



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)



2019

年報

\* 僅供識別

### 香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）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	環球數碼的定位、願景、使命和價值觀
4	公司資料
5	董事履歷
9	主席報告書
11	管理層論述與分析
18	企業管治報告
36	環境、社會及管治報告
49	董事會報告書
63	獨立核數師報告
71	綜合全面收入報表
73	綜合財務狀況報表
75	綜合權益變動表
76	綜合現金流量表
77	綜合財務報告附註
151	五年財務摘要
152	主要物業摘要



# 環球數碼的定位、願景、 使命和價值觀

## 定位

5G+CG數字視覺  
綜合運營集團



## 願景

成為人工智能視覺領域的  
建設者！



## 使命

釋放數字視覺科技潛力，  
呈現精彩中國故事！



## 價值觀

善意值守、自我驅動、  
擁抱變化、合作共贏。



# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

程晓宇女士 (主席)  
(於二零一九年十二月三十一日辭任董事總經理)  
王宏鵬先生 (董事總經理)  
(於二零一九年十二月三十一日獲委任)  
徐量先生  
肖勇先生  
(於二零一九年六月二十四日獲委任)  
金國平先生 (副董事總經理)  
(於二零一九年五月二十三日退任)

### 非執行董事

陳征先生 (副主席)

### 獨立非執行董事

鄭志強先生  
羅文鈺教授  
林耀堅先生  
鄭晓東先生  
(於二零一九年六月二十四日獲委任)

### 執行委員會

程晓宇女士 (主席)  
王宏鵬先生  
(於二零一九年十二月三十一日獲委任)  
徐量先生  
肖勇先生  
(於二零一九年六月二十四日獲委任)  
金國平先生  
(於二零一九年五月二十三日退任)

### 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

程晓宇女士 (主席)  
徐量先生  
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)  
程晓宇女士 (副主席)  
徐量先生  
鄭志強先生  
林耀堅先生

### 授權代表

程晓宇女士  
甘敏儀小姐

### 監察主任

程晓宇女士

### 公司秘書

甘敏儀小姐

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師及  
註冊公眾利益實體核數師  
(於二零一九年十二月十二日獲委任)  
德勤•關黃陳方會計師行  
執業會計師及  
註冊公眾利益實體核數師  
(於二零一九年十二月十二日辭任)

### 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

### 香港股份過戶登記分處

卓佳標準有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心54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

## 董事履歷

### 執行董事

**程晓宇女士**，現年五十三歲。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。於二零一八年七月，程女士獲委任為本公司董事會（「董事會」）及執行委員會之主席、提名委員會之主席及成員以及薪酬委員會之副主席及成員。程女士於二零一八年十二月獲委任為本公司之董事總經理。彼於二零一九年十二月辭任為本公司之董事總經理，惟仍擔任本公司董事會、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。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有限公司（「首鋼集團」）（為首鋼控股（香港）有限公司（「首鋼控股」）之最終控股公司）擔任公司翻譯。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。首鋼集團及首鋼控股均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）。彼曾於首鋼控股分別擔任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」）之董事及首長四方（集團）有限公司（「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。

**王宏鵬先生**，現年四十六歲，於一九九六年畢業於天津市南開大學分校商務英語專業及於二零一七年獲得上海交通大學上海高級金融學院高級管理人員工商管理碩士學位。王先生於二零一九年十二月獲委任為本公司之執行董事、董事總經理及執行委員會成員。彼現時為北京首鋼基金有限公司（為首鋼集團的全資附屬公司）之執行董事及區域發展與服務事業群執行委員。首鋼集團為本公司之主要股東（根據證券及期貨條例第XV部賦予之涵義）。王先生曾任北京國家經濟體制改革委員會小康促進委員會對外聯絡部部長、盛世長城國際廣告有限公司北京分公司媒介監理及奧美世紀（北京）廣告有限公司董事總經理，於互聯網媒體和客戶關係管理行銷等領域擁有豐富經驗。

**徐量先生**，現年五十四歲，為高級會計師，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董事會主席、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。於二零一八年七月，徐先生不再擔任本公司董事會、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的職務，並繼續留任為本公司執行董事及執行委員會、提名委員會及薪酬委員會之成員。徐先生於一九八八年加入首鋼集團並曾擔任多個高級職位。彼現為首鋼控股之董事總經理、首長四方之執行董事及主席以及首長國際之執行董事。首長四方及首長國際均於聯交所上市。首鋼集團及首鋼控股為本公司之主要股東（根據證券及期貨條例第XV部賦予之涵義）。徐先生於管理方面具有豐富經驗。

## 董事履歷

**肖勇先生**，現年四十二歲。肖先生於一九九九年七月畢業於湖北大學經濟學院並獲得工商管理大專學歷。肖先生於二零一九年六月獲委任為本公司執行董事及執行委員會成員。彼於二零零一年八月在深圳大學與本公司之間接全資附屬公司環球數碼媒體科技研究(深圳)有限公司(「深圳IDMT」)聯合舉辦的三維影視動畫培訓班畢業後，成為首批角色動畫師入職深圳IDMT。此後，彼在深圳IDMT的動畫製作部門先後擔任多個職務，並在動畫產業相關方面累積十九年的經驗。肖先生自二零一三年三月起擔任深圳IDMT之董事及總經理。彼亦為中國電視藝術家協會卡通藝術委員會常務委員。

### 非執行董事

**陳征先生**，現年六十歲，為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及行政總裁。彼於二零一八年十二月調任為本公司董事會副主席兼非執行董事。彼亦擔任於聯交所上市的久融控股有限公司之獨立非執行董事。陳先生曾擔任首長四方之營運董事總經理。彼於投資業務及企業管理方面具有豐富經驗。

### 獨立非執行董事

**鄭志強先生**，現年七十歲。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、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服務集團有限公司。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、中信國際電訊集團有限公司及東英金融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，並於一九七七年在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。



## 董事履歷

**羅文鈺教授**，現年六十八歲。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，並曾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福山資源集團有限公司之獨立非執行董事，該等公司均於聯交所上市。

**林耀堅先生**，現年六十五歲。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、維太創科控股有限公司（前名為「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、榮威國際控股有限公司及滔搏國際控股有限公司之獨立非執行董事，該等公司均於聯交所上市。彼在過去三年內曾擔任茂宸集團控股有限公司之獨立非執行董事。



## 董事履歷

**鄭曉東先生**，現年四十三歲，於一九九八年七月獲得復旦大學國際經濟學學士學位及於二零零六年六月獲得復旦大學世界經濟學碩士學位。鄭先生於二零一九年六月獲委任為本公司獨立非執行董事。彼擔任於深圳證券交易所上市的利歐股份有限公司（證券代碼：002131）之董事及副總經理、利歐集團數字科技有限公司之營銷總裁及首席執行官以及上海聚勝萬合廣告有限公司之總裁，負責公司營運與代理業務。鄭先生曾任長城寬帶市場經理和好耶廣告網絡華東區總經理、副總裁等職務，擁有豐富的互聯網與市場營銷經驗。

## 主席報告書

本人謹代表環球數碼創意控股有限公司（「本公司」）董事會提呈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零一九年十二月三十一日止年度之業績。

截至二零一九年十二月三十一日止之財政年度，本集團持續經營業務錄得綜合收益96,771,000港元，按年減少10,871,000港元；毛利48,546,000港元，按年增加11,308,000港元；來自持續經營業務的股東應佔溢利20,773,000港元，較去年增加11,224,000港元。

二零一九年，受中美貿易問題、社會動盪及政治環境的影響下，全球經濟增速放緩。因此，本集團進一步精簡架構，汰弱留強，提升內部效率，嚴格控制成本，故行政開支比二零一八年節省了5,879,000港元。年內，電腦圖像創作及製作分部的業務保持雙線發展，除承接動畫代工製作項目外，原創動畫項目方面，於年內上映了動畫電影《潛艇總動員：外星寶貝計畫》，錄得票房約人民幣24,000,000元。該電影獲得多個獎項及獎勵，其中包括第十一屆「動感金羊」優秀作品扶持計劃的「優秀動畫影片」及第八屆「深圳版權金獎」的「版權作品獎」，並入選2019中國國際兒童電影展。分部為了使業務健康地持續發展，在管理架構上進行了重組，使層級更扁平、責任更清晰及決策更高效，深圳業務基地人數降至150人，年內僱員成本節省超過10%。深圳業務基地輻射至佛山，在佛山組成製作團隊，形成協同效應，充份發揮核心競爭力以至強化在行業的影響力。

本集團的深圳業務基地位於中華人民共和國（「中國」）深圳南山區的環球數碼大廈，地理位置優越，隨著週邊大廈相繼落成入伙，租務競爭熾熱，有賴物業管理團隊持續提升服務水準，使環球數碼大廈為本集團貢獻持續穩定的收益。位於中國佛山市禪城區南莊鎮的製作基地，根據於二零一八年十二月十七日本集團佛山全資附屬公司（「佛山公司」）與投資者簽訂的三方合作協議，共同建設一個從事數碼動漫產業之研發、製作、生產及培訓基地。該基地共有五層，面積合共約5,000平方米，其中兩層約2,000平方米的物業業權將會轉讓至佛山公司，待物業業權轉讓及佛山公司的股權轉讓手續辦妥後，本集團資產將隨之增加。

## 主席報告書

位於中國廣州市的投資項目珠影文化產業園第一期之經營公司（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（「廣東環球數碼」）），於二零一六年四月與珠江電影製片有限公司（「珠影製片」）就《珠影文化產業園—改造建設合作框架協議》及其補充協議（統稱「框架協議」）發生糾紛，至今仍未完全解決。於二零一九年四月，珠影製片向中國廣東省廣州市中級人民法院（「廣州中級人民法院」）提出三個訴訟，要求廣東環球數碼歸還全部珠影文化產業園物業及索償相關的場地佔用費及利息損失。於二零一九年十二月三十日，法院已就其中一個訴訟作出判決（有關詳情載列於本報告中「董事會報告書—訴訟更新」一節）。本集團將會盡力爭取於珠影文化產業園的任何權利及法定權益，以保障本公司股東的最大利益。

本集團自二零零三年上市至今，在電腦圖像創作及製作行業打造了令人信賴之品牌，從中國在十三五規劃內容顯示對文化產業發展的高度重視，相信本集團未來可充分發揮在動畫產業積累的核心優勢。展望未來，本集團將積極提升製作質素、致力創意及技術開發，原創動畫電影打造更高票房，亦同時爭取更多國際及國內專案製作服務合同，期望能建立綜合性的文化產業集團，在動畫業務、主題公園、衍生產品開發、移動遊戲等領域積極發展，打造以科技創新驅動的國際化數位娛樂賦能服務平台，以保持核心業務穩定增長。本集團同時亦會不斷尋找新商機，以擴大收入來源及提高財務表現。

本人謹代表董事會對各股東、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全體員工在年內之努力及齊心協力深表感謝及讚賞。

主席  
程晓宇

香港，二零二零年三月二十七日



## 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，主要來自動畫電影和電視片製作服務、原創動畫電影票房及版權、動畫電視片版權及動畫品牌衍生產品營運等項目。

於二零一九年，電腦圖像創作及製作分部承接的動畫影視製作項目主要來自國內，包括兩部全流程製作的動畫電視系列片，並開始一部新動畫電視系列片的中期製作。在原創影視項目方面，《潛艇總動員》系列的第七部電影《潛艇總動員：外星寶貝計劃》已在二零一九年「六一」國際兒童節檔期於中國上映，票房約人民幣24,000,000元。

分部於本年度開始建立佛山數碼動漫產業基地製作團隊，跟深圳基地製作團隊形成協同製作效應，分擔動畫電影和電視片製作，並按規劃分階段實現目標產能，實行人員融合、資源共享的營運模式。未來將配合創作和製作業務發展需求，建立適當規模的製作團隊，增強分部在行業中的競爭優勢。與此同時，分部亦在佛山基地建立了創業孵化中心—「眾創空間」，引入動漫行業內合作團隊促進集群式產業鏈協作，目前已經引入三家合作企業入駐。分部於二零一八年十二月與獨立第三方簽訂合作協議後，已收到出資現金合共人民幣20,000,000元，而根據合作協議之規定，訂約方同意分別出資物業及出資現金以換取本公司之間接全資附屬公司佛山環球數碼媒體科技有限公司10%及5%的股權，現階段正等待有關物業的產權證發出，繼而進行股權及物業轉讓手續。有關該合作協議之詳情，請參閱本公司日期為二零一八年十二月十七日之公告。



分部繼續投放資源在技術研發方面，對場景效果實現、動畫角色表演、奇幻視覺特效等技術大幅提升，而應用圖形處理器(GPU)硬件渲染技術亦完成研發，可減低影視項目製作成本。此外，年內進一步完善了生產製作中的文件自動化管理及優化流程，提升了生產效率。同時，透過自主研發的全流程電腦圖像創作動畫管理數據庫系統，實現跨區域多團隊協作平台。由於動畫影視行業已進入人工智能、雲計算、大數據等新技術帶來的革新變化階段，從專業分工到內容產品都將出現迅速變化，傳統的電視頻道和電影院線動畫內容，開始轉向互聯網和移動終端，形成短視頻和長視頻競爭局面。面對變革和機遇，分部將以技術創新為核心競爭力，更精準地面向觀眾人群，以前沿新技術創造動漫IP內容產品及拓展線上和線下的體驗互動新生態。

## 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)

在知識產權保護方面，分部於二零一九年完成三項計算機軟件著作申請，並已向中國國家版權局取得證書。分部創作的故事及形象均會進行有效的商標註冊以確保版權受到保護，而完成登記並取得證書共有一百三十七項。

於二零一九年，分部積極參與市場推廣活動，包括「第十七屆香港國際授權展」、「第四十五屆香港玩具展」、「第二十三屆香港國際影視展」、「成都糖酒會」、「深圳國際IP授權產業博覽會」、於東莞舉行的「中國國際影視動漫版權保護和貿易博覽會」及於法國舉行的「法國坎城影視節展(MIPCOM)」等，藉此增強原創IP品牌影響力，並促進資源合作。

於二零一九年，在二零一八年上映之原創動畫電影《潛艇總動員：海底兩萬里》獲得廣東省第十一屆精神文明建設「五個一工程」獎及獲中國教育部辦公廳中共中央宣傳部辦公廳評選為「推薦小學生觀看的優秀影片」。動畫短片《桃花源記》和動畫電影《玩偶奇兵》作為中國風優秀動畫作品入選「中國動漫日本行」展映活動。原創動畫電影《潛艇總動員：外星寶貝計劃》榮膺第十一屆「動感金羊」優秀作品扶持計劃的「優秀動畫影片」及第八屆「深圳版權金獎」的「版權作品獎」。電視動畫片《士兵順溜》獲得第十一屆「動感金羊」優秀作品扶持計劃的「最佳動漫品牌授權」、由中國版權協會和中國文化產業發展集團設立的「金竹獎」之「最佳原創作品獎」及粵港澳大灣區「十佳動漫品牌獎」。《玩偶奇兵》、《潛艇總動員：海底兩萬里》及《潛艇總動員：外星寶貝計劃》均入選2019中國國際兒童電影展。



展望未來，分部需繼續強化技術創新能力，鞏固核心優勢，並全面拓展創新業務發展。

## 管理層論述與分析

### 業務回顧及展望 (續)

#### 物業租賃及物業管理服務

本集團位於中國深圳南山區的環球數碼大廈(「深圳大廈」)，於二零一九年為本集團帶來58,860,000港元綜合收入，較去年同期輕微增加約1%。大廈由本集團成立之環球數碼物業管理團隊營運，由經驗豐富的專業人員帶領，非常注重團隊的專業技能及服務質素，每年定期向租戶進行服務滿意度調查，調查的滿意度平均達94%。分部亦建立了ISO9001、ISO14001及OHSAS18001三個標準管理體系，經通過獨立第三方專業認證機構評審並於二零一九年九月獲得證書。二零一九年主要受整體經濟環境影響，少數租戶出現縮減辦公室面積或選擇遷移至較低價物業辦公，市場預計未來寫字樓項目供應量大增，寫字樓租賃市場的競爭將更加激烈。面對出租及租金下行等壓力，大廈管理團隊將積極提升大廈服務和品質，並提供多元化方案以增強議價能力，確保租金收入穩定增長及為本集團繼續帶來穩定現金流收入。



### 財務回顧

#### 收益

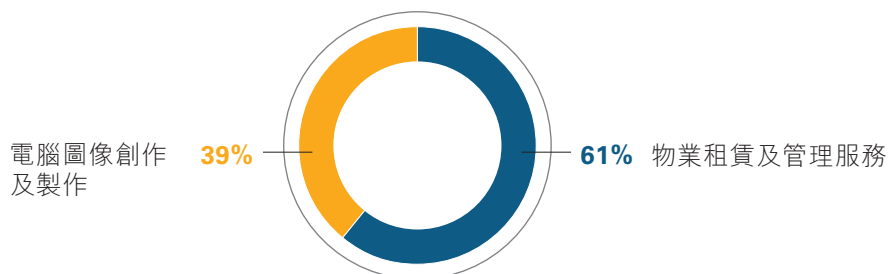
本年度來自持續經營業務之收益為96,771,000港元，比二零一八年同期107,642,000港元減少10,871,000港元，主要是由於原創項目收入減少11,660,000港元所致，而物業租賃及物業管理服務收益同比大致相若。



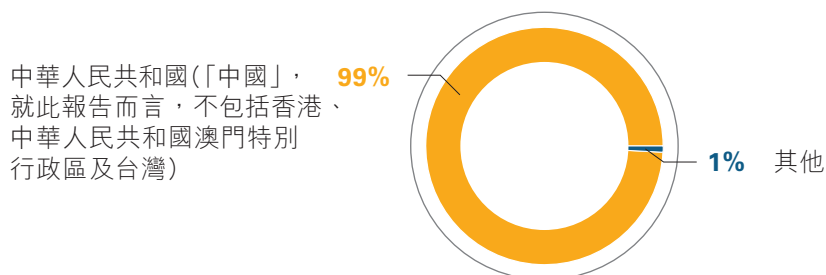
## 管理層論述與分析

### 財務回顧 (續)

#### 二零一九年持續經營業務按主要業務劃分之收益



#### 二零一九年持續經營業務按地區劃分之收益



### 銷售成本

本年度來自持續經營業務之銷售及服務成本為48,225,000港元，與二零一八年同期70,404,000港元比較，減少22,179,000港元，主要由於(1)深圳大廈因在去年年底轉移至以公允值列值的投資物業而自此無需再作相關折舊計提及預付租賃款項攤銷所致，與去年同期比較，有關成本減少10,650,000港元，以及(2)電腦圖像創作及製作之銷售成本減少。本年度原創項目成本包括一部原創動畫電影，而去年同期原創項目成本包括一部原創動畫電影及一套電視動畫片。

### 其他收入

本年度來自持續經營業務之其他收入為23,131,000港元，較二零一八年同期29,252,000港元比較，減少6,121,000港元，主要是由於政府補助減少5,272,000港元所致。

### 分銷及銷售開支

本年度來自持續經營業務之分銷及銷售開支為9,648,000港元，較二零一八年同期4,552,000港元比較，增加5,096,000港元，主要是由於本年度電影市場推廣開支增加所致。

## 管理層論述與分析

### 財務回顧 (續)

#### 行政開支

本年度來自持續經營業務之行政開支為35,406,000港元，較二零一八年同期41,285,000港元比較，減少5,879,000港元。行政開支減少主要是由於本年度的員工成本、保險費用和辦公室營運成本下降所致，惟部分減幅因專業服務費用增加而被沖銷。

#### 金融資產及合約資產之減值撥備

本年度來自持續經營業務之金融資產及合約資產之減值撥備為1,405,000港元（二零一八年：71,000港元），包括應收一間聯營公司款項減值撥備940,000港元及應收貿易賬款減值撥備465,000港元。

#### 其他（虧損）／收益，淨額

本年度來自持續經營業務之其他虧損淨額為935,000港元（二零一八年：其他收益淨額422,000港元），主要是投資物業公允值減少。深圳大廈為本集團的投資物業，由二零一八年十二月起轉為投資物業並以公允值列值。

#### 融資成本

本年度來自持續經營業務之融資成本為135,000港元。本集團並沒有任何借貸，而該等融資成本是由於二零一九年初次應用香港財務報告準則第十六號而產生的租賃負債之利息部分。

#### 來自持續經營業務溢利

本年度來自持續經營業務錄得溢利20,688,000港元，與二零一八年同期溢利9,684,000港元比較，上升11,004,000港元。

#### 本年度溢利／（虧損）

本集團之本年度溢利為4,430,000港元，而去年同期則錄得446,537,000港元之年度虧損。去年文化產業園及電腦圖像培訓分部被列作已終止經營業務，該等業務去年錄得虧損456,221,000港元，主要是由於文化產業園之投資物業減值撥備及計提租金收入及相關費用撥備所致。鑑於在本報告內綜合財務報告附註27中所提及有關文化產業園事宜仍未解決，因此已終止經營業務於本年度仍產生若干主要包括文化產業園之行政開支和租金及結算開支16,081,000港元之成本。

## 管理層論述與分析

### 財務回顧 (續)

#### 流動資金及財政資源

於二零一九年十二月三十一日，本集團擁有現金及現金等值物270,251,000港元（二零一八年：273,133,000港元），主要以人民幣、美元及港元列值，以及有限制銀行存款為34,802,000港元（二零一八年：零）。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團並沒有任何借貸或透支。本集團之流動比率為1.32（二零一八年：1.41），乃根據流動資產321,447,000港元及流動負債244,239,000港元計算。

本集團貫徹審慎理財及投資之原則，致力維持穩健財務狀況。

#### 資本結構

於二零一九年十二月三十一日，本公司持有人應佔權益434,309,000港元（二零一八年：434,421,000港元）。該減少主要由於本集團來自本公司持有人於本年度應佔之溢利9,718,000港元，扣除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9,010,000港元所致。

#### 重大收購、出售及重要投資

截至二零一九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

於二零一九年十二月三十一日，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、美元及港元產生成本。董事相信，本集團的營運現金流及流動資金並無承受重大外匯風險，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。於二零一九年十二月三十一日，本集團並無重大外匯風險。



## 管理層論述與分析

### 財務回顧(續)

#### 或然負債

除本綜合財務報告附註33，於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

#### 僱員

於二零一九年十二月三十一日，本集團僱用258名(二零一八年：287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。

截至二零一九年十二月三十一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

本公司於截至二零一九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」）之守則條文，惟偏離企業管治守則之守則條文第A.2.1條。

企業管治守則之守則條文第A.2.1條規定，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。本公司偏離了此守則條文，原因是程曉宇女士擔任本公司董事會主席兼董事總經理，直至二零一九年十二月三十一日。為滿足企業管治守則之守則條文第A.2.1條的規定，王宏鵬先生於二零一九年十二月三十一日獲委任為本公司之董事總經理及程曉宇女士於同日辭任本公司之董事總經理，惟彼仍擔任董事會主席。

## 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，所有董事確認截至二零一九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

於二零一九年十二月三十一日，董事會共有九名成員，包括四名執行董事，即程曉宇女士、王宏鵬先生、徐量先生及肖勇先生；一名非執行董事陳征先生；及四名獨立非執行董事，即鄺志強先生、羅文鈺教授、林耀堅先生及鄭曉東先生。董事會由程曉宇女士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、經驗及多元化的觀點與角度。董事之背景資料及資歷詳情載於本年報中「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；
- 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。

## 企業管治報告

### 董事會 (續)

#### 組成 (續)

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。隨附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明智的決定。

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曾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董事會會議（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)

截至二零一九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。於二零一九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	出席會議次數／合資格出席會議次數	
	董事會會議	股東大會會議
<b>執行董事</b>		
程曉宇女士 (主席)	5/5	1/1
王宏鵬先生 (董事總經理) (於二零一九年十二月三十一日獲委任)	不適用	不適用
徐量先生	3/5	1/1
肖勇先生 (於二零一九年六月二十四日獲委任)	3/3	不適用
金國平先生 (於二零一九年五月二十三日退任)	2/2	0/1
<b>非執行董事</b>		
陳征先生 (副主席)	5/5	0/1
<b>獨立非執行董事</b>		
鄺志強先生	5/5	1/1
羅文鈺教授	5/5	1/1
林耀堅先生	4/5	1/1
鄭曉東先生 (於二零一九年六月二十四日獲委任)	2/3	不適用

備註：陳征先生及金國平先生因有其他公務而未能出席本公司的股東週年大會。

### 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。

## 企業管治報告

### 董事會 (續)

#### 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。

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（包括非執行董事及獨立非執行董事）均有指定任期，並須至少每三年輪值退任一次。

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（「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基於一系列多元化觀點與角度，包括但不限於性別、種族、語言、文化及教育背景、專業及其他經驗、技能及知識。提名委員會負責檢討本政策、拓展並檢討可計量目標，以確保本政策的執行，並監察該等目標的實現進度。提名委員會至少每年一次檢討本政策與可計量目標，以確保董事會持續行之有效。

#### 提名政策

董事會已於二零一八年十二月採納提名政策（「提名政策」）。提名委員會協助董事會確保以正式、經審慎考慮並具透明度的委任程序委任及重新委任董事，以及制定有序的繼任計劃（如認為有需要），包括定期檢討此計劃，並保持符合公司業務所需的技巧、經驗及多元性的觀點。在評估建議候選人是否合適時，提名委員會應考慮以下準則：

- 多元化範疇並參考本公司的業務模式和特定需求，包括但不限於性別、種族、語言、文化背景、教育背景、行業經驗和專業經驗
- 可投入的時間及其所代表的相關利益



## 企業管治報告

### 董事會 (續)

#### 提名政策 (續)

於公司細則許可的情況下，董事會承擔甄選及委任董事的最終責任，並對其推薦候選人於股東大會上參選的所有事宜擁有最後決定權。本政策應在有需要時作出檢討，並可由董事會不時作出修訂。

#### 董事之持續培訓及發展

於二零一九年一月一日至二零一九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／ 閱讀有關GEM上市規則及其他 適用法規要求之最新發展的更新
<b>執行董事</b>	
程晓宇女士 (主席)	✓
王宏鵬先生 (董事總經理) (於二零一九年十二月三十一日獲委任)	不適用
徐 量先生	✓
肖 勇先生 (於二零一九年六月二十四日獲委任)	✓
<b>非執行董事</b>	
陳 征先生 (副主席)	✓
<b>獨立非執行董事</b>	
鄭志強先生	✓
羅文鈺教授	✓
林耀堅先生	✓
鄭曉東先生 (於二零一九年六月二十四日獲委任)	✓

#### 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。

## 企業管治報告

### 主席及董事總經理

為加強主席與董事總經理之獨立性及問責性，彼等的角色已予區分，並非由一人同時兼任。自二零一九年十二月三十一日，由程晓宇女士擔任董事會主席，而王宏鵬先生則為本公司之董事總經理。主席負責領導董事會以及本集團之整體策略規劃。董事總經理則整體上負責本集團的業務發展及日常管理。主席與董事總經理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。

### 非執行董事及獨立非執行董事

非執行董事（包括獨立非執行董事）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。

根據GEM上市規則第5.05條，本公司已委任四名獨立非執行董事。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二零一九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。

本公司非執行董事及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。有關任期之詳情載於本年報中「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。於二零一九年十二月三十一日，執行委員會由四名執行董事組成，即程曉宇女士、王宏鵬先生(於二零一九年十二月三十一日獲委任)、徐量先生及肖勇先生(於二零一九年六月二十四日獲委任)，並由程曉宇女士擔任主席。

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、中期及全年財務報告；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。

## 企業管治報告

### 董事會授權 (續)

#### 審核委員會 (續)

審核委員會於截至二零一九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。審核委員會曾（其中包括）就更換外聘核數師向董事會作出推薦及審閱：

- 本集團內部監控系統及風險管理；
- 本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的末期業績；
- 本集團截至二零一九年三月三十一日止三個月的季度業績；
- 本集團截至二零一九年六月三十日止六個月的中期業績；及
- 本集團截至二零一九年九月三十日止九個月的季度業績。

於二零一九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	4/4
林耀堅先生	4/4

截至二零一九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。

## 企業管治報告

### 董事會授權 (續)

#### 提名委員會 (續)

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及提名政策。此外，董事會不時檢討董事會多元化政策，從而拓展及檢討可計量目標以執行董事會多元化政策及監察該等目標的實現進度。

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，即程晓宇女士、徐量先生、鄭志強先生、羅文鈺教授及林耀堅先生，並由程晓宇女士擔任主席。獨立非執行董事佔委員會成員的大多數。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，提名委員會曾（其中包括）：

- 就新董事之委任及董事總經理的變更向董事會作出推薦；及
- 檢討董事會架構（當中已考慮董事會多元化政策）。

於二零一九年，提名委員會曾舉行一次會議，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
程晓宇女士 (主席)	1/1
徐量先生	0/1
鄭志強先生	1/1
羅文鈺教授	1/1
林耀堅先生	0/1

備註：徐量先生及林耀堅先生因有其他公務而未能出席該會議。



## 企業管治報告

### 董事會授權 (續)

#### 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。

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、程曉宇女士、徐量先生、鄭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。

## 企業管治報告

### 董事會授權 (續)

### 薪酬委員會 (續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度，薪酬委員會曾 (其中包括)：

- 釐定執行董事二零一九年年度的花紅及執行董事二零二零年年度的薪酬；
- 就非執行董事及獨立非執行董事二零二零年年度的袍金向董事會提出建議；
- 審閱執行董事之服務合約的條款；及
- 審閱非執行董事及獨立非執行董事之委聘書的條款。

於二零一九年，薪酬委員會曾舉行一次會議，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
程晓宇女士 (副主席)	1/1
徐量先生	0/1
鄭志強先生	1/1
林耀堅先生	0/1

備註：徐量先生及林耀堅先生因有其他公務而未能出席該會議。

### 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。公司秘書向主席及董事總經理匯報，並負責透過主席及／或董事總經理向董事會就企業管治事宜提供建議。就本回顧年度而言，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。

本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所已在本年報第63至70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。截至二零一九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董事總經理已向董事會提交聲明書，內容有關彼等及其下屬就二零一九年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。

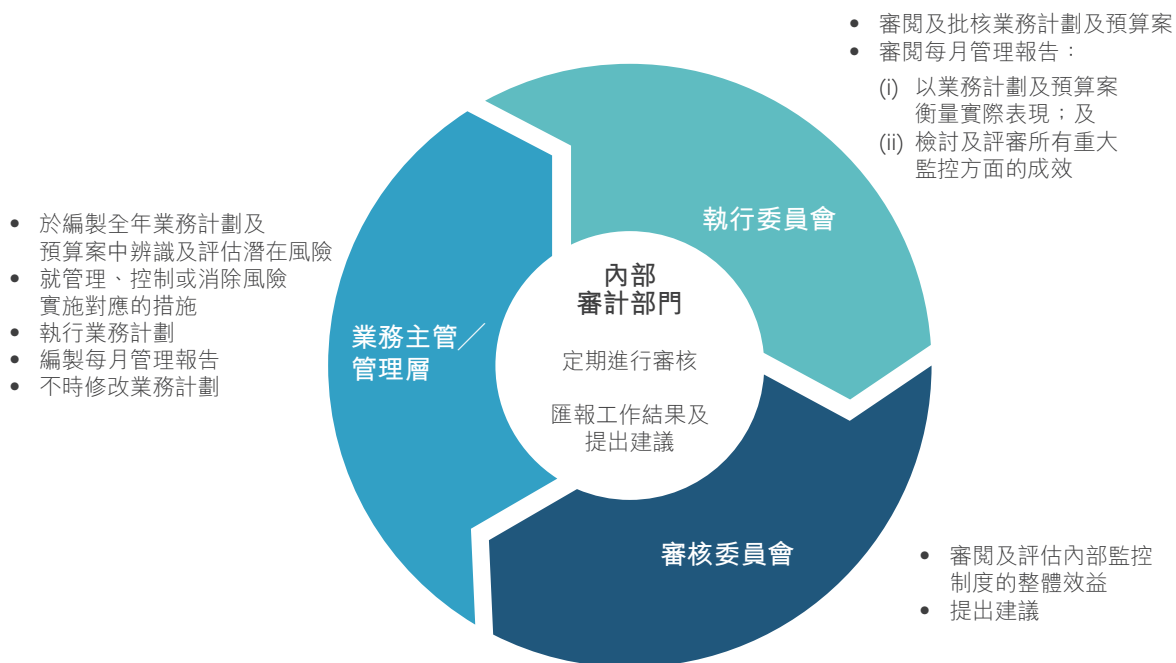
為符合企業管治守則之守則條文第C.2.2條的規定，董事會亦已檢討包括二零一九年年度會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工的培訓課程及年度預算。

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。

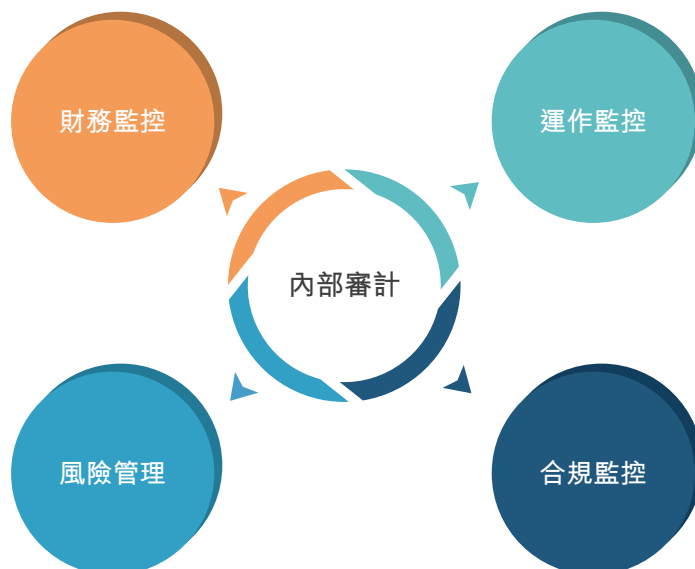
## 企業管治報告

### 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定基礎。



#### 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。

董事會已審閱截至二零一九年十二月三十一日止年度本集團之《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，對本集團資產值和盈利或有重大影響。	已委託律師團隊跟進相關訴訟和保持與合作方溝通，爭取產業園已建成部分的最佳經營條件。
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。
在線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。

## 企業管治報告

### 核數師酬金

截至二零一九年十二月三十一日止年度支付／應付予本公司核數師，羅兵咸永道會計師事務所（自二零一九年十二月十二日起獲委任）及德勤•關黃陳方會計師行（於二零一九年十二月十二日辭任）的酬金載列如下：

所提供服務	已付／應付 港幣千元
法定審計服務	1,570
非法定審計服務：	
審閱中期財務報告	383
其他	308
	2,261

### 與股東的溝通

為促進與本公司股東（「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聯交所網站及本公司網站索閱。

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。

### 股東的權利

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。

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。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。投票結果刊登於聯交所網站及本公司網站。

## 企業管治報告

### 股東的權利 (續)

#### 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。倘遞呈後二十一日期內，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

於截至二零一九年十二月三十一日止年度內，公司細則概無變動。公司細則之最新綜合版本已載於聯交所及本公司網站。

#### 股息政策

董事會已於二零一八年十二月採納股息政策，其旨在讓股東參與本公司的盈利，且同時維持足夠現金儲備以供本公司業務持續發展及未來增長。根據百慕達公司法1981及公司細則，任何股息將根據董事會之酌情權而宣派或支付，並將視乎（其中包括）本公司及其附屬公司之營運、資金需求及盈餘、一般財政狀況、合約限制及董事會認為有關之其他因素而定。本政策應在有需要時進行檢討，並可由董事會不時修訂。

# 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，彙述截至二零一九年十二月三十一日止年度本集團總部及其主要附屬公司（鑒於自二零一八年十二月一日起文化產業園業務被列作終止經營業務，因此本年度之數據不再涵蓋本集團位於廣州的文化產業園之辦公室範圍，而二零一八年度之數據經調整後呈列。）的辦公室運作及物業管理業務在環境保護、營運管理、社會公益及工作環境各範疇的策略及整體表現，並已獲本公司管理層及董事會批准並確認。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》（「環境、社會及管治指引」）之報告原則及基準。

## 持份者參與及重要性評估

我們相信持份者的意見有助於本集團之持續發展，因此我們適當地與各持份者溝通，並透過不同形式及溝通渠道促進持份者的參與。以下為主要類別持份者及溝通渠道：

持份者	溝通渠道
股東	<ul style="list-style-type: none"><li>• 公司網站</li><li>• 季度、中期及年度報告</li><li>• 公告及通函</li><li>• 股東大會</li></ul>
僱員	<ul style="list-style-type: none"><li>• 僱員活動</li><li>• 員工通訊</li><li>• 定期會議／培訓課程</li></ul>
客戶	<ul style="list-style-type: none"><li>• 日常營運／交流</li><li>• 定期會面及拜訪</li><li>• 定期進行客戶意見調查</li></ul>
供應商	<ul style="list-style-type: none"><li>• 採購流程</li><li>• 日常營運／交流</li><li>• 定期審閱及評估</li></ul>
政府及監管機構	<ul style="list-style-type: none"><li>• 定期表現匯報</li><li>• 電郵、信件及電話聯繫</li><li>• 不時會面及拜訪</li></ul>
社區	<ul style="list-style-type: none"><li>• 交流考察團</li><li>• 公益活動</li><li>• 網絡媒體</li></ul>



## 環境、社會及管治報告

### 持份者參與及重要性評估 (續)

本集團參照環境、社會及管治指引的要求釐定其環境、社會及管治披露事項的範圍。管理層經考慮本集團的業務運作及同業所採納標準後，對重大性議題進行識別及評估。此等重大性議題的影響按其對本集團及其持份者可持續發展的重要程度予以評核。相關評核與本集團的當前發展階段相關，或於未來出現變動。本集團之管治披露事項之詳情載列於本年報中「企業管治報告」一節內。

本集團已確定的重要環境及社會議題清單如下：

層面	類別	議題
環境		排放物
		資源使用
		環境及天然資源
社會	僱傭及勞工常規	僱傭及勞工標準
		健康與安全
		培訓與發展
	營運慣例	供應鏈管理
		產品及服務責任
		持份者資料保障
		反貪污
社區	社區投資	

## 環境、社會及管治報告

### 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，於二零一九年及二零一八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」，包括擺放植物及設有「環保小知識」告示板，並推行綠色採購，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。

### 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。

本集團位於中國深圳南山區的環球數碼大廈（「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。於深圳大廈內，除了在公用通道安裝人體感應燈及減少安裝電燈數量外，從二零一九年開始逐漸把舊式燈具替換為LED燈具以減低發電燃料消耗，亦更換各樓層洗手間之舊式水閥及沖水式廁所的排水設備以提升節能效果。此外，本集團調整了深圳大廈的景觀燈開啟時間及景觀水池的開放時間以減少耗電量。為響應國家大力發展清潔能源以降低碳排放的號召，深圳大廈停車場現設有三台新能源汽車充電裝置。

## 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 (續)

各營運地的辦公室已採用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，亦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，本集團新建了服務器虛擬化系統及進行了儲存設備容量和數據遷移的整合，以減少使用並關閉多台實體服務器，從使用電力的間接能源消耗量的減少而已見成效。此外，本集團一直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，本集團繼續提倡向租戶及員工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、選擇雙面影印及廢紙回收，並採用電子通訊方式，以減少紙張及文具的耗用，間接避免溫室氣體的排放。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)

二零一九年及二零一八年之數據涵蓋本集團位於香港總部及深圳大廈之辦公室範圍：

排放物種類	二零一九年 克	二零一八年 (經調整) 克
<b>本公司之車隊</b>		
氮氧化物	<b>4,719.85</b>	7,454.24
二氧化硫	<b>108.54</b>	115.90
顆粒物	<b>347.51</b>	548.84
<b>溫室氣體排放範圍</b>		
	二零一九年 噸	二零一八年 (經調整) 噸
<b>直接排放 (範圍1)</b>		
公司車隊	<b>19.99</b>	21.35
製冷劑	<b>276.00</b>	267.38
<b>間接排放 (範圍2)</b>		
電力	<b>1,184.29</b>	1,384.90
<b>間接排放 (範圍3)</b>		
耗紙量	<b>10.92</b>	13.60
僱員出差 (附註1)	<b>41.93</b>	97.96
透過廢紙回收避免溫室氣體排放總量	<b>(2.41)</b>	(1.85)
溫室氣體排放總量	<b>1,530.73</b>	1,783.34
每平方米樓面面積的溫室氣體排放量 (噸/平方米) (附註2)	<b>0.35</b>	0.23
<b>能源消耗</b>		
	二零一九年	二零一八年 (經調整)
直接能源消耗—汽油 (公升)	<b>7,383.92</b>	7,884.56
每位僱員之直接能源消耗—汽油 (公升) (附註3)	<b>32.28</b>	28.80
間接能源消耗—電力 (千瓦時)	<b>1,293,046.20</b>	1,511,823.00
每位僱員之間接能源消耗—電力 (千瓦時) (附註3)	<b>5,652.66</b>	5,522.64

## 環境、社會及管治報告

### 減低廢氣、溫室氣體及污水排放 (續)

附註：

- 1 由於在二零一九年僱員出差的人次大幅減少，導致此間接排放量亦相應下降。該排放量乃根據ClimateCare碳排放計算器使用的排放量系數計算。
- 2 於二零一九年，自用辦公室總樓面面積減少了3,393.92平方米。
- 3 於二零一九年，本集團計算此能源消耗所用之僱員人數為每季末總僱員人數之加權平均值，即229人（二零一八年：321人）。

### 廢物管理

本集團於二零一九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。

於二零一九年及二零一八年，本集團概無就本集團的製成品使用包裝材料及概無產生有害廢物。

廢棄物	集團總部		深圳大廈	
	二零一九年 噸	二零一八年 噸	二零一九年 噸	二零一八年 噸
<b>無害廢物</b>				
生活垃圾	<b>1.00</b>	1.10	<b>7.50</b>	9.00
一般辦公室廢物	<b>0.10</b>	0.12	<b>0.39</b>	0.75
紙張	<b>0.28</b>	0.04	<b>0.22</b>	0.34
塑膠	<b>0.01</b>	0.01	<b>0.06</b>	0.07
木板	<b>0</b>	0	<b>0.05</b>	0.06
玻璃	<b>0.01</b>	0.01	<b>0.06</b>	0.05
			二零一九年	二零一八年 (經調整)
每平方米樓面面積棄置廢物於堆填區總量 (噸/平方米) (附註1)			<b>0.002</b>	0.001

附註：

- 1 於二零一九年，自用辦公室總樓面面積減少了3,393.92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，本集團亦已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，並會繼續推行上述的提升用水效益計劃。

耗水量	二零一九年	二零一八年 (經調整)
總用水量(立方米)(附註1)	6,670.00	6,793.00
每平方米用水量(立方米/平方米)(附註2)	1.71	0.93

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 於二零一九年，自用辦公室總樓面面積減少了3,393.92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。

## 環境、社會及管治報告

### 僱傭及勞工常規 (續)

#### 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。本集團亦會根據政策變動及往年執行時的反饋情況，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。

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。於二零一九年及二零一八年，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。

於二零一九年十二月三十一日，本集團僱員共有223名（不包括文化產業園之僱員）（二零一八年（經調整）：247）。

#### 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>						
二零一九年	<b>31</b>	<b>17</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	<b>28</b>	<b>3</b>
二零一八年（經調整）	30	18	12	0	26	4
<i>普通員工</i>						
二零一九年	<b>192</b>	<b>117</b>	<b>75</b>	<b>62</b>	<b>128</b>	<b>2</b>
二零一八年（經調整）	217	154	63	126	90	1

#### 僱員流動

	男性	女性	30歲以下	30至50歲	50歲以上
<i>新聘</i>					
二零一九年	<b>23</b>	<b>13</b>	<b>26</b>	<b>9</b>	<b>1</b>
二零一八年（經調整）	33	25	37	21	0
<i>流失</i>					
二零一九年	<b>39</b>	<b>21</b>	<b>29</b>	<b>29</b>	<b>2</b>
二零一八年（經調整）	95	50	61	82	2



## 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。於二零一九年及二零一八年，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。

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具，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設備及器材等安全設施（包括設置滅火筒）進行檢查及更換過期消防器材；
- 除了向保安員提供電筒照明和器械警具等防護安全裝備外，並提供培訓課程，以提升他們對個人安全的防範意識，其中4名人員於年內取得經國家認定的消防職業培訓學校所頒發的《消防設施操作員證》；
- 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；及
- 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。



## 環境、社會及管治報告

### 僱傭及勞工常規 (續)

#### 工傷數據

	男性		女性		整體	
	二零一九年	二零一八年 (經調整)	二零一九年	二零一八年 (經調整)	二零一九年	二零一八年 (經調整)
涉及因工死亡事故的員工數目	0	0	0	0	0	0
與工作有關的意外及 職業性疾病所造成的 損失工作日數	0	0	0	0	0	0

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。

於二零一九年，本集團舉辦了4個講座課程，內容包括製作人員專業技能分享、情緒管理及辦公室健康，參與每個課程的員工超過40名。



## 環境、社會及管治報告

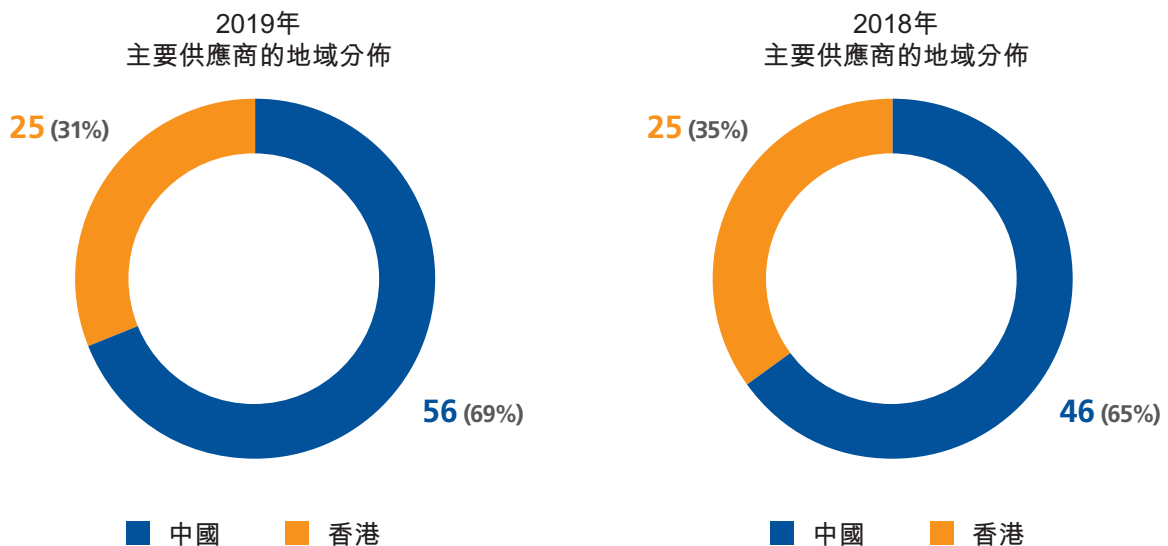
### 營運慣例

#### 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，以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，行政部編撰了《合適供應商名單》。此舉不但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。

於二零一九年，本集團共有81名主要供應商（二零一八年（經調整）：71）。於二零一九年及二零一八年，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。於二零一九年及二零一八年，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。於二零一九年及二零一八年，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的個人資料，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，而所有持份者的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，進一步保障持份者的個人資料。

#### 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，內審經理會按程序立案調查，並向董事總經理及審核委員會匯報調查結果。此外，內部審計部門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發生。於二零一九年及二零一八年，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各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。

於二零一九年，本集團舉辦了多項公益活動，當中包括深圳市同維愛心公益基金會「放飛希望」夏令營活動，為來自陝甘貴川貧窮山區的孩子們，帶來一段開啟夢想、放飛希望的文化科技之旅，並獲得基金會致函感謝；深圳市陽光天使青少年成長發展中心主辦的「暑期小候鳥護航計劃」活動為小朋友們安排以「科技有約」為主題的科技創新體驗活動。此外，亦透過結合本集團的原創項目IP順溜，組織多場「順溜教你做動畫」公益講座活動，走進深圳中小學，以本集團員工的專業動畫知識，向孩子們真實再現順溜動畫的製作過程，提高孩子們對動畫片製作流程的認識。此外，香港總部員工參加了由香港公益金、香港牙醫學會及衛生署口腔健康教育事務科合辦的「公益愛牙日」。





# 董事會報告書

董事謹此提呈董事會報告書及本集團截至二零一九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34。

## 業績

本集團截至二零一九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71至150頁之綜合財務報告。

董事會不建議派付截至二零一九年十二月三十一日止年度之末期股息（二零一八年：無）。

## 業務回顧

本集團截至二零一九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17頁的「主席報告書」及「管理層論述與分析」章節闡述。該等論述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151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16。

## 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18。

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152頁。

## 董事會報告書

### 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23。

### 儲備

本年度，本集團儲備變動之詳情載列於本年報第75頁之綜合權益變動表。

### 董事

本年度之董事如下：

程晓宇女士	
王宏鵬先生	(於二零一九年十二月三十一日獲委任)
徐量先生	
肖勇先生	(於二零一九年六月二十四日獲委任)
陳征先生 <sup>#</sup>	
鄭志強先生*	
羅文鈺教授*	
林耀堅先生*	
鄭曉東先生*	(於二零一九年六月二十四日獲委任)
金國平先生	(於二零一九年五月二十三日退任)

<sup>#</sup> 非執行董事

\* 獨立非執行董事

根據公司細則第87(2)條，徐量先生及陳征先生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。鄭志強先生亦將於本公司應屆股東週年大會上輪值退任，但將不欲膺選重任。

根據公司細則第86(2)條，於二零一九年六月二十四日獲委任為董事的肖勇先生及鄭曉東先生，以及於二零一九年十二月三十一日獲委任為董事的王宏鵬先生，將於本公司應屆股東週年大會上任滿告退，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8頁的「董事履歷」一節內。



## 董事會報告書

### 董事之服務合約

程晓宇女士及徐量先生已分別與本公司簽訂服務合約，由二零二零年一月一日開始為期三年。王宏鵬先生已與本公司簽訂服務合約，為期由二零一九年十二月三十一日開始至二零二一年十二月三十一日止。肖勇先生已與本公司簽訂服務合約，為期由二零一九年六月二十四日開始至二零二一年十二月三十一日止。

陳征先生已與本公司簽訂委聘書，由二零一九年十二月十一日開始為期一年。

鄺志強先生及羅文鈺教授已分別與本公司簽訂委聘書，由二零二零年一月一日開始為期三年。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。鄭曉東先生已與本公司簽訂委聘書，為期由二零一九年六月二十四日開始至二零二一年十二月三十一日止。

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。非執行董事及獨立非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24。

## 董事會報告書

### 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

於二零一九年十二月三十一日，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 已發行股本 總數之 概約百分比 <sup>#</sup>
		於股份之權益	於股本衍生 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%
鄺志強先生	實益擁有人	10,800,820	-	10,800,820	0.71%
肖 勇先生	實益擁有人	380,000	-	380,000	0.03%

<sup>#</sup> 基於本公司截至二零一九年十二月三十一日止的全部已發行股份1,517,721,540股。

除上文所披露外，於二零一九年十二月三十一日，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。

## 董事會報告書

### 董事於競爭業務之權益

截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無董事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（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）中持有權益。

### 股票掛鈎協議

除下文所述的「購股權計劃」外，截至二零一九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。

### 主要股東於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，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	所持本公司股份數目	佔本公司 已發行股本總數 之概約百分比 <sup>#</sup>
首鋼集團有限公司 （「首鋼集團」）	受控法團之權益	619,168,023 <i>(附註)</i>	40.80%
首鋼控股（香港）有限公司 （「首鋼控股」）	受控法團之權益	619,168,023 <i>(附註)</i>	40.80%
Upper Nice Assets Ltd. （「Upper Nice」）	實益擁有人	619,168,023 <i>(附註)</i>	40.80%

<sup>#</sup> 基於本公司截至二零一九年十二月三十一日止的全部已發行股份1,517,721,540股。

附註：Upper Nice為首鋼控股（由首鋼集團全資擁有）之全資附屬公司。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。

## 董事會報告書

### 主要股東於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉（續）

除上文所披露外，於二零一九年十二月三十一日，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，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。

2013購股權計劃旨在激勵合資格人士（附註1）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%，除非獲股東批准。

## 董事會報告書

### 購股權計劃 (續)

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三年三個月。

### 購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至二零一九年十二月三十一日止年度,本公司曾於聯交所購回之普通股詳情如下:

購回月份	購回 普通股總數	每股 最高價 港元	每股 最低價 港元	已付 總代價 港元
二零一九年十二月	622,000	0.150	0.108	75,396

年內,當中購回之534,000股股份已註銷,而本公司已發行股本亦因而按該等股份之面值減少。回購股份旨在提高本公司之淨值與每股股份資產及/或盈利之淨值,有利本公司全體股東。

## 董事會報告書

### 購買、出售或贖回本公司之上市證券 (續)

除上文披露外，本公司或其任何附屬公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度內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。

### 可供分派儲備

於二零一九年十二月三十一日，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中「企業管治報告書」一節內。

## 董事會報告書

### 訴訟更新

廣東環球數碼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」）發出的《民事判決書》（「《高院民事判決書》」），駁回二零一六年十一月提出之上訴，維持原審判決。有關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。

根據《高院民事判決書》所示，廣東高級人民法院駁回廣東環球數碼的上訴請求，維持廣州中級人民法院原審判決（「《首份民事判決書》」），其中包括裁定框架協議於二零一六年三月二十二日解除；廣東環球數碼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（相當於約3,172,000港元）及珠影製片有權保留廣東環球數碼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環球數碼提出的反申索則被駁回。廣州中級人民法院於二零一八年四月底立案執行判決，並隨後解除所凍結之銀行帳戶。本集團已就《首份民事判決書》有關裁定，在截至二零一六年十二月三十一日止年度確認在建物業權益減值虧損、撇銷建設保證金及租金滯納金分別約84,467,000港元、23,310,000港元及3,172,000港元。

收到《高院民事判決書》後，管理層於二零一八年三月二十七日與珠影製片的代表見面並作出初步討論。會議上，珠影製片代表表示期望就珠影文化產業園第一期（即已竣工物業）的未來安排再作進一步商討前，廣東環球數碼首先儘快歸還珠影文化產業園第二期（即未開發之土地）。會議後，管理層及廣東環球數碼的全體股東於二零一八年四月三日與中國法律顧問開會聽取法律意見，全體股東同意並接納中國法律顧問建議一籃子商討珠影文化產業園（第一期及第二期）的整體安排。管理層於二零一八年四月十七日再次與珠影製片代表會面，會議上管理層向珠影製片代表提出一籃子商討的建議，並表示期望儘快就繼續經營珠影文化產業園第一期達成共識。然而，珠影製片仍然堅持要求廣東環球數碼首先歸還珠影文化產業園第二期土地，交還後再討論任何相關條款。經過數次討論後，為表示本公司對繼續經營珠影文化產業園第一期的誠意，廣東環球數碼於二零一八年六月向珠影製片歸還珠影文化產業園內一直用作停車位之部分及與珠影製片就珠影文化產業園第一期及第二期整體安排繼續進行商討。



## 董事會報告書

### 訴訟更新 (續)

於二零一八年八月七日，廣東環球數碼接獲一封日期為二零一八年八月六日由珠影製片律師代表發出的信函要求移交珠影文化產業園之相關物業及要求賠償相關的場地佔用費和經濟損失，總額約為人民幣143,076,000元（相當於約169,521,000港元）。此後，廣東環球數碼與珠影製片進行了一系列的商討，當中包括向珠影製片提供書面建議。

於二零一八年九月，在二零一八年三月十六日收到的《高院民事判決書》的相應上訴期已失效。

於二零一八年十一月底，珠影製片在未經本集團同意下試圖強佔珠影文化產業園第一期（「二零一八年十一月事件」），考慮到珠影製片的態度以及珠影文化產業園第一期繼續經營條款的不確定性，本集團決定對珠影文化產業園第一期的投資物業全額減值，並確認就取消確認珠影文化產業園第一期之虧損411,412,000港元，亦已自二零一八年十二月一日起不再確認珠影文化產業園產生的所有收益。鑒於取消確認珠影文化產業園第一期的投資物業，文化產業園業務自二零一八年十二月一日起終止經營。因此，文化產業園業務截至二零一八年十二月三十一日止年度的業績於綜合損益及其他全面收入報表內單獨呈列為已終止經營業務。

儘管有上述任何決定，董事會強調該決定並非意味本集團有意放棄其於珠影文化產業園之任何權利及法定權益。廣東環球數碼仍然致力與珠影製片繼續磋商並落實珠影文化產業園第一期的經營條款或合理投資補償，以保護其於珠影文化產業園之權利及法定權益。截至二零一九年十二月三十一日止年度，廣東環球數碼收到與已終止經營業務有關的租金收入及管理服務費38,431,000港元，全數已計提為應付租金。此外，截至二零一九年十二月三十一日止年度，已計提應付珠影文化產業園第一期租金之相關利息6,505,000港元。於二零一九年十二月三十一日，本集團之應付租金及結算款為170,208,000港元（二零一八年十二月三十一日：128,800,000港元）。

於二零一九年三月，廣東環球數碼接獲一封日期為二零一九年三月七日由珠影製片發出的要求函件，要求廣東環球數碼歸還全部珠影文化產業園及索償相關的場地佔用費。

## 董事會報告書

### 訴訟更新 (續)

於二零一九年四月三日及四月四日，廣東環球數碼分別接獲中國廣州市海珠區人民法院（「海珠區人民法院」）及廣州中級人民法院兩份日期為二零一九年四月三日的《傳票》（「《傳票一》及《傳票二》」）。根據《傳票一》，珠影製片向廣東環球數碼提出訴訟及請求法院命令要求廣東環球數碼歸還全部珠影文化產業園及其配套設施以及相關資料。根據《傳票二》，珠影製片向廣東環球數碼提出訴訟及要求廣東環球數碼支付珠影文化產業園之場地和物業使用費及利息損失（截至二零一九年三月二十二日珠影製片估計分別為人民幣148,745,800元及人民幣9,593,000元）。於二零一九年四月八日，廣東環球數碼及廣州高尚商業經營管理有限公司（「高尚物業管理」）各自接獲海珠區人民法院一份日期為二零一九年四月四日的《傳票》（「《傳票三》」）。根據《傳票三》，珠影製片向廣東環球數碼及高尚物業管理提出訴訟及要求支付珠影文化產業園停車場之場地和物業使用費人民幣26,457,900元及利息損失（截至二零一九年三月二十七日珠影製片估計為人民幣2,520,062元）。

於二零一九年四月，廣東環球數碼及高尚物業管理獲海珠區人民法院通知，就有關《傳票三》的訴訟，法院按珠影製片的申請頒令保全廣東環球數碼及高尚物業管理的銀行賬戶。該等銀行賬戶用於所屬公司與珠影文化產業園有關的現金收支及於二零一九年十二月三十一日，該兩個銀行賬戶的總存款金額為34,802,000港元。

於二零一九年七月，廣東環球數碼作為原告對珠影製片提出訴訟，要求就二零一八年十一月事件的損失賠償人民幣10,000,000元（「二零一九年七月訴訟」）。海珠區人民法院於二零一九年七月五日發出了受理案件通知書，並於二零一九年七月三十一日頒令凍結珠影製片之銀行存款人民幣10,000,000元。

於二零一九年十二月三十一日，一份日期為二零一九年十二月三十日由廣州中級人民法院作出的《民事判決書》（「《傳票二》的《民事判決書》」）送達廣東環球數碼。有關《傳票二》的《民事判決書》之詳情載列於本公司日期為二零二零年一月三日之公告。

於二零二零年二月中，一份由海珠區人民法院作出有關二零一九年七月訴訟的《民事判決書》，駁回廣東環球數碼的全部訴訟請求。於本報告日期，廣東環球數碼及珠影製片已分別向廣東高級人民法院就《傳票二》的判決提出上訴及有待法院之開庭審理日期通知；廣東環球數碼仍有待法院就有關《傳票一》的訴訟之開庭審理日期通知，而《傳票三》的訴訟則已獲開庭審理但未有判決結果；廣東環球數碼已就有關二零一九年七月訴訟的判決提出上訴。如有任何重大更新，本公司會及時在聯交所網站及本公司網站作出披露。

## 董事會報告書

### 遵守法律及法規

除於本年報中「企業管治報告」一節披露外，本集團截至二零一九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中「環境、社會及管治報告」一節內。

### 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49%，而向其中最大客戶銷貨之總額約16%。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5%，而向其中最大供應商採購之總額約12%。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。

## 董事會報告書

### 與僱員、客戶及供應商之關係 (續)

#### 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。

#### 報告期後之事項

報告期結束後發生之重大事項詳情載列於綜合財務報告附註36。

#### 管理合約

截至二零一九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。

#### 關聯人士交易

關聯人士交易（該等交易根據GEM上市規則第20章獲豁免須予以披露及須獲股東批准的規定或並不構成關連或持續關連交易）之詳情載列於綜合財務報告附註34。

#### 管理層及審核委員會對核數師之保留意見的看法

誠如獨立核數師報告所披露，本公司核數師（「核數師」）對本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之綜合財務報告發出保留意見，是由於前任核數師於截至二零一八年十二月三十一日止年度發出保留意見而對截至二零一九年十二月三十一日止年度數字及截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合全面收入報表及綜合權益變動表（包括附註披露事項）相關數字的可比性可能產生影響（「審核保留意見」）。有關審核保留意見之詳情，請參閱本年報獨立核數師報告中「保留意見之基礎」一節。除於「保留意見之基礎」一節所述該事項對相關數字可能構成之影響外，核數師認為綜合財務報告真實及公平地反映本集團於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況。

審核委員會已與核數師就獨立核數師報告中「本行的保留意見」及「保留意見之基礎」所披露的事項進行討論，並且與管理層或核數師在同一問題上的立場並無分歧。審核委員會認為，除獨立核數師報告中「本行的保留意見」及「保留意見之基礎」段落所披露的事項外，本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務報告符合適用的會計準則、GEM上市規則及法律規定，並已作出充份披露。

## 董事會報告書

### 核數師

德勤•關黃陳方會計師行辭任本公司核數師，羅兵咸永道會計師事務所被委任為本公司核數師以填補德勤•關黃陳方會計師行辭任後之空缺，均自二零一九年十二月十二日起生效。除上文所披露外，於過去三年內概無更換本公司核數師。

截至二零一九年十二月三十一日止年度之綜合財務報告已由羅兵咸永道會計師事務所審核，該核數師將於應屆股東週年大會上退任，而彼符合資格並願意續聘。續聘羅兵咸永道會計師事務所為本公司核數師之決議案將於應屆股東週年大會上提呈。

### 董事資料之變更

根據GEM上市規則第17.50A(1)條，於本公司二零一九年中期報告刊發日期後董事資料變更如下：

1. 董事會主席程晓宇女士於二零一九年十二月三十一日辭任為本公司之董事總經理，惟仍擔任本公司董事會、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。
2. 王宏鵬先生於二零一九年十二月三十一日獲委任為本公司之執行董事、董事總經理及執行委員會成員。
3. 本公司之副主席兼非執行董事陳征先生獲委任為久融控股有限公司之獨立非執行董事。
4. 本公司之獨立非執行董事鄭志強先生退任為東英金融有限公司之獨立非執行董事。
5. 本公司之獨立非執行董事林耀堅先生獲委任為滔搏國際控股有限公司之獨立非執行董事。

承董事會命

程晓宇  
主席

香港，二零二零年三月二十七日

# 獨立核數師報告



羅兵咸永道

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)

## 保留意見

### 本行已審核的內容

環球數碼創意控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)載於第71至150頁的綜合財務報告,包括:

- 於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況報表;
- 截至該日止年度的綜合全面收入報表;
- 截至該日止年度的綜合權益變動表;
- 截至該日止年度的綜合現金流量表;及
- 綜合財務報告附註,包括主要會計政策概要。

### 本行的保留意見

本行認為,除本報告保留意見之基礎所述該事項對相關數據可能構成之影響外,綜合財務報告已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)之規定真實及公平地反映貴集團於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況,以及其截至該日止年度的綜合財務表現及其綜合現金流量,且已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

## 獨立核數師報告

### 保留意見之基礎

誠如綜合財務報告附註15所載，由於就涉嫌違反有關文化產業園租賃及重建的框架協議而針對 貴集團一家附屬公司提出若干法律訴訟（「法律訴訟」），截至二零一八年十二月三十一日止年度就文化產業園確認來自已終止經營業務之虧損455,917,000港元（「來自已終止經營業務之虧損」）。鑒於上述法律訴訟的最終判決存在重大不確定因素及其對綜合財務報告產生的普遍影響，前任核數師對 貴集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的綜合財務報告不發表意見。倘發現於二零一八年一月一日的期初餘額須進行任何調整，其或會影響截至二零一八年十二月三十一日止年度的來自已終止經營業務業績。此連同其他事項這導致前任核數師就（其中包括）截至二零一八年十二月三十一日止年度確認的來自已終止經營業務之虧損及截至二零一八年十二月三十一日止年度綜合財務報告內與文化產業園有關的相關披露事項發表保留意見。由於該事項對本年度數字及截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合全面收入報表及綜合權益變動表（包括附註披露事項）數字的可比性可能產生影響，故本行就截至二零一九年十二月三十一日止年度發表的意見有所保留。

本行已根據香港會計師公會頒佈之香港審核準則（「香港審核準則」）進行審核。本行根據該等準則承擔之責任於本報告「核數師就審核綜合財務報告須承擔之責任」一節中進一步闡述。

本行相信，本行所獲得之審核憑證能充分及適當地為本行之保留意見提供基礎。

### 獨立性

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，並已根據守則履行其他道德責任。



## 獨立核數師報告

### 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據本行的專業判斷，認為對本期間綜合財務報告的審計最為重要的事項。該等事項是在本行審計整體綜合財務報告及出具意見時進行處理的，本行不會對該等事項提供單獨的意見。除「保留意見之基礎」一節所述的事宜外，本行已釐定下文所述事項為於本行的報告中將予傳達的關鍵審計事項。

在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 位於中國的投資物業估值
- 與商業糾紛及訴訟有關的應付租金及結算款撥備

### 關鍵審計事項

#### 位於中國的投資物業估值

茲提述綜合財務報告附註18(投資物業)

於二零一九年十二月三十一日，貴集團位於中國深圳的投資物業(「物業」)的公允值為二億二千九百九十萬港元。

管理層已委聘獨立外部估值專家評估物業的公允值。估值須使用判斷釐定相關方法及關鍵假設，包括估值模型中使用的市場租金及收益率。

由於物業對貴集團的財務重要性以及評估物業公允值所涉及的判斷及估計，故本行專注於該領域。

### 本行的審計如何處理關鍵審計事項

本行有關評估管理層對物業的估值的程序包括以下各項：

- 評估外部估值專家的資質、能力及客觀性。
- 連同內部估值專家，與外部估值專家進行討論，及評估用於用於物業公允值的方法及關鍵假設。
- 透過參考物業價格及市場租金的可資比較市場憑證，及計及合約條款及條件、地點及其他個別因素，評估關鍵假設是否適當及合理。

根據上述所進行的程序，本行發現管理層釐定物業公允值時所作出的判斷及估計獲得憑證所支持。

## 獨立核數師報告

### 關鍵審計事項

#### 與商業糾紛及訴訟有關的應付租金及結算款撥備

茲提述綜合財務報告附註27（應付租金及結算款撥備）。

茲提述關鍵會計估計及判斷附註4(a)－應付租金及結算款撥備的估計。

於二零一九年十二月三十一日，貴集團就與珠江電影製片有限公司（「珠影製片」）有關貴集團文化、娛樂及相關商業物業投資（「文化產業園」）業務的商業糾紛及訴訟錄得應付租金及結算款撥備一億七千二十萬港元。

管理層委聘一名獨立外部律師，以根據於訴訟相關階段可得的相關資料（包括法院判決及相關法律函件），以協助評估截至二零一九年一月一日及二零一九年十二月三十一日的訴訟可能產生的後果的程度及可能性。管理層亦委聘一名獨立外部估值師，以協助評估糾紛期間文化產業園可能產生的經濟利益的公允值。

根據法律顧問所告知訴訟可能產生的後果的程度及可能性，以及經參考外部估值師的估值結果後，管理層基於最佳估計，釐定於二零一九年十二月三十一日及二零一九年一月一日與訴訟有關的應付租金及結算款撥備分別為一億七千二十萬港元及一億二千八百八十萬港元。

### 本行的審計如何處理關鍵審計事項

本行有關評估於二零一九年一月一日及二零一九年十二月三十一日應付租金及結算款撥備的程序包括以下各項：

- 透過諮詢管理層及律師，了解並評估訴訟的背景、狀況及潛在風險。
- 與管理層討論及研究貴集團及珠影製片就文化產業園訂立進主要協議，以及與訴訟的所有相關法律文件。
- 根據訴訟相關階段可得的相關資料（包括法院判決及相關法律函件）以及法律程序的最新發展，與管理層討論以了解及評估管理層釐定二零一九年一月一日及二零一九年十二月三十一日應付租金及結算款撥備的最佳估計的基準及理由。
- 評估獨立外部律師及估值師的資質、能力及客觀性。
- 與外部律師討論，並自外部律師取得管理層確認可能結果的嚴重性及可能性時所依靠的法律意見。

## 獨立核數師報告

### 關鍵審計事項

估計與訴訟有關的應付租金及結算款撥備需要根據法律顧問的建議評估可能結果的嚴重性及可能性的重大判斷及估計；評估參考糾紛期間因佔用文化產業園而產生的經濟利益的公允值後所得的業績；及使用適當的方法及關鍵假設釐定糾紛期間的公允值，包括市場租金及空置率。

由於應付租金及結算款撥備的財務重要性以及評估撥備所涉及的判斷及估計，故本行專注於該領域。

### 本行的審計如何處理關鍵審計事項

- 透過與公開市場數據或管理層所提供的文件（如租賃協議）進行比較，連同內部評估專家，與外部評估專家進行討論，並評估於糾紛期間因佔用文化產業園而產生的經濟利益的公允值（包括市場租金及空置率）所使用的方法及主要假設。
- 按抽樣基準測試管理層計算應付租金及結算款撥備時所輸入的關鍵數據，包括協定有關租賃協議的租金及租賃期；及將管理層採用的利率與中國人民銀行的基準貸款利率進行比較。
- 評估綜合財務報告是否充分披露訴訟詳情。

根據上述所進行的程序，本行發現管理層釐定截至二零一九年一月一日及二零一九年十二月三十一日的應付租金及結算款撥備時所作出的判斷及估計獲得憑證所支持。

## 獨立核數師報告

### 其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括年報內的所有，但不包括綜合財務報告及本行的核數師報告。

本行對綜合財務報告的意見並不涵蓋其他信息，本行亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

結合本行對綜合財務報告的審計，本行的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料與綜合財務報告或本行在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於本行已執行的工作，如果本行認為其他資料存在重大錯誤陳述，本行需要報告該事實。在這方面，本行沒有任何報告。

### 董事及審核委員會就綜合財務報告須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》擬備真實而中肯的綜合財務報告，並對其認為為使綜合財務報告的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報告時，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。

審核委員會須負責監督 貴集團的財務報告過程。

## 獨立核數師報告

### 核數師就審計綜合財務報告須承擔的責任

本行的目標，是對綜合財務報告整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括本行意見的核數師報告。本行僅按照百慕達公司法1981第90條之規定向閣下（作為整體）報告本行的意見，除此之外本報告別無其他目的。本行不會就本報告內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證為高水平的保證，但不能保證按照香港審核準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報告使用者依賴綜合財務報告所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

作為根據香港審核準則進行審計的過程中，本行運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。本行亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報告存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對該等風險，以及獲取充足及適當的審計憑證，作為本行意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致出現重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致出現重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評估董事所採納會計政策的適當性以及作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對董事採納持續經營會計基礎的適當性作出結論，並根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果本行認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報告中的相關披露。假若有關的披露不足，則本行應當發表非無保留意見。本行的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。

## 獨立核數師報告

- 評估綜合財務報告的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報告是否中肯反映交易及事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報告發表意見。本行負責 貴集團審計的方向、監督及執行。本行為審計意見承擔全部責任。

本行與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括本行在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

本行還向審核委員會提交聲明，說明本行已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理被認為會影響本行獨立性的所有關係及其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，本行確定哪些事項對本期綜合財務報告的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。本行在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在本行報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，本行決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是吳家豪。

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師

香港，二零二零年三月二十七日

# 綜合全面收入報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>持續經營業務</b>			
收益	5	<b>96,771</b>	107,642
銷售成本	8	<b>(48,225)</b>	(70,404)
<b>毛利</b>		<b>48,546</b>	37,238
其他收入	6	<b>23,131</b>	29,252
分銷及銷售開支	8	<b>(9,648)</b>	(4,552)
行政開支	8	<b>(35,406)</b>	(41,285)
金融資產及合約資產之減值撥備		<b>(1,405)</b>	(71)
其他(虧損)/收益, 淨額	7	<b>(935)</b>	422
<b>經營溢利</b>		<b>24,283</b>	21,004
融資成本	11	<b>(135)</b>	–
<b>除所得稅前溢利</b>		<b>24,148</b>	21,004
所得稅開支	12	<b>(3,460)</b>	(11,320)
<b>來自持續經營業務之本年度溢利</b>		<b>20,688</b>	9,684
<b>已終止經營業務</b>			
本年度虧損	15	<b>(16,258)</b>	(456,221)
<b>本年度溢利/(虧損)</b>		<b>4,430</b>	(446,537)
<b>其他全面(虧損)/收入:</b>			
將不會重新分類予損益之項目:			
– 由物業、廠房及設備和預付租賃款項轉移至投資物業時所產生之重估收益		–	61,049
– 由物業、廠房及設備和預付租賃款項轉移至投資物業時重估所產生遞延稅項		–	(15,262)
– 換算為呈報貨幣所產生之匯兌差額		<b>(6,344)</b>	(42,710)
<b>本年度其他全面(虧損)/收入</b>		<b>(6,344)</b>	3,077
<b>本年度總全面虧損</b>		<b>(1,914)</b>	(443,460)



## 綜合全面收入報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>下列人士應佔溢利／（虧損）：</b>		
—本公司權益持有人：		
—來自持續經營業務	<b>20,773</b>	9,549
—來自已終止經營業務	<b>(11,055)</b>	(310,090)
	<b>9,718</b>	(300,541)
—非控股權益：		
—來自持續經營業務	<b>(85)</b>	135
—來自已終止經營業務	<b>(5,203)</b>	(146,131)
	<b>(5,288)</b>	(145,996)
	<b>4,430</b>	(446,537)
<b>應佔本年度總全面收入／（虧損）：</b>		
—本公司權益持有人：		
—來自持續經營業務	<b>4,977</b>	18,394
—來自已終止經營業務	<b>(4,269)</b>	(313,186)
	<b>708</b>	(294,792)
—非控股權益	<b>(2,622)</b>	(148,668)
	<b>(1,914)</b>	(443,460)
	港仙	港仙
<b>本公司權益持有人應佔每股盈利／（虧損）：</b>		
每股基本及攤薄盈利／（虧損）	13	
—來自持續經營業務	<b>1.37</b>	0.63
—來自已終止經營業務	<b>(0.73)</b>	(20.42)
	<b>0.64</b>	(19.79)

上述綜合全面收入報表應與隨附附註一併閱讀。

# 綜合財務狀況報表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	16	4,771	5,831
使用權資產	17	2,136	—
投資物業	18	229,922	236,237
於一間聯營公司之權益	19	—	—
電影及電視節目版權	20	6,522	—
在製節目	20	8,763	—
		<u>252,114</u>	<u>242,068</u>
<b>流動資產</b>			
合約資產	5	5,547	—
在製節目	20	—	5,207
應收貿易賬款	21	7,778	8,631
按金、預付款及其他應收款項	21	3,069	4,058
應收一間聯營公司款項	34	—	1,185
有限制銀行存款	22	34,802	—
現金及現金等值物	22	270,251	273,133
		<u>321,447</u>	<u>292,214</u>
<b>資產總額</b>		<b><u>573,561</u></b>	<b><u>534,282</u></b>
<b>權益</b>			
<b>本公司持有人應佔權益</b>			
股本	23	15,177	15,183
保留盈利		76,461	68,228
其他儲備	25	342,671	351,010
		<u>434,309</u>	<u>434,421</u>
非控股權益		<u>(125,578)</u>	<u>(123,586)</u>
<b>權益總額</b>		<b><u>308,731</u></b>	<b><u>310,835</u></b>

## 綜合財務狀況報表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	17	432	—
遞延政府補助	28	692	—
遞延稅項負債	29	19,467	16,317
		<u>20,591</u>	<u>16,317</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款	26	40	3
應計費用及其他應付款項	26	62,452	58,033
應付租金及結算款撥備	27	170,208	128,800
合約負債	5	1,085	5,295
遞延政府補助	28	817	2,521
租賃負債	17	1,685	—
應付即期所得稅項		7,952	12,478
		<u>244,239</u>	<u>207,130</u>
<b>負債總額</b>		<u>264,830</u>	<u>223,447</u>
<b>權益和負債總額</b>		<u>573,561</u>	<u>534,282</u>

載於第71至150頁之綜合財務報告於二零二零年三月二十七日獲得董事會批准，並由下列人士代表簽署：

程晓宇  
董事

王宏鵬  
董事

上述綜合財務狀況報表應與隨附附註一併閱讀。

# 綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	本公司持有人應佔			非控股 權益 千港元	合計 千港元	
	股本 千港元	其他儲備 千港元 (附註25)	保留盈利 千港元			小計 千港元
於二零一八年一月一日之結餘	15,183	343,088	492,402	850,673	25,082	875,755
<b>全面虧損</b>						
本年度虧損	-	-	(300,541)	(300,541)	(145,996)	(446,537)
<b>其他全面收入／(虧損)</b>						
貨幣換算差額	-	(40,038)	-	(40,038)	(2,672)	(42,710)
由物業、廠房及設備和預付租賃款項轉移至 投資物業時所產生之重估收益	-	61,049	-	61,049	-	61,049
由物業、廠房及設備和預付租賃款項轉移至 投資物業時重估所產生之遞延稅項	-	(15,262)	-	(15,262)	-	(15,262)
本年度其他全面收入／(虧損)	-	5,749	-	5,749	(2,672)	3,077
<b>本年度總全面收入／(虧損)</b>	-	5,749	(300,541)	(294,792)	(148,668)	(443,460)
<b>與持有人進行之交易</b>						
股息支付(附註14)	-	-	(121,460)	(121,460)	-	(121,460)
轉移至法定儲備	-	2,173	(2,173)	-	-	-
<b>與持有人進行之交易總額</b>	-	2,173	(123,633)	(121,460)	-	(121,460)
於二零一八年十二月三十一日之結餘	15,183	351,010	68,228	434,421	(123,586)	310,835
於二零一九年一月一日之結餘	15,183	351,010	68,228	434,421	(123,586)	310,835
<b>全面收入／(虧損)</b>						
本年度溢利／(虧損)	-	-	9,718	9,718	(5,288)	4,430
<b>其他全面(虧損)／收入</b>						
貨幣換算差額	-	(9,010)	-	(9,010)	2,666	(6,344)
本年度其他全面(虧損)／收入	-	(9,010)	-	(9,010)	2,666	(6,344)
<b>本年度總全面(虧損)／收入</b>	-	(9,010)	9,718	708	(2,622)	(1,914)
<b>與持有人進行之交易</b>						
購入中國附屬公司之非控股權益	-	(744)	-	(744)	630	(114)
庫存股份回購	-	(76)	-	(76)	-	(76)
庫存股份註銷	(6)	6	-	-	-	-
轉移至法定儲備	-	1,485	(1,485)	-	-	-
<b>與持有人進行之交易總額</b>	(6)	671	(1,485)	(820)	630	(190)
於二零一九年十二月三十一日之結餘	15,177	342,671	76,461	434,309	(125,578)	308,731

上述綜合權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

## 綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>經營活動所產生之現金流量</b>			
經營所現金	31(a)	<b>27,376</b>	123,754
已付所得稅		<b>(4,438)</b>	(8,376)
已付利息		<b>(135)</b>	-
		<u>22,803</u>	<u>115,378</u>
<b>經營活動之現金流入淨額</b>			
		<u>22,803</u>	<u>115,378</u>
<b>投資活動所產生之現金流量</b>			
贖回結構性存款		<b>942,826</b>	997,523
已收利息		<b>6,981</b>	8,293
在製節目添置		<b>(22,780)</b>	(7,613)
購買結構性存款		<b>(942,826)</b>	(995,863)
購買物業、廠房及設備	16	<b>(3,125)</b>	(3,142)
出售物業、廠房及設備之所得款項	31(b)	<b>216</b>	-
收回／(預付)聯營公司款項		<b>241</b>	(249)
		<u>(18,467)</u>	<u>(1,051)</u>
<b>投資活動之淨現金流出淨額</b>			
		<u>(18,467)</u>	<u>(1,051)</u>
<b>融資活動之現金流量</b>			
租賃負債之資本部分	31(c)	<b>(1,629)</b>	-
庫存股份回購	23	<b>(76)</b>	-
購入中國附屬公司之額外權益	25	<b>(114)</b>	-
股息支付		-	(121,460)
		<u>(1,819)</u>	<u>(121,460)</u>
<b>融資活動所用之淨現金淨額</b>			
		<u>(1,819)</u>	<u>(121,460)</u>
<b>現金及現金等值物之增加／(減少)淨額</b>			
於年初之現金及現金等值物	22	<b>273,133</b>	294,687
現金及現金等值物的匯率變動之影響		<b>(5,399)</b>	(14,421)
		<u>270,251</u>	<u>273,133</u>
<b>於年末之現金及現金等值物</b>			
	22	<u>270,251</u>	<u>273,133</u>

上述綜合現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

# 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 1 一般資料

環球數碼創意控股有限公司（「本公司」）是於二零零二年十月九日在百慕達註冊成立之受豁免有限公司。本公司之註冊地址是Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda。

本公司於二零零三年八月四日在香港聯合交易所有限公司GEM作第一上市。

本公司及其附屬公司（「本集團」）主要從事提供電腦圖像創作及製作及物業租賃及物業管理服務。

除另有說明外，該等綜合財務報告以港元呈列。

## 2 重要會計政策概要

此附註提供編製該等綜合財務報告時採用之主要會計政策。除非另有說明，否則該等政策在所呈列之所有年度內貫徹應用。財務報告為本集團（包括環球數碼創意控股有限公司及其附屬公司）編製。

### 2.1 編製基準

本集團之綜合財務報告乃按照由香港會計師公會頒佈之所有適用的香港財務報告準則及香港公司條例第622章之披露規定而編製。綜合財務報告乃根據歷史成本法編製，惟投資物業重估則按公允值列賬。

編製符合香港財務報告準則之綜合財務報告需要使用若干關鍵會計估計，亦需要管理層在應用本集團會計政策之過程中行使判斷。涉及高度判斷或高度複雜性之範疇，或涉及對綜合財務報告屬重大假設和估計之範疇，在附註4內披露。

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2 重要會計政策概要 (續)

#### 2.1 編製基準 (續)

(a) 本集團採納之新訂及經修訂準則、改進以及詮釋

本集團於二零一九年一月一日開始之年度報告期間首次應用以下新訂及經修訂準則、改進及詮釋：

香港財務報告準則第16號	租賃
香港財務報告準則第9號之修訂	具有負補償的提前還款特性
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第23號	所得稅處理之不確定性
香港會計準則第28號之修訂	於聯營公司及合營企業的長期權益
香港會計準則第19號之修訂	計劃修改、削減或結算
年度改進項目	香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進

本集團須於採納香港財務報告準則第16號之後更改其會計政策。本集團選擇追溯採納新準則，但確認於二零一九年一月一日最初應用新準則的累積影響。這在附註2.2中進行了披露。上述其他修訂不會對這該等綜合財務報告產生重大影響。

(b) 已頒佈但尚未採納之新及經修訂的準則、改進及詮釋

本集團並未提早採納以下於二零二零年一月一日或之後生效之新及經修訂的準則、改進及詮釋：

		於下列日期或 其後開始之 會計期間生效
香港財務報告準則第3號之修訂	業務的定義	二零二零年一月一日
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂	重大的定義	二零二零年一月一日
二零一八年財務報告概念框架	經修訂之財務報告概念框架	二零二零年一月一日
香港會計準則第39號，香港財務報告準則第7號及香港財務報告準則第9號之修訂	對沖會計	二零二零年一月一日
香港財務報告準則第17號	保險合同	二零二一年一月一日
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂	投資者及其聯營公司或合營企業之間的出售或注資	待釐定日期

本集團正在評估這些修訂，新準則和詮釋在初次應用期間的影響。本集團預計採納這些準則不會對本集團的經營業績和財務狀況產生重大影響。



## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2 重要會計政策概要 (續)

#### 2.2 會計政策變動

本附註解釋說明採納香港財務報告準則第16號租賃對本集團之綜合財務報告的影響。

如上文附註2.1所指，根據該準則的特定過渡條文許可，本集團自二零一九年一月一日起追溯採納香港財務報告準則第16號租賃，惟並無重列截至二零一八年十二月三十一日止期間的比較數字。因此，新租賃規則導致的重新分類及調整於二零一九年一月一日的年初綜合財務狀況報表內予以確認。新會計政策於附註2.24披露。

就採納香港財務報告準則第16號，本集團就先前根據香港會計準則第17號「租賃」的原則分類為「經營租賃」之租賃確認租賃負債。該等負債乃按餘下租賃付款之現值計量，並使用承租人於二零一九年一月一日的增量借款利率進行貼現。於二零一九年一月一日應用於該等租賃負債的承租人加權平均增量借款利率為4.50%。

##### (i) 所採用的實際權宜之計

於首次應用香港財務報告準則第16號時，本集團已使用下列該準則所允許之實際權宜之計：

- 對具有合理類似特徵的租賃組合應用單一貼現率；
- 依賴先前關於租賃是否虧損的評估—截至二零一九年一月一日沒有該類合同；
- 將於二零一九年一月一日的餘下租賃年期少於12個月的經營租賃會計處理為短期租賃；
- 於首次應用日期排除初始直接成本以計量使用權資產；及
- 當合約包含延長或終止租約的選擇時，使用事後分析釐定期。

本集團亦選擇不再重新評估合約在首次應用日期是否屬於或包含租賃。相反地，對於在過渡日期之前訂立的合約而言，本集團依據其採用香港會計準則第17號及詮釋第4號釐定安排是否包含租賃而作出之評估。

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2 重要會計政策概要 (續)

#### 2.2 會計政策變動 (續)

##### (ii) 租賃負債的計量

	二零一九年 千港元
於二零一八年十二月三十一日所披露的經營租賃承擔	3,945
採用承租人於首次應用日的增量借款利率貼率進行貼現	<u>3,746</u>
其中包括：	
流動租賃負債	1,629
非流動租賃負債	<u>2,117</u>
	<u>3,746</u>

##### (iii) 使用權資產的計量

相關使用權資產按相等於租賃負債的金額計量，並經二零一八年十二月三十一日就該租賃於財務狀況報表中確認的任何預付或應計租賃付款的金額調整。

##### (iv) 於採納香港財務報告準則第16號確認的調整

按相關資產類別分類的使用權資產賬面值如下：

	二零一九年 一月一日 千港元
樓宇	3,716
辦公室設備	<u>30</u>
	<u>3,746</u>

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2 重要會計政策概要 (續)

#### 2.3 綜合原則及權益會計法

##### (a) 附屬公司

附屬公司指本集團對其擁有控制權之所有實體(包括結構性實體)。當本集團因參與實體之營運而獲得或有權享有其可變回報,並能夠運用其指揮該實體之權力以影響上述回報時,本集團即對該實體擁有控制權。附屬公司自控制權轉移至本集團當日起綜合入賬,並於控制權終止之日起停止綜合入賬。

本集團採用收購會計法將乃用作將本集團進行之業務合併入賬(請參考附註2.4)。

集團內公司間交易、結餘及集團公司間交易之未變現收益均予以對銷。未變現虧損亦會對銷,除非該交易有證據顯示所轉讓資產出現減值則作別論。附屬公司之會計政策已按需要變更,以確保與本集團所採納政策一致。

於附屬公司業績及權益之非控股權益分別於綜合全面收入報表、綜合權益變動表及綜合財務狀況報表內單獨呈列示。

##### (b) 聯營公司

聯營公司指所有本集團對其擁有重大影響力而無控制權或共同控制權之實體。本集團通常持有20%至50%投票權。於初步按成本確認後,於聯營公司之投資以權益會計法(請參閱下文(c))入賬。

##### (c) 權益法

根據權益會計法,該等投資初步按成本確認,其後予以調整,以在損益表中確認本集團於投資對象應佔之收購後損益,並在其他全面收入中確認本集團於投資對象應佔之其他全面收入變動。已收或應收聯營公司之股息乃確認作為投資賬面值之減少。

當本集團在按權益會計法入賬之投資應佔之虧損等於或超出其於實體之權益,包括任何其他無抵押長期應收款項,本集團則不會確認進一步虧損,惟倘其代表其他實體產生負債或付款則除外。

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2 重要會計政策概要 (續)

#### 2.3 綜合原則及權益會計法 (續)

##### (c) 權益法 (續)

本集團與其聯營公司之間交易之未變現收益僅會按本集團於該等實體之權益為限予以對銷。除非該交易有證據顯示所轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦予以對銷。按權益會計法入賬之投資對象之會計政策已按需要變更，以確保與本集團採納之政策一致。

按權益會計法入賬之投資之賬面值乃根據附註2.10所述之政策進行減值測試。

##### (d) 擁有權權益變動

本集團將與非控股權益之間不會導致失去控制權之交易列作與本集團權益擁有人之間之交易處理。擁有權權益變動會導致控股與非控股權益之間之賬面值調整，以反映其於附屬公司之相對權益。非控股權益之調整額與任何已付或已收代價之間之任何差額會於本公司擁有人應佔權益內在獨立儲備中確認。

當本集團因失去控制權或重大影響力而不再將投資綜合入賬或按權益會計法將其入賬時，於實體之任何保留權益會重新計量至其公允值，賬面值變動會在損益表中確認。此公允值會成為初始賬面值，以供其後將保留權益入賬作為聯營公司或金融資產。此外，過往就該實體於其他全面收入確認之任何金額會按猶如本集團已直接出售相關資產或負債之方式入賬。此舉可能代表過往於其他全面收入確認之金額會重新分類至損益表，或轉撥至適用香港財務報告準則指明／允許之其他權益類別。

若於聯營公司之擁有權權益減少，但仍保留重大影響力，過往於其他全面收益中確認之金額則只會將按比例應佔之份額重新分類至損益表（如適用）。

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2 重要會計政策概要 (續)

#### 2.4 業務合併

收購會計法乃用作將所有業務合併(不論為股本工具或其他已收購之資產)入賬。就收購一間附屬公司轉讓代價包括:

- 所轉讓資產之公允值;
- 對所收購業務之前擁有人所產生之負債;
- 本集團發行之股權;
- 或然代價安排所產生之任何資產或負債之公允值;及
- 於附屬公司之任何既有股權之公允值。

除少數例外情況外,業務合併時所收購之可識別資產及所承擔之負債及或然負債均初步按收購日期之公允值計量。本集團按公允值或按非控股權益於被收購實體可識別資產淨值按比例應佔之份額,按個別收購基準,確認在被收購實體之任何非控股權益。

收購相關成本在產生時支銷。

倘

- 所轉撥之代價;
- 任何非控股權益於被收購實體中所佔金額;及
- 過往持有被收購實體之任何股權於收購日期之公允值。

超出所收購之可識別資產淨值之公允值,乃記錄作商譽。若該等金額少於所收購業務之可識別資產淨值,則差額直接於損益表內確認為議價購買。

倘現金代價任何部分之結算被延期,則未來的應付金額將貼現至換算日期的現值。所用貼現率為實體的增量借款利率,即根據相約條款及細則可從獨立融資人可獲得類似借貸的利率。或然代價分類為權益或金融負債。分類為金融負債之金額隨後重新計量至公允值,而公允值變動則於損益內確認。

倘業務合併分階段進行,收購方原先所持被收購方股權於收購日期之賬面值重新計量至公允值。重新計量產生的任何收益或虧損確認為損益。

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2 重要會計政策概要 (續)

#### 2.5 獨立財務報表

於附屬公司之投資按成本扣除減值列賬。成本包括投資之直接應佔成本。附屬公司之業績由本公司按已收及應收股息之基準入賬。

如股息超過宣派股息期內附屬公司之全面收入總額，或如在單獨財務報表之投資賬面值超過綜合財務報告中被投資公司之淨資產（包括商譽）之賬面值，則必須在收取該等投資股息時對於附屬公司之投資進行減值測試。

#### 2.6 分部報告

經營分部之呈報方式與向主要營運決策者提供之內部報告貫徹一致。負責分配資源及評估經營分部之業績的主要營運決策者已確定為作出戰略決策之本公司執行董事。

#### 2.7 外幣換算

##### (i) 功能及呈報貨幣

本集團每個實體之財務報表內所列項目均以該實體營運所在主要經濟環境之貨幣（「功能貨幣」）計量。本公司在中華人民共和國（「中國」，就本報告而言，不包括香港、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣）經營的子公司的功能貨幣為人民幣。綜合財務報告以港元呈報，而本公司的功能貨幣是人民幣。

##### (ii) 交易及結餘

外幣交易採用交易日之匯率換算為功能貨幣。結算此等交易所產生之外匯盈虧及以年終匯率換算以外幣列賬之貨幣資產及負債所產生之外匯盈虧於損益內確認。倘其與合資格現金流量對沖及合資格投資淨額對沖相關，或構成海外業務投資淨額之一部分，則將於權益中遞延。

所有匯兌收益及虧損按淨額於綜合全面收入報表內「其他（虧損）／收益，淨額」項下列賬。

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2 重要會計政策概要 (續)

#### 2.7 外幣換算 (續)

##### (ii) 交易及結餘 (續)

按公允值計量並以外幣列值之非貨幣項目使用釐定公允值當日之匯率換算。按公允值列賬之匯兌差額呈報為公允值損益之一部分。例如，非貨幣資產及負債（如按公允值計入損益之股本工具）之換算差額於損益內確認為公允值盈虧之一部分，非貨幣資產（如分類為按公允值計入其他全面收入之股權）之換算差額乃於其他全面收入中確認。

##### (iii) 集團公司

功能貨幣與呈報貨幣不同之海外業務（當中並無嚴重通脹經濟之貨幣）之業績及財務狀況按以下方式換算為呈報貨幣：

- 每份呈列之財務狀況表內之資產及負債按該財務狀況表日期之收市匯率換算；
- 每份全面收入報表內之收支按平均匯率換算（除非此平均匯率並非各交易日適用匯率累計影響之合理約數；在此情況下，收支按各交易日之匯率換算）；及
- 所有由此產生之匯兌差額於其他全面收入內確認。

收購海外業務所產生之商譽及公允值調整視為該海外業務之資產及負債，並按收市匯率換算。

#### 2.8 物業、廠房及設備

所有物業、廠房及設備均按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括直接歸屬於收購項目的支出。

其後成本僅在與該項目有關之未來經濟利益有可能流入本集團，而該項目之成本能可靠地計量時，方計入資產之賬面金額或確認為單獨資產（如適用）。作為單獨資產入賬的任何組成部分的賬面值於更換時終止確認。所有其他維修及保養於其產生的報告期內計入損益。



## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2 重要會計政策概要 (續)

#### 2.8 物業、廠房及設備 (續)

折舊按直線法計算，以於其估計可使用年期內，或倘為租賃物業裝修及若干已租賃的廠房及設備則於以下較短租期內分配其成本或重估金額（扣除其剩餘價值）：

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

資產之剩餘價值及可用年期會於各報告期末審閱及調整（如適用）。

倘資產賬面值超過其估計可收回金額，則其賬面值將即時撇減至其可收回金額（附註2.10）。

出售收益及虧損透過比較所得款項與有關資產賬面值釐定並包括在綜合全面收入報表內「其他（虧損）／收益，淨額」中。

#### 2.9 投資物業

投資物業主要包括租賃土地及樓宇，乃持作收取長期租金收益且並非由本集團佔用。投資物業初步按成本計量，包括相關交易成本及借貸成本（如適用）。其後，其按公允值列賬。公允值之變動於損益表中呈列，作為其他（虧損）／收益，淨額之一部分。

#### 2.10 非金融資產之減值

沒有確定可使用年期之商譽及無形資產毋須攤銷，而須每年（或倘事件出現或情況有變顯示其可能出現減值，則更頻繁）進行減值測試。每當有事件出現或情況有變顯示賬面金額可能無法收回時，則其他資產將接受減值測試。減值虧損按資產之賬面金額超出其可收回金額之差額確認。可收回金額以資產之公允值扣除出售成本或使用價值兩者之較高者為準。於評估減值時，資產將按可單獨識別現金流量（其於較大程度上獨立於來自其他資產或資產組合之現金流入）之最低層次（現金產生單位）組合。商譽以外之非金融資產如有減值，於各報告期末就可能撥回減值進行檢討。

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2 重要會計政策概要 (續)

#### 2.11 已終止經營業務

已終止經營業務，是主體已經被處置的組成部分，或者被分類為持作出待售，並且代表一項單獨的主要業務或者主要經營區域，是一項處置單獨的主要業務或者主要經營區域的單個協調計劃的一部分，或只是為了再出售而取得的子公司。終止經營業務的業績在綜合全面收入報表中單獨呈列。

#### 2.12 金融資產

##### (i) 分類

本集團就其金融資產分類為下列計量類別：

- 隨後按公允值計量（通過其他全面收入或通過損益以反映公允值）之金融資產；及
- 按攤銷成本計量之金融資產。

分類視乎實體管理金融資產之業務模式及現金流量之合約條款而定。

按公允值計量之資產之收益或虧損將計入損益或其他全面收入。股本工具投資並未持作買賣，其將視乎本集團於初步確認時有否作出不可撤回之選擇將股本投資按公允值透過其他全面收入列賬。

僅當管理該等資產之業務模式發生變動時，本集團才對債務投資進行重新分類。

##### (ii) 確認及終止確認

常規購入及出售的金融資產於交易日期（即本集團承諾買賣該資產之日期）予以確認。倘從金融資產收取現金流量之權利已到期或已轉讓，而本集團已將其擁有權之絕大部分風險及回報轉移時，則終止確認金融資產。

##### (iii) 計量

初始計量時，本集團按金融資產之公允值加（倘並非按公允值計入損益表之金融資產）直接歸屬於金融資產收購之交易成本計量。按公允值計入損益表之金融資產之交易成本於損益列作開支銷。

在確定具有嵌入衍生工具的金融資產的現金流量是否僅為支付本金及利息時，需從金融資產的整體進行考慮。

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2 重要會計政策概要 (續)

#### 2.12 金融資產 (續)

##### (iii) 計量 (續)

###### 債務工具

債務工具之後續計量取決於集團管理資產之業務模式及該等資產之現金流量特徵。

攤銷成本：倘持有資產旨在收取合約現金流量，而該等資產之現金流量僅為支付本金及利息，該等資產按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入以實際利率法計入融資收入。終止確認的任何收益或虧損間接於損益中確認並於「其他（虧損）／收益，淨額」中呈列，連同匯兌收益及虧損。減值虧損於綜合全面收入報表中呈列為單獨立項目。

###### 股本工具

本集團隨後就所有股本投資按公允值計量。當本集團之管理層已選擇於其他全面收入呈列股本投資之公允值收益及虧損，公允值收益及虧損於終止確認投資後不會重新分類至損益。該等投資之股息於本集團收取款項之權利確立時繼續於損益確認為其他收入。

金融資產公允值之變動按公允值透過損益在綜合全面收入報表中的其他「（虧損）／收益，淨額」中確認（如適用）。

##### (iv) 減值

本集團按前瞻性基準評估按攤銷成本計量的債務工具相關的預期信貸虧損。減值方法的使用取決於信貸風險有否大幅上升。

就貿易應收款項而言，本集團應用香港財務報告準則第9號允許之簡易方法，當中要求自初步確認應收款項起確認預期全期虧損，詳情請參閱附註21。

#### 2.13 抵銷金融工具

當本集團目前有法定強制執行權利可抵銷已確認金額，且有意按淨額結算或同時變現資產及結算負債時，有關金融資產與負債可互相抵銷，並在財務狀況表報告其淨值。本集團已訂立並無符合抵銷條件惟仍可於若干情況（例如破產或終止合約）下予以抵銷相關金額之安排。

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2 重要會計政策概要 (續)

#### 2.14 電影及電視節目版權及在製節目

##### 在製節目

在製節目以成本列賬，減去累計減值成本。成本包括與製作電影及電視節目有關的所有直接成本。在製節目於獲得電影發行許可證後轉撥至「電影及電視節目版權」。

##### 電影及電視節目版權

電影及電視節目版權以成本列賬，減去累計攤銷及累計減值虧損（如有）。該等電影及電視節目版權的攤銷於預期可用年期內按直線法從損益扣除。

#### 2.15 應收貿易賬款

應收貿易賬款為於日常業務過程中出售商品或提供服務而應收客戶之款項。該等賬款一般在30日內到期結算，因此被分類為流動資產。

應收貿易賬款初步按無條件代價金額確認，除非其包含重大融資成份以公允值確認。本集團持有應收貿易賬款，旨在收回合約現金流，因此其後採用實際利率法按攤銷成本來計量。有關本集團應收賬款會計處理的進一步資料，請參見附註21，而有關本集團減值政策的說明，請參見附註3.1(b)。

#### 2.16 現金及現金等值物

在綜合現金流量表之呈列中，現金及現金等值物包括手頭現金、金融機構通知存款、其他可隨時轉換為已知現金金額且價值變動的風險輕微的原始投資期限不超過三個月，高流動性的短期投資。

#### 2.17 股本

普通股分類為權益。發行新股份或購股權直接有關之新增成本於權益內列作自所得款項（扣除稅項）。

倘任何集團（公司）（例如因股票回購計劃）購買本公司的股本工具，已付代價（包括任何直接應佔增量成本（扣除所得稅））自本公司擁有人應佔權益作為庫存股扣減直至股份被取消或重新發行。

#### 2.18 應付貿易賬款及其他應付款項

該等金額指於財政年度結束前向本集團提供的未付款貨品及服務之負債。該金額是無抵押的，通常在確認後60日內支付。應付貿易賬款及其他應付款項乃呈列為流動負債，除非應付款項於報告期後12個月內未到期。該等賬款初始以其公允值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2 重要會計政策概要 (續)

#### 2.19 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免指根據各司法權區之適用所得稅稅率就即期應課稅收入支付之稅項，而該開支或抵免會因暫時差額及未動用稅項虧損所引致之遞延稅項資產及負債變動而作出調整。

##### *即期所得稅*

即期所得稅支出以本公司、其附屬公司及聯營公司經營及產生應課稅收入所在國家於結算日已頒佈或實質已頒佈之稅法為基準計算。管理層定期就適用稅務規例須作出詮釋之情況評估報稅表狀況，並按預期支付予稅務機關之適當數額計提適當撥備。

##### *遞延所得稅*

遞延所得稅採用負債法就資產與負債之稅基與其於本綜合財務報告之賬面金額產生之暫時差額悉數撥備。然而，倘遞延所得稅負債因初步確認商譽而產生，則不會確認，倘遞延所得稅來自在交易（不包括業務合併）中對資產或負債之初步確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅盈虧，則不作記賬。遞延所得稅採用於報告期末前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關之遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用之稅率（及法例）而釐定。

有關按公允值計量的投資物業的遞延稅項負債乃假設該物業將透過出售可完全收回而釐定。

遞延稅項資產僅在未來應課稅金額將可用於抵銷該等暫時差額及虧損時予以確認。

倘本公司能控制撥回暫時差額之時間及該等差額很可能不會於可見將來撥回，則不會就海外業務投資賬面值與稅基之間之暫時差額確認遞延稅項負債及資產。

倘若存在可依法強制執行之權利將即期稅項資產與負債抵銷，及倘遞延稅項結餘與同一稅務機構相關，則可將遞延稅項資產與負債抵銷。倘實體有可依法強制執行抵銷權利且有意按淨值基準清償或同時變現資產及清償負債，則即期稅項資產與稅項負債相互抵銷。

即期及遞延稅項於損益中確認，惟與於其他全面收入或直接於權益確認之項目有關者則除外。在此情況下，稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2 重要會計政策概要 (續)

#### 2.20 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。除非另有香港財務報告準則要求或允許將福利計入資產成本，否則所有短期僱員福利均確認為開支。

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。

#### 退休金責任

本集團在香港及中國為員工營運多個退休金計劃。界定供款計劃為本集團以強制性、合約性或自願性方式向公開或私人管理之退休金保險計劃作固定供款。倘若該基金並無持有足夠資產向所有僱員就其在即期及以往期間之服務支付福利，則本集團亦無法定或推定責任支付進一步供款。供款在應付時確認為僱員福利開支。預付供款按照現金退款或可減少未來付款而確認為資產。

此外，根據中國政府之規例，中國的附屬公司參加地方市政府的退休福利計劃（「計劃」），據此，中國的附屬公司必須向該計劃繳納員工基本工資的一定比例，以為其退休福利提供資金。地方市政府承諾承擔中國附屬公司僱員的退休福利義務。計劃之供款於產生時自綜合收益表扣除。

#### 2.21 撥備

倘本集團須就過去事項承擔現有法律或推定責任、履行該責任可能導致資源流出、及有關金額能可靠估計，方就法律索償、服務權證及履行義務確認撥備。一概不就未來營運虧損確認撥備。

如有多項類似責任，償付責任而引致資源流出的可能性，是根據責任的類別作出整體考慮。即使相同類別責任中任何一個項目引致資源流出的可能性不大，仍會確認撥備。

撥備按管理層對報告期末履行現有責任所需支出之最佳估計之現值計量。用於釐定現值之貼現率為反映現時市場對金錢時間值及負債特定風險之評估之稅前利率。隨著時間流逝而增加之撥備確認為利息開支。

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2 重要會計政策概要 (續)

#### 2.22 收益確認

本集團在向客戶提供商品和服務時確認收入。視乎合約條款及適用於該合約之法律規定，貨品或服務之控制權可根據時間或於某一時間點轉移。倘若本集團在履約過程中達到下列條件，貨品或服務將隨著時間提供：

- 提供所有獲客戶同步收取並使用之利益；
- 因本集團履約而產生或提升客戶所控制之資產；或
- 並無產生對本集團而言有其他用途之資產，而本集團對截至該日止完成之履約付款有強制執行權。

倘若貨品及服務之控制權隨著時間轉移，則銷售收入按合約期間並計及已完成履約責任之進度確認，否則銷售收入於客戶獲得貨品及服務控制權之某一時間點確認。

完成履約責任之進度乃基於下列最能描述本集團完成履約責任表現之其中一種方法計量：

- 直接計量本集團已轉移給客戶之價值；或
- 本集團為完成履約責任之付出或投入。

銷售收入按已收或應收代價之公允值計量。於釐定將自不同履約責任分配之交易價格時，本集團首先釐定其於合約期內有權獲得之服務費並就可變考慮因素調整交易價格。

本集團於交易價格中計入可變考慮因素之部分或所有款額，惟僅以可變考慮因素有關之不確定性其後得以解除，且已確認累計銷售收入款額極可能不會大幅撥回為限。

#### (a) 來自電腦圖像創作及製作之收益

本集團以合約方式向客戶提供電腦圖像創作及製作服務。根據合約條款，本集團履約並未創造一項可被本集團用於替代用途之資產，且本集團具有就迄今為止已完成之履約部分收取款項之可執行權利。因此，電腦圖像創作及製作收益於一段時間內按合約完成階段採用投入法確認。



## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2 重要會計政策概要 (續)

#### 2.22 收益確認 (續)

(a) 來自電腦圖像創作及製作之收益 (續)

本集團之電腦圖像創作及製作合約載有付款時間表，其要求一旦達到若干指定之里程碑，需支付服務期間之階段款項。本集團要求若干客戶提供介乎合約總額10%至30%之前期按金，由於本集團在服務開始前收取按金，將在合約開始時產生合約負債，直至就特定合約確認之收益超逾按金金額為止。

(b) 電視劇及電影所得收益

於客戶獲得電視劇及電影控制權且本集團現時有權支付及很可能收取代價的某一時點，電視劇或電影所得收益會予以確認。一般信貸期為交付後30至60日。該等收益包括電視劇及電影的版權收入以及票房收入。

向線上平台等客戶收取的電視劇及電影的版權收入在客戶能夠使用電視劇及電影並從中受益的期初予以確認。

票房收入是可變版權收入，乃根據客戶收到的收益的預定百分比計算得出，當銷售發生時，該等收益按淨額確認為收益。

(c) 專利費收入

專利費收入涉及授予被許可人使用本集團在不同類別的被許可人產品中（包括在消費品上使用的版權）創建、開發及擁有的商標的權利。提供版權服務所得收入包括最低保證金和超額專利費。最低保證金在許可期內按直線法確認，而超額專利費在累計專利費超過最低保證金時確認為收益。

(d) 管理服務費

本集團向租戶提供物業管理服務。收益乃於合約期內在本集團提供相關服務及租戶同時獲得並耗用本集團履約所提供之利益時確認。本集團一般在每月月初提前收取一個月的管理服務費。

合約資產為本集團對已向客戶轉移之貨品及服務換取代價之權利。應收款項於本集團擁有無條件收取代價之權利時入賬。倘若代價僅須隨時間流逝而到期支付，則收取代價之權利屬無條件。

倘若於本集團向客戶轉讓貨品前，客戶支付代價或本集團具有無條件收取代價款項之權利，則本集團於作出付款或應收款項入賬時（以較早者為準）呈列合約負債。合約負債是本集團因已向客戶收取代價（或到期代價款項）而向客戶轉讓貨品或服務之責任。

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2 重要會計政策概要 (續)

#### 2.23 每股盈利

##### (i) 每股基本盈利

每股基本盈利乃通過除以以下各項計算：

- 本公司持有人應佔溢利（不包括普通股以外之任何權益成本）；及
- 於財政年度內已發行普通股之加權平均數，並就年內發行之普通股之紅利元素作出調整且不包括庫存股份。

##### (ii) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利調整用於釐定每股基本盈利的數字，以計及：

- 佔潛在攤薄普通股有關之利息及其他融資成本之除所得稅影響；及
- 假設所有潛在攤薄普通股獲轉換，則已發行之普通股加權平均數將會增加。

#### 2.24 租賃

如上文附註2.2所述，本集團已更改其作為承租人的租賃的會計政策。新政策會在下文釋述，以及於附註2.2中有關變動的影響。

擁有權的大部分風險及回報尚未轉讓予本集團（作為承租人）的租賃分類為經營租賃。根據經營租賃作出的付款（扣除已收出租人的任何獎勵）以直線基準於租賃期間內自損益扣除。

自二零一九年一月一日起，租賃在租賃資產可供本集團使用之日確認為確認為使用權資產及相應負債。

合同可能包含租賃和非租賃組成部分。本集團根據相對獨立價格將合同中的對價分配給租賃和非租賃部分。

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2 重要會計政策概要 (續)

#### 2.24 租賃 (續)

租賃所產生之資產及負債初步按現值基準計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款 (包括實質性固定付款) 減去任何應收的租賃激勵；
- 基於指數或比率並於開始日期按指數或比率初步計量按的可變租賃付款；
- 剩餘價值擔保下的本集團預期應付款項；
- 購買選擇權的行使價 (倘本集團合理確定行使該選擇權)；及
- 於租期反映本集團會行使選擇權終止租賃時，終止租賃的相關罰款。

根據合理確定擴大選擇權作出的租賃付款亦計入負債的計量。

租賃付款採用租賃所隱含之利率 (倘該利率可釐定)。倘無法釐訂該利率 (本集團中的租賃一般屬此類情況)，則使用承租人的增量借款利率，即個別承租人為在類似經濟環境下獲得與使用權資產類似價值的資產，以類似期限按類似抵押條件借入資金而必須支付的利率。

在釐訂增量借款率時，集團：

- 在可能的情況下，以單獨承租人最近收到的第三方融資為起點，並進行調整以反映自收到第三方融資以來融資條件的變化；
- 使用累計法，首先就本集團所持有的信貸風險 (最近沒有第三方融資) 調整無風險利率；及
- 針對租賃進行特定調整，例如期限，國家，貨幣和抵押。

租賃付款於本金及融資成本之間作出分配。融資成本在租賃期間於損益扣除，藉以令各期間的負債餘額的期間利率一致。

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2 重要會計政策概要 (續)

#### 2.24 租賃 (續)

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 初始計量租賃負債的金額；
- 在開始日期或之前作出的任何租賃付款減任何已收租賃激勵；
- 任何初始直接成本；及
- 復原成本。

使用權資產一般於資產的可使用年期及租賃期（以較短者為準）內按直線法予以折舊。倘若本集團合理確定行使購買選擇權，則使用權資產於相關資產的可使用年期內予以折舊。儘管本集團對其物業、廠房及設備內所示的土地及樓宇重新評估，其並無就本集團持有的使用權樓宇如此行事。

與短期租賃以及所有低價值資產租賃相關的付款按直線法於損益確認為開支。短期租賃指租賃期為12個月或以下的租賃。

當本集團為出租人時，經營租賃所得租賃收入會在租賃期間按直線法確認為收入。獲得一項經營租賃的初步直接成本加至相關資產的賬面值且在租賃期間內按與租賃收入相同的基準確認為開支。相關的租賃資產會按其性質計入綜合財務狀況表內。本集團無須因採納新租賃準則而就按出租人持有的資產之會計處理作出任何調整。

#### 2.25 政府補助

倘能夠合理保證政府補助可以收取且本集團將會符合所有附帶條件，則補助將按其公允值確認。

與成本有關之政府補助按擬補償的成本配合所需期間於綜合收益表內遞延及確認。

與購買物業、廠房及設備相關之政府補助包括在非流動負債的遞延收入內，並會按相關資產之預期使用期以直線法在損益表內確認。附註28提供了有關本集團如何計算政府補助的更多資料。

作為本集團已發生的開支或損失的補償，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。

# 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2 重要會計政策概要 (續)

### 2.26 利息收入

金融資產的利息收入是參考未償還的本金並按適用的實際利率在時間基礎上累計的，該實際利率是在融資租賃應收款和其他應收款的預期使用壽命內準確貼現估計未來現金收入的比率金融資產至初始確認時該資產的賬面淨值。

## 3 財務風險管理

本集團的活動使其面臨各種財務風險：市場風險（包括外匯風險和利率風險），信貸風險和流動性風險。本集團的整體風險管理計劃針對金融市場的不可預測性，力求將對本集團財務業績的潛在不利影響降至最低。

本集團的風險管理主要由中央財務部（「集團財務部」）根據董事會批准的政策進行控制。集團財務部與集團運營單位密切合作，識別、評估和對沖財務風險。董事會提供全面風險管理的成文原則，以及涵蓋特定領域的政策，例如外匯風險，利率風險，信貸風險和流動性風險。

### 3.1 財務風險因素

#### (a) 市場風險

##### (i) 外匯風險

本集團主要在香港及中國經營，並面對主要以美元及港元列值交易所產生之外匯風險。外匯風險源自未來商業交易以及已確認資產及負債（以本公司功能貨幣以外貨幣列值）。

本地業務大部分之成本和收入均以本地功能貨幣進行交易，故此外匯交易風險較少。

管理層通過定期檢查和監控其外匯風險來管理其外匯風險。管理層認為，由於港元與美元掛鉤，因此本集團承受的美元風險很小。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團無重大外幣資產和負債，也無重大外匯風險。

##### (ii) 利率風險

本集團的收入和經營現金流量基本上不受市場利率變化的影響，除現金和現金等值物外，本集團沒有重大的計息資產，有關詳情已在附註22中披露。

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3 財務風險管理 (續)

#### 3.1 財務風險因素 (續)

##### (b) 信貸風險

本集團的信用風險來自應收貿易賬款、合約資產、按金和其他應收款項、應收一間聯營公司款項、現金和現金等值物以及有限制銀行存款。這些金融資產的賬面價值代表本集團與金融資產有關的最大信用風險。

##### (i) 風險管理

信貸風險以集體基準管理。管理層認為，由於皆為領先和信譽良好且被評估為具有低信用風險的銀行，因此管理層認為本集團對銀行的信貸風險有限。大部分的銀行結餘存放在信譽良好的銀行。過去，本集團並無因他們的不履約而招致重大損失，而管理層預期將來也不會如此。本集團僅與公認且信譽良好的第三方進行交易。本集團的政策是，所有希望以信貸條款進行交易的客戶都必須先進行信貸驗證程序。應收賬款餘額會將受到持續監控。

##### (ii) 金融資產減值

本集團有四類金融資產乃受限於預期信貸虧損模式：

- 應收貿易賬款；
- 合約資產；
- 按金及其他應收款項；以及
- 應收一間聯營公司款項。

儘管現金及現金等值物和有限制銀行存款亦受香港財務報告準則第9號之減值規定之規限，已識別之減值虧損並不重大。

##### 應收貿易賬款及合約資產

本集團採用香港財務報告準則第9號允許之簡化方法，利用所有應收貿易賬款及合約資產之全期預期信貸虧損計提預期信貸虧損。

為計量預期信貸虧損，應收貿易賬款及合約資產已按分佔信貸風險特點及逾期天數分類。合約資產涉及未開票之在製項目款，且與同類合約的應收貿易賬款具有大致相同的風險特徵。因此，本集團認為，應收貿易賬款的預期虧損比率與合約資產損失率合理相若。

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3 財務風險管理 (續)

#### 3.1 財務風險因素 (續)

##### (b) 信貸風險 (續)

##### (ii) 金融資產減值 (續)

##### 應收貿易賬款及合約資產 (續)

預期損失率分別基於二零一九年十二月三十一日或二零一九年一月一日之前二十四個月內的銷售付款情況以及此期間經歷的相應歷史信用損失。調整歷史損失率，以反映有關影響客戶償還應收款能力的宏觀經濟因素的當前和前瞻性資料。

在此基礎上，應收貿易賬款和合約資產於二零一九年十二月三十一日和二零一八年十二月三十一日的虧損撥備分別釐訂為如下：

附註：

二零一九年十二月三十一日	即期 千港元	逾期 60日內 千港元	逾期多於 60日 千港元	逾期多於 120日 千港元	逾期多於 180日 千港元	逾期多於 365日 千港元	合計 千港元
<b>電腦圖像創作及製作</b>							
應收貿易賬款							
預期虧損率	0.66%	1.7%	5.93%	13%	100%	100%	
應收貿易賬款賬面總值 (附註21)	3,334	-	-	-	-	433	3,767
虧損撥備	(22)	-	-	-	-	(433)	(455)
<b>合約資產</b>							
預期虧損率	0%	0%	0%	0%	0%	0%	
合約資產賬面總值(附註5)	5,547	-	-	-	-	-	5,547
虧損撥備	-	-	-	-	-	-	-
<b>物業租賃及物業管理服務 — 深圳</b>							
應收貿易賬款							
預期虧損率	0%	0%	0%	0%	0%	0%	
應收貿易賬款賬面總值 (附註21)	4,396	-	-	-	-	-	4,396
虧損撥備	-	-	-	-	-	-	-
<b>物業租賃及物業管理服務 — 廣州</b>							
應收貿易賬款							
預期虧損率	1.54%	6.39%	11.43%	33.62%	100%	100%	
應收貿易賬款賬面總值 (附註21)	71	-	-	-	-	-	71
虧損撥備	(1)	-	-	-	-	-	(1)

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3 財務風險管理 (續)

#### 3.1 財務風險因素 (續)

##### (b) 信貸風險 (續)

##### (ii) 金融資產減值 (續)

##### 應收貿易賬款及合約資產 (續)

附註：(續)

二零一八年十二月三十一日	即期 千港元	逾期 60日內 千港元	逾期多於 60日 千港元	逾期多於 120日 千港元	逾期多於 180日 千港元	逾期多於 365日 千港元	合計 千港元
<b>電腦圖像創作及製作</b>							
應收貿易賬款							
預期虧損率	0%	0%	0%	3.54%	100%	100%	
應收貿易賬款賬面總值 (附註21)	2,659	-	502	-	-	68	3,229
虧損撥備	-	-	-	-	-	(68)	(68)
<b>物業租賃及物業管理服務—深圳</b>							
應收貿易賬款							
預期虧損率	0%	0%	0%	0%	0%	0%	
應收貿易賬款賬面總值 (附註21)	5,470	-	-	-	-	-	5,470
虧損撥備	-	-	-	-	-	-	-
<b>物業租賃及物業管理服務—廣州</b>							
應收貿易賬款							
預期虧損率	4.63%	11.07%	17.06%	32.82%	100%	100%	
應收貿易賬款賬面總值 (附註21)	-	-	-	-	-	3,935	3,935
虧損撥備	-	-	-	-	-	(3,935)	(3,935)

應收貿易賬款及合約資產於並無收回的合理預期時予以撇銷。無法合理預期收回的指標包括(其中包括)債務人未與本集團訂立還款計劃,以及逾期超過180日未能作合同付款。

應收貿易賬款及合約資產之減值虧損於經營溢利內列作減值虧損。其後收回前期已撇銷之金額將扣減同一項目。



## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3 財務風險管理 (續)

#### 3.1 財務風險因素 (續)

##### (b) 信貸風險 (續)

##### (ii) 金融資產減值 (續)

按攤銷成本入賬之其他金融資產

本集團對預期信用損失按金和其他應收款以及應收一間聯營公司款項採用一般方法。除應收一間聯營公司款項於年內全數減值之外，本集團認為該等金融資產自初步確認以來並未顯著增加信貸風險。因此，這些金融資產被分類為第一階段，僅考慮12個月的預期信用損失。考慮到違約的歷史和前瞻性因素，預期的信用損失並不重要。

##### (c) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理意味著要保持足夠的現金，足夠數量的承諾信貸額度提供資金及具有管控市場狀況的能力。

由於相關業務的非動態性質，本集團的主要現金需求是用於支付其他應付款項和應計負債。本集團主要通過內部資源撥付營運資金需求。

本集團的政策是定期監控當前和預期的流動性需求，以確保維持足夠的現金餘額，以滿足短期和長期的流動性需求。

下表顯示了本集團金融負債在報告期末的剩餘合同約年期，是基於未貼現現金流量（包括使用合同利率計算的利息支付；如果是浮動的話，則是基於財務報表日期的現行利率計算的利息支付）和集團於需償還之最早日期。

	須按要求或 一年內 千港元	合約未貼現現金流出		合計 千港元
		超過 一年至兩年 千港元	兩年 至五年 千港元	
<b>於二零一九年</b>				
<b>十二月三十一日</b>				
應付貿易賬款	40	-	-	40
其他應付款項	29,988	-	-	29,988
租賃負債	1,685	435	-	2,120
	<u>31,713</u>	<u>435</u>	<u>-</u>	<u>32,148</u>
<b>於二零一八年</b>				
<b>十二月三十一日</b>				
應付貿易賬款	3	-	-	3
其他應付款項	29,349	-	-	29,349
	<u>29,352</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>29,352</u>

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3 財務風險管理 (續)

#### 3.2 資本風險管理

集團管理資本之目標為保障本集團持續經營之能力，以為股東提供回報及為其他權益相關者提供利益，並保持理想之資本架構以減少資金成本。

為保持或調整資本架構，本集團或會調整向股東派付之股息數額，向股東退資、發行新股份或出售資產以減少債務。

由於本集團沒有外部借貸或負債，因此本集團於二零一九年及二零一八年十二月三十一日的負債資產比率為零。

#### 3.3 公允值估算

##### (i) 公允值層級

本節闡述釐定於財務報表中確認及按公允值計量的金非融工具公允值所作出的判斷及估計。為得出有關釐定公允值所用輸入數據之可靠性指標，本集團已按會計準則規定將其金融工具分為三個等級。

下表以估值方法分析按公允值計量之財務工具。不同等級之定義如下：

- 同類資產或負債在活躍市場上之報價（未經調整）（第一級）。
- 直接（即價格）或間接（即價格衍生）使用第一級中報價以外之可觀察資產或負債數據（第二級）。
- 任何非基於可觀察市場數據之資產或負債數據（即不可觀察數據）（第三級）。

	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元	合計 千港元
於二零一九年				
十二月三十一日				
投資物業				
— 辦公大樓	—	—	229,922	229,922
於二零一八年				
十二月三十一日				
投資物業				
— 辦公大樓	—	—	236,237	236,237

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3 財務風險管理 (續)

#### 3.3 公允值估算 (續)

##### (i) 公允值層級 (續)

年內並沒有第一級、第二級及第三級之間的轉移(二零一八年:相同)。

##### (ii) 用於確定第三級公允價值的估值技術

本集團至少每年對其投資物業進行獨立估值。

在每個報告期末，董事均參考最新的獨立估值，更新對每個物業公允價值的評估。董事在多項合理的公允價值估計範圍內釐訂一項物業的價值。

公允價值的最佳證據是類似物業在活躍市場中的當前價格。在無法獲得此類信息的情況下，董事將考慮來自多種來源的信息，包括：

- 針對不同性質的物業在活躍市場中的當前價格或在較不活躍的市場中類似物業的近期價格，進行了調整以反映這些差異
- 基於對未來現金流量的可靠估計得出的現金流量折現預測
- 資本化的收入預測基於物業的估計淨市場收入，以及根據對市場證據的分析得出的資本化率。

所有由此得出的房地產公允價值估算計數都包含在第三級中。此方法下的主要輸入數據值是該地區可比較土地(位置和大小)的當年銷售額(位置和大小)的每平方米價格。

##### (iii) 評估輸入數據及與公允值之關係

下表總結了有關第三級公允值計量中使用的重大不可觀察輸入的量化資料

描述	於二零一九年	於二零一八年	估值技術	不可觀察 輸入數據	不可觀察 輸入數據的 範圍	不可觀察輸入 數據與公允值的關係
	十二月 三十一日 之公允值 (千港元)	十二月 三十一日 之公允值 (千港元)				
辦公大樓	229,922	236,237	收入法	收益率	7.5%	收益愈高， 公允值愈低
				市場租金	每月每平方米 人民幣91元	

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3 財務風險管理 (續)

#### 3.3 公允值估算 (續)

##### (iv) 估值過程

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團投資物業的公允值，乃基於一間外部，獨立及合資格專業估值師中誠達資產評估顧問有限公司所作的估值而釐定。中誠達資產評估顧問有限公司是一間在香港測量師學會註冊的公司，具有適當的資歷和近期有關地點類似物業估值經驗。

集團財務部審閱獨立估值師進行的估值以編制財務報告。財務部與估值師至少每年（與集團的年度報告日期一致）與進行一次有關估值過程和結果的討論。

在每個財務年度末，財務部：

- 核實獨立估值報告的所有主要輸入；
- 對比上年估值報告，評估物業估值變動；及
- 與獨立估值師進行商討。

### 4 重大會計估計及判斷

根據過往經驗及其他因素，包括在有關情況下相信為合理之對未來事件之預測，估計和判斷會被持續評估。

本集團對未來作出估計及判斷。顧名思義，會計估計很少等同相關實際結果。下文論述很可能導致於下個財政年度內對資產及負債賬面值作出重大調整之估計及假設。

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 4 重大會計估計及判斷 (續)

#### (a) 應付租金及結算款撥備的估計

本集團在其營運珠影文化產業園(「文化產業園」)的過程中面臨訴訟風險、監管裁決及合約爭議。當考慮所有可得證據(包括專家意見)後,本集團評估訴訟索償是否存在當前責任。倘若本公司管理層認為不太可能存在當前責任及可就索償的結算金額作出可靠計量,則就索償責任確認撥備。倘若不太可能存在現有責任,則本集團須披露或然負債,除非轉撥結算的經濟利益的可能性甚微。圍繞經濟資源流出的可能性或任何責任估計的假設均將改變於綜合財務報告確認的價值。

於二零一九年十二月三十一日,應付租金及結算款的撥備170,208,000港元(二零一八年:128,800,000港元)在考慮法律顧問的意見及訴訟狀況後予以確認。有關訴訟索償的詳情,請參閱附註27。

#### (b) 投資物業的公允值

投資物業的公允值採用估值技術確定。有關判斷及假設的詳情披露於附註3.3。

#### (c) 電影及電視節目版權以及在製節目之減值撥備

於各報告期末,本公司董事評估分類為無形資產的電影及電視節目版權以及在製節目的攤銷政策以及預期使用年限。攤銷政策及預期使用年限的確定需要管理層的重大判斷。

除攤銷外,董事亦評估電影及電視節目版權以及在製節目是否存在減值指標並撥備減值至其可收回金額。對於電影及電視節目版權以及在製節目,評估乃根據每部電影逐項作出。電影及電視節目版權以及在製節目的可收回金額乃根據電影及電視節目版權以及在製節目產生的預期未來現金流的現值減未來收益成本而釐定。

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 4 重大會計估計及判斷(續)

#### (c) 電影及電視節目版權以及在製節目之減值撥備(續)

於釐定電影及電視節目版權以及在製節目的可收回金額時，本集團會考慮內部及外部市場資料，例如銷售預測、製作、銷售及分銷成本預算以及相關市場的整體經濟環境。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，電影及電視節目版權的減值撥備4,053,000港元(二零一八年：3,189,000港元)及在製節目減值撥備2,128,000港元(二零一八年：729,000港元)均已獲確認。有關撥備的詳情，請參閱附註20。

#### (d) 金融資產及合約資產的減值

金融資產及合約資產虧損撥備乃基於有關違約風險及預期虧損率的假設作出。於各報告期末，本集團根據其過往歷史、現時市況及前瞻性估計，通過判斷作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據。所用的主要假設及輸入數據之詳情披露於附註3的表格。

#### (e) 所得稅及遞延所得稅

本集團須繳納香港及中國之所得稅。在確定所得稅的撥備時，集團須作出重大判斷。在正常業務過程中，有許多交易及計算均難以明確作出最終的稅務釐定。本集團須估計未來會否繳納額外稅項，從而確認對預期稅務審核事宜之責任。倘該等事宜之最終稅務結果與起初入賬之金額不同，該等差額將影響稅務釐定期內之當期所得稅及遞延稅項撥備。

本年度所得稅開支或抵免額為根據各司法管轄權區的適用稅率按本年度應課稅收入計算的應繳稅項，並且就歸屬於暫時差異的遞延稅項資產及負債的變動以及未使用的稅務虧損作出調整。

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 5 收益及分部資料

#### (a) 分部資料

主要營運決策者已被確定為執行董事。執行董事審閱集團的內部報告，以評估績效並分配資源。管理層已根據這些報告確定了經營分部。

主要營運決策者從服務角度考慮業務，並根據經調整除所得稅前溢利（扣除未分配收入／開支前）的方法評估經營分部的業績，以分配資源和評估業績。這些報告與綜合財務報告的編制基礎相同。

管理層根據服務類別識別了兩個須呈報分部，即(i)電腦圖像創作及製作，及(ii)物業租賃及物業管理服務。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，須呈報分部之間無重大銷售（二零一八年：相同）。

	截至二零一九年十二月三十一日止年度		
	電腦 圖像創作 及製作 千港元	物業租賃 及物業 管理服務 千港元	合計 千港元
—來自電腦圖像創作及製作之收入	21,911	—	21,911
—票房收入	9,770	—	9,770
—來自線上平台之電視連續劇及 電影的版權收入	5,550	—	5,550
—來自授出商標權的專利費收入	680	—	680
—管理服務費	—	13,446	13,446
—租金收入	—	45,414	45,414
	<u>37,911</u>	<u>58,860</u>	<u>96,771</u>
來自外部客戶之總收益			
分部業績	(618)	42,255	41,637
未分配收入			636
未分配支出			<u>(18,125)</u>
來自持續經營業務之除所得稅前溢利			<u>24,148</u>

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 5 收益及分部資料 (續)

#### (a) 分部資料 (續)

其他資料：

	截至二零一九年十二月三十一日止年度			
	電腦 圖像創作 及製作 千港元	物業租賃 及物業 管理服務 千港元	未分配 千港元	合計 千港元
物業、廠房及設備之折舊 (附註8)	(1,285)	(290)	(655)	(2,230)
應收貿易賬款之減值撥備 (附註21)	(464)	(1)	-	(465)
應收一間聯營公司款項之 減值撥備(附註34(c))	(940)	-	-	(940)
電影及電視節目版權及在製節 目之減值撥備(附註8)	(6,181)	-	-	(6,181)
電影及電視節目版權 之攤銷(附註8)	(7,958)	-	-	(7,958)
利息收入(附註6)	6,466	85	430	6,981
政府補助(附註6)	15,379	6	-	15,385

	截至二零一九年十二月三十一日止年度			
	電腦 圖像創作 及製作 千港元	物業租賃 及物業 管理服務 千港元		合計 千港元
按時確認之來自客戶合約的收益				
— 於某一時點	15,320	-		15,320
— 隨時間經過	22,591	13,446		36,037
	37,911	13,446		51,357
租金收入	-	45,414		45,414
來自外部客戶之總收益	37,911	58,860		96,771



## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 5 收益及分部資料(續)

#### (a) 分部資料(續)

	截至二零一八年十二月三十一日止年度		
	電腦 圖像創作 及製作 千港元	物業租賃 及物業管理 服務 千港元	合計 千港元
—來自電腦圖像創作及製作之收入	21,652	—	21,652
—來自合作安排的電影製作收入	4,610	—	4,610
—票房收入	18,622	—	18,622
—來自線上平台之電視連續劇及 電影的版權收入	4,206	—	4,206
—來自授出商標權的專利費收入	222	—	222
—管理服務費	—	12,948	12,948
—租金收入	—	45,382	45,382
	<u>49,312</u>	<u>58,330</u>	<u>107,642</u>
來自外界客戶之總收益			
分部業績	7,921	30,595	38,516
未分配收入			994
未分配支出			<u>(18,506)</u>
來自持續經營業務之除所得稅前溢利			<u>21,004</u>

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 5 收益及分部資料 (續)

#### (a) 分部資料 (續)

其他資料

	截至二零一八年十二月三十一日止年度			合計 千港元
	電腦 圖像創作 及製作 千港元	物業租賃 及物業管理 服務 千港元	未分配 千港元	
物業、廠房及設備之折舊 (附註8)	(1,908)	(13,372)	(568)	(15,848)
應收貿易賬款之減值撥備 (附註21)	(71)	-	-	(71)
電影及電視版權及在製節目之 減值撥備(附註8)	(3,918)	-	-	(3,918)
電影及電視版權之攤銷 (附註8)	(13,488)	-	-	(13,488)
預付租賃款項攤銷	-	(123)	-	(123)
利息收入(附註6)	7,170	30	895	8,095
政府補助(附註6)	20,657	-	-	20,657

	截至二零一八年十二月三十一日止年度			合計 千港元
	電腦 圖像創作 及製作 千港元	物業租賃 及物業管理 服務 千港元		
按時確認之來自客戶合約的收益				
— 於某一時點		27,438	-	27,438
— 隨時間經過		21,874	12,948	34,822
租金收入	49,312	12,948		62,260
	-	45,382		45,382
來自外部客戶之總收益	49,312	58,330		107,642

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 5 收益及分部資料(續)

#### (a) 分部資料(續)

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日之分部資產如下：

	截至二零一九年十二月三十一日止年度			
	電腦 圖像創作 及製作 千港元	物業租賃 及物業管理 服務 千港元	未分配 千港元	合計 千港元
分部資產	276,183	246,002	51,376	573,561
分部負債	42,840	34,986	187,004	264,830
添置非流動資產 (不包括金融工具 及遞延稅項資產)	26,719	—	919	27,638
	截至二零一八年十二月三十一日止年度			
	電腦 圖像創作 及製作 千港元	物業租賃 及物業管理 服務 千港元	未分配 千港元	合計 千港元
分部資產	243,258	257,297	29,489	530,044
已終止經營業務				4,238
				534,282
分部負債	38,265	40,074	1,452	79,791
已終止經營業務				143,656
				223,447
添置非流動資產 (不包括金融工具 及遞延稅項資產)	11,405	—	29	11,434

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 5 收益及分部資料 (續)

#### (a) 分部資料 (續)

##### 地區資料

下表根據客戶的位置按地區顯示由須呈報分部所產生的收益：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
中國	96,212	104,163
南韓	-	1,751
香港	280	552
其他	279	1,176
	<b>96,771</b>	<b>107,642</b>

下表根據資產的位置按地區顯示非流動資產 (不包括遞延稅項資產及與已終止經營業務相關的資產 (僅限二零一八年))：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
中國	248,887	240,980
香港	3,227	837
	<b>252,114</b>	<b>241,817</b>

##### 主要客戶資料

以下為本集團總收益超過貢獻超過10%之客戶：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
客戶A	15,865	23,232
客戶B	10,111	-
客戶C	9,770	-
	<b>35,746</b>	<b>23,232</b>

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 5 收益及分部資料(續)

#### (b) 與客戶合約相關的資產及負債

本集團已確認了以下與客戶合約相關的資產及負債：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
合約資產(附註(i))	<b>5,547</b>	—
合約負債		
—電腦圖像創作及製作(附註(ii))	<b>820</b>	4,804
—管理服務費(附註(iii))	<b>265</b>	491
總合約負債	<b>1,085</b>	5,295

附註：

- (i) 電腦圖像創作及製作產生之合約資產乃是本集團已履行的履約義務但仍未向客人開具發票的費用部分。
- (ii) 電腦圖像創作及製作之合約負債是在集團提前預收客戶款項時產生。合約負債餘額減少是由於整體合約活動減少所致。
- (iii) 這些合約負債包括從租賃本集團物業的客戶所收到的預付款。

與合約負債相關的已確認收入：

下表顯示了當年確認的收入中有多少與結轉合約負債有關：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
年初列入合約負債餘額的已確認收入：		
—電腦圖像創作及製作	<b>4,804</b>	—
—管理服務費	<b>491</b>	—
	<b>5,295</b>	—

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 5 收益及分部資料 (續)

#### (b) 與客戶合約相關的資產及負債 (續)

未履行的履約義務：

下表顯示了分配至呈未履行的履約義務(於年末時部分或完全未履行)的交易總價，並預期在以下時間段內履行。

	電腦 圖像創作 及製作 千港元	物業租賃 及物業管理 服務 千港元
於二零一九年十二月三十一日		
— 一年以內	11,727	4,645
— 超過一年但不多於五年	450	7,361
— 超過五年	—	2,666
	<u>12,177</u>	<u>14,672</u>
於二零一八年十二月三十一日		
— 一年以內	41,562	4,822
— 超過一年但不多於五年	—	7,961
— 超過五年	—	3,551
	<u>41,562</u>	<u>16,334</u>

### 6 其他收入

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
政府補助(附註)	<b>15,385</b>	20,657
利息收入	<b>6,981</b>	8,095
其他	<b>765</b>	500
	<u><b>23,131</b></u>	<u>29,252</u>

附註：

截至二零一九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14,410,000港元(二零一八年：18,252,000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，975,000港元(二零一八年：2,405,000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。

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 7 其他(虧損)/收益,淨額

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
出售物業、廠房及設備之收益	213	-
投資物業公允值之變動(附註18)	(1,339)	-
其他	191	422
	<b>(935)</b>	<b>422</b>

### 8 按性質劃分之開支

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
僱員福利開支(附註(i))(附註9)	36,791	54,648
市場推廣開支	8,323	1,876
外包費及電影服務費	7,445	2,790
電影及電視節目版權之攤銷(附註20)	7,958	13,488
電影及電視節目版權及在製節目之減值撥備(附註20)	6,181	3,918
水電費	5,739	6,002
法律及專業服務費	2,492	1,325
顧問費(附註34(a))	2,880	960
物業、廠房及設備之折舊(附註16)	2,230	15,848
房地產稅和土地使用稅	2,229	2,310
使用權資產之折舊(附註17)	1,728	-
核數師的酬金		
- 審計服務	1,570	1,472
- 非審計服務	691	377
清潔費	1,022	2,411
租金開支	-	1,863
差旅費(附註(i))	1,274	1,110
其他(附註(i))	4,726	5,843
銷售成本、分銷和銷售開支以及行政開支總額	<b>93,279</b>	<b>116,241</b>

附註(i)：

於截至二零一九年十二月三十一日止年度產生之研發開支為12,236,000港元(二零一八年：9,292,000港元)，並有5,406,000港元(二零一八年：3,205,000港元)已資本化在電影及電視節目版權及在製節目中。

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 8 按性質劃分之開支 (續)

以下是研發開支，該開支在本年度的綜合收入報表中的「銷售成本」中確認。

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
僱員福利開支	5,942	5,279
差旅費	182	104
其他	706	704
	<b>6,830</b>	<b>6,087</b>

### 9 僱員福利開支

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
工資、薪金和獎金	46,307	52,175
退休金成本—僱主向界定供款計劃的供款	3,319	3,979
其他福利	1,093	1,907
	<b>50,719</b>	<b>58,061</b>
減：資本化在電影及電視節目版權及在製節目內之金額		
工資、薪金和獎金	(12,901)	(3,067)
退休金成本—僱主向界定供款計劃的供款	(941)	(240)
其他福利	(86)	(106)
	<b>(13,928)</b>	<b>(3,413)</b>
	<b>36,791</b>	<b>54,648</b>
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
銷售成本	14,573	27,853
行政開支	22,218	26,795
	<b>36,791</b>	<b>54,648</b>

截至二零一九年十二月三十一日止年度，僱員福利開支13,928,000港元（2018年：3,413,000港元）已資本化電影及電視節目版權及在製節目內。當履約時，該金額隨後將在「銷售成本」中確認。



## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 9 僱員福利開支(續)

以下為年內文化產業園產生之僱員福利開支(被分類為綜合全面收入報表內之「已終止經營業務一行政開支」)。

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
工資、薪金和獎金	4,059	4,700
退休金成本—僱主向界定供款計劃的供款	530	689
其他福利	95	188
	<b>4,684</b>	<b>5,577</b>

附註：

本集團已安排其香港僱員加入強制性公積金計劃(由獨立受託人管理的定額供款計劃)(「強積金計劃」)。在強積金計劃下，本集團(僱主)及其僱員每月向該計劃作出的供款一般為強制性公積金法例所界定的僱員收入的5%。僱主及僱員各自每月供款的最高供款額為每月港幣1,500元(二零一四年六月一日後的期間)，其後的供款屬自願性。除供款外，本集團無其他退休後福利責任。

根據中國法律法規的規定，本集團為其在中國成立的附屬公司的僱員向國家資助的退休計劃供款。

於二零一九年十二月三十一日，沒有可用於抵消本集團未來退休福利債務的沒收供款(二零一八年：相同)。

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 9 僱員福利開支 (續)

#### 五位最高薪酬人士：

年內，本集團五位最高薪酬人士中，兩名(二零一八年：三名)為董事，彼等之酬金在附註10呈列之分析反映。最高薪僱員中的餘下三名人士(二零一八年：兩名)並非本公司董事或最高行政人員，彼等之酬金詳情如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
工資、薪金和獎金	<b>2,887</b>	2,074
退休金成本—僱主向界定供款計劃的供款	<b>54</b>	36
	<b>2,941</b>	2,110

該等三名(二零一八年：兩名)人士之酬金以下範圍內：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
零至1,000,000港元	<b>2</b>	1
1,000,001港元至1,500,000港元	<b>1</b>	1

本集團並無向任何董事或五名最高薪酬人士支付任何酬金，以作為彼等於年內加入或加入本集團後之獎勵或離職補償(二零一八年：無)。

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 10 董事之福利及利益

(a) 董事及最高行政人員的薪酬

截至二零一九年十二月三十一日止年度，每位董事及最高行政人員的薪酬如下：

姓名	袍金 千港元	薪金 千港元	花紅 千港元	房屋津貼 千港元	其他福利的 估計貨幣價值 千港元	僱主向 退休福利 計劃的供款 千港元	合計 千港元
<b>執行董事</b>							
程曉宇女士(附註(i))	-	2,092	-	-	-	105	2,197
王宏鵬先生(附註(ii))	-	3	-	-	-	-	3
徐量先生	-	-	-	-	-	-	-
肖勇先生(附註(iii))	-	256	400	-	-	12	668
金國平先生(附註(iv))	-	773	-	-	-	12	785
	-	3,124	400	-	-	129	3,653
<b>非執行董事</b>							
陳征先生(附註(v))	720	-	-	-	-	-	720
	720	-	-	-	-	-	720
<b>獨立非執行董事</b>							
鄭志強先生	240	-	-	-	-	-	240
羅文鈺教授	240	-	-	-	-	-	240
林耀堅先生	240	-	-	-	-	-	240
鄭曉東先生(附註(iii))	78	-	-	-	-	-	78
	798	-	-	-	-	-	798
<b>合計</b>	<b>1,518</b>	<b>3,124</b>	<b>400</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>129</b>	<b>5,171</b>

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 10 董事之福利及利益 (續)

#### (a) 董事及最高行政人員的薪酬 (續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度，每位董事及最高行政人員的薪酬如下：

姓名	袍金 千港元	薪金 千港元	花紅 千港元	房屋津貼 千港元	其他福利的 估計貨幣價值 千港元	僱主向 退休福利 計劃的供款 千港元	合計 千港元
<b>執行董事</b>							
程曉宇女士(附註(i))	-	1,500	-	-	-	75	1,575
徐量先生	-	-	-	-	-	-	-
金國平先生(附註(iv))	-	1,200	-	-	-	18	1,218
陳征先生(附註(v))	-	4,297	-	-	-	170	4,467
	-	6,997	-	-	-	263	7,260
<b>非執行董事</b>							
陳征先生(附註(v))	41	-	-	-	-	-	41
梁順生先生(附註(vii))	73	-	-	-	-	-	73
	114	-	-	-	-	-	114
<b>獨立非執行董事</b>							
鄭志強先生	240	-	-	-	-	-	240
羅文鈺教授	240	-	-	-	-	-	240
林耀堅先生	240	-	-	-	-	-	240
	720	-	-	-	-	-	720
<b>合計</b>	<b>834</b>	<b>6,997</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>263</b>	<b>8,094</b>

附註：

- (i) 程曉宇女士於二零一八年十二月十一日獲委任為董事總經理及於二零一九年十二月三十一日辭任董事總經理。
- (ii) 王宏鵬先生於二零一九年十二月三十一日獲委任為執行董事及董事總經理。
- (iii) 肖勇先生及鄭曉東先生於二零一九年六月二十四日分別獲委任為執行董事及獨立非執行董事。
- (iv) 金國平先生於二零一九年五月二十三日退任。
- (v) 陳征先生於二零一八年十二月十一日由執行董事及行政總裁調任為非執行董事。
- (vi) 梁順生先生於二零一八年五月十八日退任。

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 10 董事之福利及利益 (續)

(b) 董事退休福利

截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無董事收到或將獲得任何退休福利(二零一八年：無)。

(c) 董事離職福利

截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無董事收到或將獲得任何離職福利(二零一八年：無)。

(d) 就獲得董事服務而向第三方提供的代價

截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無就獲得董事服務向任何第三方提供代價(二零一八年：無)。

(e) 有關以董事、董事的受控制法團及受控制實體為受益人之貸款、準貸款及其他交易之資料

截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無以董事、其受控制法團及受控制實體為受益人之貸款、準貸款及其他交易(二零一八年：無)。

(f) 董事於交易、安排或合約中的重大權益

除附註34所披露者外，本公司董事概無於年末或年內任何時間存續的以本公司作為訂約方且與本集團業務有關之重大交易、安排及合約中擁有直接或間接之重大權益。

### 11 融資成本

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
租賃負債之融資成本	(135)	-

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 12 所得稅開支

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>持續經營業務</b>		
即期稅項：		
— 香港利得稅	—	—
— 中國企業所得稅（「企業所得稅」）	2,187	4,310
— 來自附屬公司之分配溢利之中國預提稅項	—	6,825
— 以前年度之超額撥備	(988)	—
	<u>1,199</u>	<u>11,135</u>
遞延所得稅（附註29）	<u>2,261</u>	<u>185</u>
所得稅開支	<u>3,460</u>	<u>11,320</u>

#### 附註：

- 由於本年度香港並無產生應課稅溢利，故並無計提香港利得稅（二零一八年：無）。
- 中國企業所得稅指按集團運營所在中國城市之現行的稅率對該年度的可評估利潤徵收的稅款。適用於中國附屬公司的稅率為25%（除了其中一間本集團在中國的附屬公司因已被批准為高新技術企業而可根據適用的企業所得稅法可享寬減優惠企業所得稅稅率15%，有效期為三年，並將在二零二零年到期）。此外，一家附屬公司因符合地方政府稅收減免計劃的資格而可享受當年的優惠稅率。
- 根據中國現行適用的稅收法規，外國投資者於中國成立的公司自二零零八年一月一日起賺取的溢利，其相關股息將會被徵收10%的預提所得稅。該等股息稅率可能會就適用的稅務協定或安排進一步調低。根據內地和香港的稅務協定，倘若香港居民企業持有中國居民企業至少25%權益，由該中國居民企業向香港居民企業所支付股息的預提稅率將進一步調低至5%。
- 於二零一九年十二月三十一日，由於本集團的管理層已批准中國附屬公司無意圖且在可預見的將來不大可能宣派股息，且能夠控制暫時性差額回撥的時間及認為在可預見的將來不會匯出未匯出的盈利，因此不就未匯出的盈利計提遞延所得稅（二零一八年：相同）。
- 根據中國國家稅務總局所頒佈自二零零八年起生效之有關法律法規，從事研發活動之企業在釐定當年應課稅溢利時，有權要求將其所產生研發開支之175%用作可抵扣稅項開支（「加計扣除」）。本集團已就可為本集團實體在確定彼等截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度之應課稅溢利方面索取之加計扣除作出最佳估計。

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 12 所得稅開支（續）

本集團來自持續經營業務之除所得稅前溢利之所得稅項與假若採用本集團原居地之稅率而計算之理論稅額之差額如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
來自持續經營業務之除稅前溢利	<b>24,148</b>	21,004
按中國企業所得稅稅率25%（二零一八年：25%）計算之稅項	<b>6,037</b>	5,251
不應課稅收入	<b>(144)</b>	(1,234)
就稅務而言不予扣稅開支	<b>1,151</b>	1,178
未有確認稅務虧損	<b>774</b>	1,910
動用未曾確認稅務虧損	<b>(2,528)</b>	(2,031)
給予中國附屬公司加計扣除之影響	<b>(2,294)</b>	(1,965)
於其他司法權區經營之附屬公司之稅率差異影響	<b>1,452</b>	1,386
以前年度之超額撥備	<b>(988)</b>	-
來自中國附屬公司已分配溢利之預提稅項	-	6,825
本年度來自持續經營業務之所得稅開支	<b>3,460</b>	11,320

### 13 每股盈利／（虧損）

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
本公司權益持有人應佔之溢利／（虧損）		
—來自持續經營業務	<b>20,773</b>	9,549
—來自已終止經營業務	<b>(11,055)</b>	(310,090)
	<b>9,718</b>	(300,541)
	二零一九年 千股	二零一八年 千股
普通股加權平均數	<b>1,518,230</b>	1,518,256

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 13 每股盈利／（虧損）（續）

	二零一九年 港仙	二零一八年 港仙
每股基本與攤薄盈利／（虧損）		
—來自持續經營業務	1.37	0.63
—來自已終止經營業務	(0.73)	(20.42)
每股基本與攤薄之盈利／（虧損）總額	0.64	(19.79)

每股基本盈利／（虧損）的計算方法是將本公司持有人應佔溢利除以於本年度內已發行普通股之加權平均數（不包括公司回購普通股）。

鑑於年內沒有已發行的潛在攤薄普通股，故每股攤薄之盈利／（虧損）與每股基本盈利／（虧損）相同（二零一八年：相同）。

### 14 股息

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
每股普通股0.08港元之特別股息	-	121,460

自報告期末以來概無建議派付任何股息。

### 15 已終止經營業務

於過往年度，本集團主要透過本集團一間非全資附屬公司參與文化、娛樂及相關商業物業投資之營運。鑑於對珠影文化產業園（「文化產業園」）第一期之投資物業作全額減值（於附註27披露），故文化產業園營運已於二零一八年十二月一日終止。由於披露於附註27的事宜還未解決，截至二零一九年十二月三十一日止之年度仍繼續產生若干成本。

另外，自二零一八年十月，鑑於業務萎縮及產生虧損，本集團已終止透過由本集團全資附屬公司所經營電腦圖像及動畫培訓（「電腦圖像培訓」）業務。本集團及後已將該相關物業出租予獨立第三方以賺取租金收入。



## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 15 已終止經營業務(續)

已終止經營業務於該期間有關的財務資料如下：

#### (i) 電腦圖像培訓

	由二零一八年 一月一日至 十月三十一日 千港元
來自服務之收益	4,450
服務成本	(2,919)
其他收入	17
分銷及銷售開支	(457)
行政開支	(1,395)
	<hr/>
除所得稅前虧損	(304)
所得稅開支	-
	<hr/>
來自已終止經營業務之期間虧損	(304)
	<hr/>
	由二零一八年 一月一日至 十月三十一日 千港元
經營活動之現金流入淨額	110
投資活動之現金流入淨額	14
	<hr/>
已終止經營業務之現金流入淨額	124
	<hr/>

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 15 已終止經營業務 (續)

#### (ii) 文化產業園

	二零一九年 千港元	由二零一八年 一月一日至 十一月三十日 千港元
服務收益	-	6,748
租金收益	-	34,089
銷售成本	-	(9,561)
其他收入	20	184
其他虧損·淨額	-	(10,177)
投資物業公允值變動(附註18)	-	(2,481)
分銷及銷售開支	-	(41)
行政開支	(9,576)	(5,534)
租金及結算開支	(6,505)	(95,148)
投資物業之減值撥備	-	(411,412)
	<u>(16,061)</u>	<u>(493,333)</u>
除所得稅前虧損	(16,061)	(493,333)
所得稅(開支)/抵免	(197)	37,416
	<u>(16,258)</u>	<u>(455,917)</u>
已終止經營業務之年度/期間虧損	<u>(16,258)</u>	<u>(455,917)</u>
		由二零一八年 一月一日至 十一月三十日 千港元
經營活動之現金(流出)/流入淨額	(1,246)	76,603
投資活動之現金流出淨額	(10)	(6)
融資活動之現金流出淨額	(440)	(76,799)
	<u>(1,696)</u>	<u>(202)</u>
已終止經營業務所用現金減少之淨額	<u>(1,696)</u>	<u>(202)</u>

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 16 物業、廠房及設備

	樓宇 千港元	租賃裝修 千港元	廠房及機器 千港元	設備、傢俬 及裝置 千港元	電腦設備 千港元	汽車 千港元	合計 千港元
於二零一八年一月一日							
成本	196,859	27,087	71,791	7,094	62,596	4,879	370,306
累計折舊	(29,219)	(19,657)	(53,277)	(6,565)	(56,777)	(4,438)	(169,933)
賬面淨值	167,640	7,430	18,514	529	5,819	441	200,373
於二零一八年十二月三十一日							
期初賬面淨值	167,640	7,430	18,514	529	5,819	441	200,373
添置	-	-	-	1,242	1,900	-	3,142
轉移至投資物業(附註18)	(153,492)	(3,634)	(10,381)	-	-	-	(167,507)
折舊(附註)	(3,770)	(2,920)	(7,320)	(1,415)	(2,020)	(179)	(17,624)
匯兌調整	(10,378)	(283)	(813)	(26)	(1,037)	(16)	(12,553)
期末賬面淨值	-	593	-	330	4,662	246	5,831
於二零一八年十二月三十一日							
成本	-	1,975	-	7,801	56,452	4,743	70,971
累計折舊	-	(1,382)	-	(7,471)	(51,790)	(4,497)	(65,140)
賬面淨值	-	593	-	330	4,662	246	5,831
於二零一九年十二月三十一日							
期初賬面淨值		593	330	4,662	246		5,831
添置		-	17	2,339	769		3,125
折舊(附註)		(396)	(72)	(3,407)	(222)		(4,097)
出售		-	(3)	-	-		(3)
匯兌調整		-	(5)	(77)	(3)		(85)
期末賬面淨值		197	267	3,517	790		4,771
於二零一九年十二月三十一日							
成本		1,975	5,033	37,555	4,572		49,135
累計折舊		(1,778)	(4,766)	(34,038)	(3,782)		(44,364)
賬面淨值		197	267	3,517	790		4,771

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 16 物業、廠房及設備（續）

附註：

折舊開支1,245,000港元（二零一八年：12,036,000港元）已計入「銷售成本」內；985,000港元（二零一八年：3,812,000港元）已計入「行政開支」內；而134,000港元（二零一八年：277,000港元）則計入「已終止經營業務」。餘額1,733,000港元（二零一八年：1,499,000港元）則資本化在電影及電視節目版權及在製節目內。當進行銷售時，該金額將隨後確認為「銷售成本」。

### 17 使用權資產及租賃負債

附註提供有關本集團為承租人的租賃之資料。

#### (i) 在綜合財務狀況報表中確認的金額

	二零一九年 千港元
<b>使用權資產</b>	
樓宇	2,130
辦公室設備	6
	<u>2,136</u>
<b>租賃負債</b>	
流動	1,685
非流動	432
	<u>2,117</u>

截至二零一九年十二月三十一日止年度，並沒有添加使用權資產。

#### (ii) 在綜合全面收入報表內確認之金額

	二零一九年 千港元
<b>使用權資產之折舊</b>	
樓宇	1,704
辦公室設備	24
	<u>1,728</u>
<b>利息支出（包括在融資成本內）</b>	
樓宇	134
辦公室設備	1
	<u>135</u>

年內，租賃的現金流出總額為1,764,000港元。

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 17 使用權資產及租賃負債 (續)

(iii) 本集團的租賃活動及其入賬方式

本集團租賃有多處辦公室及設備。所訂立租賃合約通常有一年以上至兩年以下的固定期限，且沒有續期選擇權。

租期按個別基準議定，並包含多種不同的條款及條件。除出租人所持有的租賃資產的擔保權益外，租賃協議未規定任何契諾。租賃資產不用作借貸擔保。

### 18 投資物業

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>非流動資產－公允值</b>		
於一月一日期初結餘	<b>236,237</b>	439,616
轉自物業、廠房及設備及預付租賃款項(附註)	-	233,314
公允值調整之淨虧損	<b>(1,339)</b>	(2,481)
投資物業之減值撥備	-	(411,412)
匯兌調整	<b>(4,976)</b>	(22,800)
	<b>229,922</b>	236,237

附註

本集團位於中國的物業(包括樓宇、租賃裝修及廠房及機器)的賬面總值167,507,000港元(附註16)及預付租賃款項4,758,000港元已於二零一八年十二月一日轉移至投資物業業及以公允值模式計量。該項轉移已導致於其他全面收入中確認重估盈餘61,049,000港元，並於物業重估儲備中累計。

就投資物業於綜合全面收入報表中已確認以下金額：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
來自經營租賃之租金收入(附註5)	<b>45,414</b>	45,382
公允值調整之淨虧損(附註7)	<b>(1,339)</b>	(2,481)
產生租金收入物業的直接營運開支	<b>(2,229)</b>	(185)

有關投資物業的公允值估算，請參見附註3.3。

有關投資物業租賃的最低應收租賃付款，請參閱附註32(b)。

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 19 於一間聯營公司之權益

以下是本集團於二零一九年及二零一八年十二月三十一日持有的聯營公司，並採用權益法核算。

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
於一月一日期初結餘	-	23
應佔虧損	-	(23)
於十二月三十一日期末結餘	-	-

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，非上市之聯營公司之詳情如下：

法團名稱	註冊成立/ 成立/營運地點	由本集團持有之已 發行股本賬面值比例		主要業務
		二零一九年	二零一八年	
環球數碼媒體科技(澳門) 有限公司	澳門	49%	49%	提供電腦圖像創作 及製作服務

截至二零一九年及二零一八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。

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 20 電影及電視節目版權及在製節目

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	
非流動部分			
電影及電視節目版權	<b>6,522</b>	-	
在製節目	<b>8,763</b>	-	
	<b>15,285</b>	-	
流動部分			
在製節目	-	5,207	
	電影及 電視節目版權 千港元	在製節目 千港元	合計 千港元
成本			
於二零一八年一月一日	38,107	6,403	44,510
添置	-	8,292	8,292
轉移	8,464	(8,464)	-
匯兌差異	(2,263)	(322)	(2,585)
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	44,308	5,909	50,217
添置	-	24,513	24,513
轉移	18,651	(18,651)	-
匯兌差異	(1,271)	(230)	(1,501)
於二零一九年十二月三十一日	61,688	11,541	73,229
累計攤銷及減值			
於二零一八年一月一日	(29,766)	-	(29,766)
年度支出	(13,488)	-	(13,488)
年內確認減值	(3,189)	(729)	(3,918)
匯兌差異	2,135	27	2,162
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	(44,308)	(702)	(45,010)
年度支出	(7,958)	-	(7,958)
年內確認減值	(4,053)	(2,128)	(6,181)
匯兌差異	1,153	52	1,205
於二零一九年十二月三十一日	(55,166)	(2,778)	(57,944)
於二零一九年十二月三十一日 賬面淨值	6,522	8,763	15,285
於二零一八年十二月三十一日 賬面淨值	-	5,207	5,207

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 20 電影及電視節目版權及在製節目 (續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度，攤銷7,958,000港元(二零一八年：13,488,000港元)已計入在綜合全面收入報表的「銷售成本」內。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，電影及電視節目版權減值撥備4,053,000港元(二零一八年：3,189,000港元)，而在製節目的減值撥備2,128,000港元(二零一八年：729,000港元)已計入在綜合全面收入報表的「銷售成本」內。

### 21 應收貿易賬款、按金、預付款及其他應收款項

#### (i) 應收貿易賬款

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
來自與客戶合約之應收貿易賬款	3,767	3,229
應收租金	4,467	9,405
	<b>8,234</b>	12,634
減：減值虧損	(456)	(4,003)
	<b>7,778</b>	8,631

除應向租戶收取之租金收入於簽發發票後到期結算外，本集團乃根據業務分部而給予其貿易往來客戶不同之信貸期，介乎30日至120日。基於發票日期作出之總應收貿易賬款賬齡分析如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
即期至九十日	7,801	8,129
九十一日至一百八十日	-	502
三百六十五日以上	433	4,003
	<b>8,234</b>	12,634

由二零一八年一月一日起，本集團採用香港財務報告準則第9號允許之簡化方法，要求從資產的初始確認中確認全期預期信貸虧損。該撥備矩陣是根據具有類似信貸風險特徵的應收賬款的預期壽命內的歷史觀察到的違約率來確定，並針對前瞻性估計進行了調整。附註3.1(b)(ii)提供了有關撥備計算的詳情。



## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 21 應收貿易賬款、按金、預付款及其他應收款項 (續)

#### (i) 應收貿易賬款 (續)

應收賬款減值撥備的變動情況如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
於一月一日的期初虧損撥備	4,003	2,851
確認在來自持續經營業務之損益內之虧損撥備增加	465	71
確認在來自已終止經營業務之損益內之虧損撥備增加	-	1,276
年內撤銷無法收回之應收賬款	(3,989)	-
匯兌調整	(23)	(195)
	<u>456</u>	<u>4,003</u>
截至十二月三十一日的期末虧損撥備	456	4,003

應收貿易賬款的賬面金額接近其公允值。

餘額以人民幣和港元列值，由於集團擁有大量客戶，因此應收貿易賬款方面的沒有集中的信貸風險。

應收賬款減值撥備的創建和釋放已計入綜合全面收入報表內。當預期不會收回額外現金時，相關金額便會從撥備中沖銷。

#### (ii) 按金、預付款及其他應收款項

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
流動部分：		
— 按金	817	848
— 預付款	1,074	2,128
— 其他應收款項	1,178	1,082
	<u>3,069</u>	<u>4,058</u>
列值：		
— 人民幣	2,213	3,242
— 港元	856	816
	<u>3,069</u>	<u>4,058</u>

按金、預付款及其他應收款項的賬面價值接近其公允值。

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 22 現金及現金等值物（包括有限制銀行存款）

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
有限制銀行存款（附註）	34,802	—
銀行現金	236,676	272,964
定期存款	33,445	—
手頭現金	130	169
	<b>305,053</b>	<b>273,133</b>
列值：		
— 港元	7,718	4,760
— 人民幣	293,079	243,239
— 美元	4,214	25,121
— 其他	42	13
	<b>305,053</b>	<b>273,133</b>

定期存款具有很高的流動性，原始期限為三個月或更短。於二零一九年十二月三十一日，本集團的現金及現金等值物約292,943,000港元（二零一八年：243,050,000港元）以人民幣列值，並存放在中國的銀行中。人民幣列值的結餘轉換為外幣須遵守中國政府頒布的外匯管制規則和規定。

附註：

於二零一九年十二月三十一日，按照法院就文化產業園訴訟索償頒佈的法令，存入銀行以作為銀行儲備的受限制存款約為34,802,000港元（二零一八年：零）。

### 23 股本

	股份數目	面值 千港元
法定：		
於二零一八年一月一日及二零一八年十二月三十一日， 每股港元一仙	2,400,000,000	24,000
已發行及繳足：		
於二零一八年一月一日及二零一八年十二月三十一日， 每股港元一仙	1,518,255,540	15,183
庫存股份註銷	(534,000)	(6)
於二零一九年十二月三十一日，每股港元一仙	1,517,721,540	15,177

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 23 股本 (續)

於二零一九年十二月三十一日止年度，本公司在香港聯合交易所有限公司以每股價格介乎0.108港元至0.150港元回購合共622,000股本公司股份，總代價約為76,000港元。回購之股份於二零一九年十二月三十一日前被部分註銷，而價值13,000港元之88,000股則尚未註銷並於綜合財務狀況報表內的「庫存股份儲備」中確認。因此，本公司已發行股本減少了這些股份的面值，而回購時為這些股份支付的溢價從股份溢價賬中扣除。

### 24 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）。

截至二零一九年及二零一八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。

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 25 其他儲備

	股份溢價 儲備 千港元	資本實繳 儲備 千港元 (附註(i))	繳入盈餘 儲備 千港元 (附註(ii))	法定儲備 千港元 (附註(iii))	物業重估 儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	特別儲備 千港元 (附註(iv))	合計 千港元
於二零一八年一月一日	75,856	445	245,881	4,462	-	17,653	(1,209)	343,088
<b>其他全面收入</b>								
由物業、廠房和設備以及預付租賃款項 轉移投資物業時所產生之重估收益	-	-	-	-	61,049	-	-	61,049
由物業、廠房及設備及預付租賃款項 轉移至投資物業時重估所產生之遞延稅項	-	-	-	-	(15,262)	-	-	(15,262)
貨幣換算差異	-	-	-	-	-	(40,038)	-	(40,038)
<b>其他全面收入總額</b>	-	-	-	-	45,787	(40,038)	-	5,749
<b>與持有人進行之交易</b>								
轉移至法定儲備	-	-	-	2,173	-	-	-	2,173
	-	-	-	2,173	-	-	-	2,173
於二零一八年十二月三十一日結餘	75,856	445	245,881	6,635	45,787	(22,385)	(1,209)	351,010

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 25 其他儲備 (續)

	股份 溢價賬 儲備 千港元	資本實繳 儲備 千港元 (附註(i))	繳入盈餘 儲備 千港元 (附註(ii))	法定儲備 千港元 (附註(iii))	物業重估 儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	特別儲備 千港元 (附註(iv))	庫存股份 儲備 千港元	合計 千港元
於二零一九年一月一日結餘	75,856	445	245,881	6,635	45,787	(22,385)	(1,209)	-	351,010
其他全面收入									
貨幣換算差異	-	-	-	-	-	(9,010)	-	-	(9,010)
其他全面收入總額	-	-	-	-	-	(9,010)	-	-	(9,010)
與持有人進行之交易									
收購中國附屬公司的額外權益	-	-	-	-	-	-	(744)	-	(744)
庫存股份回購	-	-	-	-	-	-	-	(76)	(76)
庫存股份註銷	(57)	-	-	-	-	-	-	63	6
轉移至法定儲備	-	-	-	1,485	-	-	-	-	1,485
	(57)	-	-	1,485	-	-	(744)	(13)	671
於二零一九年十二月三十一日結餘	75,799	445	245,881	8,120	45,787	(31,395)	(1,953)	(13)	342,671

附註：

- (i) 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。
- (ii) 繳入盈餘儲備指(a)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；(b)股份溢價賬儲備撥至繳入盈餘儲備以抵銷本公司之虧損。
- (iii) 根據中國有關法律法規及現由本集團組成的在中國註冊成立的公司的公司章程，本公司於中國成立之附屬公司須按中國會計準則及規定把其稅後溢利至少10%分配至法定盈餘儲備，直至儲備結餘達至其註冊股本之50%為止。企業擴張基金以及員工福利和獎金基金的撥款由附屬公司各自的董事會決定。法定盈餘公積金可以用來彌補以前年度的虧損(如有)，並可按其現有股權比例轉換為註冊資本，但發行後的法定盈餘公積金餘額不得少於註冊資本的25%。
- (iv) 特別儲備指自收購一間附屬公司的額外權益時，於已收購的非控制權益之賬面值以外就非控股權益支付的款項。

於二零一九年四月一日，本集團從深圳市環球數碼創意科技有限公司(本公司持有的間接附屬公司)的非控股權益收購上述間接附屬公司餘下30%股權，代價為現金114,000港元(人民幣108,000元)。交易後，深圳市環球數碼創意科技有限公司成為本集團的全資擁有附屬公司。所有權權益變動對本公司擁有人年內應佔權益的影響概述如下：

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 25 其他儲備 (續)

附註：(續)

(iv) (續)

	二零一九年 千港元
已收購非控股權益之賬面值 為非控股權益支付代價	(630) (114)
於權益確認的額外支付代價	(744)

### 26 應付貿易賬款、應計費用及其他應付款項

#### (i) 應付貿易賬款

以發票日期的應付賬款賬分析如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
即期至90日	<b>40</b>	3

貿易應付賬款的賬面值與其公平值相若，並以人民幣列值。

#### (ii) 其他應付款項及應計費用

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
預收款 (附註)	<b>22,297</b>	17,084
應計費用	<b>7,231</b>	5,105
應付薪金	<b>9,092</b>	10,199
按金	<b>15,892</b>	16,904
應付工程成本款	<b>2,178</b>	2,354
其他應付稅額	<b>628</b>	424
預收租賃款項	<b>312</b>	893
其他	<b>4,822</b>	5,070
合計	<b>62,452</b>	58,033
列值：		
— 人民幣	<b>58,918</b>	55,241
— 港元	<b>3,040</b>	2,792
— 其他	<b>494</b>	—
	<b>62,452</b>	58,033

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 26 應付貿易賬款，應計費用及其他應付款項（續）

#### (ii) 其他應付款項及應計費用（續）

其他應付款項及應計費用的賬面值接近其公允值。

附註：

於二零一八年十二月十七日，環球數碼媒體科技研究（深圳）有限公司（「深圳環球數碼」）及佛山環球數碼媒體科技有限公司（「佛山環球數碼媒體」）（兩間均為本公司的間接全資附屬公司）與佛山信財置業開發有限公司（「佛山信財」）及信業國際有限公司（「信業」）（兩者均為獨立第三方）訂立了合作協議（「合作協議」）。

根據此合作協議，佛山信財同意向佛山環球數碼媒體出資位於佛山的物業，以換取佛山環球數碼媒體10%股權；及信業同意向佛山環球數碼媒體出資現金人民幣26,000,000元（當中人民幣15,000,000元（相當於16,722,000港元）在合作協議日已支付），以換取佛山環球數碼媒體5%股權。於二零一九年二月一日，信業額外向佛山環球數碼媒體支付人民幣5,000,000元（相當於5,575,000港元）。預付款的全額將構成信業根據合作協議應付的現金代價的一部分。

與佛山信財及信業的交易於本報告日仍未完成。

### 27 應付租金及結算款撥備

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
應付應計租金及結算款以及滯納金（附註）	<b>170,208</b>	128,800

附註：

於過往年度，本集團曾參與文化、娛樂及相關商業物業投資業務。文化產業園是一個物業項目，乃根據本公司非全資附屬公司廣東環球數碼創意產業有限公司（「廣東環球數碼」）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的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）而產生。根據框架協議，珠影製片（作為文化產業園的業主）同意授出物業租賃權予廣東環球數碼，以從廣東環球數碼收取預先釐定的每月租金款項（「預定租金」）作為回報，期限直至二零四五年十二月三十一日。廣東環球數碼負責文化產業園的設計、融資、建設及營運，以及整個建設項目的資金。待框架協議到期後，廣東環球數碼必須將所有物業歸還至珠影製片。於改造後，整個文化產業園項目將設有一個商業區、一個文化娛樂區及一個電影製作及發展區，其擬持作投資目的。

於二零一六年四月十一日，珠影製片作為原告向廣東文化產業園就涉嫌違反規管租賃及改造建設的框架協議（「涉嫌違反事項」）啟動法律訴訟。於二零一六年十月十一日，中國廣東省廣州市中級人民法院（「廣州中級人民法院」）裁定框架協議於二零一六年三月二十二日終止。因此，本集團始終根據本集團與租戶訂立的租賃協議而向租戶收取的實際租金款額計提應付租金及結算款，該等款項高於與珠影製片訂立的框架協議所規定的預定租金。

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 27 應付租金及結算款撥備 (續)

附註：(續)

自二零一六年十月十一日起，廣東文化產業園向廣州中級人民法院提出上訴並與珠影製片的代表進行多輪商談及會議。其後，於二零一八年十一月，珠影製片向廣東文化產業園發出正式要求函件，要求廣東文化產業園歸還全部文化產業園，且珠影製片亦試圖在未經本集團同意情況下佔有文化產業園（「十一月事件」）。於二零一八年十二月一日，待上訴期失效及十一月事件後，本集團決定悉數減值投資物業並終止確認與文化產業園營運有關的所有收益。文化產業園亦由二零一八年十二月一日起終止經營。

其後，於二零一九年四月，廣東文化產業園接獲中國廣州市海珠區人民法院（「海珠區人民法院」）及廣州中級人民法院的合共三份傳票，根據該等傳票，珠影製片向廣東文化產業園提出訴訟，要求歸還全部文化產業園並要求支付直至二零一九年三月二十二日文化產業園、若干停車場之場地的物業使用費及相關利息分別約人民幣175,204,000元及人民幣12,113,000元，該等款項超出框架協議的預定租金以及本集團從其租戶收取的實際租金款額。於二零一九年七月，廣東文化產業園作為原告，向珠影製片提出訴訟並要求賠償與十一月事件有關的損失。

一份日期為二零一九年十二月三十日的民事判決書（「民事判決書」）由廣州中級人民法院送達本集團，據此，廣東文化產業園需支付二零一六年三月二十三日至二零一九年九月十一日期間的文化產業園之場地和物業使用費及相關利息分別約人民幣41,700,000元及人民幣3,800,000元；場地和物業使用費乃按照框架協議所規定的預定租金計算。珠影製片的所有其他訴求申請則被駁回。其後，廣東文化產業園及珠影製片均分別於二零二零年一月十六日及二零二零年一月六日就民事判決書的不同事項向廣州中級人民法院提出上訴。

管理層委聘一名獨立的外部律師，根據在訴訟相關階段可獲得的有關資料（包括法院的決定及相關法律後果），協助評估截至二零一九年一月一日及二零一九年十二月三十一日訴訟可能產生後果的程度及可能性。管理層亦委聘獨立的外部估值師協助評估於爭議期間可能從文化產業獲得的經濟利益的公允值。

根據法律顧問所告知的訴訟可能結果發生的程度及可能性，並參考外部估值師的評估結果，管理層釐定，於二零一九年十二月三十一日及二零一九年一月一日，與訴訟有關的應付租金及結算款所需的撥備分別為170,208,000港元及128,800,000港元，乃根據其最佳估計得出。

### 28 遞延政府補助

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
遞延政府補助	1,509	2,521
減：流動部分	(817)	(2,521)
	<b>692</b>	<b>-</b>

於二零一九年十二月三十一日，遞延政府補助主要為來自中國的政府補助1,509,000港元（二零一八年：2,521,000港元），用以補貼本集團購買用於電腦圖像製作項目的若干設備。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，項目完成後在「其他收入」中確認975,000港元（二零一八年：2,405,000港元）。



## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 29 遞延所得稅

遞延稅項負債的分析如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
遞延稅項負債		
— 十二個月後實現	<b>19,467</b>	16,317

遞延稅項負債的淨變動如下：

	投資物業之 公允值變動 千港元	其他 千港元	合計 千港元
於二零一八年一月一日	38,133	3,214	41,347
已扣減綜合全面收入報表	(35,918)	(2,168)	(38,086)
匯兌調整	(2,024)	(182)	(2,206)
計入其他全面收入	15,262	—	15,262
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	15,453	864	16,317
從應付即期所得稅項重新分類 (已扣減)／計入綜合全面收入報表	—	1,302	1,302
匯兌調整	(335)	2,596	2,261
	(319)	(94)	(413)
於二零一九年十二月三十一日	<b>14,799</b>	<b>4,668</b>	<b>19,467</b>

於二零一九年十二月三十一日，尚未就中國附屬公司的未匯出盈利之應付預提稅而確認9,313,000港元（二零一八年：8,396,000港元）的遞延所得稅負債。未匯出的盈利將用於再投資。由於本集團能夠控制暫時差額之回撥時間，且該等暫時差額於可見將來不會被回撥，因此不確認所得稅負債。

就結轉的稅務虧損而確認的遞延所得稅資產僅限於有關之稅務利益有可能透過未來應課稅溢利實現的部分。於二零一九年十二月三十一日，本集團並未就可結轉的虧損19,697,000港元（二零一八年：25,695,000港元）確認遞延所得稅資產港幣3,579,000（二零一八年：港幣5,478,000）以可沖抵未來應課稅收入。

由於未來利潤流的不可預測性，因此未就上述稅務虧損確認任何遞延稅項資產。

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 29 遞延所得稅(續)

未動用稅務虧損之到期日如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
一年以內	468	-
兩年以內	3,405	619
三年以內	-	3,957
四年以內	-	5,052
五年以內	-	4,935
沒有效期	15,824	11,132
	<b>19,697</b>	<b>25,695</b>

### 30 金融工具之分類

以下是按類別對金融工具的分析：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>金融資產</b>		
按攤銷成本計量之金融資產		
—應收貿易賬款(附註21)	7,778	8,631
—其他應收款項(非金融資產類除外)(附註21)	1,995	1,930
—應收一家聯營公司款項(附註34(c))	-	1,185
—有限制銀行存款(附註22)	34,802	-
—現金及現金等值物(附註22)	270,251	273,133
	<b>314,826</b>	<b>284,879</b>
<b>金融負債</b>		
按攤銷成本計量之金融負債		
—應付貿易賬款(附註26)	40	3
—其他應付款項(非金融資產類除外)(附註26)	29,988	29,349
—租賃負債(附註17)	2,117	-
	<b>32,145</b>	<b>29,352</b>

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 31 經營業務之現金流量

(a) 除所得稅前溢利與經營活動產生的現金的對賬

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
除所得稅前之溢利：			
— 來自持續經營業務		<b>24,148</b>	21,004
— 來自已終止經營業務		<b>(16,061)</b>	(493,637)
除所得稅前之溢利		<b>8,087</b>	(472,633)
調整為：			
— 物業、廠房及設備的折舊	16	<b>2,364</b>	16,125
— 使用權資產折舊	8	<b>1,728</b>	—
— 預付租賃款項的攤銷		—	123
— 金融資產及合約資產之減值撥備		<b>1,405</b>	1,347
— 投資物業之公允值虧損	18	<b>1,339</b>	2,481
— 投資物業之減值撥備	18	—	411,412
— 應付租金及結算款撥備	15	<b>6,505</b>	95,148
— 撤銷之前確認在應收貿易賬款內之應收租金		—	8,901
— 與物業、廠房及設備相關之政府補助	6	<b>(975)</b>	(2,405)
— 利息收入	6	<b>(6,981)</b>	(8,293)
— 租賃負債的融資成本	11	<b>135</b>	—
— 出售設備的收益	7	<b>(213)</b>	—
— 電影及電視節目版權和在製節目之減值撥備	20	<b>6,181</b>	3,918
— 電影及電視節目版權之攤銷	20	<b>7,958</b>	13,488
營運資金變動前的經營溢利		<b>27,533</b>	69,612
營運資金之變動：			
— 有限制銀行存款		<b>(35,434)</b>	47,333
— 應收貿易賬款		<b>217</b>	2,545
— 按金、預付款及其他應收款項		<b>938</b>	1,846
— 應付貿易賬款		<b>38</b>	(1,624)
— 應計費用及其他應付款項		<b>5,474</b>	2,780
— 應付租金及結算款撥備		<b>38,430</b>	—
— 合約負債		<b>(4,172)</b>	1,262
— 合約資產		<b>(5,648)</b>	—
經營業務產生的現金		<b>27,376</b>	123,754

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 31 經營業務之現金流量 (續)

(b) 在綜合現金流量表中，出售物業，廠房和設備的之所得款項包括：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
賬面淨值 (附註16)	3	-
出售物業，廠房和設備的收益 (附註7)	213	-
出售物業，廠房和設備的所得款項	216	-

(c) 因融資活動產生的負債的對賬

下表詳述本集團因融資活動產生的負債的變動 (包括現金及非現金變動)。因融資活動產生的負債為現金流量或未來現金流量於本集團綜合現金流量表中分類列作融資活動所得現金流量的負債。

	租賃負債 千港元
於二零一八年十二月三十一日	-
在應用香港財務報告準則第16號時確認 (附註2.2)	3,746
於二零一九年一月一日	3,746
經營活動現金流量	
— 已付利息	(135)
融資活動現金流量	
— 租賃負債之資本部分	(1,629)
非現金流動	135
於二零一九年十二月三十一日	2,117

非現金變動指因採納香港財務報告準則第16號而產生的相關融資成本135,000港元 (附註11)。

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 32 承擔

(a) 經營租賃承擔—本集團作為出租人

投資物業按經營租賃租予租戶，每月支付租金。

投資物業租賃的最低應收租賃付款如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
一年以內	<b>41,992</b>	46,824
一至兩年	<b>29,392</b>	33,790
兩至三年	<b>14,993</b>	21,199
三至四年	<b>12,338</b>	9,346
四至五年	<b>11,231</b>	8,533
五年以上	<b>27,025</b>	32,862
	<b>136,971</b>	152,554

(b) 經營租賃承擔—本集團作為承租人

經營租賃承擔—本集團作為承租人本集團根據不可撤銷的經營租賃租賃辦公室和設備，租約在3年至5年內到期。租賃具有不同的條款和續約權。續約時，將重新協商租賃條款。

自二零一九年一月一日起，本集團已確認這些租賃的使用權資產（附註17）。

	二零一八年 千港元
與不可撤銷的經營租賃有關的最低應付租賃付款承擔如下：	
一年以內	1,764
兩年至五年	2,181
五年以上	—
	<b>3,945</b>

### 33 或然負債

誠如附註27所述，本集團在訴訟索賠的最終結果方面存在不明朗因素。經考慮訴訟的各種可能結果後，管理層認為於二零一九年十二月三十一日的應付租金及結算款撥備170,208,000港元乃屬足夠且不超額。

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 34 關聯交易

本公司由首鋼集團有限公司控制，彼擁有本公司之40.80%的股份。

與關聯方進行了以下交易：

#### (a) 顧問費

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
首鋼控股(香港)有限公司收取的顧問費	<b>2,880</b>	960

顧問費用乃與關聯公司按與相關方相互協定的條款協商。

#### (b) 主要管理人員薪酬

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
薪金及其他短期僱員福利	<b>5,042</b>	7,831
退休福利	<b>129</b>	263
	<b>5,171</b>	8,094

#### (c) 年末結餘

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
應收一間聯營公司款項，按成本	<b>924</b>	1,185
減：應收一間聯營公司款項之減值撥備	<b>(940)</b>	-
匯兌差額	<b>16</b>	-
	<b>-</b>	1,185

應收關連人士款項為無抵押，免息及須按要求應收。餘額的賬面值接近其公允值。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，已確認應收一間聯營公司款項之減值撥備940,000港元(二零一八年：無)，並計入綜合全面收入報表的「金融資產及合約資產之減值撥備」內。

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 34 關聯交易 (續)

#### (d) 附屬公司

主要附屬公司列表如下：

附屬公司名稱	註冊成立或 成立地點及法團種類	主要業務和營運地點	已發行及 繳足股本/ 註冊股本之 詳情 (附註)	本公司持有之 擁有權比例	
				二零一九年	二零一八年
<b>直接附屬公司</b>					
GDC Holdings Limited	英屬處女群島， 有限責任公司	於香港投資控股	5,214,181美元	100%	100%
<b>間接附屬公司</b>					
GDC Asset Management Limited	英屬處女群島， 有限責任公司	於香港投資動畫	1美元	100%	100%
環球數碼中國有限公司	香港，有限責任公司	於香港投資控股	2港元	100%	100%
環球數碼國際有限公司	薩摩亞群島，有限責任公司	於香港提供電腦圖像動畫 創作及製作服務	1美元	100%	100%
環球數碼管理服務 有限公司	香港，有限責任公司	於香港提供行政及管理服務	2港元	100%	100%
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)	香港，有限責任公司	於香港投資控股	1港元	100%	100%
環球數碼國際有限公司	香港，有限責任公司	於香港提供電腦圖像動畫 創作及製作服務	1港元	100%	100%
環球數碼媒體科技研究 (深圳)有限公司	中國，有限責任公司	於中國提供電腦圖像及動畫創 作及製作服務、開發多媒體 軟體及硬體以及提供相關技 術顧問服務及持有物業	36,633,896美元	100%	100%
深圳市環球數碼 影視文化有限公司	中國，有限責任公司	於中國投資動畫	3,000,000人民幣	100%	100%

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 34 關聯交易 (續)

#### (d) 附屬公司 (續)

附屬公司名稱	註冊成立或 成立地點及法團種類	主要業務和營運地點	已發行及 繳足股本/ 註冊股本之 詳情 (附註)	本公司持有之 擁有權比例	
				二零一九年	二零一八年
深圳市環球物業管理 有限公司	中國, 有限責任公司	於中國提供物業管理服務	1,000,000人民幣	100%	100%
佛山環球數碼媒體科技 有限公司	中國, 有限責任公司	於中國提供電腦圖像動畫創作 及製作服務	10,000,000人民幣	100%	100%
深圳市南山區環球數碼 培訓學校	中國, 民辦非企業單位	於中國提供電腦圖像及動畫製 作培訓	200,000人民幣	100%	100%
廣東環球數碼創意產業 有限公司	中國, 有限責任公司	於中國提供文化、娛樂及相關 商業物業發展投資	10,000,000 人民幣	68%	68%
廣州高尚商業經營管理 有限公司	中國, 有限責任公司	於中國提供物業管理服務	1,000,000人民幣	68%	68%
北京風雲環球數碼傳媒 技術有限公司	中國, 有限責任公司	於中國提供圖像動畫創作	15,000,000人民幣	100%	100%
深圳市環球數碼創意 科技有限公司	中國, 有限責任公司	於中國提供圖像動畫創作	2,000,000人民幣	100%	70%

附註：

上表僅載列董事認為對本集團之業績或資產有主要影響之附屬公司。董事認為載列所有附屬公司詳情將令篇幅過於冗長。



## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 35 本公司財務狀況和儲備報表

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司之投資		-	-
<b>流動資產</b>			
按金、預付款及其他應收款項		400	323
現金及現金等值物		5,401	892
		<u>5,801</u>	<u>1,215</u>
<b>資產總額</b>		<u>5,801</u>	<u>1,215</u>
<b>資產與負債</b>			
<b>本公司持有人應佔權益</b>			
股本		15,177	15,183
儲備	(a)	290,888	290,958
累計虧損	(a)	(301,494)	(305,716)
<b>權益總額</b>		<u>4,571</u>	<u>425</u>
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
應計費用及其他應付賬款		1,230	790
<b>負債總額</b>		<u>1,230</u>	<u>790</u>
<b>權益和負債總額</b>		<u>5,801</u>	<u>1,215</u>

## 綜合財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 35 本公司財務狀況和儲備報表 (續)

附註(a) 本公司之儲備及累計虧損變動

	股份溢價賬 儲備 千港元	繳入盈餘 儲備 千港元	累計虧損 千港元	庫存股份 儲備 千港元	合計 千港元
於二零一八年一月一日	75,856	215,102	(305,539)	-	(14,581)
本年度溢利	-	-	121,283	-	121,283
已付股息	-	-	(121,460)	-	(121,460)
於二零一八年 十二月三十一日及 二零一九年一月一日	75,856	215,102	(305,716)	-	(14,758)
本年度溢利	-	-	4,222	-	4,222
庫存股份回購	-	-	-	(76)	(76)
庫存股註銷	(57)	-	-	63	6
於二零一九年 十二月三十一日	75,799	215,102	(301,494)	(13)	(10,606)

### 36 報告期後發生之事項

自二零二零年初以來，2019冠狀病毒疾病（「COVID-19爆發」）已在中國及其他國家蔓延，並已在一定程度上影響了本集團的商業及經濟活動。

本集團於二零二零年的電腦圖像創作及製作業務可能會受短期經濟下滑及本集團客戶業務表現所影響，而物業管理業務則可能會受本集團目前正在按租戶要求進行討論的租賃條款或價格調整的潛在變化所影響。此外，由於COVID-19爆發，本集團投資物業的公平值亦可能會波動，其影響仍在評估中。本集團將繼續與外部估值師進行溝通，以進一步了解COVID-19爆發對投資物業估值的影響。

截至該等綜合財務報告刊發日期，整體財務影響尚無法可靠估計及有待進一步評估。本集團將密切關注COVID-19爆發的進展，並評估其對本集團財務狀況及經營業績的影響。

## 五年財務摘要

### 綜合業績

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一五年 千港元 (重列)	二零一六年 千港元 (重列)	二零一七年 千港元 (重列)	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元
<b>持續經營業務</b>					
收益	116,670	96,454	80,762	107,642	<b>96,771</b>
(虧損)／經營溢利	(2,778)	13,358	(40,882)	21,004	<b>24,283</b>
融資成本	(2,559)	—	—	—	<b>(135)</b>
佔一間聯營公司之虧損	—	—	(23)	—	—
除所得稅前(虧損)／溢利	(5,337)	13,358	(40,905)	21,004	<b>24,148</b>
所得稅開支	(1,156)	(4,800)	(535)	(11,320)	<b>(3,460)</b>
本年度來自持續經營業務 之(虧損)／溢利	(6,493)	8,558	(41,440)	9,684	<b>20,688</b>
<b>已終止經營業務</b>					
本年度來自已終止經營業務 之溢利／(虧損)	26,678	(103,852)	17,425	(456,221)	<b>(16,258)</b>
本年度溢利／(虧損)	20,185	(95,294)	(24,015)	(446,537)	<b>4,430</b>
<b>綜合資產及負債</b>					
	於十二月三十一日				
	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元
總資產	1,147,370	996,785	1,030,888	534,282	<b>573,561</b>
總負債	(150,125)	(151,559)	(155,133)	(223,447)	<b>(264,830)</b>
資產淨值	997,245	845,226	875,755	310,835	<b>308,731</b>

## 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>			
中國深圳市南山高新區高新中三道9號	商業	中期	100%