獲委任)
Lee Sung Min先生	(於二零零七年七月二十七日獲委任)
Kim Beom Soo先生	(於二零零七年七月二十七日獲委任)
梁宗柱先生	(於二零零七年八月十七日辭任)
游嘉文先生	(於二零零七年八月十七日辭任)
吳偉倫先生	(於二零零七年八月十七日辭任)
姜智偉先生	(於二零零七年一月二十七日辭任)

獨立非執行董事

陳思翰先生	(於二零零八年二月二十五日獲委任)
Christopher John Parker先生	(於二零零七年八月十七日獲委任)
柏大衛先生	(於二零零七年八月十七日獲委任)
黃文顯先生	(於二零零七年八月十七日獲委任，並於二零零八年二月二十五日辭任)
陳建和先生	(於二零零七年八月十七日辭任)
邱漢雄先生	(於二零零七年八月十七日辭任)
嚴振亮先生	(於二零零七年八月十七日辭任)

於二零零七年七月二十七日，李鐘大先生、Lee Sung Min先生及Kim Beom Soo先生獲委任為執行董事，而於二零零七年八月十七日，Christopher John Parker先生及柏大衛先生獲委任為獨立非執行董事。於二零零八年二月二十五日，董事會委任陳思翰先生為獨立非執行董事，以填補黃文顯先生辭任之空缺。根據公司細則，全體董事將會退任，惟符合資格根據本公司之組織章程第87(1)條於股東週年大會上膺選連任。



董事會報告

董事之履歷詳情

董事之履歷詳情載於本年報第8頁及第9頁。

董事酬金及最高薪酬人士

有關董事酬金及本集團最高薪酬人士之詳情，分別載於財務報表附註12及13。

退休福利計劃

本集團之退休福利計劃詳情載於財務報表附註14。

董事之服務合約

李鐘大先生、Lee Sung Min先生及Kim Beom Soo先生各自與本公司訂立服務合約，由二零零七年七月二十七日起計，為期一年。所有執行董事之服務合約將於到期時自動延續，直至其中一方發出不少於三個月之書面通知予以終止為止。

陳思翰先生、Christopher John Parker先生及柏大衛先生之委任期分別由二零零八年二月二十五日、二零零七年八月十七日及二零零七年八月十七日起計，為期一年，並可續約至有關董事與本公司所協定之期限。彼等均須按本公司之公司組織章程細則輪值告退。

本公司確認，本公司已收到各獨立非執行董事根據創業板證券上市規則（「創業板上市規則」）第5.09條就其獨立性作出之年度確認，而本公司認為獨立非執行董事均屬獨立人士。

除上文所披露者外，概無擬於來屆股東週年大會上膺選連任之董事與本公司或其任何附屬公司訂立本公司不能於一年內終止而毋須作出補償（法定補償除外）之服務合約。



董事會報告

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零零七年十二月三十一日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其相聯法團（具有香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部所賦予之涵義）之股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部之規定須知會本公司及聯交所之權益（包括根據證券及期貨條例之規定被視作或被當作擁有之權益及／或淡倉）；及／或根據證券及期貨條例第352條須記錄在本公司存置之登記冊中；或根據創業板上市規則第5.46條有關董事進行證券交易之規定須知會本公司及聯交所之權益如下：

於本公司之股份權益

董事姓名	身份	股份數目 及類別	佔已發行 股本之 概約百分比
Lee Sung Min先生	公司權益 (附註)	205,012,000股 普通股(好倉)	53.39%

附註： Lee Sung Min先生於本公司所持有之205,012,000股普通股份乃由Vasky Inc.實益擁有及以其名義登記。

除於上文披露者外，於二零零七年十二月三十一日，各董事及本公司之主要行政人員在本公司或任何相聯法團（見證券及期貨條例第XV部之定義）之股份、相關股份及債券中概無擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部之規定（包括根據證券及期貨條例之有關規定被視作或當作擁有之權益及／或淡倉）；或須根據證券及期貨條例第352條記錄在該條例所指之登記冊；或須根據創業板上市規則第5.46條至第5.68條而知會本公司及聯交所之權益或淡倉。



董事會報告

董事於合約中之權益

於回顧年度內，董事概無於本公司、其任何控股公司及其任何附屬公司所訂立對本集團業務而言屬重大之任何合約中直接或間接擁有重大實益權益。

主要股東及其他人士於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零零七年十二月三十一日，就董事所知，下列人士(並非董事或本公司主要行政人員)在本公司之股份、相關股份及債券中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之規定而知會本公司及聯交所之權益及／或淡倉；及／或根據證券及期貨條例第336條之規定而須記入本公司存置之登記冊之權益及／或淡倉；及／或直接或間接擁有在任何情況下有權在本集團任何成員公司之股東大會上投票之任何類別股本面值10%或以上之權益。

名稱	所持股份數目及類別	佔已發行股本之概約百分比
Vasky Inc.(附註)	205,012,000股 普通股(好倉)	53.39%

附註：Vasky Inc.由執行董事Lee Sung Min先生全資實益擁有。

除上文披露者外，於二零零七年十二月三十一日，概無任何人士在本公司之股份及／或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之規定向本公司及聯交所披露之權益及／或淡倉；及／或擁有根據證券及期貨條例第336條之規定而須記入本公司存置之登記冊之權益及／或淡倉；及／或直接或間接擁有在任何情況下有權在本集團任何成員公司之股東大會上投票之任何類別股本面值10%或以上之權益，或有關股本之任何購股權。



購股權計劃

根據本公司於二零零一年六月五日採納之首次公開招股前購股權計劃(「首次公開招股前購股權計劃」)，若干董事及參與者獲授購股權，按每股1港元之認購價認購股份，詳情如下：

承授人名稱	授出日期	已授出	購股權數目		
			於二零零七年 一月一日 尚未行使	於回顧年度 已失效	於二零零七年 十二月三十一日 尚未行使
梁宗柱先生(附註1)	二零零一年六月五日	1,200,000	1,200,000	1,200,000	—
游嘉文先生(附註1)	二零零一年六月五日	400,000	400,000	400,000	—
吳偉倫先生(附註1)	二零零一年六月五日	300,000	300,000	300,000	—
陳建和先生(附註1)	二零零一年六月五日	400,000	400,000	400,000	—
邱漢雄先生(附註1)	二零零一年六月五日	400,000	400,000	400,000	—
姜智偉先生(附註2)	二零零一年六月五日	400,000	400,000	400,000	—
僱員總數(附註3)	二零零一年六月五日	3,860,000	2,060,000	2,060,000	—
總計			<u>5,160,000</u>	<u>5,160,000</u>	<u>—</u>

附註：

1. 梁宗柱先生、游嘉文先生、吳偉倫先生、陳建和先生及邱漢雄先生已於二零零七年八月十七日辭任董事職務。
2. 姜智偉先生已於二零零七年一月二十七日辭任董事職務。
3. 僱員指根據僱傭條例(香港法例第57章)被視為「連續性合約」之僱傭合約受僱之僱員。

於二零零七年六月，Vasky Inc.訂立買賣協議以收購本公司已發行股本之64.06%。因是項收購之故，Vasky Inc.須根據香港《公司收購及合併守則》提出無條件強制現金收購建議收購本公司所有已發行股份，同時註銷根據首次公開招股前購股權計劃所授出之所有尚未獲行使購股權。於無條件強制現金收購建議截止時，Vasky Inc.並無接獲有關尚未獲行使購股權之任何有效接納申請。



董事會報告

購股權計劃(續)

根據本公司於二零零一年六月五日接納之首次公開招股前購股權計劃之條款，首次公開招股前購股權將於收購建議成為或宣稱成為無條件之日一個月後自動到期。於二零零七年十二月三十一日，所有首次公開招股前購股權均已失效，並無任何尚未獲行使購股權。

在截至二零零七年十二月三十一日止年度內，本公司並無根據於二零零一年六月五日採納之購股權計劃(「購股權計劃」)授出任何購股權。

首次公開招股前購股權計劃及購股權計劃詳情載於財務報表附註31。

關連人士交易

截至二零零七年十二月三十一日止年度內，本集團所訂立之重大關連人士交易(根據創業板上市規則並不構成關連交易)載於財務報表附註33。

競爭權益

於二零零七年十二月三十一日，概無董事或彼等各自之聯繫人士(創業板上市規則之定義)於會與或可能與本集團業務造成競爭及彼等與本集團之間存在或可能存在任何其他利益衝突之任何業務中擁有權益。



董事會報告

審核委員會

按照創業板上市規則規定，本公司已成立審核委員會（「審核委員會」），並以書面明確制定其職權範圍，列明其職權及職責。其主要職責為審核及監督本集團之財務申報程序及內部監控系統。審核委員會由三名獨立非執行董事陳思翰、Christopher John Parker及柏大衛組成。於回顧年度，審核委員會按季度基準舉行會議。審核委員會已審閱本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度之財務業績，其認為該等業績之編製符合適用會計準則、創業板上市規則及法例規定，並已作出足夠披露。

企業管治

就本公司採納之主要企業管治常規發出之報告，載於本年報第19頁至第25頁。

核數師

羅申美會計師行將任滿告退及合資格提呈彼等以獲續聘。於來屆之股東週年大會上，將予提呈續聘羅申美會計師行為本公司核數師之決議案。

本公司於過去三年並無更換核數師。

代表董事會

主席兼執行董事

李鐘大

香港，二零零八年三月十八日



企業管治報告

企業管治常規

本公司已制定正規及具透明度之政策程序，以保障本公司股東之利益。除下述方面有所偏離外，本公司在回顧年度內一直依循並遵守創業板上市規則附錄十五所載企業管治常規守則中所有原則及守則條文：—

- 守則第A.2.1條訂明，主席及行政總裁之角色應該分開及不應由同一人兼任。

李鐘大先生為本公司主席兼行政總裁。董事會認為此架構將不損董事會與本公司管理層間之權力及權責平衡。權利及權責平衡乃通過董事會運作得到保證，該董事會由富經驗及能幹之人士組成，並會定期開會討論影響本公司營運之問題。董事會相信，此架構有利於強勢及貫注之領導，讓本集團可適時有效作出及落實決定。董事會對李先生完全信任，並相信由其身兼主席及行政總裁之職對本公司業務前景大有裨益。

董事之證券交易

本公司已採納一套較創業板上市規則第5.48條至第5.67條所訂交易標準更高之董事證券交易行為守則。經向全體董事進行具體查詢後，確認董事於截至二零零七年十二月三十一日止年度內一直遵守上述證券交易行為守則所訂交易標準。



董事會

董事

出席率

董事已於年內舉行十一次會議。有關出席記錄詳情如下：

執行董事

李鐘大先生	(於二零零七年七月二十七日獲委任)	5/5
Lee Sung Min先生	(於二零零七年七月二十七日獲委任)	4/5
Kim Beom Soo先生	(於二零零七年七月二十七日獲委任)	4/5
梁宗柱先生	(於二零零七年八月十七日辭任)	6/6
游嘉文先生	(於二零零七年八月十七日辭任)	4/6
吳偉倫先生	(於二零零七年八月十七日辭任)	6/6
姜智偉先生	(於二零零七年一月二十七日辭任)	無

獨立非執行董事

Christopher John Parker先生	(於二零零七年八月十七日獲委任)	1/3
柏大衛先生	(於二零零七年八月十七日獲委任)	2/3
黃文顯先生	(於二零零七年八月十七日獲委任， 並於二零零八年二月二十五日辭任)	3/3
陳建和先生	(於二零零七年八月十七日辭任)	4/6
邱漢雄先生	(於二零零七年八月十七日辭任)	3/6
嚴振亮先生	(於二零零七年八月十七日辭任)	4/6
陳思翰先生	(於二零零八年二月二十五日獲委任)	無*

* 陳思翰先生於二零零八年二月二十五日獲委任，因此於截至二零零七年十二月三十一日止年度並無出席任何會議。

除上述於年內定期舉行之董事會會議外，董事會亦會於需要就特定事項作出決策時舉行會議。董事於每次董事會會議前會收到會議的決策議程及各委員會之會議記錄。董事會有權決定或考慮有關企業策略、年度及中期業績、董事委任、接任規劃、風險管理、重大收購、出售及資本交易以及其他重要營運及財務之事宜。董事會特別委託管理層執行之主要企業事宜包括編製年度及中期賬目，以供董事會於對外公佈前批核、執行董事會所採納之業務策略及措施、推行妥善內部監控制度及風險管理程序，以及遵守有關法定規定、規則與規例。



企業管治報告

董事會(續)

本公司委任三位獨立非執行董事，彼等均具備創業板上市規則規定就執行其職務以保障股東利益所需之合適及足夠經驗和資歷。

董事會已設立審核委員會及薪酬委員會，各委員會之職責經由董事會會議討論及批核。

主席及行政總裁

本公司主席及行政總裁之角色並無區分並由同一人(即李鐘大先生)擔任。董事認為該架構不會影響董事及本公司管理層之間的權力與職權間之平衡，並相信該架構讓本集團可迅速及有效地作出及執行決策。

非執行董事

陳思翰先生、Christopher John Parker先生及柏大衛先生之委任期分別由二零零八年二月二十五日、二零零七年八月十七日及二零零七年八月十七日起計，為期一年，並可續約至有關董事與本公司所協定之期限。彼等均須按本公司之公司組織章程細則輪值告退。



董事薪酬

本公司已於二零零五年十二月成立薪酬委員會。薪酬委員會之職責及職能包括為本公司全體執行董事及高級管理層釐定具體薪酬待遇，包括實物利益、退休金及補償金，包括任何因彼等離職或終止聘用或委任而應付之補償金金額，以及就非執行董事之薪酬向董事會作出建議。

薪酬委員會成員包括：

陳思翰先生	(於二零零八年二月二十五日獲委任)
Christopher John Parker先生	(於二零零七年八月十七日獲委任)
柏大衛先生	(於二零零七年八月十七日獲委任)
黃文顯先生	(於二零零七年八月十七日獲委任，並於二零零八年二月二十五日辭任)
陳建和先生	(於二零零七年八月十七日辭任)
邱漢雄先生	(於二零零七年八月十七日辭任)
嚴振亮先生	(於二零零七年八月十七日辭任)
梁宗柱先生	(於二零零七年八月十七日辭任)
吳偉倫先生	(於二零零七年八月十七日辭任)

薪酬委員會已於二零零八年三月十八日舉行會議。薪酬委員會會議之出席記錄詳情如下：一

成員	出席率
陳思翰先生	1/1
Christopher John Parker先生	1/1
柏大衛先生	1/1

本公司薪酬委員會已考慮及檢討執行董事僱用合約及獨立非執行董事委聘書之現有條款，就此參考之因素包括同類公司支付的薪金、董事付出之時間及所承擔之責任、集團其他職位之僱用情況，以及薪酬方案之任何部份是否應按表現釐定等。本公司薪酬委員會認為，執行董事僱用合約及獨立非執行董事委聘書之現有條款為公平及合理。



企業管治報告

董事提名

於回顧年度內，董事會在挑選及推薦董事人選時會考慮候選人之過往表現及資歷、普遍市場情況及本公司之公司組織章程細則。

董事會已就董事提名事宜於二零零八年三月十八日舉行會議。該會議之出席記錄詳情如下：—

董事	出席率
<i>執行董事</i>	
李鐘大先生(主席)	1/1
Lee Sung Min先生	1/1
Kim Beom Soo先生	1/1
<i>獨立非執行董事</i>	
陳思翰先生	1/1
Christopher John Parker先生	1/1
柏大衛先生	1/1

在會議上，董事會考慮並議決向本公司推薦保留所有在任董事。

核數師酬金

本公司之外聘核數師為羅申美會計師行。審核委員會負責考慮及委聘外聘核數師，以及評估外聘核數師所進行之任何非核數職能，包括該等非核數職能會否對本集團構成任何潛在重大不利影響。於回顧年度內，本集團就外聘核數師所提供之非核數服務，包括稅務及其他諮詢服務，向外聘核數師支付合共約350,000港元。



審核委員會

本公司已根據創業板上市規則第5.28條至第5.33條之規定成立審核委員會，並以成文權責範圍清楚訂明委員會之權限及職責。審核委員會之主要職責為檢討及監督本集團之財務申報程序及內部監控系統。

審核委員會成員包括：

陳思翰先生	(於二零零八年二月二十五日獲委任)
Christopher John Parker先生	(於二零零七年八月十七日獲委任)
柏大衛先生	(於二零零七年八月十七日獲委任)
黃文顯先生	(於二零零七年八月十七日獲委任，並於二零零八年二月二十五日辭任)
陳建和先生	(於二零零七年八月十七日辭任)
邱漢雄先生	(於二零零七年八月十七日辭任)
嚴振亮先生	(於二零零七年八月十七日辭任)

審核委員會已於年內舉行四次會議。此外，審核委員會已於二零零八年三月十八日舉行會議以審閱截至二零零七年十二月三十一日止年度之經審核業績。審核委員會會議之出席記錄詳情如下：—

成員	出席率
陳思翰先生	1/1
Christopher John Parker先生	2/2
柏大衛先生	2/2
黃文顯先生	1/1
陳建和先生	3/3
邱漢雄先生	3/3
嚴振亮先生	3/3

審核委員會已審閱本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度之經審核業績及於截至二零零七年十二月三十一日止年度內刊發之財務報表所載之未經審核業績，其認為該等業績之編製符合適用會計準則、創業板上市規則及法例規定，並已作出足夠披露。

本公司審核委員會認為，有關本集團外聘核數師之現有及建議聘任條款為公平及合理。



企業管治報告

董事及核數師就財務報表承擔的責任

董事就財務報表承擔的責任及外聘核數師向股東應負之責任載於本年報第26頁及第27頁。

內部監控

董事會全面負責維持及檢討本集團之內部監控系統的有效性。內部監控系統旨在保障本集團之資產及股東之投資，確保財務申報為可靠並且符合創業板上市規則之有關規定。截至二零零七年十二月三十一日止年度，董事會已檢討本集團之內部監控系統各方面之有效性。有關檢討工作涵蓋內部監控之各項重要範疇，包括本集團之財務、營運及遵例監控及風險管理職能。



RSM! Nelson Wheeler

羅 申 美 會 計 師 行

Certified Public Accountants

致年代資訊影視有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

全體股東

我們已審核列載於第28頁至第76頁年代資訊影視有限公司(「貴公司」)的綜合財務報表，此財務報表包括於二零零七年十二月三十一日的綜合資產負債表與截至該日止年度的綜合收益表、綜合權益變動報表和綜合現金流量表，以及重大會計政策概要及其他附註解釋。

董事就財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例之披露規定編製及真實而公平地列報該等財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇和應用適當的會計政策；及按情況下作出合理的會計估計。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等財務報表作出意見，並將此意見僅向閣下報告，而不作其他用途。我們不就此報告之內容，對任何其他人士負責或承擔任何責任。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等財務報表並無任何重大錯誤陳述。



獨立核數師報告

核數師的責任(續)

審核涉及執程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮該公司編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映集團於二零零七年十二月三十一日的事務狀況及截至該日止年度集團之業績及現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定妥為編製。

執業會計師

香港

二零零八年三月十八日



綜合收益表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	附註	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
營業額	6	50,710	71,129
銷售成本		(40,678)	(53,899)
毛利		10,032	17,230
其他收入	7	558	291
銷售及發行成本		(8,576)	(6,564)
行政開支		(18,238)	(17,468)
其他經營開支		(870)	(5,248)
經營虧損		(17,094)	(11,759)
融資成本	9	(1)	(17)
除稅前虧損		(17,095)	(11,776)
所得稅開支	10	(327)	(300)
本公司權益持有人應佔本年度虧損	11	(17,422)	(12,076)
		港仙	港仙
每股虧損	16	(5.41)	(3.77)
— 基本			



綜合資產負債表

二零零七年十二月三十一日

	附註	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	17	598	837
會所會籍	19	—	650
遞延稅項資產	20	—	327
		598	1,814
流動資產			
存貨	21	2,342	3,273
電影版權	22	1,718	5,256
貿易及其他應收賬款	23	14,815	19,024
預付款項及按金	24	22,262	2,278
已抵押銀行存款	25	2,741	2,128
銀行及現金結餘	25	13,366	11,089
		57,244	43,048
流動負債			
貿易及其他應付賬款	26	21,737	17,051
		35,507	25,997
流動資產淨值			
		36,105	27,811
資產淨值			
權益及儲備			
股本	27	3,840	3,200
股份溢價		91,066	65,991
滙兌儲備		6	5
累計虧損		(58,807)	(41,385)
		36,105	27,811

第28頁至第76頁之財務報表已於二零零八年三月十八日獲董事會批准及授權發行，並由下列人士代表簽署：

李鐘大
主席兼執行董事

Lee Sung Min
執行董事



綜合權益變動報表
截至二零零七年十二月三十一日止年度

歸屬於本公司權益持有人

	股本 千港元	股份溢價 千港元	滙兌儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零零六年一月一日	3,200	65,991	16	(29,309)	39,898
滙兌差額	-	-	(11)	-	(11)
年度虧損	-	-	-	(12,076)	(12,076)
於二零零六年 十二月三十一日	3,200	65,991	5	(41,385)	27,811
滙兌差額	-	-	1	-	1
股份發行開支	-	(525)	-	-	(525)
直接於權益確認之 開支淨額	-	(525)	1	-	(524)
年度虧損	-	-	-	(17,422)	(17,422)
本年度已確認收入及 開支總額	-	(525)	1	(17,422)	(17,946)
配售時發行股份	640	25,600	-	-	26,240
於二零零七年十二月 三十一日	3,840	91,066	6	(58,807)	36,105



綜合現金流量表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
來自經營活動現金流量		
經營虧損	(17,094)	(11,759)
項目調整：		
利息收入	(173)	(221)
呆賬撥備	871	5,386
存貨撥備	344	—
電影版權攤銷	22,978	31,384
壞賬撇銷	515	112
折舊	327	239
電影版權撇銷	174	425
出售附屬公司之虧損	305	—
存貨撇銷	1,523	—
電影版權之減值虧損	1,523	191
物業、廠房及設備撇銷	155	—
呆賬撥備撥回	(440)	(138)
存貨撥備撥回	(819)	(276)
電影版權之減值虧損撥回	(127)	(90)
未計營運資金增減前之經營溢利	10,062	25,253
存貨(增加)/減少	(117)	1,727
貿易及其他應收賬款減少/(增加)	3,259	(1,238)
預付款項及按金(增加)/減少	(480)	1,362
貿易及其他應付賬款增加/(減少)	4,686	(3,952)
經營產生之現金	17,410	23,152
利息支出	(1)	(17)
來自經營活動現金淨額	17,409	23,135



綜合現金流量表
截至二零零七年十二月三十一日止年度

	附註	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
來自投資活動現金流量			
出售附屬公司	30	345	—
購買物業、廠房及設備		(209)	(371)
購買電影版權		(21,196)	(29,050)
電影版權之退款		186	—
收購投資之已付按金		(19,500)	—
已抵押銀行存款增加		(613)	(69)
利息收入		173	221
用於投資活動現金淨額		<u>(40,814)</u>	<u>(29,269)</u>
來自融資活動現金流量			
發行股份之所得款項		26,240	—
已付股份發行開支		(525)	—
來自融資活動現金淨額		<u>25,715</u>	<u>—</u>
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		2,310	(6,134)
於一月一日之現金及現金等價物		11,089	17,310
外幣滙率變動之影響		(33)	(87)
於十二月三十一日之現金及現金等價物		<u><u>13,366</u></u>	<u><u>11,089</u></u>
現金及現金等價物分析			
銀行及現金結餘		<u><u>13,366</u></u>	<u><u>11,089</u></u>



財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

1. 公司資料

本公司於二零零零年五月二十六日根據開曼群島公司法(經修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處及主要營業地點之地址已於年報公司資料一節披露。本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板上市。

本公司之主要業務為投資控股。本公司附屬公司之主要業務載於財務報表附註34。

本公司董事認為，於二零零七年十二月三十一日，Vasky Inc.為最終母公司，該公司乃一家於英屬處女群島註冊成立之公司，而Lee Sung Min先生為本公司之最終控股人。

2. 採納新增及經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已採納香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈並於二零零七年一月一日或以後開始之會計期間生效而對其營運相關之所有新增及經修訂之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)。香港財務報告準則包括香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋。採納該等新增及經修訂之香港財務報告準則並無對本集團於本年度及過往年度之會計政策及所申報之金額造成重大變動。

本集團並無應用已頒佈但尚未生效之新增香港財務報告準則。本集團已開始評估該等新增香港財務報告準則之影響，惟尚未就該等新增香港財務報告準則會否對本集團之經營業績及財務狀況造成重大影響而定論。



3. 重大會計政策

此等綜合財務報表乃根據香港財務報告準則、香港普遍採納之會計原則以及聯交所創業板證券上市規則及香港公司條例之適用披露規定而編製。

此等綜合財務報表乃根據歷史成本慣例編製。

編製符合香港財務報告準則之綜合財務報表須使用若干主要假設及估計，亦需要董事於應用會計政策之過程中作出判斷。對綜合財務報表屬重大假設及估計之範疇於財務報表附註4中披露。

編製綜合財務報表之重大會計政策載述如下。

(a) 綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至十二月三十一日止之財務報表。附屬公司為本集團擁有控制權之實體。控制權指有能力監控一家實體之財務及經營政策，並從其業務獲取利益。現時可行使或可轉換之潛在投票權之存在及影響將於評估本集團有否控制權時予以考慮。

附屬公司由控制權轉移至本集團當日起全面綜合計算，並由控制權終止當日起不再作綜合計算。

出售一家附屬公司之收益或虧損指出售之所得款項與本集團攤分其資產淨值連同任何有關附屬公司之前並無自綜合收益表扣除或確認之商譽以及任何相關累計滙兌儲備間之差額。



財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

(a) 綜合賬目(續)

集團內公司間之交易、結餘及集團內公司間交易之未變現溢利會予以抵銷。未變現虧損亦會予以抵銷，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而作出變動，以確保與本集團所採納之政策貫徹一致。

(b) 聯營公司

聯營公司為本集團對其有重大影響力之實體。重大影響力乃於有關實體之財務及營運政策擁有參與權而非控制或共同控制權。現時可行使或可兌換之潛在投票權的存在及影響將於評估本集團有否重大影響時予以考慮。

於聯營公司之投資乃採用權益會計法於綜合財務報表列賬，並按成本作出初步確認。所收購聯營公司之可識別資產、負債及或然負債乃按其於收購當日之公平價值計算。倘收購成本超出本集團應佔聯營公司之可識別資產、負債及或然負債之公平淨值，則差額將以商譽列賬，而該商譽將列入投資之賬面值，並作為投資之一部分進行減值評估。倘本集團攤分可識別資產、負債及或然負債之公平淨值高於收購成本，則有關差額將於綜合收益表內確認。

本集團應佔聯營公司收購後之損益於綜合收益表內確認，其應佔聯營公司收購後儲備變動則於綜合儲備內確認。收購後累計變動按有關投資賬面值作出調整。當本集團應佔聯營公司虧損等於或超過其在聯營公司之權益(包括任何其他無抵押應收賬款)，則本集團不會進一步確認虧損，除非本集團對聯營公司有此承擔義務或已代聯營公司支付款項。當聯營公司其後錄得溢利，則本集團僅於其應佔溢利等於其未確認之應佔虧損後，才恢復確認其應佔之該等溢利。



3. 重大會計政策(續)

(b) 聯營公司(續)

出售一家聯營公司之收益或虧損，指銷售所得款項與本集團應佔其資產淨值連同任何有關聯營公司之前並未於綜合收益表扣除或確認之商譽及任何相關累計滙兌儲備間之差額。

對銷本集團與其聯營公司間交易之未變現溢利乃以本集團於聯營公司之權益為限；而未變現虧損則會於交易有證據顯示所轉讓之資產出現減值時予以對銷。聯營公司之會計政策已於有需要時作出變動，以確保與本集團所授納之政策貫徹一致。

(c) 外幣換算

(i) 功能及呈報貨幣

本集團旗下每個實體之財務報表所包括之項目，均以該實體之主要營運地區之貨幣(「功能貨幣」)計算。本綜合財務報表乃以港元呈報，港元為本公司之功能及呈報貨幣。

(ii) 各實體財務報表內之交易及結餘

外幣交易均按交易當日之滙率折算為功能貨幣。以外幣計值之貨幣資產及負債按結算日適用之滙率換算。該換算政策所產生之滙兌收益及虧損列入收益表內。



財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

(c) 外幣換算(續)

(iii) 綜合賬目時之換算

集團旗下所有實體如持有與本公司之呈報貨幣不一致的功能貨幣，其業績和財務狀況均按以下方法兌換為本公司之呈報貨幣：

- 每項資產負債表之資產及負債均按照該資產負債表結算日之匯率折算；
- 每項收益表之收入及支出均按照平均匯率折算，但若此平均匯率未能合理地反映各交易日之匯率所帶來之累積影響，則按照交易日之匯率折算此等收入和支出；及
- 所有滙兌差額均確認於滙兌儲備賬內。

在編製綜合賬目時，折算海外實體投資淨額和折算借貸而產生之滙兌差額，均確認於滙兌儲備內。當出售海外業務時，此等滙兌差額將於綜合收益表內確認為出售之溢利或虧損的一部份。

(d) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按成本減累計折舊及減值虧損列賬。

其後成本僅於與該項目有關之未來經濟利益可能流入本集團，而該項目之成本能可靠計算時，方會列入資產之賬面值或確認為獨立資產(如適用)。所有其他維修及保養於產生期間內於收益表支銷。



3. 重大會計政策(續)

(d) 物業、廠房及設備(續)

物業、廠房及設備之折舊，按足以撇銷其成本減剩餘價值之比率，於估計可使用年期內使用直線法計算。主要可使用年期為四年。

剩餘價值、可使用年期及折舊方法於各結算日進行檢討及作出調整(如適用)。

(e) 經營租賃

擁有權之大部分風險及回報乃由出租人保留之租賃，分類為經營租賃。租賃款項在扣除自出租人收取之任何獎勵金後，於租賃期內以直線法於收益表支銷。

(f) 會所會籍

擁有無限可使用年期之會所會籍按成本扣除減值虧損列賬。會所會籍每年及當有跡象顯示出現減值虧損時均進行減值檢討。

(g) 存貨

存貨按成本值與可變現淨值兩者中較低者入賬。成本值乃按加權平均法釐定。可變現淨值乃於日常業務過程中預計之售價減去預計完成及出售所需之成本而得出之數額。

(h) 電影版權

電影版權指根據版權協議按特定地區及時限就複製及於電影院及電視放映有關影片、影視產品之發行及外判電影影片的預付及／或按分期應付之電影版權費。

電影版權以成本值減累計攤銷及減值虧損(如有)入賬。



財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

(h) 電影版權(續)

預期將於結算日後十二個月內能放映之電影版權部份，列為流動資產，預期將於結算日後十二個月後才能放映之電影版權部份，則列為非流動資產。

電影版權成本在其版權期間(介乎1年至12年)，根據預期收益，有系統地按下列時間攤銷：

- 影視產品：於出售影視產品時；
- 影院放映權：當電影在戲院放映時；
- 電視播映權：當電影物料付運時；及
- 外判電影版權：當電影物料付運時。

(i) 確認及終止確認金融工具

金融資產及金融負債於本集團成為工具合約條文之訂約方時，於資產負債表內確認。

倘從資產收取現金流之合約權利已到期，或本集團已將其於資產擁有之絕大部份風險及回報轉移，或本集團並無轉移及保留其於資產擁有權之絕大部份風險及回報但保留對資產之控制權，則金融資產將被終止確認。於終止確認金融資產時，資產之賬面值與已收及應收代價及已直接於權益內確認之累計盈虧兩者總和之差額，將於收益表內確認。

倘於有關合約之特定責任獲解除、取消或到期，則金融負債將被終止確認。取銷確認之金融負債之賬面值與已付代價之差額於收益表內確認。



3. 重大會計政策(續)

(j) 貿易及其他應收賬款

貿易及其他應收賬款乃具有交投活躍市場未有報價之固定或可議定付款之非衍生金融資產，並初步按公平價值確認，其後以實際利率法按攤銷成本(減除任何減值撥備)計算。貿易及其他應收賬款之減值撥備於出現客觀證據顯示本集團無法按應收賬款之原有條款收回所有到期金額時確認。撥備金額為應收賬款之賬面值與估計未來現金流量現值(按初步確認時計算所得之實際利率貼現計算)間之差額。撥備金額於收益表內確認。

於往後期間，倘應收賬款之可收回金額增加與確認減值後所發生之事項客觀相連，則可撥回減值虧損並於收益表內確認，惟於減值日撥回之應收賬款賬面值不得高於倘並無確認減值之攤銷成本。

(k) 現金及現金等價物

就現金流量表而言，現金及現金等價物指銀行及手頭現金、存於銀行及其他財務機構之活期存款及短期高度流通而可以隨時兌換成已知數額現金之短期投資項目，該等投資項目並無重大價值變動風險。按要求償還之銀行透支，並組成爲本集團現金管理的其中部分，則計入爲現金及現金等價物之一部份。

(l) 金融負債及股本工具

金融負債及股本工具乃根據已訂立之合約安排內容以及香港財務報告準則對金融負債及股本工具之定義分類。股本工具乃扣除所有負債後證明於本集團資產內剩餘權益之任何合約。爲特定金融負債及股本工具採納之會計政策載於下文。



財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

(l) 金融負債及股本工具(續)

(i) 貿易及其他應付賬款

貿易及其他應付賬款初步按公平價值列賬，其後則以實際利率法按攤銷成本計算，貼現影響微小則作別論，在該情況下，則按成本值列賬。

(ii) 股本工具

本公司發行之股本工具按已收之所得款項，扣除直接發行費用記賬。

(m) 收益確認

收益按已收取或可收取代價之公平值計算，並於當經濟利益將會歸於本集團且能夠可靠計量時確認。

家庭影視產品、電腦遊戲及網上遊戲銷售收益於擁有權之風險及回報轉讓時予以確認，在一般情況下與家庭影視產品被付運到客戶及轉移所有權之時間吻合。

影院放映權收入於電影在戲院放映時予以確認。

電視播映權收益於電影物料付運時予以確認。

外判電影版權收入於擁有權(一般根據有關協議之條款)之風險及回報轉讓後予以確認。

廣告收入於廣告獲展示之期間予以確認。

利息收入乃按時間比例根據實際利率法予以確認。

從提供服務所得之收益於提供該等服務時予以確認。



3. 重大會計政策(續)

(n) 僱員福利

(i) 僱員休假權益

有關年假及長期服務休假之僱員權益於應計予僱員時予以確認。僱員因直至結算日所提供之服務而享有之年假及長期服務休假，其估計負債已作出撥備。

有關病假及產假之僱員權益於休假時方會確認。

(ii) 退休金承擔

本集團向定額供款退休金計劃作出供款，全體僱員均可參與該計劃。本集團及僱員之供款按僱員基本薪金某百分比作出計算。自收益表扣除之退休福利計劃成本為本集團應向該基金支付之供款。

(iii) 離職福利

當本集團明確就終止僱用作出承擔或因在一項實際上不可能退出之詳細正式計劃下僱員自願離職而提供利益(及僅在上述情況下)，則可確認離職福利。

(o) 借貸成本

所有借貸成本於所產生期間在綜合收益表內確認。



財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

(p) 稅項

所得稅開支指即期稅項及遞延稅項之總和。

即期應付稅項乃按年內應課稅溢利計算。由於應課稅溢利不包括其他年度應課稅或可扣稅收入或開支，並且不包括收益表內毋須課稅或不可扣稅之項目，故與收益表所呈報之溢利不同。本集團之即期稅項負債乃按結算日已生效或實際上已生效之稅率計算。

遞延稅項為就財務報表內資產及負債賬面值及計算應課稅溢利相應稅基之差額，並以資產負債表負債法列賬。遞延稅項負債一般會就所有應課稅臨時差額確認，而遞延稅項資產乃於可能出現應課稅溢利，以致可扣稅臨時差額、未動用稅項虧損或未動用稅項抵免可予動用時確認。若於一項交易中，因商譽或初步確認(業務合併時除外)其他資產及負債而引致之臨時差額不影響應課稅溢利或會計溢利，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項資產之賬面值於各結算日作檢討，並於不再可能有足夠應課稅溢利撥回全部或部分資產價值時作調減。

遞延稅項乃按預期於負債清償或資產變現期間適用之稅率計算，該稅率已於結算日生效或實際上已生效。遞延稅項乃扣自或計入綜合收益表，惟遞延稅項與直接扣自或計入權益之項目有關情況除外，在此情況下，遞延稅項亦會於權益中處理。

遞延稅項資產及負債於可依法以即期稅項資產與即期稅項負債抵銷時，及於該等遞延稅項資產及負債乃同一稅務機關所徵收之所得稅且本集團擬以淨額償付結清其即期稅項資產及負債時予以抵銷。



3. 重大會計政策(續)

(q) 關連人士

任何一方如屬以下情況，即視為本集團之關連人士：

- (i) 該方透過一家或多家中介公司，直接或間接控制本集團、受本集團控制或與本集團受同一方控制；於本集團擁有權益，並可藉著該權益對本集團行使重大影響力；或共同控制本集團；
- (ii) 該方為聯營公司；
- (iii) 該方為合營公司；
- (iv) 該方為本公司或其母公司之主要管理人員其中一名成員；
- (v) 該方為(i)或(iv)所述之任何人士之家族之近親；
- (vi) 該方為一家實體，直接或間接受(iv)或(v)所述之任何人士控制或共同控制，或(iv)或(v)所述之任何人士直接或間接對該實體行使重大影響力或擁有重大投票權；或
- (vii) 該方為終止僱用後福利計劃，乃為本集團或屬於其關連人士之任何實體之僱員福利而設。

(r) 分類呈報

業務分類為可清晰區分之資料組別，可分為提供產品或服務類別(按業務劃分)，或按某一指定經濟環境提供產品或服務分類(按地點劃分)，被分為不同類別之業務在所受之風險和所得之回報上與其他類別有所不同。

根據本集團之內部財務呈報，本集團決定以業務分類作為主要呈報形式，而地區分類作為次要呈報形式。



財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

(r) 分類呈報(續)

分類業務收益、開支、資產及負債包括直接列入該類別之項目，以及其他合理認為應分配到該類別之項目。未分配成本主要指企業開支。分類資產主要包括物業、廠房及設備、存貨及應收賬款。分類負債包括經營負債及不包括稅項負債及企業借貸等項目。

分類業務收益、開支、資產及負債在綜合賬目過程中對銷集團內公司間之結餘及交易前釐定，惟倘是集團內多間實體於同一種業務類別所涉及之結餘及交易則除外。不同類別之業務之間之定價政策是按分類業務間相互議定之條款而釐定。

分類業務之資本開支，是購買預計會使用超過一段時間之分類業務資產(不論是有形或是無形資產)，於該期間所支出之總成本。

(s) 資產減值

無限使用年期或尚未可供使用之無形資產每年均會進行減值測試，並每當有事件發生或環境出現變動顯示賬面值可能不可收回時檢討是否減值。

於各結算日，本集團均會審閱其有形及無形資產(存貨、應收賬款及遞延稅項資產除外)之賬面值，以釐定是否有跡象顯示資產出現任何減值虧損。如有任何減值情況出現，則會估計有關資產之可收回金額，以釐定減值虧損之程度。如不可能估計個別資產之可收回金額，則本集團會估計資產所屬現金產生單位之可收回金額。

可收回金額為公平價值減去出售成本及使用價值兩者中之較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃以稅前貼現率貼現至現值以反映市場現時所評估之金錢時值及資產特定風險。



3. 重大會計政策(續)

(s) 資產減值(續)

倘資產或現金產生單位之可收回金額估計將少於賬面值，則資產或現金產生單位之賬面值會減少至其可收回金額。減值虧損會即時於綜合收益表確認，除非有關資產乃按重估金額列賬則除外，在該情況下，減值虧損會被視為重估減幅。

倘減值虧損其後撥回，則資產或現金產生單位之賬面值會增加至所估算之經修訂可收回金額，惟按此所增加之賬面值不得高於假設過往年度並無就資產或現金產生單位確認減值虧損而原應已釐定之賬面值(扣除攤銷或折舊)。所撥回之減值虧損會即時於綜合收益表確認，除非有關資產乃按重估金額列賬則除外，在該情況下，所撥回之減值虧損會被視為重估增幅。

(t) 撥備及或然負債

倘若本集團因過往事件致使現時負有法律或推斷性責任而可能須要以經濟利益流出支付負債，在可作出可靠估計時，便會就未有確定時間或金額之負債確認撥備。倘有關準備金額之時間值會造成重大影響時，則撥備會按預期用以支付負債之金額之現值計提。

倘須要流出經濟利益之可能性不大，或未能可靠估計有關金額，則除非流出經濟利益之可能性極微，否則有關責任承擔將列作或然負債披露。除非流出經濟利益之可能性極微，否則需待日後某一宗或多宗事件是否實現後方能確認之可能產生責任亦會披露為或然負債。



財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

(u) 結算日後事項

能提供有關本集團於結算日狀況之額外資料或顯示持續經營假設並不適宜之結算日後事項乃調整事項，並反映於財務報表中。屬不可調整事項之結算日後事項如為重要者，會在綜合財務報表附註中披露。

4. 不確定估計之主要來源

下文討論有關未來之主要假設及於結算日之其他主要不確定估計來源，而該等假設及不確定估計存在導致下一財政年度之資產及負債賬面值須作出重大調整之重大風險。

(i) 呆壞賬撥備

本集團之呆壞賬減值虧損乃根據對貿易及其他應收賬款以及預付款項及按金可收回性之評估而確認，包括每位債務人之目前信譽及過往收款記錄。於發生顯示餘額可能無法收回之事件或情況變動下會出現減值。本集團需憑判斷及估計以識別呆壞賬。倘實際結果有別於原來估計，則該等差額將影響上述估計出現變動年間貿易及其他應收賬款、預付款項及按金以及呆賬開支之賬面值。倘應收款項之財務狀況惡化，以至削弱其還款能力，則或須計提額外撥備。

(ii) 滯銷存貨撥備

滯銷存貨撥備乃根據存貨賬齡及估計存貨可變現淨值作出確認。評估所需撥備涉及判斷及估計。該等估計乃根據現時市況以及分銷及銷售類似性質產品之過往經驗而作出。倘日後之實際結果不同於原來估計，該等差額將影響上述估計出現變動期間存貨及撥備開支／減值之賬面值。



4. 不確定估計之主要來源(續)

(iii) 電影版權之減值虧損

每當出現任何事件或情況轉變，顯示電影版權之賬面值或未能收回時，本集團管理層會評估電影版權有否出現減值虧損。電影版權之可收回款額乃根據使用價值計算，並根據上文載列之相關會計政策釐定。本集團須估計電影版權預期產生之現金流量計算使用價值。

5. 財務風險管理

本集團因其業務而面對各種財務風險，包括外匯風險、信貸風險、流動資金風險及利率風險。本集團之整體風險管理計劃著眼於金融市場之未能預測特性，並致力減低對本集團財務表現之潛在不利影響。

外匯風險

本集團之外幣風險甚微，乃由於其大部份業務交易、資產及負債主要以港元、美元(「美元」)及人民幣(「人民幣」)計值。本集團現時並無就外幣債項制訂外幣對沖政策。本集團將密切留意外幣風險，並將於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

於二零零七年十二月三十一日，倘港元兌美元貶值1仙或增值1仙，而其他可變動因素維持不變，不會對本年度之綜合虧損造成重大變動。

信貸風險

於二零零七年十二月三十一日，因交易對手或債務人未能履行義務致使本集團所承受將對本集團造成財務損失之最大信貸風險為綜合資產負債表所列各項已確認金融資產之賬面值。



財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

5. 財務風險管理(續)

信貸風險(續)

本集團之貿易及其他應收賬款並無面對信貸風險嚴重集中之情況。本集團訂有政策確保向具有合適信貸記錄之客戶作出銷售。

本集團之預付款項及按金正面對信貸風險嚴重集中之情況，只分散至少數交易對手。倘本集團與該等人士之關係終止，則會對本集團之業績造成重大不利影響。

由於交易對手為獲得國際評級機構評為良好信譽之銀行，因此銀行存款以及銀行及現金結餘之信貸風險有限。

為減低信貸風險，管理層已委派一小組，負責釐定信貸額、信貸審批及其他監管程序。另外，董事於各結算日審閱個別借貸之可收回金額，確保已就未能追回之賬款作出足夠減值虧損。就此而言，董事認為本集團之信貸風險已獲明顯減少。

流動資金風險

本集團之政策為定期監察現有及預期之流動資金需要，以確保其維持足以應付短期及較長遠流動資金需要之現金儲備。

利率風險

本集團之銀行存款乃按固定利率計息，因此須承擔公平值利率風險。

本集團須承擔銀行結餘所產生之利率風險。該等銀行結餘乃根據當時之市場情況變動之浮動利率計息。

於二零零七年十二月三十一日，倘該日之利率下跌或上升10個基點，而其他可變動因素維持不變，則不會對本年度之綜合虧損造成重大變動。

公平價值

於綜合資產負債表所反映本集團之金融資產及金融負債之賬面值與彼等各自之公平價值相若。



財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

6. 營業額

本集團主要從事家庭影視產品發行、影院放映安排、外判電影版權及遊戲發行。本集團之營業額之分析如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
家庭影視產品發行	45,257	60,467
影院放映安排及外判電影版權	5,405	9,293
遊戲發行(附註)	48	1,369
	<u>50,710</u>	<u>71,129</u>

附註： 遊戲發行包括年內銷售電腦遊戲及網上遊戲約零港元(二零零六年：1,309,000港元)及網上廣告收入約48,000港元(二零零六年：60,000港元)。

7. 其他收入

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
銀行利息收入	173	221
發行收入	20	37
設施費用收入	215	33
管理費收入	150	-
	<u>558</u>	<u>291</u>



財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

8. 分類資料

(a) 主要呈報形式－業務分類

本集團由三個主要業務分類組成：

家庭影視產品發行	—	銷售家庭影視產品
影院放映安排及外判電影版權	—	安排發行電影及外判電影版權
遊戲發行	—	銷售電腦遊戲及網上遊戲產品及提供廣告服務

(b) 次要呈報形式－地域分類

本集團之主要市場位於三個主要地域：

香港	—	銷售家庭影視產品
	—	外判電影版權
	—	銷售電腦遊戲及網上遊戲產品及提供廣告服務
中華人民共和國(「中國」)	—	安排發行電影及外判電影版權
其他	—	銷售家庭影視產品



8. 分類資料(續)

主要呈報形式－業務分類

	家庭影視 產品發行		影院放映安排 及外判電影版權		遊戲發行		抵銷		綜合	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
收益										
外來營業額	45,257	60,467	5,405	9,293	48	1,369	-	-	50,710	71,129
外來其他收入	385	70	-	-	-	-	-	-	385	70
分類間收益	-	-	-	-	623	1,146	(623)	(1,146)	-	-
總收益	45,642	60,537	5,405	9,293	671	2,515	(623)	(1,146)	51,095	71,199
業績										
分類業績	(5,142)	2,291	(3,955)	(1,407)	(669)	(7,209)	-	-	(9,766)	(6,325)
未分配公司開支									(7,501)	(5,655)
經營虧損(不包括利息收入)									(17,267)	(11,980)
利息開支									(1)	(17)
利息收入									173	221
除稅前虧損									(17,095)	(11,776)
所得稅開支									(327)	(300)
年度虧損									(17,422)	(12,076)



財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

8. 分類資料(續)

主要呈報形式－業務分類(續)

	家庭影視 產品發行		影院放映安排 及外判電影版權		遊戲發行		綜合	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
資產								
分類資產	<u>27,593</u>	<u>36,912</u>	<u>1,780</u>	<u>4,219</u>	<u>57</u>	<u>286</u>	<u>29,430</u>	41,417
未分配公司資產							<u>28,412</u>	<u>3,445</u>
綜合資產總值							<u><u>57,842</u></u>	<u><u>44,862</u></u>
負債								
分類負債	<u>18,191</u>	<u>13,641</u>	<u>1,797</u>	<u>1,990</u>	<u>161</u>	<u>431</u>	<u>20,149</u>	16,062
未分配公司負債							<u>1,588</u>	<u>989</u>
綜合負債總值							<u><u>21,737</u></u>	<u><u>17,051</u></u>
其他資料								
資本開支	20,219	29,272	1,183	145	3	4	21,405	29,421
折舊及攤銷	23,160	31,268	138	331	7	24	23,305	31,623
減值虧損	550	-	973	191	-	-	1,523	191
減值虧損撥回	-	(168)	(127)	-	-	(198)	(127)	(366)
除折舊、攤銷及減值虧損外之 非現金開支/(收入)	<u>1,873</u>	<u>(68)</u>	<u>401</u>	<u>657</u>	<u>49</u>	<u>5,196</u>	<u>2,323</u>	<u>5,785</u>



財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

8. 分類資料(續)

次要呈報形式－地域分類

	收益		資產總值		資本開支	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
香港	45,029	61,386	56,062	40,902	21,392	29,388
中國	5,405	8,767	1,780	3,960	13	33
其他	661	1,046	-	-	-	-
	<u>51,095</u>	<u>71,199</u>	<u>57,842</u>	<u>44,862</u>	<u>21,405</u>	<u>29,421</u>

9. 融資成本

由一間附屬公司之少數權益持有人作出貸款之利息
銀行透支利息

二零零七年
千港元

二零零六年
千港元

-

15

12117

10. 所得稅開支

遞延稅項(附註20)

二零零七年
千港元

二零零六年
千港元

327300

由於本集團於本年度內並無任何應課稅溢利(二零零六年：無)，故並無就香港及海外利得稅作出任何撥備。

遞延稅項乃根據負債法，採用主要稅率17.5%全數計算暫時差異。



財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

10. 所得稅開支(續)

所得稅開支與除稅前虧損乘以香港利得稅稅率之對賬如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
除稅前虧損	(17,095)	(11,776)
按本地所得稅稅率17.5%(二零零六年：17.5%) 計算之稅項	(2,992)	(2,061)
不可扣減支出之稅務影響	368	64
毋須課稅收入之稅務影響	(119)	(203)
撥回先前確認之稅項虧損之稅務影響	327	300
未確認之遞延稅項資產淨額之稅務影響	3,566	2,292
動用稅項虧損之稅務影響(以往未確認)	(823)	(92)
所得稅開支	327	300

第十屆全國人民代表大會於二零零七年三月十六日通過之新中國企業所得稅法引進多項變動，包括將國內及外資企業之企業所得稅率劃一為25%。新稅法將於二零零八年一月一日起生效。新稅法並無對本集團之綜合財務報表造成重大影響。



財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

11. 本公司權益持有人應佔本年度虧損

本公司權益持有人應佔本集團之本年度虧損乃經扣除／(計入)下列各項後呈列：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
呆賬撥備		
— 貿易及其他應收賬款	871	240
— 預付款項及按金	—	5,146
存貨撥備(包含在銷售成本)	344	—
電影版權攤銷(包含在銷售成本)	22,978	31,384
核數師酬金	470	452
壞賬撇銷	515	112
已售存貨成本(附註(i))	8,956	12,056
折舊	327	239
電影版權撇銷	174	425
電影版權之減值虧損(包含在銷售成本)(附註(ii))	1,523	191
存貨撇銷	1,523	—
出售附屬公司之虧損	305	—
物業、廠房及設備撇銷	155	—
有關土地及樓宇之營運租約租金	1,698	1,560
呆賬撥備撥回		
— 貿易及其他應收賬款	(436)	(138)
— 預付款項及按金	(4)	—
存貨撥備撥回(包含在銷售成本)	(819)	(276)
電影版權之減值虧損撥回(包含在銷售成本)	(127)	(90)
員工成本(包括董事酬金)		
薪金及其他成本	11,211	14,076
退休福利計劃供款	568	559
	11,779	14,635



財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

11. 本公司權益持有人應佔本年度虧損(續)

附註：

- (i) 已售存貨成本包括存貨撇銷約1,523,000港元(二零零六年：無)、存貨撥備約344,000港元(二零零六年：無)及存貨撥備撥回約819,000港元(二零零六年：276,000港元)，已包括在獨立披露之款額內。
- (ii) 本集團於二零零七年經考慮市場情況就電影版權之可收回金額進行審閱。有關審閱致使確認電影版權之減值虧損約1,523,000港元，並已於綜合收益表確認。電影版權之可收回金額乃根據使用價值釐定。

12. 董事酬金

各董事之酬金如下：

	董事袍金 千港元	薪金、津貼 及實物福利 千港元	酌情花紅 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	二零零七年 合計 千港元
執行董事					
梁宗柱(附註i)	-	1,208	-	8	1,216
游嘉文(附註i)	-	344	-	8	352
吳偉倫(附註i)	-	650	-	8	658
姜智偉(附註ii)	-	39	-	1	40
獨立非執行董事					
陳建和(附註i)	40	-	-	-	40
邱漢雄(附註i)	40	-	-	-	40
嚴振亮(附註i)	70	-	-	-	70
黃文顯(附註iii)	45	-	-	-	45
	195	2,241	-	25	2,461



12. 董事酬金(續)

	董事袍金 千港元	薪金、津貼 及實物福利 千港元	酌情花紅 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	二零零六年 合計 千港元
執行董事					
梁宗柱(附註i)	—	1,950	—	12	1,962
游嘉文(附註i)	—	556	—	12	568
吳偉倫(附註i)	—	1,050	—	12	1,062
姜智偉(附註ii)	—	611	12	12	635
獨立非執行董事					
陳建和(附註i)	80	—	—	—	80
邱漢雄(附註i)	80	—	—	—	80
嚴振亮(附註i)	112	—	—	—	112
	<u>272</u>	<u>4,167</u>	<u>12</u>	<u>48</u>	<u>4,499</u>

附註：

- (i) 於二零零七年八月十七日辭任。
- (ii) 於二零零七年一月二十七日辭任。
- (iii) 於二零零七年八月十七日獲委任，並於二零零八年二月二十五日辭任。

本年度內，本集團並無就董事放棄或同意放棄任何酬金作出任何安排。此外，本集團概無支付酬金予董事，作為其加入本集團之獎勵或離職之補償。

於二零零七年十二月三十一日，應付本集團董事及其他主要管理人員之款項約為零港元(二零零六年：338,000港元)。



財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

13. 僱員酬金

本集團於年內之五名(二零零六年：六名)最高薪酬人士包括三名(二零零六年：四名)董事，彼等之酬金已於財務報表附註12披露。餘下兩名(二零零六年：兩名)人士之酬金載列如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
基本薪金、津貼及實物福利	1,079	692
酌情花紅	—	—
退休福利計劃供款	17	24
	<u>1,096</u>	<u>716</u>

兩名(二零零六年：兩名)最高薪酬人士之酬金介乎下列範圍內：

	僱員數目	
	二零零七年	二零零六年
零至1,000,000港元	<u>2</u>	<u>2</u>

本年度內，本集團概無支付酬金予任何最高薪酬人士，作為其加入本集團之獎勵或離職之補償。

14. 退休福利計劃

本集團根據香港強制性公積金計劃條例為該等合資格參加強制性公積金計劃(「強積金計劃」)之僱員經營強積金計劃。供款是按照僱員基本薪金之某個百分比計算，並根據強積金計劃在應付供款時自收益表中扣除。強積金計劃之資產是與本集團之資產分開，存放在獨立管理基金中。當本集團向強積金計劃作出僱主供款時，供款全部屬於僱員。



14. 退休福利計劃(續)

除參加強積金計劃外，本集團亦須按相關政府規則之適用基準及比例為其在中國之僱員對各自退休計劃作出所需之供款。

本集團對退休福利計劃之責任僅需根據各計劃之規定作出供款。

15. 股息

本公司並無在本年度內派付或宣派任何股息(二零零六年：無)。

16. 每股虧損

本公司權益持有人應佔每股基本虧損是按本公司權益持有人應佔本年度虧損約17,422,000港元(二零零六年：12,076,000港元)及本年度之普通股加權平均數321,928,767股(二零零六年：320,000,000股)計算。

由於截至二零零七年及二零零六年十二月三十一日止兩個年度並無產生任何具潛在攤薄影響之普通股股份，因此並無呈列每股攤薄虧損。



財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

17. 物業、廠房及設備

	租賃 物業裝修 千港元	電腦 千港元	傢俬及 裝置 千港元	汽車 千港元	總額 千港元
成本值					
於二零零六年一月一日	3,737	3,432	3,159	644	10,972
增添	255	87	29	-	371
出售	-	(53)	-	-	(53)
滙兌差額	-	5	23	-	28
於二零零六年 十二月三十一日	3,992	3,471	3,211	644	11,318
增添	-	205	4	-	209
撇銷	-	-	(375)	-	(375)
滙兌差額	-	10	48	-	58
於二零零七年 十二月三十一日	3,992	3,686	2,888	644	11,210
累計折舊					
於二零零六年一月一日	3,734	3,073	2,632	644	10,083
年內折舊	12	66	161	-	239
出售	-	(28)	-	-	(28)
滙兌差額	-	1	11	-	12
於二零零六年 十二月三十一日	3,746	3,112	2,804	644	10,306
年內折舊	65	109	153	-	327
撇銷	-	-	(220)	-	(220)
滙兌差額	-	4	20	-	24
於二零零七年 十二月三十一日	3,811	3,225	2,757	644	10,437
減值虧損					
於二零零六年一月一日	-	200	-	-	200
出售	-	(25)	-	-	(25)
於二零零六年 十二月三十一日 及二零零七年 十二月三十一日	-	175	-	-	175
賬面值					
於二零零七年 十二月三十一日	181	286	131	-	598
於二零零六年 十二月三十一日	246	184	407	-	837



財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

18. 於聯營公司之權益

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
所佔資產淨值	—	—

聯營公司之資料如下：

名稱	註冊成立及 經營地點	股份類別	本集團 所佔股權	主要業務
勝利娛樂有限公司	馬來西亞	普通股	22.73%	投資控股

19. 會所會籍

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
會所會籍(按成本)	—	1,150
減值虧損	—	(500)
	—	650

於二零零六年之會所會籍指在中國之中山溫泉高爾夫球俱樂部之公司會籍，並已於年內出售(附註30)。



財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

20. 遞延稅項資產

於本年度及過往年度，本集團已確認之主要遞延稅項資產及其變動如下：

	加速稅項折舊 千港元	稅項虧損 千港元	總計 千港元
於二零零六年一月一日	(8)	635	627
於本年度收益表扣除(附註10)	-	(300)	(300)
於二零零六年十二月三十一日及 於二零零七年一月一日	(8)	335	327
於本年度收益表計入/(扣除)(附註10)	8	(335)	(327)
於二零零七年十二月三十一日	-	-	-

未於財務報表中確認本集團之遞延稅項資產之主要部份如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
減速折舊免稅額	180	246
稅項虧損	14,643	12,250
	14,823	12,496

結轉之稅項虧損乃確認為遞延稅項資產，惟僅以有關之稅項利益在有可能透過未來應課稅溢利予以實現者為限。未確認稅項虧損包括將於五年內到期之虧損約11,532,000港元(二零零六年：8,620,000港元)。其餘未確認稅項虧損可無限期結轉。

21. 存貨

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
製成品	2,342	3,273



22. 電影版權

千港元

成本值

於二零零六年一月一日	72,642
增添	29,050
撇銷	(24,966)
滙兌差額	75

於二零零六年十二月三十一日及於二零零七年一月一日 76,801

增添	21,196
撇銷／出售	(36,361)

於二零零七年十二月三十一日 61,636

累計攤銷

於二零零六年一月一日	62,025
年內攤銷	31,384
撇銷	(23,774)
滙兌差額	15

於二零零六年十二月三十一日及於二零零七年一月一日 69,650

年內攤銷	22,978
撇銷	(36,001)

於二零零七年十二月三十一日 56,627

減值虧損

於二零零六年一月一日	2,561
年內確認	191
撥回／撇銷	(857)

於二零零六年十二月三十一日及於二零零七年一月一日 1,895

年內確認	1,523
撇銷	(127)

於二零零七年十二月三十一日 3,291

賬面值

於二零零七年十二月三十一日 1,718

於二零零六年十二月三十一日 5,256



財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

23. 貿易及其他應收賬款

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
貿易應收賬款	<u>17,044</u>	<u>20,618</u>
呆賬撥備		
於一月一日	1,996	1,891
本年度費用	871	237
撥回	(301)	(138)
匯兌差額	26	6
於十二月三十一日	<u>2,592</u>	<u>1,996</u>
貿易應收賬款，淨額	<u>14,452</u>	<u>18,622</u>
其他應收賬款	<u>363</u>	<u>402</u>
	<u>14,815</u>	<u>19,024</u>

本集團之一般除賬期為30日至90日。貿易應收賬款根據發票日期經扣除撥備後之賬齡分析如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
即期至30日	2,327	4,370
31至60日	3,474	5,894
61至90日	1,534	3,179
91至180日	3,020	1,969
181至365日	2,511	2,840
1年以上	1,586	370
	<u>14,452</u>	<u>18,622</u>



財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

23. 貿易及其他應收賬款(續)

於二零零七年十二月三十一日，貿易應收賬款約為6,793,000港元(二零零六年：6,069,000港元)已逾期但非減值。此等貿易應收賬款與多名近期並無拖欠記錄之獨立客戶有關。該等貿易應收賬款之賬齡分析如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
三個月內	2,891	5,932
三至六個月	1,648	137
六個月以上	2,254	—
	<u>6,793</u>	<u>6,069</u>

24. 預付款項及按金

(a) 預付款項及按金內約19,500,000港元(原值為2,500,000美元)為一項可能收購之已付按金。於二零零七年十二月二十一日，本集團訂立一份諒解備忘錄，內容有關可能收購於蒙古成立之Tusunchovan Kebar Joint Venture Company Limited(「目標公司」)之25%股本權益，現金代價介乎2,500,000美元至5,000,000美元(須視乎估值、盡職審查及磋商後釐定)。目標公司擁有若干天然資源特許權。

倘若交易於二零零八年四月三十日結束日期取消或到期，有關按金將予退還。由於是項收購尚未完成，現階段披露有關收購之詳情實屬不可行。

(b) 於二零零七年十二月三十一日，發行遊戲之估計不可撤回貿易按金撥備約為5,142,000港元(二零零六年：5,146,000港元)。

25. 已抵押銀行存款以及銀行及現金結餘

有關款項指本集團就獲授銀行融資而向銀行抵押之定期存款。

有關存款乃按固定年利率3.39%(二零零六年：年利率3.39%)計息，因此須承擔公平值利率風險。

於二零零七年十二月三十一日，計入本集團銀行及現金結餘之款項約1,200,000港元(二零零六年：1,600,000港元)以人民幣計值。將人民幣兌換為外幣須受中國外匯管理法及結匯、售匯及付匯管理之規定所規限。



財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

26. 貿易及其他應付賬款

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
貿易應付賬款	7,512	5,373
電影版權應付賬款	3,730	3,876
其他應付賬款	10,495	7,756
應付關連人士款項	-	46
	<u>21,737</u>	<u>17,051</u>

貿易應付賬款之賬齡分析如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
即期至30日	1,888	1,010
31至60日	1,147	1,368
61至90日	1,044	1,148
91至180日	1,389	710
181至365日	855	119
1年以上	1,189	1,018
	<u>7,512</u>	<u>5,373</u>

電影版權應付賬款之賬齡分析如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
即期至30日	2,295	1,621
181至365日	-	329
1年以上	1,435	1,926
	<u>3,730</u>	<u>3,876</u>



26. 貿易及其他應付賬款(續)

貿易應付賬款及電影版權應付賬款之賬面額乃以港元、美元或人民幣計值。

應付關連人士款項為無抵押及免息，並已於年內悉數償還。

27. 股本

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
法定：		
10,000,000,000股每股面值0.01港元之普通股	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
已發行及繳足：		
384,000,000股(二零零六年：320,000,000股) 每股面值0.01港元之普通股	<u>3,840</u>	<u>3,200</u>

於二零零七年十一月二十日，本公司與建勤融資有限公司(配售代理)訂立配售協議，內容有關按每股0.41港元作價向獨立投資者配售64,000,000股每股0.01港元之普通股份。配售已於二零零七年十一月二十一日完成，而發行股份溢價(已扣除股份發行開支)約25,000,000港元已計入本公司之股份溢價賬內。

本集團管理資金以確保本集團之持續經營能力，並透過優化債務及權益比例增加股東回報。

本集團不時透過考慮資本成本及各類資本之相關風險以審閱資本架構。本集團將透過支付股息、發行新股及購回股份，以及發行新債、贖回現有債務及出售資產之方式減債。

本集團所需遵守之外界資金規定僅為維持股份於聯交所之公眾持股量不低於25%。本集團每月收取股份登記處發出顯示非公眾人士持有主要股份權益之報告，並證明於年內一直遵守25%限制之規定。於二零零七年十二月三十一日，股份之公眾持股量為46.6%(二零零六年：35.8%)。



財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

28. 本公司之資產負債表

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
於附屬公司之投資	9,263	26,306
預付款項、按金及其他應收款項	21,254	143
已抵押銀行存款	-	2,128
銀行及現金結餘	7,155	195
其他應付賬款	(1,567)	(961)
資產淨值	36,105	27,811
股本	3,840	3,200
儲備	32,265	24,611
權益總值	36,105	27,811

29. 儲備

(a) 本集團之儲備金額及有關變動於綜合權益變動報表呈列。

(b) 本公司

	股份溢價 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零零六年一月一日	84,553	(47,855)	36,698
年度虧損	-	(12,087)	(12,087)
於二零零六年十二月三十一日 及於二零零七年一月一日	84,553	(59,942)	24,611
配售時發行股份	25,600	-	25,600
股份發行開支	(525)	-	(525)
年度虧損	-	(17,421)	(17,421)
於二零零七年十二月三十一日	109,628	(77,363)	32,265



29. 儲備(續)

(c) 儲備性質及目的

(i) 股份溢價賬

本集團股份溢價賬包括(i)發行股份所產生之溢價；及(ii)根據於二零零一年完成之集團重組所收購之附屬公司之股本面值與本公司作為交換而發行之股本面值之差額。

根據開曼群島公司法(修訂本)，股份溢價賬可分派予本公司股東，惟須於緊隨建議宣派股息日期後，本公司仍能償還其於日常業務中到期的債務。股份溢價亦可以繳足紅股方式予以分派。

(ii) 滙兌儲備

滙兌儲備包括因換算海外業務之財務報表所產生之所有滙兌差額。儲備乃根據財務報表附註3(c)所載之會計政策處理。



財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

30. 出售附屬公司

於出售日期之資產淨值如下：

	千港元
會所會籍	650
出售附屬公司之虧損	(305)
	<hr/>
總代價-以現金支付	345
	<hr/> <hr/>
出售所產生之現金流入淨額：	
已收取現金代價	480
已付直接成本之現金	(135)
	<hr/>
	345
	<hr/> <hr/>

31. 購股權計劃

根據本公司股東於二零零一年六月五日通過之書面決議案，本公司採納兩項購股權計劃，即首次公開招股前購股權計劃及購股權計劃，旨在肯定本集團之若干董事、僱員及顧問對本集團之增長及／或本公司股份於二零零一年六月二十八日於創業板上市作出之貢獻。

首次公開招股前購股權計劃

股東在二零零一年六月五日採納一項首次公開招股前購股權計劃。根據首次公開招股前購股權計劃之條款，本公司於二零零一年六月五日向五名董事及本集團之若干僱員授出可按行使價每股1港元認購本公司股份之8,260,000份購股權。各名承受人將可(i)於授出購股權之日起十二個月屆滿後隨時行使獲授之半數購股權(向下調整至最接近整數)，及(ii)於授出購股權之日起二十四個月屆滿後隨時行使獲授之其餘半數購股權(向下調整至最接近整數)，但在各情況下，不得遲於授出購股權之日起計十年。



31. 購股權計劃(續)

首次公開招股前購股權計劃(續)

購股權之變動如下：

	購股權數目	
	二零零七年	二零零六年
於一月一日	5,160,000	5,270,000
已失效	(5,160,000)	(110,000)
於十二月三十一日	<u>-</u>	<u>5,160,000</u>

於二零零七年六月，Vasky Inc. 訂立買賣協議以收購本公司已發行股本約64.06%。因是項收購之故，Vasky Inc. 須根據香港《公司收購及合併守則》之規定，提出無條件強制現金收購建議收購本公司全部已發行股份，同時註銷根據首次公開招股前購股權計劃所授出之所有尚未行使購股權。於無條件強制現金收購建議截止時，Vasky Inc. 並無接獲任何有關尚未行使購股權之任何有效接納申請。

根據本公司於二零零一年六月五日接納之首次公開招股前購股權計劃之條款，首次公開招股前購股權將於收購建議成為或宣佈成為無條件日期起計滿一個月時自動失效。於二零零七年十二月三十一日，所有首次公開招股前購股權已失效，並無尚未行使購股權。



財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

31. 購股權計劃(續)

購股權計劃

根據本公司採納之購股權計劃之條款，董事獲授權酌情邀請本集團任何董事及僱員接納可認購本公司股份之購股權。認購價將由董事釐定，並相等於下列三項之較高者：(i)股份之面值；(ii)於授出購股權日期(其須為營業日)，本公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之每日報價表所列之每股收市價；及(iii)緊接授出購股權日期前五個交易日，本公司股份在聯交所之每日報價表所列之每股平均收市價。在若干條件規限下，根據計劃及其他計劃授出之購股權所涉及之股份總數，不得超過本公司不時已發行股份之30%。每份授出之購股權應以1港元作為代價。若購股權之授出導致任何人根據購股權計劃或其他購股權計劃獲授之購股權在全部行使後，致使該人士所享有之權益超過本公司股份總額之25%，則不會進行該項授出。購股權可根據購股權計劃之條款，於緊接購股權被視為已授出及接納之日期後一段期間內任何時間行使，並於董事釐定及知會承讓人之日期到期。購股權計劃由二零零一年六月五日採納計劃起生效，為期十年。有關購股權計劃之進一步詳情，載於本公司於二零零一年六月十二日刊發之招股章程中。

直至二零零七年十二月三十一日，並無任何購股權根據購股權計劃授出。



32. 承擔

於二零零七年及二零零六年十二月三十一日，本集團擁有下列承擔：

(a) 營運租約承擔

根據辦公室物業不可撤銷之營運租約
而於以下年期繳付作未來最低租金總額：

一年內

二零零七年
千港元

二零零六年
千港元

34

368

(b) 資本承擔

應付供應商之未付購買成本
已訂約但未撥備之應付版權人之電影版權
已批准但未訂約之物業、廠房及設備

二零零七年
千港元

二零零六年
千港元

1,764

1,764

5,710

11,617

199

—

33. 關連人士交易

除財務報表其他地方所披露之關連人士交易及結餘外，於本年度內，本集團曾進行下列關連人士交易：

根據Era Communications Co., Ltd. (「台灣年代」)與本集團訂立之知識產權協議，台灣年代向本集團授出一項專用特許權，可由一九九八年五月十五日起在香港及中國使用「年代」商標，為期十年，期滿後可再續期十年。本集團必須向台灣年代支付每年特許權費1港元。



財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

33. 關連人士交易(續)

於二零零七年六月二十九日，前直屬母公司5D Technology Holdings Ltd. (台灣年代之全資附屬公司) 出售其於本公司之全部股權，而台灣年代不再為本公司之關連人士。

董事確認，所有關連人士交易乃於日常業務過程中進行。

34. 附屬公司之詳情

於二零零七年十二月三十一日，附屬公司之詳情如下：

名稱	成立／註冊 及經營之地點	已發行及 繳足股本／ 註冊資本	本公司 所佔股權		主要業務
			直接	間接	
Era Information & Entertainment (BVI) Limited	英屬處女群島	26,200股每股 面值0.1美元 之普通股	100%	—	投資控股
年代影視有限公司	香港	24,000,000股 每股面值1港元 之普通股	—	100%	發行家庭 影視產品
年代電影(香港) 有限公司	香港	2股每股面值 1港元之普通股	—	100%	發行不同 制式電影 產品及 外判電影 版權
年代數碼媒體 有限公司	香港	10,000股每股 面值1港元 之普通股	—	100%	遊戲發行及 經營娛樂 相關入門 網站
Red River Agents Limited	香港	2股每股面值 1港元之普通股	—	100%	廣告代理



34. 附屬公司之詳情 (續)

名稱	成立／註冊 及經營之地點	已發行及 繳足股本／ 註冊資本	本公司 所佔股權		主要業務
			直接	間接	
Vasky Energy Ltd.	英屬處女群島	1股每股 面值1美元 之普通股	100%	—	投資控股
*北京年恩長影文化 傳播有限公司 (「年恩」)	中國	註冊資本 人民幣5,000,000元	—	75.92%	電影版權代理

* 年恩為一家中外合資企業，經營年期由二零零四年四月二日起計，為期20年。年恩之法定財務報表乃依據中國公認會計原則編製，並已就稅項申報經由立信會計師事務所有限公司審核。

35. 批准財務報表

董事會於二零零八年三月十八日批准及授權刊發財務報表。