



環球數碼

Global Digital Creations Holdings Limited

環球數碼創意控股有限公司\*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號: 8271)

2017  
年報

\* 僅供識別

## 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM(「GEM」)的特色

**GEM**的定位，乃為中小型公司提供一個上市的市場，此等公司相比起其他在聯交所主板上市的公司帶有較高投資風險。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。

由於**GEM**上市公司普遍為中小型公司，在**GEM**買賣的證券可能會較於聯交所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**GEM**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分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**GEM**證券上市規則》(「**GEM**上市規則」)而刊載，旨在提供有關環球數碼創意控股有限公司(「本公司」)的資料；本公司的董事(「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

- 3 使命
- 4 公司資料
- 5 董事履歷
- 8 主要業務架構
- 9 主席報告書
- 11 管理層論述與分析
- 19 企業管治報告
- 35 環境、社會及管治報告
- 46 董事會報告書
- 55 獨立核數師報告
- 58 綜合損益及其他全面收入報表
- 59 綜合財務狀況報表
- 61 綜合權益變動表
- 63 綜合現金流量表
- 65 綜合財務報告附註
- 129 五年財務摘要
- 130 主要物業摘要



## 使命

我們是當今科技及產業的開拓者，征途漫漫，困難重重，我們將披荊斬棘，勇往直前。我們深信，人才的培育和今日的努力，就是我們的未來。萬眾一心，同心同德，發揚團隊精神，一同構建並引領亞洲數碼媒體工業。

## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

徐量先生(主席)(於二零一七年六月十四日獲委任)  
李少峰先生(主席)(於二零一七年六月十四日辭任)  
陳征先生(行政總裁)  
金國平先生(副總裁)  
程晓宇女士(副總裁)

#### 非執行董事

梁順生先生

#### 獨立非執行董事

鄭志強先生  
羅文鈺教授  
林耀堅先生

### 執行委員會

徐量先生(主席)(於二零一七年六月十四日獲委任)  
李少峰先生(主席)(於二零一七年六月十四日辭任)  
陳征先生  
金國平先生  
程晓宇女士

### 審核委員會

鄭志強先生(主席)  
羅文鈺教授  
林耀堅先生

### 提名委員會

徐量先生(主席)(於二零一七年六月十四日獲委任)  
李少峰先生(主席)(於二零一七年六月十四日辭任)  
梁順生先生(副主席)  
鄭志強先生  
羅文鈺教授  
林耀堅先生

### 薪酬委員會

羅文鈺教授(主席)  
徐量先生(副主席)  
(於二零一七年六月十四日獲委任)  
李少峰先生(副主席)  
(於二零一七年六月十四日辭任)  
梁順生先生  
鄭志強先生  
林耀堅先生

### 監察主任

陳征先生

### 公司秘書

甘敏儀小姐

### 授權代表

陳征先生  
甘敏儀小姐

### 核數師

德勤•關黃陳方會計師行

### 百慕達主要股份過戶登記處

Conyers Corporate Services (Bermuda) Limited  
Clarendon House  
2 Church Street  
Hamilton HM 11  
Bermuda

### 股份過戶登記香港分處

卓佳標準有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心22樓

### 註冊辦事處

Clarendon House  
2 Church Street  
Hamilton HM 11  
Bermuda

### 總辦事處及香港主要營業地點

香港北角  
渣華道191號  
嘉華國際中心21樓2112室

### 股份代號

8271

### 網址

[www.gdc-world.com](http://www.gdc-world.com)

## 董事履歷

### 執行董事

**徐量先生**，現年五十二歲，高級會計師，畢業於復旦大學並獲得數理統計學士學位，其後獲得清華大學工商管理碩士學位。徐先生於二零一七年六月獲委任為本公司之執行董事兼主席、執行委員會及提名委員會之主席以及薪酬委員會之副主席。徐先生於一九八八年加入首鋼總公司(現稱「首鋼集團有限公司」)(「首鋼集團」)集團(為首鋼控股(香港)有限公司(「首鋼控股」)之最終控股公司)並曾擔任多個高級職位。彼現為首鋼控股之總經理及首長四方(集團)有限公司(「首長四方」)之執行董事及主席。首長四方為本公司之主要股東(根據香港法例第571章《證券及期貨條例》(「證券及期貨條例」)第XV部賦予之涵義)並於聯交所主板上市。徐先生於管理方面具有豐富經驗。

**陳征先生**，現年五十八歲，工程師及高級經濟師。彼持有化工學學士學位及工商管理碩士學位。陳先生於二零零五年二月獲委任為本公司之執行董事，現為本公司之行政總裁。彼亦為本公司執行委員會之成員。陳先生曾擔任為首長四方之營運董事總經理。陳先生於投資業務及企業管理方面具有豐富經驗。

**金國平先生**，現年五十九歲，高級經濟師。彼持有中歐國際工商學院工商管理碩士學位。金先生於二零零六年二月獲委任為本公司之執行董事，現為本公司之副總裁。彼亦為本公司執行委員會之成員。金先生為中國動畫學會常務理事。金先生曾任上海美術電影製片廠廠長、上海卡通文化發展有限公司董事長、「卡通王」雜誌社社長、上海電影集團公司副總裁、上海聯和電影院線有限公司副董事長、上海永樂股份有限公司董事及上海電視台副台長。金先生於動畫及電影行業具有豐富經驗。彼曾為中國人民政治協商會議廣東省深圳市委員會委員。

**程晓宇女士**，現年五十一歲。程女士於二零一四年十二月獲委任為本公司之執行董事兼副總裁及本公司執行委員會之成員。程女士於一九八八年畢業於西安交通大學研究生院，主修語言學及應用語言學及持有文學士學位。程女士於一九八八年八月加入首鋼集團擔任公司翻譯。彼曾於首鋼控股分別擔任為董事會秘書及助理總經理。彼亦曾擔任首長國際企業有限公司(「首長國際」)之董事總經理助理、首長寶佳集團有限公司(「首長寶佳」)之董事、首長四方之執行董事及副董事總經理，該等公司均於聯交所上市。彼現時為首鋼控股之副總經理及北京東直門國際公寓有限公司之董事。

## 董事履歷

### 非執行董事

**梁順生先生**，現年七十五歲。梁先生於二零零五年十二月獲委任為本公司之非執行董事。彼亦為本公司提名委員會之副主席及薪酬委員會之成員。梁先生分別為首長四方、首長國際、首長寶佳、首鋼福山資源集團有限公司(「首鋼資源」)及CWT International Limited(前名為「海航實業集團股份有限公司」)之非執行董事。梁先生持有香港中文大學商學士學位及紐約州立大學工商管理碩士學位。梁先生早年任職花旗銀行及英國惠嘉證券公司，並曾任加怡集團之董事總經理。彼擁有超過四十年之證券與銀行業務、投資、金融市場、企業策劃及企業管理經驗。

### 獨立非執行董事

**鄭志強先生**，現年六十八歲。鄭先生於二零零三年四月獲委任為本公司之獨立非執行董事。彼亦為本公司審核委員會之主席以及薪酬委員會及提名委員會之成員。鄭先生亦為多間香港上市公司之獨立非執行董事，包括新創建集團有限公司、東英金融投資有限公司、中國電力國際發展有限公司、恒基兆業地產有限公司、恒基兆業發展有限公司、雅居樂集團控股有限公司、周大福珠寶集團有限公司及豐盛機電控股有限公司。彼為於希臘上市的比雷埃夫斯港口有限公司之獨立非執行董事。彼在過去三年內亦曾擔任中遠海運控股股份有限公司及中信國際電訊集團有限公司之獨立非執行董事。鄭先生於一九七二年畢業於香港大學，並於一九七七年於英格蘭及威爾斯獲得特許會計師資格。於一九八四年至一九九八年間，鄭先生為羅兵咸會計師事務所合夥人，並於一九九二年至一九九七年期間出任為聯交所理事會之獨立理事，在此期間曾擔任監察委員會及上市委員會之會議召集人。

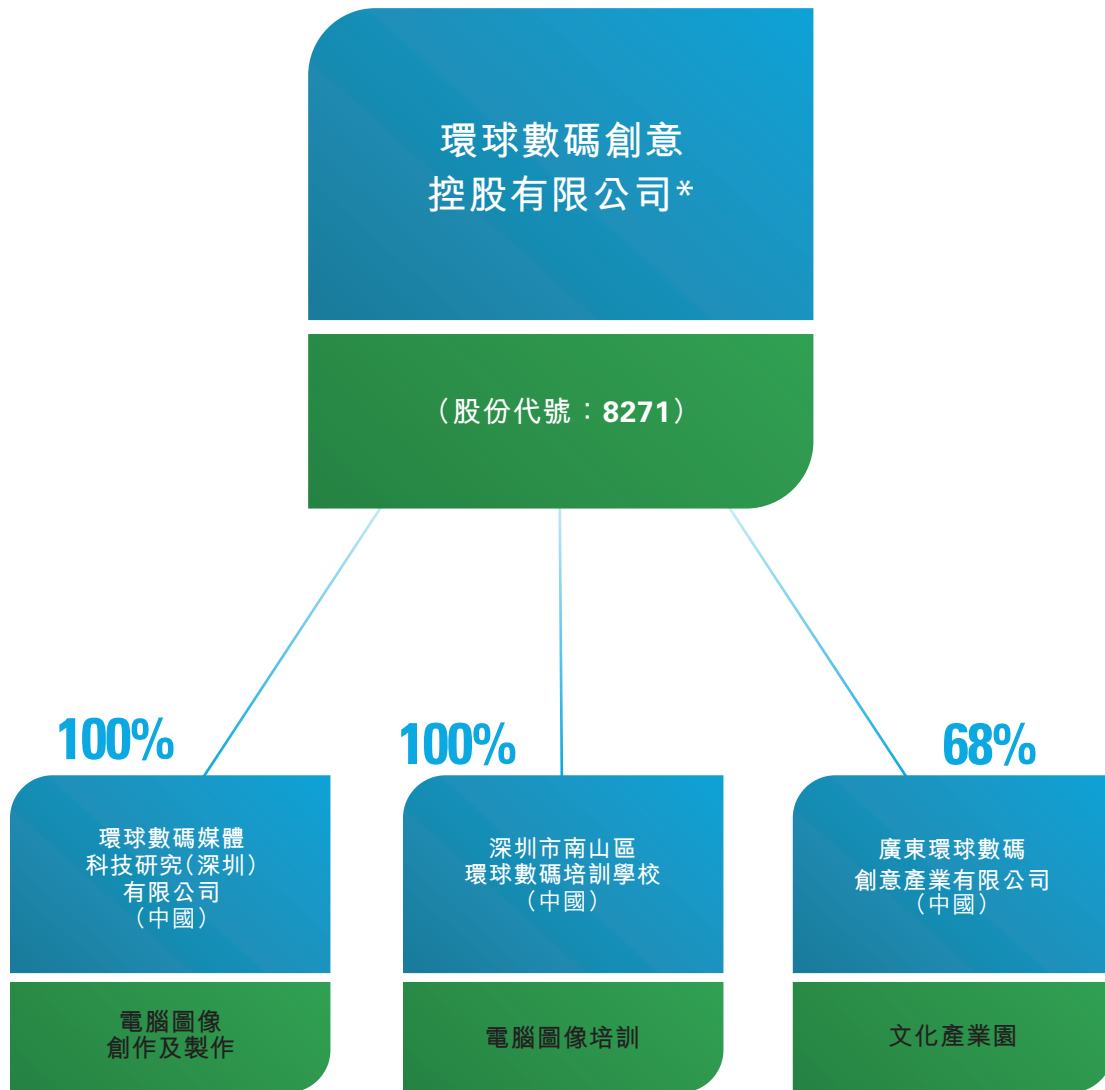
**羅文鈺教授**，現年六十六歲。羅教授於二零零八年九月獲委任為本公司之獨立非執行董事。彼亦為本公司薪酬委員會之主席以及審核委員會及提名委員會之成員。羅教授於一九七六年獲得德克薩斯大學奧斯汀學院機械／工業工程博士學位。彼於一九八六年加入香港中文大學及於二零一二年八月退休。彼於退休前擔任決策科學與企業經濟學系教授。彼由一九九三年至二零零二年期間先後出任香港中文大學工商管理學院副院長及院長。於返回香港前，羅教授曾任Cullen College of Engineering之運籌學系主任及侯斯頓大學工業工程研究生課程主任，並在任職美國麥道和福特航空航天公司時，曾參與美國太空研究計劃。彼為香港及海外多間機構之顧問。羅教授積極參與公共服務，並擔任香港特區政府臨時區域市政局議員及其他多個委員會成員。彼就任香港及海外多個牟利、非牟利及慈善組織的董事局成員。於二零零三年七月至二零零六年二月，羅教授亦曾擔任本公司之獨立非執行董事。彼現時為天津港發展控股有限公司、北京首都國際機場股份有限公司、濱海投資有限公司、富豪酒店國際控股有限公司、天津濱海泰達物流集團股份有限公司及首鋼資源之獨立非執行董事，該等公司均於聯交所上市。彼在過去三年內亦曾擔任上海拉夏貝爾服飾股份有限公司之獨立非執行董事。

## 董事履歷

**林耀堅先生**，現年六十三歲。林先生於二零一五年七月獲委任為本公司之獨立非執行董事。彼亦為本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會之成員。林先生為英國特許公認會計師公會、英格蘭及威爾斯特許會計師公會、澳洲及新西蘭特許會計師公會及香港會計師公會的資深會員，並為香港理工大學榮譽院士。林先生曾於二零一四年九月至二零一六年八月為香港理工大學會計及金融學院的客席教授及曾為香港管理專業協會屬下之財務管理委員會小組成員。林先生擁有豐富的財務會計、審計及業務諮詢經驗。林先生於一九九七年至二零零三年曾擔任聯交所上市委員會委員及財務報告諮詢小組成員，於一九九四年至二零零九年曾擔任香港會計師公會委員會委員及於一九九三年至二零一三年為羅兵咸永道會計師事務所合夥人。林先生於一九七五年六月畢業於香港理工大學並取得高級文憑。林先生現時分別為首長寶佳、上海復旦張江生物醫藥股份有限公司、春泉產業信託、維太移動控股有限公司、中遠海運港口有限公司、玖龍紙業(控股)有限公司、縱橫遊控股有限公司、中信國際電訊集團有限公司及榮威國際控股有限公司之獨立非執行董事。彼在過去三年內曾擔任仁德資源控股有限公司及茂宸集團控股有限公司(前名為「民信金控有限公司」)之獨立非執行董事。



## 主要業務架構



\* 僅供識別

## 主席報告書

本人謹代表環球數碼創意控股有限公司董事會（「董事會」）提呈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零一七年十二月三十一日止年度之業績。

截至二零一七年十二月三十一日止之財政年度，本集團錄得綜合收益約133,915,000港元，毛利約43,596,000港元，比較去年同期綜合收益及毛利分別約146,759,000港元及68,429,000港元，分別減少9%及36%。綜合年度虧損約24,015,000港元，較去年減少75%。

二零一七年電腦圖像創作及製作業務之國際代工製作項目收入減少，主要由於隨著中國經濟高速發展，人工及租金成本倍增，中國作為世界工廠的地位已漸漸由其他亞洲地區取代，就動畫製作行業而言，國際代工製作項目製作服務不再只由中國單向提供，中外合作方式變得更多元化及雙向。因應以上市場轉變，本集團二零一七年致力發展原創動畫電影及電視片製作，年內上映新原創動畫電影《玩偶奇兵》及復播系列動畫電影《潛艇總動員V—時光寶盒》，總票房收入約人民幣42,000,000元，電影《玩偶奇兵》獲得多個獎項，票房排行位列本年度國產動畫電影前十位，而電影《潛艇總動員V—時光寶盒》在六一國際兒童節當天的入座率位列第一。二零一七年中國國內生產總值按年增長6.9%，反映中國經濟穩步上升，然而中國動畫電影票房卻出現下滑情況，總票房約人民幣49億元，比二零一六年減少約人民幣20億元，同比減少約28%。其中國產動畫電影共有31部，總票房約人民幣13.5億元，相比二零一六年37部國產動畫電影，總票房人民幣13.2億元，二零一七年的國產動畫電影市場只有輕微增長。然而，本集團相信以中國目前經濟情況，未來國產動畫電影市場仍具有剛性需求，但同時觀眾對電影質素要求會越來越高，行業競爭將會更加激烈。本集團未來將積極發展原創電影，同時亦會繼續爭取更多優質的國際及國內項目製作服務。

人才資源在動畫製作行業是不可或缺的一環，故本集團一直致力全方位培養動畫製作人才；隨著雲技術的發展，以及視頻直播平台的廣泛普及，在線教育的門檻和成本不斷降低，本集團擬發展網上教育平台，務求打造最全面、最系統化的在線課程。本集團的培訓業務表現於二零一七年已略有改善，期望來年繼續為集團及行業注入更多動畫製作精英。

## 主席報告書

在商業投資項目經營方面，過去兩年廣州文化產業園之改造建設合作框架協議及其補充協議涉及訴訟，本集團於二零一八年三月十六日接獲中國廣東省高級人民法院（「廣東高級人民法院」）發出《民事判決書》後，已啟動與珠江電影製片有限公司（「珠影製片」）商討繼續經營廣州文化產業園之條款，爭取最有利方案，確保股東利益。

雖然未來充滿挑戰及變化，本集團會繼續秉持務實穩健原則，積極開拓文化產業業務，並抱樂觀進取的態度，在市場尋找合適項目，以多元化發展業務，穩定盈利基礎。

本人謹代表董事會對各位股東、業務夥伴及客戶繼續鼎力支持致以衷心謝意；同時本人藉此機會，對本集團之管理層及員工在年內之努力及齊心協力深表感謝及讚賞。

主席  
徐量

香港，二零一八年三月二十一日

## 管理層論述與分析

### 業務回顧及展望

#### 電腦圖像創作及製作

本集團電腦圖像創作及製作分部收益，主要來自原創動畫電影票房及版權、動畫電視片版權、動畫品牌衍生產品營運、展覽展示影片製作等項目及出租物業收入。

二零一七年電腦圖像創作及製作分部主力製作原創影視項目，國際項目製作服務項目比去年同期大減，而內地的動畫影視項目合作增多，分部現積極拓展國產動畫產業鏈的資源戰略合作，年內承接了一個國內知名漫畫改編動畫電影的樣片製作、兩部電視動畫的策劃和樣片開發及動畫電影和網絡動畫劇項目的部分中期製作。現時原創影視項目製作中的動畫電影達到三部，一部電視片續集接近完成，並開始啟動多部動畫電影和電視片前期策劃。主題動畫大電影《玩偶奇兵》於二零一七年八月初暑假檔期在全國院線上映，票房



約人民幣31,680,000元，該電影曾於二零一五年奪得第十一屆中國國際動漫節「金猴獎」最具潛力動畫劇本獎項。分部於二零一七年第二季度分別參加北京國際電影節及法國安納西國際動畫電影節，於北京國際電影節上發佈多部動畫電影計劃，包括《潛艇總動員》及《聰明的順溜》系列電影及多部不同類型的作品，預計在未來五年內陸續完成並上映，而在法國安納西國際動畫電影節展示上述電影項目後，亦收到不少查詢洽談投資和創作合作。在前年上映的《潛艇總動員V—時光寶盒》在二零一七年六一國際兒童節檔期再度上映，復播票房超過人民幣11,000,000元，在國際兒童節當天的入座率位列第一，高於同檔期新上映的美、日、印等進口電影和國產電影，成績能突破重圍，為計劃於不久將來發行的《潛艇總動員》系列第六部電影增添不少信心。



## 管理層論述與分析

### 業務回顧及展望 (續)

#### 電腦圖像創作及製作 (續)

本集團為增強動畫電影的題材開發、投資合拍、宣傳發行、品牌授權全產業鏈合作，分部於年內完成對創作團隊的機制改革，新設立五大動畫工作室，在原創電影策劃開發、高品質動畫電影製作、動畫電視片創作方面提升專業水準和行業競爭力，推進原創動畫內容及創作團隊增值。在技術方面跟隨行業發展趨勢，積極推進實時渲染、增強現實(AR)和虛擬現實(VR)應用技術研發課題，對動畫影視內容創作流程革新升級。此外，分部於澳門購入一家聯營公司股份，並與澳門科技大學澳門電影藝術研究院共同簽署戰略合作協議書，冀雙方能在未來就影視動畫項目合作及影視動畫培訓等方面建立全方位的戰略關係。



於二零一七年，電腦圖像創作及製作分部獲得「深圳市文化創意產業二零一六年度十佳優秀企業」、「深圳市文化創意產業二零一六年度十佳經營者」、「深圳市文化創意產業二零一六年度十佳原創人」、「中國金雞百花電影節第二屆國際微電影展映優秀作品」、「社會主義核心價值觀主題微電影徵集展示活動三十分鐘類三等優秀作品」及「廣東省版權與業示範基地」等榮譽稱號和獎項。而電視動畫片《聰明的順溜之雄鷹小子》獲得廣東省「五個一工程獎」獎項及榮獲第十四屆中國動漫金龍獎「最佳系列動畫獎」銅獎；電影《玩偶奇兵》獲得中國IP產業年會「玉猴獎」二零一七年度十佳新銳動漫IP、「新光獎」中國西安第六屆國際原創動漫大賽最佳動畫影院片獎提名獎以及第十屆廈門國際動漫節「金海豚」動畫作品大賽最佳影視動畫長片銀獎。電視片《聰明的順溜之特殊任務》和電影《玩偶奇兵》分別榮獲二零一七「動感金羊」優秀作品扶持計劃之優秀電視動畫片獎和優秀動畫電影獎。



## 管理層論述與分析

### 業務回顧及展望（續）

#### 電腦圖像創作及製作（續）

展望未來，分部除積極投入原創電影開發外，同時爭取國際及國內項目製作服務，有效運用產能及人力資源，期望能達致最佳的整體效益及持續發展。

#### 電腦圖像培訓

二零一七年電腦圖像培訓分部業務團隊在各個方面不斷進行新嘗試，開啟新一輪的教學改革，重點在於提高教學質量、就業推薦以及學員服務等方面的競爭力。年內，培訓分部增設虛擬現實專業班，同時展開與暨南大學教育學院合作，在動漫設計與製作和藝術設計兩項專業領域招生，並繼續與知名高校保持良好溝通及探討合作機會。年內分部與數間相關專業的高等院校簽訂了實訓合作協議，旨在培養更多高藝術修養、高操作技能的人才，初步取得正面的效果，學員的就業率及基礎薪酬有所提高。二零一七年電腦圖像培訓市場競爭進一步激烈，由於助學貸款政策的全面收緊，分部需要調整策略，加強跟院校的合作，希望能提高在中高職院校當中的影響力。另一方面，分部亦開拓了網絡直播參與中職院校教學的方式，爭取用教學質量和就業口碑來保證業務的持續發展，目前也正在朝這個方向穩定地邁步。本年度分部收入略高於去年，同時亦控制了相應的成本，基本上已能達到收支平衡。展望二零一八年，分部擬發展網上教育平台，並準備推廣到國內所有的中高職院校。此外，分部擬採用終身就業推薦的方式或項目創投合作的方式來持續為已完成課程的學員提供服務，把培訓業務打造成電腦圖像人才合作創新的平台，以期在職業培訓領域獲得更大的市場份額。



## 管理層論述與分析

### 業務回顧及展望 (續)

#### 文化產業園

文化產業園分部由本公司之間接非全資附屬公司廣東環球數碼創意產業有限公司(「廣東文化產業園」)營運，於二零一七年文化產業園的租金及管理費收入保持平穩。年內分部主要圍繞商場主業進行日常管理的完善和改進，從招商、物業管理、收費及保安等相關方面強化內部部門之間溝通，改善管理質素，提高運營效率。

廣東文化產業園於二零一六年十月十七日接獲中國廣東省廣州市中級人民法院(「廣州中級人民法院」)之《民事判決書》其中裁定廣東文化產業園與珠影製片簽訂之框架協議及其補充協議於二零一六年三月二十二日解除。廣東文化產業園於二零一六年十一月提出上訴(「上訴」)，廣東高級人民法院於二零一七年三月三十日首次開庭審理上訴，廣東文化產業園於二零一八年三月十六日接獲廣東高級人民法院發出的《民事判決書》，駁回上訴，維持原審判決。有關所有訴訟的詳情載列於本公司日期為二零一六年四月十二日、二零一六年十月二十一日、二零一六年十二月十六日及二零一八年三月二十日之公告及本年報的綜合財務報告附註43。本公司已啟動與珠影製片商討有關繼續經營珠影文化產業園之條款，倘若磋商的結果並非有利於分部，將對本集團綜合財務報告列賬之珠影文化產業園第一期公允值及未來分部盈利造成重大不利影響。

#### 財務回顧

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團錄得本公司持有人應佔虧損為29,295,000港元，比去年62,158,000港元，虧損減少53%。主要由於截至二零一六年度本集團錄入有關珠影文化產業園在建物業權益之一次性減值虧損及撤銷建設保證金合共107,777,000元，然而於本年度概無該等減值或撤銷錄入。本年度錄得虧損則主要由於(1)國際動畫製作項目之電腦圖像創作及製作合約收入大幅下跌及(2)於二零一七年八月份發行的動畫電影錄得虧損所致。

## 管理層論述與分析

### 財務回顧 (續)

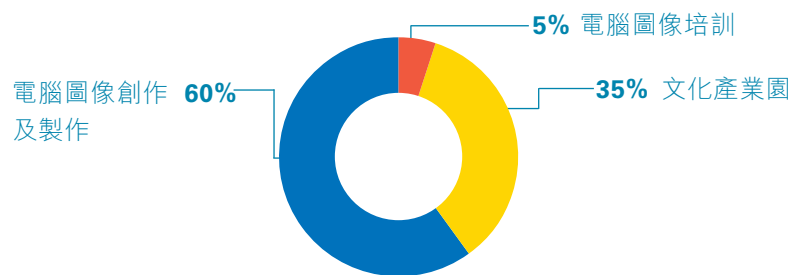
#### 收益

截至二零一七年十二月三十一日止年度之收益為133,915,000港元(二零一六年：146,759,000港元)，下跌主要由於電腦圖像創作及製作合約收益大幅減少所致。本年度之電腦圖像創作及製作合約收益主要是上映原創動畫電影而產生的票房分成收益。年內，本集團分別在第二季度再度推出之原創動畫電影《潛艇總動員V – 時光寶盒》及在八月上映了全新原創動畫電影《玩偶奇兵》，為本集團帶來票房分成收益合共14,276,000港元。

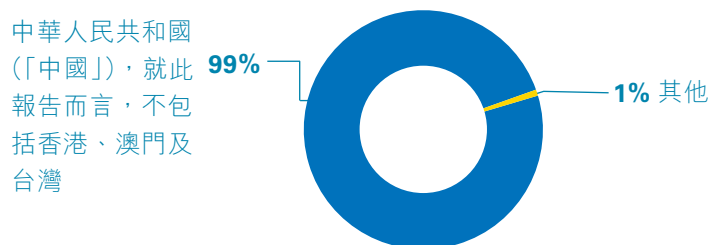
#### 銷售成本及毛利

截至二零一七年十二月三十一日止年度之銷售成本為90,319,000港元，與二零一六年78,330,000港元相比，增加11,989,000港元。銷售成本增加主要由於本年度確認了《玩偶奇兵》的直接生產成本攤銷及其中一個原創項目的節目成本作減值撥備所致，而於去年沒有該等成本作任何撥備。但與此同時，該分部在銷售成本內的員工成本，製作外包費及折舊則較去年同期減少。

#### 二零一七年按主要業務劃分之收益



#### 二零一七年按地區劃分之收益





## 管理層論述與分析

### 財務回顧 (續)

#### 其他收入

截至二零一七年十二月三十一日止年度之其他收入為14,786,000港元，較去年22,580,000港元下跌7,794,000港元，主要由於政府補助減少9,822,000港元。

#### 分銷成本及銷售開支

截至二零一七年十二月三十一日止年度之分銷成本及銷售開支為22,908,000港元，較二零一六年3,812,000港元相比，增加19,096,000港元，主要為在本年度上映兩部原創動畫電影而產生的市場推廣費用。

#### 行政開支

截至二零一七年十二月三十一日止之行政開支為55,357,000港元(二零一六年：65,284,000港元)。行政開支於去年因培訓業務關閉上海及廣州業務增加開支及廣東文化產業園涉及訴訟而產生專業服務費用，而二零一七年同期則沒有該等開支，因此本年度之行政開支相應回落。由二零一六年第一季開始行政開支包括珠影文化產業園第二期的租賃成本，鑒於截至本年報發出之日廣東文化產業園還未與珠影製片就珠影文化產業園未來合作安排達成最終的共識，因此本集團繼續採取審慎態度，按原框架協議所訂的租賃費用於其產生期間全數確認至損益，當中分配至第一期的租賃成本確認在銷售成本內，而第二期的租賃成本則在行政成本內確認。

#### 投資物業減值虧損

截至二零一六年十二月三十一日止年度之投資物業減值虧損乃屬於本集團之珠影文化產業園的在建物業權益。鑒於披露在綜合財務報告附註43中，廣州中級人民法院裁定框架協議及其補充協議於二零一六年三月二十二日解除，根據本公司的中國法律顧問意見，框架協議及其補充協議解除後，雙方的全部權利及義務終止。因此，本集團在去年就珠影文化產業園在建物業權益作一次性減值虧損。

#### 其他收益及虧損

截至二零一七年十二月三十一日止年度之其他收益及虧損為虧損淨額2,432,000港元(二零一六年：27,138,000港元)。該淨虧損減少主要由於本集團於去年就廣州中級人民法院之裁決而撤銷建設保證金23,310,000港元和逾期支付珠影租金之滯納金3,172,000港元，而本年度則沒有此等虧損。

## 管理層論述與分析

### 財務回顧 (續)

#### 投資物業公允值變動

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資物業公允值減少為579,000港元(二零一六年：零港元)。文化產業園第一期為已竣工物業，其於二零一七年及二零一六年十二月三十一日之公允值均由合資格專業評估師而釐訂。

#### 流動資金及財政資源

於二零一七年十二月三十一日，本集團擁有現金及現金等值物294,687,000港元(二零一六年：274,528,000港元)，主要以人民幣、美元及港元計值，有限制銀行存款46,253,000港元(二零一六年：17,797,000港元)及結構性存款1,686,000港元(二零一六年：19,007,000港元)。

於二零一七年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日，本集團並沒有任何借貸或透支。本集團之流動比率為3.1(二零一六年：3.2)，乃根據流動資產339,575,000港元及流動負債111,129,000港元計算。

本集團貫徹審慎理財，現時手持之現金及銀行結存充裕，管理層相信本集團財務資源能足以應付未來營運資金要求。

#### 資本結構

於二零一七年十二月三十一日，本公司持有人應佔權益850,673,000港元(二零一六年：827,067,000港元)。增加原因是由於本公司持有人應佔財務報表由功能貨幣換算為呈報貨幣所產生之匯兌差額56,958,000港元，惟當中有部分被投資重估儲備減少4,057,000港元及來自本公司持有人應佔截至二零一七年十二月三十一日止年度之虧損29,295,000港元所抵銷。

#### 重大收購、出售及重要投資

於二零一四年十一月二十八日，本公司之全資附屬公司GDC Holdings Limited(「GDC Holdings」)，與獨立第三方Huayi Brothers International Investment Limited(「買方」)訂立買賣協議(「買賣協議」)，據此買方有條件地同意收購而GDC Holdings有條件地同意出售GDC Holdings持有之全數GDC Technology Limited(「GDC Tech」)之股份(即29,779,777股，相當於簽訂買賣協議當日GDC Tech已發行股份約11.38%)(「GDC Tech股份」)，初步代價為每股GDC Tech股份0.4778美元(可予調整)(「出售事項」)。

根據買賣協議之條款及條件的所有先決條件已達成，出售事項之首次完成於二零一五年二月二十六日進行，緊接首次完成後，本集團持有GDC Tech股份減至5,955,955股及本集團於GDC Tech之股權權益減至2.28%。出售事項之第二次完成於二零一七年六月二十八日進行，根據買賣協議內的代價調整機制，每股GDC Tech股份的初步代價已作調整，以名義代價1美元轉讓5,955,955股GDC Tech股份予買家。緊隨第二次完成後，本集團不再持有GDC Tech任何股本權益。

## 管理層論述與分析

### 重大收購、出售及重要投資（續）

有關出售事項之進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一四年十月十六日、二零一四年十一月十四日、二零一四年十一月二十八日、二零一四年十二月十九日、二零一四年十二月二十四日、二零一五年二月二十六日及二零一七年六月二十八日之公告及本公司日期為二零一四年十二月三十日之通函。

除以上披露事宜外，截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團並無任何重大收購、出售及重要投資事項。

### 資產抵押

於二零一七年十二月三十一日，並沒有就貸款及銀行融資抵押本集團任何資產。

### 外匯風險

目前，本集團主要以人民幣賺取收益，及主要以人民幣及港元產生成本。董事相信，本集團並無重大外匯風險，所以現時並無實施任何外匯對沖政策。然而，本集團將考慮於必要時採用遠期外匯合約對沖外幣風險。於二零一七年十二月三十一日，本集團並無重大外匯風險。

### 或然負債

除於本綜合財務報告附註43所披露的訴訟外，於二零一七年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

### 僱員

於二零一七年十二月三十一日，本集團僱用397名（二零一六年：398名）全職僱員（不包括本集團聯營公司之僱員）。本集團主要參照市場慣例、個人表現及工作經驗釐定其僱員之薪酬。本集團向僱員提供之其他福利包括醫療保險、保險計劃、強制性公積金、酌情花紅及僱員購股權計劃。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司及其附屬公司並無支付或承諾支付任何款項予任何人士，作為加入本公司及／或其附屬公司或於加入後之獎勵。

# 企業管治報告

本公司致力維持高水平之企業管治，以維護全體股東利益，提高問責性及透明度。

## 企業管治守則

本公司於截至二零一七年十二月三十一日止整個年度已遵守GEM上市規則附錄十五所載的企業管治守則（「企業管治守則」），惟偏離企業管治守則之守則條文第A.6.7條。

根據企業管治守則之守則條文第A.6.7條，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會以對公司股東的意見有公正的了解。獨立非執行董事羅文鈺教授未能出席本公司於二零一七年五月二十六日舉行的股東週年大會，此乃因彼身處香港境外之故。

## 董事進行證券交易之行為守則

本公司已採納一套有關董事進行證券交易之行為守則，其條款之嚴謹程度不遜於GEM上市規則第5.48至5.67條所規定之交易必守標準。在向董事作出特定查詢後，所有董事確認截至二零一七年十二月三十一日止整個年度已遵守規定之交易必守標準及董事進行證券交易之行為守則。

## 董事會

### 組成

於二零一七年十二月三十一日，董事會共有八名成員，包括四名執行董事，即徐量先生、陳征先生、金國平先生及程晓宇女士；一名非執行董事梁順生先生及三名獨立非執行董事，即鄭志強先生、羅文鈺教授及林耀堅先生。董事會由徐量先生擔任主席並由執行董事與非執行董事之均衡組合，使董事會層面具備強大獨立性元素，足以幫助作出獨立判斷。全體董事均對本集團事務投入足夠的時間及精力，而董事會根據本集團的業務而具備所需技巧、經驗、及多樣的觀點與角度。董事之背景資料及資歷詳情載於本年報「董事履歷」一節。

非執行董事及獨立非執行董事具有足夠才幹和人數，使其意見具有影響力。非執行董事之職能包括（但不限於）：

- 於董事會會議上作出獨立判斷；
- 在出現潛在利益衝突時發揮牽頭引導作用；

## 企業管治報告

### 董事會(續)

#### 組成(續)

- 應邀出任董事會轄下委員會成員；及
- 仔細檢查本公司之表現。

就本公司所深知，董事之間概無任何財務、業務、家族或其他重大／相關關係。

#### 角色及職能

董事會負責制訂本集團之整體策略規劃、持續監控風險管理及內部監控系統及監管其表現，並委派執行委員會在董事會設定的監控及授權框架內處理本集團日常營運事宜。此外，董事會亦委派審核委員會、薪酬委員會及提名委員會執行不同職責。該等委員會之詳情載於本企業管治報告內。

#### 董事會會議及出席情況

董事會每年至少舉行四次會議，大約每季一次。如有需要時亦會另行安排會議。董事可親身出席或透過根據本公司公司細則(「公司細則」)所規定之電子通訊方法參與會議。

公司秘書協助主席訂定每次會議之議程，董事可要求於議程上加入其他事項。董事會定期會議一般發出至少十四天通知，本公司致力就一切其他董事會會議發出合理通知。本公司亦盡力將議程及相關會議文件至少在計劃舉行董事會會議日期的三天前送交全體董事。附隨的董事會會議文件的形式及質素足以讓董事會就提呈董事會商議事項作出知情有根據的決定。

所有董事均取得公司秘書之意見，公司秘書確保董事會會議程序已遵守所有適用規則及規例。

公司秘書負責撰寫董事會及董事會轄下委員會之會議紀錄。在每次會議結束後，會議紀錄之初稿及最終定稿會送交董事，初稿供彼等表達意見，最後定稿則作其記錄之用。會議紀錄對有關於會議上董事會所考慮之事項及達致的決定均有足夠詳細的記錄，其中包括董事提出之任何疑慮或表達之反對意見(如有的話)。董事會及董事會轄下委員會之會議紀錄由公司秘書備存，並公開供董事查閱。

若有本公司主要股東或董事在董事會將予考慮之事項中存有董事會認為重大之利益衝突(包括與關連人士進行之重大交易)，董事會會就該事項舉行會議(而非以書面決議方式)處理。

## 企業管治報告

### 董事會(續)

#### 董事會會議及出席情況(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度，董事會共舉行五次董事會會議。諸位董事積極參與本集團之事務，該等董事會會議舉行之目的為考慮(其中包括)本集團擬進行之各種項目，檢討本集團風險管理及內部監控系統之有效性以及審議和批准本集團之季度業績、中期業績及全年業績。於二零一七年度所舉行之董事會會議及股東大會會議之出席記錄如下：

| 董事姓名                     | 董事會<br>會議        | 股東大會<br>會議 |
|--------------------------|------------------|------------|
|                          | 出席會議次數／合資格出席會議次數 |            |
| <b>執行董事</b>              |                  |            |
| 徐量先生(主席)(於二零一七年六月十四日獲委任) | 2/2              | 不適用        |
| 李少峰先生(主席)(於二零一七年六月十四日辭任) | 3/3              | 1/1        |
| 陳征先生                     | 5/5              | 1/1        |
| 金國平先生                    | 5/5              | 0/1        |
| 程晓宇女士                    | 4/5              | 1/1        |
| <b>非執行董事</b>             |                  |            |
| 梁順生先生                    | 5/5              | 1/1        |
| <b>獨立非執行董事</b>           |                  |            |
| 鄭志強先生                    | 5/5              | 1/1        |
| 羅文鈺教授                    | 5/5              | 0/1        |
| 林耀堅先生                    | 5/5              | 1/1        |

#### 資料之使用

董事可在適當之情況下尋求獨立專業意見，費用由本公司支付。本公司可向董事提供獨立專業意見，以協助有關董事履行其在本公司之責任。

於每次董事會會議前，管理層於最少三日前向董事會提供有關提呈董事會作出決定事宜之相關資料，以及有關本集團營運及財務表現之報告。全體董事每月均獲提供有關本公司表現及財務狀況的最新資料，以便董事會整體及各董事履行職務。倘任何董事需要管理層提供其他額外(管理層提供以外)資料，彼等均有權於有需要時自行接觸本集團管理層作進一步查詢。

#### 委任及重選董事

委任新董事之事項由提名委員會審議。提名委員會將審閱候選人的履歷，並就董事之委任、重新委任及退任向董事會提出建議。

## 企業管治報告

### 董事會(續)

#### 委任及重選董事(續)

根據公司細則，任何為填補臨時空缺而獲董事會委任之董事任期至本公司下屆股東大會終止，或若為增加董事會成員數目而獲委任，則其任期至本公司下屆股東週年大會終止，並符合資格於該股東大會上膺選連任。每名董事(包括非執行董事)均有指定任期，並須至少每三年輪值退任一次。

非執行董事及各獨立非執行董事之委任期為三年，惟須按照公司細則，於本公司股東週年大會上輪值退任及膺選連任。

每名新委任之董事均獲得有關法規要求之簡介。GEM上市規則及其他適用法規要求之最新發展會不斷向董事更新，以確保彼等遵守良好的企業管治常規。

#### 董事會多元化政策

董事會已於二零一三年採納董事會多元化政策。本公司明白並深信董事會成員多元化裨益良多。所有董事會的任命將繼續以此基礎作決定之同時，本公司亦將確保董事會有均衡的技巧，經驗及根據本公司業務需求而具備所需多元性，選擇董事候選人時將以多元化為目標，包括但不限於性別，年齡，文化及教育背景、專業及其他經驗，技能及知識。

#### 董事之持續培訓及發展

於二零一七年一月一日至二零一七年十二月三十一日止期間全體董事均有參與持續專業發展，並已向本公司提供其所接受之培訓記錄。根據董事提供之記錄，董事所接受之培訓概述如下：

| 董事姓名           | 出席或參加研討會／研習班／<br>閱讀有關GEM上市規則及其他<br>適用法規要求之最新發展的更新 |
|----------------|---------------------------------------------------|
| <b>執行董事</b>    |                                                   |
| 徐 量先生(主席)      | ✓                                                 |
| 陳 征先生          | ✓                                                 |
| 金國平先生          | ✓                                                 |
| 程晓宇女士          | ✓                                                 |
| <b>非執行董事</b>   |                                                   |
| 梁順生先生          | ✓                                                 |
| <b>獨立非執行董事</b> |                                                   |
| 鄭志強先生          | ✓                                                 |
| 羅文鈺教授          | ✓                                                 |
| 林耀堅先生          | ✓                                                 |

## 企業管治報告

### 董事會(續)

#### 董事及高級職員之責任保險

本集團已為其董事及高級職員購買合適的責任保險，就彼等因本集團業務承擔的風險提供保障。

#### 主席及行政總裁

為加強主席與行政總裁之獨立性及問責性，彼等的角色已予區分，並非由一人同時兼任。現時由徐量先生擔任主席，而陳征先生則為本公司之行政總裁。主席負責領導董事會以及本集團之整體策略規劃。行政總裁則整體上負責本集團的業務發展及日常管理。主席與行政總裁之間職責的分工已予清楚界定並以書面載列。

在執行董事及公司秘書的協助下，主席已設法確保董事會會議上所有董事均適當知悉當前的事項，並及時收到適當並完整可靠的資訊。

#### 非執行董事

非執行董事提供各項專業知識和經驗，並進行核查與平衡，維護本集團及其股東之利益。本公司之非執行董事已與本公司簽訂委聘書，由二零一七年一月一日開始為期三年，惟須按照公司細則，於本公司股東週年大會上輪值退任及膺選連任。

#### 獨立非執行董事

根據GEM上市規則第5.05條，本公司已委任三名獨立非執行董事。其中兩名獨立非執行董事，即鄭志強先生及林耀堅先生均具備適當專業資格或在會計或相關財務管理方面的專業知識。本公司已接獲各獨立非執行董事根據GEM上市規則第5.09條的規定提交的截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度獨立性確認書。根據該等確認書之內容，本公司認為全體獨立非執行董事於該年度均屬獨立人士。

本公司全體獨立非執行董事均有指定任期，惟須按照公司細則，於本公司股東週年大會上輪值退任及膺選連任。有關任期詳情載於本年報之「董事會報告書」一節內。

#### 董事會授權

##### 董事會轄下委員會

董事會已成立下列委員會，以監察本集團特定範疇的事務及協助董事會執行其職務。所有委員會均有其書面訂明的職權範圍。委員會上通過的所有決議案均須於下次董事會會議上向董事會匯報。



## 企業管治報告

### 董事會授權(續)

#### 執行委員會

本公司執行委員會(「執行委員會」)於二零零七年九月成立，並由本公司全體執行董事組成。截至二零一七年十二月三十一日止年度，執行委員會成員由四名執行董事組成，即李少峰先生(於二零一七年六月十四日辭任)、徐量先生(於二零一七年六月十四日獲委任)、陳征先生、金國平先生及程晓宇女士，並由李少峰先生於二零一七年六月十四日前及徐量先生自二零一七年六月十四日起擔任主席。

執行委員會獲授予董事會的一般權力(惟保留予董事會的事項除外)以管理及監督本集團的營運。

#### 審核委員會

本公司於二零零三年七月成立審核委員會(「審核委員會」)，並制定書面職權範圍，清楚說明其職權及責任。審核委員會的職權範圍可於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站查閱。

審核委員會的主要職責包括：

- 監察與本公司核數師之間的關係；
- 審閱季度、中期及全年財務報表；及
- 監察本公司的財務申報程序、內部監控系統、風險管理及政策(包括舉報政策報告系統)。

審核委員會具有明確權力，按其職權範圍調查任何事宜及於需要時獲取外部法律或其他獨立專業之意見，亦獲本集團僱員提供支援及協助，並取得合理的資源以妥善履行其職務。

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即鄭志強先生、羅文鈺教授及林耀堅先生，並由鄭志強先生擔任主席。概無審核委員會成員為本公司核數師的前任合夥人。

審核委員會於截至二零一七年十二月三十一日止年度與本公司管理層及內部審計經理共舉行四次會議，其中兩次與外聘核數師會晤，以審閱(其中包括)：

- 本集團內部監控系統及風險管理；
- 本集團截至二零一六年十二月三十一日止財政年度的末期業績；
- 本集團截至二零一七年三月三十一日止三個月的季度業績；
- 本集團截至二零一七年六月三十日止六個月之中期業績；及
- 本集團截至二零一七年九月三十日止九個月之季度業績。

## 企業管治報告

### 董事會授權(續)

### 審核委員會(續)

於二零一七年所舉行的審核委員會會議之出席記錄如下：

| 董事姓名      | 出席會議次數／合資格出席會議次數 |
|-----------|------------------|
| 鄭志強先生(主席) | 4/4              |
| 羅文鈺教授     | 3/4              |
| 林耀堅先生     | 4/4              |

截至二零一七年十二月三十一日止年度，董事會概無不同意審核委員會就甄選、委任、辭任或罷免外聘核數師事宜的意見。

### 提名委員會

本公司於二零零三年八月成立提名委員會(「提名委員會」)，並制定書面職權範圍，清楚說明其職權及責任。提名委員會的職權範圍可於聯交所網站及本公司網站查閱。

提名委員會的主要職責包括：

- 檢討董事會的架構、人數及組成；
- 物色及推薦合適及合符資格可擔任董事的個別人士予董事會；
- 就董事委任或重新委任以及董事繼任計劃向董事會提出建議；及
- 評核獨立非執行董事的獨立性。

董事會出現空缺時，於提名委員會上審議獲提名的候選人。提名委員會的建議其後會提交董事會審批。

於物色合資格人士成為董事會成員時，提名委員會將考慮董事會多元化政策。董事會檢討董事會多元化政策，以檢討執行董事會多元化政策的可計量目標，並監察可計量目標的實現進度。

提名委員會具有明確權力，按其職權範圍向本集團僱員徵求任何所需資料。提名委員會亦有權於需要時獲取外部獨立專業意見。

提名委員會由五名董事組成，即李少峰先生(於二零一七年六月十四日辭任)、徐量先生(於二零一七年六月十四日獲委任)、梁順生先生、鄭志強先生、羅文鈺教授及林耀堅先生，並由李少峰先生於二零一七年六月十四日前及徐量先生自二零一七年六月十四日起擔任主席。獨立非執行董事佔委員會成員的大多數。

## 企業管治報告

### 董事會授權(續)

### 提名委員會(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度，提名委員會曾就新董事之委任向董事會作出推薦及檢討董事會架構。

於二零一七年，提名委員會曾舉行一次會議，該會議出席記錄如下：

| 董事姓名                      | 出席會議次數／合資格出席會議次數 |
|---------------------------|------------------|
| 徐 量先生(主席)(於二零一七年六月十四日獲委任) | 不適用              |
| 李少峰先生(主席)(於二零一七年六月十四日辭任)  | 1/1              |
| 梁順生先生(副主席)                | 1/1              |
| 鄭志強先生                     | 1/1              |
| 羅文鈺教授                     | 1/1              |
| 林耀堅先生                     | 1/1              |

### 薪酬委員會

本公司於二零零三年七月成立薪酬委員會(「薪酬委員會」)，並制定書面職權範圍，清楚說明其職權及責任。薪酬委員會的職權範圍可於聯交所網站及本公司網站查閱。

薪酬委員會的主要職責包括：

- 就本公司於全體董事及本集團高級管理人員的薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂此等薪酬政策，向董事會提出建議；
- 因應董事會所訂制之企業方針及目標，檢討及批准董事薪酬建議；
- 獲董事會轉授責任，釐定個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇，並就非執行董事及獨立非執行董事的酬金向董事會提出建議；
- 檢討及審批應付予執行董事及高級管理人員的賠償，以及董事因行為不當而被辭退或免職時的賠償安排；及
- 確保任何董事或其任何聯繫人士不得參與釐定其薪酬。

薪酬委員會可就執行董事的薪酬建議諮詢董事會主席意見。薪酬委員會具有明確權力，按其職權範圍向本集團僱員徵求任何所需資料及於需要時獲取外部獨立專業意見。

## 企業管治報告

### 董事會授權(續)

### 薪酬委員會(續)

本集團董事及管理層之薪酬政策以工作表現釐定，以符合市場水平。本公司會根據市場慣例、市場上的競爭狀況及個人表現，按年檢討其薪酬政策。

薪酬委員會由五名董事組成，即羅文鈺教授、李少峰先生(於二零一七年六月十四日辭任)、徐量先生(於二零一七年六月十四日獲委任)、梁順生先生、鄺志強先生及林耀堅先生，並由羅文鈺教授擔任主席。獨立非執行董事佔薪酬委員會成員的大多數。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，薪酬委員會曾(其中包括)：

- 檢討執行董事及獨立非執行董事的酬金及服務合約的條款；
- 釐定執行董事二零一七年度的花紅及執行董事二零一八年的薪酬；及
- 就非執行董事及獨立非執行董事二零一八年度的袍金向董事會提出建議。

於二零一七年，薪酬委員會曾舉行一次會議，該會議出席記錄如下：

| 董事姓名                      | 出席會議次數／合資格出席會議次數 |
|---------------------------|------------------|
| 羅文鈺教授(主席)                 | 1/1              |
| 徐量先生(副主席)(於二零一七年六月十四日獲委任) | 不適用              |
| 李少峰先生(副主席)(於二零一七年六月十四日辭任) | 1/1              |
| 梁順生先生                     | 1/1              |
| 鄺志強先生                     | 1/1              |
| 林耀堅先生                     | 1/1              |

### 企業管治職能

本公司的企業管治職能根據董事會已採納的職權範圍由董事會負責，以符合企業管治守則之守則條文第D.3.1條的規定，當中包括：(a)制定及檢討本公司的企業管治政策及常規；(b)檢討及監察董事及本集團高級管理人員的培訓及持續專業發展；(c)檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；(d)制定、檢討及監察適用於本集團僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)；及(e)檢討本公司遵守企業管治守則的情況及《企業管治報告》內的披露。

## 企業管治報告

### 董事會授權(續)

#### 公司秘書

公司秘書為本公司之全職僱員，並對本公司的日常事務有所認識。公司秘書向主席及行政總裁匯報，並負責就企業管治事宜向董事會提供建議。就回顧年度而言，公司秘書確認其已接受不少於十五小時的相關專業培訓。

### 董事於財務報告的責任

董事承認彼等有責任編製本集團財務報告，以持續經營基準真實及公平地呈列本集團的事務。另於呈列季度、中期及全年財務報告、公告及GEM上市規則所要求的其他財務披露時，董事須致力平衡、清晰及容易理解地評估本集團的狀況及前景。

本公司核數師德勤•關黃陳方會計師行已在本年報第55至57頁的「獨立核數師報告」中就彼於本集團綜合財務報告的申報責任作出聲明。

### 內部監控

董事會認為健全的內部監控制度能提高本集團的營運效益及效率，亦有助於保障本集團的資產及股東。

董事會負責監察、維持及監管本集團的內部監控制度。執行委員會協助董事會履行其確保及維持健全內部監控制度的責任，並透過定期及持續監督檢討內部監控系統和程序，以確定該等系統和程序能合理地確保本集團不會出現重大的誤差。

本集團的內部監控系統已納入業務程序中，成為本集團整體營運中不可分割的一部分。該系統包括一個全面的組織架構，當中每個崗位都委以明確的責任，並授予相應的權力。本集團根據組織架構建立了匯報制度，在匯報制度下，每個主要業務單位的主管直接向執行委員會作出匯報。

每個主要業務單位的主管須每年編製業務計劃及預算案，在訂立業務計劃及預算案時，管理層會辨識及評估任何潛在風險，對應的措施將予實施，務求最終能管理、控制或消除該等風險。

## 企業管治報告

### 內部監控(續)

有關業務計劃及預算案需提交執行委員會審閱及批准。此外，執行委員會亦會審閱每個主要業務單位每月營運及財務表現的管理報告，並以相關的業務計劃及預算案來衡量本集團的實際表現。在該審閱過程中，執行委員會亦會考慮及評審所有重大監控方面的成效。執行委員會與每個主要業務單位及財務部的管理層會定期舉行會議，以處理(其中包括)內部監控事宜，識別可予以改善的地方及採取適當的改善措施。

本集團的內部監控系統通過書面記載，如需修訂，亦會把相關的資料呈交審核委員會作評審。

此外，本集團亦制定了《欺詐舉報政策》、《採購政策和指引》及《授權守則》，以加強內部營運的監控系統。

審核委員會協助董事會履行其在本集團內部監控功能上的監管角色，審閱及評估內部監控制度的效益。

本公司已成立內部審計部門(「內部審計部門」)，以協助執行委員會及審核委員會履行其在內部監控之責任。內部審計部門獨立於本集團的營運部門，負責對本集團的主要業務定期進行審核。其目標為確保所有重要的監控(包括財務監控、運作監控及合規監控以及風險管理)能有效地運作。內部審計部門向執行委員會及審核委員會匯報其工作結果，並就改善本集團的內部監控系統提出建議。

董事會認為本集團須持續不斷地檢討及改善內部監控系統，以確保本集團的內部監控系統能應付瞬息萬變的商業環境。截至二零一七年十二月三十一日止年度，董事會透過執行委員會及審核委員會(在內部審計部門的協助下)持續檢討本集團內部監控制度的成效。本公司各主要業務分部負責人和行政總裁已向董事會提交聲明書，內容有關彼等及其下屬就二零一七年度內已遵守內部監控制度的主要範圍之聲明。由管理層出具聲明書的規定可強化企業管治及監控上的個人責任。

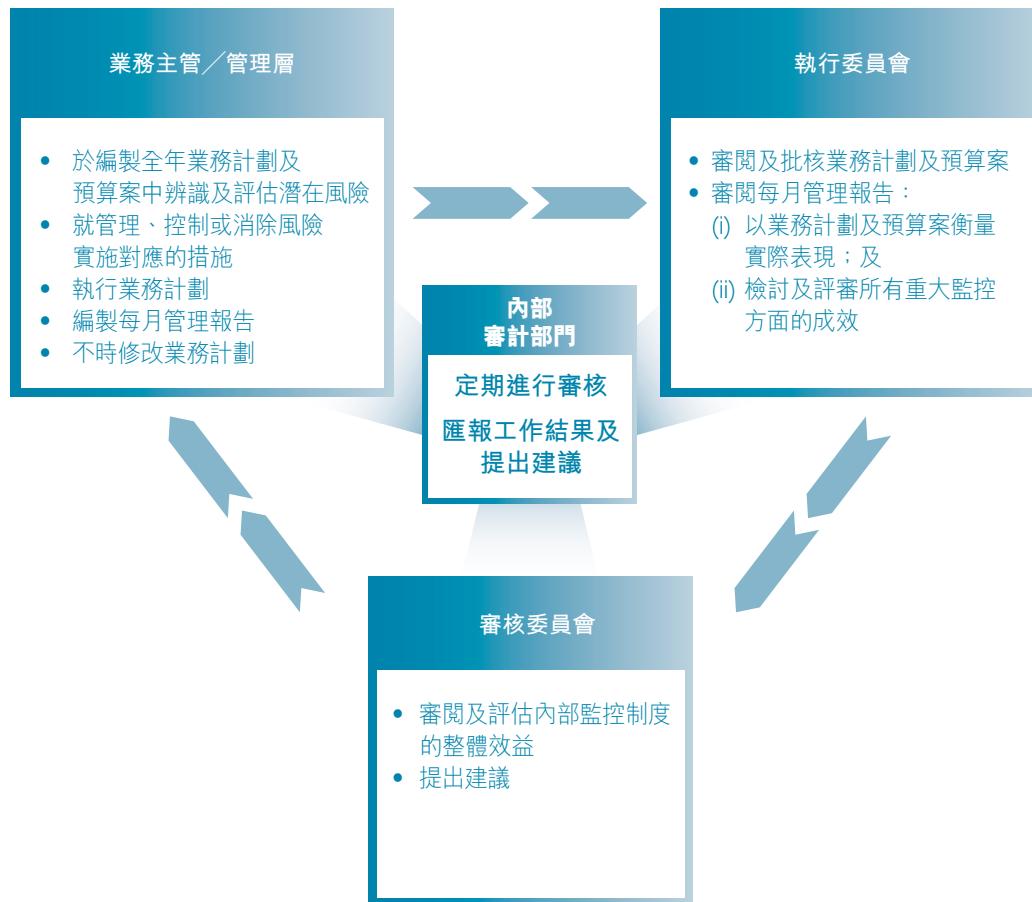
為符合企業管治守則之守則條文第C.2.2條的規定，董事會亦已檢討包括二零一七年度會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工的培訓課程及年度預算。

就處理及發佈內幕消息而言，本集團已制定相關政策訂明禁止員工未經授權使用、處理或對外發放內部使用的營運及財務資料，確保符合相關法例與規則。

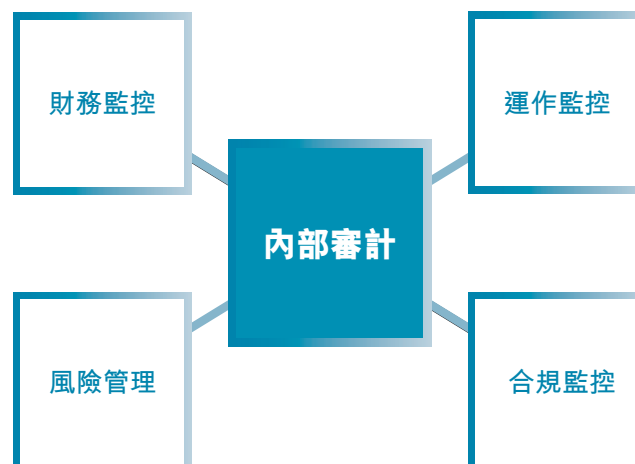
## 企業管治報告

### 內部監控(續)

#### 內部監控系統



#### 內部審計功能



## 企業管治報告

### 風險管理

#### 風險管理體制

本集團已建立了企業風險管理體制，以有效地識別、評估及管理風險。企業於營運環境中，競爭、重組、市場轉變及科技等因素均產生不明朗因素，而不明朗源於管理層未能準確預測事件(風險)發生的可能性和發生後的嚴重性。

該風險管理體制使管理層能夠採取主動及有系統的方法去識別及管理企業的風險，去評估風險發生的可能性和嚴重性。本集團已為各營運單位舉辦了風險管理研討會和編製了《風險管理手冊》以指導風險管理工作的實施。

此《風險管理手冊》的目的旨在建立本集團企業風險管理的框架及政策，包括界定角色及責任、提供主要原則及概念、提供共同語言及清晰的方向及指引，為設計和實施本集團的企業風險管理流程奠下基礎。



#### 風險管理架構

董事會全權監察本集團整體風險管理，風險管理工作委員會則協助董事會及審核委員會檢視及監控關鍵風險。營運單位則負責識別及管理其業務中之風險。

#### 風險管理流程

管理層通過應用《風險管理手冊》中之原則及方法，制定了五個實施的關鍵步驟。



- (1) 訂立目標為風險識別、風險評估及風險應對之先決條件。於管理層識別、評估風險及採取必要應對措施之前，必先訂立目標。
- (2) 透過運用各樣技巧在企業層面、經濟活動層面及運作流程層面識別風險。
- (3) 從兩個方面去評價風險—可能性和嚴重性。根據已制定標準，已識別風險將根據發生的可能性及發生後的嚴重性去量度。其後，根據可能性和嚴重性的組合對風險進行評級和確定處理的次序。



## 企業管治報告

### 風險管理(續)

#### 風險管理流程(續)

- (4) 於評估風險應對方案時，管理層會考慮方案對管理風險之可能性及嚴重性之成效，應對方案對可能性或嚴重性會有不同的成效。於選擇風險應對方案後，管理層制定落實措施，以確保風險應對方案適當和及時執行。落實措施的成效分三級進行評定。
- (5) 每年向審核委員會及董事會提交一次風險管理報告，重點匯報關鍵風險及行動計劃。日常關鍵風險之重大改變會及時向本集團之管理層報告並立即處理。

風險管理隨時間改變，原本行之有效之風險應對方案可能變得不合時宜；落實措施的成效亦可能降低或不再被有效執行；企業目標或會改變。管理層面對此等變化，將持續努力改進風險管理體制，務求與瞬息萬變的業務環境同步並進。

董事會已審閱截至二零一七年十二月三十一日止本集團之《風險管理報告》及檢討本集團之風險管理系統的成效。

### 本集團之關鍵風險

作為風險管理的目標，我們必須瞭解本集團目前面對的主要風險以及應對有關風險的策略。下表闡述本集團目前面對的關鍵風險：

| 風險                                  | 應對策略                                                                            |
|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| 一產業園於開發和經營上與合作方有糾紛，對集團資產值和盈利或有重大影響。 | 已安排與合作方商討，爭取產業園已建成部分的最佳經營條件。                                                    |
| 一幢部分自用、部分出租的物業的經營上存在與當地園區的規定不協調之處。  | 高透明度地與當地園區各政府機關保持溝通；採用園區內主流業主類近的經營方法。                                           |
| 保護本集團知識產權；同時避免無意中侵犯他人知識產權的行為。       | 形象、創意設計、文字、圖像完成後立即進行版權登記保護；要求各合作方簽訂保密協議；密切監察市場對本集團知識產權的侵襲行為，同時避免無意中侵犯他人知識產權的行為。 |

## 企業管治報告

### 風險管理(續)

#### 本集團之關鍵風險(續)

| 風險            | 應對策略                                                                         |
|---------------|------------------------------------------------------------------------------|
| 物業建築施工安全      | 購買財產、工傷意外一切保險；建築合同規定由工程總包單位對安全生產負總責，對各分包商發生的安全事故負連帶責任；制定職安健應急預案；定期進行職安健宣講教育。 |
| 創作及製作業務收入的持續性 | 調配充足的創作和製作資源，按項目的輕重緩急排序；通過創作和製作外包確保經營的持續性；維持良好的客戶關係。                         |
| 在綫數據的完整性和可用性  | 完善備份制度並嚴格執行；確保備用伺服器 and 備用系統有效運作；定期進行數據管理和數據安全的相關教育，提高防範意識。                  |

### 核數師酬金

截至二零一七年十二月三十一日止年度支付予本公司核數師德勤•關黃陳方會計師行的酬金載列如下：

| 所提供服務                | 已付／應付<br>港幣千元 |
|----------------------|---------------|
| 法定審計服務               | 1,190         |
| 非法定審計服務：<br>審閱中期財務報告 | 310           |
|                      | 1,500         |

### 與股東的溝通

為促進與股東之間的有效溝通，本公司於其年報、中期報告及季度報告、公告及通函上提供全面資料。所有股東通訊資料均可於本公司網站索閱。

本公司的股東大會為股東提供與董事會交換意見的有用平台。董事及董事會轄下多個委員會之成員將出席本公司之股東週年大會，以回答由本公司股東提出之問題。全體董事均會盡可能抽空出席，本公司外部核數師(倘適用)均出席股東大會，回答股東之提問。

## 企業管治報告

### 股東的權利

本公司於股東大會上的表決按照GEM上市規則及公司細則以投票方式進行。投票結果刊登於聯交所網站及本公司網站。

主席會於股東大會上解釋要求及進行投票方式表決的詳細程序。

本公司召開的股東大會，如屬股東週年大會，已於大會舉行前至少足二十個營業日向股東發送通知，而就所有其他股東大會而言，則在大會舉行前至少足十個營業日發送通知。

### 召開股東特別大會及於大會上提呈提案

根據公司細則，於遞呈要求日期持有不少於本公司繳足股本(賦有於本公司股東大會上投票權)十分之一的任何一名或多名股東於任何時候有權以郵寄方式至本公司總辦事處及香港主要營業地點向本公司董事會或公司秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何事項，且該大會應於遞呈該要求後兩個月內舉行。倘遞呈後二十一日內，董事會未有召開該大會，則遞呈人士可自行做出此舉並提出要求因董事會未有召開該大會而招致的所有合理費用。

股東可隨時致函至本公司之總辦事處及香港主要營業地點，向董事會提出查詢及表達意見。

### 股東提名人士參選董事之程序

有關提名人士參選董事之程序，股東須遵照載於本公司網站「企業管治」一欄的規定和程序行事。

### 憲章文件

公司細則於截至二零一七年十二月三十一日止財政年度內概無變動。公司細則之最新綜合版本已載於聯交所及本公司網站。

# 環境、社會及管治報告

## 前言

本公司作為業內具有領導力的綜合性文化創意產業公司之一，我們秉承可持續發展的理念和經營方式，制定良好的環境、社會及管治政策，致力於履行企業的社會責任，為綠色數碼科技的發展作出貢獻。本報告為本集團的環境、社會及管治報告，彙述截至二零一七年十二月三十一日止年度本集團總部及各主要附屬公司的辦公室運作及物業管理項目在環境保護、營運管理、社會公益及工作環境各範疇的策略及整體表現。本集團主要採納GEM上市規則附錄20所載的《環境、社會及管治報告指引》之報告原則及基準。

## 保護環境

過去二十年，全球氣候暖化問題及人類不斷濫用天然資源日益嚴重，作為一間負責任的企業，本集團透過調整管理營運模式及採用更環保的營運方案，減低營運對環境及天然資源的影響外，並倡導員工在工作內、外實踐減排減廢及善用資源，盡力為保護環境出一分力。

本集團嚴格遵守與營運有關的環境保護的法規和法律，並按各營運地相關的法規和法律，當中包括：《工業企業溫室氣體排放核算和報告通則》、《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國水污染防治法》等制定內部的《節能減耗環保政策》。此內部政策涵蓋天然資源和能源使用、以及廢物處理及回收指引。就本集團所知及環境保護法規和法律而言，於二零一七年及二零一六年並無任何重大違規事宜。

## 減低廢氣、溫室氣體及污水排放

本集團深明善用能源除帶來環保效果外，亦可減低營運成本，因此繼續致力在日常營運中倡導節約用電、用紙及用水，打造低碳辦公室，亦希望因此提升員工對氣候問題及天然資源短缺的關注，將環保及善用資源的態度推而廣至員工的生活模式中，帶來更廣泛及正面的影響。本集團致力推行「辦公室綠化」，增添植物，並增設「環保小知識」告示板，推行綠色採購及鼓勵員工參與環保活動，例如垃圾分類及植樹計劃等，讓員工認識環保的重要。

## 環境、社會及管治報告

### 減低廢氣、溫室氣體及污水排放(續)

#### 節能措施

為支持環境保護，本集團於營運中實施了以下一系列的節能措施。

本集團位於深圳的環球數碼大廈(「深圳大廈」)的升降機於週末只運行兩部升降機，餘下多部則關閉運作；升降機空調只於夏季的辦公時間開啟及升降機機房空調只在機房溫度過熱才自動開動。於深圳大廈公用通道安裝人體感應燈及減少安裝電燈數量，以減低發電燃料消耗；而公用生活水泵則採用變頻運行方式節能。此外，亦調整深圳大廈景觀燈開啟及大幅縮短景觀水池開放時間，進一步減少耗電量。於二零一七年，為響應國家大力發展清潔能源以降低碳排放的號召，深圳大廈停車場新增了四台新能源汽車充電裝置，並計劃於二零一八年度內按需要增加數量。



本集團位於廣州的文化產業園(「文化產業園」)的升降機及自動扶手電梯安裝自動感應器，使升降機及自動電梯在無人使用時自動停止或減速以達到節能效果。

於各營運地的辦公室採用LED及慳電膽燈具，規定辦公區域於非辦公時間關閉照明系統；各辦公室將空調溫度預設至攝氏25.5度及設定空調於非辦公時間自動關閉；善用電腦操作系統的慳電功能，對中央機房的渲染設備進行了優化，設定伺服器在無任務時自動關閉或進行休眠狀態。年內，從使用電力的間接能源消耗量的減少而已見成效。鼓勵員工善用電話或視像會議，避免因乘坐交通工具出差而產生碳排放量。

#### 節約用紙

辦公無紙化為本集團推動環保目標之一，集團繼續提倡向租戶及學生推廣使用電子帳單及電子通告，有助減低用紙量。在營運過程中，通過推行電子儲檔、電子審批替代紙質審批單、選擇雙面影印、廢紙回收，並採用電子通訊方式，年內顯著地減少了紙張及文具的耗用，故間接避免了溫室氣體的排放；電子審批單的措施相對於傳統部門紙質審批單來說，提高了業務運營效率，減少了各部門環節程式的繁冗，改善了環保表現，也提高了本集團的效益。

## 環境、社會及管治報告

### 減低廢氣、溫室氣體及污水排放(續)

二零一七年及二零一六年之數據涵蓋本集團位於香港總部之辦公室、深圳大廈及文化產業園的自用範圍。

| 排放物種類                        | 二零一七年<br>克          | 二零一六年<br>克   |
|------------------------------|---------------------|--------------|
| <b>本公司之車隊</b>                |                     |              |
| 氮氧化物                         | <b>8,038.92</b>     | 8,954.74     |
| 二氧化硫                         | <b>156.97</b>       | 160.98       |
| 顆粒物                          | <b>591.89</b>       | 659.32       |
| <b>溫室氣體排放範圍</b>              |                     |              |
| <b>直接排放(範圍1)</b>             |                     |              |
| 公司車隊                         | <b>28.92</b>        | 29.65        |
| 製冷劑                          | <b>138.00</b>       | 276.00       |
| <b>間接排放(範圍2)</b>             |                     |              |
| 電力                           | <b>1,833.80</b>     | 2,548.06     |
| <b>間接排放(範圍3)</b>             |                     |              |
| 耗紙量                          | <b>13.11</b>        | 31.11        |
| 僱員出差(附註1)                    | <b>127.38</b>       | 104.79       |
| 透過廢紙回收避免溫室氣體排放總量             | <b>(5.80)</b>       | (4.99)       |
| 溫室氣體排放總量                     | <b>2,135.41</b>     | 2,984.62     |
| 每平方米樓面面積的溫室氣體排放量(噸/平方米)(附註2) | <b>0.25</b>         | 0.33         |
| <b>能源消耗</b>                  |                     |              |
| 直接能源消耗—汽油(公升)                | <b>10,678.40</b>    | 10,950.70    |
| 每位僱員之直接能源消耗—汽油(公升)           | <b>26.90</b>        | 27.51        |
| 間接能源消耗—電力(千瓦時)               | <b>2,000,476.00</b> | 2,778,203.00 |
| 每位僱員之間接能源消耗—電力(千瓦時)          | <b>5,038.98</b>     | 6,980.41     |

附註：

- 由於在二零一七年內，增加了為宣傳上映兩部原創動畫電影的市場推廣活動及參加了於法國舉辦的國際動畫電影節，故僱員乘坐飛機出差的次數較二零一六年為多，導致此間接排放量亦相應增加。該排放量乃根據ClimateCare碳排放計算器使用的排放量系數計算。
- 年內，自用辦公室總樓面面積減少了673.77平方米。

## 環境、社會及管治報告

### 減低廢氣、溫室氣體及污水排放(續)

#### 廢物管理

本集團於二零一七年繼續按照中國深圳市城市管理局頒佈的《深圳市生活垃圾分類和減量管理辦法》，於深圳大廈內推行《生活垃圾分類和減量規定》，並設置垃圾分類收集箱，將無害廢物適當地循環再造。此外，各營運地的辦公室採購環保文具，推行紙張雙面列印，回收廢紙循環再造及參與碳粉盒回收計劃，並鼓勵善用電子存檔以減少使用紙張及碳粉數量，減少廢物量。年內，耗紙量顯著地減少，本集團亦回收了約1.21噸的廢紙，比二零一六年增加0.23噸，成功減少碳排放量。

於二零一七年及二零一六年，本集團概無就集團的製成品使用包裝材料及概無產生有害廢物。

| 廢棄物                        | 香港總部        |            | 深圳大廈        |            | 文化產業園        |            |
|----------------------------|-------------|------------|-------------|------------|--------------|------------|
|                            | 二零一七年<br>噸  | 二零一六年<br>噸 | 二零一七年<br>噸  | 二零一六年<br>噸 | 二零一七年<br>噸   | 二零一六年<br>噸 |
| <b>無害廢物</b>                |             |            |             |            |              |            |
| 生活垃圾                       | <b>1.00</b> | 1.00       | <b>7</b>    | 6.25       | <b>2.00</b>  | 1.00       |
| 一般辦公室廢物                    | <b>0.12</b> | 0.10       | <b>0.25</b> | 0.25       | <b>0.10</b>  | 0.10       |
| 紙張                         | <b>0.10</b> | 0.11       | <b>0.26</b> | 0.38       | <b>0.30</b>  | 0.50       |
| 塑膠                         | <b>0.02</b> | 0.01       | <b>0.06</b> | 0.03       | <b>0</b>     | 0          |
| 木板                         | <b>0</b>    | 0          | <b>0.09</b> | 0.06       | <b>0</b>     | 0          |
| 玻璃                         | <b>0.01</b> | 0          | <b>0.06</b> | 0.03       | <b>0</b>     | 0          |
|                            |             |            |             |            | 二零一七年        | 二零一六年      |
| 每平方米樓面面積棄置廢物於堆填區總量*(噸/平方米) |             |            |             |            | <b>0.001</b> | 0.001      |

附註： \*年內，自用辦公室總樓面面積減少了673.77平方米。

## 環境、社會及管治報告

### 減低廢氣、溫室氣體及污水排放(續)

#### 用水效益

為進一步提升用水效益，本集團於深圳大廈安裝感應出水系統藉此控制水流及大幅縮減深圳大廈的景觀水池開放時間，節約用水。此外，本集團亦會加強檢查各出水閥及定期對深圳大廈進行水管防漏檢修，預防滲漏情況出現。透過推行上述的提升用水效益計劃，二零一七年的用水量與二零一六年相比，減少了1,195立方米。

| 耗水量                   | 二零一七年    | 二零一六年     |
|-----------------------|----------|-----------|
| 總用水量(立方米)(附註1)        | 9,992.00 | 11,187.00 |
| 每平方米用水量(立方米/平方米)(附註2) | 1.26     | 1.30      |

#### 附註：

- 1 因集團總部於租賃辦公地方營運，供水和排水均為業主之管業處自行控制，而相關管業處認為向個別租戶提供用水和排水數據或分錶並不可行，故此有關數據不包括集團總部的用水量。
- 2 年內，自用辦公室總樓面面積減少了673.77平方米。

### 僱傭及勞工常規

本集團相信，員工乃是我們創新的原動力，亦是企業營運和持續發展的關鍵，更是本集團競爭優勢的核心。為打造和諧的工作團隊及挽留優秀人才，我們確保每一個員工在招聘、晉升和培訓機會、薪酬福利等，均獲得公正和公平對待，免受歧視。此外，本集團致力提供安全健康的工作環境，積極保護員工基本權益，保障員工身心健康，從而提升工作效率。

### 僱傭及勞工標準

本集團深明僱傭問題及保障員工基本權利的重要性，並遵照相關之僱傭法規及條例，當中包括《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》和《國務院關於工人退休、退職的暫行辦法》及香港的《強制性公積金計劃條例》和《家庭崗位歧視條例》等法規及條例編制及嚴格執行《員工手冊》及《人力資源管理制度》。本集團之《員工手冊》及《人力資源管理制度》詳列對員工的聘用、考勤、待遇、福利等方面的明確規定，保障員工的權益。本集團亦會定期檢討相關制度，力臻完善。此外，本集團重視員工的健康與福祉，為此向所有合資格員工提供醫療福利，例如身體檢查補貼、購買醫療保險及人生意外保險，增加員工對本集團的歸屬感。



## 環境、社會及管治報告

### 僱傭及勞工常規(續)

#### 僱傭及勞工標準(續)

本集團在進行公開招聘時，嚴格遵照中國內地及香港之相關法規及條例，按國務院《禁止使用童工規定》、《中華人民共和國勞動法》及《香港僱傭條例》執行，包括規定應聘人士須出示身份證明文件正本以核實其年齡。於二零一七年及二零一六年，本集團並無任何相關的勞工法例及法規(當中包括聘用童工或強制勞工)出現重大違規事宜。

於二零一七年十二月三十一日，本集團共有397僱員(二零一六年：398)。

#### 按職級劃分的僱員性別及年齡分佈

| 職級            | 員工數目       | 男性         | 女性         | 30歲以下     | 30至50歲     | 50歲以上     |
|---------------|------------|------------|------------|-----------|------------|-----------|
| <i>經理級或以上</i> |            |            |            |           |            |           |
| 二零一七年         | <b>39</b>  | <b>26</b>  | <b>13</b>  | <b>0</b>  | <b>34</b>  | <b>5</b>  |
| 二零一六年         | 35         | 25         | 10         | 2         | 29         | 4         |
| <i>普通員工</i>   |            |            |            |           |            |           |
| 二零一七年         | <b>358</b> | <b>239</b> | <b>119</b> | <b>71</b> | <b>273</b> | <b>14</b> |
| 二零一六年         | 363        | 210        | 153        | 201       | 155        | 7         |

#### 僱員流動

|           | 男性         | 女性        | 30歲以下     | 30至50歲     | 50歲以上    |
|-----------|------------|-----------|-----------|------------|----------|
| <i>新聘</i> |            |           |           |            |          |
| 二零一七年     | <b>102</b> | <b>64</b> | <b>95</b> | <b>63</b>  | <b>8</b> |
| 二零一六年     | 90         | 56        | 114       | 32         | 0        |
| <i>流失</i> |            |           |           |            |          |
| 二零一七年     | <b>109</b> | <b>56</b> | <b>59</b> | <b>100</b> | <b>6</b> |
| 二零一六年     | 94         | 46        | 93        | 47         | 0        |

## 環境、社會及管治報告

### 僱傭及勞工常規(續)

#### 健康與安全

本集團竭誠為僱員提供安全健康的工作環境，並按中國《中華人民共和國職業病防治法》及香港的《職業安全及健康條例》等適用法例編制職業健康政策或指引。本集團鼓勵僱員向本集團行政部反映任何有關其發現或關注工作場所的健康及安全事宜，讓本集團消除或減低風險，攜手合作打造健康及安全的工作環境。於二零一七年及二零一六年，就本集團所知，並無任何與職業健康及安全相關標準、條例及法規的重大違規事宜。

於二零一七年，本集團採取的職業健康與安全措施如下：

- 添置人體工學的傢俱、影印機及傳真機並置於獨立地方及採購適合閱讀的燈飾，減低危害僱員身體的風險。
- 根據不同崗位(包括司機及保安員)為僱員訂立不同的職業健康培訓。
- 定期對辦公室的消防等安全設施進行檢查並設置滅火筒。
- 向保安員提供培訓課程，以提升他們對個人安全的意識及提供電筒照明和警報器等安全裝備。
- 定期檢查公司車輛，以確保車輛正常運行，保障司機駕駛安全。
- 定期給租戶及僱員舉辦安全教育講座及進行消防培訓演練。

#### 工傷數據

|                                  | 男性    |       | 女性    |       | 整體    |       |
|----------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|                                  | 二零一七年 | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一六年 |
| 涉及因工死亡事故的<br>員工數目                | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     |
| 與工作有關的意外及<br>職業性疾病所造成的<br>損失工作日數 | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     |

## 環境、社會及管治報告

### 僱傭及勞工常規(續)

#### 工傷數據(續)

本集團亦關注僱員的身心健康，並積極鼓勵僱員追求工作與生活的平衡，本集團行政部會定期舉辦休閒鍛煉活動予僱員參與。深圳大廈的辦公室設有員工休憩區，讓創作部員工可隨時於休憩區尋找新的靈感，亦提供了健身及娛樂設備，讓員工有需要時放下工作稍作休息，「充電」後再進行工作。

#### 培訓與發展

我們深信向員工提供足夠的培訓對本集團的成長非常重要。因此，本集團制定《員工培訓管理政策》，為新入職員工及調職員工按其崗位提供職前或調職專業培訓，確保員工有能力應付其崗位職責。另外，本集團為在職員工舉辦了多場不同主題的培訓課程及交流會分享資訊及提升技能，以協助他們掌握行業的新資訊及技能。此外，如僱員因應事業發展需要，接受外間培訓，本集團亦會提供資助。



於二零一七年，本集團舉辦約9個培訓課程，當中包括，電腦圖像創作及製作業務分部舉行了技術經驗分享會系列之群組與紙質藝術交流及環球數碼大講堂系列等，每次約60名員工參與。

## 環境、社會及管治報告

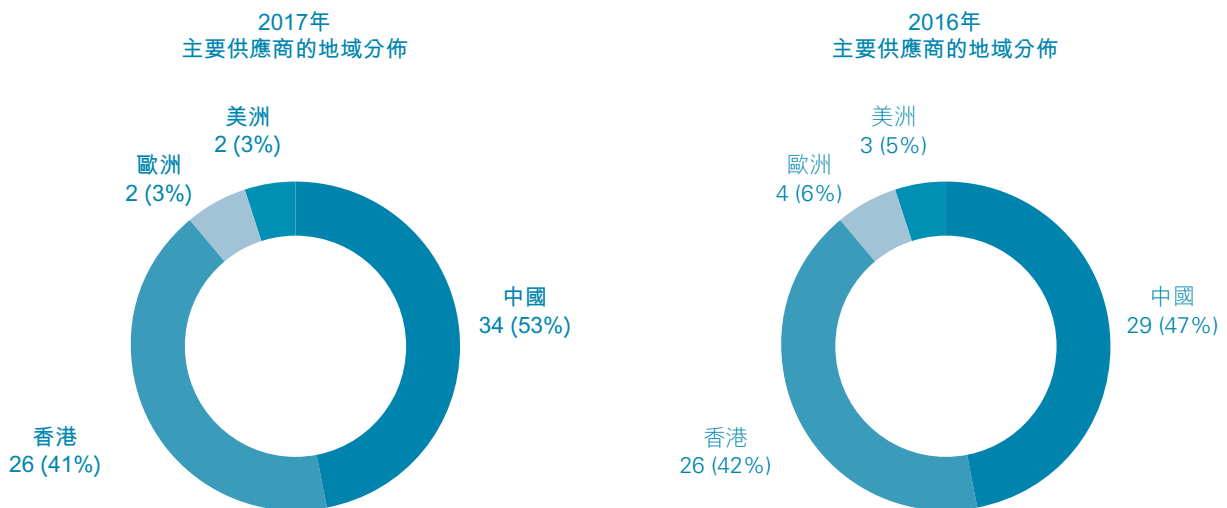
### 營運慣例

#### 供應鏈管理

本集團制定一套健全的公平競爭採購制度，按產品或服務的金額決定採用直接或比價採購形式進行物資採購。透過產品或服務質量及價格嚴選供應商，以確保物品及服務物超所值，並可減低舞弊的情況發生。此外，按需要要求供應商提供生產、銷售產品、牌照的合法證件，確保供應鏈或環境的安全。

為避免在甄選供應商過程中出現偏袒情況，行政部編撰《合適供應商名單》。此舉節省了物色供應商的時間和金錢，並確保了供應商質素。同時，本集團會對所有供應商進行長期質量監控及定期評審，如發現供應商資質有重大變動或出現嚴重質量問題，本集團會立即停止由該供應商提供產品或服務。

於二零一七年，本集團共有64名主要供應商(二零一六年：62)。於二零一七年及二零一六年，本集團並未發現任何主要供應商於商業道德、環保、人權及勞工常規方面有任何重大負面影響。



## 環境、社會及管治報告

### 營運慣例(續)

#### 產品及服務責任

作為一家文化創意產業公司，本集團深明堅決維護及遵守知識產權的重要性。為此，本集團制定了相關內部措施，並嚴格執行內外部法律法規，以防於創作、教學及業務營運過程中不慎地侵害他人的知識產權。此外，本集團亦會為原創的劇集或電影申請版權註冊。於二零一七年及二零一六年，本集團並未發現與其產品有關之任何重大不符相關法律及法規之事項。

本集團的物業管理業務不斷致力為租戶提供優質的物業管理服務，透過定期向租戶進行意見調查及到訪，收集意見以完善物業管理方案。對於業務的產品及服務投訴，本集團已制定處理投訴的程序，並設有專人跟進投訴個案。於二零一七年及二零一六年，據本集團所知，概無接獲有關對於產品或服務的重大投訴。

#### 持份者資料保障及私隱政策

本集團在日常營運中注重對持份者的個人資料保護，並參照香港的《個人資料私隱條例》適當地使用及妥善處理持份者個人資料，當中包括就持份者資料的電子檔案設置開啟密碼並僅限於獲授權的員工才可獲取，而所有持份者個人資料僅作本集團商業運作之用，絕不轉售予第三者。此外，所有入職員工亦已簽訂保密協議，以規限員工使用公司資料，進一步保障持份者個人資料。

#### 反貪污

本集團嚴格要求所有董事及僱員需秉持道德操守處事，嚴禁一切賄賂、勒索、欺詐和洗黑錢的行為。為此，本集團按中國的《反不正當競爭法》及香港的反貪污法例，編制《防止商業賄賂管理制度》及《欺詐舉報政策》以規限及監察本集團僱員在日常營運中的操守及行為。

僱員如發現有同工或上級行為不當，可按《欺詐舉報政策》直接向本集團的內審經理或審核委員會以電郵方式舉報，每個舉報電郵只有內審經理或審核委員會才可取閱。於接獲舉報後，內審經理將按程序立案調查，並向行政總裁及審核委員會匯報調查結果。此外，內部審計部門會定期對各業務分部的日常營運進行內部抽樣審查，以減低賄賂、勒索、欺詐和洗黑錢的風險。於二零一七年及二零一六年，本集團並沒有發現任何與賄賂及貪污有關的重大風險。

## 環境、社會及管治報告

### 我們的社區

本集團一向積極支持營運地的社區公益建設，所涉及的範圍包括扶貧、環保教育與文化藝術等領域。本集團亦鼓勵員工參與各種社會公益事務，為社區作出貢獻。

本集團過去曾透過廣東省教育基金會捐贈電腦予廣東省貧困小學並與機構合作協辦舊衣回收活動，將舊衣捐贈予山區村民。年內，本集團於八月上映的動畫電影《玩偶奇兵》與青島海昌極地海洋世界聯合舉辦了「全國鎖屏陪伴計劃」之青島站活動，此計劃旨在期望父母放下手機，珍惜寶貴的親子相處時光，這也是《玩偶奇兵》所要傳達的理念。此外，新加坡工藝教育學院的師生團到訪深圳大樓參觀了本集團的三維動畫培訓和生產製作流程，進行了一次針對文化產業與人才教育發展方面的國際文化交流。



## 董事會報告書

董事謹此提呈董事會報告書及本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報告，以供省覽。

### 主要業務

本公司之主要業務為投資控股。各主要附屬公司之主要業務分別載列於綜合財務報告附註42。

### 業績

本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之業績及本集團於該日之財務狀況載列於本年報第58至128頁之綜合財務報告。

董事會不建議派發截至二零一七年十二月三十一日止年度之末期股息(二零一六年：無)。

### 業務回顧

本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的業務回顧已於本年報內第9至10頁及第11至18頁的「主席報告書」及「管理層討論及分析」章節闡述。該等討論構成本董事會報告的一部分。

### 五年財務摘要

本集團過去五個財政年度之已公佈綜合業績及資產與負債摘要載列於本年報第129頁。

### 物業、廠房及設備

本年度，本集團物業、廠房及設備變動之詳情載列於綜合財務報告附註14。

截至本年報報告期內，本集團物業之詳情載列於本年報第100至101頁。

### 投資物業

本集團投資物業於本年度的變動詳情載列於綜合財務報告附註15。

截至本年報報告期內，本集團投資物業之詳情載列於本年報第101至104頁。

### 股本

本年度，本公司股本變動之詳情載列於綜合財務報告附註34。

### 儲備

本年度，本集團儲備變動之詳情載列於本年報第61至62頁之綜合權益變動表。

## 董事會報告書

### 董事

本年度之董事如下：

徐量先生(於二零一七年六月十四日獲委任)

李少峰先生(於二零一七年六月十四日辭任)

陳征先生

金國平先生

程晓宇女士

梁順生先生#

鄭志強先生\*

羅文鈺教授\*

林耀堅先生\*

# 非執行董事

\* 獨立非執行董事

根據公司細則第87(2)條，陳征先生及程晓宇女士將於本公司應屆股東週年大會上輪值退任，惟符合資格並願意膺選連任。梁順生先生亦將於本公司應屆股東週年大會上輪值退任，但將不欲膺選連任。

根據公司細則第86(2)條，於二零一七年六月十四日獲委任為執行董事的徐量先生將於本公司應屆股東週年大會上任滿，惟符合資格並願意膺選連任。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據GEM上市規則第5.09條的規定提交的年度獨立性確認書。本公司認為全體獨立非執行董事均屬獨立人士。

### 董事履歷

董事履歷載列於本年報第5至7頁的「董事履歷」一節內。

### 董事之服務合約

徐量先生與本公司簽訂服務合約，由二零一七年六月十四日開始至二零一九年十二月三十一日止，除非於年期屆滿前任何一方提前最少三個月送達書面通知予以終止。陳征先生、金國平先生及程晓宇女士已分別與本公司簽訂服務合約，由二零一七年一月一日開始為期三年，除非於年期屆滿前任何一方提前最少一個月送達書面通知予以終止。

梁順生先生、鄭志強先生及羅文鈺教授已分別與本公司簽訂委聘書，由二零一七年一月一日開始為期三年，而林耀堅先生已與本公司簽訂委聘書，由二零一八年一月一日開始為期三年，除非於年期屆滿前任何一方提前最少一個月送達書面通知予以終止。



## 董事會報告書

### 董事之服務合約(續)

擬於即將舉行之本公司股東週年大會上膺選連任之董事，概無與本公司訂立任何由本公司於一年內終止而須支付賠償(法定賠償除外)之服務合約。

### 薪酬政策

執行董事之薪酬由獲董事會轉授責任的薪酬委員會參考彼等之經驗、職責、個人表現及當時的市場情況而釐定。非執行董事及獨立執行董事之薪酬由薪酬委員會建議並由董事會批准。概無董事參與彼等各自薪酬之釐定。

本集團向合資格僱員提供具競爭力的薪酬組合，包括醫療及退休福利。除基本薪金外，經考慮市場情況以及公司和個人於年內的表現等因素，執行董事及僱員亦可獲得酌情花紅。

本集團已採納購股權計劃，以獎勵董事及合資格僱員。有關詳情載於下文「購股權計劃」一節及於綜合財務報告附註35。

### 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零一七年十二月三十一日，董事及本公司最高行政人員或任何彼等各自之聯繫人士於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債權證中，擁有須登記入本公司根據證券及期貨條例第352條規定須存置之登記冊內，或根據GEM上市規則第5.46至5.67條而須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

#### 於本公司股份及相關股份之好倉

| 董事姓名  | 持有權益之身份 | 持有本公司股份／相關股份數目 |                |             | 佔本公司<br>已發行股本<br>總數之<br>概約百分比 |
|-------|---------|----------------|----------------|-------------|-------------------------------|
|       |         | 於股份之權益         | 於股本衍生<br>工具之權益 | 總權益         |                               |
| 陳 征先生 | 實益擁有人   | 185,988,200    | -              | 185,988,200 | 12.25%                        |
| 梁順生先生 | 實益擁有人   | 30,008,200     | -              | 30,008,200  | 1.98%                         |
| 鄭志強先生 | 實益擁有人   | 10,800,820     | -              | 10,800,820  | 0.71%                         |

除上文所披露外，於二零一七年十二月三十一日，概無董事、本公司最高行政人員或彼等各自之聯繫人士於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之任何股份、相關股份或債權證中，擁有須登記入本公司根據證券及期貨條例第352條須存置之登記冊內，或根據GEM上市規則第5.46至5.67條而須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

## 董事會報告書

### 董事購買股份或債權證之權利

除上文「董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉」一節所披露者外，本年度任何時間，本公司或其任何附屬公司概無參與訂立任何安排，使董事或彼等各自之配偶或未滿十八歲子女可藉購買本公司或任何其他法人團體之股份或債權證而獲得利益。

### 董事於交易、安排或合約之重大權益

於本公司或其任何附屬公司所訂立而在本年度結束時或本年度任何時間內有效之任何交易、安排或合約中，各董事或其關連實體概無直接或間接擁有任何重大權益。

### 董事於競爭業務之權益

截至二零一七年十二月三十一日止年度，概無董事（並不包括董事獲委任為有關公司之董事以代表本公司及／或本集團任何成員公司權益之業務）於被視為與本集團業務構成直接或間接競爭或可能構成競爭的業務中持有權益。

### 股票掛鈎協議

除下文所述的「購股權計劃」外，截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團概無新訂或已有股票掛鈎協議。

### 獲准許之彌償條文

根據公司細則，各董事有權就履行其職責可能遭致或發生的所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支自本公司的資產及利潤中獲得賠償，且概無董事須就履行職責或與此有關而可能使本公司蒙受或產生的任何虧損、損失或不幸事件負責，惟有關條文不得延伸至與任何欺詐或不誠實事宜。

本公司已為董事及本集團高級職員購買適當的董事及高級職員責任保險作為保障。

## 董事會報告書

### 主要股東

於二零一七年十二月三十一日，以下人士或法團(上文所披露之董事或本公司最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份擁有須登記入本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊之權益或淡倉：

### 於本公司股份之好倉

| 股東名稱                                      | 持有權益之身份 | 所持本公司之股份數目          | 佔本公司<br>已發行股本之<br>概約百分比 |
|-------------------------------------------|---------|---------------------|-------------------------|
| 首鋼集團有限公司<br>(「首鋼集團」)                      | 受控法團之權益 | 619,168,023<br>(附註) | 40.78%                  |
| 首鋼控股(香港)有限公司<br>(「首鋼控股」)                  | 受控法團之權益 | 619,168,023<br>(附註) | 40.78%                  |
| Wheeling Holdings Limited<br>(「Wheeling」) | 受控法團之權益 | 619,168,023<br>(附註) | 40.78%                  |
| 首長四方(集團)有限公司<br>(「首長四方」)                  | 受控法團之權益 | 619,168,023<br>(附註) | 40.78%                  |
| Upper Nice Assets Ltd.<br>(「Upper Nice」)  | 實益擁有人   | 619,168,023<br>(附註) | 40.78%                  |

附註： Upper Nice為首長四方之間接全資附屬公司。首長四方由首鋼控股(由首鋼集團全資擁有)之全資附屬公司Wheeling持有約50.53%之權益。因此，根據證券及期貨條例，所有該等公司均被視為持有Upper Nice所持有之本公司股本中相同權益。

除上文披露者外，於二零一七年十二月三十一日，本公司並無獲通知有任何其他人士或法團(董事及本公司最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份擁有須登記入本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊之權益或淡倉。

### 公眾持股量

根據本公司所獲得之公開資料及就董事所知，於本年報日期，本公司之證券符合GEM上市規則所規定之足夠公眾持股量規定。

### 購股權計劃

於二零一三年六月十八日，本公司之股東於股東週年大會上採納一份符合GEM上市規則第23章規定之購股權計劃(「2013購股權計劃」)。自採納日期起，概無購股權根據2013購股權計劃授出。2013購股權計劃之有效及生效期為十年。

## 董事會報告書

### 購股權計劃(續)

2013購股權計劃旨在激勵合資格人士<sup>1</sup>提升日後對本集團作出的貢獻及／或就彼等過去的貢獻給予獎勵，以吸引及挽留對本集團的表現、增長或成功而言屬重要及／或其貢獻有利或將有利於本集團的表現、增長或成功的合資格人士或與彼等維持持續的關係。此外，就本集團的任何成員公司的任何候任僱員、全職或兼職之僱員、或當時被調派擔任全職或兼職工作之人士(「行政人員」)而言，讓本集團得以吸引及挽留經驗豐富且具備才能的人士及／或就彼等過去的貢獻給予獎勵。

根據2013購股權計劃可發行的股份總數為151,825,554股，佔本公司於本年報日期的已發行股本約10%。於任何12個月期間內授予給各合資格人士的購股權(包括已行使、註銷及尚未行使者)涉及之已發行及將予發行的股份總數不得超過本公司已發行股份1%，除非獲本公司之股東批准。

於2013購股權計劃生效當日(即二零一三年六月十八日)起十年內，董事會可於指定的任何時間內授出購股權。一旦授出購股權要約，該要約須不得多於二十八日內接納。於接受要約當日或之前須繳付1.00港元予本公司。

行使價由董事會決定，惟認購價不得低於下列的最高者：(i)本公司股份的面值；(ii)於購股權要約日期(必須為營業日)本公司股份的收市價(以聯交所日報表所載者為準)；及(iii)於緊接購股權要約日期前五個營業日本公司股份的平均收市價(以聯交所日報表所載者為準)。董事會可全權決定購股權可予行使前須持有的最少時間。

附註：

1. 根據2013購股權計劃的條款，合資格人士指「任何行政人員，本集團的任何成員公司的董事或候任董事(包括獨立非執行董事)，本集團的任何成員公司的直接或間接股東，向本集團的任何成員公司提供貨品或服務的供應商，本集團的任何成員公司的顧客、顧問、業務或合營公司夥伴、特許經營者、承辦商、代理或代表，向本集團的任何成員公司提供設計、研究、發展或其他支援或任何諮詢、顧問、專業或其他服務的人士或實體；及上述任何人士的聯繫人。」

自採納日期起，概無購股權根據2013購股權計劃的條款授出。於本年報日期，2013購股權計劃的餘下有效期約5年3個月。

### 購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無在聯交所或任何其他證券交易所購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

### 優先購買權

公司細則或百慕達法例並無有關優先購買權之規定，強制本公司須按比例向其現有股東提呈發售新股份。

## 董事會報告書

### 可供分派儲備

於二零一七年十二月三十一日，本公司沒有任何儲備可供分派。

### 本集團的主要風險及不明朗因素

#### 財務風險

由於本集團主要在中國範圍內營運，人民幣匯率不穩定及中國經濟疲弱可能會對本集團的財務狀況造成不利影響。

#### 知識產權風險

本集團的商標為本集團的無形資產之一。如被他人盜用，可使本集團需面對法律訴訟進行辯護及產生法律費用，為此，本集團已通過商標註冊來充分利用法律保護。此外，本集團的電腦圖像創作及製作分部的原創項目作品及研發的電腦軟件的版權是本集團的重要資產。為免原創項目及電腦軟件在未經本集團批准下被他人盜用致使本集團蒙失商譽及財務損失，分部已設立版權管理制度以管理版權，當中包括通過作品登記申請為原創項目作品及電腦軟件的原著人，充分利用法律維護本集團的資產。

本集團之其他關鍵風險詳情載列於本年報的「企業管治報告書」一節內。

#### 訴訟更新

本集團於截至二零一七年十二月三十一日止年度內涉及訴訟。有關訴訟詳情載列於本年報內第126至127頁之綜合財務報告附註43。

#### 遵守法律及法規

除於本年報的「企業管治報告」一節披露外，本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度已遵守對其營運有重大影響之相關法律及法規。

#### 環境保護

本集團致力以對環境負責任之態度行事。本集團設有內部的節能減排指引以減少營運時對環境及天然資源的影響。本集團之環境保護措施及政策之詳情載列於本年報的「環境、社會及管治報告」一節內。

## 董事會報告書

### 主要客戶及供應商

於回顧年度內，向本集團五位最大客戶銷貨之總額佔本年度收益約24%，而向其中最大客戶銷貨之總額約7%。向本集團五位最大供應商採購之總額佔本年度銷售成本約8%，而向其中最大供應商採購之總額約2%。除上述披露者外，董事或其任何聯繫人士或就董事所知悉擁有本公司股本5%以上之任何股東，概無於本集團五大客戶及供應商中擁有任何實益權益。

### 與僱員、客戶及供應商之關係

本集團的成功亦依賴主要持份者，包括僱員、客戶及供應商的支持。

#### 僱員

僱員被視為本集團最重要及具價值的資產。本集團人力資源管理的目的乃藉提供優厚的薪酬福利及推行全面表現評核計劃，以獎勵及表揚表現優秀的員工，並透過適當培訓及提供機會協助彼等在本集團內發展事業及晉升。

#### 客戶

本集團電腦圖像創作及製作分部與國內及海外客戶多年來建立了良好關係，除與客戶在業務上保持緊密溝通外，每年透過參與業界的活動，與現有客戶及潛在客戶互相交流，藉此了解客戶及動畫影片業對動畫製作的最新技術要求及發展趨勢，此外亦有助本集團電腦動畫輔助軟件工具研究與開發，配合市場需求，為客戶提供優質及貼心的製作服務，藉此與客戶建立長遠關係。

在租賃業務方面，本集團透過定期拜訪租戶，每年度的管理服務問卷調查及休閒聚會活動等多種渠道搜集及了解租戶對本集團提供之服務的整體意見，致力提升物業管理服務質素。

#### 供應商

本集團審慎挑選供應商，並要求其滿足若干評估標準，包括往績記錄、經驗、財務實力、聲譽、生產高質素產品的能力及質量控制效力。本集團與主要服務供應商維持良好關係在供應鏈、物業管理及面對業務挑戰和監管要求時至為重要，其可產生成本效益及促進長遠商業利益。主要服務供應商包括、提供專業服務的外聘顧問及辦公用品／商品供應商。

## 董事會報告書

### 年結後的重大事項

自二零一七年十二月三十一日年結後起，本集團概無出現任何重大事項。

### 管理合約

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團並無就整體或任何重要業務的管理及行政工作簽訂或存在任何合約。

### 核數師

本財務報告已經由德勤•關黃陳方會計師行審核，該核數師將任滿告退，而彼符合資格並願意應聘連任。

### 董事資料之變更

根據GEM上市規則第17.50A(1)條，於本公司2017年中期報告刊發日期後董事資料變更如下：

- 1) 本公司之執行董事兼主席徐量先生於二零一八年一月六日辭任首長四方之董事總經理，惟仍擔任董事會主席及執行董事。彼現為首鋼控股之總經理。
- 2) 本公司執行董事兼副總裁程晓宇女士現為首鋼控股之副總經理及北京東直門國際公寓有限公司之董事。
- 3) 本公司之獨立非執行董事鄭志強先生獲委任為比雷埃夫斯港口有限公司(於希臘上市)之獨立非執行董事。
- 4) 本公司之獨立非執行董事林耀堅先生於二零一七年十月十八日獲委任為榮威國際控股有限公司之獨立非執行董事。

承董事會命

徐量  
主席

香港，二零一八年三月二十一日

## 獨立核數師報告

# Deloitte.

致環球數碼創意控股有限公司

全體股東

(於百慕達註冊成立之有限公司)

# 德勤

### 不發表意見

本行獲委聘審核環球數碼創意控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)載於第58至128頁之綜合財務報告，當中載有 貴集團於二零一七年十二月三十一日之綜合財務狀況報表，截至該日止年度之綜合損益及其他全面收入報表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報告附註，當中包括主要會計政策概要。

本行不就 貴集團的綜合財務報告發表任何意見，此乃由於本行報告內不發表意見基礎一節所述事宜的重要性，本行未能取得充分合適的審核憑證以就該等綜合財務報告提供審核意見基礎。就其他各方面而言，本行認為，綜合財務報告已按照香港公司條例之披露規定妥善編製。

### 不發表意見基礎

如綜合財務報告附註15所披露，根據框架協議， 貴集團於二零一七年十二月三十一日擁有珠影文化產業園(「珠影文化產業園」)第一期已竣工物業，涉及金額為439,616,000港元(二零一六年：409,263,000港元)，以及擁有改造珠影文化產業園第二期的在建物業權益，而有關在建物業根據規管相關土地租賃的框架協議內原定的建築竣工期已屆滿。

如綜合財務報告附註43進一步披露，珠江電影製片有限公司(「珠影製片」)作為原告(「原告」)向 貴公司附屬公司廣東環球數碼創意產業有限公司(「廣東文化產業園」)就涉嫌違反規管相關土地租賃及改造建設的框架協議(「涉嫌違反事項」)啟動法律訴訟。原告申索賠償因涉嫌違反事項而導致之經濟損失及要求終止框架協議。廣東文化產業園亦向原告提出反申索申請，要求原告繼續履行框架協議，並賠償廣東文化產業園的經濟損失。

廣東文化產業園接獲中國廣東省廣州市中級人民法院發出日期為二零一六年十月十一日的《民事判決書》(「《首份民事判決書》」)，裁定規管珠影文化產業園租賃及改造建設的框架協議已於二零一六年三月二十二日終止及廣東文化產業園需支付逾期支付租金的滯納金約人民幣2,722,000元(相當於約3,172,000港元)，以及珠影文化產業園擁有者珠影製片有權保留廣東文化產業園已交納的建設保證金人民幣20,000,000元(相當於約23,310,000港元)。珠影製片所有其他申索以及廣東文化產業園提出的反申索則被駁回。



## 獨立核數師報告

於二零一六年十一月，廣東文化產業園向中國廣東省廣州市中級人民法院提出上訴，要求頒令駁回《首份民事判決書》，並判定廣東文化產業園勝訴兼獲得訟費（「上訴」）。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，鑒於《首份民事判決書》，貴集團已就珠影文化產業園確認在建物業權益減值虧損及撤銷建設保證金分別約84,467,000港元及23,310,000港元。廣東文化產業園繼續營運已竣工物業。因此，有關珠影文化產業園第一期已竣工物業及其相關租賃業務，貴集團則繼續將該等資產列作投資物業，於二零一七年十二月三十一日之公允值約439,616,000港元（二零一六年：409,263,000港元），及將應收承租人租金列作貴集團截至該日止年度的收益約46,704,000港元（二零一六年：44,052,000港元）（假設從承租人收取租賃收入及支付珠影製片的租賃款項的法定合約權利將維持不變，以及規管珠影文化產業園第一期的框架協議的條款及條件將繼續執行）。

首次開庭審理上訴已於二零一七年三月三十日進行。在首次開庭審理後，雙方律師就中國廣東省高級人民法院（「廣東高級人民法院」）要求提交補充文件。

於二零一八年三月十六日，廣東文化產業園接獲廣東高級人民法院發出日期為二零一八年一月三十一日的《民事判決書》，判決書指出廣東高級人民法院駁回上訴及維持原審判決。根據該《民事判決書》，廣東高級人民法院的判決書為終審判決書（「《終審民事判決書》」）。

貴公司及廣東文化產業園管理層（「管理層」）目前正就《終審民事判決書》尋求法律意見，以適當評估對貴公司及廣東文化產業園財務狀況的法律影響，以及管理層可採取的任何其他可行法律行動方案。同時，管理層已啟動與珠影製片商討，以就廣東文化產業園繼續經營珠影文化產業園第一期達成共識。然而，由於管理層採取的該等進一步行動（「進一步行動」）處於初步階段，管理層未能評估其成功的可能性，亦不能就該事項對貴公司及廣東文化產業園的最終影響作出任何結論。

視乎進一步行動的最終結果，可能對貴集團的綜合財務報告的多個科目會有重大影響。相關影響包括（其中包括）貴集團可能須終止確認投資物業、終止確認已反映列作收益的租金收入，以及就損失及其他成本有關的賠償計提撥備。然而，現階段無法評估進一步行動的最終結果。有鑒於有關進一步行動的最終結果的重大不明朗因素，以及其對綜合財務報告的全面影響，本行並不就截至二零一七年十二月三十一日止年度發表意見。此亦致使本行不就截至二零一六年十二月三十一日止年度的綜合財務報告發表意見。

## 獨立核數師報告

### 董事及治理層就綜合財務報告承擔之責任

貴公司董事負責遵照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則及香港公司條例之披露規定，編製真實而公平地呈列之綜合財務報告，及董事認為需要確保編製無重大錯誤陳述(不論是否因欺詐或錯誤引起)之綜合財務報告有關之內部監控。

在編制綜合財務報告時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

治理層須負責監督 貴集團的財務報告過程。

### 核數師就審計綜合財務報告須承擔的責任

本行之責任乃根據香港會計師公會頒佈之香港審核準則對 貴集團之綜合財務報告進行審核，並根據百慕達公司法第90條作出核數師報告，除此以外本報告並無其他用途。本行不會就本報告之內容向任何人士承擔或負上任何責任。然而，因本行報告內不發表意見基礎一節所述事宜，本行未能取得充分合適的審核憑證以就該等綜合財務報告建立審核意見基礎。

根據香港會計師公會之專業會計師道德守則(「守則」)，本行獨立於 貴集團，並已遵循守則履行其他道德責任。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零一八年三月二十一日

## 綜合損益及其他全面收入報表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

|                    | 附註 | 二零一七年<br>千港元    | 二零一六年<br>千港元 |
|--------------------|----|-----------------|--------------|
| 收益                 | 5  | <b>133,915</b>  | 146,759      |
| 銷售成本               |    | <b>(90,319)</b> | (78,330)     |
| 毛利                 |    | <b>43,596</b>   | 68,429       |
| 其他收入               | 8  | <b>14,786</b>   | 22,580       |
| 分銷成本及銷售開支          |    | <b>(22,908)</b> | (3,812)      |
| 行政開支               |    | <b>(55,357)</b> | (65,284)     |
| 投資物業減值虧損           | 15 | –               | (84,467)     |
| 投資物業公允值減少          | 15 | <b>(579)</b>    | –            |
| 其他收益及虧損            | 9  | <b>(2,432)</b>  | (27,138)     |
| 佔一間聯營公司之業績         |    | <b>(23)</b>     | –            |
| 除稅前虧損              |    | <b>(22,917)</b> | (89,692)     |
| 所得稅開支              | 10 | <b>(1,098)</b>  | (5,602)      |
| 本年度虧損              | 11 | <b>(24,015)</b> | (95,294)     |
| <b>其他全面收入(開支)：</b> |    |                 |              |
| 將不會重新分類予損益之項目：     |    |                 |              |
| 換算為呈報貨幣所產生之匯兌差額    |    | <b>58,601</b>   | (55,217)     |
| 可能之後重新分類予損益之項目：    |    |                 |              |
| 可供出售投資公允值減少        | 25 | <b>(4,057)</b>  | (1,508)      |
| 本年度其他全面收入(開支)      |    | <b>54,544</b>   | (56,725)     |
| 本年度總全面收入(開支)       |    | <b>30,529</b>   | (152,019)    |
| 應佔本年度(虧損)溢利：       |    |                 |              |
| 本公司持有人             |    | <b>(29,295)</b> | (62,158)     |
| 非控股權益              |    | <b>5,280</b>    | (33,136)     |
|                    |    | <b>(24,015)</b> | (95,294)     |
| 應佔本年度總全面收入(開支)：    |    |                 |              |
| 本公司持有人             |    | <b>23,606</b>   | (116,767)    |
| 非控股權益              |    | <b>6,923</b>    | (35,252)     |
|                    |    | <b>30,529</b>   | (152,019)    |
| 每股虧損               |    | 港仙              | 港仙           |
| 基本                 | 13 | <b>(1.93)</b>   | (4.09)       |

# 綜合財務狀況報表

於二零一七年十二月三十一日

|                 | 附註 | 二零一七年<br>千港元   | 二零一六年<br>千港元   |
|-----------------|----|----------------|----------------|
| <b>非流動資產</b>    |    |                |                |
| 物業、廠房及設備        | 14 | 200,373        | 199,086        |
| 投資物業            | 15 | 439,616        | 409,263        |
| 預付租賃款項          | 16 | 5,071          | 4,837          |
| 於一間聯營公司之權益      | 17 | -              | -              |
| 有限制銀行存款         | 18 | 46,253         | 17,797         |
|                 |    | <b>691,313</b> | <b>630,983</b> |
| <b>流動資產</b>     |    |                |                |
| 節目              | 19 | 8,341          | -              |
| 在製節目            | 20 | 6,403          | 19,416         |
| 就合約工作應向客戶收取之款項  | 21 | -              | 2,455          |
| 應收貿易賬款          | 22 | 21,179         | 20,085         |
| 其他應收款項及按金       | 23 | 6,152          | 9,252          |
| 應收一間聯營公司款項      | 24 | 995            | -              |
| 預付租賃款項          | 16 | 132            | 123            |
| 可供出售投資          | 25 | -              | 20,936         |
| 結構性存款           | 26 | 1,686          | 19,007         |
| 銀行結餘及現金         | 27 | 294,687        | 274,528        |
|                 |    | <b>339,575</b> | <b>365,802</b> |
| <b>流動負債</b>     |    |                |                |
| 預收客戶款           | 28 | 5,184          | 4,733          |
| 就合約工作應向客戶支付之款項  | 21 | -              | 101            |
| 應付貿易賬款          | 29 | 1,653          | 2,426          |
| 其他應付款項及應計費用     | 30 | 92,625         | 77,682         |
| 稅項負債            |    | 9,224          | 10,719         |
| 衍生金融工具          | 31 | -              | 16,879         |
| 遞延收入            | 32 | 2,443          | 512            |
|                 |    | <b>111,129</b> | <b>113,052</b> |
| <b>流動資產淨額</b>   |    | <b>228,446</b> | <b>252,750</b> |
| <b>總資產減流動負債</b> |    | <b>919,759</b> | <b>883,733</b> |
| <b>非流動負債</b>    |    |                |                |
| 遞延收入            | 32 | 2,657          | 121            |
| 遞延稅項負債          | 33 | 41,347         | 38,386         |
|                 |    | <b>44,004</b>  | <b>38,507</b>  |
| <b>資產淨額</b>     |    | <b>875,755</b> | <b>845,226</b> |

## 綜合財務狀況報表

於二零一七年十二月三十一日

|              | 附註 | 二零一七年<br>千港元   | 二零一六年<br>千港元 |
|--------------|----|----------------|--------------|
| <b>股本及儲備</b> |    |                |              |
| 股本           | 34 | <b>15,183</b>  | 15,183       |
| 儲備           |    | <b>835,490</b> | 811,884      |
| 本公司持有人應佔權益   |    | <b>850,673</b> | 827,067      |
| 非控股權益        |    | <b>25,082</b>  | 18,159       |
| <b>權益總額</b>  |    | <b>875,755</b> | 845,226      |

載於第58至128頁之綜合財務報告已於二零一八年三月二十一日獲得董事會批准及授權發表，並於由下列人士代表簽署：

徐量  
董事

陳征  
董事

## 綜合權益變動表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

|                     | 本公司持有人應佔 |             |              |              |              |            |          |              |          |           |          |           |
|---------------------|----------|-------------|--------------|--------------|--------------|------------|----------|--------------|----------|-----------|----------|-----------|
|                     | 股本       | 股份溢價<br>賬儲備 | 資本實繳<br>儲備   | 撥入盈餘<br>儲備   | 法定儲備         | 投資重估<br>儲備 | 匯兌儲備     | 特別儲備         | 保留盈利     | 小計        | 非控股權益    | 合計        |
|                     | 千港元      | 千港元         | 千港元<br>(附註a) | 千港元<br>(附註b) | 千港元<br>(附註c) | 千港元        | 千港元      | 千港元<br>(附註d) | 千港元      | 千港元       | 千港元      | 千港元       |
| 於二零一六年一月一日          | 15,183   | 75,856      | 445          | 245,881      | 1,953        | 5,565      | 13,796   | (1,209)      | 586,364  | 943,834   | 53,411   | 997,245   |
| 本年度虧損               | -        | -           | -            | -            | -            | -          | -        | -            | (62,158) | (62,158)  | (33,136) | (95,294)  |
| 換算為呈報貨幣所產生之<br>匯兌差額 | -        | -           | -            | -            | -            | -          | (53,101) | -            | -        | (53,101)  | (2,116)  | (55,217)  |
| 可供出售投資之公允價值減少       | -        | -           | -            | -            | -            | (1,508)    | -        | -            | -        | (1,508)   | -        | (1,508)   |
| 本年度其他全面開支           | -        | -           | -            | -            | -            | (1,508)    | (53,101) | -            | -        | (54,609)  | (2,116)  | (56,725)  |
| 本年度總全面開支            | -        | -           | -            | -            | -            | (1,508)    | (53,101) | -            | (62,158) | (116,767) | (35,252) | (152,019) |
| 小計                  | 15,183   | 75,856      | 445          | 245,881      | 1,953        | 4,057      | (39,305) | (1,209)      | 524,206  | 827,067   | 18,159   | 845,226   |
| 轉移至法定儲備             | -        | -           | -            | -            | 2,363        | -          | -        | -            | (2,363)  | -         | -        | -         |
| 於二零一六年十二月三十一日       | 15,183   | 75,856      | 445          | 245,881      | 4,316        | 4,057      | (39,305) | (1,209)      | 521,843  | 827,067   | 18,159   | 845,226   |
| 本年度(虧損)溢利           | -        | -           | -            | -            | -            | -          | -        | -            | (29,295) | (29,295)  | 5,280    | (24,015)  |
| 換算為呈報貨幣所產生之<br>匯兌差額 | -        | -           | -            | -            | -            | -          | 56,958   | -            | -        | 56,958    | 1,643    | 58,601    |
| 可供出售投資之公允價值減少       | -        | -           | -            | -            | -            | (4,057)    | -        | -            | -        | (4,057)   | -        | (4,057)   |
| 本年度其他全面(開支)收入       | -        | -           | -            | -            | -            | (4,057)    | 56,958   | -            | -        | 52,901    | 1,643    | 54,544    |
| 本年度總全面(開支)收入        | -        | -           | -            | -            | -            | (4,057)    | 56,958   | -            | (29,295) | 23,606    | 6,923    | 30,529    |
| 小計                  | 15,183   | 75,856      | 445          | 245,881      | 4,316        | -          | 17,653   | (1,209)      | 492,548  | 850,673   | 25,082   | 875,755   |
| 轉移至法定儲備             | -        | -           | -            | -            | 146          | -          | -        | -            | (146)    | -         | -        | -         |
| 於二零一七年十二月三十一日       | 15,183   | 75,856      | 445          | 245,881      | 4,462        | -          | 17,653   | (1,209)      | 492,402  | 850,673   | 25,082   | 875,755   |

## 綜合權益變動表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

附註：

- (a) 資本實繳儲備指應付其他關連人士款項之推算利息之累計影響。
- (b) 繳入盈餘儲備指(1)本公司已發行股本之面值與本公司根據集團重組(於二零零二年十二月三十一日完成)透過股份交換所收購附屬公司已發行股本面值總額之差額約40,271,000港元；及(2)根據本公司股東於二零零八年六月六日舉行之股東特別大會上通過一項特別決議案，於二零零七年十二月三十一日股份溢價賬儲備約589,670,000港元轉撥至繳入盈餘儲備，之後約384,060,000港元用以抵銷於二零零七年十二月三十一日之虧損。
- (c) 按中華人民共和國(「中國」，就該等綜合財務報告而言，不包括香港、澳門及台灣)之規則及法規之規定，本公司於中國成立之附屬公司須提取其稅後溢利(經對銷往年虧損後)之10%作為一般儲備金，直至儲備金結餘達至其註冊股本之50%為止。其後，可自願作出進一步撥款並經由各公司之董事會釐定。
- (d) 特別儲備指(1)截至二零一二年十二月三十一日止年度，出售一間中國附屬公司部分權益所得之款項與其資產淨額賬面值之差額約39,000港元；及(2)截至二零一四年十二月三十一日止年度，向非控股權益購入一間中國附屬公司額外權益購入代價與負債淨額賬面值之差額約值1,248,000港元。

## 綜合現金流量表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

|                   | 附註 | 二零一七年<br>千港元    | 二零一六年<br>千港元 |
|-------------------|----|-----------------|--------------|
| <b>經營活動</b>       |    |                 |              |
| 除稅前虧損             |    | <b>(22,917)</b> | (89,692)     |
| 經調整以下各項：          |    |                 |              |
| 呆賬撥備              |    | <b>2,435</b>    | 316          |
| 預付租賃款項攤銷          |    | <b>127</b>      | 128          |
| 結構性存款公允值變動        |    | <b>(5)</b>      | (35)         |
| 投資物業公允值減少         | 15 | <b>579</b>      | –            |
| 物業、廠房及設備之折舊       |    | <b>16,741</b>   | 20,016       |
| 與電腦設備及若干項目相關之政府補助 |    | <b>(530)</b>    | (8,112)      |
| 投資物業減值虧損          | 15 | –               | 84,467       |
| 節目減值虧損            |    | <b>11,001</b>   | –            |
| 利息收入              |    | <b>(6,810)</b>  | (4,859)      |
| 出售物業、廠房及設備之虧損     |    | <b>2</b>        | 174          |
| 衍生金融工具公允值變動虧損     | 31 | –               | 201          |
| 佔一間聯營公司之業績        |    | <b>23</b>       | –            |
| 撤銷建設保證金           |    | –               | 23,310       |
| 營運資金變動前之經營現金流量    |    | <b>646</b>      | 25,914       |
| 節目增加              |    | <b>(7,661)</b>  | –            |
| 在製節目減少(增加)        |    | <b>3,475</b>    | (13,582)     |
| 就合約工作應向客戶收取之款項減少  |    | <b>2,546</b>    | 5,028        |
| 應收貿易賬款(增加)減少      |    | <b>(1,589)</b>  | 9,665        |
| 其他應收款項及按金減少(增加)   |    | <b>3,659</b>    | (1,744)      |
| 預收客戶款增加(減少)       |    | <b>90</b>       | (1,694)      |
| 就合約工作應向客戶支付之款項減少  |    | <b>(105)</b>    | (399)        |
| 應付貿易賬款(減少)增加      |    | <b>(922)</b>    | 188          |
| 其他應付款項及應計費用增加     |    | <b>8,743</b>    | 32,185       |
| 有限制銀行存款增加         |    | <b>(26,138)</b> | (17,797)     |
| 經營(所用)所得現金        |    | <b>(17,256)</b> | 37,764       |
| 已付所得稅             |    | <b>(3,266)</b>  | (4,777)      |
| 經營活動(所用)所得之淨現金    |    | <b>(20,522)</b> | 32,987       |



## 綜合現金流量表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

|                                    | 附註 | 二零一七年<br>千港元       | 二零一六年<br>千港元 |
|------------------------------------|----|--------------------|--------------|
| <b>投資活動</b>                        |    |                    |              |
| 贖回結構性存款                            |    | <b>1,124,306</b>   | 877,389      |
| 已收利息                               |    | <b>6,810</b>       | 4,859        |
| 收到與資產相關的政府補助                       | 32 | <b>4,792</b>       | -            |
| 出售物業、廠房及設備之所得款項                    |    | <b>3</b>           | 200          |
| 於結構性存款的投資                          |    | <b>(1,106,250)</b> | (753,963)    |
| 購買物業、廠房及設備                         |    | <b>(4,486)</b>     | (2,857)      |
| 預付聯營公司款項                           |    | <b>(955)</b>       | -            |
| 於一間聯營公司的投資                         |    | <b>(23)</b>        | -            |
| 支付應付工程成本款                          |    | -                  | (12,874)     |
| <b>投資活動所得之淨現金</b>                  |    | <b>24,197</b>      | 112,754      |
| <b>現金及現金等值物之增加淨額</b>               |    | <b>3,675</b>       | 145,741      |
| <b>於一月一日之現金及現金等值物</b>              |    | <b>274,528</b>     | 137,317      |
| <b>匯率變動之影響</b>                     |    | <b>16,484</b>      | (8,530)      |
| <b>於十二月三十一日之現金及現金等值物，包括銀行結餘及現金</b> |    | <b>294,687</b>     | 274,528      |

# 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 1. 一般事項

本公司是在百慕達根據百慕達一九八一年公司法(經修訂)而註冊成立之受豁免公共上市有限公司。本公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM上市。本公司(以及其附屬公司統稱「本集團」)為首長四方(集團)有限公司(「首長四方」)之聯營公司。首長四方是一家於百慕達註冊成立之公共上市有限公司，其股份在聯交所上市。本公司註冊辦事處及主要營業地點之地址於本年報之「公司資料」一節披露。

本公司為一間投資控股公司。本集團之主要業務為電腦圖像創作及製作、電影及電視節目製作、電腦圖像培訓課程及物業發展。於二零一七年十二月三十一日，其主要附屬公司之主要業務及其他資料載於附註42。

本公司之功能貨幣為人民幣(「人民幣」)，此乃由於中國乃本公司附屬公司營運之主要經濟環境。為方便閱覽，兩個年度的綜合財務報告均以港元(「港元」)呈報。

## 2. 應用新增及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

對本年度強制生效之香港財務報告準則之修訂

本集團已於本年度首次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之修訂：

|                   |                                   |
|-------------------|-----------------------------------|
| 香港會計準則第7號(修訂本)    | 披露計劃                              |
| 香港會計準則第12號(修訂本)   | 就未變現虧損確認遞延稅項資產                    |
| 香港財務報告準則第12號(修訂本) | 二零一四年至二零一六年週期之香港財務報告準則<br>年度改良之部份 |

於本年度應用香港財務報告準則之修訂對本集團於目前及以往年度之財務表現及狀況及／或綜合財務報告所載之披露並無重大影響。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 2. 應用新增及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

已頒佈但尚未生效之新增及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提前應用下列已頒佈但尚未生效之新增及經修訂香港財務報告準則：

|                                  |                                                    |
|----------------------------------|----------------------------------------------------|
| 香港財務報告準則第9號                      | 金融工具 <sup>1</sup>                                  |
| 香港財務報告準則第15號                     | 來自與客戶合約的收入及相關修訂 <sup>1</sup>                       |
| 香港財務報告準則第16號                     | 租賃 <sup>2</sup>                                    |
| 香港財務報告準則第17號                     | 保險合約 <sup>4</sup>                                  |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)<br>— 詮釋第22號      | 外幣交易及墊付代價 <sup>1</sup>                             |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)<br>— 詮釋第23號      | 所得稅處理之不確定性 <sup>2</sup>                            |
| 香港財務報告準則第2號(修訂本)                 | 以股份付款交易的分類及計量 <sup>1</sup>                         |
| 香港財務報告準則第4號(修訂本)                 | 對香港財務報告準則第4號保險合約<br>應用香港財務報告準則第9號金融工具 <sup>1</sup> |
| 香港財務報告準則第9號(修訂本)                 | 具有負補償之提前還款特點 <sup>2</sup>                          |
| 香港財務報告準則第10號及<br>香港會計準則第28號(修訂本) | 投資者及其聯營公司或合營企業出售或注入資產 <sup>3</sup>                 |
| 香港會計準則第28號(修訂本)                  | 於聯營公司或合營企業之長期權益 <sup>2</sup>                       |
| 香港會計準則第28號(修訂本)                  | 作為二零一四年至二零一六年周期香港財務報告<br>準則之年度改進之一部份 <sup>1</sup>  |
| 香港會計準則第40號(修訂本)                  | 投資物業轉讓 <sup>1</sup>                                |
| 香港財務報告準則(修訂本)                    | 二零一五年至二零一七年周期香港財務報告<br>準則之年度改進 <sup>2</sup>        |

1 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效

2 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

3 於將釐定之日期或之後開始的年度期間生效

4 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

除下文所述之新增及經修訂香港財務報告準則及詮釋外，本公司董事(「董事」)預期應用所有其他新增及經修訂香港財務報告準則及詮釋於可見將來將不會對綜合財務報告造成重大影響。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 2. 應用新增及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

#### 香港財務報告準則第9號金融工具

香港財務報告準則第9號引入金融資產、金融負債、對沖會計及金融資產之減值之分類及計量的要求之新規定。

香港財務報告準則第9號之主要規定：

- 納入香港財務報告準則第9號的金融資產均需按攤銷成本或公允值計量。特別是，旨在以收取合約現金流量，且合約現金流量僅為支付本金及未償還本金之利息為業務模式而持有之債項投資，一般於其後會計期間結束時按攤銷成本計量。旨在以收取合約現金流及出售金融資產為業務模式之債項工具，且具有於指定日期產生僅為支付本金及未償還本金之利息的現金流量的訂約條款的金融資產，乃透過其他全面收入計入公允值計量。所有其他債項投資均於其後報告期間結束時按公允值計量。此外，根據香港財務報告準則第9號，實體可以不可撤回地選擇於其他全面收入呈列權益投資(並非持作買賣)之其後公允值變動，而一般僅於損益表確認股息收入。
- 就金融資產之減值而言，與香港會計準則第39號金融工具：分類及計量(「香港會計準則第39號」)項下按已產生信貸虧損模式計算相反，香港財務報告準則第9號規定按預期信貸虧損模式計算。預期信貸虧損模式規定實體於各報告日期將預期信貸虧損及該等預期信貸虧損之變動入賬，以反映信貸風險自初始確認以來之變動。換言之，毋須再待發生信貸事件方確認信貸虧損。

根據本集團截至二零一七年十二月三十一日的金融工具和風險管理政策，董事預期首次應用香港財務報告準則第9號之潛在影響如下：

#### 分類及計量

於香港會計準則第39號項下，所有金融資產及負債將繼續按照現時的相同基準繼續計量。

#### 減值

一般而言，董事預期應用香港財務報告準則第9號的預期信貸虧損模式將導致本集團於應用香港財務報告準則第9號後，就本集團按攤銷成本計量之金融資產之尚未產生的信貸虧損提前撥備。

根據董事的評估，倘若本集團須應用預期信貸虧損模式，則本集團於二零一八年一月一日將予確認的累計減值虧損金額將較根據香港會計準則第39號確認的累計金額有所增加，主要是由於應收貿易賬款和其他應收款項及按金的預期信貸虧損撥備。按預期信貸虧損模式確認的進一步減值將減少於二零一八年一月一日的期初保留盈利。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 2. 應用新增及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

#### 香港財務報告準則第15號來自客戶合約收益

香港財務報告準則第15號予以頒佈，其確立實體對來自客戶合約收益進行會計處理的單一全面模式。香港財務報告準則第15號將於生效時取代目前的收益確認原則，包括香港會計準則第18號收益、香港會計準則第11號建造合約以及相關詮釋。

香港財務報告準則第15號的核心原則是實體須確認收益以描述向客戶轉讓承諾的貨品或服務，所確認的金額須反映實體預計就換取該等商品或服務而有權獲得的代價。具體來說，該準則引入了包含五個步驟的方法來確認收益：

- 第1步：確定與客戶的合約
- 第2步：確定合約的履約義務
- 第3步：釐定交易價格
- 第4步：將交易價格分配至合約中的履約義務
- 第5步：當(或由於)實體履行履約義務時確認收益

根據香港財務報告準則第15號，實體在(或由於)履行履約義務時(即具體履約義務的相關貨品或服務的「控制權」轉移至客戶時)確認收益。更多說明指引已收錄在香港財務報告準則第15號以處理特定情況。此外，香港財務報告準則第15號要求作出更廣泛披露。

於二零一六年，香港會計師公會發佈就有關識別履約責任，主事人與代理人的考慮及產權許可有關的應用發佈對財務報告準則第15號的澄清。

根據於二零一七年十二月三十一日的現時業務模式，董事預期日後應用香港財務報告準則第15號可能會導致作出更多披露。然而，董事預期應用香港財務報告準則第15號將不會對相關報告期間確認收益的時間及金額產生重大影響。

#### 香港財務報告準則第16號租賃

香港財務報告準則第16號為識別出租人及承租人的租賃安排及會計處理引入一個綜合模式。香港財務報告準則第16號將於生效時取代香港會計準則第17號租賃(「香港會計準則第17號」)及相關詮釋。

香港財務報告準則第16號根據所識別資產是否由客戶控制來區分租賃及服務合約。除短期租賃及低值資產租賃情況外，經營租賃及融資租賃之差異自承租人會計處理中移除，並由承租人須就所有租賃確認使用權資產及相應負債的模式替代。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 2. 應用新增及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

#### 香港財務報告準則第16號租賃(續)

使用權資產最初按成本計量及其後按成本(除若干豁免外)減累計折舊及累計減值虧損計量，並就任何重新計量之租賃負債作出調整。租賃負債其後按於租賃付款尚未支付當日之現值計量。後來，租賃負債就利息及租賃付款以及租賃修改之影響等作出調整。就現金流分類而言，本集團目前將提前預付租賃款項呈列為有關自用租賃土地的投資現金流量，而其他經營租賃付款呈列為經營現金流量。根據香港財務報告準則第16號，有關租賃負債的租賃款項將分配至呈列為融資現金流量的本金及利息的部分。

相較承租人會計處理而言，香港財務報告準則第16號實質上沿用香港會計準則第17號的出租人會計規定，及繼續要求出租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

此外，香港財務報告準則第16號要求更詳盡之披露。

於二零一七年十二月三十一日本集團(作為承租人)之不可撤銷經營租賃承擔為約401,258,000港元(於附註36內披露)。初步評估顯示，此等安排將符合租賃定義。於應用香港財務報告準則第16號下，本集團將確認所有此等租賃之使用權資產及相應之負債，除非此等租賃符合為低值或短期租賃之情況。

另外，本集團認為現時已支付之可退回租賃按金829,000港元及已收取之可退回租賃按金15,558,000港元為應用香港會計準則第17號項下之權利及責任。根據香港財務報告準則第16號項下之租賃付款的定義，該等按金並非使用相關資產權利的付款。因此，該等按金之賬面值或會調整為攤銷成本且有關調整被視為額外租賃付款。對已支付之可退回租賃按金的調整將計入使用權資產的賬面金額。對已收取之可退回租賃按金的調整將被視為預付租賃付款。

此外，應用新的規定可能對上述所示的計量、呈列及披露產生改變。

### 3. 主要會計政策

綜合財務報告乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報告包括聯交所GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)及香港公司條例(「公司條例」)所規定之適用披露事項。

綜合財務報告乃於各報告期末按歷史成本基準編製(惟若干按公允值計量之物業及金融工具除外，有關情況將於下列會計政策解釋)。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

歷史成本一般是基於所付換取貨物及服務代價之公允值。

公允值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格，不論該價格是否可直接觀察到或採用其他估值技巧估計。於估計資產或負債的公允值時，本集團所考慮資產或負債的特色，為資產或負債於計量日期定價時，市場參與者可能考慮的資產或負債的特色。於綜合財務報告內計量及／或披露的公允值按此基準釐定，惟香港財務報告準則第2號股份為基礎之付款範圍內以股份支付的交易、香港會計準則第17號範圍內的租賃交易及類似公允值但並非公允值的計量(如香港會計準則第2號存貨內的可變現淨額或香港會計準則第36號資產減值(「香港會計準則第36號」)的使用價值)除外。

非金融資產的公允值計量須考慮市場參與者能最大限度使用該資產達致最佳用途，或將該資產出售予將最大限度使用該資產達致最佳用途的其他市場參與者，所產生的經濟效益。

此外，就財務報告而言，根據可觀察公允值計量的輸入參數及公允值計量的輸入參數對其整體的重要性程度，公允值計量分為第一、第二及第三級，概述如下：

- 第一級輸入數據乃實體於計量日可得出之自相同資產或負債於活躍市場中所報的未調整價格；
- 第二級輸入數據乃根據與資產或負債相關而直接或間接獲得的可觀察資料，第一級所包括報價除外；及
- 第三級輸入數據乃自資產或負債的不可觀察輸入數據。

主要會計政策載列如下。

#### 綜合基準

綜合財務報告包括本公司及其所控制之實體及其附屬公司之財務報表。當本公司符合以下要素時，則本公司取得控制權：

- 可對投資對象行使權力；
- 因參與投資對象業務而承擔浮動回報的風險或享有權利；及
- 有能力使用其權力影響其回報。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 綜合基準(續)

倘有事實及情況顯示上述三項控制權要素有一項或以上出現變動，本公司會重新評估其是否對投資對象擁有控制權。

附屬公司之綜合入賬於本集團取得有關附屬公司之控制權起開始，並於本集團失去有關附屬公司之控制權時終止。具體而言，年內所收購或出售附屬公司之收入及開支乃自本集團取得控制權之日期起計入綜合損益及其他全面收益表，直至本集團不再控制有關附屬公司之日期為止。

損益及其他全面收益之每個項目乃歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司之全面收益總額歸屬於本公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益產生虧絀結餘。

必要時，本集團會對附屬公司之財務報告作出調整，使其會計政策與本集團其他成員公司所採用者保持一致。

所有本集團內公司間之資產及負債、權益、收入及開支及現金流量表有關與本集團成員間的交易均已作綜合對銷。

#### 於一間聯營公司的投資

聯營公司指本集團對其具有重大影響力的一個實體。重大影響力指可參與被投資方的財務及營運決策的權力，惟對該等政策並無控制權或共同控制權。

聯營公司之業績與資產及負債乃按權益會計法列入綜合財務報告內。用於權益會計目的之聯營公司財務報告乃採用與本集團一致的會計政策就類似交易及在類似情況下發生的事件編製。根據權益法，於聯營公司之投資初步在綜合財務狀況表按成本確認，並於其後就確認本集團應佔該聯營公司之損益及其他全面收益而作出調整。損益及其他全面收益外，聯營公司的淨資產變動是不予入賬的，除非該變動將導致本集團持有的所有權權益出現變動。當本集團應佔一間聯營公司的虧損相等於或超出其所佔該聯營公司之權益時(包括任何實際上構成本集團於聯營公司投資淨值其中部分之長遠權益)，本集團會終止確認其應佔之進一步虧損。當本集團產生法定或推定責任或代表該聯營公司付款時，方會確認額外虧損。



## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 於一間聯營公司的投資(續)

於聯營公司之投資乃自被投資方成為聯營公司當日起按權益法入賬。於收購該聯營公司之投資時，投資成本超出本集團應佔該被投資方之可識別資產及負債的公允值淨值之任何差額確認為商譽，並計入該投資之賬面值。本集團應佔可識別資產及負債公允值淨值超出收購成本之任何差額，在重新評估後即時於該投資收購年度之損益確認。

香港會計準則第39號的規定應用於釐定是否有必要確認本集團於聯營公司投資之減值虧損，如有必要，則將投資的全部賬面值(包括商譽)作為單一資產，根據香港會計準則第36號，透過比較其可收回金額(使用價值與公允值減出售成本之較高者)與賬面值，以測試有否減值。任何確認之減值虧損屬投資賬面值的一部分。倘其後投資的可收回金額增加，則根據香港會計準則第36號確認該減值虧損的撥回。

倘集團實體與本集團的聯營公司進行交易，與該聯營公司交易所產生之損益只會在有關聯營公司之權益與本集團無關的情況下，才會在本集團之綜合財務報告確認。

#### 收益確認

收益按已收或應收代價的公允值計量。收益已扣除估計客戶退貨、回扣及其他類似津貼。

來自銷售貨品或提供服務之已收按金於達到收益確認之標準前，乃計入綜合財務狀況表之流動負債內。

誠如下文所述，收入於收入金額能夠可靠計量；未來經濟利益很可能流入本集團及本集團各活動的特定標準均已達成時確認。

管理服務費收入乃於提供服務時確認。

來自投資之股息收入乃於本集團接受付款之權利獲確立後，而經濟利益可能將會流入本集團及收入能可靠地計量時確認。

金融資產的利息收入乃於經濟利益很可能流入本集團及收入金額能夠可靠地計量時確認。金融資產的利息收入乃經參考尚未償還本金額及適用之實際息率(即可將預計於金融資產的預期壽命內的未來現金收入完全折現為首次確認時該資產的賬面淨值的息率)後按時間比例基準累計。

培訓費收入乃以直線法按培訓課程之期限確認。已收未賺取之培訓費收入乃計入預收客戶款。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 收益確認(續)

展示電視連續劇或電影之收益於放映時確認。

本集團有關確認來自經營租賃的收入則載列於下述有關租賃的會計政策內。

#### 電腦圖像創作及製作之合約

倘電腦圖像創作及製作之合約的結果可以可靠地估計，收益及成本乃根據於報告期末合約工作完成之進度確認，即按截至相關結算日止完成的工作所產生的合約成本佔總估計合約成本的比例計量。

倘合約的結果無法可靠估計，合約收益乃根據已產生合約成本之可能可收回部分確認。合約成本按其產生期間確認為開支。

倘總合約成本可能將會超出總合約收益，則預期虧損乃即時確認為開支。

倘截至相關結算日止所產生的合約成本加已確認溢利減已確認虧損超出進度付款金額，盈餘部分列為就合約工作應向客戶收取之款項。倘合約之進度付款金額超出截至相關結算日止所產生之合約成本加已確認溢利減已確認虧損，盈餘部分列為就合約工作應向客戶支付之款項。

對於相關工作執行前已收取之款項，按負債(預收客戶款)於綜合財務狀況報表內列賬。對於已就執行的工作開具發票但未獲客戶支付之款項，按應收貿易賬款於綜合財務狀況報表內列賬。

#### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備，包括用作提供貨品及服務或管理之樓宇，乃於綜合財務狀況報表內按成本減其後累計折舊及累計減值虧損列賬(如有)。

物業、廠房及設備之項目於其估計可使用年期內，並經考慮其估計剩餘價值後，按直線法撇銷成本，以確認折舊。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法之估計會於報告期末進行審查，估計之修訂會於往後期間確認。

物業、廠房及設備項目於出售時或當繼續使用該資產預期不會產生任何日後經濟利益時取消確認。出售或報廢物業、廠房及設備項目所產生之任何溢利或虧損釐定為銷售所得款項與資產賬面值之差額並於損益確認。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 投資物業

投資物業指持有以賺取租金及／或資本增值之物業(包括為該目的之在建物業)。

投資物業於初始確認時按成本計量，包括任何直接應佔支出。初始確認後，投資物業即計量其公允價值。本集團所有物業所有權益以經營租賃去賺取利息或以資本增值目的被分類為投資物業及以公允價值模式計量。投資物業公允價值變動產生之收益或虧損於其產生期間確認損益。

在建投資物業產生之建築成本及任何直接應佔支出资本化為在建投資物業之賬面值之一部分。

當在建投資物業之公允價值未能可靠地確定，該在建投資物業按成本計量，直至其公允價值能可靠地確定或建築完成，以較先者為準。

投資物業於出售，或當投資物業永久不再使用，且預期自其出售中不會產生未來經濟利益時取消確認。該物業取消確認所產生的任何收益或虧損(按該資產出售所得款項淨值與該資產賬面值之差額計算)於取消確認該物業之期間計入損益。

#### 租賃

當租賃條款所涉及擁有權之絕大部分風險及回報轉讓予承租人時，租賃乃分類為融資租賃。所有其他租賃均分類為經營租賃。

##### 本集團作為出租人

經營租賃之租金收入乃按相關租賃年期以直線法於損益中確認。協商及安排所產生之初步直接成本乃加至租賃資產之賬面值。

##### 本集團作為承租人

經營租賃(包括以經營租賃形式取得土地的成本)之應付租金乃按相關租賃年期以直線法確認為開支。

倘收取租賃獎勵以訂立經營租賃，該獎勵確認為負債。獎勵之合計利益乃以直線法確認為租賃開支之扣減。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 租賃(續)

##### 租賃土地及樓宇

倘租約包括土地及樓宇部分，則本集團根據對各部分擁有權所附帶的絕大部分風險及回報是否已轉讓予本集團作評估，獨立將各部分分類評估為融資或經營租賃，除非兩個部分均明顯為經營租賃，在該情況下，整份租賃分類為經營租賃。具體而言，最低租賃付款(包括任何一次過預付款項)乃按租賃土地部分及樓宇部分於租約開始時的租賃權益相對公允值比例於土地及樓宇部分之間分配。

倘能可靠分配租賃款項，作為經營租賃入賬的租賃土地權益於綜合財務狀況表內呈列為「預付租賃款項」並按直線法於租賃期內攤銷。當租賃款項未能於土地及樓宇部分之間可靠分配時，整份租約一般分類為融資租賃並作為物業、廠房及設備入賬。

#### 外幣

於編製各個別集團實體之財務報告時，以該實體功能貨幣以外之貨幣(外幣)進行之交易均按交易日期之現行匯率予以確認。於報告期末，以外幣計值之貨幣項目均按該日之適用匯率重新換算。以外幣公允值計量之非貨幣性項目按照公允值釐定當天的匯價重新換算。以外幣歷史成本計量之非貨幣項目則不予重新換算。

於結算及重新換算貨幣項目時產生之匯兌差額均於其產生期間確認損益。

就呈列綜合財務報告而言，本集團實體之資產及負債乃按於報告期末適用匯率換算為本公司之呈報貨幣(即港元)，而其收入及開支乃按該年度之平均匯率換算。產生之匯率差額(如有)於匯兌儲備項下其他全面收入確認並於權益累計(計入非控股權益(如適用))。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 政府補助

政府補助只有在能夠合理保證本集團將符合補助的附加條件並且能夠收到補助時才予以確認。

政府補助應採用系統的方法在本集團將此類補助擬補償的相關成本確認為費用的期間內計入損益。特別是，如果取得政府補助的基本條件是本集團應購買、建造或以其他方式取得非流動資產，則應將政府補助在綜合財務狀況報表中確認為遞延收入，並以有系統及合理的方法在相關資產的使用年限內轉入損益。

作為本集團已發生的費用或損失的補償，或是為本集團提供直接財務支持而未來不會發生任何相關成本的應收政府補助，應在其確認應收款項的期間計入損益。

#### 退休福利成本

向政府管理退休福利計劃及強制性公積金計劃作出之供款乃於僱員提供使其享有該等供款之服務時列作開支。

#### 短期僱員福利

短期僱員福利以未折現的預計在僱員提供服務時支付的福利金額確認。所有短期僱員福利確認為費用，除非另一項香港財務報告準則要求或允許將該利益納入資產成本。

在扣除已經支付的任何金額後，對僱員應得的福利(例如工資及薪金、年假及病假)確認負債。

#### 稅項

所得稅開支指本期應付稅項及遞延稅項之總和。

本期應付稅項乃按本年度之應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合損益及其他全面收入報表中所報「除稅前溢利」不同，是因為前者在其他年度應課稅或可扣稅的收入或開支項目，並且從未課稅或扣稅之項目。本集團之本期稅項負債乃按於報告期末已實行或大致上已實行之稅率計算。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 稅項(續)

於綜合財務報告內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅之暫時差額確認為遞延稅項。所有應課稅暫時差額一般確認為遞延稅項負債。而可能出現可用作抵銷可扣稅暫時差額之應課稅溢利時則確認為遞延稅項資產。若於一項交易中，因商譽或因業務合併以外原因初始確認其他資產及負債而引致既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利之暫時差額，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債乃就投資於附屬公司及聯營公司所產生之應課稅暫時差額予以確認，惟若本集團可控制暫時差額的撥回，且此暫時差額有可能在可預見的未來不會撥回除外。權益僅當於可能有足夠應課稅溢利可抵扣該此類投資和權益相關的可扣稅暫時差額且預計於可預見未來可以撥回時，才確認該可扣稅暫時差額所產生的遞延稅項資產。

遞延稅項資產之賬面值會於各報告期末作檢討，並調減至不再可能有足夠應課稅溢利讓全部或部分資產得以收回。

遞延稅項資產及負債乃以於報告期末已實行或大致上已實行之稅率(及稅法)為基準，按預期於償還負債或資產變現期間內之適用稅率計算。

遞延稅項負債及資產之計量反映隨本集團預期於報告期末時收回或償還資產及負債賬面值所產生之稅務後果。

就計量利用公允值模式計量的投資物業之其遞延稅項而言，其賬面值乃假設通過銷售全數收回，除非該假設被推翻則除外。當投資物業可予折舊及於本集團的業務模式(其業務目標是隨時間而非透過銷售消耗投資物業所包含的絕大部分經濟利益)內持有時，有關假設會被推翻。

即期及遞延稅項於損益確認，惟倘該等稅項與於其他全面收益或直接在權益中確認的項目有關，則即期及遞延稅項亦分別在其他全面收益或直接於權益確認。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 節目及在製節目

節目及在製節目按成本與可變現淨值兩者之較低者列賬。成本包括與電視連續劇或電影製作相關的所有直接成本。可變現淨值指節目及在製節目之估計售價減所有估計完成的成本及銷售費用。製作成本於製作完成後轉撥至節目(即電視連續劇或電影)。

#### 金融工具

金融資產及金融負債乃於某集團實體訂立金融工具契約條文時確認。

金融資產及金融負債初始按公允值計量。收購或發行金融資產及金融負債直接應佔之交易成本(按公允值確認損益(「按公允值確認損益」)之金融資產及金融負債除外)乃於初始確認時計入金融資產或金融負債之公允值或自金融資產或金融負債之公允值扣除(如合適)。收購按公允值確認損益之金融資產或金融負債直接應佔之交易成本即時確認為損益。

#### 金融資產

本集團之金融資產乃歸類為按公允值確認損益之金融資產、貸款及應收款項以及可供出售金融資產。分類取決於金融資產的性質及目的，並於初始確認時釐定。所有定期買賣金融資產乃按交易日基準確認及取消確認。定期買賣指購買或出售金融資產，並規定在市場規例或慣例設定之時間內交付資產。下文載列有關各種金融資產所採納之會計政策。

#### 實際利率法

實際利率法乃為計算債務工具之攤銷成本及按有關期間攤分利息收入之方法。實際利率為可將預計於債務工具之預期壽命或(如適用)在較短期間內的未來現金收入(包括所支付或收取構成整體實際利率之所有費用及利率差價、交易成本及其他溢價或折讓)完全折現至初始確認賬面淨值之利率。

就債務工具而言，利息收入按實際利息基準確認，分類為按公允值確認損益之金融資產除外，其利息收入已納入於其他收入內。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

按公允值確認損益之金融資產

金融資產分類為按公允值確認損益之金融資產倘金融資產為(i)持作買賣或(ii)按公允值確認損益。金融資產分類為持作買賣指：

- 收購之主要目的為於短期內出售；或
- 在初始確認時，屬本集團所合併管理之已識別金融工具組合之一部分，且近期出現實際短期獲利模式；或
- 並非指定及實際可作對沖工具之衍生工具。

除持作買賣金融資產外之金融資產，如要於初始確認時指定按公允值確認損益：

- 該指定可消除或明顯減少計量或不確認將出現不一致；或
- 該金融資產組成一組以公允值為管理及評估表現基礎之金融資產或金融負債或兩者兼而有之一部分，這是按照本集團之風險管理或投資策略，以及供內部提供資料之分組基礎；或
- 其構成包含一個或多個嵌入式衍生工具之合約之一部分，以及香港會計準則第39號允許以整份合併合約(資產或負債)指定按公允值確認損益。

按公允值計入損益之金融資產按公允值列賬，重新計算所產生之任何收益或虧損在損益確認。於損益確認之收益或虧損淨額不包括金融資產賺取之任何股息或利息並計入其他收益及虧損內。

公允值按附註41c所述方式釐定。

#### 貸款及應收款項

貸款及應收款項乃並無於活躍市場報價且固定或可釐定付款之非衍生金融資產。於初始確認後之各報告期末，貸款及應收款項(包括應收貿易賬款、其他應收款項、應收一間聯營公司款項、有限制銀行存款及銀行結餘及現金)乃採用實際利率法按攤銷成本減任何已識別減值虧損列賬(參閱下文有關金融資產減值之會計政策)。

#### 可供出售金融資產

可供出售金融資產屬非衍生項目，屬於指定或非劃分為以上載列之任何金融資產類別。



## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 可供出售金融資產(續)

就有關公允值能可靠地釐定而以公允值來計量之可供出售權益投資，可供出售股本投資的股息於損益確認。可供出售貨幣金融資產賬面值的其他變動於其他全面收入確認，並於投資重估儲備項下累計。倘投資被出售或釐定為減值，先前於投資重估儲備累計的累計損益重新分類至損益(請參閱下文有關金融資產減值虧損的會計政策)。

可供出售股本工具所得股息乃於確定本集團有權收取該股息時於損益中確認。

#### 金融資產之減值虧損

除按公允值確認損益之金融資產外，金融資產會於各報告期末評定是否有減值跡象。金融資產於有客觀證據顯示金融資產之預期未來現金流量因於初始確認該金融資產後發生之一項或多項事件而受到影響時被視為減值。

就可供出售股本投資而言，該項投資之公允值顯著或長期下跌至低於其成本，均被視為減值之客觀證據。

就貸款及應收款項而言，減值之客觀證據可包括：

- 發行人或訂約對方出現重大財政困難；或
- 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。

就按攤銷成本列賬之金融資產而言，減值虧損確認為損益，並按該項資產之賬面值與以原有實際利率折現所得估計未來現金流量現值間之差額計量。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 金融資產之減值虧損(續)

所有金融資產之減值虧損直接於金融資產之賬面值作出扣減，惟應收貿易賬款除外，其賬面值會透過撥備賬作出扣減。撥備賬內之賬面值變動確認為損益。當應收貿易賬款被視為不可收回時，其將於撥備賬內撇銷。之前已撇銷的款項如其後收回，將計入損益中。

倘可供出售金融資產被視為減值時，先前於其他全面收入確認之累計收益或虧損減值出現期間重新分類至損益。

可供出售股本投資的減值虧損將不會於損益撥回。

就按攤銷成本計量之金融資產而言，如在隨後期間，減值虧損金額減少，而有關減少客觀上與確認減值虧損後發生之事件有關，則先前已確認之減值虧損將於損益中撥回，惟該資產於減值被撥回當日之賬面值不得超過倘並無確認減值之已攤銷成本。

#### 金融負債及股本工具

本集團實體發行之金融負債及股本工具乃按所訂立之契約安排之性質及金融負債與股本工具之定義分類為金融負債或股本工具。

#### 股本工具

股本工具乃證明本集團於扣減其所有負債後之資產中擁有剩餘權益之任何合約。本公司發行之股本工具乃按已收所得款項(扣除直接發行成本)確認。

#### 實際利率法

實際利率法乃為計算金融負債之攤銷成本及按有關期間攤分利息開支之方法。實際利率為可將預計於金融負債之預期壽命或(如適用)在較短期間內的未來現金付款(包括構成整體實際利率之全部已付及已收費用、交易成本及其他溢價或折讓)完全折現至初次確認賬面淨值之利率。

利息開支按實際利息基準確認。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融負債及股本工具(續)

#### 金融負債

金融負債(包括應付貿易賬款及其他應付款項)乃隨後採用實際利率法按攤銷成本計量。

#### 衍生金融工具

衍生工具由衍生合同訂立時初始按公允值確認，並在之後的報告期末重新計量至其公允值。除非有關衍生工具被指定為對沖工具(其確認損算的時間按其對沖關係性質而訂)，產生出來的收益或虧損會在損益內確認。

#### 取消確認

倘從資產收取現金流量之合約權利到期，或倘本集團已將其於金融資產及金融資產擁有權之絕大部分風險及回報轉讓至另一實體，本集團將取消確認金融資產。

於取消確認所有金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價及已於其他全面收入確認並於權益中累計之累計損益之總和之差額，將於損益中確認。

本集團僅於其責任獲解除、取消或到期，方會取消確認金融負債。取消確認之金融負債之賬面值與已付及應付代價之差額乃於損益中確認。

#### 資產之減值

於報告期末，本集團會審閱其可使用年期有限的有形資產之賬面值，以釐定該等資產是否出現任何減值虧損跡象。如果出現該跡象，要估計資產之可收回數額，以確定減值損失的程度(如有)。倘未能估計個別資產的可收回數額，本集團會估計該資產所屬之現金產生單位(「現金產生單位」)的可收回數額。倘可確定合理貫徹之分配基準，公司資產亦分配至個別現金產生單位，否則將分配至可確定合理貫徹之分配基準之最小現金產生單位。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 資產之減值(續)

可收回數額為公允值減出售費用及使用價值之較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流乃使用除稅前折現率折減至其現值，以反映市場對貨幣時間值的評估及該資產(其估計未來現金流量未予調整)特有的風險。

當資產或現金產生單位的可收回金額估計比賬面值少，資產(或現金產生單位)的賬面值乃調低至其可收回金額。減值虧損即時於損益中確認。

倘減值虧損其後逆轉，資產(或現金產生單位)的賬面值則調升至經修訂的估計可收回金額，惟該調升的賬面值不可超過假若以往年度並無確認任何減值虧損而釐定的賬面值。減值虧損回撥即時於損益中確認。

### 4. 關鍵判斷及估計不明朗因素之主要來源

於應用附註3所述本集團之會計政策過程中，董事需要就目前不能從其他來源得出之資產與負債之賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及有關假設乃根據過往經驗及相關之其他因素而作出。實際結果或會有別於估計。

本集團持續就所作估計及相關假設作出評估。會計估計之修訂如只影響當期，則有關會計估計修訂於當期確認。如該項會計估計之修訂影響當期及往後期間，則有關修訂於當期及往後期間確認。

#### 應用會計政策之關鍵判斷

以下為董事在應用本集團會計政策之過程中作出而對綜合財務報告已確認金額產生最重大影響之關鍵判斷(涉及估計者除外)(如下文所述)。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 4. 關鍵判斷及估計不明朗因素之主要來源(續)

#### 應用會計政策之關鍵判斷(續)

##### 投資物業之遞延稅項

就計量利用公允值模式計量之投資物業產生之遞延稅項負債而言，董事已檢討本集團之投資物業，並認為本集團之投資物業可予折舊，且其相關業務模式之目的乃隨著時間流逝，並非透過銷售而消耗該投資物業內所包含之絕大部分經濟利益。因此，於計量本集團投資物業之遞延稅項時，董事決定投資物業之賬面值乃透過銷售悉數收回之假設被推翻。因此，本集團經考慮中國企業所得稅影響後確認投資物業公允值變動之遞延稅項。

##### 樓宇之分類

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，本集團已出租部分樓宇作收租用途，餘下的部分則為辦公室用途。本集團管理層認為全部樓宇均不能分開出售及自用部分的比率並非無足輕重，因此董事決定把有關樓宇分類為物業、廠房及設備，並按成本減累計折舊列賬。

#### 估計不明朗因素之主要來源

有關日後之主要假設及於報告期末估計不明朗因素之其他主要來源(擁有可導致下一個財政年度之資產賬面值出現大幅調整之重大風險)如下。

##### 建設保證金及在建物業權益的估計減值

倘存在減值虧損的客觀證據時，本集團會考慮未來現金流的估計。減值虧損計量以資產賬面值及預計未來現金流的現值之間的差額(不包括尚未發生的未來信貸虧損)。本集團在變現建設保證金及在建物業權益時亦會考慮其他不確定因素(例如：訴訟結果)。如果未來現金流低於預期，則可能發生重大減值虧損。

於二零一七年十二月三十一日，建設保證金之賬面值為零港元，累計減值虧損24,010,000港元(二零一六年：零港元，累計減值虧損為23,310,000港元)。

於二零一七年十二月三十一日，在建物業權益之賬面值為零港元，累計減值虧損87,002,000港元(二零一六年：零港元，累計減值虧損為84,467,000港元)。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 4. 關鍵判斷及估計不明朗因素之主要來源(續)

#### 估計不明朗因素之主要來源(續)

##### 公允值計量及估值過程

就財務報告目的而言，本集團若干資產及負債乃按公允值計量。管理層將就公允值計量釐定適當估值方法及輸入數據。

於估計資產及負債的公允值時，本集團使用可供參考的市場可觀察數據。倘並無第一級輸入數據，則本集團會考慮委聘獨立專業估值師進行估值。本集團與獨立專業估值師緊密合作以為模式設立合適估值技術及輸入數據。

本集團使用包含並非基於市場可觀察數據的輸入數據之估值方法估計若干類型金融工具及投資物業之公允值。附註15及附註41c載列於釐定不同資產及負債公允值時所使用的有關估值方法、輸入數據及主要假設的詳細資料。

本集團於二零一七年十二月三十一日之已竣工投資物業乃根據獨立專業估值師之估值計算得出之公允值列賬。於釐定公允值時，估值師採用收入法，此乃按租金收入資本化，並計入租賃期滿後收入調整之可能性，以及考慮到應付給珠江電影製片有限公司(「珠影製片」)的租金。假設從承租人收取租金收入的法定合約權利和向珠影製片支付的租金將保持不變，規管珠影文化產業園(定義見附註15)第一期的框架協議(定義見附註15)的相同條款及條件以及在未來年期分配給珠影文化產業園第一期及第二期的經營租賃費用之基礎將繼續執行。市場租金乃參考物業可出租單位以及毗鄰相似物業的其他出租單位已取得的租金進行評估。投資物業之土地租賃開支亦已計算在內。管理層已根據估值報告作出判斷，並信納估值方法能反映現時市況。倘因市況引起假設變動，該等已竣工投資物業之公允值於日後將隨著變動。倘公允值能可靠計量，則投資物業於二零一七年十二月三十一日之賬面值為439,616,000港元。(二零一六年：409,263,000港元)。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 4. 關鍵判斷及估計不明朗因素之主要來源(續)

#### 估計不明朗因素之主要來源(續)

##### 物業、廠房及設備之可使用年期及減值

本集團管理層釐定其物業、廠房及設備之估計可使用年期以及相關折舊開支。該估計乃根據性質及功能相近之物業、廠房及設備實際可使用年期之過往經驗而作出。倘預期可使用年期較之前所估計為短，管理層將增加折舊開支，或將已報廢或出售之過時或非策略資產撤銷。

倘資產出現減值虧損跡象，本集團會估計該等物業、廠房及設備獲分配之現金產生單位的可收回數額。可收回數額為公允值減銷售費用及使用價值之較高者。於釐定使用價值時，資產產生之預期現金流量乃貼現至其現值，須就收益及經營成本金額作出重大估計。該等估計之變動可能會對資產之使用價值構成重大影響，故可能於損益錄得減值虧損。於二零一七年十二月三十一日，物業、廠房及設備之賬面值為200,373,000港元(二零一六年：199,086,000港元)。

##### 節目及在製節目減值虧損之估計

於二零一七年十二月三十一日，節目的賬面值為8,341,000港元，已扣除累計減值虧損11,001,000港元(二零一六年：零港元，已扣除減值虧損零港元)。於二零一七年十二月三十一日，在製節目的賬面值為6,403,000港元(二零一六年：19,416,000港元)。本集團管理層於報告期末按逐個項目基準檢討該等節目及在製節目之可變現淨值，並於估計售價減估計完成成本及估計銷售費用仍低於所產生的成本時，就節目及在製節目作減值虧損。倘估計售價及估計成本發生變動，則須作額外減值。

### 5. 收益

本集團本年度收益分析如下：

|                   | 二零一七年<br>千港元   | 二零一六年<br>千港元   |
|-------------------|----------------|----------------|
| 電腦圖像創作及製作合約收益(附註) | 26,127         | 43,340         |
| 租金及物業管理費收入        | 101,339        | 97,166         |
| 電腦圖像培訓費           | 6,449          | 6,253          |
|                   | <u>133,915</u> | <u>146,759</u> |

附註：截至二零一七年十二月三十一日止年度，約14,276,000港元(二零一六年：零港元)是來自放映兩部動畫電影收入，而有關收入乃按約定票房收入之分成比例來計算。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 6. 分部資料

就資源分配及評估分部表現向本公司行政總裁(即主要營運決策者(「主要營運決策者」)報告之資料，著重於所銷售之產品或提供之服務種類。本集團現時分為三個經營分部。該等經營分部乃主要營運決策者定期審閱之資料之編製基準及根據香港財務報告準則第8號之分析如下：

- 電腦圖像創作及製作－電腦圖像創作及製作、展示電視連續劇及電影以及物業租金及管理費收入
- 電腦圖像培訓－提供電腦圖像及動畫培訓
- 文化產業園－文化娛樂及相關商業物業投資

以上營運分部構成本集團之須呈報分部。

#### 分部收益及業績

下列為本集團按經營及須呈報分部劃分之收益及業績分析：

截至二零一七年十二月三十一日止年度

|                   | 電腦圖像<br>創作及製作<br>千港元 | 電腦圖像培訓<br>千港元 | 文化產業園<br>千港元  | 綜合<br>千港元       |
|-------------------|----------------------|---------------|---------------|-----------------|
| 收益                | <u>80,762</u>        | <u>6,449</u>  | <u>46,704</u> | <u>133,915</u>  |
| 分部業績              | <u>(23,451)</u>      | <u>792</u>    | <u>17,196</u> | <u>(5,463)</u>  |
| 未分配收入及<br>其他收益及虧損 |                      |               |               | 748             |
| 未分配支出             |                      |               |               | <u>(18,202)</u> |
| 除稅前虧損             |                      |               |               | <u>(22,917)</u> |



## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 6. 分部資料(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

|                   | 電腦圖像<br>創作及製作<br>千港元 | 電腦圖像培訓<br>千港元  | 文化產業園<br>千港元    | 綜合<br>千港元       |
|-------------------|----------------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 收益                | <u>96,454</u>        | <u>6,253</u>   | <u>44,052</u>   | <u>146,759</u>  |
| 分部業績              | <u>31,138</u>        | <u>(4,113)</u> | <u>(98,937)</u> | (71,912)        |
| 未分配收入及<br>其他收益及虧損 |                      |                |                 | 509             |
| 未分配支出             |                      |                |                 | <u>(18,289)</u> |
| 除稅前虧損             |                      |                |                 | <u>(89,692)</u> |

經營分部之會計政策與附註3所述之本集團會計政策相同。分部業績指各分部所賺取之溢利或所產生之虧損，且並未分配投資收入及中央行政成本。此乃就資源分配及評估表現而向本公司主要營運決策者呈報之計量方法。

以上呈報之分部收益代表來自外部客戶的收益。

在本年度及過往年度並無重大的分部間銷售。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 6. 分部資料(續)

#### 分部資產及負債

下列為本集團按經營及須呈報分部劃分資產及負債之分析：

於二零一七年十二月三十一日

|           | 電腦圖像<br>創作及製作<br>千港元 | 電腦圖像培訓<br>千港元 | 文化產業園<br>千港元 | 綜合<br>千港元        |
|-----------|----------------------|---------------|--------------|------------------|
| 資產        |                      |               |              |                  |
| 分部資產      | 481,119              | 1,399         | 500,602      | 983,120          |
| 未分配資產     |                      |               |              |                  |
| — 銀行結餘及現金 |                      |               |              | 45,575           |
| — 其他      |                      |               |              | 2,193            |
| 綜合總資產     |                      |               |              | <u>1,030,888</u> |
| 負債        |                      |               |              |                  |
| 分部負債      | 63,210               | 2,497         | 87,387       | 153,094          |
| 未分配負債     |                      |               |              |                  |
| — 其他      |                      |               |              | 2,039            |
| 綜合總負債     |                      |               |              | <u>155,133</u>   |

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 6. 分部資料(續)

#### 分部資產及負債(續)

於二零一六年十二月三十一日

|           | 電腦圖像<br>創作及製作<br>千港元 | 電腦圖像培訓<br>千港元 | 文化產業園<br>千港元 | 綜合<br>千港元      |
|-----------|----------------------|---------------|--------------|----------------|
| 資產        |                      |               |              |                |
| 分部資產      | 461,180              | 2,860         | 445,335      | 909,375        |
| 未分配資產     |                      |               |              |                |
| — 可供出售投資  |                      |               |              | 20,936         |
| — 銀行結餘及現金 |                      |               |              | 63,801         |
| — 其他      |                      |               |              | 2,673          |
| 綜合總資產     |                      |               |              | <u>996,785</u> |
| 負債        |                      |               |              |                |
| 分部負債      | 63,669               | 1,905         | 66,696       | 132,270        |
| 未分配負債     |                      |               |              |                |
| — 衍生金融工具  |                      |               |              | 16,879         |
| — 其他      |                      |               |              | 2,410          |
| 綜合總負債     |                      |               |              | <u>151,559</u> |

為監控分部表現及各分部間分配資源：

- 所有資產分配予經營分部，惟不包括歸屬於本公司、本集團管理公司及投資控股公司之未分配資產。
- 所有負債分配予經營分部，惟不包括歸屬於本公司、本集團管理公司及投資控股公司之未分配負債。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 6. 分部資料(續)

#### 其他分部資料

#### 截至二零一七年十二月三十一日止年度

|               | 計入分部損益或分部資產之款項       |               |              |             |            |             |
|---------------|----------------------|---------------|--------------|-------------|------------|-------------|
|               | 電腦圖像<br>創作及製作<br>千港元 | 電腦圖像培訓<br>千港元 | 文化產業園<br>千港元 | 分部合計<br>千港元 | 未分配<br>千港元 | 綜合合計<br>千港元 |
| 添置非流動資產(附註)   | 4,456                | -             | -            | 4,456       | 30         | 4,486       |
| 物業、廠房及設備之折舊   | 15,802               | 129           | 224          | 16,155      | 586        | 16,741      |
| 出售物業、廠房及設備之虧損 | -                    | -             | -            | -           | 2          | 2           |
| 節目減值虧損        | 11,001               | -             | -            | 11,001      | -          | 11,001      |
| 呆賬撥備(撥回)確認，淨額 | (314)                | -             | 2,749        | 2,435       | -          | 2,435       |
| 估一間聯營公司之業績    | 23                   | -             | -            | 23          | -          | 23          |
| 預付租賃款項攤銷      | 127                  | -             | -            | 127         | -          | 127         |
| 利息收入          | (6,029)              | (22)          | (10)         | (6,061)     | (749)      | (6,810)     |
| 政府補助          | (7,749)              | (35)          | -            | (7,784)     | -          | (7,784)     |

#### 截至二零一六年十二月三十一日止年度

|                   | 計入分部損益或分部資產之款項       |               |              |             |            |             |
|-------------------|----------------------|---------------|--------------|-------------|------------|-------------|
|                   | 電腦圖像<br>創作及製作<br>千港元 | 電腦圖像培訓<br>千港元 | 文化產業園<br>千港元 | 分部合計<br>千港元 | 未分配<br>千港元 | 綜合合計<br>千港元 |
| 添置非流動資產(附註)       | 2,839                | -             | -            | 2,839       | 18         | 2,857       |
| 物業、廠房及設備之折舊       | 16,175               | 2,690         | 265          | 19,130      | 886        | 20,016      |
| 出售物業、廠房及設備之虧損(收益) | 196                  | (22)          | -            | 174         | -          | 174         |
| 呆賬撥備確認            | 316                  | -             | -            | 316         | -          | 316         |
| 預付租賃款項攤銷          | 128                  | -             | -            | 128         | -          | 128         |
| 利息收入              | (4,331)              | (11)          | (8)          | (4,350)     | (509)      | (4,859)     |
| 政府補助              | (17,536)             | (70)          | -            | (17,606)    | -          | (17,606)    |
| 撤銷建設保證金           | -                    | -             | 23,310       | 23,310      | -          | 23,310      |
| 投資物業減值虧損          | -                    | -             | 84,467       | 84,467      | -          | 84,467      |

附註： 非流動資產不包括有限制銀行存款。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 6. 分部資料(續)

#### 地區資料

本集團之經營主要在中國。

本集團來自外部客戶之收益根據客戶地區及非流動資產之地區資產位置之詳情如下：

|    | 來自外部客戶之收益      |              | 非流動資產<br>(附註)  |              |
|----|----------------|--------------|----------------|--------------|
|    | 二零一七年<br>千港元   | 二零一六年<br>千港元 | 二零一七年<br>千港元   | 二零一六年<br>千港元 |
| 中國 | <b>133,242</b> | 117,636      | <b>643,678</b> | 611,243      |
| 丹麥 | <b>334</b>     | 13,951       | -              | -            |
| 美國 | <b>261</b>     | 14,509       | -              | -            |
| 法國 | <b>78</b>      | -            | -              | -            |
| 印度 | -              | 663          | -              | -            |
| 香港 | -              | -            | <b>1,382</b>   | 1,943        |
|    | <b>133,915</b> | 146,759      | <b>645,060</b> | 613,186      |

附註： 非流動資產不包括有限制銀行存款。

#### 主要客戶資料

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，並沒有佔本集團總收益超過10%之客戶。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 7. 董事、行政總裁及僱員酬金

#### (a) 董事、行政總裁及僱員酬金

截至二零一七年十二月三十一日，董事及行政總裁年度酬金總額為7,483,000港元(二零一六年：7,483,000港元)。根據香港公司條例及GEM上市規則披露董事及行政總裁酬金如下：

#### 截至二零一七年十二月三十一日止年度

|          | 徐量先生 <sup>(1)</sup><br>千港元 | 李少峰先生 <sup>(2)</sup><br>千港元 | 陳征先生<br>千港元  | 金國平先生<br>千港元 | 程曉宇女士<br>千港元 | 合計<br>千港元    |
|----------|----------------------------|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 執行董事     |                            |                             |              |              |              |              |
| 袍金       | -                          | -                           | -            | -            | -            | -            |
| 薪金及其他福利  | -                          | -                           | 3,600        | 1,200        | 1,500        | 6,300        |
| 退休福利計劃供款 | -                          | -                           | 180          | 18           | 75           | 273          |
|          | <u>-</u>                   | <u>-</u>                    | <u>3,780</u> | <u>1,218</u> | <u>1,575</u> | <u>6,573</u> |

附註：

(1) 於二零一七年六月十四日獲委任

(2) 於二零一七年六月十四日辭任

上文所示執行董事之酬金就彼等所提供與管理本公司及本集團事務有關之服務而支付。

梁順生先生  
千港元

#### 非執行董事

袍金

190

上文所示非執行董事之酬金就彼擔任本公司董事之職務而支付。

|  | 鄺志強先生<br>千港元 | 羅文鈺教授<br>千港元 | 林耀堅先生<br>千港元 | 合計<br>千港元 |
|--|--------------|--------------|--------------|-----------|
|--|--------------|--------------|--------------|-----------|

#### 獨立非執行董事

袍金

240

240

240

720

上文所示獨立非執行董事之酬金就彼等擔任本公司董事之職務而支付。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 7. 董事、行政總裁及僱員酬金(續)

#### (a) 董事、行政總裁及僱員酬金(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

|          | 李少峰先生<br>千港元 | 陳征先生<br>千港元  | 金國平先生<br>千港元 | 程晓宇女士<br>千港元 | 合計<br>千港元    |
|----------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 執行董事     |              |              |              |              |              |
| 袍金       | -            | -            | -            | -            | -            |
| 薪金及其他福利  | -            | 3,600        | 1,200        | 1,500        | 6,300        |
| 退休福利計劃供款 | -            | 180          | 18           | 75           | 273          |
|          | <u>-</u>     | <u>3,780</u> | <u>1,218</u> | <u>1,575</u> | <u>6,573</u> |

上文所示執行董事之酬金就彼等所提供與管理本公司及本集團事務有關之服務而支付。

|       |              |
|-------|--------------|
|       | 梁順生先生<br>千港元 |
| 非執行董事 |              |
| 袍金    | <u>190</u>   |

上文所示非執行董事之酬金就彼等擔任本公司董事之職務而支付。

|         |              |              |              |            |
|---------|--------------|--------------|--------------|------------|
|         | 鄺志強先生<br>千港元 | 羅文鈺教授<br>千港元 | 林耀堅先生<br>千港元 | 合計<br>千港元  |
| 獨立非執行董事 |              |              |              |            |
| 袍金      | <u>240</u>   | <u>240</u>   | <u>240</u>   | <u>720</u> |

上文所示獨立非執行董事之酬金就彼等擔任本公司董事之職務而支付。

陳征先生亦為本公司之行政總裁，上文披露之酬金包含其作為行政總裁所提供服務之薪酬。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 7. 董事、行政總裁及僱員酬金(續)

#### (b) 僱員酬金

本集團五名最高薪人士包括三名(二零一六年：三名)董事，彼等之酬金已在上文披露。餘下兩名(二零一六年：兩名)之酬金如下：

|          | 二零一七年<br>千港元 | 二零一六年<br>千港元 |
|----------|--------------|--------------|
| 薪金及其他福利  | 2,135        | 2,107        |
| 退休福利計劃供款 | 36           | 36           |
|          | <b>2,171</b> | <b>2,143</b> |

以上兩名(二零一六年：兩名)之酬金介乎以下組別：

|                         | 二零一七年<br>僱員數目 | 二零一六年<br>僱員數目 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| 1,000,000港元或以下          | 1             | 1             |
| 1,000,001港元至1,500,000港元 | 1             | 1             |
|                         | <b>2</b>      | <b>2</b>      |

### 8. 其他收入

|          | 二零一七年<br>千港元  | 二零一六年<br>千港元  |
|----------|---------------|---------------|
| 政府補助(附註) | 7,784         | 17,606        |
| 利息收入     | 6,810         | 4,859         |
| 其他       | 192           | 115           |
|          | <b>14,786</b> | <b>22,580</b> |

附註：截至二零一七年十二月三十一日止年度，政府津貼包括於中國自相關機構中收取之約7,254,000港元(二零一六年：約9,494,000港元)補貼及獎勵，作為對本集團之獎勵款項，故毋須或預計不會有未來相關成本。

另外，約530,000港元(二零一六年：約8,112,000港元)之金額乃與購置電腦設備及若干項目之政府補助有關，並按已購買資產之估計可使用年期以直線法攤銷或當相關項目完成時至損益。詳情載於附註32。



## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 9. 其他收益及虧損

|                     | 二零一七年<br>千港元   | 二零一六年<br>千港元    |
|---------------------|----------------|-----------------|
| 呆賬撥備                | (2,435)        | (316)           |
| 出售物業、廠房及設備虧損        | (2)            | (174)           |
| 衍生金融工具公允值變動虧損(附註31) | -              | (201)           |
| 結構性存款公允值變動          | 5              | 35              |
| 撤銷建設保證金(附註15)       | -              | (23,310)        |
| 逾期支付租金之滯納金(附註15)    | -              | (3,172)         |
|                     | <u>(2,432)</u> | <u>(27,138)</u> |

### 10. 所得稅開支

|                  | 二零一七年<br>千港元 | 二零一六年<br>千港元 |
|------------------|--------------|--------------|
| 所得稅開支包括：         |              |              |
| 中國企業所得稅(「企業所得稅」) |              |              |
| 即期稅項             | 1,029        | 6,651        |
| 於過往年度之撥備不足(超額撥備) | 14           | (509)        |
|                  | <u>1,043</u> | <u>6,142</u> |
| 遞延稅項(附註33)       | 55           | (540)        |
|                  | <u>1,098</u> | <u>5,602</u> |

由於本集團並無在香港產生應課稅溢利，故並無於該兩個年度之綜合損益及其他全面收入報表就香港利得稅作出撥備。

根據中華人民共和國關於企業所得稅之法律(「企業所得稅法」)及企業所得稅法之實施條例，自二零零八年一月一日起，本集團之中國附屬公司之企業所得稅率為25%，惟下文所述之附屬公司除外。

根據國家稅務總局關於扶持動漫產業發展有關稅收政策問題的通知(財稅[2009]第65號)，中國附屬公司符合動漫企業資格有權享有稅務優惠，故其適用稅率將逐步提升至25%。其中一間中國附屬公司因其符合動漫企業資格而可於二零一四年至二零一六年間享有12.5%優惠稅率。其稅務優惠在二零一六年屆滿。另外，根據國家稅務總局關於完善技術先進型服務企業有關企業所得稅問題的通知(財稅[2014]第59號)，其中一間中國附屬公司因其符合技術先進型服務企業資格可於二零一五年至二零一七年間享有15%優惠稅率。此外，根據國家稅務總局關於實施高新技術企業所得稅優惠有關問題的通知(國稅函[2009] 203號)，其中一間中國附屬公司因其符合高新技術企業資格而可於二零一七年至二零二零年間享有15%優惠稅率。截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團於中國之附屬公司之相關稅率介乎15%至25%(二零一六年：12.5%至25%)。

由於本集團並無在其他司法權區產生應課稅溢利，故並無於該兩個年度之綜合損益及其他全面收入報表就其他司法權區就所得稅作出撥備。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 10. 所得稅開支(續)

本年度所得稅開支與綜合損益及其他全面收入報表中之除稅前虧損之對賬如下：

|                               | 二零一七年<br>千港元    | 二零一六年<br>千港元 |
|-------------------------------|-----------------|--------------|
| 除稅前虧損                         | <b>(22,917)</b> | (89,692)     |
| 按中國企業所得稅稅率25%(二零一六年：25%)計算之稅項 | <b>(5,729)</b>  | (22,423)     |
| 就稅務而言不應課稅收入之稅務影響              | <b>(344)</b>    | (1,381)      |
| 就稅務而言不予扣稅開支之稅務影響              | <b>4,432</b>    | 4,917        |
| 未有確認可抵扣暫時差額之稅務影響              | -               | 21,117       |
| 於過往年度之撥備不足(超額撥備)              | <b>14</b>       | (509)        |
| 未有確認稅項虧損之稅務影響                 | <b>4,665</b>    | 4,370        |
| 動用未曾確認稅項虧損                    | <b>(3,115)</b>  | (289)        |
| 於其他司法權區經營之附屬公司之稅率差異影響         | <b>1,175</b>    | (120)        |
| 其他                            | -               | (80)         |
| 本年度所得稅開支                      | <b>1,098</b>    | 5,602        |

於報告期末，本集團主要有以下稅項虧損，惟由於無法預知日後溢利來源，故並無確認任何遞延稅項資產：

|            | 二零一七年<br>千港元  | 二零一六年<br>千港元 |
|------------|---------------|--------------|
| 可結轉之估計稅項虧損 | <b>71,496</b> | 63,665       |

估計稅項虧損可用於抵銷日後溢利(須待有關稅務機關批准)。於二零一七年十二月三十一日，當中包括分別在二零一八年、二零一九年、二零二零年、二零二一年及二零二二年到期之未確認稅項虧損為零港元、305,000港元、3,416,000港元、3,876,000港元及7,852,000港元。於二零一六年十二月三十一日，當中包括分別在二零一七年、二零一八年、二零一九年、二零二零年及二零二一年到期之未確認稅項虧損為888,000港元、零港元、307,000港元、3,440,000港元及3,903,000港元，其他稅項虧損則可無限期地結轉。

截至報告期末，本集團就投資物業之減值虧損可扣除暫時差額為87,002,000港元(二零一六年十二月三十一日：84,467,000港元)。由於應課稅溢利用作抵銷可予抵扣暫時差額之可能性不大，故並無就該等可抵扣暫時差額確認遞延稅項資產。

據中國企業所得稅法，自二零零八年一月一日起，就中國附屬公司賺取之溢利所宣派之股息須繳納預扣稅。本集團並無就於二零一七年十二月三十一日之中國附屬公司保留盈利約173,622,000港元(二零一六年：155,724,000港元)之暫時差額在綜合財務報告計提遞延稅項撥備，由於本集團能夠控制撥回暫時差額之時間，亦有可能不會在可見未來撥回暫時差額。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 11. 本年度虧損

|                        | 二零一七年<br>千港元 | 二零一六年<br>千港元 |
|------------------------|--------------|--------------|
| 本年度之虧損已扣減(計入)：         |              |              |
| 員工成本，包括董事酬金(附註7(a))：   |              |              |
| — 薪金、工資及其他福利           | 79,996       | 89,105       |
| — 退休福利計劃供款             | 5,372        | 5,280        |
| 總員工成本                  | 85,368       | 94,385       |
| 減：計入合約成本之款項            | (2,889)      | (10,877)     |
| 計入在製節目之款項              | (22,486)     | (11,120)     |
|                        | 59,993       | 72,388       |
| 節目減值虧損(包括銷售成本)         | 11,001       | —            |
| 預付租賃款項攤銷               | 127          | 128          |
| 核數師酬金                  | 1,500        | 1,560        |
| 物業、廠房及設備之折舊            | 17,636       | 22,445       |
| 減：計入合約成本之款項            | —            | (1,260)      |
| 計入在製節目之款項              | (895)        | (1,169)      |
|                        | 16,741       | 20,016       |
| 匯兌收益，淨額                | (82)         | (745)        |
| 經營租賃之最低租賃付款            | 18,816       | 19,119       |
| 來自投資物業的租金收入總額          | (30,072)     | (27,475)     |
| 減：年內產生租金收入的投資物業之直接經營開支 | 2,463        | 2,728        |
|                        | (27,609)     | (24,747)     |

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 12. 股息

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，概無派付、宣派或建議派付任何股息，自報告期末以來亦無建議派付任何股息。

### 13. 每股虧損

本公司持有人應佔之每股基本虧損乃按下列數據計算：

|                 | 二零一七年<br>千港元        | 二零一六年<br>千港元 |
|-----------------|---------------------|--------------|
| <b>虧損</b>       |                     |              |
| 用以計算每股基本虧損之     |                     |              |
| 本年度本公司持有人應佔虧損   | <b>(29,295)</b>     | (62,158)     |
|                 | <b>二零一七年<br/>千股</b> | 二零一六年<br>千股  |
| <b>股份數目</b>     |                     |              |
| 用以計算每股基本虧損之普通股數 | <b>1,518,256</b>    | 1,518,256    |

因在二零一七年及二零一六年兩個年度並沒有已發行潛在之普通股，故沒有呈列二零一七年及二零一六年之每股攤薄後之虧損。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 14. 物業、廠房及設備

|                   | 樓宇<br>千港元 | 租賃裝修<br>千港元 | 廠房<br>及機器<br>千港元 | 設備、<br>傢俬及裝置<br>千港元 | 電腦設備<br>千港元 | 汽車<br>千港元 | 合計<br>千港元 |
|-------------------|-----------|-------------|------------------|---------------------|-------------|-----------|-----------|
| <b>成本</b>         |           |             |                  |                     |             |           |           |
| 於二零一六年<br>一月一日    | 195,684   | 31,959      | 71,362           | 8,721               | 59,246      | 4,863     | 371,835   |
| 匯兌調整              | (12,667)  | (1,737)     | (4,619)          | (454)               | (3,658)     | (171)     | (23,306)  |
| 添置                | -         | -           | -                | 25                  | 2,832       | -         | 2,857     |
| 出售                | -         | (4,437)     | -                | (1,571)             | (4,229)     | -         | (10,237)  |
| 於二零一六年<br>十二月三十一日 | 183,017   | 25,785      | 66,743           | 6,721               | 54,191      | 4,692     | 341,149   |
| 匯兌調整              | 13,842    | 1,782       | 5,048            | 460                 | 4,123       | 187       | 25,442    |
| 添置                | -         | -           | -                | 120                 | 4,366       | -         | 4,486     |
| 出售                | -         | (480)       | -                | (207)               | (84)        | -         | (771)     |
| 於二零一七年<br>十二月三十一日 | 196,859   | 27,087      | 71,791           | 7,094               | 62,596      | 4,879     | 370,306   |
| <b>折舊及攤銷</b>      |           |             |                  |                     |             |           |           |
| 於二零一六年<br>一月一日    | 20,939    | 16,793      | 38,180           | 5,115               | 53,919      | 3,741     | 138,687   |
| 匯兌調整              | (1,523)   | (1,054)     | (2,777)          | (309)               | (3,418)     | (125)     | (9,206)   |
| 年度撥備              | 3,958     | 4,713       | 7,217            | 1,055               | 5,004       | 498       | 22,445    |
| 出售撇銷              | -         | (4,425)     | -                | (1,233)             | (4,205)     | -         | (9,863)   |
| 於二零一六年<br>十二月三十一日 | 23,374    | 16,027      | 42,620           | 4,628               | 51,300      | 4,114     | 142,063   |
| 匯兌調整              | 1,914     | 1,242       | 3,490            | 394                 | 3,811       | 149       | 11,000    |
| 年度撥備              | 3,931     | 2,868       | 7,167            | 1,749               | 1,746       | 175       | 17,636    |
| 出售撇銷              | -         | (480)       | -                | (206)               | (80)        | -         | (766)     |
| 於二零一七年<br>十二月三十一日 | 29,219    | 19,657      | 53,277           | 6,565               | 56,777      | 4,438     | 169,933   |
| <b>賬面值</b>        |           |             |                  |                     |             |           |           |
| 於二零一七年<br>十二月三十一日 | 167,640   | 7,430       | 18,514           | 529                 | 5,819       | 441       | 200,373   |
| 於二零一六年<br>十二月三十一日 | 159,643   | 9,758       | 24,123           | 2,093               | 2,891       | 578       | 199,086   |

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 14. 物業、廠房及設備(續)

上述物業、廠房及設備項目乃按下列年度比率以直線法予以折舊：

|          |              |
|----------|--------------|
| 樓宇       | 50年          |
| 租賃裝修     | 按租賃期或10年之較短者 |
| 廠房及機器    | 10年          |
| 設備、傢俬及裝置 | 5年           |
| 電腦設備     | 3年           |
| 汽車       | 5年           |

本集團於二零一七年十二月三十一日擁有之樓宇坐落於中國有50年租期之土地上。截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，本集團出租其部分樓宇以賺取租金。

### 15. 投資物業

|               | 已竣工物業<br>千港元 | 在建物業權益<br>千港元 | 合計<br>千港元 |
|---------------|--------------|---------------|-----------|
| 於二零一六年一月一日    | 437,590      | 86,483        | 524,073   |
| 減值虧損          | —            | (84,467)      | (84,467)  |
| 匯兌調整          | (28,327)     | (2,016)       | (30,343)  |
| 於二零一六年十二月三十一日 | 409,263      | —             | 409,263   |
| 於損益確認的公允值減少   | (579)        | —             | (579)     |
| 匯兌調整          | 30,932       | —             | 30,932    |
| 於二零一七年十二月三十一日 | 439,616      | —             | 439,616   |

投資物業是指物業項目以經營租賃持有之物業權益，該物業項目是由本公司附屬公司廣東環球數碼創意產業有限公司(「廣東文化產業園」)與珠影製片，於中國註冊成立的有限責任公司及國有企業，於二零零七年三月二十八日簽訂珠影文化產業園改造建設合作框架協議(於二零零八年四月三日增設補充協議)(「框架協議」)而產生。

珠影製片作為珠影文化產業園之地主，同意每月收取預定之收費，給予廣東文化產業園租賃經營權至二零四五年十二月三十一日。廣東文化產業園負責設計、融資、建設以及營運珠影文化產業園及整個建設項目的資金。於框架協議期滿時，廣東文化產業園必須歸還珠影製片所有物業。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 15. 投資物業(續)

珠影文化產業園位於中國廣州市海珠區新港中路352及354號，現時該土地的使用權由珠影製片持有。於改建後，珠影文化產業園整個項目將設有商業區、文娛區以及電影製作及開發區及將持作投資用途。於二零一七年十二月三十一日，珠影文化產業園第一期已竣工及包括為已竣工物業進一步描述如下。

在建物業權益指將予開發成為娛樂區以及電影製作及開發區之珠影文化產業園第二期，於二零一六年一月一日因公允值無法可靠計量而按成本減去減值呈列，而成本主要包括資本化租賃支出及工程成本。根據框架協議內原定的建築竣工期已屆滿。珠影製片入稟中國廣東省廣州市中級人民法院(「廣州中級人民法院」)啟動了對廣東文化產業園就涉嫌違反規管租賃及重建相關土地之框架協議(「涉嫌違反事項」)及賠償損失的法律訴訟程序。廣東文化產業園否認珠影製片的指控及涉嫌違反事項的責任，並於二零一六年五月入稟廣州中級人民法院向珠影製片提出反申索，要求珠影製片繼續履行框架協議及賠償損失(詳情請參閱附註43)。

廣東文化產業園接獲廣州中級人民法院一份發出日期為二零一六年十月十一日的《民事判決書》(《首份民事判決書》)，根據其所示，廣州中級人民法院裁定框架協議及其補充協議於二零一六年三月二十二日解除，且裁定廣東文化產業園需支付逾期支付租金的滯納金約人民幣2,722,000元(相當於約3,172,000港元)及珠影製片(珠影文化產業園之地主)有權保留廣東文化產業園已交納的建設保證金人民幣20,000,000元(相當於約23,310,000港元)，而珠影製片所有其他訴求申請以及廣東文化產業園提出的反申索則被駁回。

於二零一六年十一月，廣東文化產業園已就《首份民事判決書》向廣州中級人民法院提出上訴要求頒令駁回《民事判決書》並判廣東文化產業園勝訴兼獲得訟費(「上訴」)。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，鑒於《首份民事判決書》，本集團已就珠影文化產業園確認在建物業權益減值虧損及撤銷建設保證金分別約84,467,000港元及23,310,000港元。

首次開庭審理上訴已於二零一七年三月三十日進行。在首次開庭審理後，雙方律師就中國廣東省高級人民法院(「廣東高級人民法院」)要求提交補充文件。

於二零一八年三月十六日，廣東文化產業園接獲廣東高級人民法院發出日期為二零一八年一月三十一日的《民事判決書》，判決書指出廣東高級人民法院駁回上訴及維持原審判決。根據該《民事判決書》，廣東高級人民法院的判決為終審判決(「《終審民事判決書》」)。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 15. 投資物業(續)

本公司及廣東文化產業園管理層(「管理層」)目前正就《終審民事判決書》尋求法律意見，以適當評估對本公司及廣東文化產業園財務狀況的法律影響，以及管理層可採取的任何其他可行法律行動方案。同時，管理層已啟動與珠影製片商討，以就廣東文化產業園繼續經營珠影文化產業園第一期達成共識。然而，由於管理層採取的該等進一步行動(「進一步行動」)處於初步階段，管理層未能評估其成功的可能性，亦不能就該事項對本公司及廣東文化產業園的最終影響作出任何結論。

已竣工物業指作為購物廣場的珠影文化產業園第一期，於二零一七年及二零一六年十二月三十一日按公允值呈列。於二零一七年及二零一六年十二月三十一日之公允值，乃分別基於及與本集團並無關連的獨立合資格專業估值師中誠達資產評估顧問有限公司(「中誠達」)所作的估值而釐定。

廣東文化產業園繼續營運已竣工物業。因此，有關珠影文化產業園第一期已竣工物業及其相關租賃業務，本集團則繼續將該等資產列作投資物業，於二零一七年十二月三十一日按公允值計量約439,616,000港元(二零一六年：409,263,000港元)，及將應收承租人租金列作本集團截至該日止年度的收益約46,704,000港元(二零一六年：44,052,000港元)(假設從承租人收取租賃收入及就租賃權支付珠影製片的租賃款項的法定合約權利將維持不變，以及規管珠影文化產業園第一期的框架協議的條款及條件將繼續執行)。

公允值按收入法釐定，此乃按租金收入資本化，並計入租賃期滿後收入調整之可能性以及考慮到就租賃權應付給珠影製片的租金，並假設如上文所述以及在未來年期分配給珠影文化產業園第一期及第二期的經營租賃費用之基礎仍然與框架協議繼續執行一樣。

市場租金乃參考物業可出租單位以及毗鄰相似物業的其他出租單位已取得的租金進行評估。貼現率經參考廣州類似商用物業的銷售交易分析所得的收益後釐定，並經考慮物業投資者的市場預期後作出調整，以反映本集團投資物業的特定因素。

本集團採用之估值方法與過往年期比較概無變動。於評估物業之公允值時，物業之最高及最佳用途為其現時之用途。

評估投資物業時所用的關鍵數據包括的貼現率介乎6.6%至7.1%(二零一六年：6.5%至7%)或風險溢價為3.5%(二零一六年：3.5%)及市場租金介乎每月每平方米人民幣47至525元(二零一六年：人民幣44至500元)或土地收益率為5%(二零一六年：5%)。貼現率或風險溢價的增加將導致投資物業的公允值計量下降，反之亦然。市場租金或土地收益率的增加將導致投資物業的公允值計量增加，反之亦然。



## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 15. 投資物業(續)

有關本集團於二零一七年及二零一六年十二月三十一日投資物業及公允值等級之資料詳情如下：

|            | 於二零一七年<br>十二月三十一日<br>第三級<br>之公允值<br>千港元 | 於二零一六年<br>十二月三十一日<br>第三級<br>之公允值<br>千港元 |
|------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| 珠影文化產業園第一期 | <b>439,616</b>                          | <b>439,616</b>                          |
| 珠影文化產業園第一期 | 409,263                                 | 409,263                                 |

本年間，不同級別之間並無相互轉換。

### 16. 預付租賃款項

本集團之預付租賃款項是指於中國按中期租約持有之土地及就申報目的分析如下：

|     | 二零一七年<br>千港元 | 二零一六年<br>千港元 |
|-----|--------------|--------------|
| 流動  | <b>132</b>   | 123          |
| 非流動 | <b>5,071</b> | 4,837        |
|     | <b>5,203</b> | 4,960        |

### 17. 於一間聯營公司之權益

|                 | 二零一七年<br>千港元 | 二零一六年<br>千港元 |
|-----------------|--------------|--------------|
| 於一間非上市聯營公司之投資成本 | <b>23</b>    | -            |
| 應佔收購後之業績及其他全面收入 | <b>(23)</b>  | -            |
|                 | <b>-</b>     | -            |

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 17. 於一間聯營公司之權益(續)

以下為於報告期末，本集團於以下聯營公司之詳情：

| 聯營公司名稱           | 成立地點/<br>主要業務地點 | 由本集團持有之所有權比例 |       | 由本集團持有之表決權比例 |       | 主要業務              |
|------------------|-----------------|--------------|-------|--------------|-------|-------------------|
|                  |                 | 二零一七年        | 二零一六年 | 二零一七年        | 二零一六年 |                   |
| 環球數碼媒體科技(澳門)有限公司 | 澳門              | 49%          | -     | 16.7%        | -     | 提供電腦圖像<br>創作及製作服務 |

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司的一間附屬公司已經與獨立第三方建立一間聯營公司。根據組織章程細則，該註冊資本為澳門幣50,000元，其中澳門幣25,500元及澳門幣24,500元由獨立第三方及本公司的附屬公司分別注入。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，鑒於環球數碼媒體科技(澳門)有限公司並非重要，故未就本集團之聯營公司之財務資料概要呈列。

### 18. 有限制銀行存款

廣州中級人民法院頒令保全廣東文化產業園的銀行存款，並於二零一六年五月六日就涉嫌違反事項對廣東文化產業園的法律訴訟把其銀行戶口凍結(詳情請參閱附註43)。有限制銀行存款沒有利息，且現階段無法評估進一步行動的最終結果，因此有限制銀行存款被分類為非流動資產。

### 19. 節目

|                                        | 二零一七年<br>千港元 | 二零一六年<br>千港元 |
|----------------------------------------|--------------|--------------|
| 電視連續劇，扣除撥備約11,001,000港元<br>(二零一六年：零港元) | 5,102        | -            |
| 電影                                     | 3,239        | -            |
|                                        | <b>8,341</b> | <b>-</b>     |

由於估計售價減完成成本及估計銷售費用低於產生的成本，故已就節目的賬面值作計提撥備。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 20. 在製節目

|       | 二零一七年<br>千港元 | 二零一六年<br>千港元  |
|-------|--------------|---------------|
| 電視連續劇 | 527          | 3,474         |
| 電影    | 5,876        | 15,942        |
|       | <b>6,403</b> | <b>19,416</b> |

本年度，本集團將在製節目約36,740,000港元(二零一六年：零港元)於其完成時轉撥至節目。

### 21. 就合約工作應向客戶收取(支付)之款項

以下為預期於報告期後一年內結算之在製電腦圖像製作合約之詳情：

|                      | 二零一七年<br>千港元 | 二零一六年<br>千港元 |
|----------------------|--------------|--------------|
| 已產生之合約成本加已確認溢利減已確認虧損 | 4,020        | 24,812       |
| 減：進度付款金額             | (4,020)      | (22,458)     |
|                      | <b>-</b>     | <b>2,354</b> |
| 就申報目的分析：             |              |              |
| 就合約工作應向客戶收取之款項       | -            | 2,455        |
| 就合約工作應向客戶支付之款項       | -            | (101)        |
|                      | <b>-</b>     | <b>2,354</b> |

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 22. 應收貿易賬款

|        | 二零一七年<br>千港元  | 二零一六年<br>千港元 |
|--------|---------------|--------------|
| 應收貿易賬款 | <b>21,179</b> | 20,085       |

除應向租戶收取之租金收入於簽發發票後到期結算外，本集團乃根據所銷售之產品或提供之服務種類而給予其貿易往來客戶不同之信貸期，介乎30日至120日。

於報告期末，應收貿易賬款(扣除呆賬撥備)按發票日期呈列之賬齡分析如下：

|       | 二零一七年<br>千港元  | 二零一六年<br>千港元 |
|-------|---------------|--------------|
| 三個月內  | <b>19,932</b> | 17,142       |
| 三至六個月 | <b>820</b>    | 645          |
| 六個月以上 | <b>427</b>    | 2,298        |
|       | <b>21,179</b> | 20,085       |

於接納任何新客戶前，本集團評估潛在客戶之信貸質素，並按客戶界定信貸限額。客戶之信貸限額會定期檢討。此外，本集團將參考支付條款以審閱每名客戶償還貿易應收賬款之記錄，以釐定應收貿易賬款之可收回性。未過期或並無減值之應收貿易賬款是由於其過往償還記錄享有良好信貸評級。

本集團之應收貿易賬款包括於報告期末總賬面值約為1,770,000港元(二零一六年：3,651,000港元)之逾期應收款。本集團並無就此計提減值虧損撥備，因董事認為將可收回餘款。本集團並無就該等應收款項持有任何抵押品。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 22. 應收貿易賬款(續)

逾期但未減值之應收貿易賬款之賬齡分析如下：

|         | 二零一七年<br>千港元 | 二零一六年<br>千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 三個月內    | 523          | 899          |
| 三個月至六個月 | 820          | 645          |
| 六個月以上   | 427          | 2,107        |
|         | <b>1,770</b> | <b>3,651</b> |

#### 呆賬撥備之變動

|               | 二零一七年<br>千港元 | 二零一六年<br>千港元 |
|---------------|--------------|--------------|
| 一月一日          | 303          | —            |
| 於應收款項內確認之減值虧損 | 2,749        | 316          |
| 本年度收回之款項      | (314)        | —            |
| 匯兌調整          | 113          | (13)         |
| 十二月三十一日       | <b>2,851</b> | <b>303</b>   |

### 23. 其他應收款項及按金

|             | 二零一七年<br>千港元 | 二零一六年<br>千港元 |
|-------------|--------------|--------------|
| 按金          | 967          | 887          |
| 其他應收款項及預付款項 | 5,185        | 8,365        |
|             | <b>6,152</b> | <b>9,252</b> |

### 24. 應收一間聯營公司款項

該款項為無擔保、無息及須按要求償還。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 25. 可供出售投資

|                                           | 二零一七年<br>千港元 | 二零一六年<br>千港元 |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|
| GDC Technology Limited (「GDC Tech」)權益(附註) | -            | 20,936       |

附註：於二零一四年十一月二十八日，本公司全資附屬公司GDC Holdings Limited(「GDC Holdings」)與Huayi Brothers International Investment Limited(「華誼兄弟」)訂立買賣協議，據此華誼兄弟有條件地同意收購而GDC Holdings有條件地同意出售GDC Holdings持有之全數GDC Tech股份(即29,779,777股，GDC Tech已發行股份約11.38%)，初步代價為每股GDC Tech股份0.4778美元(可予調整)(出售事項)。有關出售事項之詳情請參閱本公司日期為二零一四年十月十六日、二零一四年十一月十四日、二零一四年十一月二十八日、二零一四年十二月十九日、二零一四年十二月二十四日及二零一五年二月二十六日之公告及本公司日期為二零一四年十二月三十日之通函。

於二零一四年十二月三十一日，可供出售投資110,379,000港元是以公允值計量，而該值則參照出售事項所報的交易價。重估可供出售投資之溢利25,986,000港元於投資重估儲備內確認。

在二零一五年二月二十六日，所有先決條件已達成及根據買賣協議，並以每股0.4778美元把23,823,822 GDC Tech股份出售予華誼兄弟，而先前確認為投資重估儲備之累計溢利約20,789,000港元重新分類至損益。根據買賣協議，餘下之5,955,955 GDC Tech股份(即佔GDC Tech股本約2.28%)會以每股0.4778美元於二零一七年出售及轉移給華誼兄弟，惟可按買賣協議所載的公式予以調整。

於二零一六年十二月三十一日，該可供出售投資的公允值乃根據中誠達所作評估來釐訂。公允值乃按市場法，透過比較市場類似公司的估值乘數來訂，而約1,508,000港元的公允值虧損確認為投資重估儲備內。約20,936,000港元被分類為流動資產，此乃基於按買賣協議之條款和條件餘下5,955,955 GDC Tech股份將會於二零一七年上半年出售及轉移給華誼兄弟。

在二零一七年六月二十八日，所有先決條件已達成及根據買賣協議，並按買賣協議所載的公式予以調整把餘下之5,955,955 GDC Tech股份以名義代價1美元出售及轉移給華誼兄弟，而該可供出售投資約20,936,000港元因此於二零一七年六月二十八日取消確認。而於二零一五年二月二十六日訂立衍生合約時初始以公允值確認並在其後報告期均以公允值列值之相關衍生金融工具亦已於二零一七年六月二十八日取消確認，有關詳情刊列於附註31。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 26. 結構性存款

|        | 二零一七年<br>千港元 | 二零一六年<br>千港元 |
|--------|--------------|--------------|
| 保本理財產品 | <b>1,686</b> | 19,007       |

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日之結構性存款為中國境內銀行發行之保本存款。於二零一七年十二月三十一日保本存款按3.9%之預期年息率計息(二零一六年：2.6%)，視乎金融工具(包括貨幣市場的金融工具及債務工具)之市場價格。結構性存款於初始確認時被指定為按公允值損益入賬，因它包含非密切相關的嵌入式衍生工具。董事認為根據對方銀行其分別於二零一七年及二零一六年十二月三十一日可贖回之價額，該結構性存款之公允值與於二零一七年及二零一六年十二月三十一日之賬面值大致相同。

於二零一七年十二月三十一日的結構性存款已於二零一八年一月贖回。截至贖回當日公允值並無重大變動。

### 27. 銀行結餘及現金

於二零一七年十二月三十一日，銀行結餘(包括定期存款)按市場年利率介乎0.01厘至3.35厘(二零一六年：年利率0.01厘至1.57厘)計息。

### 28. 預收客戶款

|          | 二零一七年<br>千港元 | 二零一六年<br>千港元 |
|----------|--------------|--------------|
| 預收學生墊款   | <b>1,766</b> | 1,653        |
| 按金及預收客戶款 | <b>3,418</b> | 3,080        |
|          | <b>5,184</b> | 4,733        |

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 29. 應付貿易賬款

於報告期末，應付貿易賬款按發票日期呈列之賬齡分析如下：

|        | 二零一七年<br>千港元 | 二零一六年<br>千港元 |
|--------|--------------|--------------|
| 三個月內   | 757          | 1,528        |
| 三至十二個月 | -            | 50           |
| 一年以上   | 896          | 848          |
|        | <b>1,653</b> | <b>2,426</b> |

購買貨品之平均信貸期為60日。本集團已實施財務風險管理政策，確保所有應付賬款在信貸限期內繳付。

### 30. 其他應付款項及應計費用

|               | 二零一七年<br>千港元  | 二零一六年<br>千港元  |
|---------------|---------------|---------------|
| 應計費用          | 13,515        | 17,052        |
| 應付租金及滯納金(附註a) | 30,798        | 14,302        |
| 應付工程成本款       | 2,489         | 2,634         |
| 其他應付稅額        | 1,163         | 1,669         |
| 預收款(附註b)      | 18,007        | 16,741        |
| 租戶繳交之租賃按金     | 15,558        | 14,229        |
| 其他            | 11,095        | 11,055        |
|               | <b>92,625</b> | <b>77,682</b> |

附註：

- (a) 於二零一七年十二月三十一日，應付租金乃就珠影文化產業園物業租賃權而需支付月費約27,530,000港元(二零一六年：11,264,000港元)，而該費用自二零一六年三月以來已逾期。

另外，約3,268,000港元(二零一六年：3,038,000港元)為按《首份民事判決書》裁定而需付逾期支付珠影文化產業園由二零一五年十月一日至二零一六年三月二十一日期間租金之滯納金(詳情請參閱附註43)。

- (b) 於二零一六年十二月，本公司一間附屬公司與獨立第三方達成諒解備忘錄並已收到預付款人民幣15,000,000元。該預付款項為無擔保、無息和無固定償還條款。本公司旗下該附屬公司正與獨立第三方就佛山的電腦圖像製作發展項目之條款及條件進行磋商。



## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 31. 衍生金融工具

在二零一五年二月二十六日，所有先決條件已達成及根據買賣協議，並以每股0.4778美元把23,823,822 GDC Tech股份出售予華誼兄弟，餘下之5,955,955 GDC Tech股份會以每股0.4778美元於二零一七年出售及轉移給華誼兄弟，惟可按買賣協議所載的公式予以調整。而當衍生合同訂立及在之後報告期末重新計量其公允值時，其相關衍生金融工具於二零一五年二月二十六日初始按公允值確認。本集團管理層認為衍生金融工具公允值初始確認時並無重大變動。

衍生金融工具於二零一六年十二月三十一日之公允值由中誠達所作的估值而釐定。其公允值乃參照按預計GDC Tech的財務業績來估計之未來收入流，以及根據買賣協議中的可調整價格方程式而釐定。於二零一六年十二月三十一日，衍生金融工具公允值為16,879,000港元。衍生金融工具被分類為流動負債，乃基於根據買賣協議之條款及條件，餘下之5,955,955 GDC Tech股份會於二零一七年上半年出售及轉移給華誼兄弟。

在二零一七年六月二十八日，所有先決條件已達成及根據買賣協議，並按買賣協議所載的公式予以調整把餘下之5,955,955 GDC Tech股份以名義代價1美元出售及轉移給華誼兄弟。衍生金融工具約16,879,000港元已於二零一七年六月二十八日被取消確認。

衍生金融工具公允值計量之詳情於附註41c披露。

### 32. 遞延收入

|              | 二零一七年<br>千港元 | 二零一六年<br>千港元 |
|--------------|--------------|--------------|
| 有關政府補助之遞延收入： |              |              |
| 流動部分         | 2,443        | 512          |
| 非流動部分        | 2,657        | 121          |
|              | <u>5,100</u> | <u>633</u>   |

於二零一七年，本集團獲得政府津貼及獎勵為4,792,000港元，(二零一六年：零港元)作為就中國境內電腦圖像製作發展所購買電腦設備、員工成本及一些電腦圖像生產發展的專項項目之資助及對本集團的獎勵款項。有關金額於獲取時即視為遞延收入，並於在來年相關項目完成或按相關資產之可使用年期(即一至五年)內轉撥至收入。於本年度，該政策導致把530,000港元計入收入(二零一六年：8,112,000港元)。於二零一七年十二月三十一日，仍有5,100,000港元(二零一六年：633,000港元)須予攤銷。流動部分2,443,000港元(二零一六年：512,000港元)乃指將於下個年度攤銷至損益之補助。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 33. 遞延稅項負債

於報告期末，本年度及過往年度已確認之主要遞延稅項負債及其變動如下：

|               | 投資物業之<br>公允值變動<br>千港元 | 其他<br>千港元 | 合計<br>千港元 |
|---------------|-----------------------|-----------|-----------|
| 於二零一六年一月一日    | 38,053                | 3,542     | 41,595    |
| 於年度損益計入       | -                     | (540)     | (540)     |
| 匯兌調整          | (2,463)               | (206)     | (2,669)   |
| 於二零一六年十二月三十一日 | 35,590                | 2,796     | 38,386    |
| 於年度損益(計入)扣除   | (145)                 | 200       | 55        |
| 匯兌調整          | 2,688                 | 218       | 2,906     |
| 於二零一七年十二月三十一日 | 38,133                | 3,214     | 41,347    |

### 34. 股本

|                                     | 股份數目          | 股本<br>千港元 |
|-------------------------------------|---------------|-----------|
| 普通股每股面值0.01港元                       |               |           |
| 法定：                                 |               |           |
| 於二零一六年一月一日以及於二零一六年及<br>二零一七年十二月三十一日 | 2,400,000,000 | 24,000    |
| 已發行及繳足                              |               |           |
| 於二零一六年一月一日以及於二零一六年及<br>二零一七年十二月三十一日 | 1,518,255,540 | 15,183    |

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 35. 購股權計劃

#### 本公司之購股權計劃

本公司股東於二零一三年六月十八日舉行之股東週年大會通過採納新的購股權計劃(「2013購股權計劃」)。自採納日期起，概無購股權根據2013購股權計劃獲授出。

購股權可於董事釐定並知會承授人之期間內之任何時間行使，但不得於授出日期起計滿十年後行使。購股權於授出日期立刻歸屬，而接納要約時須支付代價1港元。

行使價由董事釐定，且將不低於要約日期股份之面值、本公司股份於要約日期之收市價及股份於緊接要約日期前五個營業日之平均收市價(以較高者為準)。

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，概無授出購股權或概無可行使購股權。

### 36. 經營租賃

#### 本集團作為承租人

於報告期末，本集團於未來到期應付之最低租金承擔如下：

|        | 二零一七年<br>千港元   | 二零一六年<br>千港元   |
|--------|----------------|----------------|
| 一年內    | 16,312         | 15,800         |
| 第二至第五年 | 65,502         | 60,215         |
| 五年以上   | 319,444        | 321,429        |
|        | <b>401,258</b> | <b>397,444</b> |

經營租金指本集團就若干辦公室單位、製作室、培訓中心、倉庫、員工宿舍及就珠影文化產業園項目於廣州佔用之土地(附註15)而應付之租金。除與珠影製片所訂立租期至二零四五年十二月三十一日之經營租賃安排須取決於在此階段無法評估相關訴訟的最終結果外，物業之租賃期限經協商通常為一年至三年不等。

#### 本集團作為出租人

本集團根據經營租賃安排出租其部分樓宇及投資物業。租賃期限經協商為一年至十二年(二零一六年：一至十二年)不等。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 36. 經營租賃(續)

本集團作為出租人(續)

於報告期末，本集團與租戶已訂立合約，未來最低租賃付款如下：

|        | 二零一七年<br>千港元   | 二零一六年<br>千港元   |
|--------|----------------|----------------|
| 一年內    | 71,014         | 59,148         |
| 第二至第五年 | 159,814        | 130,221        |
| 五年以上   | 49,812         | 18,233         |
|        | <b>280,640</b> | <b>207,602</b> |

### 37. 資本承擔

|                          | 二零一七年<br>千港元 | 二零一六年<br>千港元 |
|--------------------------|--------------|--------------|
| 就投資物業已訂約但未於綜合財務報告撥備之資本開支 | <b>8,392</b> | <b>7,802</b> |

### 38. 退休福利計劃

本集團為旗下香港所有僱員向定額供款退休計劃供款。該計劃之資產和本集團之資產分開持有並由獨立基金管理。

根據中國政府有關法規，中國附屬公司均參與市級政府供款計劃，據此，附屬公司須就合資格僱員之退休福利向計劃作出供款。中國之市級政府承擔向退休僱員應付全部福利之責任。本集團就計劃之唯一責任為按計劃之規定持續作出供款。

退休福利成本指本集團向於香港及中國營運之計劃(統稱「該等退休計劃」)已付及應付之供款總額。於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，並無任何應付該等退休計劃之供款列作其他應付款項及應計費用。於這兩個年度並無供款被沒收。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 39. 關連人士交易

#### 主要管理人員之薪酬

本年度，董事及主要管理人員之薪酬如下：

|      | 二零一七年<br>千港元  | 二零一六年<br>千港元  |
|------|---------------|---------------|
| 短期福利 | 10,321        | 10,253        |
| 退休福利 | 360           | 360           |
|      | <u>10,681</u> | <u>10,613</u> |

董事及高級管理層之薪酬乃由薪酬委員會按照個別人士之表現及市場走勢釐定。

### 40. 資金風險管理

本集團管理其資金之目標為確保本集團內各實體將能夠按持續經營基準營運以及為股東爭取最大回報，同時維持本集團之穩定及增長，並加強本集團之財務管理能力。本集團之整體策略與過往年間相同。

本集團之資本架構包括債務及權益總額(包括股本及儲備)。

董事每半年檢討資本架構。作為檢討的一部分，董事考慮資本成本和與每類資本相關的風險。根據董事的建議，本集團將透過支付股息，新股發行及股份回購以及發行新債務或贖回現有債務來平衡其整體資本結構。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 41. 金融工具

#### 41a. 金融工具之分類

|                    | 二零一七年<br>千港元   | 二零一六年<br>千港元 |
|--------------------|----------------|--------------|
| <b>金融資產</b>        |                |              |
| 可供出售投資             | -              | 20,936       |
| 指定為按公允值確認損益之金融資產   | <b>1,686</b>   | 19,007       |
| 貸款及應收款項(包括銀行結餘及現金) | <b>364,147</b> | 316,767      |
| <b>金融負債</b>        |                |              |
| 衍生金融工具公允值          | -              | 16,879       |
| 攤銷成本               | <b>52,071</b>  | 50,123       |

#### 41b. 財務風險管理目標及政策

本集團之主要金融工具包括可供出售投資、有限制銀行存款、應收貿易賬款、其他應收款項、結構性存款、應收一間聯營公司款項、銀行結餘及現金、應付貿易賬款、其他應付款項及衍生金融工具。金融工具之詳情於相關附註披露。該等金融工具之相關風險包括市場風險(貨幣風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。下文載列降低該等風險之政策。管理層管理及監控該等風險，以確保及時有效地採取適當措施。

##### 市場風險

##### (i) 貨幣風險

本集團主要以人民幣及美元賺取收益，及主要以人民幣及港元產生成本。董事相信本集團並無重大外匯風險。然而，如有需要，本集團將考慮使用遠期外匯合約以對沖任何外幣風險。於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，本集團並無重大外匯風險，故並無呈列敏感度分析。

##### (ii) 利率風險

本集團金融負債之利率風險詳列於本附註之流動資金風險管理一節。董事相信本集團就結構性存款及銀行結餘及現金面臨的利率改變風險並不重大，因此並無就此呈列敏感度分析。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 41. 金融工具(續)

#### 41b. 財務風險管理目標及政策(續)

##### 信貸風險

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，本集團所承受之最大信貸風險將為於綜合財務狀況報表所列之各類已確認金融資產之賬面值。信貸風險將因對方未能履行責任而導致本集團出現財務虧損。

為將信貸風險減至最低，本集團管理層監管信貸限額、信貸審批及建立其他監控程序，以確保採取跟進措施收回逾期未付之債項。此外，於報告期末，本集團會評估各項個別貿易債項之可收回金額，以確保就不可收回金額作出足夠減值虧損。就此而言，董事認為本集團之信貸風險已大幅降低。

由於對方為國際信貸評級機構給予高信貸評級的銀行，因此有關有限制銀行存款、結構性存款及銀行結餘及現金的信貸風險實屬有限。

於二零一七年，本集團應收貿易賬款按地區劃分之信貸風險分別主要集中於中國(二零一六年：中國)，佔應收貿易賬款總額約98%(二零一六年：88%)。

由於本集團之應收貿易賬款總額中約21%(二零一六年：11%)及約25%(二零一六年：12%)分別為應收本集團最大及首五大客戶(電腦圖像創作及製作分部之主要公司)的款項，故本集團之信貸風險相當集中。該等客戶主要為領先之電影發行商及科技公司。彼等均擁有良好的還款記錄，並無逾期付款記錄。

##### 流動資金風險

在管理流動資金風險時，本集團監察及維持管理層認為合適之銀行結餘及現金水平，以便為本集團業務提供資金，並減低現金流量波動之影響。

下表詳列本集團非衍生金融負債之合約到期日。此表乃根據本集團於可被要求償還金融負債之最早日期之金融負債未貼現現金流量編製。此表包括利息及本金現金流量。倘利息利率為浮動利率時，未貼現現金流量按報告期末利率估算。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 41. 金融工具(續)

#### 41b. 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

流動資金表

|                | 加權平均<br>實際利率<br>% | 須按要求<br>償還或<br>不足三個月<br>千港元 | 三個月至<br>一年<br>千港元 | 於二零一七年                               |                                      |
|----------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
|                |                   |                             |                   | 十二月<br>三十一日之<br>未貼現現金<br>流量總額<br>千港元 | 於二零一七年<br>十二月<br>三十一日之<br>賬面值<br>千港元 |
| 二零一七年十二月三十一日   |                   |                             |                   |                                      |                                      |
| <b>非衍生金融負債</b> |                   |                             |                   |                                      |                                      |
| 應付貿易賬款         | -                 | 762                         | 891               | 1,653                                | 1,653                                |
| 其他應付款項         | -                 | 1,499                       | 48,919            | 50,418                               | 50,418                               |
|                |                   | <b>2,261</b>                | <b>49,810</b>     | <b>52,071</b>                        | <b>52,071</b>                        |
| 於二零一六年         |                   |                             |                   |                                      |                                      |
|                | 加權平均<br>實際利率<br>% | 須按要求<br>償還或<br>不足三個月<br>千港元 | 三個月至<br>一年<br>千港元 | 十二月<br>三十一日之<br>未貼現現金<br>流量總額<br>千港元 | 於二零一六年<br>十二月<br>三十一日之<br>賬面值<br>千港元 |
| 二零一六年十二月三十一日   |                   |                             |                   |                                      |                                      |
| <b>非衍生金融負債</b> |                   |                             |                   |                                      |                                      |
| 應付貿易賬款         | -                 | 1,266                       | 1,160             | 2,426                                | 2,426                                |
| 其他應付款項         | -                 | 17,211                      | 30,486            | 47,697                               | 47,697                               |
|                |                   | <b>18,477</b>               | <b>31,646</b>     | <b>50,123</b>                        | <b>50,123</b>                        |

#### 41c. 金融工具之公允值計量

本附註提供有關本集團如何釐定各類金融資產及金融負債公允值的資料。

*按經常性基準以公允值計量之本集團金融資產及金融負債之公允值*

本集團的部份金融資產及金融負債按於各報告期末之公允值釐定。下表提供有關如何釐定該等金融資產及金融負債公允值之資料(特別是所用的估值方法及輸入數據)，以及公允值計量所屬公允值架構級別(第一級至第三級)(根據公允值計量輸入數據可觀察程度分類)。



## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 41. 金融工具(續)

#### 41c. 金融工具之公允值計量(續)

按經常性基準以公允值計量之本集團金融資產及金融負債之公允值(續)

| 金融資產/金融負債 | 於二零一七年<br>十二月三十一日之公允值                      | 於二零一六年<br>十二月三十一日之公允值                      | 公允值<br>架構級別 | 估值方法及主要輸入數據                                                    | 不可觀察輸入數據<br>與公允值之關係                     |
|-----------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| 可供出售投資    | 不適用                                        | 未上市股本證券投資：<br>20,936,000港元                 | 第三級         | 市場法類似公司的估值乘數                                                   | 估值乘數越高，<br>公允值越高                        |
| 衍生金融工具    | 不適用                                        | 衍生金融工具：<br>16,879,000港元                    | 第三級         | 未來收入流乃按GDC Tech<br>財務業績來估計以<br>及根據買賣協議中的<br>可調整價格方程式而釐定        | 未來收入流越多，<br>公允值越低                       |
| 結構性存款     | 於中國與嵌入式的衍生工具<br>並無密切關聯銀行存款：<br>1,686,000港元 | 於中國與嵌入式衍生工具<br>並無密切關聯銀行存款：<br>19,007,000港元 | 第三級         | 折現現金流量<br><br>未來現金流量按可觀察<br>銀行利率及可反映銀行<br>信貸風險的折現率<br>進行估計(附註) | 預計收益越高，<br>公允值越高<br><br>折現率越高，<br>公允值越低 |

附註：由於該等存款到期日較短，故董事認為貨幣市場工具及債務工具預計收入的波動對結構性存款公允值的影響並不重大，並因此並無呈列敏感度分析。

未變現公允值收益5,000港元(二零一六年：35,000港元)計入結構性存款公允值變動的損益。結構性存款公允值收益已包括在「其他收益及虧損」內。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 41. 金融工具(續)

#### 41c. 金融工具之公允值計量(續)

按經常性基準以公允值計量之本集團金融資產及金融負債之公允值(續)

未變現公允值虧損零港元(二零一六年：201,000港元)計入損益內之衍生金融工具公允價值變動。衍生金融工具的公允價值虧損列入「其他收益及虧損」內。

本集團並未按持續基準以公允值計量之金融資產及金融負債之公允值(但要求披露公允值)

董事認為，於綜合財務報告確認之金融資產及金融負債之賬面值與彼等之公允值相近。

### 42. 主要附屬公司之詳情

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，主要附屬公司之詳情如下：

| 附屬公司名稱                       | 註冊成立/<br>成立/營運<br>地點 | 已發行及<br>繳足股本/<br>註冊股本之詳情 | 本集團應佔股本權益  |            |            |            | 主要業務                |
|------------------------------|----------------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|---------------------|
|                              |                      |                          | 直接         |            | 間接         |            |                     |
|                              |                      |                          | 二零一七年<br>% | 二零一六年<br>% | 二零一七年<br>% | 二零一六年<br>% |                     |
| GDC Holdings Limited         | 英屬處女群島/<br>香港        | 5,214,181美元<br>(普通股)     | 100        | 100        | -          | -          | 投資控股                |
| GDC Asset Management Limited | 英屬處女群島/<br>香港        | 1美元(普通股)                 | -          | -          | 100        | 100        | 動畫投資                |
| 環球數碼中國有限公司                   | 香港                   | 2港元(普通股)                 | -          | -          | 100        | 100        | 投資控股                |
| 環球數碼國際有限公司                   | 薩摩亞群島/<br>香港         | 1美元(普通股)                 | -          | -          | 100        | 100        | 提供電腦圖像動畫創作及<br>製作服務 |
| 環球數碼管理服務有限公司                 | 香港                   | 2港元(普通股)                 | -          | -          | 100        | 100        | 提供行政管理服務            |

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 42. 主要附屬公司之詳情(續)

| 附屬公司名稱                               | 註冊成立/<br>成立/營運<br>地點 | 已發行及<br>繳足股本/<br>註冊股本之詳情 | 本集團應佔股本權益  |            |            |            | 主要業務                                                         |
|--------------------------------------|----------------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|--------------------------------------------------------------|
|                                      |                      |                          | 直接         |            | 間接         |            |                                                              |
|                                      |                      |                          | 二零一七年<br>% | 二零一六年<br>% | 二零一七年<br>% | 二零一六年<br>% |                                                              |
| 環球數碼創意文化產業園<br>有限公司(前名為首鋼控股<br>有限公司) | 香港                   | 1港元(普通股)                 | -          | -          | 100        | 100        | 投資控股                                                         |
| 環球數碼國際有限公司                           | 香港                   | 1港元(普通股)                 | -          | -          | 100        | 100        | 提供電腦圖像動畫創作及<br>製作服務                                          |
| 廣東環球數碼創意產業<br>有限公司(附註a)              | 中國                   | 人民幣<br>10,000,000元       | -          | -          | 68         | 68         | 提供文化、娛樂及相關商<br>業物業發展投資                                       |
| 環球數碼媒體科技(上海)<br>有限公司(附註b)            | 中國                   | 1,300,000美元              | -          | -          | 100        | 100        | 提供電腦圖像及動畫製作<br>培訓                                            |
| 環球數碼媒體科技研究<br>(深圳)有限公司(附註b)          | 中國                   | 36,633,896美元             | -          | -          | 100        | 100        | 提供電腦圖像及動畫創作<br>及製作服務、開發<br>多媒體軟體及硬體以及<br>提供相關技術顧問<br>服務及持有物業 |
| 深圳市環球數碼影視文化<br>有限公司(附註c)             | 中國                   | 人民幣<br>3,000,000元        | -          | -          | 100        | 100        | 動畫投資                                                         |
| 深圳市南山區環球數碼<br>培訓學校(附註d)              | 中國                   | 人民幣200,000元              | -          | -          | 100        | 100        | 提供電腦圖像及動畫製作<br>培訓                                            |

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 42. 主要附屬公司之詳情(續)

| 附屬公司名稱                    | 註冊成立/<br>成立/營運<br>地點 | 已發行及<br>繳足股本/<br>註冊股本之詳情 | 本集團應佔股本權益  |            |            |            | 主要業務                |
|---------------------------|----------------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|---------------------|
|                           |                      |                          | 直接         |            | 間接         |            |                     |
|                           |                      |                          | 二零一七年<br>% | 二零一六年<br>% | 二零一七年<br>% | 二零一六年<br>% |                     |
| 廣州高尚商業經營管理<br>有限公司(附註b)   | 中國                   | 人民幣<br>1,000,000元        | -          | -          | 68         | 68         | 提供物業管理服務            |
| 北京風雲環球數碼傳媒<br>技術有限公司(附註c) | 中國                   | 人民幣<br>15,000,000元       | -          | -          | 100        | 100        | 提供圖像動畫創作            |
| 深圳市環球數碼創意科技<br>有限公司(附註c)  | 中國                   | 人民幣<br>2,000,000元        | -          | -          | 70         | 70         | 提供圖像動畫創作            |
| 深圳市環球物業管理<br>有限公司(附註c)    | 中國                   | 人民幣<br>1,000,000元        | -          | -          | 100        | 100        | 提供物業管理服務            |
| 佛山環球數碼媒體科技<br>有限公司(附註c)   | 中國                   | 人民幣<br>10,000,000元       | -          | -          | 100        | 100        | 提供電腦圖像動畫創作及<br>製作服務 |

附註：

- (a) 中外合資經營企業
- (b) 外商獨資企業
- (c) 有限責任公司
- (d) 民辦非企業單位

上表列出本公司的附屬公司，董事認為其主要影響年內的業績或構成本集團資產及負債的一大部份。董事認為倘列出其他附屬公司的詳情會令篇幅過份冗長。

該等附屬公司本年度及於年終概無發行任何債務證券。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 42. 主要附屬公司之詳情(續)

#### 擁有重大非控股權益之非全資附屬公司之詳情

下表列示擁有重大非控股權益之本集團非全資附屬公司之詳情：

| 附屬公司名稱             | 成立及<br>營運地點 | 主要業務                   | 由非控股權益持有之<br>所有權及表決權比例 |       | 分配至非控股權益之<br>溢利(虧損) |          | 累計非控股權益       |               |
|--------------------|-------------|------------------------|------------------------|-------|---------------------|----------|---------------|---------------|
|                    |             |                        | 二零一七年                  | 二零一六年 | 二零一七年               | 二零一六年    | 二零一七年         | 二零一六年         |
|                    |             |                        | %                      | %     | 千港元                 | 千港元      | 千港元           | 千港元           |
| 廣東環球數碼創意<br>產業有限公司 | 中國          | 提供文化、娛樂及相關<br>商業物業發展投資 | 32                     | 32    | 5,352               | (31,881) | 25,778        | 18,737        |
| 擁有非控股權益的其他非重大附屬公司  |             |                        |                        |       |                     |          | (696)         | (578)         |
|                    |             |                        |                        |       |                     |          | <b>25,082</b> | <b>18,159</b> |

廣東環球數碼創意產業有限公司(「廣東文化產業園」)為一間於中國成立的私人公司，本公司於二零一零年將其收購，為本集團在中國提供一個參與文化、娛樂及相關商業物業投資業務的機會。

本集團透過公司一間全資附屬公司環球數碼創意文化產業園有限公司(前名為首鋼控股有限公司)於廣東文化產業園持有68%間接所有權權益。餘下的廣東文化產業園32%非控股權益由一名個人持有。基於本集團所持股權之絕對規模，以及其他股東所持股權之相對規模及分散程度，董事認為，本集團擁有足夠控制之投票權，足以指揮廣東文化產業園之相關業務。

下文載列廣東文化產業園的財務資料概要。以下財務資料概要指集團內部抵銷前金額。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 42. 主要附屬公司之詳情(續)

|                | 二零一七年<br>千港元     | 二零一六年<br>千港元 |
|----------------|------------------|--------------|
| 流動資產           | <b>14,206</b>    | 17,522       |
| 非流動資產          | <b>487,956</b>   | 429,217      |
| 流動負債           | <b>(380,981)</b> | (349,966)    |
| 非流動負債          | <b>(40,625)</b>  | (38,220)     |
| 本公司持有人應佔權益     | <b>54,778</b>    | 39,816       |
| 非控股權益          | <b>25,778</b>    | 18,737       |
| 收益             | <b>46,714</b>    | 44,060       |
| 投資物業減值虧損       | –                | (84,467)     |
| 投資物業公允值減少      | <b>(579)</b>     | –            |
| 撤銷建設保證金        | –                | (23,310)     |
| 開支             | <b>(29,410)</b>  | (35,912)     |
| 本年度溢利(虧損)      | <b>16,725</b>    | (99,629)     |
| 本公司持有人應佔溢利(虧損) | <b>11,373</b>    | (67,748)     |
| 非控股權益應佔溢利(虧損)  | <b>5,352</b>     | (31,881)     |
| 本年度溢利(虧損)      | <b>16,725</b>    | (99,629)     |

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 42. 主要附屬公司之詳情(續)

|                    | 二零一七年<br>千港元 | 二零一六年<br>千港元 |
|--------------------|--------------|--------------|
| 本公司持有人應佔之其他收入(開支)  | 3,589        | (4,513)      |
| 非控股權益應佔之其他全面收入(開支) | 1,689        | (2,126)      |
| 本年度其他全面總收入(開支)     | 5,278        | (6,639)      |
| 本公司持有人應佔之總全面收入(開支) | 14,962       | (72,261)     |
| 非控股權益應佔之總全面收入(開支)  | 7,041        | (34,007)     |
| 本年度總全面收入(開支)       | 22,003       | (106,268)    |
| 來自經營活動現金流入淨額       | 6,722        | 2,528        |
| 來自投資活動現金流入(流出)淨額   | 10           | (11,185)     |
| 來自融資活動現金(流出)流入淨額   | (9,274)      | 7,453        |
| 現金流出淨額             | (2,542)      | (1,204)      |

### 43. 訴訟

於二零一七年十二月三十一日，本集團有以下法律訴訟：

於二零一六年四月十一日，廣東文化產業園接獲廣州中級人民法院一份日期為二零一六年四月六日的《應訴通知書》(「《應訴通知書》」)。於《應訴通知書》內載列珠影製片作為原告(「原告」)向廣東文化產業園就涉嫌違反事項啟動法律訴訟。原告要求終止框架協議及訴訟請求當中包括賠償因涉嫌違反事項而導致之原告經濟損失約人民幣75,779,000元。

於二零一六年四月十九日，廣州中級人民法院按原告的申請頒令保全廣東文化產業園於中國工商銀行的銀行賬戶(「銀行賬戶」)。銀行賬戶於二零一六年五月六日遭凍結。於二零一七年十二月三十一日，有限制銀行存款金額約為46,253,000港元(二零一六年：約為17,797,000港元)。

## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 43. 訴訟(續)

於二零一六年五月二十四日首次開庭審理，並於二零一六年六月三日再次開庭。在第二次開庭審理時，廣州中級人民法院允許雙方進行調解一個月。於二零一六年六月三十日，廣東文化產業園的法律顧問申請把調解期延長至二零一六年八月三日，獲廣州中級人民法院允許。

就以上的法律訴訟，廣東文化產業園否認原告的指控及涉嫌違反事項責任，且就要求原告繼續履行框架協議及賠償廣東文化產業園經濟損失人民幣100,000,000元作出反申索申請，於二零一六年五月二十六日廣州中級人民法院接受有關申請。反申索案件於二零一六年八月二日首次開庭審理，廣東文化產業園的法律顧問要求，就涉嫌違反事項訴訟及反申索案件一併把調解期再度延長一個月。

於二零一六年十月十七日，廣東文化產業園接獲廣州中級人民法院一份日期為二零一六年十月十一日的《首份民事判決書》。根據《首份民事判決書》所示，廣州中級人民法院裁定框架協議及其補充協議於二零一六年三月二十二日解除。此外，《首份民事判決書》裁定廣東文化產業園需支付逾期支付由二零一五年十月一日至二零一六年三月二十一日期間租金的滯納金約人民幣2,722,000元及珠影製片有權保留廣東文化產業園已交納的建設保證金人民幣20,000,000元，而珠影製片所有其他訴求申請以及廣東文化產業園提出的反申索則被駁回。

於二零一六年十一月，廣東文化產業園向廣州中級人民法院提出上訴，促請頒令駁回《首份民事判決書》，並判定廣東文化產業園勝訴兼獲得訟費，而廣東高級人民法院於二零一七年二月九日受理有關上訴。首次開庭審理上訴已於二零一七年三月三十日進行。在首次開庭審理後，雙方律師就廣東高級人民法院要求提交補充文件。

於二零一八年三月十六日，廣東文化產業園接獲廣東高級人民法院發出日期為二零一八年一月三十一日的《民事判決書》，該判決書駁回上訴及維持原審判決。根據該《民事判決書》，廣東高級人民法院的判決為終審判決(「《終審民事判決書》」)。

管理層目前正就《終審民事判決書》尋求法律意見，以適當評估對本公司及廣東文化產業園財務狀況的法律影響，以及管理層可採取的任何其他可行法律行動方案。同時，管理層已啟動與珠影製片商討，以就廣東文化產業園繼續經營珠影文化產業園第一期達成共識。然而，由於管理層採取的該等進一步行動(「進一步行動」)處於初步階段，管理層未能評估其成功的可能性，亦不能就該事項對本公司及廣東文化產業園的最終影響作出任何結論。

視乎進一步行動的最終結果，可能對本集團的綜合財務報告的多個科目會有重大影響。相關影響包括(其中包括)本集團可能須終止確認投資物業、終止確認已反映列作收益的租金收入，以及就損失及其他成本有關的賠償計提撥備。然而，現階段無法評估進一步行動的最終結果。



## 綜合財務報告附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 44. 本公司財務狀況和儲備報表

|                | 二零一七年<br>千港元 | 二零一六年<br>千港元 |
|----------------|--------------|--------------|
| 非流動資產          |              |              |
| 於附屬公司之投資       | —            | —            |
| 流動資產           |              |              |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | 311          | 289          |
| 應收一間附屬公司款項     | 944          | —            |
| 銀行結餘及現金        | 386          | 926          |
|                | <b>1,641</b> | 1,215        |
| 流動負債           |              |              |
| 其他應付款項及應計費用    | 1,039        | 910          |
| 流動資產淨額         | <b>602</b>   | 305          |
| 資產淨額           | <b>602</b>   | 305          |
| 股本及虧絀          |              |              |
| 股本             | 15,183       | 15,183       |
| 虧絀             | (14,581)     | (14,878)     |
| 權益總額           | <b>602</b>   | 305          |

### 本公司儲備變動

|               | 股份溢價賬<br>儲備<br>千港元 | 繳入盈餘<br>儲備<br>千港元 | 虧絀<br>千港元        | 合計<br>千港元       |
|---------------|--------------------|-------------------|------------------|-----------------|
| 於二零一六年一月一日    | 75,856             | 215,102           | (305,995)        | (15,037)        |
| 本年度溢利及總全面收入   | —                  | —                 | 159              | 159             |
| 於二零一六年十二月三十一日 | 75,856             | 215,102           | (305,836)        | (14,878)        |
| 本年度溢利及總全面收入   | —                  | —                 | 297              | 297             |
| 於二零一七年十二月三十一日 | <b>75,856</b>      | <b>215,102</b>    | <b>(305,539)</b> | <b>(14,581)</b> |

## 五年財務摘要

### 綜合業績

|            | 截至十二月三十一日止年度   |                |                |                 |                 |
|------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
|            | 二零一三年<br>千港元   | 二零一四年<br>千港元   | 二零一五年<br>千港元   | 二零一六年<br>千港元    | 二零一七年<br>千港元    |
| 收益         | <u>160,720</u> | <u>204,404</u> | <u>181,664</u> | <u>146,759</u>  | <u>133,915</u>  |
| 經營溢利(虧損)   | 42,091         | 44,987         | 27,730         | (89,692)        | <b>(22,894)</b> |
| 融資成本       | (8,993)        | (6,761)        | (2,559)        | -               | -               |
| 佔一間聯營公司之虧損 | -              | -              | -              | -               | <b>(23)</b>     |
| 除稅前溢利(虧損)  | 33,098         | 38,226         | 25,171         | (89,692)        | <b>(22,917)</b> |
| 所得稅開支      | <u>(9,813)</u> | <u>(5,607)</u> | <u>(4,986)</u> | <u>(5,602)</u>  | <u>(1,098)</u>  |
| 本年度溢利(虧損)  | <u>23,285</u>  | <u>32,619</u>  | <u>20,185</u>  | <u>(95,294)</u> | <u>(24,015)</u> |

### 綜合資產及負債

|      | 於十二月三十一日         |                  |                  |                  |                  |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|      | 二零一三年<br>千港元     | 二零一四年<br>千港元     | 二零一五年<br>千港元     | 二零一六年<br>千港元     | 二零一七年<br>千港元     |
| 總資產  | 1,305,721        | 1,279,906        | 1,147,370        | 996,785          | <b>1,030,888</b> |
| 總負債  | <u>(303,480)</u> | <u>(240,166)</u> | <u>(150,125)</u> | <u>(151,559)</u> | <u>(155,133)</u> |
| 資產淨值 | <u>1,002,241</u> | <u>1,039,740</u> | <u>997,245</u>   | <u>845,226</u>   | <u>875,755</u>   |

## 主要物業摘要

以下為於報告期末本集團名下之物業詳情：

| 本集團地點                | 現有用途 | 租賃期 | 應佔權益 |
|----------------------|------|-----|------|
| <b>投資物業</b>          |      |     |      |
| 中國廣州市海珠區新港中路352及354號 | 商業   | 中期  | 68%  |
| <b>樓宇</b>            |      |     |      |
| 中國深圳市南山高新區高新中三道9號    | 商業   | 中期  | 100% |