



中國 3 D 數 碼 娛 樂 有 限 公 司  
CHINA 3D DIGITAL ENTERTAINMENT LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)  
(創業板股份代號：8078)

# 年報

## 2010-2011



## 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)的特色

創業板的定位，乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的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老練投資者。

由於創業板上市公司新興的性質所然，在創業板買賣的證券可能會較於主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本報告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本報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。

本報告的資料乃遵照《聯交所的創業板證券上市規則》(「創業板上市規則」)而刊載，旨在提供有關中國3D數碼娛樂有限公司(「本公司」)的資料；本公司的董事願就本報告的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本報告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本報告或其所載任何陳述產生誤導。

# 目錄

- 2 公司資料
- 3 主席報告
- 4-6 管理層討論及分析
- 7 董事及高級行政人員之履歷
- 8-15 董事會報告
- 16-20 企業管治報告
- 21-22 獨立核數師報告
- 23 綜合全面收益表
- 24-25 綜合財務狀況表
- 26 財務狀況表
- 27-28 綜合股東權益變動表
- 29-30 綜合現金流量表
- 31-81 綜合財務報表附註
- 82 財務概要

# 公司資料

## 董事

蕭定一(主席)  
曾沛霖  
陳志豪\*  
金迪倫\*  
李永豪\*

\* 獨立非執行董事

## 公司秘書

黎競天

## 監察主任

曾沛霖

## 授權代表

蕭定一  
曾沛霖

## 審核委員會

金迪倫(主席)  
陳志豪  
李永豪

## 薪酬委員會

蕭定一(主席)  
陳志豪  
金迪倫

## 核數師

國衛會計師事務所  
英國特許會計師  
香港執業會計師

## 註冊辦事處

Clarendon House  
2 Church Street  
Hamilton HM 11  
Bermuda

## 主要辦事處

香港灣仔  
摩利臣山道9號  
天樂廣場  
1樓及2樓

## 過戶登記處(百慕達)

Butterfield Fulcrum Group (Bermuda) Limited  
Rosebank Centre  
11 Bermudiana Road  
Pembroke HM08  
Bermuda

## 過戶登記處(香港)

卓佳秘書商務有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東28號  
金鐘匯中心26樓

## 往來銀行

星展銀行(香港)有限公司  
香港中環  
皇后大道中99號  
中環中心地下

## 網站

<http://www.china3d8078.com>

## 創業板股份代號

8078

# 主席報告

本人代表本公司董事會（「董事會」或「董事」）欣然向股東宣佈本公司及其附屬公司（以下統稱為「本集團」）截至二零一一年六月三十日止年度（「本年度」）之經審核綜合業績。

## 業務回顧

二零一零年十月，本集團收購新益國際創建有限公司（「新益」），該公司為一間從事3D影片製作公司。該項收購標誌著我們將資源調撥至3D影片製作。

為反映我們專注於製作3D電影，本公司已於二零一零年十月將名稱由「龍彩娛樂集團有限公司」更改為「中國3D數碼娛樂有限公司」。

由新益製作之本集團首部3D電影「3D肉蒲團之極樂寶鑑」（「3D肉蒲團」）已於二零一一年四月上映。於首映日，電影票房為2,700,000港元，破香港電影史記錄，超過另一部由國際級導演占士金馬倫製作之3D電影「阿凡達」之2,600,000港元。另外，就港產片而言，3D肉蒲團乃二零一一年上半年香港票房排名第一之電影。

## 前景

電影3D肉蒲團之成功，反映市場對高品質3D電影之高度期待。因此，本集團於來年預期會製作兩或三部電影。電影製作之業務分部將肯定會繼續成為我們主要專注之業務。為成為電影製作之領先者，我們會繼續探索機會，致力成為於香港製作4D電影之先行者。

要成為電影業之先行者，本集團必須於營運電影院方面作出部署，或至少獲得電影院之經營權。即使於發出本報告時，本集團尚未有洽商中之特定目標，但本集團正在一直探求收購電影院及／或電影院經營權之機會。

另一方面，本集團將會繼續致力於藝人管理之業務分部，發掘具天份之藝人，從而實現滿意溢利，並與本集團其他業務產生協同效應。

## 致謝

本人謹代表董事會向股東、客戶及員工於過往年度之支持表示衷心謝忱。本人亦謹此感謝董事會成員全人一直以來之貢獻。

主席  
蕭定一

香港，二零一一年九月十九日

# 管理層討論及分析

## 業務回顧

本集團錄得本年度之總收入約54,000,000港元，而於上一財政年度則約為135,200,000港元。本集團錄得虧損約36,100,000港元。虧損乃主要由於電影之發行權出現減值虧損、年內出售附屬公司有關之經營虧損，以及本公司所發行之可換股債券有關之財務費用所致。

於本年度內，藝人管理業務分部之收入貢獻約3,000,000港元（二零一零年：31,800,000港元），並錄得溢利約1,300,000港元（二零一零年：17,900,000港元）。作為本公司為專注於3D電影製作所進行重組之一部分，多間營運藝人管理業務之附屬公司已予出售，令本業務分部之收入及溢利數字下跌。

於截至二零一一年六月三十日止年度，本集團自影片及電視節目製作、經銷與特許之業務分部取得之收入為51,000,000港元（二零一零年：61,100,000港元）。由於在本年度出品之3D電影對觀眾及本集團而言均屬新項目，故投放之廣告及推廣開支較預期為高。連同於年內出售擁有影片版權之公司影片版權之減值，此業務分部錄得虧損為18,900,000港元（二零一零年：42,900,000港元）。

於上一財政年度，本集團出售若干從事表演項目製作及音樂製作及經銷業務之附屬公司。於有關出售後，本集團已終止表演項目製作及音樂製作及經銷之業務。截至二零一零年六月三十日止年度，表演項目製作之收入貢獻約12,600,000港元，並錄得虧損約2,500,000港元，而音樂製作及經銷之收入貢獻則約29,700,000港元，並錄得虧損約600,000港元。

## 前景

為延續3D電影「3D肉蒲團之極樂寶鑑」之成功，於下一財政年度將會計劃製作兩至三部3D電影。在更審慎控制廣告及推廣開支下，預期將可產生滿意之溢利。

董事會相信收購電影院及／或電影院經營權將會加強本集團之業務，為本集團提供發行電影以外之選擇。雖然於本報告之時尚未有特定電影院目標，惟中國境內之電影院或劇院將予優先考慮，以把握此現時消費潛力最大國家之群眾。

另一方面，本集團將會繼續致力於藝人管理之業務分部，發掘具天份之藝人，從而實現滿意溢利，並與本集團其他業務產生協同效應。

## 流動資金及財務資源

於二零一一年六月三十日，本集團之借貸總額（不含應付款）約為24,600,000港元（二零一零：274,100,000港元）。由於本年度曾進行多項籌資活動，本集團之資產負債比率（即借貸總額佔總資產之百分比）為由去年之83%大幅減少至16%。

除股本及儲備外，本集團利用自營運產生之流動現金及借貸（主要包括可換股債券及應付承兌票據）以撥資營運所需資金。應付承兌票據以港元計值，為無抵押、免息及具有固定還款期。

除上文所披露者，本集團並無其他外部借貸。本集團之銀行結餘及所持有之現金乃主要以港元計算。本集團透過密切監視外匯匯率變動之方式管理其外匯風險。管理層定期回顧外匯風險，並於必要時採取適當措施緩和風險。本集團於本年度內並無經歷重大外匯匯率波動。

## 管理層討論及分析 (續)

### 抵押本集團資產

於二零一一年六月三十日，本集團並無就授予本集團之銀行借款抵押任何資產予銀行（二零一零年：無）。

### 僱員及薪酬制度

本集團於二零一一年六月三十日之僱員人數為10名（二零一零年：27名）。截至二零一一年六月三十日止年度之員工成本（包括董事酬金）共約7,500,000港元（二零一零年：37,200,000港元）。僱員薪酬乃按個別表現、經驗及現行商業慣例而釐定。為向員工提供激勵或獎勵，本公司已於二零零四年採納一項購股權計劃。於本年度，並無購股權獲授出或尚未行使。

### 資本架構

年內，本公司之資本架構變動如下：

#### 根據一般授權配售新股份

於二零一零年八月六日，本公司按每股配售股份0.38港元之價格完成配售70,398,000股本公司新股（「配售股份」）（「第一次配售」）。第一次配售致使本公司之已發行股本及股份溢價分別增加約700,000港元及25,500,000港元。

#### 股份分拆

於二零一零年九月二十一日，本公司分拆本公司每股已發行及未發行股份為兩股分拆股份（「股份分拆」）。自此，每股已發行及未發行股份之面值由0.01港元調整至0.005港元。

#### 根據特定授權配售新股份

於二零一零年十月二十八日，本公司按每股配售分拆股份0.125港元之價格完成配售200,000,000股本公司新分拆股份（「第二次配售」）。第二次配售完成後，本公司之已發行股本及股份溢價分別進一步增加約1,000,000港元及23,400,000港元。

#### 供股

於二零一一年二月一日，董事會建議透過供股方式籌資（「供股」）。於二零一一年三月二十九日，批准（其中包括）供股之決議案獲獨立股東於當日舉行之股東特別大會上以表決方式正式通過。供股獲超額認購，而繳足供股之股票已於二零一一年四月二十一日派發予股東。於供股完成時，本公司已發行股本及股份溢價分別進一步增加約38,000,000港元及72,400,000港元。

#### 轉換可換股債券

於本年度，價值14,000,000港元之債券已轉換為41,148,036股本公司新股份，致使本公司之已發行股本及股份溢價分別增加約200,000港元及15,200,000港元。

# 管理層討論及分析 (續)

## 重大收購及出售

於本年度，本集團收購及出售若干附屬公司，有關詳情載述如下：

### 收購新3D影片業務

於二零一零年十月八日，本公司以約12,600,000港元之代價收購新益之全部權益。新益從事電影製作。首部3D電影「3D肉蒲團之極樂寶鑑」已於二零一一年四月上映。

### 出售Speedy Champion Investments Limited

於二零一零年十月十九日，本集團完成出售Speedy Champion Investments Limited及連同持有其相關之本集團製作或發行之多套影片及電視節目之版權及經銷權之公司之全部權益。出售代價為100,000港元，而本集團因出售事項所錄得之收益約為2,500,000港元。

### 出售興暉集團有限公司

於二零一零年十二月二日，本集團亦完成出售興暉集團有限公司及連同持有其相關之影片版權及經銷權之公司之全部權益。出售代價為100,000港元，而本集團因出售事項所錄得之收益約為100,000港元。

### 出售威領有限公司

於二零一一年一月三十一日，本集團完成出售威領有限公司之全部權益，出售代價約為100,000港元，而本集團因出售事項所錄得之收益約為100,000港元。

## 承擔

於二零一一年六月三十日，本集團之承擔合共約9,900,000港元（二零一零年：52,500,000港元）。

## 或然負債

於二零一一年六月三十日，本集團因拒絕登記轉讓承兌票據及發行新承兌票據而涉及法律訴訟。由於訴訟仍於初期階段，法律訴訟之結果並不確定，而董事亦難以評估該訴訟對本集團財務狀況之影響。

## 報告期後事項

於二零一一年七月十三日，委任國衛會計師事務所為本公司核數師，以填補德勤•關黃陳方會計師行辭任後之臨時空缺之普通決議案已獲本公司股東通過。

# 董事及高級行政人員之履歷

## 執行董事(主席)

蕭定一，現年36歲，於二零一零年七月加入本公司。彼為本公司主席及本公司薪酬委員會主席。彼於娛樂、廣告、推廣及傳訊、電影發行及電影製作擁有超過十年之經驗。蕭先生現時亦為多間從事娛樂及電影製作業務之私人公司之董事。

## 執行董事兼監察主任

曾沛霖，現年35歲，於二零一零年一月加盟本公司。曾先生為合資格律師，並於英國及香港獲取相當經驗，彼亦於商業及企業法律方面擁有廣泛之專業知識及經驗。彼持有由英國金斯頓大學頒發之法律學(榮譽)學士學位及已完成英國法律書院之法律實務課程。曾先生現亦為高寶創業天使有限公司之董事總經理，該公司主要協助若干行業之新公司於新興市場創業(重點於中國國內)。

## 獨立非執行董事

陳志豪，現年35歲，於二零一零年七月加盟本公司。彼為本公司審核委員會及薪酬委員會成員。陳先生持有香港大學土木工程學士學位及倫敦大學法律學士學位。彼為香港工程師學會之會員。陳先生為Mansell AECOM之項目工程師及於香港、中國內地及海外之基建規劃、設計及項目管理方面擁有超過十年之經驗。陳先生現亦為日大建設有限公司之董事總經理，於內部裝置及裝修工程(包括住宅、商業、酒店及團體項目)方面擁有豐富經驗。

## 獨立非執行董事

金迪倫，現年35歲，於二零一零年七月加盟本公司。彼為本公司審核委員會主席及薪酬委員會成員。金先生持有加拿大康科迪亞大學商學士學位及英國伍爾弗漢普頓大學之國際企業及金融法律碩士學位及獲取英國伍爾弗漢普頓大學之國際企業及金融法律深造文憑。彼為香港會計師公會、英國特許公認會計師公會及加拿大採礦、冶金和石油協會之會員。金先生擁有逾九年之金融市場經驗。彼於多個範疇擁有豐富經驗，包括首次公開招股前提供顧問服務、企業評估服務、財務分析及企業顧問。

## 獨立非執行董事

李永豪，現年41歲，於二零一一年二月加盟本公司。彼為本公司審核委員會成員。李先生持有加拿大三一西大學文學士學位及美國東南大學工商管理碩士學位。彼為認可物業設施經理及國際物業設施管理協會與香港地產學會之會員。李先生於房地產及租賃管理、電影院顧問以及在香港及國內的電影製作和發行範疇擁有逾十八年之經驗。

# 董事會報告

董事會現提呈本集團截至二零一一年六月三十日止年度之年報及經審核綜合財務報表。

## 變更公司名稱

根據本公司股東於二零一零年九月二十日通過之特別決議案，本公司之名稱已由「Dragonlott Entertainment Group Limited」更改為「China 3D Digital Entertainment Limited」，自二零一零年九月二十二日起生效；而僅供識別之中文名稱則由「龍彩娛樂集團有限公司」更改為「中國3D數碼娛樂有限公司」，由二零一零年十月十九日起生效。

## 主要業務

本公司為一間投資控股公司。其主要附屬公司之主要業務載於綜合財務報表附註20。

## 業績及撥付

本集團之本年度業績載於第23頁之「綜合全面收益表」。

董事建議不派發股息。

## 物業、機器及設備

於本年度內，本集團物業、機器及設備變動詳情載於綜合財務報表附註18。

## 股本

本公司股本於本年度內之變動詳情載於綜合財務報表附註35。

## 可換股債券

於本年度內，可換股債券之持有人行使彼等之權利，以轉換可換股債券之本金額14,000,000港元為41,148,036股本公司額外繳足普通股份。該等新股份與現有股份在所有方面均享有同等地位。

於本年度內，本公司行使可換股債券項下其提早贖回權利以贖回本金額41,000,000港元，債券於二零一一年六月三十日之尚未償還本金額為17,000,000港元。

## 本公司之可分派儲備

本集團及本公司之儲備於本期間之變動詳情分別載於綜合股東權益變動表及綜合財務報表附註36。

於二零一一年六月三十日，本公司並無可供分派儲備。

# 董事會報告 (續)

## 董事

本年度內及直至本報告之日期止之董事如下：

### 執行董事：

蕭定一先生 (主席) (於二零一零年七月二日獲委任)  
曾沛霖先生  
梁芷柔女士 (於二零一一年一月三日辭任)

### 非執行董事：

梁玉麟先生 (於二零一零年十一月二日退任)

### 獨立非執行董事：

陳志豪先生 (於二零一零年七月二日獲委任)  
金迪倫先生 (於二零一零年七月十三日獲委任)  
李永豪先生 (於二零一一年二月二十二日獲委任)  
黃德明先生 (於二零一零年十一月二日退任)

除下文所述之服務協議／委任函件另有指定外，各董事(包括獨立非執行董事)之任期直至其按照本公司之章程細則規定輪值告退為止。

按照本公司之章程細則第86(2)條規定，李永豪先生(「李先生」)將於應屆股東週年大會(「股東週年大會」)上輪值告退，而彼符合資格並願意膺選連任。

按照本公司之章程細則第87(1)及86(2)條規定，曾沛霖先生將於應屆股東週年大會輪值告退，而彼符合資格並願意膺選連任。

蕭定一先生及曾沛霖先生就其擔任執行董事一職與本公司訂立服務協議，由彼等獲委任當日起獲初步委任期為兩年，期滿後將繼續有效，直至其中一方向另一方發出不少於三個月之書面通知予以終止。蕭定一先生已獲提名為本公司之主席，並由二零一一年一月三日起生效。

本公司各現任獨立非執行董事與本公司分別訂立委任函件，分別由以下日期開始獲初步委任期為兩年，期滿後由該日期翌日開始自動續期一年，除非其中一方向另一方發出不少於三個月書面通知終止協議：

董事姓名	開始日期
陳志豪先生	二零一零年七月二日
金迪倫先生	二零一零年七月十三日
李永豪先生	二零一一年二月二十二日

除上文披露者外，各董事概無與本公司或其任何附屬公司訂立任何本集團不可於一年內免付賠償(法定賠償除外)而終止之服務協議。

# 董事會報告 (續)

## 董事之重要合約權益及關連交易

於本年度內，本集團與本公司關連人士有以下交易：

### (a) 已付經營租賃租金

對方名稱	協議日期	條款	截至二零一一年 六月三十日 止年度之款項 千港元
(a) 金飛馬置業有限公司	二零零八年五月二十六日	二零零八年四月一日至 二零一一年三月三十一日 (月租15,248港元，包括差餉 及管理費)	68
(b) 智揚投資有限公司 (附註)	二零零九年二月五日	二零零九年二月一日至 二零一一年一月三十一日 (月租62,719港元， 不包括差餉、管理費及其他雜項開支)	280

於綜合財務報表附註43-「關聯人士交易」列載之「經營租約租金費用」已包括於上述持續關連交易之總金額348,000港元。

附註：對方間接由楊受成博士(「楊博士」)控制，楊博士曾被視為本公司之主要股東。楊博士由二零一零年十二月三十一日起終止為本公司之主要股東，因此對方不再被視為本公司之關連人士。

### (b) 已收代理佣金

對方名稱	協議日期	條款	交易性質	截至二零一一年 六月三十日 止年度之款項 千港元
英皇娛樂(香港) 有限公司(附註)	二零零八年六月十六日	二零零八年六月十六日至 二零一三年六月三十日/ 二零一五年七月十九日	委任為全球藝人代理， 並就於電影及/或電視劇集 之各類演出進行所有藝人 私人代表之職務。	2,748

附註：對方間接由楊博士控制，楊博士曾被視為本公司之主要股東。楊博士由二零一零年十二月三十一日起終止為本公司之主要股東，因此對方不再被視為本公司之關連人士。

董事確認，就上述持續關連交易而言，本公司已按照創業板上市規則第20章遵守披露規定。

# 董事會報告 (續)

## 董事之重要合約權益及關連交易 (續)

### 本公司核數師進行之協定程序

根據創業板上市規則第20.38條，董事會已委聘本公司核數師根據由香港會計師公會頒佈之香港核證委聘準則第3000號「審核或審閱過往財務資料以外之核證委聘」及參照實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易之核數師函件」就本集團本年度持續關連交易（「已披露持續關連交易」），而核數師已向董事會報告並認為已披露持續關連交易：

- (a) 已獲得本公司董事會批准；
- (b) 已根據規管有關交易之協議之條款訂立；
- (c) 並無超逾過往公佈截至二零一一年六月三十日止財政年度之有關上限金額；及
- (d) 符合本集團之定價政策（就涉及本集團提供貨品或服務之交易而言）。

### 獨立非執行董事之確認

獨立非執行董事已審閱有關持續關連交易及核數師之報告，並確認有關交易乃由本集團於其日常業務運作過程中按一般商務條款訂立，且根據規管有關交易之協議之條款進行，而有關條款屬公平合理，並符合本公司股東之整體利益。

本年度結束時或本年度內任何時間，各董事概無在本公司或其任何附屬公司參與訂立之任何重要合約中直接或間接擁有重大權益。

# 董事會報告 (續)

## 董事及主要行政人員於證券中之權益及淡倉

於二零一一年六月三十日，根據證券及期貨條例第352條須予備存之登記冊記錄，或根據創業板上市規則第5.46條所述董事進行交易之規定標準須另行通知本公司及聯交所，以下董事或本公司之主要行政人員及其聯繫人士擁有本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第十五部)之股份、相關股份或債券中之任何權益或淡倉：

董事名稱	身份／權益性質	持有普通股／ 相關股份數目	持股概約百分比
蕭定一	實益擁有人	224,000,000	2.58%

除上文披露者外，於二零一一年六月三十日，董事或本公司之主要行政人員概無擁有本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第十五部)之股份、相關股份或債券中之任何權益或淡倉。

## 購股權計劃與董事及主要行政人員購入股份或債券之權利

在本公司於二零零四年八月二十六日舉行之股東週年大會上，本公司之股東批准採納新購股權計劃，該計劃已於二零零四年十一月十一日生效。有關購股權計劃之詳情載於綜合財務報表附註42。

自該購股權計劃獲採納以來，本公司並無根據該計劃授出任何購股權。於本報告日期，根據新購股權計劃授出之購股權可認購之最高股份總數為52,000,000股每股面值0.005港元之股份，相當於本公司在採納日期已發行股本之10%。

除上文披露者外，於本年度內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無參與訂立任何安排，致使任何董事或本公司之主要行政人員或彼等之配偶或未滿十八歲子女可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債務證券(包括債券)而獲取利益。

# 董事會報告 (續)

## 其他人士於證券之權益及淡倉

據董事所知，於二零一一年六月三十日，根據證券及期貨條例第336條須予備存之登記冊記錄或須另行通知本公司而擁有之本公司股份、相關股份及債券中之權益及淡倉之人士或公司(董事或本公司之主要行政人員除外)如下：

於本公司股份持有之好倉

名稱	身份／權益性質	持有普通股／ 相關股份數目	持股概約百分比
Be Cool Limited (附註)	實益擁有人	482,094,000	5.55%
無限創意控股有限公司 (附註)	實益擁有人及於受控法團權益	969,332,000	11.16%

附註： Be Cool Limited為無限創意控股有限公司之間接全資附屬公司。

除上文披露者外，於二零一一年六月三十日，董事並不知悉有任何其他人士或公司(董事或本公司之主要行政人員除外)擁有根據證券及期貨條例第336條須予備存之登記冊記錄或須另行通知本公司之本公司股份、相關股份或債券中之任何權益或淡倉。

## 主要客戶及供應商

於回顧財政年度，本集團五大客戶所佔營業額佔總營業額之百分比為90.2%。本集團最大客戶所佔營業額佔總營業額之百分比為74.3%。

於回顧財政年度，本集團五大供應商所佔採購額佔總採購額之百分比為51.8%。本集團最大供應商所佔採購額佔總採購額之百分比為38.9%。

就董事所深知，概無董事、彼等之聯繫人或擁有本公司超過5%股本之股東於上述主要客戶或供應商中擁有權益。

# 董事會報告 (續)

## 購入、出售或贖回本公司上市證券

於本年度內，本公司及其各附屬公司概無購入、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 優先購買權

本公司之章程細則或百慕達法例概無關於本公司須按比例向現有股東發售新股份之優先購買權規定。

## 競爭權益

一元製作室有限公司(「一元製作室」)為一間藝人管理公司。本公司主席及執行董事蕭定一先生(「蕭先生」)為一元製作室之董事，及連同其聯繫人士持有一元製作室之100%股權。蕭先生亦為一元電影製作有限公司(「一元電影」)之董事，及連同其聯繫人士間接持有一元電影之59.4%股權，該公司從事電影製作業務。彼亦為一元電影發行有限公司(「一元發行」)之董事，及連同其聯繫人士間接持有一元發行之25%股權，該公司從事電影發行業務。因此，一元製作室、一元電影及一元發行之業務可能會與本集團之業務構成競爭。

除上文披露者外，董事相信，董事或本公司之主要股東(定義見創業板上市規則)概無在任何可引致或可能會引致與本集團業務構成重大競爭之業務中擁有權益。

## 企業管治

本集團所採納之主要企業管治常規載於第16頁至第20頁之「企業管治報告」內。

## 公眾持股量之充裕程度

根據本公司所得之公開資料及據董事所知，於本報告日期，本公司維持創業板上市規則所規定之公眾持股量。

## 獨立非執行董事之獨立性確認

本公司已接獲各獨立非執行董事根據創業板上市規則就其獨立性作出之年度確認。本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

## 報告期後事項

報告期後事項之詳情載於第4頁至第6頁之「管理層討論及分析」內。

# 董事會報告 (續)

## 核數師

於截至二零零八年六月三十日止十五個月及截至二零零九年及二零一零年六月三十日止財政年度，德勤•關黃陳方會計師行均獲委任為本公司之核數師。

於二零一一年七月十三日舉行之股東特別大會上，委任國衛會計師事務所為本公司核數師，以填補德勤•關黃陳方會計師行辭任後之臨時空缺之普通決議案已獲本公司股東通過。

一項重新委任國衛會計師事務所為本公司之核數師之決議案將於本公司之應屆股東週年大會上提呈。

代表董事會  
中國3D數碼娛樂有限公司

主席  
蕭定一

香港  
二零一一年九月十九日

# 企業管治報告

董事會已採納多項政策，以確保符合創業板上市規則附錄15所載企業管治常規守則之守則條文（「守則條文」）。於本年度內，董事會欣然確認，本公司已於本年度內全面遵守守則條文，惟偏離守則條文第A.2.1條（該條規定主席及最高行政人員之職務須分開且不得由同一人士擔任）除外。蕭定一先生現時擔任本公司主席兼行政總裁之職。董事會認為，將主席與行政總裁兩個職能同時歸於同一人履行之現行架構，並不會削弱董事會與本公司管理層之間之權力及權責平衡。董事會又相信，現行架構為本公司提供強大而一致之領導層，能夠有效而高效率地規劃及實施商業決定及策略。

## 董事會

董事會負責領導及控制本集團之業務運作。其制定本集團之策略性方向，監督其運作，並監察其財務表現。管理層在董事會授權的範圍內管理本集團之業務。

於二零一一年六月三十日，董事會由合共五名董事組成，包括兩名執行董事及三名獨立非執行董事。董事之履歷載於本報告第7頁之「董事及高級行政人員之履歷」。

蕭定一先生（「蕭先生」）自二零一零年七月二日起擔任主席之職務，並於二零一一年一月三日獲委任為本公司主席。彼在公司秘書之協助下，透過就董事會會議上討論之事宜提供及時、可靠及充足的資訊，確保全體董事會成員均有效地工作及履行其責任。彼亦負責在考慮到董事所提議之任何事項後就每次董事會會議制定議程。董事會成員均適當知悉討論之事宜，而會議資料亦會於會議前發送予董事。

經驗豐富之管理團隊實行董事會之決定，並提呈管理及投資建議供董事會批准。團隊就本集團之一切運作事宜向董事會完全問責。

獨立非執行董事帶來專長，為於董事會會議上討論之事宜提供不偏私之意見及作出獨立判斷。

非執行董事已獲初步委任期為兩年，期滿後由該日期翌日開始自動續期一年，除非其中一方向另一方發出不少於三個月書面通知予以終止。根據本公司之章程細則，每名董事須輪值告退，至少每三年一次，以符合守則條文之規定。

本公司已收到每名獨立非執行董事就彼等各自之獨立性作出確認。經參照創業板上市規則所述之因素，董事會認為各有關獨立非執行董事確屬獨立人士。本公司所有載有董事姓名之公司通訊中，均已明確說明獨立非執行董事身份。

董事會已分別於二零零四年九月三十日及二零零五年六月二十日成立審核委員會及薪酬委員會。該等委員會大部份由獨立非執行董事組成，並具有清晰職權範圍。有關該兩個委員會之詳情已載於下文「審核委員會」及「薪酬委員會」各段。本公司並無成立提名委員會。

# 企業管治報告 (續)

## 董事會 (續)

於本年度內，董事會舉行了十八次會議，各董事之出席情況如下：

董事姓名	出席會議次數／ 在任期間舉行之會議次數	出席率
<b>執行董事：</b>		
蕭定一 (於二零一零年七月二日獲委任)	15/17	88%
曾沛霖	16/18	89%
梁芷柔 (於二零一一年一月三日辭任)	12/14	86%
<b>非執行董事：</b>		
梁玉麟 (於二零一零年十一月二日退任)	12/12	100%
<b>獨立非執行董事：</b>		
陳志豪 (於二零一零年七月二日獲委任)	17/17	100%
金迪倫 (於二零一零年七月十三日獲委任)	16/16	100%
李永豪 (於二零一一年二月二十二日獲委任)	2/2	100%
黃德明 (於二零一零年十一月二日退任)	12/12	100%

定期會議之董事會會議通知均已至少在14天前向董事發出。董事可取得公司秘書及公司秘書團隊主要人員的意見和享用其服務，以確保董事會程序及所有適用規則及規例均獲得遵守。董事會會議及董事會委員會會議紀錄之初稿及最後定稿由會議秘書編寫及載有足夠詳細的紀錄，並發送予董事，初稿供董事表達意見，最後定稿則作其紀錄之用。有關會議紀錄正本由公司秘書保存，並公開有關會議紀錄供任何董事在任何合理的通知後在任何合理之時段查閱。董事會已批准程序，讓董事可在適當情況下尋求獨立專業意見，費用由本公司支付。

本公司已採納有關董事及高級行政人員進行證券交易之經修訂行為守則，其指引內容不比創業板上市規則第5.48至第5.68條所載之規定交易必守標準寬鬆。經向所有董事作出具體查詢後，所有董事確認，彼等均已遵守規定交易標準及行為守則。

# 企業管治報告 (續)

## 審核委員會

審核委員會現包括三名獨立非執行董事，分別為陳志豪先生、金迪倫先生及李永豪先生。彼等具有會計及其他專業之專業知識。董事會已經於二零零九年二月十一日採納經修訂職權範圍，以反映創業板上市規則現時之規定。審核委員會主要負責就外聘核數師之委任及罷免向董事會提供建議，批准外聘核數師之薪酬及聘用條款，審閱財務資料及監管財務匯報制度及內部監控程序。

於本年度內，審核委員會曾召開六次會議，各成員之出席情況如下：

委員會成員姓名	獲提名日期	退任日期	出席會議次數／ 在任期間舉行之會議次數	出席率
金迪倫先生 (主席) (由二零一零年九月十五日起 擔任委員會主席)	二零一零年七月十三日		6/6	100%
陳志豪先生	二零一零年七月二日		5/6	83%
李永豪先生	二零一一年二月二十二日		2/2	100%
黃德明先生		二零一零年十一月二日	2/2	100%

於本年度內，審核委員會所履行之工作概述如下：

- i. 與外聘核數師、高級管理層人士及財務主管討論截至二零一零年六月三十日止年度之審核計劃，以及就會計政策和準則之修訂及企業管治之發展對本集團所產生之影響；
- ii. 檢討外聘核數師之獨立性，並批准僱用外聘核數師；
- iii. 與外聘核數師會晤以檢討彼等就有關截至二零一零年六月三十日止年度作出之年審工作及結果；
- iv. 與高級管理層人士、財務主管及／或外聘核數師檢討本集團所採納之會計原則及實務，以及截至二零一零年六月三十日止年度之全年財務報表及季度報表 and 中期報表之準確性及公平性；
- v. 與高級管理層人士及財務主管檢討本集團內部監控系統之效能；
- vi. 對本集團截至二零一零年六月三十日止年度之非豁免持續關連交易進行年度檢討；
- vii. 就續聘外聘核數師向董事會提供推薦意見；及
- viii. 就董事會向股東建議更換外聘核數師提供推薦意見。

# 企業管治報告 (續)

## 薪酬委員會

薪酬委員會現時包括三名成員，包括本公司執行董事兼主席蕭定一先生、陳志豪先生及金迪倫先生。薪酬委員會之主席為蕭定一先生。薪酬委員會之主要責任為協助董事會吸引、挽留及推動高質素之行政人員，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策提出建議。

各董事於本年度內之薪酬詳情載於綜合財務報表附註12(a)。

於本年度內，薪酬委員會召開了兩次會議，各成員之出席情況如下：

委員會成員姓名	獲提名日期	退任日期	出席會議次數／ 在任期間舉行之會議次數	出席率
蕭定一(主席)	二零一零年十一月二日		1/1	100%
金迪倫	二零一零年十一月二日		1/1	100%
陳志豪	二零一零年七月二日		1/1	100%
曾沛霖		二零一零年十一月二日	1/1	100%
黃德明		二零一零年十一月二日	1/1	100%

於本年度內，薪酬委員會所履行之工作概述如下：

- i. 評估執行董事表現、檢討執行董事薪酬架構／組合並釐定彼等之薪酬；及
- ii. 檢討非執行董事之薪酬並就彼等之薪酬向董事會提供推薦意見。

## 問責及審核

董事明白彼等有編製本集團賬目及根據創業板上市規則規定須予披露之其他財務資料的責任。管理層已向董事會提供資料及解釋，讓董事會可以就提交給彼等之財務及其他資料，作出有根據之評審及決定。

# 企業管治報告 (續)

## 內部監控

董事會負責維持及檢討本集團內部監控系統之效能。內部監控系統之實行乃為盡量減低本集團所面對之風險，並用作為日常業務運作之管理工具。系統對錯誤陳述或損失只能提供合理保證而不能提供絕對保證。

本公司由二零零零年開始實施內部監控系統。於本年度內，本公司已制定所有重要監控措施(包括財務監控、營運監控及合規監控，以及風險管理功能)之內部自評程序，而審核委員會亦獲授命評估系統是否有效。此外，管理層已經分析監控環境及風險評估，以及評估所實行之各個監控措施，並與審核委員會協定檢討範圍。檢討方式包括與有關管理層及職員進行會晤、審閱有關內部監控系統之相關文件、對內部監控設計上任何不足之處的結果進行評估，以及在適當的程序上構思改善建議。

管理層已經將檢討結果向審核委員會報告，使其能就內部監控系統是否有效進行評估。

## 與股東的溝通

本公司採用以下渠道與股東溝通：(i)舉行股東週年大會，以提供機會讓股東直接與董事會溝通；(ii)根據創業板上市規則發出公告、季度報告、中期報告與年度報告及／或通函，以提供有關本集團之最新資料；及(iii)於本公司網站提供本集團之最新資料。根據創業板上市規則規定，本公司已在股東週年大會上就每項重要獨立之事宜(包括選舉個別董事)個別提呈決議案。

審核委員會及薪酬委員會之主席／成員有出席於二零一零年十一月二日舉行之股東週年大會，並回答股東提問。

本公司應屆股東週年大會將於二零一一年十一月八日舉行，並將以點票方式進行表決。

## 核數師獨立性及薪酬

審核委員會受命監察外聘核數師之獨立性，確保綜合財務報表為真實客觀。審核委員會成員認為本公司之核數師國衛會計師事務所具獨立性，並建議董事會在應屆股東週年大會上續聘其為本公司外聘核數師。

於本年度內，國衛會計師事務所曾為本公司提供核數及若干非核數服務，而本公司已付／應付之薪酬載列如下：

所提供服務	已付／應付費用 千港元
核數服務	700
非核數服務	
— 審閱持續關連交易	50
— 供股事宜之申報會計師	150

# 獨立核數師報告



英國特許會計師  
香港執業會計師

香港  
中環  
畢打街11號  
置地廣場  
告羅士打大廈31樓

致中國3D數碼娛樂有限公司列位股東  
(前稱龍彩娛樂集團有限公司)  
(於百慕達註冊成立之有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第23頁至第81頁之中國3D數碼娛樂有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)之綜合財務報表,此綜合財務報表包括於二零一一年六月三十日之綜合財務狀況表及貴公司財務狀況表與截至該日止年度之綜合全面收益表、綜合股東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。

## 董事就綜合財務報表須承擔之責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈之《香港財務報告準則》及香港《公司條例》披露規定編製綜合財務報表,以令綜合財務報表作出真實而公平之反映,及落實其認為編製綜合財務報表所必要之內部控制,以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述。

## 核數師之責任

吾等之責任是根據吾等之審計對該等綜合財務報表作出意見,並按照百慕達公司法第90條僅向全體股東報告。除此之外,本報告別無其他目的。吾等不會就本報告內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。吾等已根據香港會計師公會頒佈之《香港審計準則》進行審計。該等準則要求吾等遵守道德規範,並規劃及執行審計,以合理確定綜合財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執程序以獲取有關該等綜合財務報表所載金額及披露資料之審核憑證。所選定之程序取決於核數師之判斷,包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述之風險。在評估該等風險時,核數師考慮與該公司編製綜合財務報表以作出真實而公平之反映相關之內部控制,以設計適當之審計程序,但目的並非對公司內部控制之有效性發表意見。審核亦包括評價董事所採用之會計政策之合適性及所作出之會計估計之合理性,以及評價該等綜合財務報表之整體列報方式。

吾等相信,吾等所獲得之審核憑證已充份和適當地為本行之保留審核意見提供基礎。

# 獨立核數師報告 (續)

## 保留意見之基準

### (a) 可供出售投資

貴集團於二零一一年六月三十日之可供出售投資約48,222,000港元包括於龍彩控股有限公司(「龍彩控股」)合共約46,674,000港元投資，貴集團持有該公司13.28%股本權益。誠如附註19所述，貴公司董事並無獲龍彩控股管理層提供有關龍彩控股於二零一一年六月三十日之任何財務或其他相關資料，故此未能斷定於龍彩控股之投資在報告期完結日是否須予減值。吾等未能採納其他可信納之審核過程，使吾等可信納於龍彩控股投資於二零一一年六月三十日之賬面值並無重大錯誤陳述。如發現須作出任何調整，或會影響到貴集團及貴公司於二零一一年六月三十日之事務狀況，以及截至該日止年度之虧損。

### (b) 期初結餘及相應數據

貴集團截至二零一零年六月三十日止年度之綜合財務報表形成本年度綜合財務報表之相應數據基準，曾因於龍彩控股之投資之審核範圍限制之影響可能重大而被前任核數師保留意見。保留審核意見之詳情載於前任核數師所發出日期為二零一零年九月十五日之獨立核數師報告，並已載入貴公司截至二零一零年六月三十日止年度之年度報告內。

吾等未能獲得足夠審核憑證，使吾等可評估截至二零一零年六月三十日止年度之審核範圍限制。如發現須就於二零一零年七月一日之期初結餘作任何調整，或會影響到於二零一零年七月一日之累計虧損結餘，以及貴集團截至二零一一年六月三十日止年度之業績及綜合財務報表附註內之相關披露資料。綜合財務報表所顯示之比較數據，不一定可與本期間之數據比較。

倘若發現有必要就上文(a)及(b)所載事項作出任何調整，將對貴公司及貴集團於二零一一年及二零一零年六月三十日之財務狀況及貴集團截至該等年度止之業績及現金流量以及其於綜合財務報表之相關披露造成重大之相應影響。

## 保留意見

吾等認為，除「保留意見之基準」一段所述事項可能產生之影響外，該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實公平地反映貴公司及貴集團於二零一一年六月三十日之事務狀況及貴集團截至該日止之年度虧損及現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定妥善編製。

## 其他事項

貴集團截至二零一零年六月三十日止年度之綜合財務報表乃由另一核數師審核，彼於二零一零年九月十五日就該等報表發表保留意見。

國衛會計師事務所  
英國特許會計師  
香港執業會計師

香港，二零一一年九月十九日

# 綜合全面收益表

截至二零一一年六月三十日止年度

	附註	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
<b>持續經營業務</b>			
營業額	7	<b>53,977</b>	92,947
其他收入	9	<b>969</b>	4,525
影片及電視節目製作與經銷成本		<b>(53,379)</b>	(78,657)
銷售及經銷費用		<b>(10,774)</b>	(9,557)
行政費用		<b>(18,661)</b>	(41,715)
出售附屬公司之收益	38	<b>2,644</b>	-
財務費用	10	<b>(9,342)</b>	(17,452)
應佔一間共同控制實體之業績		<b>(1,538)</b>	2,530
除稅前虧損	11	<b>(36,104)</b>	(47,379)
稅項	13	-	(1,231)
持續經營業務年內虧損		<b>(36,104)</b>	(48,610)
<b>已終止經營業務</b>			
已終止經營業務年內虧損	16	-	(2,016)
本公司擁有人應佔年內虧損		<b>(36,104)</b>	(50,626)
<b>其他全面收益(扣除所得稅)</b>			
換算海外業務產生之匯兌差額		<b>4</b>	655
年內重估可供出售投資產生之虧損淨額		<b>(17)</b>	-
有關本年度已出售海外業務之重新分類調整		<b>(2,545)</b>	-
應佔共同控制實體之換算儲備		-	44
年內其他全面虧損(扣除所得稅)		<b>(2,558)</b>	699
本公司擁有人應佔年內全面虧損總額		<b>(38,662)</b>	(49,927)
股息	15	-	-
本公司擁有人應佔每股虧損	17		
來自持續經營業務及已終止經營業務 基本及攤薄(二零一零年:經重列)		<b>0.59港仙</b>	1.48港仙
來自持續經營業務 基本及攤薄(二零一零年:經重列)		<b>0.59港仙</b>	1.42港仙

所附附註為該等綜合財務報表之組成部份。

# 綜合財務狀況表

於二零一一年六月三十日

	附註	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備	18	596	604
可供出售投資	19	48,222	46,674
於一間共同控制實體之權益	21	–	5,280
預付款項、按金及其他應收款	25	3,531	–
影片權利	22	8,728	185,597
		<b>61,077</b>	238,155
<b>流動資產</b>			
存貨及唱片模板	23	–	30
貿易應收款	24	13,360	35,706
預付款項、按金及其他應收款	25	3,441	26,166
給予一間共同控制實體之貸款	26	–	12,466
銀行結餘及現金	27	72,881	16,625
		<b>89,682</b>	90,993
<b>資產總額</b>		<b>150,759</b>	329,148
<b>流動負債</b>			
貿易應付款	28	–	13,566
應計費用、已收按金及其他應付款	29	3,055	44,113
一間附屬公司非控股股東提供之貸款	30	–	2,000
其他貸款	31	–	3,000
		<b>3,055</b>	62,679
<b>流動資產淨值</b>		<b>86,627</b>	28,314
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>147,704</b>	266,469
<b>非流動負債</b>			
可換股債券	32	12,851	50,099
應付承兌票據	33	11,712	11,102
應付本公司主要股東／前直屬控股公司之款項	34	–	207,882
		<b>24,563</b>	269,083
<b>資產／(負債)淨值</b>		<b>123,141</b>	(2,614)

# 綜合財務狀況表 (續)

於二零一一年六月三十日

	附註	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
本公司擁有人應佔股本及儲備			
股本	35	<b>43,438</b>	3,520
儲備		<b>79,703</b>	(4,193)
非控股股東權益		<b>123,141</b>	(673)
		-	(1,941)
總權益		<b>123,141</b>	(2,614)

經董事會於二零一一年九月十九日批准，並由下列人士代表簽署：

蕭定一  
董事

曾沛霖  
董事

所附附註為該等綜合財務報表之組成部份。

# 財務狀況表

於二零一一年六月三十日

	附註	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
<b>非流動資產</b>			
可供出售投資	19	<b>1,548</b>	—
預付款項、按金及其他應收款	25	<b>2,000</b>	—
附屬公司權益	20	—	—
		<b>3,548</b>	—
<b>流動資產</b>			
預付款項、按金及其他應收款	25	<b>1,962</b>	153
應收附屬公司款項	20	<b>38,597</b>	143,004
銀行結餘及現金	27	<b>64,823</b>	490
		<b>105,382</b>	143,647
<b>資產總額</b>		<b>108,930</b>	143,647
<b>流動負債</b>			
應計費用、已收按金及其他應付款	29	<b>1,514</b>	1,466
<b>流動資產淨值</b>		<b>103,868</b>	142,181
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>107,416</b>	142,181
<b>非流動負債</b>			
可換股債券	32	<b>12,851</b>	50,099
應付承兌票據	33	<b>11,712</b>	11,102
		<b>24,563</b>	61,201
<b>資產淨值</b>		<b>82,853</b>	80,980
<b>本公司擁有人應佔股本及儲備</b>			
股本	35	<b>43,438</b>	3,520
儲備	36	<b>39,415</b>	77,460
<b>總權益</b>		<b>82,853</b>	80,980

經董事會於二零一一年九月十九日批准，並由下列人士為代表簽署：

蕭定一  
董事

曾沛霖  
董事

所附附註為該等綜合財務報表之組成部份。

# 綜合股東權益變動表

於二零一一年六月三十日

本集團	本公司權益擁有人應佔權益										
	股本 千港元	股份 溢價 千港元	特別 儲備 千港元	投資 重估儲備 千港元	繳入 盈餘 千港元	可換股債券 換算 儲備 千港元	可換股債券 權益 儲備 千港元	累計 虧損 千港元	小計 千港元	非控股 股東 權益 千港元	總權益 千港元
於二零零九年 七月一日	2,600	105,614	75,000	-	83,783	2,971	-	(313,942)	(43,974)	(1,941)	(45,915)
換算海外業務之 匯兌差額	-	-	-	-	-	655	-	-	655	-	655
應佔共同控制實體之 換算儲備	-	-	-	-	-	44	-	-	44	-	44
年內虧損	-	-	-	-	-	-	-	(50,626)	(50,626)	-	(50,626)
年內全面收益/ (虧損)總額	-	-	-	-	-	699	-	(50,626)	(49,927)	-	(49,927)
發行股份	520	36,920	-	-	-	-	-	-	37,440	-	37,440
確認可換股債券之 權益部份	-	-	-	-	-	-	38,280	-	38,280	-	38,280
因轉換可換股債券 而發行之股份	400	28,955	-	-	-	-	(10,718)	-	18,637	-	18,637
出售附屬公司時 儲備變現	-	-	-	-	-	(1,129)	-	-	(1,129)	-	(1,129)
於二零一零 六月三十日及 二零一零年 七月一日	3,520	171,489	75,000	-	83,783	2,541	27,562	(364,568)	(673)	(1,941)	(2,614)
換算海外附屬公司 之匯兌差額	-	-	-	-	-	4	-	-	4	-	4
年內重估可供出售 投資產生之 虧損淨額	-	-	-	(17)	-	-	-	-	(17)	-	(17)
有關本年度已出售 海外業務之重新 分類調整	-	-	-	-	-	(2,545)	-	-	(2,545)	-	(2,545)
年內虧損	-	-	-	-	-	-	-	(36,104)	(36,104)	-	(36,104)
年內全面虧損總額	-	-	-	(17)	-	(2,541)	-	(36,104)	(38,662)	-	(38,662)
因配售而發行之股份	1,704	50,047	-	-	-	-	-	-	51,751	-	51,751
因供股而發行之股份	38,008	76,016	-	-	-	-	-	-	114,024	-	114,024
發行股份應佔 交易成本	-	(4,735)	-	-	-	-	-	-	(4,735)	-	(4,735)
因轉換可換股債券 而發行之股份	206	15,147	-	-	-	-	(5,359)	-	9,994	-	9,994
提早贖回可換股債券	-	-	-	-	-	-	(15,695)	7,137	(8,558)	-	(8,558)
出售附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,941	1,941
轉撥至累計虧損	-	-	(75,000)	-	(79,831)	-	-	154,831	-	-	-
於二零一一年 六月三十日	<b>43,438</b>	<b>307,964*</b>	<b>-*</b>	<b>(17)*</b>	<b>3,952*</b>	<b>-*</b>	<b>6,508*</b>	<b>(238,704)*</b>	<b>123,141</b>	<b>-</b>	<b>123,141</b>

\* 該等儲備賬包括於綜合財務狀況表內之綜合儲備79,703,000港元(二零一零年：虧蝕4,193,000港元)。

# 綜合股東權益變動表 (續)

於二零一一年六月三十日

## 股份溢價

股份溢價賬之運用受百慕達一九八一年公司法第40條規管。

## 特別儲備

本集團之特別儲備乃指在二零零零年十一月於集團重組之部份安排中，獲本公司前主要股東Questrel Holdings Limited (「Questrel」) 所豁免償還由Questrel提供之墊款75,000,000港元。

隨着於二零一一年三月出售Mile Oak Limited (「Mile Oak」)，特別儲備因而轉撥至累計虧損。出售詳情已載於附註38(d)。

## 投資重估儲備

投資重估儲備指重估已包括於其他全面收益確認之可供出售投資時所產生之累計收益及虧損，並扣除於出售該等投資或釐定其出現減值時重新分類至損益之金額。

## 繳入盈餘

本集團之繳入盈餘乃為附屬公司於被本集團收購之日其股本面值及股份溢價總額與作為收購代價而發行之股本面值兩者之差額。

本公司之繳入盈餘乃為本公司附屬公司之綜合資產淨值與本公司依據二零零零年十一月三十日生效之集團重組而發行之股份面值兩者之差額。

在出售本集團於往年收購的該等附屬公司後，本集團之繳入盈餘已轉撥至累計虧損。有關出售的詳情載於附註38。

## 換算儲備

將本集團海外業務之資產淨額由功能貨幣換算為本集團之呈列貨幣(即港幣)產生之匯兌差額直接於其他全面收益內確認，並於換算儲備內累計。該儲備根據附註3載列之外幣會計政策處理。

## 可換股債券權益儲備

根據香港會計準則第32號，已發行可換股債券於初步確認時分為負債及權益部分，負債部分乃按採用等額不可換股債券之市場利率釐定其公允價值予以確認，權益部分則包括發行之所得款項與負債部分公允價值之差額。負債部分其後按攤銷成本列賬。權益部分於可換股債券權益儲備確認，直至可換股債券獲兌換(於此情況下其將轉撥至股份溢價)或可換股債券獲贖回(於此情況下其將直接解除至累計虧損)。

# 綜合現金流量表

截至二零一一年六月三十日止年度

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
來自經營業務之現金流量		
年內虧損	(36,104)	(50,626)
調整：		
年度稅項	-	1,231
撥回呆壞賬撥備	-	(157)
影片權利之攤銷	21,164	34,064
物業、機器及設備之折舊	401	1,081
財務費用	9,342	17,452
已確認影片權利之減值	9,029	41,208
預付藝人費用之減值虧損	111	-
出售物業、機器及設備之虧損	-	19
提早贖回可換股債券之虧損	1,660	-
存貨及唱片模板之撥備	90	-
利息收入	(66)	(802)
指定為按公允價值列入損益賬之金融資產之公允價值變動收益	(55)	-
出售附屬公司之收益	(2,644)	(1,129)
應佔共同控制實體之業績	1,538	(2,530)
未計營運資金變動前之營運現金流量	4,466	39,811
存貨及唱片模板之增加	(92)	(480)
貿易應收款之減少／(增加)	7,520	(24,234)
預付款項、按金及其他應收款(增加)／減少	(16,721)	20,096
貿易應付款之(減少)／增加	(2,924)	67
應計費用、已收按金及其他應付款增加	38,240	49,892
來自營運之現金	30,489	85,152
繳付香港利得稅	-	6
來自經營業務之現金淨額	30,489	85,158

# 綜合現金流量表 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
<b>來自投資活動之現金流量</b>		
影片權利產生之額外成本	(39,471)	(222,741)
購買物業、機器及設備	(661)	(256)
給予共同控制實體之墊款	-	(7,639)
出售附屬公司之現金流量淨額	(24,754)	(2,732)
收購附屬公司之現金流量淨額	(12,558)	-
收購可供出售投資	(1,565)	(35,840)
收購指定為按公允價值列入損益賬之金融資產	(2,063)	-
出售指定為按公允價值列入損益賬之金融資產之所得款項	2,118	-
已收利息	66	342
<b>用於投資活動之現金淨額</b>	<b>(78,888)</b>	(268,866)
<b>來自融資活動之現金流量</b>		
本公司主要股東／前直屬控股公司之墊款 (償還)／新造其他貸款	4,000 (3,000)	408,792 3,000
發行股份所得款項，扣除交易成本	161,040	37,440
償還本公司主要股東／前直屬控股公司之墊款	(14,834)	(298,940)
提早贖回可換股債券	(41,000)	-
已付利息	(1,551)	(1,303)
<b>來自融資活動之現金淨額</b>	<b>104,655</b>	148,989
<b>現金及現金等價物之增加／(減少)淨額</b>	<b>56,256</b>	(34,719)
年初之現金及現金等價物	16,625	51,288
外匯匯率變動之影響	-	56
<b>年末之現金及現金等價物</b>	<b>72,881</b>	16,625
<b>現金及現金等價物之結餘分析</b>		
銀行結餘及現金	72,881	16,625

所附附註為該等綜合財務報表之組成部份。

# 綜合財務報表附註

截至二零一一年六月三十日止年度

## 1. 一般資料

本公司乃根據百慕達公司法在百慕達註冊成立為獲豁免有限責任公司。其股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）上市。本公司註冊辦事處之地址及主要營業地點已載於本年報公司資料內。

根據本公司股東於二零一零年九月二十日通過之特別決議案，本公司之名稱已由「Dragonlott Entertainment Group Limited」更改為「China 3D Digital Entertainment Limited」，自二零一零年九月二十二日起生效；而僅供識別之中文名稱則由「龍彩娛樂集團有限公司」更改為「中國3D數碼娛樂有限公司」，由二零一零年十月十九日起生效。

本公司為一間投資控股公司。綜合財務報表乃以港元呈列，而港元亦為本公司之功能貨幣。其主要附屬公司之主要業務載於附註20。

## 2. 應用新增及經修訂香港財務報告準則

### (i) 本集團採納之新增及經修訂準則及詮釋

於本年度內，本集團已應用下列由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（其中包括所有香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港會計準則（「香港會計準則」）、修訂及詮釋（「香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋」）：

香港財務報告準則（修訂）	於二零零九年頒佈對香港財務報告準則之改進
香港財務報告準則（修訂）	於二零一零年頒佈對香港財務報告準則之改進
香港財務報告準則第1號（經修訂）	首次採納香港財務報告準則
香港財務報告準則第1號（修訂）	首次採納之額外豁免
香港財務報告準則第2號（修訂）	集團以現金結算之股份付款交易
香港會計準則第32號（修訂）	香港會計準則第32號「金融工具：呈列」之修訂－供股之分類
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第19號（修訂）	以股本工具抵銷金融負債
香港詮釋第5號	財務報表之呈列－借款人對載有按要求償還條款之定期貸款之分類

於本年內應用新增及經修訂香港財務報告準則對該等綜合財務報表所呈報之金額及／或該等綜合財務報表所載之披露資料並無重大影響。

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 2. 應用新增及經修訂香港財務報告準則 (續)

- (ii) 於二零一零年七月一日開始之財政年度已頒佈惟尚未生效且並無提早採納之新增準則、修訂及詮釋  
本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效之新增及經修訂準則、修訂或詮釋：

香港財務報告準則 (修訂)	於二零一零年頒佈對香港財務報告準則之改進 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第7號 (修訂)	披露－轉讓金融資產 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>5</sup>
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表 <sup>5</sup>
香港財務報告準則第11號	共同安排 <sup>5</sup>
香港財務報告準則第12號	其他實體中權益披露 <sup>5</sup>
香港財務報告準則第13號	公允價值計量 <sup>5</sup>
香港會計準則第1號 (修訂)	呈列其他全面收益項目 <sup>4</sup>
香港會計準則第12號 (修訂)	遞延稅項：收回相關資產 <sup>3</sup>
香港會計準則第19號 (二零一一年經修訂)	僱員福利 <sup>5</sup>
香港會計準則第24號 (經修訂)	關聯人士披露 <sup>1</sup>
香港會計準則第27號 (二零一一年經修訂)	獨立財務報表 <sup>5</sup>
香港會計準則第28號 (二零一一年經修訂)	投資於聯營公司及合營企業 <sup>5</sup>
香港 (國際財務報告詮釋委員會) －詮釋第14號 (修訂)	最低資金要求之預付款 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零一一年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一一年七月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零一二年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>4</sup> 於二零一二年七月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>5</sup> 於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效

香港財務報告準則第9號「金融工具」(於二零零九年十一月頒佈)引進有關金融工具分類及計量之新規定。香港財務報告準則第9號「金融工具」(於二零一零年十一月經修訂)加入金融負債及取消確認之規定。

- 根據香港財務報告準則第9號，所有屬香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」範疇內之已確認金融資產，其後均按攤銷成本或公允價值計量。尤其是，按商業模式持有而目的為收取合約現金流量之債務投資，以及僅為支付本金及未償還本金利息之合約現金流量之債務投資，一般均於其後會計期間結束時按攤銷成本計量。所有其他債務投資及股本投資均於其後會計期間結束時按公允價值計量。
- 就金融負債而言，主要變動乃與指定為按公允價值列入損益賬之金融負債有關。尤其是，根據香港財務報告準則第9號，就指定為按公允價值列入損益賬之金融負債而言，因金融負債信貸風險有變而導致公允價值變動之金額乃於其他全面收益呈列，除非於其他全面收益呈報該負債信貸風險變動之影響會產生或增加損益之會計錯配，則作別論。因金融負債信貸風險而導致公允價值之變動其後不會重新分類至損益賬。過往，根據香港會計準則第39號，指定為按公允價值列入損益賬之金融負債之全部公允價值變動金額均於損益賬中呈列。

香港財務報告準則第9號於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效，並可提早應用。

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 2. 應用新增及經修訂香港財務報告準則 (續)

### (ii) 於二零一零年七月一日開始之財政年度已頒佈惟尚未生效且並無提早採納之新增準則、修訂及詮釋 (續)

董事預計，香港財務報告準則第9號將在本集團自二零一三年一月一日開始之年度期間之綜合財務報表中採納，採用新準則可能會對本集團金融資產之呈報金額造成重大影響。然而，在完成詳細檢討之前，就該影響提供合理估計並不可行。

香港財務報告準則第7號之修訂「披露－轉讓金融資產」增加涉及轉讓金融資產之交易之披露規定。該等修訂旨在就於金融資產被轉讓而轉讓人保留該資產一定程度之持續風險承擔時，提高風險承擔之透明度。該等修訂亦要求於整個期間內金融資產之轉讓並非均衡分佈時作出披露。

董事預計，香港財務報告準則第7號之該等修訂不會對本集團有關之前生效之貿易應收款轉讓之披露造成重大影響。然而，若本集團日後訂立其他類型之金融資產轉讓，有關該等轉讓之披露可能會受到影響。

香港會計準則第24號「關聯人士披露」(二零零九年經修訂)修訂關聯人士之定義及簡化政府相關實體披露。

香港會計準則第24號(二零零九年經修訂)引入之披露豁免並未影響本集團，原因為本集團並非政府相關實體。然而，倘該準則之經修訂版本於未來會計期間應用，由於部份之前不符合關聯人士定義之對手方可能會被歸入該準則之範圍，該等綜合財務報表中有關關聯人士交易及結餘之披露可能會受到影響。

香港財務報告準則第10號「綜合財務報表」於現有原則上建立透過識別控制概念作為實體是否應計入母公司之綜合財務報表之釐定因素。該準則提供額外指引協助釐定難以評估之控制權。該準則取代香港會計詮釋委員會詮釋－第12號「綜合－特殊目的實體」及取代部分國際會計準則第27號「綜合及獨立財務報表」。

香港財務報告準則第11號「共同安排」透過著重安排之權利及責任(而非目前之法定形式)提供共同安排之更現實反映。該準則透過規定以單一方法將於共同控制實體之權益入賬以解決呈報共同安排之不一致性。香港財務報告準則第11號取代香港會計準則第31號「於合營企業之權益」及香港會計詮釋委員會詮釋－第13號「共同控制實體－合營方之非貨幣貢獻」。

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 2. 應用新增及經修訂香港財務報告準則 (續)

### (ii) 於二零一零年七月一日開始之財政年度已頒佈惟尚未生效且並無提早採納之新增準則、修訂及詮釋 (續)

香港財務報告準則第12號「披露於其他實體之權益」為有關其他實體所有形式之權益(包括共同安排、聯營公司、特別用途工具及其他不計入資產負債表之工具)之披露規定之新增全面之準則。

香港財務報告準則第13號「公允價值之計量」透過首次提供公允價值之精確定義及公允價值計量之單一來源以及所有香港財務報告準則均適用之披露規定改善一致性及降低複雜性。有關規定並無擴大公允價值會計法之使用範圍，惟就其於香港財務報告準則已規定或准許使用時如何使用提供指引。

本公司董事正在評估該等新增及經修訂香港財務報告準則之影響，惟現時尚未能表明會否對其經營業績及財務報表造成重大影響。

## 3. 主要會計政策概要

### (a) 編製基準

綜合財務報表乃根據歷史成本慣例編製，惟若干金融工具按公允價值計量，見下文所載之會計政策闡述。

綜合財務報表乃根據香港會計師公會所頒佈之香港財務報告準則及香港公認會計原則編製。此外，綜合財務報表包括聯交所創業板證券上市規則及香港公司條例所規定之適用披露項目。

### (b) 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其所控制之實體(其附屬公司)(包括特殊目的實體)之財務報表。倘若本公司有權規管實體之財務及營運政策，以從其活動中獲益，則視為取得控制權。

本年度內收購或出售之附屬公司業績分別由實際收購日期起計入綜合全面收益表內及計至實際出售日期止。

如有需要，附屬公司之財務報表將會調整，以使其會計政策與本集團其他成員公司所採用者一致。

本集團公司間之所有交易、結餘、收入及開支均於綜合賬目時悉數抵銷。

附屬公司非控股股東權益與本集團之擁有人所佔之權益分開列報。

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 3. 主要會計政策概要 (續)

### (b) 綜合基準 (續)

#### 分配全面收益總額至非控股股東權益

一間附屬公司之全面收益及開支乃歸屬於本公司擁有人及非控股股東權益，即使將導致非控股股東權益結餘出現虧絀。於二零一零年七月一日之前，非控股股東權益所適用之虧損超出非控股股東權益於附屬公司之權益部份將分配至本集團之權益，惟以非控股股東權益有約束責任且能作出額外投資填補虧損者為限。

#### 本集團於現有附屬公司之擁有權於二零一一年七月一日或之後出現變動

本集團於附屬公司擁有權之變動如並無導致本集團對附屬公司失去控制權，則作為股本交易入賬。本集團之權益及非控股股東權益之賬面值經調整以反映彼等於附屬公司之有關權益變動。非控股股東權益之面額與已付或已收代價之公允價值間任何差額直接於權益中確認並歸屬於本公司之擁有人。

倘本集團失去對附屬公司之控制權，出售時產生之溢利及虧損根據(i)已收代價之公允價值與任何保留權益之公允價值之總合及(ii)附屬公司及任何非控股股東權益之資產(包括商譽)及負債之過往賬面值之差額而計算。倘附屬公司之若干資產按重估額或公允價值計量，而相關累計盈虧已於其他全面收益確認及於權益累計，先前於其他全面收益確認及於權益累計之金額予以入賬，猶如本公司已直接出售相關資產(即於控制權失去當日重新劃分溢利或虧損或直接轉撥至保留盈利)。於前附屬公司保留之任何投資公允價值被當作根據香港會計準則第39號「財務工具：確認及計量」(如適用)初步確認隨後之會計時之公允價值，或初步確認於聯營公司或共同控制實體投資之成本。

#### 於二零一零年七月一日之前，本集團於現有附屬公司之擁有權變動

於現有附屬公司之權益增加之處理方式與收購附屬公司相同，商譽或議價收購收益在適當時確認。對於附屬公司之權益增加，不論出售是否導致本集團失去對附屬公司之控制，已收代價與非控股權益以之調整之間的差額於損益中確認。

### (c) 業務合併

#### 於二零一零年七月一日或其後發生之業務合併

業務收購乃採用收購法入賬。於業務合併轉撥之代價按公允價值計量，而計算方式為本集團轉撥之資產、本集團對被收購方之前擁有人產生之負債及本集團於交換被收購方之控制權所發行之股權於收購日期之公允價值總和。與收購事項有關之成本於產生時在損益中確認。

於收購日期，已收購可識別資產及承擔負債於收購日期按其公允價值確認，惟下列項目除外：

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 3. 主要會計政策概要 (續)

### (c) 業務合併 (續)

於二零一零年七月一日或其後發生之業務合併 (續)

- 遞延稅項資產或負債及與僱員福利安排有關之負債或資產分別根據香港會計準則第12號「所得稅」及香港會計準則第19號「僱員福利」確認及計量；
- 與被收購方或本集團重置被收購方以股份支付之交易有關之負債或股本工具連同本集團以股份支付之交易於收購日根據香港財務報告準則第2號「以股份支付」計量；及
- 根據香港財務報告準則第5號「持作出售之非流動資產及已終止經營業務」劃分為持作出售之資產(或出售組合)根據該準則計量。

所轉撥之代價、與被收購方之任何非控股股東權益及收購方之前持有被收購方之股權之(如有)公允價值之總和超出所收購之可識別資產及承擔之負債於收購日期之淨額之部分確認為商譽。倘(評估過後)本集團於被收購方之可識別資產淨值之公允價值權益超出所轉撥之代價、於被收購方任何非控股股東權益之金額及收購方先前持有被收購方權益(如有)之公允價值之總和, 超出部分即時於損益賬中確認廉價購買收益。

代表擁有權益並賦予其持有人於清盤時按比例分佔一間實體資產淨值之非控股股東權益, 初步按公允價值或非控股股東權益按比例分佔可資識別資產淨值之已確認金額計量。計量基準根據每項交易而作出。其他類型之非控股股東權益按其公允價值或其他準則規定之其他計量基準計算。

本集團於一項業務合併轉讓之代價包括或然代價安排所產生之資產或負債, 或然代價乃按收購日期之公允價值計算, 視為於業務合併中轉讓代價之一部分。合資格作為計量期間之調整之或然代價公允價值變動乃予追溯調整, 並對商譽或廉價購買收益作相應調整。計量期間之調整乃於計量期間內取得與收購日期已存在之事實及情況有關之額外資料而產生之調整。計量期間由收購日期起計不超過一年。

就不合資格作為計量期間之調整之或然代價公允價值變動, 其後之會計處理方法視乎該或然代價之分類方式而定。屬於權益類別之或然代價不會於其後之報告日期重新計量, 其後之結算則於權益列賬。屬於資產或負債類別之或然代價乃按照香港會計準則第39號或香港會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」(如適用)於其後之報告日期重新計量, 相應之收益或虧損於損益確認。

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 3. 主要會計政策概要 (續)

### (c) 業務合併 (續)

於二零一零年七月一日或其後發生之業務合併 (續)

倘業務合併分階段完成，本集團以往持有之被收購方股權乃重新計量為收購日期(即本集團取得控制權當日)之公允價值，所產生之收益或虧損(如有)乃於損益確認。先前已於其他全面收益確認之收購日期前於被收購方之權益產生之數額重新分類至損益(此處理方式適用於該權益獲出售時)。

任何於收購日期前在其他全面收益確認並於權益累計之過往所持股權價值變動，於本集團取得被收購方控制權時重新分類至損益。

倘於合併產生之報告期末仍未完成業務合併之初步會計處理，本集團則就仍未完成會計處理之項目呈報暫定金額。該等暫定金額於計量期間(見上文)內作出調整，或確認額外資產或負債，以反映獲得有關於收購日期已存在事實及情況之新資料，而倘知悉該等資料，將會影響於當日確認之金額。

於二零一零年七月一日前發生之業務合併

收購業務乃採用收購法入賬。收購成本按交換當日所給予之資產、所產生或需承擔之負債以及本集團為控制被收購公司而所發行股本工具之總公允價值，加上業務合併直接應佔之任何成本計量。符合確認條件之被收購公司之可識別資產、負債及或然負債，均按收購當日之公允價值確認。

收購所產生之商譽被確認為資產及最初按成本計算，確認以收購成本超出本集團應佔之可識別資產、負債及或然負債之確認數額。在作出重估後，如本集團所攤佔之可識別資產、負債及或然負債之確認數額超出收購成本之數額，超出部分即時於損益中確認。

於被收購方之非控股股東權益初步按非控股股東權益於被收購方之資產、負債及或然負債數額按比例之分佔計量。

或然代價於及僅於或然代價可能及可以可靠地計量時獲確認。或然代價之其後調整於收購成本確認。

按階段達成之業務合併按個別階段計量。商譽按各階段釐定。任何額外收購並不影響先前已確認之商譽。

### (d) 商譽

收購業務所產生之商譽按成本減累計減值虧損列賬(如有)，並於綜合財務狀況表分開呈列。

為進行減值測試，商譽會被分配至預期可自收購之協同效益中獲益之本集團各現金產生單位(或各組現金產生單位)。

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 3. 主要會計政策概要(續)

### (d) 商譽(續)

獲分配商譽之現金產生單位按年(或當有跡象顯示該單位可能出現減值則更頻密)進行減值測試。倘現金產生單位之可收回金額少於賬面值,則首先將減值虧損分派,以扣減分配至該單位之任何商譽之賬面值,其後則按單位內各資產之賬面值按比例分配至單位之其他資產。商譽之任何減值虧損均直接於綜合全面收益表確認。就商譽確認之減值虧損不會於隨後期間撥回。

於出售有關現金產生單位時,已資本化之商譽應佔金額於釐定出售損益時包括在內。

### (e) 共同控制實體

共同控制實體指涉及成立一個獨立實體而各合營方均對該實體之經濟活動擁有共同控制之合營安排。

共同控制實體之業績及資產負債乃使用權益會計法納入綜合財務報表內。根據權益法,共同控制實體投資初步在綜合財務狀況報表中按成本確認,其後作出調整,以確認本集團分佔共同控制實體之溢利或虧損及其他全面收益。當本集團應佔共同控制實體之虧損等於或超過其於該共同控制實體之權益(包括實質上構成本集團於共同控制實體之部份投資淨額之任何長期權益),本集團不會進一步確認其應佔之虧損。而就額外部份,僅以本集團有法定或推定義務,或已代該共同控制實體支付之款項為限。

倘集團實體與其共同控制實體進行交易,則與有關共同控制實體進行交易產生之損益會於本集團之綜合財務報表確認。惟僅以與本集團無關之共同控制實體權益為限。

### (f) 收入確認

收入指於本年度內已提供之服務、已完成之表演節目製作、唱片銷售(扣除銷貨退回)、特許音樂作品,以及從製作與經銷影片及電視節目和特許影片及電視節目經銷權所收取款項淨額與應收款項淨額兩者之總額。

收入按在正常業務運作過程中已收或應收之代價減折扣及銷售相關稅項之公允價值計量。

藝人管理服務收入於提供服務時確認。

影片及電視節目製作與經銷之收入於製作完成及推出並能可靠計算有關款項時確認。

影片及電視節目經銷權之特許收入於本集團確定有權收取有關款項時確認,即為母片或材料已交予客戶或向客戶發出交付通知時。

表演項目製作收入於表演項目製作完成或提供服務並能可靠計算有關款項時確認。

唱片銷售於唱片交付及所有權轉移時確認。

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 3. 主要會計政策概要 (續)

### (f) 收入確認 (續)

音樂作品之特許收入於本集團確定有權收取有關款項時確認，即為母片或材料已交予客戶時。

利息收入按時間基準就未償還之本金金額根據實際利率計算，其為將估計未來現金收入通過金融資產預期壽命確切折現為該項資產之賬面淨值之利率。

### (g) 物業、機器及設備

物業、機器及設備按成本減去累計折舊或攤銷及任何已識別減值虧損後列賬。

物業、機器及設備按其估計可使用年期並計入估計剩餘價值後，以直線法計算折舊以撇銷其成本，年利率如下：

租賃物業裝修	按未屆滿之租賃期或20% (以較短者為準)
電腦設備	33 $\frac{1}{3}$ %
傢俬及裝置	20%
辦公室設備	20%
汽車	20%

物業、機器及設備項目於出售時或預計繼續使用該資產不再產生未來經濟利益時終止確認。終止確認資產產生之任何收益或虧損 (按出售該項資產所得款項淨額與該項資產之賬面值之差額計算) 於終止確認項目之期間計入綜合全面收益表內。

### (h) 影片權利及影片版稅按金

影片權利包括已完成影片及電視連續劇、製作中之影片及電視連續劇、從外界收購或授權以供放映之影片權利，以及其他可供開發之電影及製作中電影之未經攤銷成本。

影片權利按成本減去累計攤銷及任何確定減值虧損後列賬。

攤銷採用將影片權利之賬面值與預期可變現收入淨額以合理和可聯繫之方法於綜合全面收益表內扣除。可變現之收入淨額會定期作出檢討。

### (i) 金融工具

當一組實體成為工具合約條款之一方時，會在綜合財務狀況表上確認金融資產及金融負債。金融資產和金融負債在初始確認時會以公允價值進行計量。收購或發行金融資產或金融負債 (按公允價值計入損益之金融資產及金融負債除外) 時直接分佔之交易成本，在初始確認時在該金融資產或金融負債之公允價值中增加或扣減 (倘適用)。收購按公允價值計入損益之金融資產或金融負債之直接應佔交易成本即時於損益確認。

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 3. 主要會計政策概要 (續)

### (i) 金融工具 (續)

#### 金融資產

於香港會計準則第39號範圍內之金融資產分類為貸款及應收款及可供出售金融資產。有關分類視乎金融資產之性質及目的於初步確認時釐定。所有正常買賣之金融資產均於結算日期確認及終止確認。正常買賣指須於市場規例或慣例設訂之時限內交收資產之金融資產買賣。

#### 實際利率法

實際利率法為計算金融資產攤銷成本及於相關期間分配利息收入之方法。實際利率乃指將金融資產在預計年期或適用之較短期間內準確地貼現其估計未來現金收入(包括構成實際利率不可或缺部分之一切已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓)之比率,或(如適用)初步確認賬面淨值之更短期間。

#### 貸款及應收款

貸款及應收款為收回款項固定或可釐定之非衍生工具金融資產,且並無在活躍市場上報價。當本集團直接向債務人提供款項、商品或服務且無意買賣該貿易應收款。此等款項計入流動資產內,惟不包括到期日為報告期末起計12個月後者。該等款項會列作非流動資產。

#### 可供出售金融資產

可供出售金融資產為非衍生工具,被指定為此類別或未被分類為任何其他類別。除非管理層有意在報告日期後12個月內出售該項投資,否則此等資產列在非流動資產內。

就並無活躍市場之市價報價及其公允價值未能可靠計算之可供出售股本投資,乃於初步確認後之每個報告日期按成本值減任何已識別減值虧損計算。當有客觀證據顯示該資產已減值,則會在綜合全面收益表內確認減值虧損。

#### 金融資產之減值

金融資產會於報告期完結日評估是否出現減值跡象。當有客觀證據顯示金融資產之估計未來現金流量在初步確認金融資產後發生一項或多項事項而受到影響時被視為須予減值。

就可供出售股本投資而言,該投資之公允價值重大或長期低於其成本乃被視為減值之客觀證據。

就所有其他金融資產而言,減值之客觀證據可包括:發行人或交易對手出現重大財政困難;違約,例如未能繳付或延遲償還利息或本金;或借款人有可能面臨破產或財務重組。

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 3. 主要會計政策概要 (續)

### (i) 金融工具 (續)

#### 金融資產之減值 (續)

就若干金融資產類別(如貿易應收款)而言,不會單獨作出減值之資產會於其後彙集一併評估減值。應收款組合之客觀減值證據包括本集團過往收回款項之經驗、組合內逾期超過所獲授信貸期之欠款數目上升、國家或本地經濟狀態出現明顯變動導致應收款未能償還。

就按攤銷成本列賬之金融資產而言,減值虧損金額乃資產賬面值與按原本實際利率貼現之估計現金流量現值之差額。

就按成本列賬之金融資產而言,減值虧損金額乃按資產賬面值與按類似金融資產之現行市場回報率貼現之估計未來現金流量現值之差額計量。有關減值虧損將不會於其後期間撥回(見下文之會計政策)。

與所有金融資產有關之減值虧損會直接於金融資產之賬面值中作出扣減,惟所有金融資產之貿易及其他應收款除外,其賬面值會透過撥備賬作出扣減。當貿易應收款及其他應收款被視為無法收回時,其將於撥備賬撇銷。先前已撇銷之金額其後收回計入盈利或虧損。撥備賬之賬面值變動於盈利或虧損確認。

可供銷售金融資產如被視為已減值,早前於其他全面收益確認之累計收益或虧損會於期內重新分類至損益。

就按攤銷成本計量之金融資產而言,倘於其後期間減值虧損之數額減少,而此項減少可客觀地與確認減值虧損後之某一事件聯繫,則先前確認之減值虧損於綜合全面收益表中予以撥回,惟於撥回減值當日之資產賬面值不得超逾假設未確認減值時之已攤銷成本。

#### 金融負債及權益工具

集團實體所發行之債務及權益工具乃根據合約安排之性質及金融負債及權益工具之定義分類作金融負債或權益。

#### 權益工具

權益工具指能證明擁有本集團在減除其所有負債後之資產中擁有剩餘權益之任何合約。

#### 銀行及其他借貸

計息銀行貸款及其他貸款初步按公允價值計量,其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 3. 主要會計政策概要 (續)

### (i) 金融工具 (續)

#### 可換股債券

本公司發行含有負債、換股權及提早贖回權之可換股債券。倘換股權將以定額現金或其他金融資產交換本公司擁有之固定數目股本工具結算，則分類為權益工具。非衍生主體負債部分之提早贖回權，若其風險與特性與負債部分密切相關，則不會與負債部分分開。

於初步確認時，負債部份之公允價值(包括與其密切相關之提早贖回權)使用類似非可換股債務之現行利率釐定。發行可換股債券所得款項總額與負債部分所分配之公允價值之差額(即持有人將債券兌換為權益之換股權)乃計入權益(可換股債券權益儲備)內。

於其後期間，可換股債券之負債部份使用實際利率法按攤銷成本列賬。權益部份即可將負債部份兌換為本公司普通股之期權，將保留於可換股債券權益儲備，直至嵌入式換股權獲行使為止(在此情況下可換股債券權益儲備所列之結餘將轉至股份溢價)。倘換股權於屆滿日期仍未獲行使，於可換股債券權益儲備所列之結餘將撥至累計溢利。於換股權兌換或屆滿時不會在損益中確認任何盈利或虧損。

#### 其他金融負債

其他金融負債(包括貿易應付款及其他應付款)其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

#### 終止確認

當從金融資產收取現金流量之權利屆滿，或該項金融資產已經轉讓，且本集團已轉移其合同擁有權之絕大部份風險和報酬時，本集團會終止確認該項金融資產。一旦終止確認金融資產，資產賬面值與已收及應收之代價和已直接於權益中確認之累計損益之總和之差額將於綜合全面收益表中確認。

當金融負債有關合約中規定之義務解除、取消或到期時，會終止確認該項金融負債。終止確認之金融負債之賬面值與已付及應付之代價之差額將於綜合全面收益表中確認。

### (j) 存貨及唱片模板

存貨乃按成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。可變現淨值乃按照預測銷售收益減估計完成成本及銷售開支計算。當存貨變得陳舊時，便會作出撥備。製成品成本按先入先出法計算。

唱片模板指就於報告期完結時尚未發售之視聽產品，其母帶製作所產生之累計成本減去任何預計虧損。

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 3. 主要會計政策概要 (續)

### (k) 稅項

所得稅開支指本期應付稅項及遞延稅項之總和。

本期應付稅項按本年度內之應課稅溢利計算。由於應課稅溢利不包括於其他年度之應課稅或可扣減之收入或開支項目，亦進一步剔除毋須課稅或不可扣減之項目，因此應課稅溢利與綜合全面收益表所列不同。本集團之本期稅項負債乃根據於報告期末前已訂定或大致上已訂定之稅率計算。

遞延稅項就綜合財務報表中資產及負債之賬面值及計算應課稅溢利所用相應稅基間之暫時差額進行確認。遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產一般乃就所有可扣稅暫時差異按可能出現動用暫時時差扣稅之應課稅溢利時確認。若於一項交易中，因商譽或因業務合併以外原因開始確認其他資產及負債而引致之暫時時差既不影響應課稅溢利、亦不影響會計溢利，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債乃按因於附屬公司之投資而引致之應課稅暫時差額而確認，惟若本集團可令暫時差額回撥及暫時差額有可能未必於可見將來回撥之情況除外。與該等投資相關之可扣減暫時差額所產生之遞延稅項資產，僅於有可能具備足夠應課稅溢利抵銷暫時差額之利益，並將在可見將來撥回時，方會予以確認。

遞延稅項資產之賬面值於報告期末審閱，倘應課稅溢利將可能不足以收回全部或部份資產，則予以撇減。

遞延稅項資產及負債根據於報告期末已制定或實質上已制定之稅率（及稅法），按預期適用於清償負債或變賣資產期間之稅率計量。遞延稅項負債及資產之計量反映於報告期末本集團預期收回或清付其資產及負債賬面值之方式而引致之稅務後果。遞延稅項於損益確認，惟倘遞延稅項乃於其他全面收益確認或於股本權益直接確認，則遞延稅項亦分別於其他全面收益確認或於股本權益直接確認。

### (l) 外幣

#### (i) 功能及列賬貨幣

本集團每個實體之綜合財務報表所列項目均以該實體營運所在之主要經濟環境之貨幣計量（「功能貨幣」）。綜合財務報表以港元呈報，港元為本公司之功能及本集團之列賬貨幣。

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 3. 主要會計政策概要 (續)

### (i) 外幣 (續)

#### (ii) 交易及結餘

外幣交易採用交易日之匯率，則以評估日當天匯率，換算為功能貨幣。除了符合在權益中遞延入賬之現金流量對沖和淨投資對沖外，結算此等交易產生之匯兌盈虧以及將外幣計值之貨幣資產及負債以年終匯率換算產生之匯兌盈虧在收益表確認。非貨幣項目之匯兌差額，例如按公允價值列入損益賬之股本，均列報為損益賬之一部分。至於歸類為可供出售金融資產等非貨幣項目之匯兌差異，列入權益公允價值儲備中。

#### (iii) 集團公司

功能貨幣與列賬貨幣不同之所有本集團實體(當中沒有嚴重通脹經濟體系貨幣)之業績和財務狀況按如下方法換算為列賬貨幣：

- (1) 每份呈報之財務狀況表內之資產和負債按報告期末之收市匯率換算；
- (2) 每份收益表內之收入及費用按平均匯率換算(除非此平均數不代表交易日期匯率之累計影響之合理約數。在此情況下，收支項目將按交易日期之匯率換算)；及
- (3) 所有由此產生之匯兌差額於權益之單獨部分中確認。綜合賬目時，換算海外權益投資淨額以及借款及指定作為該等投資之對沖之其他貨幣工具時產生之匯兌差額乃列入股東權益內。當出售海外業務時，已列入權益之匯兌差額會於綜合全面收益表確認為出售收益或虧損之一部分。收購海外實體產生之商譽及公允價值調整視為該海外實體之資產及負債，並按收市匯率換算。

### (m) 僱員福利

#### (i) 退休福利計劃

向定額供款退休福利計劃及強制性公積金計劃作出之供款於到期應付時支銷為開支。

#### (ii) 以股份支付報酬

按僱員服務所授出購股權及限制性股份獎勵之公允價值乃於收益表中確認為開支。於歸屬期內列作開支之總金額乃參照已授予之購股權及有限制股份獎勵之公平價值釐定。於各報告日期，本公司會修訂其估計預期可予以行使之購股權數目及已歸屬之有限制股份獎勵數目，並於收益表內確認修訂原來估計數字(倘有)之影響及在餘下歸屬期間於財務狀況表中對權益作相應調整。

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 3. 主要會計政策概要 (續)

### (m) 僱員福利 (續)

#### (ii) 以股份支付報酬 (續)

當購股權獲行使時及有限制股份獎勵已歸屬時，所收取之款項(扣除任何直接相關之交易成本)均計入股本及股份溢價賬中。

### (n) 貿易及其他應收款

貿易及其他應收款最初按公允價值確認，其後則以實際利率法按攤銷成本減減值撥備計算。如有客觀證據證明本集團將未能按應收款原訂期限收取所有到期款項，則會提撥減值撥備。撥備金額為資產賬面值與估計未來現金流量現值(按實際利率折讓)之差額。撥備金額乃於綜合全面收益表內確認。

### (o) 資產減值 (商譽除外)

本集團於報告期完結日審閱有形及無形資產之賬面值以確定是否有任何跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘一項資產之預計可收回金額低於其賬面值，則該項資產之賬面值會被減少至其可收回面值。減值虧損即時確認為開支。

倘於其後撥回減值虧損，則該有形及無形資產之賬面值會增加至經修訂之估計可收回金額，惟增加後之賬面值不會超逾該項資產倘於過往年度並無確認之減值虧損所應得出之賬面值。減值虧損之撥回即時確認為收入。

### (p) 借貸

借貸初步按公允價值確認，扣減產生之交易成本後入賬。其後，借貸即以攤銷成本呈列；所得款項(扣除交易成本)與贖回值之任何差額，則採用實際利息法於借貸期間內於收益表內確認。

除非本集團擁有無條件權利，可將負債之結付日期遞延至財務狀況表日期後至少十二個月，否則借貸被分類為流動負債。

### (q) 借貸成本

直接歸屬於收購、興建或生產需較長時間才可用作預定用途或出售狀態之資產之借貸成本將資本化為該項資產之成本之一部分。其他借貸成本將在產生當期支銷。

一旦資本開支及借貸成本已經產生，且為使資產可用作預定用途或可出售狀態所必要之活動已經開始，借貸成本即資本化為該合資格資產之成本之一部分。倘為使合資格資產可用作預定用途或可出售狀態所必需之大部分活動中止或完成，借貸成本之資本化則隨之中止或停止。

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 3. 主要會計政策概要 (續)

### (r) 撥備

當本集團因已發生之事件須承擔現有法律或推定責任，而解除責任時有可能消耗資源，並且在責任金額能夠可靠地作出估算之情況下，需確認撥備。倘資金時值之影響屬重大，則所撥備之數額乃為預期須清償有關責任之開支於財務狀況表日期之現值。

### (s) 或然負債及或然資產

或然負債乃一項因過往事件可能產生之承擔，而該等過往事件之存在僅可由一項或多項並非由本集團全權控制之日後不明朗事件之存在與否確定。或然負債亦可為一項因不大可能需要耗用經濟資源或承擔之金額未能可靠地計算而未有確認之過往事件產生之現有承擔。或然負債未有予以確認，惟已於綜合財務報表附註中披露。倘耗用經濟資源之可能性出現變動致使有可能需耗用經濟資源，則或然負債將確認為撥備。

或然資產乃一項因過往事件可能產生之資產，而該等過往事件之存在僅可由一項或多項並非由本集團全權控制之日後不明朗事件之存在與否確定。或然資產未有予以確認，惟有可能流入經濟利益時於綜合財務報表附註中披露。倘實質上確定流入經濟利益，則資產予以確認。

### (t) 經營租約

擁有權之重大部份風險和回報由出租人保留之經營租約分類為營運經營租約。根據營運經營租約支付之款項(扣除自出租人收取之任何獎勵金後)於租賃期內以直線法在綜合全面收益表支銷。

租賃土地之預付款項及土地使用權按租期以直線法於綜合損益賬內支銷；當出現減值時，減值應於綜合全面收益表內支銷。

### (u) 經營分部

經營分部以提供予主要經營決策者之內部管理報告一致之方式呈報。分部資產主要包括固定資產、金融資產及其他資產。分部負債包括金融負債及其他負債。本集團根據經營損益(扣除稅項開支)及非控制性權益評估表現。

### (v) 關聯人士交易

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，即被視為關聯人士。倘若所涉各方均受制於同一控制方或同一重大影響，亦被視為相互關聯。

涉及關聯人士之間轉讓資源或責任之交易被視為關聯人士交易。

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 4. 重要會計估計及假設

估計及判斷須持續進行評估，並以過往經驗及其他因素(包括在有關情況下相信為合理之對未來事件之預期)作為基準。

於編製綜合財務報表時，需要作出會計估計及判斷。本集團基於過往經驗及其他因素(包括在有關情況下相信為合理之對未來事件之預期)進行評估。

本集團就未來作出估計及假設。顧名思義，該等重要會計估計通常有別於相關實際結果。以下論述有關具有重大風險導致資產與負債之賬面值於下個財政年度出現重大調整之估計及假設。

### (a) 物業、廠房及設備之可使用年期

本集團根據香港會計準則第16號估計物業、廠房及設備之可使用年期，從而判斷所須列賬之折舊支出。本集團於購入資產時，根據以往經驗、資產之預期使用量、損耗程度，以及技術會否因市場需求或資產產能有變而過時，估計其可使用年期。本集團並會於每年作出檢討，以判斷為資產可使用年期所作之假設是否仍然合理。本集團每年就資產進行測試，以釐定資產有否出現任何減值。資產之可收回金額或現金產生單位乃根據使用價值計算(須運用假設及估計)釐定。

### (b) 影片權利之攤銷及減值

影片權利之攤銷乃將影片權利之賬面值與預期可變現收入淨額以合理和可聯繫之方法計量，每部影片之預期可變現收入淨額乃根據電影行業之最新市場訊息估計。於報告期完結日，倘若影片權利之預期未來收入淨額之現值估計將少於其賬面值，則影片權利之賬面值將攤銷至其估計未來收入淨額之現值。在確認減值虧損後，影片權利之經修訂賬面值將以餘下年期按上述之系統方法予以攤銷。倘若實際收入有別於預期可變現之估計收入淨額，則有關差異可能導致進一步減值虧損及／或影響到剩餘期間之攤銷。

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 5. 金融風險管理

### 5.1 金融工具之分類

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
<b>金融資產</b>		
貸款及應收款		
貿易應收款	13,360	35,706
其他應收款	182	12,531
給予一間共同控制實體之貸款	—	12,466
銀行結餘及現金	72,881	16,625
	<b>86,423</b>	77,328
可供出售投資	48,222	46,674
<b>金融負債</b>		
攤銷成本		
貿易應付款	—	13,566
應計費用及其他應付款	1,792	1,801
應付本公司主要股東／前直屬控股公司之款項	—	207,882
一間附屬公司非控股股東提供之貸款	—	2,000
其他貸款	—	3,000
可換股債券	12,851	50,099
應付承兌票據	11,712	11,102
	<b>26,355</b>	289,450

### 5.2 金融風險因素

本集團經營及投資活動須承受各種財務風險：如市場風險(包括外幣風險、利率風險及其他價格風險)及流動資金風險。本集團並無書面訂明風險管理政策及指引。然而，董事會定期舉行會議，分析本集團所承受財務風險並就此制定管理策略。本集團所承受之市場風險維持在極微水平。本集團並無使用任何衍生工具或其他工具對沖風險。

#### (a) 外匯風險

外匯風險涉及將影響本集團財務業績及其現金流量之外匯匯率變動之風險。本集團有銷售及製作成本以外幣定值，致使本集團面對外匯風險。本集團產生之部份銷售及製作成本以美元(「美元」)計值。而產生之費用則大部份以集團公司之功能貨幣計值。

由於港元與美元掛鈎，有關美元及港元之貨幣風險不會重大。由於波動及影響微不足道，因此，並無編製敏感度分析。目前本集團並無外幣對沖政策。然而，管理層會密切監察外匯風險，並於需要時考慮為重大外匯風險進行對沖。

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 5. 金融風險管理 (續)

### 5.2 金融風險因素 (續)

#### (b) 利率風險

本集團面對有關其他固定利率貸款之公允價值利率風險。本集團亦面對現金流動利率風險，主要有關浮息銀行結餘及可換股債券。本集團目前並無現金流動利率風險之對沖政策。然而，管理層會密切監察利率風險，並於需要時考慮為重大利率風險進行對沖。

本集團之現金流量利率風險主要因本集團可換股債券而產生，集中在香港銀行同業拆息（「HIBOR」）之波動。

本集團之現金流量利率風險敏感度乃根據浮息金融資產及金融負債就利率變動而致使於報告期完結日及於各年初可能發生之合理變動（有關年度內則維持不變）所承受之利率風險而釐定。由於銀行結餘利率之波動及影響被視為並不重大，因此並無呈列銀行結餘之敏感度分析。

倘利率上升或下跌100基點（二零一零年：100基點）而其他變量保持不變，則本集團之本年度虧損將增加或減少約170,000港元（二零一零年：2,799,000港元）。

#### (c) 信貸風險

於二零一一年六月三十日，就各類已確認之金融資產而言，本集團在其交易對手未能履行彼等責任時面對之最大信貸風險為該等資產於綜合財務狀況表呈列之賬面值。為管理該等信貸風險，本集團管理層已委派一組人員負責釐定信貸限額、信貸審批及其他監督程序，以確保採取跟進措施收回逾期債務。此外，於報告期完結日，本集團均檢討各個別貿易債務之可收回金額，以確保就不可收回款項作出足夠減值撥備。就此而言，本公司董事認為，本集團之信貸風險已大幅降低。

由於大部分對手為信譽良好之銀行或獲國際信貸評級機構評定為高信貸等級之銀行，故此流動資金之信貸風險有限。

除給予一間共同控制實體之貸款及來自存於若干高信貸等級銀行之流動資金之集中信貸風險外，本集團並無貿易應收款及其他應收款之集中信貸風險，風險已分散於多個對手與客戶及多個不同地理位置。

#### (d) 流動性風險

流動性風險為負債到期須付時無資金償付之風險。本集團將一如既往，保持審慎財務政策，並確保維持充足現金以應付流動資金所需。

下表顯示本集團之金融負債由報告期末至本集團合約到期日之餘下期間，這是根據合約非折現現金流量（包括採用合約利率計算之利息付款）及本集團最早須支付之日期：

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 5. 金融風險管理 (續)

### 5.2 金融風險因素 (續)

#### (d) 流動性風險 (續)

	一個月內或 即期支付 千港元	一至 三個月 千港元	三個月 至一年 千港元	超過一年 千港元	未貼現現金 流量總額 千港元	總賬面值 千港元
於二零一一年六月三十日						
應計費用及其他應付款	1,792	-	-	-	1,792	1,792
可換股債券	-	-	432	17,996	18,428	12,851
應付承兌票據	-	-	-	14,160	14,160	11,712
	1,792	-	432	32,156	34,380	26,355

	一個月內或 即期支付 千港元	一至 三個月 千港元	三個月 至一年 千港元	超過一年 千港元	未貼現現金 流量總額 千港元	總賬面值 千港元
於二零一零年六月三十日						
貿易應付款	13,566	-	-	-	13,566	13,566
應計費用及其他應付款	1,801	-	-	-	1,801	1,801
應付本公司主要股東之款項 一間附屬公司非控股股東 提供之貸款	-	-	-	228,670	228,670	207,882
其他貸款	2,000	-	-	-	2,000	2,000
可換股債券	-	3,112	-	-	3,112	3,000
應付承兌票據	-	-	1,645	77,440	79,085	50,099
	-	-	-	14,160	14,160	11,102
	17,367	3,112	1,645	320,270	342,394	289,450

### 5.3 公允價值估計

金融資產及金融負債之公允價值乃根據以下各項釐定：

- 受標準條款及條件規管及於活躍市場交易之金融資產及金融負債之公允價值乃分別參考市場所報之買入及賣出價而釐定。
- 衍生工具之公允價值乃以報價計算。倘未取得有關價格，則非期權衍生工具以工具年期之適用收益曲線進行貼現現金流量分析，而期權衍生工具則以期權定價模式進行貼現現金流量分析。外匯遠期合約之計量乃配合合約年期之市場利率而產生遠期匯率和收益曲線而成。利率掉期之公允價值乃以所報稱之市場利率衍生之適用收益曲線來貼現預計未來現金流量之現值計量。
- 其他金融資產及金融負債(上文所述者除外)之公允價值乃以公認計價模式按貼現現金流量分析釐定。

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 5. 金融風險管理 (續)

### 5.3 公允價值估計 (續)

下表提供初次確認後以公允價值計量之金融工具之分析，其按可觀察公允價值之程度分為第一至三層：

- 相同資產或負債在活躍市場之報價(未經調整)(第一層)。
- 除第一層所包括之報價外，該資產或負債之可觀察其他輸入值，可為直接(即價格)或間接(即源自價格)(第二層)。
- 資產或負債來自估值技術及投資並非依據可觀察市場數據之輸入值(即非可觀察輸入值)(第三層)。

金融工具錄得公允價值之公允價值層級分析如下表所示：

	第一層 千港元	第二層 千港元	第三層 千港元	總計 千港元
可供出售投資上市債務證券				
於二零一一年六月三十日	1,548	—	—	1,548
於二零一零年六月三十日	—	—	—	—

公允價值層級第一層、第二層及第三層之間概無轉移。

本公司董事認為，於報告期完結日的綜合財務狀況表內紀錄金融資產及金融負債之公允價值，約相等於其賬面值。

## 6. 資本管理政策及程序

於管理資本時，本集團旨在確保本集團有能力以持續經營基準繼續運作，以便為權益持有人提供回報及為其他股權保管人締造利益，並保持最佳資本架構以減少資本成本。

為保持於業內運作，本集團按負債比率監管資本。此比率乃按債務淨額除以總資本計算。債務淨額乃按於綜合財務狀況表顯示之總借款(包括一間附屬公司非控股股東提供之貸款、其他貸款、可換股債券、應付承兌票據及應付本公司主要股東/前直屬控股公司之款項)計算，而總資本包括於綜合財務狀況表顯示之股本及儲備。

本公司董事定期審閱資本架構。作為有關審閱之一部份，董事會考慮資本成本及各類資本有關之風險。根據董事之建議，本集團將透過支付股息、發行新股及舉債以平衡其整體資本架構。

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 7. 營業額

	本集團	
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
本年度來自持續經營業務之本集團營業額分析如下：		
藝人管理服務收入	<b>3,030</b>	31,804
影片及電視節目製作以及相關權利之特許	<b>50,720</b>	59,976
影片及電視節目經銷	<b>227</b>	1,167
	<b>50,947</b>	61,143
	<b>53,977</b>	92,947

## 8. 分類資料

根據本集團內部財務報告，本集團已根據類似產品確定經營分部。經營分部由指定為「主要經營決策者」之高級管理層確定，以決定分部資源分配及評估其表現。

本集團有兩個呈報分部：(i) 藝人管理及(ii) 影片及電視節目製作、經銷與特許。分部以主要經營決策者用於決策之有關本集團營運之資料為基準。

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 8. 分類資料 (續)

### 分部收入及業績

下表載列本年度及過往年度本集團呈報分部之收益及業績分析：

持續經營業務	藝人管理 千港元		影片及電視節目製作、 經銷與特許 千港元		總計 千港元	
	二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年
分部收入						
來自外部客戶之收入	<b>3,030</b>	31,804	<b>50,947</b>	61,143	<b>53,977</b>	92,947
分部業績	<b>1,341</b>	17,911	<b>(18,930)</b>	(42,883)	<b>(17,589)</b>	(24,972)
利息收入					<b>66</b>	802
未分配企業開支					<b>(10,345)</b>	(8,287)
出售附屬公司之收益					<b>2,644</b>	-
財務費用					<b>(9,342)</b>	(17,452)
應佔一間共同控制實體之業績					<b>(1,538)</b>	2,530
除稅前虧損					<b>(36,104)</b>	(47,379)
稅項					-	(1,231)
					<b>(36,104)</b>	(48,610)

分部報告之會計政策與附註3內所述之本集團會計政策相同。分部溢利(虧損)指各分部賺取之溢利或產生之虧損，但不包括中央行政成本、利息收入、財務費用及應佔共同控制實體之業績。此乃呈報予主要經營決策者用作資源分配及評估分部表現之衡量方式。

因並無定期向主要經營決策者提供呈報分部之資產及負債予其審閱，因此沒有披露此等分析。

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 8. 分類資料 (續)

### 其他資料

下表載列本年度及過往年度本集團其他分類資料分析：

	藝人管理 千港元		影片及電視節目製作、 經銷與特許 千港元		總計 千港元	
	二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年
資本開支	596	88	-	168	596	256
物業、機器及設備之折舊	292	186	55	696	347	882
出售物業、機器及設備之虧損	-	-	-	19	-	19
影片權利之攤銷	-	-	21,164	34,064	21,164	34,064
已確認影片權利之減值	-	-	9,030	41,208	9,030	41,208

### 其他分部資料對賬

	分部總計 千港元		調整 (附註) 千港元		總計 千港元	
	二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年
物業、機器及設備之折舊	347	882	54	64	401	946

附註： 該款項指計入未分配企業開支之項目。

### 有關主要客戶之資料

來自影片及電視節目製作、經銷與特許之收入41,524,000港元(二零一零年：15,571,000港元)乃來自客戶之貢獻，其貢獻佔本集團總收入逾10%。

### 地域資料

本集團於香港、中華人民共和國(「中國」)、台灣、日本、其他亞洲國家、北美、歐洲國家及其他地區經營業務。

本集團於本年度按客戶地理位置呈列之來自外部客戶之持續經營業務收入，及於報告期完結日按資產地理位置呈列之非流動資產資料(按成本列賬之可供出售投資除外)詳述如下：

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 8. 分類資料 (續)

地域資料 (續)

	來自客戶之收入		非流動資產	
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
香港	<b>42,031</b>	28,700	<b>14,403</b>	145,316
中國	<b>2,519</b>	35,425	-	5,395
台灣	<b>2,825</b>	3,286	-	-
日本	<b>24</b>	591	-	-
其他亞洲國家 (附註(a))	<b>4,987</b>	16,201	-	39,770
北美 (附註(b))	-	49	-	1,000
歐洲國家 (附註(c))	<b>972</b>	4,143	-	-
其他地區	<b>619</b>	4,552	-	-

附註：

- (a) 其他亞洲國家主要包括汶萊、印度尼西亞、韓國、馬來西亞、菲律賓、新加坡、泰國及俄羅斯。
- (b) 北美包括美國及加拿大。
- (c) 歐洲國家主要包括意大利、英國、德國、法國、瑞士、波蘭、荷蘭及比利時。

## 9. 其他收入

	本集團	
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
銀行利息收入	<b>30</b>	21
匯兌收益	<b>314</b>	-
指定為通過損益以反映公允價值之金融資產因公允價值變動所產生之收益	<b>55</b>	-
其他利息收入	<b>36</b>	781
項目收入	-	1,767
收回藝人費用	<b>296</b>	433
出售影片資料	<b>61</b>	437
其他	<b>177</b>	1,086
	<b>969</b>	4,525

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 10. 財務費用

	本集團	
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
一年內悉數償還之其他貸款之利息	56	58
應付本公司主要股東／前直屬控股公司之款項之利息	3,653	8,807
可換股債券之利息(附註32)	5,023	8,319
應付承兌票據之假計利息	610	268
	<b>9,342</b>	17,452

## 11. 除稅前虧損

	本集團	
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
除稅前虧損已扣除：		
員工成本，包括董事酬金		
— 基本酬金及津貼	7,333	22,482
— 退休福利計劃供款	163	528
員工成本總額	<b>7,496</b>	23,010
核數師酬金		
— 本年度	700	2,063
— 以往年度撥備不足	250	113
影片權利之攤銷*	21,164	34,064
確認為開支之存貨成本*	10	217
物業、機器及設備之折舊	401	946
換算虧損	—	669
已確認影片權利之減值*	9,029	41,208
預付藝人費用之減值虧損	111	—
出售物業、機器及設備之虧損	—	19
提早贖回可換股債券之虧損	1,660	—
根據經營租約之最低租約付款：		
— 土地及樓宇	657	3,279
存貨及唱片模板撇減*	90	—

\* 已計入綜合全面收益表內之「影片及電視節目製作與經銷成本」

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 12. 董事及僱員酬金

### (a) 董事酬金

截至二零一一年六月三十日止年度，已付或應付予八名(二零一零年：十名)董事之酬金如下：

	袍金		薪金及其他福利		表現相關激勵款		退休福利計劃供款		總計	
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元								
蕭定一 <sup>1</sup>	150	-	-	-	-	-	-	-	150	-
曾沛霖 <sup>2</sup>	150	44	-	-	-	-	-	-	150	44
梁芷柔 <sup>3</sup>	76	30	-	-	-	-	-	-	76	30
黃志輝 <sup>4</sup>	-	56	-	-	-	-	-	-	-	56
范敏嫦 <sup>5</sup>	-	100	-	-	-	-	-	-	-	100
吳瑞雲(別名吳雨) <sup>6</sup>	-	72	-	2,265	-	250	-	126	-	2,713
梁玉麟 <sup>7</sup>	63	27	-	-	-	-	-	-	63	27
黃德明 <sup>8</sup>	51	150	-	-	-	-	-	-	51	150
王正宇 <sup>9</sup>	-	110	-	-	-	-	-	-	-	110
朱嘉榮 <sup>10</sup>	-	125	-	-	-	-	-	-	-	125
金迪倫 <sup>11</sup>	145	-	-	-	-	-	-	-	145	-
陳志豪 <sup>12</sup>	150	-	-	-	-	-	-	-	150	-
李永豪 <sup>13</sup>	53	-	-	-	-	-	-	-	53	-
	<b>838</b>	714	-	2,265	-	250	-	126	<b>838</b>	3,355

附註：

- 蕭定一先生分別於二零一零年七月二日及二零一一年一月三日獲委任為本公司之執行董事及主席。
- 曾沛霖先生於二零一零年一月二十二日獲委任為本公司之執行董事。
- 梁芷柔女士於二零一零年四月二十日獲委任為獨立非執行董事、於二零一零年六月二十八日調任為本公司執行董事及於二零一一年一月三日辭任本公司執行董事。
- 黃志輝先生於二零一零年一月二十二日辭任本公司執行董事。
- 范敏嫦女士於二零一零年六月二十八日辭任本公司執行董事。
- 吳瑞雲先生(別名吳雨)於二零一零年三月二十二日辭任本公司執行董事。
- 梁玉麟先生分別於二零一零年三月二十六日獲委任及於二零一零年十一月二日辭任本公司非執行董事。
- 黃德明先生於二零一零年十一月二日退任本公司獨立非執行董事。
- 王正宇先生於二零一零年三月二十六日辭任為本公司獨立非執行董事。
- 朱嘉榮先生於二零一零年四月三十日辭任本公司獨立非執行董事。
- 金迪倫先生於二零一零年七月十三日獲委任為本公司獨立非執行董事。
- 陳志豪先生於二零一零年七月二日獲委任為本公司獨立非執行董事。
- 李永豪先生於二零一一年二月二十二日獲委任為本公司獨立非執行董事。

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 12. 董事及僱員酬金 (續)

### (b) 僱員薪酬

於本年度內，五名最高薪酬人士包括二零一零年之一名董事，其薪酬載於上文(a)。五名(二零一零年：四名)最高薪酬人士之酬金如下：

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
薪金及其他福利	2,411	5,629
花紅	9	300
退休福利計劃供款	27	129
	<b>2,447</b>	6,058

僱員薪酬幅度如下：

	二零一一年 僱員人數	二零一零年 僱員人數
無至1,000,000港元	5	1
1,000,001港元至1,500,000港元	–	1
1,500,001港元至2,000,000港元	–	1
2,000,001港元至3,000,000港元	–	1
	<b>5</b>	4

於本年度內，本集團並無支付酬金予本集團之五名最高薪酬人士，作為彼等加盟本集團之獎勵或作為彼等離職之補償。於本年度內，董事亦無放棄任何酬金。

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 13. 稅項

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
支出包括：		
香港利得稅		
— 本年度	—	1,237
— 往年超額撥備	—	(9)
	—	1,228
在其他司法權區產生之稅項		
— 本年度	—	3
	—	1,231

### 香港利得稅

於本年度內，香港利得稅以應課稅溢利之16.5% (二零一零年：16.5%) 計算。

由於本集團及本公司於本年度並無自香港產生應課稅溢利，故並無於綜合財務報表就香港利得稅作出撥備。

其他司法權區之稅項按相關司法權區之現行稅率計算。

於二零一一年六月三十日，本集團可用於抵銷未來溢利之尚未動用稅項虧損約為23,816,000港元 (二零一零年：237,054,000港元)。由於無法預測未來溢利流趨勢，故並無確認遞延稅項資產。該稅項虧損可無限期結轉。於本年內或於報告期完結日，概無產生其他重大暫時性差異。

採用本公司及其大部份附屬公司所處國家之法定稅率計算適用於除稅前虧損之稅項開支與按實際稅率計算之稅項開支之對賬如下：

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
除稅前虧損 (來自持續經營業務)	<b>(36,104)</b>	(47,379)
按16.5% (二零一零年：16.5%) 所計算香港利得稅之稅項抵免	<b>(5,957)</b>	(7,818)
應佔一間共同控制實體之業績之稅務影響	<b>254</b>	(417)
就稅務而言不獲扣減開支之稅務影響	<b>1,925</b>	7,278
就稅務而言毋須課稅收入之稅務影響	<b>(889)</b>	(2,147)
未確認稅項虧損之稅務影響	<b>5,116</b>	4,759
動用先前未確認稅項虧損之稅務影響	<b>(481)</b>	(275)
不同稅率對在其他司法管轄區營運之附屬公司之影響	<b>102</b>	(162)
往年超額撥備	—	(9)
其他	<b>(70)</b>	22
年度稅項支出	—	1,231

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 14. 本公司擁有人應佔權益虧損

本集團年內綜合虧損為36,104,000港元(二零一零年：虧損50,626,000港元)，其中，年內本公司擁有人應佔虧損淨額160,586,000港元(二零一零年：虧損9,661,000港元)乃於本公司財務報表中列賬。

## 15. 股息

截至二零一一年及二零一零年六月三十日止年度，本公司董事不建議派發任何股息。

## 16. 已終止經營業務

於二零零九年十二月十六日，本集團訂立買賣協議出售EEG Holdings Limited (「EHL」)。EHL及其附屬公司(統稱「EHL集團」)乃從事表演項目製作及音樂製作及經銷業務。實現出售事項旨在集中資源擴大本集團其他業務。有關出售事項於二零一零年三月十九日完成，於該日表演項目製作及音樂製作及經銷業務之控制權轉移至本公司一名主要股東之間接全資附屬公司Gain Wealth Investments Limited。

本年度來自已終止經營業務之虧損分析如下：

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
已終止經營業務年內虧損	-	(3,145)
出售附屬公司之收益(附註38(e))	-	1,129
	-	(2,016)

已終止經營業務之業績(計入綜合全面收益表)如下：

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
來自下列業務之收入：		
— 表演項目製作	-	12,587
— 音樂製作及經銷	-	29,679
其他收入	-	42,266
自辦表演項目之成本	-	3,115
提供表演項目製作服務之成本	-	(3,779)
音樂製作及經銷之成本	-	(8,511)
銷售及經銷費用	-	(17,521)
行政費用	-	(901)
	-	(17,814)
本年度來自已終止經營業務之虧損	-	(3,145)

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 16. 已終止經營業務 (續)

本年度來自已終止經營業務之虧損包括下列各項：

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
除稅前虧損已扣除／(計入)：		
董事薪酬	-	1,532
其他員工之退休福利計劃供款	-	393
其他員工成本	-	12,287
員工成本總額	-	14,212
確認為開支之存貨成本	-	6,402
物業、機器及設備之折舊	-	135
根據經營租約之最低租約付款		
- 土地及樓宇	-	1,245
撥回呆壞賬撥備	-	(157)

並無稅項支出或抵免因終止經營業務之收益而產生。

於截至二零一零年六月三十日止年度，表演項目製作及音樂製作及經銷業務向本集團經營現金流量淨額貢獻6,568,000港元，並就投資活動支付70,000港元。

EHL於出售日期之綜合資產及負債之賬面值於附註38(e)披露。

## 17. 每股虧損

來自持續經營業務及已終止經營業務：

來自持續經營及已終止經營業務之每股基本及攤薄虧損乃根據本公司擁有人應佔年內虧損約36,104,000港元(二零一零年：50,626,000港元)及本公司年內已發行普通股份之加權平均數6,132,475,017(二零一零年：3,411,249,040(經重列))股股份計算。

已調整用於計算兩個年度之每股基本及攤薄盈利之加權平均股份數目，以反映本年度發生之股份分拆及供股。

由於行使可換股債券將會對來自持續經營及已終止經營業務之每股虧損產生反攤薄效應，因此計算每股攤薄虧損時並不假設轉換本公司尚未行使可換股債券。

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 17. 每股虧損 (續)

來自持續經營業務

虧損計算如下：

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
本公司擁有人應佔年內虧損	<b>36,104</b>	50,626
減：已終止經營業務年內虧損	-	2,016
就計算來自持續經營業務每股基本及攤薄虧損之虧損	<b>36,104</b>	48,610

所使用之分母與上文用作計算每股基本及攤薄虧損所詳述者相同。

來自己終止經營業務

已終止經營業務之每股基本及攤薄虧損為每股零港元(二零一零年：每股基本及攤薄虧損為每股0.06港仙(經重列))，乃按來自己終止經營業務年內虧損零港元(二零一零年：2,016,000港元)及上文用作計算每股基本及攤薄虧損所詳述之分母。

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 18. 物業、機器及設備

### 本集團

	租賃物業裝修 千港元	電腦設備 千港元	傢俬及裝置 千港元	辦公室設備 千港元	汽車 千港元	合計 千港元
<b>成本：</b>						
於二零零九年七月一日	4,748	4,967	1,702	1,825	1,286	14,528
匯兌調整	2	1	–	–	2	5
增添	40	192	5	19	–	256
出售附屬公司	(2,763)	(2,764)	(790)	(1,810)	(1,288)	(9,415)
出售	(50)	–	–	(1)	–	(51)
於二零一零六月三十日及 二零一零年七月一日	1,977	2,396	917	33	–	5,323
匯兌調整	4	–	–	–	–	4
增添	–	44	–	–	617	661
出售附屬公司	(1,981)	(2,440)	(917)	(33)	–	(5,371)
於二零一一年六月三十日	–	–	–	–	<b>617</b>	<b>617</b>
<b>折舊及減值：</b>						
於二零零九年七月一日	3,794	4,521	1,555	1,546	1,118	12,534
匯兌調整	–	3	–	1	1	5
本年度撥備	541	306	57	105	72	1,081
出售附屬公司時撇銷	(2,762)	(2,585)	(713)	(1,618)	(1,191)	(8,869)
出售時撇銷	(31)	–	–	(1)	–	(32)
於二零一零六月三十日及 二零一零年七月一日	1,542	2,245	899	33	–	4,719
匯兌調整	1	–	–	–	–	1
本年度撥備	304	73	3	–	21	401
出售附屬公司時撇銷	(1,847)	(2,318)	(902)	(33)	–	(5,100)
於二零一一年六月三十日	–	–	–	–	<b>21</b>	<b>21</b>
<b>賬面值：</b>						
於二零一一年六月三十日	–	–	–	–	<b>596</b>	<b>596</b>
於二零一零年六月三十日	435	151	18	–	–	604

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 19. 可供出售投資

	本集團		本公司	
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
可供出售投資包括：				
非上市股份，按成本(附註1)	<b>46,674</b>	46,674	-	-
固定利率票據－上市(附註2)	<b>1,548</b>	-	<b>1,548</b>	-
	<b>48,222</b>	46,674	<b>1,548</b>	-

附註：

- 1) 該款項指於Jersey, the Channel Islands註冊成立之私人有限公司龍彩控股有限公司(「龍彩控股」)已發行普通股份內之13.28%股本權益。龍彩控股及其附屬公司之主要業務為於中國提供有關體育彩票之一般行政服務及諮詢服務。

於報告期完結日，該款項按成本減任何已確認減值虧損計量，原因為估計合理公允價值之範圍太大以致不能被可靠計量。於截至二零一零年六月三十日止年度，初步確認之公允價值按(1)現金代價35,840,000港元及(2)承兌票據公允價值10,834,000港元(附註33)之和計量。本公司董事未獲龍彩控股管理層提供龍彩控股之財務或其他相關資料，以斷定於龍彩控股之投資在報告期完結日是否須予減值，故並無於截至二零一一年六月三十日止年度之綜合全面收益表內相應確認減值。

- 2) 上市固定利率票據屬永久性，固定利率為每年7.25厘。本公司有權於二零一六年五月九日或於二零一六年五月九日後每五年贖回一次，因此其已被列為非流動資產。於報告期完結日，其公允價值乃參考市場報價得出。

## 20. 附屬公司權益

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
非上市股份，按成本	-	-
應收附屬公司款項 已確認減值虧損	<b>88,215</b> <b>(49,618)</b>	143,004 -
	<b>38,597</b>	143,004

該款項乃無抵押、免息及按要求償還。本公司董事認為，應收附屬公司之賬面值與公允價值相若。

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 20. 附屬公司權益 (續)

於二零一一年六月三十日本公司之主要附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立／ 登記及 經營地點	已發行及 繳足股本	本公司持有之 股本權益比例				主要業務
			二零一一年		二零一零年		
			直接	間接	直接	間接	
新益國際創建有限公司	香港	1港元	100%	-	-	-	影片製作及經銷及 投資控股
加輝有限公司	英屬維爾京群島	1美元	100%	-	100%	-	投資控股
First Digital Group Limited	英屬維爾京群島	1港元	100%	-	-	-	投資控股
新先鋒有限公司	香港	1港元	-	100%	-	-	影片製作
永霸投資有限公司	香港	1港元	-	100%	-	-	藝人管理

本公司董事認為，上表呈列之本集團附屬公司主要影響本集團之業績或資產。本公司董事認為提供其他附屬公司之詳情會導致過長之篇幅。

## 21. 於一間共同控制實體之權益

	本集團	
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
於一間共同控制實體之非上市投資成本	2,500	2,500
應佔收購後溢利	907	2,445
應佔滙兌儲備	335	335
因出售附屬公司而出售一間共同控制實體	(3,742)	-
	-	5,280

於二零一零年十月十九日，本集團通過出售Speedy Champion Investments Limited (「Speedy Champion」) 而出售該共同控制實體。出售詳情載於附註38 (a)。出售Speedy Champion後，本集團概無於任何共同控制實體持有權益。

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 21. 於一間共同控制實體之權益 (續)

於二零一零年六月三十日，本集團於下列共同控制實體中擁有權益：

公司名稱	註冊成立／ 登記及經營地點	註冊股本	本公司持有之股本權益比例		主要業務
			二零一一年	二零一零年	
上海上影英皇文化 發展有限公司	中國	注資-5,000,000港元	-	50%	影片及電視節目 權利經銷

本集團應佔該共同控制實體之權益乃按權益法入賬，其概要財務資料列載如下：

	本集團	
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
流動資產	-	10,415
非流動資產	-	15,860
流動負債	-	20,995
收入	<b>1,531</b>	18,645
開支	<b>3,069</b>	16,115
其他全面收益	-	44

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 22. 影片權利

	千港元
成本	
於二零零九年七月一日	834,862
增添	222,741
出售附屬公司 (附註38 (e))	(167,940)
於二零一零六月三十日及二零一零年七月一日	889,663
增添	39,471
收購一間附屬公司 (附註37)	12,554
出售附屬公司 (附註38 (a)及(b))	(917,384)
於二零一一年六月三十日	<b>24,304</b>
攤銷及減值	
於二零零九年七月一日	771,742
本年度撥備	34,064
年內確認之減值虧損	41,208
出售附屬公司時撇銷 (附註38 (e))	(142,948)
於二零一零六月三十日及二零一零年七月一日	704,066
本年度撥備	21,164
年內確認之減值虧損	9,029
出售附屬公司時撇銷 (附註38 (a)及(b))	(718,683)
於二零一一年六月三十日	<b>15,576</b>
賬面值	
於二零一一年六月三十日	<b>8,728</b>
於二零一零年六月三十日	185,597

有鑑於電影業之情況，本集團定期回顧其於截至二零一零年及二零一一年六月三十日止年度內之影片權利庫，以評估各影片權利之市場能力以及相應之可收回款額。本公司董事確定，由於若干影片權利之市場能力下降，並於截至二零一一年六月三十日止年度之綜合全面收益表內確認減值虧損約9,029,000港元 (二零一零年：41,208,000港元)。有關資產之可收回款額乃參考電影行業最新市場訊息而釐定從經銷及授權各影片之特許權利可取得之預期未來收入淨額現值 (扣除相關費用)。

## 23. 存貨及唱片模板

	本集團	
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
製成品	-	30

截至二零一一年六月三十日止年度，已撇銷之唱片模板為數約90,000港元 (二零一零年：零港元) (附註11)。

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 24. 貿易應收款

本集團給予其貿易客戶之信貸期最長為六十日。載於本集團貿易應收款內，賬面值合共零港元(二零一零年：7,959,000港元)之款額已於報告期完結日逾期，惟本集團並未就該款項作出減值撥備。根據本集團客戶之還款模式，逾期但未減值之應收賬款最終可收回。本集團管理層密切監控應收賬款之信貸質素，並參照有關還款歷史，認為未逾期或未減值之應收賬款信貸質素良好。本集團並無就該等賬款持有任何抵押品。

於報告期完結日，根據到期日呈列之貿易應收款(扣除呆壞賬撥備)之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
即期	13,360	27,747
逾期		
零至三十日	-	993
三十一日至六十日	-	23
六十一日至九十日	-	-
九十日以上	-	6,943
	-	7,959
	13,360	35,706

### 呆壞賬撥備變動

	本集團	
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
年初	2,036	2,925
匯兌調整	-	11
呆壞賬撥回	-	(157)
出售附屬公司時撇銷	(2,036)	(743)
	-	2,036

呆壞賬撥備項目乃到期超過一年或個別因面臨清盤或有嚴重財政困難而已減值之應收貿易賬款，而按照以往經驗，有關款項一般將不可收回。本集團並無就該等賬款持有任何抵押品。

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 25. 預付款項、按金及其他應收款

	本集團		本公司	
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
預付款項(附註)	<b>6,693</b>	16,359	<b>3,884</b>	153
按金及其他應收款	<b>279</b>	9,807	<b>78</b>	—
	<b>6,972</b>	26,166	<b>3,962</b>	153
預付款項、按金及其他應收款金額之呈報分析如下：				
— 非即期部份	<b>3,531</b>	—	<b>2,000</b>	—
— 即期部份	<b>3,441</b>	26,166	<b>1,962</b>	153
	<b>6,972</b>	26,166	<b>3,962</b>	153

附註：

預付款項主要指影片製作及發行權之預付款項及預付行政費用。於二零一一年六月三十日，預付款項、按金及其他應收款之金額預計將於報告期完結日十二個月內收回，且被分類為流動資產。餘額分類為非流動資產。

於報告期完結日，預付款項之金額分析如下：

	本集團		本公司	
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
預付款項：				
— 收購影片發行權	<b>2,663</b>	1,571	—	—
— 影片生產成本	<b>2,002</b>	12,558	<b>2,000</b>	—
— 影片宣傳費用	<b>1,899</b>	1,264	<b>1,884</b>	—
— 其他	<b>129</b>	966	—	153
	<b>6,693</b>	16,359	<b>3,884</b>	153
減：非即期部分	<b>(3,531)</b>	—	<b>(2,000)</b>	—
即期部分	<b>3,162</b>	16,359	<b>1,884</b>	153

非流動部分主要包括收購影片發行權及影片製作成本。

於報告期完結日所面臨之最大信貸風險為上述各預付款項、按金及其他應收款之賬面值。本集團並未就上述結餘持有任何抵押品。

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 26. 給予一間共同控制實體之貸款

該款項乃無抵押、免息及按要求償還。

## 27. 銀行結餘及現金

於二零一一年六月三十日，銀行結餘及現金包括本集團所持有之現金。銀行結餘按市場利率每年0.01%計息。

於二零一零年六月三十日，銀行結餘及現金包括本集團所持有之現金及原到期日為七天按通行市場利率每年0.01%至0.72%計息之短期銀行存款。

## 28. 貿易應付款

於報告期完結日，根據到期日呈列之貿易應付款之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
即期	-	2,492
逾期		
零至三十日	-	2,471
三十一日至六十日	-	596
六十一日至九十日	-	496
九十日以上	-	7,511
	-	13,566

## 29. 應計費用、已收按金及其他應付款

	本集團		本公司	
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
應計費用	1,517	1,116	1,239	685
自客戶收取之按金	1,263	31,396	-	-
應付藝人款項	-	138	-	-
其他	275	11,463	275	781
	3,055	44,113	1,514	1,466

## 30. 一間附屬公司非控股股東提供之貸款

於二零一零年六月三十日，一間附屬公司非控股股東提供之貸款乃無抵押、免息及按要求償還。該非控股股東須對其佔有關附屬公司之虧損作出補償後方會獲償還該筆貸款。

## 31. 其他貸款

於二零一零年六月三十日，該款項為無抵押、按每年7.25%之固定利率計息及須於一年內償還。

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 32. 可換股債券

於二零零九年十月二十一日，本公司以面值100,000,000港元發行可換股債券予本公司於二零一零年六月三十日當時之主要股東 Surplus Way Profits Limited。有關債券自發行日期起以香港銀行同業拆息加2%之年率計息，並將於二零一四年十月二十日到期。其可轉換及可按每股普通股份0.70港元之初步轉換價(可予以反攤薄調整)轉換為本公司普通股份。本公司有權於發行可換股債券日期起六個月後直至到期日止任何時間按其100%本金總額及應計合約利息贖回可換股債券。

當完成首次確認後，可換股債券分為於初步確認後為61,720,000港元之負債(包括本公司持有之緊密相關提早贖回權之價值)及38,280,000港元之權益部份。負債部份按公允價值確認，而剩餘金額則撥歸為權益部份。負債部份其後按已攤銷成本列賬，而權益部份則於可換股債券儲備中確認。負債部份之初步實際年利率為12.74%。

因股份分拆於二零一零年九月二十一日起生效，故可換股債券之換股價已由每股普通股份0.70港元調整為每股普通股份0.35港元。

因股份配售於二零一零年十月二十八日起生效，故可換股債券之換股價已由每股普通股份0.35港元調整為每股普通股份0.331港元。

因供股於二零一一年四月十九日起生效，故可換股債券之換股價已由每股普通股份0.331港元調整為每股普通股0.055港元。

可換股債券負債部份於二零一零年及二零一一年六月三十日之變動載列如下：

	本集團及本公司	
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
於年初	50,099	—
年內發行	—	61,720
利息開支(附註10)	5,023	8,319
已付利息	(1,495)	(1,303)
年內轉換	(9,994)	(18,637)
年內提早贖回	(30,782)	—
	<b>12,851</b>	50,099

於截至二零一零年六月三十日止年度，本金額28,000,000港元之可換股債券已按換股價每股普通股份0.70港元轉換。

於截至二零一一年六月三十日止年度，本金額7,000,000港元之可換股債券已按經調整換股價每股普通股份0.35港元轉換，另本金額7,000,000港元之可換股債券已按經調整換股價每股普通股份0.331港元轉換。

於截至二零一一年六月三十日止年度，本金額41,000,000港元之可換股債券已以41,000,000港元提早贖回。結付可換股債券代價之公允價值超出視為可換股債券一部份負債部份之賬面值之1,660,000港元已獲本集團確認為可換股債券之贖回虧損，並於截至二零一一年六月三十日止年度之綜合全面收益表內支銷。

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 33. 應付承兌票據

於截至二零一零年六月三十日止年度，本公司發行承兌票據（「票據」），以支付部份收購可供出售投資之代價（附註19）。

該款項為無抵押及免息。本金額14,160,000港元將自二零一零年一月十八日起五年內之日期償還。初步確認之公允價值10,834,000港元乃按實際利率5.5%計算估計未來現金流量之現值計量。

於本年度內，假計利息610,000港元（二零一零年：268,000港元）於綜合全面收益表內扣除。

## 34. 應付本公司主要股東／前直屬控股公司之款項

於二零一零年六月三十日，該款項乃無抵押及須按優惠利率每年5%支付利息。預計賬面值207,882,000港元將自報告期完結日起計未來十二個月後結算，因此，有關款項被列為非流動。

## 35. 股本

	股份數目		面值	
	二零一一年 千股	二零一零年 千股	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
法定：				
每股面值0.01港元之普通股	<b>10,000,000</b>	10,000,000	<b>100,000</b>	100,000
股份分拆（附註(a)）	<b>10,000,000</b>	-	-	-
每股面值0.005港元之普通股	<b>20,000,000</b>	10,000,000	<b>100,000</b>	100,000
已發行及繳足：				
於年初	<b>352,000</b>	260,000	<b>3,520</b>	2,600
股份分拆（附註(a)）	<b>422,398</b>	-	-	-
因配售而發行之股份（附註(b)）	<b>270,398</b>	-	<b>1,704</b>	-
因轉換可換股債券而發行之股份（附註(c)）	<b>41,148</b>	40,000	<b>206</b>	400
因供股而發行之股份（附註(d)）	<b>7,601,608</b>	-	<b>38,008</b>	-
因配發而發行之股份（附註(e)）	-	52,000	-	520
於年終	<b>8,687,552</b>	352,000	<b>43,438</b>	3,520

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 35. 股本 (續)

附註：

(a) 根據本公司於二零一零年九月二十日舉行之股東特別大會之批准，本公司將每股面值0.01港元之已發行或未發行股份拆細成兩股每股面值0.005港元之經分拆股份。

(b) 根據日期為二零一零年七月二十九日之配售協議，本公司以每股配售股份0.38港元之價格發行及配發70,398,000股每股面值0.01港元之普通股份予獨立第三方。所得款項淨額約26,151,000港元已用作本公司之日常營運資金及未來業務發展。配售詳情載於本公司日期為二零一零年七月二十九日之公告。

根據日期為二零一零年九月十日之配售協議，本公司以每股配售股份0.125港元之價格發行及配發200,000,000股每股面值0.005港元之普通股份予獨立第三方。所得款項淨額約24,427,000港元已用作本公司之日常營運資金及3D影片製作之未來業務發展。配售詳情載於本公司日期為二零一零年九月十日之公告。

(c) 於二零一零年十月及十一月，本金額7,000,000港元之可換股債券已按經調整換股價0.35港元轉換成本公司20,000,000股普通股份及本金額7,000,000港元之可換股債券則按經調整換股價0.331港元轉換成本公司21,148,036股普通股份。合共41,148,036股普通股份已於轉換可換股債券時發行。

於截至二零一零年六月三十日止年度，本金額28,000,000港元之可換股債券已按初步換股價每股0.70港元轉換成本公司39,999,997股普通股份。

(d) 於二零一一年四月，本公司以認購價每股供股股份0.015港元向當時現有合資格股東發行及配發7,601,608,210股每股面值0.005港元之普通股份，基準為每持有一股股份可獲配七股供股股份（「供股」）。所得款項淨額約為110,462,000港元將用於本公司3D影片製作業務及在香港及／或中國收購影院。新發行股份在所有方面與現有股份享有同等地位。供股之詳情載於本公司日期為二零一一年三月三十日之供股章程。

(e) 根據於日期為二零一零年一月十三日完成之認購協議，本公司以每股0.72港元發行及配發52,000,000股股份予Everleap Limited、Sirenia Investments Limited及Shikumen Special Situations Fund，三者均為獨立第三方。發行股份所得款項總額中，有35,840,000港元已用作收購可供出售投資（附註19）之部分代價。

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 36. 儲備

### (a) 本集團

於本年度及過往年度本集團儲備之變動乃於綜合財務報表第27頁至第28頁綜合股東權益變動表中呈列。

### (b) 本公司

	股份溢價 千港元	投資重估 儲備 千港元	繳入盈餘 千港元	可換股債券 權益儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零零九年七月一日	105,614	—	3,952	—	(115,882)	(6,316)
年內虧損	—	—	—	—	(9,661)	(9,661)
<b>本年度全面虧損總額</b>	—	—	—	—	(9,661)	(9,661)
確認可換股債券之權益部份	—	—	—	38,280	—	38,280
因轉換可換股債券而發行之股份	28,955	—	—	(10,718)	—	18,237
發行股份	36,920	—	—	—	—	36,920
於二零一零年六月三十日 及二零一零年七月一日	171,489	—	3,952	27,562	(125,543)	77,460
年內重估可供出售投資產生 之虧損淨額	—	(17)	—	—	—	(17)
年內虧損	—	—	—	—	(160,586)	(160,586)
<b>本年度全面虧損總額</b>	—	(17)	—	—	(160,586)	(160,603)
因配售而發行之股份	50,047	—	—	—	—	50,047
因供股而發行之股份	76,016	—	—	—	—	76,016
發行股份應佔交易成本	(4,735)	—	—	—	—	(4,735)
因轉換可換股債券而發行之股份	15,147	—	—	(5,359)	—	9,788
提早贖回可換股債券	—	—	—	(15,695)	7,137	(8,558)
<b>於二零一一年六月三十日</b>	<b>307,964</b>	<b>(17)</b>	<b>3,952</b>	<b>6,508</b>	<b>(278,992)</b>	<b>39,415</b>

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 37. 收購一間附屬公司

於二零一零年十月八日，本集團收購新益國際創建有限公司全部已發行股本及尚未償還股東貸款（「銷售貸款」），總代價約為12,558,000港元。新益國際創建有限公司為一家從事3D影片製作及投資控股之公司。有關交易已於同日完成。

	於收購日期確認之 已收購資產及負債 千港元
影片權利(附註22)	12,554
預付款項及其他應收款	117
其他應付款及應計費用	(113)
應付一名股東款項	(12,557)
<hr/>	
所收購資產淨值	1
轉授銷售貸款	12,557
<hr/>	
	12,558
<hr/>	
支付：	
現金代價	12,558
<hr/>	
自收購產生之現金流出淨額	
已付現金代價	12,558
<hr/>	

自收購日期至二零一一年六月三十日止期間，所收購附屬公司為本集團營業額貢獻約42,144,000港元及為本期間虧損貢獻約7,073,000港元。

倘若收購已於二零一零年七月一日完成，年內集團總收益及年內虧損應分別為53,977,000港元及36,104,000港元。備考資料僅供說明用途，未必能夠表示倘若收購已於二零一零年七月一日完成，本集團實際會錄得上述收益及經營業績，亦不擬作為未來業績之預測。

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 38. 出售附屬公司

截至二零一一年六月三十日止年度

出售附屬公司之收益：

	Speedy Champion 集團 千港元	興暉集團 千港元	威領集團 千港元	Mile Oak 千港元	總計 千港元
現金代價	100	100	50	15	265
所出售負債／(資產)淨值	1,882	(89)	(18)	–	1,775
非控股股東權益	(1,941)	–	–	–	(1,941)
於出售附屬公司時從匯兌儲備撥出	2,509	2	34	–	2,545
出售附屬公司之收益	2,550	13	66	15	2,644
自出售附屬公司產生之現金流入／(流出)淨額：					
已付現金代價	100	100	50	15	265
減：銀行及現金結餘	(23,215)	(1,048)	(756)	–	(25,019)
	(23,115)	(948)	(706)	15	(24,754)

出售附屬公司之資產及負債之分析：

(a) 出售Speedy Champion及其附屬公司(「Speedy Champion集團」)

於二零一零年九月一日，本集團訂立協議，以代價100,000港元出售於Speedy Champion(緊接該交易前為本集團之全資附屬公司)及其附屬公司之100%股本權益。該交易於二零一零年十月十九日完成。Speedy Champion集團之資產及負債詳情載列如下：

	千港元
物業、機器及設備	2
於共同控制實體之權益	3,742
影片權利	83,854
存貨	32
貿易應收款	8,606
預付款項及其他應收款	32,567
給予一間共同控制實體之貸款	12,466
銀行結餘及現金	23,215
貿易應付款	(9,945)
應計費用、已收按金及其他應付款	(40,512)
一間附屬公司非控股股東提供之貸款	(2,000)
應付本公司主要股東／前直屬控股公司之款項	(113,909)
	(1,882)

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 38. 出售附屬公司 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度 (續)

出售附屬公司之資產及負債之分析：(續)

### (b) 出售興暉集團有限公司 (「興暉」) 及其附屬公司 (「興暉集團」)

於二零一零年十月二十六日，本集團訂立協議，以代價100,000港元出售於興暉 (緊接該交易前為本集團之全資附屬公司) 及其附屬公司之100%股本權益。該交易於二零一零年十二月二日完成。興暉集團之資產及負債詳情載列如下：

	千港元
物業、機器及設備	1
影片權利	114,847
貿易應收款	6,220
預付款項及其他應收款	292
銀行結餘及現金	1,048
貿易應付款	(610)
應計費用、已收按金及其他應付款	(37,328)
應付本公司主要股東／前直屬控股公司之款項	(84,381)
	89

### (c) 出售威領有限公司 (「威領」) 及其附屬公司 (「威領集團」)

於二零一一年一月三十一日，本集團訂立協議，以代價50,000港元出售於威領 (緊接該交易前為本集團之全資附屬公司) 之100%股本權益。該交易於二零一一年一月三十一日完成。威領集團之資產及負債詳情載列如下：

	千港元
物業、機器及設備	267
預付款項及其他應收款	3,063
銀行結餘及現金	756
貿易應付款	(86)
應計費用、已收按金及其他應付款	(1,571)
應付本公司主要股東／前直屬控股公司之款項	(2,411)
	18

### (d) 出售Mile Oak

於二零一一年三月三十日，本集團訂立協議，以代價15,000港元出售於Mile Oak (緊接該交易前為本集團之全資附屬公司) 之100%股本權益。該交易於二零一一年三月三十日完成，且於出售完成日期並無產生資產或負債。

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 38. 出售附屬公司 (續)

截至二零一零年六月三十日止年度

(e) 出售EHL

誠如上文附註16所述，於二零一零年三月十九日，本集團於出售EHL時終止經營其表演項目製作及音樂製作及經銷業務。於出售日期，EHL之綜合資產淨值如下：

	千港元
物業、機器及設備	546
共同控制實體之權益	2,275
預付款項及其他應收款	24,645
影片權利	24,992
貿易應收款	3,153
預付款項及其他應收款	15,710
給予一間共同控制實體之貸款	6,138
銀行結餘及現金	10,323
貿易應付款	(7,019)
應計費用、已收按金及其他應付款	(71,367)
應繳稅項	(1,805)
	7,591
於出售附屬公司時從匯兌儲備撥出	(1,129)
出售附屬公司之收益 (附註16)	1,129
	7,591
總代價，以現金支付	7,591
自出售事項產生之現金流入／(流出)淨額：	
現金代價	7,591
所出售之銀行結餘及現金	(10,323)
	(2,732)

## 39. 退休福利計劃

於二零零零年十二月一日前，本集團為其在香港之合資格僱員設立定額供款退休福利計劃(「定額供款計劃」)。該計劃之資產與本集團之資產分開處理，並以基金形式持有及交予獨立託管人管理。

倘僱員於有權全數收取供款前退出定額供款計劃，已沒收之供款額將用以減少本集團應付之供款。定額供款計劃已於二零零零年十二月一日終止。

由二零零零年十二月一日起，本集團參加為香港所有僱員而設之強積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃已根據香港強制性公積金計劃條例於強制性公積金管理局註冊。強積金計劃資產乃由獨立受託人管理基金所另行持有，與本集團資產分開。根據強積金計劃規則，本集團及其僱員各須按規則規定之比率向強積金計劃供款。現時並無被沒收供款可用作減少未來年度應付之供款。

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 40. 經營租約承擔

於報告期完結日，本集團尚有根據不可撤銷經營租約而須於日後支付最低租金金額之尚未行使之承擔，有關租賃土地租金支付期如下：

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
一年內	-	783

租金在租賃期間以定額計算且無有關支付或有租金之安排。

## 41. 其他承擔

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
已訂約但尚未於綜合財務報表內撥備之金額：		
藝人費用	-	1,000
影片製作成本	2,350	-
根據各發行協議繳付之擔保總額	7,559	50,748
	<b>9,909</b>	51,748

## 42. 購股權計劃

於二零零四年八月二十六日，本公司之股東批准採納購股權計劃（「購股權計劃」），該計劃於聯交所上市委員會批准根據該計劃所發行之股份上市及買賣（「該批准」）時生效。該批准已於二零零四年十一月十一日授出，而購股權計劃亦於同日根據本公司董事之決議案生效。購股權計劃由二零零四年十一月十一日起計十年期間內有效及具有效力。購股權計劃旨在鼓勵或嘉獎計劃參與者對本集團所作出之貢獻，及／或使本集團可招聘及挽留能幹之員工，同時吸納對本集團或本集團持有股本權益之任何實體（「獲注資實體」）具價值之人才。購股權計劃容許本公司授出購股權予本公司、其附屬公司或任何獲注資實體之任何僱員或候任僱員（不論是全職或兼職僱員，包括任何執行董事）及非執行董事（包括獨立非執行董事）；任何貨品或服務供應商；任何客戶；提供研究、開發或其他技術支援之任何人士或實體；任何股東；或對本集團及任何獲注資實體之業務發展及增長作出貢獻之任何參與者。根據購股權計劃，股份認購價由本公司董事決定，惟不得低於下列三者中之最高者：(i)於授出日期（該日須為交易日）聯交所每日報價表上註明之股份收市價；(ii)於緊接授出日期前五個交易日聯交所每日報價表上註明之股份平均收市價；及(iii)股份面值。授出購股權之建議須於建議日期起計28日內接納，而接納購股權建議時須繳付1港元之象徵式代價。

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 42. 購股權計劃(續)

除非股東批准更新10%上限，否則根據購股權計劃可授出之購股權可認購之股份總數合共不得超過於採納日期之股份總數之10%。根據購股權計劃及任何其他計劃所有已授出惟仍未獲行使之購股權倘獲行使而可發行之股份數目最多不得超過本公司不時已發行股份之30%。

每次授出購股權予本公司之任何董事、主要行政人員、管理層股東或主要股東或彼等各自之任何聯繫人士，均須獲本公司獨立非執行董事批准。倘若向本公司某主要股東或獨立非執行董事或彼等各自之任何聯繫人士授予任何購股權，將會導致於十二個月期間內，按已授予或將授予該人士之全數購股權獲行使時已發行及將予發行之本公司股份總數佔本公司已發行股份之0.1%以上，及總值超過5,000,000港元(按每次授出購股權日期股份之收市價計算)，則上述再行授出購股權事宜須獲股東批准，而本公司之關連人士需放棄投票。

在上文所述者規限下，於任何十二個月期間內授予或將授予每位承授人之購股權(包括已行使及尚未行使之購股權)獲行使時發行及將予發行之股份總數不得超過本公司已發行股份之1%。再行授出購股權若超逾此上限，則須獲股東批准，而該承授人須放棄在有關股東大會上表決贊成。

自購股權計劃獲採納以來，本公司並無根據該計劃授出任何購股權。

## 43. 關聯人士交易

- (a) 除於綜合財務報表其他章節披露者外，本集團訂立下列重大關聯人士交易，本公司董事認為該等交易乃於本集團正常業務過程中根據商業條款進行。

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
與本公司主要股東／前直屬控股公司之交易		
利息開支(附註1)	3,653	9,074
與關聯公司之交易		
會計服務收入(附註3)	36	—
經銷及推廣佣金收入(附註3)	86	364
來自貨品銷售收入(附註3)	111	409
贊助費收入(附註3)	243	113
廣告及推廣費用(附註3)	15	293
藝人管理費用(附註2)	2,748	—
停車場租金費用(附註3)	—	78
企業秘書服務費(附註3)	385	80
經銷佣金開支(附註3)	12	—
經營租約租金費用(附註2)	348	3,094
專業費用(附註3)	354	887
行政費用攤分(附註3)	414	3,407

# 綜合財務報表附註 (續)

截至二零一一年六月三十日止年度

## 43. 關聯人士交易 (續)

### (a) (續)

關聯公司為本公司之主要股東楊受成博士(「楊博士」)成立之The Albert Yeung Discretionary Trust及／或本公司若干董事最終控制之公司。

自二零一零年十二月三十一日起，楊博士不再為本公司主要股東，自此之後該等關聯公司不再為本公司之關聯人士。

附註：

1. 該項交易涉及向本公司主要股東／前直屬控股公司(本公司關連人士)支付利息。該公司以一般商業條款向本集團提供財務資助，本集團並無就有關財務資助以其資產作出抵押。該項交易屬創業板上市規則第20.65(4)章所述之獲豁免持續關連交易。

於二零一零年十二月三十一日，楊博士出售其於本公司之股本權益，因而於此後不再為本公司之主要股東。故此，上文所披露之利息開支包含二零一零年七月一日起至上述終止為本公司主要股東日期止期間。

2. 該項交易屬創業板上市規則第20.14章所述之持續關連交易，詳情載於董事會報告中「董事之重要合約權益及關連交易」章節。
3. 該等交易乃獲豁免遵守創業板上市規則第20.31章之申報、公佈及獨立股東批准之規定之關連交易。

### (b) 主要管理人員

本公司主要管理人員為本公司董事。酬金詳情載於附註12(a)。

## 44. 或然負債

於二零一一年六月十三日，Green Giant Investments Limited(「Green Giant」)向本公司發出一份傳訊令狀及一份申索背書(「該令狀」)，該令狀指稱本公司拒絕及／或不合理地拒絕登記票據之轉讓或於龍彩控股有限公司轉讓票據後按要求發行新承兌票據予Green Giant。本公司已尋求法律意見，並已代表本公司於二零一一年六月二十七日提交送達認收書，當中表明本公司擬抗辯該令狀之指控。有關該訴訟之詳情載於本公司日期為二零一一年八月五日之公告。

於批准本綜合財務報表日期，仲裁尚未作出決定。本公司董事認為，按照法律意見，仲裁程序尚在極早期階段，不能充份可靠計量終止法律責任金額，故並無就此申索於截至二零一一年六月三十日止年度之綜合財務報表內作出撥備。

## 45. 授權刊發綜合財務報表

董事會已於二零一一年九月十九日批准及授權刊發綜合財務報表。

# 財務概要

## 業績

	二零一一年 千港元	截至六月三十日止年度			於二零零七年 四月一日至 六月三十日期間	截至 三月三十一日 止年度
		二零一零年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	
營業額	<b>53,977</b>	135,213	204,494	156,229	183,915	
除稅前(虧損)溢利	<b>(36,104)</b>	(49,395)	(64,723)	(78,256)	20,068	
稅項	-	(1,231)	(562)	(219)	(2,976)	
年/期內(虧損)溢利	<b>(36,104)</b>	(50,626)	(65,285)	(78,475)	17,092	
下列人士應佔：						
本公司擁有人	<b>(36,104)</b>	(50,626)	(65,285)	(78,469)	17,280	
非控股股東權益	-	-	-	(6)	(188)	
	<b>(36,104)</b>	(50,626)	(65,285)	(78,475)	17,092	

## 資產及負債

	二零一一年 千港元	於六月三十日			於三月三十一日
		二零一零年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
資產總值	<b>150,759</b>	329,148	231,893	315,307	206,319
負債總額	<b>(27,618)</b>	(331,762)	(277,808)	(297,519)	(111,562)
	<b>123,141</b>	(2,614)	(45,915)	17,788	94,757
下列人士應佔：					
本公司擁有人	<b>123,141</b>	(673)	(43,974)	19,729	96,445
非控股股東權益	-	(1,941)	(1,941)	(1,941)	(1,688)
	<b>123,141</b>	(2,614)	(45,915)	17,788	94,757