

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

1. 集團重組及財務報表之編製基準

本公司於二零零一年五月九日於百慕達註冊成立為受豁免有限公司。其股份於二零零一年九月十二日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。

根據一項就整頓集團架構以籌備本公司股份在聯交所上市而進行之集團重組（「集團重組」），本公司於二零零一年八月二十一日成為本集團現時旗下各公司之控股公司。有關集團重組之其他詳情載於本公司於二零零一年八月三十日刊發之招股章程內。

因集團重組所產生包括本公司及其附屬公司在內之集團（「本集團」）被視作持續經營實體。因此，本集團之財務報表乃根據香港會計師公會所頒佈之會計實務準則（「會計實務準則」）第27號「集團重組之會計方法」以合併會計原則編製。

本公司為一家投資控股公司。其附屬公司及共同控制實體之主要業務分別載於附註33及15。

2. 採納會計實務準則

於本年度，本集團首次採納多項由香港會計師公會頒佈之全新及經修訂會計實務準則。採納此等準則導致現金流動表之呈報格式有所變動，以及需要載入股東權益變動報表。採納此等全新及經修訂準則對本會計期間或過往會計期間之業績並無構成任何重大影響，故毋須作出前期調整。

外幣

會計實務準則第11號（經修訂）「外幣折算」不再容許選擇以有關年度結算日之匯率折算海外共同控制實體之收入報表。彼等現須以平均匯率折算。是項會計政策變動並無對本會計期間或過往會計期間之業績構成任何重大影響。

現金流量表

於本年度，本集團採納了會計實務準則第15號（經修訂）「現金流量表」。根據會計實務準則第15號（經修訂），現金流動現分為三個類別—營運業務、投資及融資，取代過往五個類別之呈報方式。過往在獨立項目下呈列之利息收入、利息支出及股息，現分別歸類為投資、經營業務及融資之現金流量。所得稅產生之現金流量現歸類為營運業務，但可分辨為投資或融資活動之項目除外。

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度
(續)

2. 採納會計實務準則 (續)

僱員福利

於本年度，本集團採納了會計實務準則第34號「僱員福利」，其引入計算僱員福利(包括退休福利計劃)之規則。由於本集團僅參與了定額供款退休福利計劃，故採納會計實務準則第34號並無對財務報表構成任何重大影響。

3. 主要會計政策

財務報表乃以歷史成本常規法(已就租賃土地及樓宇之重估價值作出修訂)，並根據香港普遍採納之會計原則編製。所採納之主要會計政策載述如下：

綜合基準

綜合財務報表載入本公司及其附屬公司編製至各年十二月三十一日止之財務報表。

年內收購或出售之任何附屬公司(在集團重組後(詳見附註1)始成為附屬公司者除外)之業績乃自收購生效日期起或直至出售生效日期止(視何者適用)納入綜合收入報表。

所有集團內公司間之重大交易及結餘已於綜合賬目時予以對銷。

附屬公司投資

附屬公司投資乃按成本值減任何已認定減值虧損列賬。

共同控制實體

凡涉及成立一間各合營方均擁有權益之獨立實體之合營安排均被列為共同控制實體。

本集團於共同控制實體之權益，按本集團應佔共同控制實體之資產淨值，加上收購時所支付之溢價(以未攤銷者為限)，減任何可辨別減值虧損計入綜合資產負債表內。本集團應佔共同控制實體之收購後業績入賬綜合收入報表。

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

(續)

3. 主要會計政策 (續)

收入確認

電影製作及發行收入乃於製作完成、放影及可計算可靠數額時確認，即一般於電影院綫確認本集團所佔票房收入時確認。

電影及電視劇之發行及廣播權之版權收入乃於本公司收取付款之權利獲得確立時確認，即通常於交付電影底片予客戶時確認，惟須視乎有關協議之條款而定。

於製作完成前預售電影及電視劇之發行及廣播權之所收金額計作預先收入，並於資產負債表內列作貿易及其他應收款項。

提供菲林沖印服務之收入乃於提供服務時確認。

廣告及宣傳服務收入乃於提供服務時確認。

利息收入乃按時間基準並參考尚餘本金及適用利率計算。

投資之股息收入乃於股東收取付款之權利獲得確立時確認。

商譽

綜合賬目時產生之商譽指於收購日期，收購成本與本集團應佔共同控制實體可辨認資產及負債之公平價值之差額。

於二零零一年一月一日前進行收購所產生之商譽繼續持於儲備，並於出售有關附屬公司時或釐定商譽出現減值時自收入報表扣除。

於二零零一年一月一日後進行收購所產生之商譽乃撥作資本，並以直線法於其可使用經濟年內攤銷。因收購共同控制實體而產生之商譽以有關共同控制實體之賬面值為限入賬。

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

(續)

3. 主要會計政策 (續)

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本值或估值減折舊及攤銷及累計減值虧損列賬。

租賃土地及樓宇按其重估數額在資產負債表列賬，而重估數額即為於重估日期在現有用途下之公允價值減其後任何累計折舊及攤銷及其後任何減值虧損。重估乃定期進行，以使賬面值不會與按結算日之公允價值釐定之賬面值有重大差別。

重估租賃土地及樓宇所產生之任何重估增幅乃計入重估儲備，惟倘保留早前確認作開支之同一資產之重估減幅除外，在該情況下，該增幅會計入收入報表，惟以早前所扣除之減幅為限。倘重估資產所產生之賬面淨值減幅高於有關早前重估該資產之重估儲備之餘額（如有），則會當作開支處理。待重估資產其後售出或棄用後，應佔重估盈餘會轉撥至累計溢利。

折舊及攤銷經計入物業、廠房及設備之估值剩餘價值後，按其估計可用年期以直線法撇銷成本值或估值計算，所用年率如下：

租賃土地	按租約年期
樓宇	2.5%
傢俬及裝置	20%
租賃裝修	20%
汽車	20% – 30%
廠房、機器及設備	20%

資產出售或棄用所產生之收益或虧損指出售所得款項與資產賬面值兩間之差額，並於收入報表確認。

投資證券

投資證券乃持作已認定長期策略性用途，該等證券乃按成本值減任何減值虧損（暫時性虧損除外）計算。

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

(續)

3. 主要會計政策 (續)

經營租約

根據經營租約應付之租金乃以直線法按有關租約年期列於收入報表內。

存貨

存貨乃以成本值及可變現淨值兩者之較低者入賬。成本乃以先入先出法計算。

電影版權及製作中電影

本集團所得之電影版權或本集團收購所得之永久權利按成本值減累計攤銷及減值虧損列賬。成本值減去可預見虧損指於完成時轉撥自製作中電影費用之賬面值或永久電影版權之購入價，其於彼等之經濟年期內攤銷。

製作中電影指尚未完成製作之電影及電視劇，乃以產生當日之製作成本減可見將來之虧損列值。該等製作成本乃結轉為製作中電影費用，並於完成時轉撥至電影版權項下。

減值

於各結算日，本集團審閱其有形及無形資產之賬面值，以釐訂是否有任何情況顯示該等資產已出現減值虧損。倘估計資產之可收回金額乃低於其賬面值，則有關資產之賬面值將調低至其可收回金額。減值虧損乃即時確認作開支，但如有關資產乃根據另一會計準則以重估數額列值則除外，在該情況下，減值虧損乃根據該會計準則被視作重估減幅。

倘減值虧損於隨後轉回，則該資產之賬面值會增加至重新估計之可收回金額，惟限於所增加之賬面值不超逾於過往年度並無就該資產確認任何減值虧損而原應釐訂之賬面值。減值虧損之轉回將隨即被確認為收入，而除非有關資產根據其他會計準則以重估金額列賬則作別論，而在該情況下，減值虧損之轉回將根據該項其他會計準則而被視為重估增幅。

退休福利成本

定額供款退休福利計劃及強制性公積金計劃之供款於到期應付時列作開支。

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度
(續)

3. 主要會計政策 (續)

外幣

以外幣進行之交易首先按交易日之現行匯率換算。以外幣為計值之貨幣資產及負債按結算日之匯率重新換算。匯兌所產生之損益將計作期內之溢利或虧損淨額。

於綜合賬目時，本集團海外業務之資產及負債按結算日之匯率換算。收入及開支項目則按期內之平均匯率折算。所產生之匯兌差額(如有)會歸類為股本，並轉撥至本集團之匯兌儲備。有關匯兌差額於業務出售時之期間內確認為收入或支出。

稅項

稅項開支乃根據該年度業績就免課稅或不獲扣除稅款之項目作出調整後計算。時差乃若干收支項目在財務報表上採納不同會計期間而產生。倘時差產生之稅項影響(以負債法計算)有可能在可見將來確定為稅務負債或資產，則該影響於財務報表內確認為遞延稅項。

4. 營業額

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
以下為營業額之分析：		
電影發行及授權使用收入	34,169	74,526
電影菲林沖印收入	29,939	31,620
廣告及宣傳服務收入	19,334	23,531
	<u>83,442</u>	<u>129,677</u>

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

(續)

5. 分類資料

業務分類

就管理而言，本集團現由三個業務環節－電影發行及授權使用、電影菲林沖印及廣告及宣傳服務所組成。本集團依據上述環節呈報其主要分類資料。

有關該等業務之分類資料呈列如下。

二零零二年

	廣告及 宣傳服務 千港元	電影發行 及授權 使用 千港元	電影菲林 沖印 千港元	其他營運 千港元	撇銷 千港元	總計 千港元
收益						
外部收益	19,335	36,497	30,080	65	—	85,977
集團內 公司間收益	1,303	1,103	2,621	10,226	(15,253)	—
收益總計	<u>20,638</u>	<u>37,600</u>	<u>32,701</u>	<u>10,291</u>	<u>(15,253)</u>	<u>85,977</u>
業績						
分類業績	<u>(900)</u>	<u>(4,398)</u>	<u>(546)</u>	<u>(942)</u>	<u>—</u>	<u>(6,786)</u>
融資成本						(49)
應佔共同控制 實體業績				(847)		<u>(847)</u>
除稅前虧損						(7,682)
稅項						<u>179</u>
本年度淨虧損						<u><u>(7,503)</u></u>

集團內公司間收益乃按現行市價計算。

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度
(續)

5. 分類資料 (續)

業務分類 (續)

二零零二年

資產負債表

	廣告及 宣傳服務 千港元	電影發行及 授權使用 千港元	電影菲林 沖印 千港元	總計 千港元
資產				
分類資產	4,190	86,661	29,875	120,726
未分配公司資產				<u>17,396</u>
綜合資產總值				<u><u>138,122</u></u>
負債				
分類負債	2,073	5,865	4,527	12,465
未分配公司負債				<u>67</u>
綜合負債總額				<u><u>12,532</u></u>
其他資料				
資本開支	194	996	5,309	6,499
折舊及攤銷	<u>60</u>	<u>343</u>	<u>1,322</u>	<u>1,725</u>

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度
(續)

5. 分類資料 (續)

業務分類 (續)

二零零一年

	廣告及 宣傳服務 千港元	電影發行 及授權 使用 千港元	電影菲林 沖印 千港元	其他營運 千港元	撇銷 千港元	總計 千港元
收益						
外部收益	23,542	74,509	34,561	277	—	132,889
集團內						
公司間收益	227	1,465	3,065	226	(4,983)	—
收益總計	<u>23,769</u>	<u>75,974</u>	<u>37,626</u>	<u>503</u>	<u>(4,983)</u>	<u>132,889</u>
業績						
分類業績	<u>2,882</u>	<u>37,019</u>	<u>6,347</u>	<u>(134)</u>	<u>—</u>	46,114
重估租賃土地及 樓宇之虧絀			(1,604)			<u>(1,604)</u>
經營溢利						44,510
融資成本						<u>(361)</u>
除稅前溢利						44,149
稅項						<u>(3,001)</u>
本年度淨溢利						<u>41,148</u>

集團內公司間收益乃按現行市價計算。

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度
(續)

5. 分類資料 (續)

業務分類 (續)

資產負債表

	廣告及 宣傳服務 千港元	電影發行 及授權 使用 千港元	電影菲林 沖印 千港元	總計 千港元
資產				
分類資產	6,408	75,631	31,503	113,542
未分配公司資產				<u>31,283</u>
綜合資產總值				<u><u>144,825</u></u>
負債				
分類負債	2,769	6,152	6,332	15,253
未分配公司負債				<u>1,699</u>
綜合負債總額				<u><u>16,952</u></u>
其他資料				
資本開支	2,835	96	59	2,990
折舊及攤銷	<u>615</u>	<u>19</u>	<u>163</u>	<u>797</u>

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度
(續)

5. 分類資料 (續)

地區分類

本集團之客戶來自香港、中華人民共和國(香港除外)、「中國」、台灣、馬來西亞、歐洲及亞洲其他地方。電影發行及授權使用業務於香港及中國進行。本集團之廣告及宣傳服務部,以及電影菲林沖印部均設於香港。

本集團按服務來源地作出之地區市場收益分析,以及按資產所在地作出之分類資產賬面值及資本增加分析呈列如下。

二零零二年

	香港 千港元	中國 (不包括香港) 千港元	其他 千港元	總計 千港元
收益				
營業額	67,625	5,887	9,930	83,442
其他營運收入	1,835	—	700	2,535
收益總計	<u>69,460</u>	<u>5,887</u>	<u>10,630</u>	<u>85,977</u>
	香港 千港元	中國 (不包括香港) 千港元	其他 千港元	總計 千港元
分類資產賬面值	<u>81,253</u>	<u>54,048</u>	<u>1,942</u>	<u>137,243</u>
添置物業、廠房及設備	<u>6,499</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>6,499</u>

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度
(續)

5. 分類資料 (續)

地區分類 (續)

二零零一年

	中國			總計 千港元
	香港 千港元	(不包括香港) 千港元	其他 千港元	
收益				
營業額	76,048	29,518	24,111	129,677
其他營運收入	2,598	—	614	3,212
收益總計	<u>78,646</u>	<u>29,518</u>	<u>24,725</u>	<u>132,889</u>

	中國			總計 千港元
	香港 千港元	(不包括香港) 千港元	其他 千港元	
分類資產之賬面值	<u>115,369</u>	<u>26,373</u>	<u>3,083</u>	<u>144,825</u>
添置物業、廠房及設備	<u>2,990</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,990</u>

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

(續)

6. 經營(虧損)溢利

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
經營(虧損)溢利乃扣除下列各項後得出：		
董事酬金(附註8)	4,260	2,580
其他員工成本	13,338	11,845
員工成本總額	17,598	14,425
核數師酬金	764	799
折舊及攤銷		
— 自置資產	1,725	725
— 根據租購合約持有之資產	—	72

並已計入下列各項：

利息收入	148	379
出售物業、廠房及設備所得收益	154	—

員工成本總額包括總金額約為621,000港元(二零零一年:525,000港元)之本集團已付或應付退休福利計劃供款。

7. 融資成本

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
就以下項目計算之利息：		
須於五年內悉數償還之借款：		
銀行借款	25	285
租購合約之債項	—	32
毋須於五年內悉數償還之銀行借款	24	44
	49	361

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度
(續)

8. 董事及僱員酬金

董事及五名最高薪人士之酬金概述如下：

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
(a) 董事酬金		
袍金		
— 執行董事	—	1,000
— 獨立非執行董事	<u>370</u>	<u>160</u>
	370	1,160
其他酬金		
— 執行董事		
薪金及津貼	3,504	1,357
退休福利計劃	86	63
與表現有關之獎金	<u>300</u>	<u>—</u>
	<u>4,260</u>	<u>2,580</u>

董事之酬金幅度如下：

	二零零二年 董事人數	二零零一年 董事人數
0港元-1,000,000港元	7	8
1,500,001港元-2,000,000港元	<u>1</u>	<u>—</u>
	<u>8</u>	<u>8</u>

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度
(續)

8. 董事及僱員酬金 (續)

(b) 僱員薪酬

本集團五名最高薪人士包括本公司四名董事(二零零一年:四名董事),有關彼等之薪酬詳情已載於上文。其餘人士之薪酬如下:

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
薪金及津貼	356	274
退休福利計劃供款	5	13
	<u>361</u>	<u>287</u>

於兩個年度,有關人士之薪金不超過1,000,000港元。

9. 稅項撥回(支出)

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
稅項撥回(支出)包括:		
香港利得稅		
本年度撥備	(165)	(3,001)
過往年度之超額撥備	1,044	—
遞延稅項支出(附註21)	(700)	—
	<u>179</u>	<u>(3,001)</u>

香港利得稅乃就兩個年度之估計應課稅溢利按稅率16%計算。

部分收入乃於年內賺取,董事認為,該等收入毋須於本集團經營業務所在之任何司法權區繳納稅項。

遞延稅項之詳情載於附註21。

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度
(續)

10. 股息

於二零零二年五月二十九日，本公司向股東支付每股0.035港元之股息，作為二零零一年度末期股息。

董事不建議就二零零二年度支付任何股息。

11. 每股(虧損)盈利

本年度之每股基本(虧損)盈利乃根據年內之淨虧損7,503,000港元(二零零一年:淨溢利41,148,000港元)及按年內已發行股份之加權平均數319,397,260股(二零零一年:249,041,095股)計算。

由於行使購股權會導致每股虧損減少，故並無計算截至二零零二年十二月三十一日止年度之每股攤薄虧損。

截至二零零一年十二月三十一日止年度之每股攤薄盈利乃根據淨溢利41,148,000港元及按已發行及可發行股份之加權平均數253,902,407股計算，並假設全部未行使購股權已於授出日期獲悉數行使。

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

(續)

12. 物業、廠房及設備

	土地 及樓宇 千港元	傢俬 及裝置 千港元	租賃 物業裝修 千港元	汽車	廠房、機 器及設備 千港元	總計 千港元
本集團						
成本值或估值						
於二零零二年一月一日	4,500	4,143	1,623	475	16,146	26,887
添置	—	548	1,413	50	4,488	6,499
出售	—	(9)	(23)	—	(321)	(353)
於二零零二年 十二月三十一日	4,500	4,682	3,013	525	20,313	33,033
包括：						
按成本值	—	4,682	3,013	525	20,313	28,533
按估值—二零零一年	4,500	—	—	—	—	4,500
	4,500	4,682	3,013	525	20,313	33,033
折舊及攤銷						
於二零零二年 一月一日	85	3,723	1,513	308	13,588	19,217
年內撥備	171	190	246	56	1,062	1,725
出售撇銷	—	(3)	(9)	—	(269)	(281)
於二零零二年 十二月三十一日	256	3,910	1,750	364	14,381	20,661
賬面淨值						
於二零零二年 十二月三十一日	4,244	772	1,263	161	5,932	12,372
於二零零一年 十二月三十一日	4,415	420	110	167	2,558	7,670

本集團之租賃土地及樓宇已於二零零一年六月三十日由獨立合資格專業估值師行威格斯(香港)有限公司按公開市值進行重估。重估虧絀為1,604,000港元,已從截至二零零一年十二月三十一日止年度之綜合收入報表內扣除。董事認為,本集團於二零零二年十二月三十一日之租賃土地及樓宇之賬面值與二零零一年六月三十日之重估價值相比並無重大差別。

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度
(續)

12. 物業、廠房及設備 (續)

本集團之租賃土地及樓宇位於香港，並以中期租賃持有。

於二零零二年十二月三十一日，倘本集團所有土地及樓宇乃按歷史成本值減累計折舊及攤銷列值，其賬面值約為5,847,000港元(二零零一年：6,018,000港元)。

13. 附屬公司投資

	本公司	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
非上市股份	44,172	44,172
應收附屬公司款項	64,980	20,699
	<u>109,152</u>	<u>64,871</u>

非上市股份之賬面值乃按董事所估計Grimston Limited及其附屬公司於本公司根據二零零一年集團重組收購該等附屬公司時之基本資產淨值而計算。

應收附屬公司款項乃無抵押、免息且無固定還款期。董事認為，該等款項概無任何部分須於結算日起計一年內償還，故此，已於資產負債表列作非流動項目。

本公司於二零零二年十二月三十一日之附屬公司詳情載於附註33。

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度
(續)

14. 投資證券

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
按成本值		
香港非上市股本證券	<u>1,000</u>	<u>1,000</u>

董事認為，非上市投資之價值最少為其賬面值。

15. 於共同控制實體之權益

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
應佔資產淨值	1,153	—
收購時之溢價	<u>3,000</u>	<u>—</u>
	4,153	—
給予共同控制實體之貸款	<u>6,697</u>	<u>—</u>
	<u>10,850</u>	<u>—</u>

給予共同控制實體之貸款乃無抵押、免息，且無固定還款期。董事認為，是項金額不會於結算日起計十二個月內償還，因此已於資產負債表列作非流動項目。

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度
(續)

15. 於共同控制實體之權益 (續)

於二零零二年十二月三十一日，本集團在下列共同控制實體擁有權益：

實體名稱	註冊成立／ 營運地點	本集團持有之已發行股本面值／ 註冊資本百分比		業務性質
		直接	間接	
		%	%	
Prosper China Limited (「PCL」)	英屬處女群島／香港	40	—	控股投資
北京東方新青年文化 發展有限公司 (「北京新青年」)	中國	—	40	提供文化教育課程

收購共同控制實體所產生之溢價按直線法，自開始營運之年度(即二零零三年)起計分10年攤銷。於本年度並無於綜合收入報表中扣除任何攤銷開支。

16. 存貨

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
原材料	1,678	1,610
在製品	18	38
	<u>1,696</u>	<u>1,648</u>

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度
(續)

17. 貿易及其他應收款項

本集團一般給予其貿易客戶介乎90日至120日之信貸期。貿易及其他應收款項包括貿易應收款項12,871,000港元(二零零一年:32,206,000港元),其賬齡分析如下:

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
0至90日	5,287	21,513
91至180日	3,856	3,548
181至365日	3,728	6,409
1至2年	—	736
	<u>12,871</u>	<u>32,206</u>

18. 應收有關連公司款項

應收有關連公司款項之詳情如下:

	本集團		
	於十二月三十一日		截至二零零二年 十二月 三十一日止 年度之最高 未償還數額
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	千港元
廣州東影影視出品有限公司 (「東影」)(附註)	<u>5,870</u>	<u>5,620</u>	<u>5,870</u>

附註:黃栢鳴先生(「黃先生」)之胞弟擁有該公司之實益權益。

該等款項乃無抵押、免息,並須應要求償還。

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度
(續)

19. 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項包括貿易應付款項3,036,000港元(二零零一年:5,767,000港元),其賬齡分析如下:

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
0至90日	3,028	5,649
91至180日	8	118
	<u>3,036</u>	<u>5,767</u>

20. 銀行借款

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
有抵押銀行借款(不包括銀行透支)	1,180	1,559
無抵押銀行透支	—	809
	<u>1,180</u>	<u>2,368</u>

銀行借款之到期日如下:

一年內	391	1,187
一年至兩年內	218	391
兩年至五年內	277	399
五年以上	294	391
	<u>1,180</u>	<u>2,368</u>
減:在流動負債項下所示之一年內到期款項	<u>(391)</u>	<u>(1,187)</u>
一年後到期款項	<u>789</u>	<u>1,181</u>

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度
(續)

21. 遞延稅項

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
本年度支出(附註9)及年終時之結餘	<u>700</u>	<u>—</u>

於結算日，於財務報表內之遞延稅項(負債)資產主要由以下各項組成：

	本集團			
	已撥備		未撥備	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
因以下各項引致有關時差之 稅務影響：				
就課稅之折舊免稅額超出 於財務報表扣除之 折舊之差額	(1,200)	—	(17)	(553)
未動用之稅務虧損	<u>500</u>	<u>—</u>	<u>2,267</u>	<u>1,530</u>
	<u>(700)</u>	<u>—</u>	<u>2,250</u>	<u>977</u>

由於未能確定稅務利益能否於可見未來變現，故在上述兩個年度均無確認遞延稅項資產。

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度
(續)

21. 遞延稅項 (續)

年內已撥備及尚未撥備之遞延稅項撥回 (支出) 主要由以下各項組成:

	本集團			
	已撥備		未撥備	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
因以下各項引致有關時差之 稅務影響:				
就課稅之折舊免稅額超出 於財務報表扣除之 折舊之差額	(1,200)	—	536	(391)
所產生 (已動用) 之稅務虧損	500	—	737	(10)
	<u>(700)</u>	<u>—</u>	<u>1,273</u>	<u>(401)</u>

本公司於結算日及本年度並無重大之遞延稅項。

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度
(續)

22. 股本

	股份數目	金額 千港元
每股面值0.10港元之普通股		
法定股本：		
註冊成立日期	1,000,000	100
截至二零零一年十二月三十一日止期內增加	999,000,000	99,900
	<hr/>	<hr/>
於二零零一年十二月三十一日		
及二零零二年十二月三十一日	1,000,000,000	100,000
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
已發行及繳足股本：		
於註冊成立日期以未繳股款方式配發及發行	1,000,000	—
因集團重組而發行股份	1,000,000	100
從股份溢價賬入賬列作繳足	—	100
因將股份溢價賬撥充資本而發行股份 (「資本化發行」)	223,000,000	22,300
因配售及公開發售而發行股份	75,000,000	7,500
	<hr/>	<hr/>
於二零零一年十二月三十一日	300,000,000	30,000
行使購股權	30,000,000	3,000
	<hr/>	<hr/>
於二零零二年十二月三十一日	330,000,000	33,000
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

於截至二零零二年十二月三十一日止年度，購股權持有人按認購價每股0.56港元，行使30,000,000股購股權，導致發行30,000,000股每股面值0.10港元之本公司普通股。

年內發行之所有股份在所有方面與當時之現有股份享有同等權益。

於截至二零零一年十二月三十一日止年度，普通股股本之變動詳情如下：

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

(續)

22. 股本 (續)

根據本公司之唯一股東於二零零一年八月二十一日通過有關實行集團重組以便本公司股份於聯交所上市之書面決議案，本公司法定及已發行股本曾發生以下變動：

- (a) 本公司藉增設額外999,000,000股每股面值0.10港元之股份，將其法定股本由100,000港元增至100,000,000港元，而該等股份在各方面與當時現有已發行股份享有同等權益；
- (b) 1,000,000股每股面值0.10港元之股份已按入賬列作繳足方式配發及發行予Grimston Limited之股東，作為根據集團重組收購Grimston Limited全部已發行股本之代價；
- (c) 將股份溢價賬之進賬款項100,000港元撥充資本，並用以按面值繳足全數1,000,000股每股面值0.10港元之股份，而該等股份已於二零零一年五月三十一日以未繳股款方式配發及發行；
- (d) 待股份溢價賬因於二零零一年九月七日進行配售及公開發售而獲得進賬後，為數22,300,000港元之款項會撥充資本，並用以按面值繳足全數223,000,000股每股面值0.10港元之股份，以便向二零零一年八月二十一日（或按其指示）營業時間結束時名列本公司股東名冊之本公司股東，按彼等當時所持之本公司股份比例發行及配發該等股份。

於二零零一年九月七日，本公司以配售及公開發售之方式，按每股0.90港元之價格發行合共75,000,000股每股面值0.10港元之新普通股。所得款項將用以拓展中國電影製作業務、購入電影菲林沖印機器，以及撥作本集團之一般營運資金。

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度
(續)

23. 購股權計劃

本集團之購股權計劃(「該計劃」)乃根據於二零零一年八月二十一日通過之決議案予以採納,旨在肯定本集團之高級管理人員及全職僱員所作之貢獻。根據該計劃,本公司董事會可授出購股權予合資格僱員(包括本公司及其附屬公司之董事),以認購本公司股份。認購價不得低於下列較高者:本公司股份於授出日期(必須為營業日)在聯交所每日報價表所示之收市價或本公司股份於緊接授出日期前五個營業日在聯交所每日報價表所示之平均收市價。該計劃將於二零一一年八月二十日屆滿。

下表披露年內僱員所持購股權數目及該等購股權之變動詳情:

購股權類別	截至二零零一年 十二月三十一日止 年度已授出及於 二零零一年 十二月三十一日		二零零二年 十二月三十一日	
	尚未行使	年內已行使	尚未行使	
二零零一年	<u>30,000,000</u>	<u>(30,000,000)</u>	<u>—</u>	

特定類別購股權之詳情如下:

購股權類別	授出日期	行使期	行使價	行使日期
二零零一年	二零零一年 十月十二日	二零零二年四月十一日至 二零一一年八月二十日	每股0.56港元	二零零二年五月十日

本公司股份於緊接二零零二年五月十日(即購股權行使日期)前之收市價為1.62港元。

於截至二零零一年十二月三十一日止年度,就僱員接納獲授購股權而收取之總代價為10港元。本公司並無在收入報表中就二零零一年授出之購股權價值確認開支。

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

(續)

24. 儲備

本集團於截至二零零一年十二月三十一日止年度產生之特殊儲備指所收購附屬公司之股份面值與本公司於二零零一年集團重組之時就收購事項而發行之股份面值兩者之差額。

本集團於二零零一年一月一日之特殊儲備指本公司之主要股東於集團重組前收購當時已成為全資附屬公司之共同控制實體額外權益之代價。

	股份溢價	實繳盈餘	累計溢利	總計
	千港元	千港元	(虧絀) 千港元	千港元
本公司				
發行股份所產生之溢價	60,000	—	—	60,000
發行股份所產生之開支	(16,717)	—	—	(16,717)
資本化款項	(22,400)	—	—	(22,400)
集團重組所產生之實繳盈餘	—	44,072	—	44,072
本年度虧損淨額	—	—	(25)	(25)
於二零零一年十二月三十一日	20,883	44,072	(25)	64,930
行使購股權	13,800	—	—	13,800
發行股份所產生之開支	(30)	—	—	(30)
本年度溢利淨額	—	—	12,082	12,082
已付股息	—	—	(11,550)	(11,550)
於二零零二年十二月三十一日	<u>34,653</u>	<u>44,072</u>	<u>507</u>	<u>79,232</u>

本公司之實繳盈餘指所收購附屬公司之合併資產淨值與二零零一年集團重組時就此發行以作交換之本公司股本面值兩者之差額。

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度

(續)

24. 儲備 (續)

根據百慕達法例，公司之實繳盈餘賬乃可供分派。然而，倘若該公司出現以下情況，則不得宣派或派付股息，或從實繳盈餘中作出分派：

- (a) 該公司現時或日後作出分派後無法償還其到期債項；或
- (b) 該公司資產之可變現價值將因而少於其負債及其已發行股本與股份溢價賬之總和。

本公司於二零零二年十二月三十一日可供分派予股東之儲備乃指為數約44,072,000港元(二零零一年：44,072,000港元)之實繳盈餘及為數約507,000港元(二零零一年：無)之累計溢利。

25. 經營租約承擔

年內根據經營租約已支付之最低租金：

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
物業	<u>1,585</u>	<u>720</u>

於結算日，本集團根據於下列期限屆滿之不可撤銷經營租約而須予日後支付之最低租金承擔如下：

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
於下列期限屆滿之經營租約：		
一年內	1,418	363
第二至第五年(包括首尾兩年)	<u>1,699</u>	<u>—</u>
	<u>3,117</u>	<u>363</u>

經營租約租金指本集團就其若干辦公室物業應付之租金。租約平均為期三至五年，而租金則全年劃一金額。

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度
(續)

26. 資本承擔

本集團就收購物業、廠房及設備之已訂約但未在財務報表內撥備之資本支出約為371,000港元(二零零一年:無)。

本公司於結算日並無任何資本承擔。

27. 其他承擔

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
就下列各項之已訂約但未在財務報表內撥備之支出:		
演員費用	2,888	2,692
購入電影版權	—	3,458
	<u>2,888</u>	<u>6,150</u>

本公司於結算日並無任何其他承擔。

28. 或然負債

	本公司	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
就附屬公司已動用之銀行信貸額而作出擔保	<u>1,180</u>	<u>—</u>

本集團於結算日並無任何重大或然負債。

29. 資產抵押

本公司已就本集團獲授之銀行融資於二零零二年十二月三十一日將賬面總值為4,244,000港元(二零零一年:4,415,000港元)之租賃土地及樓宇抵押。

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度
(續)

30. 結算日後事項

於結算日後，本集團訂立協議，向一家中國中外合營企業作出資本投資15,000,000港元。因此，本集團將持有該合營企業37.5%權益。該合營企業在中國從事酒店業務。

31. 退休福利計劃

本集團參與一個根據職業退休計劃條例登記之定額供款計劃（「職業退休計劃」）及一個根據強制性公積金計劃條例於二零零零年十二月設立之強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。該等計劃之資產由信託人控制之基金管理，與本集團之資產分開持有。於設立強積金計劃前已成為職業退休計劃會員之僱員可選擇繼續參與職業退休計劃或轉為參與強積金計劃，而所有於二零零零年十二月一日或以後加入本集團之新僱員則必須參與強積金計劃。

就強積金計劃成員而言，本集團之供款額為有關薪金成本之5%，有關供款額與僱員相同。

職業退休計劃由僱員及本集團按有關僱員之底薪5%計算之金額每月供款。

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度
(續)

32. 有關連人士交易

年內，本集團曾與有關連人士進行下列重大交易：

有關連人士名稱	交易性質	附註	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
Pure Project Limited	租金開支	(i)	500	720
Mandarin Recording Studio Limited	租金開支	(i)	52	156
Mandarin Recording Studio Limited	管理費開支	(ii)	—	48
東影	代理費	(iii)	413	971
Prosper China Limited	管理費收入	(iv)	750	—

附註：

- (i) 租金乃由本集團與Pure Project Limited及Mandarin Recording Studio Limited (黃先生持有實益權益) 經磋商後，按照本公司董事釐定之估算市值而釐定。
- (ii) 管理費乃參照所涉及之實際成本而收取。黃先生持有Mandarin Recording Studio Limited之實益權益。
- (iii) 東影作為產生發行收入之代理，代理費乃按其代表本集團所產生之發行收入其中10% (二零零一年：10%) 之協定條款而收取。
- (iv) 管理費乃參照所涉及之實際成本而收取。Prosper China Limited為本集團之共同控制實體。

董事認為，上述有關連人士交易乃按一般商業條款在日常業務中訂立。

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度
(續)

33. 附屬公司詳情

於二零零二年十二月三十一日，本集團之附屬公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立／ 營運地點	已發行及 繳足股本	本公司所持 已發行股本 面值比例 %	主要業務
Chili Advertising & Promotions Limited	香港	10,000港元 普通股	100	提供電影 宣傳服務
Film City Enterprises Limited	英屬處女群島	1美元 普通股	100	暫無業務
Grimston Limited	英屬處女群島	10,000美元 普通股	100	投資控股
Mandarin Films Limited	香港	100港元 普通股	100	製作電影
Mandarin Films Distribution Company Limited	香港	20港元 普通股 10,000,000港元 無投票權遞延股 (附註)	100	發行由本集團 製作或購買 之電影
Mandarin Laboratory Limited	香港	10,000港元	100	發行由第三者 製作之電影
Mandarin Laboratory (International) Limited	香港	1,000,000港元	100	電影菲林 沖印及貯存
Mandarin Motion Picture Limited	香港	500,000港元	100	製作電影
Media Elite Enterprises Limited	英屬處女群島	10,000美元	100	發行由本集團 製作或購買 之電影

財務報表附註

截至二零零二年十二月三十一日止年度
(續)

33. 附屬公司詳情 (續)

公司名稱	註冊成立/ 營運地點	已發行及 繳足股本	本公司所持 已發行股本 面值比例 %	主要業務
Walsbo Limited	香港	2港元 普通股 9,800港元 無投票權遞延股 (附註)	100	投資控股

附註：遞延股份實際上並無附帶權利收取股息、接獲出席本公司任何股東大會或在會上投票之通告或參與任何因清盤而產生之任何分派。

在年內及本年度終止時，概無任何附屬公司曾發行任何債務證券。

本公司直接持有Grimston Limited之權益。上文列示之所有其他權益均屬間接持有。