

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

1. 一般事項

二零零一年五月九日，本公司於百慕達註冊成立為受豁免有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司上市。

本公司乃一家投資控股公司。其附屬公司及共同控制實體之主要業務分別載於附註34及15。

2. 採納香港財務報告準則

於本年度，本集團首次採納會計實務準則第12號（經修訂）「所得稅」，此乃香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之其中一項香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）。香港財務報告準則之條款已涵蓋香港會計師公會所核准之會計實務準則（「會計實務準則」）及解釋。會計實務準則第12號（經修訂）規定，除少數例外情況外，須採納按資產負債表負債法，就財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用之相關稅基產生之一切暫時差異來確認遞延稅項。由於會計實務準則第12號（經修訂）並無訂明任何過渡性規定，新會計政策已予追溯採納。採納會計實務準則第12號（經修訂）對現行或過往會計期間之業績並無影響。因此，無須作前期調整。

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。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

(續)

3. 主要會計政策 (續)

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在本公司之資產負債表列賬。

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。

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子客戶時確認，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付款項。

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。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

(續)

3. 主要會計政策 (續)

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有關附屬公司或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或共同控制實體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。

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。

財務報表附註

截至二零零三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 (續)

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%
租賃物業裝修	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者間之差額，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。

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。成本值減去電影版權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，其分別於兩年至二十年內攤銷。

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。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

(續)

3. 主要會計政策 (續)

減值

於各結算日，本集團審閱其資產之賬面值，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實務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實務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實務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實務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。

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

所得稅開支乃指現時應付稅項及遞延稅項之總額。

現時應付稅項乃按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與收入報表呈列之淨溢利不同，乃由於前者不包括在其他年度應課稅或可減免之收入或開支，並且不包括收入報表內不應課稅或減免之項目。本集團現行稅項之負債乃採用於結算日實施或普遍實施之稅率計算。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

(續)

3. 主要會計政策 (續)

稅項 (續)

遞延稅項就財務報表資產及負債賬面值及計算應課稅溢利相應稅基差額而須支付或可收回之稅項，並以資產負債表負債法計算。遞延稅項負債通常會就所有應課稅之暫時差額確認，而遞延稅項資產乃按可能出現可減免之暫時時差之應課稅溢利時提撥。若於一項交易中，因商譽（或負商譽）或因業務合併以外原因開始確認其他資產及負債而引致不影響應課稅溢利及會計溢利之暫時時差，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債乃按因於附屬公司及共同控制實體之投資而引致之應課稅暫時差異而確認，惟若本集團能控制暫時差異之逆轉及暫時差異於可見將來不會逆轉之情況則除外。

遞延稅項資產之賬面值於每個結算日作審閱，並在沒可能有足夠應課稅溢利收回全部或部分資產價值時作調減。

遞延稅項乃按預期於負債償還或資產變現期間適用之稅率計算。遞延稅項於收入報表中扣除或計入。惟倘遞延稅項直接在股本權益中扣除或計入之情況（在此情況下遞延稅項亦會於股本權益中處理）除外。

4. 營業額

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
--	--------------	--------------

以下為營業額之分析：

電影發行及授權使用收入	24,907	34,169
電影菲林沖印收入	24,708	29,939
廣告及宣傳服務收入	8,920	19,334
	<u>58,535</u>	<u>83,442</u>

財務報表附註

截至二零零三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。

二零零三年

	電影發行 及授權 使用 千港元	電影菲林 沖印 千港元	廣告及 宣傳服務 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	26,103	26,211	8,922	251	-	61,487
集團內						
公司間收益	2,383	2,508	684	216	(5,791)	-
收益總計	<u>28,486</u>	<u>28,719</u>	<u>9,606</u>	<u>467</u>	<u>(5,791)</u>	<u>61,487</u>
業績						
分類業績	<u>8,183</u>	<u>(1,699)</u>	<u>(31)</u>	<u>(1,180)</u>	<u>-</u>	5,273
投資證券已確認 減值虧損						<u>(4,000)</u>
經營溢利						1,273
融資成本						(513)
共同控制實體投資						
溢價攤銷				(300)		(300)
應佔共同控制 實體業績				1,084		<u>1,084</u>
除稅前溢利						1,544
所得稅開支						<u>(1,011)</u>
本年度淨溢利						<u>533</u>

集團內公司間收益乃按現行市價計算。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(續)

5. 分類資料 (續)

業務分類 (續)

二零零三年

資產負債表

	電影發行及 授權使用 千港元	電影菲林 沖印 千港元	廣告及 宣傳服務 千港元	其他 千港元	總計 千港元
資產					
分類資產	107,230	31,208	3,514	—	141,952
於共同控制實體之權益	—	—	—	27,261	27,261
未分配公司資產					5,372
綜合資產總值					<u>174,585</u>
負債					
分類負債	15,148	6,261	1,292	—	22,701
未分配公司負債					25,481
綜合負債總額					<u>48,182</u>
其他資料					
資本開支	57	689	34	—	780
折舊及攤銷	270	1,933	71	300	2,574
投資證券已確認減值虧損	—	—	—	4,000	4,000

財務報表附註

截至二零零三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

	電影發行 及授權 使用 千港元	電影菲林 沖印 千港元	廣告及 宣傳服務 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	36,497	30,080	19,335	65	—	85,977
集團內						
公司間收益	1,103	2,621	1,303	10,226	(15,253)	—
收益總計	<u>37,600</u>	<u>32,701</u>	<u>20,638</u>	<u>10,291</u>	<u>(15,253)</u>	<u>85,977</u>
業績						
分類業績	<u>(4,398)</u>	<u>(546)</u>	<u>(900)</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)
所得稅撥回						<u>179</u>
本年度淨虧損						<u>(7,503)</u>

集團內公司間收益乃按現行市價計算。

財務報表附註

截至二零零三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

	電影發行 及授權 使用 千港元	電影菲林 沖印 千港元	廣告及 宣傳服務 千港元	其他 千港元	總計 千港元
資產					
分類資產	83,522	28,848	3,777	—	116,147
於共同控制實體之權益	—	—	—	10,850	10,850
未分配公司資產					11,125
					<u>138,122</u>
綜合資產總值					<u>138,122</u>
負債					
分類負債	5,865	2,648	2,073	—	10,586
未分配公司負債					1,946
					<u>12,532</u>
綜合負債總額					<u>12,532</u>
其他資料					
資本開支	996	5,309	194	—	6,499
折舊及攤銷	343	1,322	60	—	1,725
出售物業、廠房及設備 所得收益	—	173	(19)	—	154
	<u>—</u>	<u>173</u>	<u>(19)</u>	<u>—</u>	<u>154</u>

財務報表附註

截至二零零三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。

二零零三年

	香港 千港元	中國 千港元	其他 千港元	總計 千港元
收益				
營業額	40,825	3,725	13,985	58,535
其他營運收入	2,382	600	—	2,982
收益總計	<u>43,207</u>	<u>4,325</u>	<u>13,985</u>	<u>61,517</u>
	香港 千港元	中國 千港元	其他 千港元	總計 千港元
分類資產賬面值	<u>130,342</u>	<u>7,909</u>	<u>5,804</u>	<u>144,055</u>
添置物業、廠房及設備	<u>760</u>	<u>20</u>	<u>—</u>	<u>780</u>

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(續)

5. 分類資料 (續)

地區分類 (續)

二零零二年

	香港 千港元	中國 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
	<u>69,460</u>	<u>6,587</u>	<u>9,930</u>	<u>85,977</u>
收益總計	<u>69,460</u>	<u>6,587</u>	<u>9,930</u>	<u>85,977</u>
	香港 千港元	中國 千港元	其他 千港元	總計 千港元
分類資產賬面值	<u>80,253</u>	<u>43,198</u>	<u>1,942</u>	<u>125,393</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

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(續)

6. 經營溢利(虧損)

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
經營溢利(虧損)乃扣除下列各項後得出:		
董事酬金(附註8)	4,274	4,260
其他員工成本	11,318	13,338
員工成本總額	15,592	17,598
核數師酬金	820	764
折舊及攤銷	2,274	1,725
並已計入下列各項:		
利息收入	36	148
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545,000港元(二零零二年:621,000港元)之本集團已付或應付退休福利計劃供款。

7. 融資成本

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
就銀行借款之利息:		
— 須於五年內悉數償還	492	25
— 毋須於五年內悉數償還	21	24
	513	49

財務報表附註

截至二零零三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：

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
(a) 董事酬金		
袍金		
— 執行董事	—	—
— 獨立非執行董事	320	370
	<u>320</u>	<u>370</u>
其他酬金		
— 執行董事		
薪金及津貼	3,855	3,504
退休福利計劃	99	86
與表現有關之獎金	—	300
	<u>4,274</u>	<u>4,260</u>

董事之酬金幅度如下：

	二零零三年 董事人數	二零零二年 董事人數
0港元-1,000,000港元	5	7
1,500,001港元-2,000,000港元	1	1
	<u>6</u>	<u>8</u>

本集團於兩個年度內概無向任何董事支付酬金吸引其加盟本集團或作為加入本集團之入職獎勵或離職補償，而董事亦無放棄收取其酬金。

財務報表附註

截至二零零三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三名董事(二零零二年:四名董事),有關彼等之薪酬詳情已載於上文。其餘二名人士(二零零二年:一名人士)之薪酬如下:

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
薪金及津貼	1,080	356
退休福利計劃供款	51	5
	<u>1,131</u>	<u>361</u>

於兩個年度,有關人士之薪金不超過1,000,000港元。

附註:上述為數714,000港元之酬金(包括董事之酬金)於年內支付予退任前董事。

9. 所得稅(支出)撥回

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
香港利得稅		
— 本年度撥備	(160)	(165)
— 過往年度之超額撥備香港利得稅	—	1,044
	<u>(160)</u>	<u>879</u>
遞延稅項(附註22)		
— 本年度	(192)	(700)
— 稅率改變	(68)	—
	<u>(260)</u>	<u>(700)</u>
本公司及其附屬公司應佔稅項	(420)	179
共同控制實體應佔稅項	(591)	—
	<u>(1,011)</u>	<u>179</u>

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

(續)

9. 所得稅(支出)撥回(續)

香港利得稅乃按本年度估計應課稅溢利以稅率17.5%(二零零二年:16%)計算。於二零零三年六月,香港稅率從16%增至17.5%,由二零零三年/二零零四年課稅年度生效。稅率增加之影響於二零零三年十二月三十一日現行及遞延稅項結餘之計算中反映。

收益報表中溢利(虧損)與本年度稅項支出(撥回)對照如下:

	二零零三年		二零零二年	
	千港元	%	千港元	%
除稅前溢利(虧損)	<u>1,544</u>		<u>(7,682)</u>	
以本地所得稅率17.5%				
(二零零二年:16%)計算之稅項	270	17.5	(1,229)	(16.0)
不可扣減稅項開支對稅項之影響	1,224	79.4	423	5.5
不應課稅收入對稅項之影響	(856)	(55.6)	(9)	(0.1)
往年度撥備超額	—	—	(1,044)	(13.5)
未確認稅項虧損對稅項之影響	6	0.4	1,563	20.3
先前未確認之已動用稅項虧損	(102)	(6.6)	(18)	(0.2)
應佔共同控制實體業績				
對稅項之影響	401	26	135	1.7
因稅率增加引致年初遞延稅項				
負債增加	<u>68</u>	<u>4.4</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
本年度稅務影響及實際稅率	<u>1,011</u>	<u>65.5</u>	<u>(179)</u>	<u>(2.3)</u>

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(續)

10. 股息

董事建議不派付截至二零零三年十二月三十一日止年度之任何股息。

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。

11. 每股盈利(虧損)

本年度之每股基本盈利(虧損)乃根據年內之淨溢利551,000港元(二零零二年:淨虧損7,503,000港元)及按年內已發行股份之加權數330,000,000股(二零零二年:加權平均數319,397,260股)計算。

財務報表附註

截至二零零三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						
於二零零三年一月一日	4,500	4,682	3,013	525	20,313	33,033
添置	—	667	55	—	58	780
於二零零三年 十二月三十一日	4,500	5,349	3,068	525	20,371	33,813
包括：						
按成本值	—	5,349	3,068	525	20,371	29,313
按估值—二零零一年	4,500	—	—	—	—	4,500
	4,500	5,349	3,068	525	20,371	33,813
折舊及攤銷						
於二零零三年 一月一日	256	3,910	1,750	364	14,381	20,661
年內撥備	172	309	294	45	1,454	2,274
於二零零三年 十二月三十一日	428	4,219	2,044	409	15,835	22,935
賬面淨值						
於二零零三年 十二月三十一日	4,072	1,130	1,024	116	4,536	10,878
於二零零二年 十二月三十一日	4,244	772	1,263	161	5,932	12,372

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,本集團於二零零三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。

本集團之租賃土地及樓宇位於香港,並以中期租賃持有。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(續)

12. 物業、廠房及設備 (續)

於二零零三年十二月三十一日，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5,675,000港元(二零零二年：5,847,000港元)。

13. 附屬公司投資

	本公司	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
非上市股份	44,172	44,172
應收附屬公司款項	66,645	64,980
	<u>110,817</u>	<u>109,152</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。

本公司於二零零三年十二月三十一日之附屬公司詳情載於附註34。

14. 投資證券

	本集團	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
香港非上市股本證券		
按成本值	7,000	1,000
減：累計減值虧損	(4,000)	—
	<u>3,000</u>	<u>1,000</u>

於二零零三年十二月三十一日，董事就現時市場情況審核投資公司資產之賬面值。董事已確認減值虧損約4,000,000港元於本年度之收入報表中扣除。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(續)

15. 於共同控制實體之權益

	本集團	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
應佔資產淨值	16,646	1,153
收購時之溢價	2,700	3,000
	<u>19,346</u>	<u>4,153</u>
給予共同控制實體之貸款	7,915	6,697
	<u>27,261</u>	<u>10,850</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。

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。於本年度已於綜合收入報表中扣除300,000港元。

於二零零三年十二月三十一日，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
浙江東方國際 發展有限公司 （「浙江東方」）	中國	—	37.5	經營酒店

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(續)

16. 存貨

	本集團	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
原材料	2,087	1,678
在製品	537	18
	2,624	1,696

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19,734,000港元(二零零二年:12,871,000港元)，其賬齡分析如下：

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
0至90日	14,190	5,287
91至180日	2,264	3,856
181至365日	2,874	3,728
1至2年	406	—
	19,734	12,871

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 二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	截至二零零三年 十二月 三十一日止 年度之最高 未償還數額 千港元
廣州東影影視出品有限公司 (「東影」)(附註)	6,385	5,870	6,385

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

截至二零零三年十二月三十一日止年度

(續)

19. 應收一家附屬公司少數股東款項

該款項乃無抵押、免息，並須應要求償還。

20. 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5,963,000港元(二零零二年:3,036,000港元)，其賬齡分析如下：

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
0至90日	5,529	3,028
91至180日	434	8
	<u>5,963</u>	<u>3,036</u>

21. 銀行及其他貸款

	本集團	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
銀行貸款	14,325	1,180
其他貸款	10,000	—
銀行透支	75	—
	<u>24,400</u>	<u>1,180</u>
有抵押	6,325	1,180
無抵押	18,075	—
	<u>24,400</u>	<u>1,180</u>

銀行及其他貸款之到期日如下：

按要求或一年內	14,996	391
一年以上，但不超過兩年	5,922	218
兩年以上，但不超過五年	3,286	277
五年以上	196	294
	<u>24,400</u>	<u>1,180</u>
減：在流動負債項下所示之一年內到期款項	<u>(14,996)</u>	<u>(391)</u>
一年後到期款項	<u>9,404</u>	<u>789</u>

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(續)

21. 銀行及其他貸款 (續)

期內，本集團獲一名人士借出貸款10,000,000港元。該筆貸款按年息1%計息，將於二零零四年十二月二日或之前償還。

22. 遞延稅項

以下為本集團於目前及過往申報期間已確認之主要遞延稅項負債及變動。

	本集團		
	加速 稅項折舊 千港元	稅項虧損 千港元	總計 千港元
於二零零二年一月一日	—	—	—
本年度於收入報表扣除	(1,200,000)	500,000	(700,000)
於二零零二年十二月三十一日	(1,200,000)	500,000	(700,000)
本年度於收入報表扣除 (撥回)	193,000	(385,000)	(192,000)
稅率變動之影響	(113,000)	45,000	(68,000)
於二零零三年十二月三十一日	<u>(1,120,000)</u>	<u>160,000</u>	<u>(960,000)</u>

就資產負債表呈報而言，若干遞延稅項資產及負債已抵銷。

於結算日，本集團可供抵銷未來溢利之未動用稅項虧損為15,714,000港元（二零零二年：18,664,000港元）。由於未能預測未來溢利，故並無確認就該等虧損之遞延稅項資產。

本公司於結算日或本年度並無重大撥備或未撥備遞延稅項。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(續)

23. 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：		
於二零零二年十二月三十一日		
及二零零三年十二月三十一日	<u>1,000,000,000</u>	<u>100,000</u>
已發行及繳足股本：		
於二零零一年十二月三十一日	300,000,000	30,000
行使購股權	<u>30,000,000</u>	<u>3,000</u>
於二零零二年十二月三十一日及 二零零三年十二月三十一日	<u>330,000,000</u>	<u>33,000</u>

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。

24. 購股權計劃

本公司之購股權計劃（「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。根據該計劃可能授出之購股權所涉及之股份總數，在未得本公司股東事先批准前，不得超過本公司任何時間已發行股份之10%。另外可能授予任何個別人士購股權所涉及之股份數目，在未得本公司股東事先批准前，不得超過本公司當時已發行股份之1%。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(續)

24. 購股權計劃 (續)

已授出之購股權須於授出日期起計28日內獲接納，每授出一份購股權須繳付1港元。購股權一般由授出日期起至十年屆滿內任何時間行使。就每份授出之購股權而言，本公司之董事局可酌情釐定特定行使期及行使價。行使價將不得低於以下之較高者(i)於授出日期聯交所每日報價表所報本公司股份之收市價；(ii)緊接授出日期前五個交易聯交所每日報價表所報本公司股份之平均收市價；及(iii)本公司股份之面值。

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本公司購股權數目及該等購股權之變動詳情：

購股權類別	二零零二年	二零零二年	於二零零二年
	一月一日	十二月三十一日	十二月三十一日
	尚未行使	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。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(續)

25. 儲備

	股份溢價 千港元	實繳盈餘 千港元	累計溢利 (虧絀) 千港元	總計 千港元
本公司				
於二零零二年一月一日	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)
本年度淨溢利	—	—	12,082	12,082
已付股息	—	—	(11,550)	(11,550)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
於二零零二年十二月三十一日	34,653	44,072	507	79,232
本年度淨虧損	—	—	(1,393)	(1,393)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
於二零零三年十二月三十一日	<u>34,653</u>	<u>44,072</u>	<u>(886)</u>	<u>77,839</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。

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。

本公司於二零零三年十二月三十一日可供分派予股東之儲備之實繳盈餘及累計(虧絀)溢利為數約43,186,000港元(二零零二年：44,579,000港元)。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(續)

26. 經營租約承擔

年內根據經營租約已支付之最低租金：

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
物業	<u>1,513</u>	<u>1,585</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：

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
於下列期限屆滿之經營租約：		
一年內	1,537	1,418
第二至第五年(包括首尾兩年)	<u>200</u>	<u>1,699</u>
	<u>1,737</u>	<u>3,117</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。租約平均為期二年，而租金則全年劃一金額。

本公司於結算日並無重大經營租約承擔。

27. 資本承擔

於二零零三年十二月三十一日，本集團並無任何資本承擔。

於二零零二年十二月三十一日，本集團就收購物業、廠房及設備之資本承擔約為371,000港元。

本公司於結算日並無任何資本承擔。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(續)

28. 其他承擔

於結算日，本集團就藝人袍金未於財務報表撥備之承擔開支約為9,091,000港元(二零零二年：2,888,000港元)。

本公司於結算日並無任何其他承擔。

29. 或然負債

	本公司	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
就附屬公司已動用之銀行信貸額而作出擔保	<u>12,400</u>	<u>1,180</u>

本集團於結算日並無任何重大或然負債。

30. 銀行融資及資產質押

於二零零三年十二月三十一日，本集團之銀行融資由以下各項作抵押：

- (1) 本公司提供之無限制公司擔保；
- (2) 於二零零三年十二月三十一日，電影「Dating Death」版權(當中包括電影版權及製作中電影)賬面值約5,543,000港元(二零零二年：無)之法定抵押；
- (3) 轉讓世界各地電影「Dating Death」特許權所得應收收入；及
- (4) 賬面值4,072,000港元(二零零二年：4,244,000港元)之若干租賃土地及樓宇及為數3,004,000港元之廠房及機器(二零零二年：無)。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(續)

31. 結算日後事項

於二零零四年三月十五日，全資附屬公司Mandarin Laboratory Limited與獨立第三方及浙江東方就於中國成立中外合資公司訂立合營企業協議（「合營企業協議」），以從事電影製作。根據合營企業協議，Mandarin Laboratory Limited、獨立第三方及浙江東方分別持有該合資公司49%、30%及21%權益。此外，Mandarin Laboratory Limited須注資人民幣24,500,000元（相等於為數約23,030,000港元），作為合資公司之部分註冊資本。由於本集團持有浙江東方37.5%實益權益，本集團實際持有合資公司合共為數約56.9%直接及間接權益。

以上事項之詳情亦於二零零四年三月十六日本公司發表之公佈。

於本報告日期，合資公司尚未成立，待中國有關機關批准合營企業協議。本集團並無根據合營企業協議作任何註冊資本注資。

32. 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。

本集團中國附屬公司之僱員乃中國政府設立國家管理退休福利計劃之成員。該附屬公司須向退休福利計劃按工資之若干百分比供款，以撥作福利。本集團就退休福利計劃之唯一責任為作指定供款額供款。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(續)

33. 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	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
Pure Project Limited	租金開支	(i)	—	500
Mandarin Recording Studio Limited	租金開支	(i)	—	52
PCL	管理費收入	(ii)	600	750
東影	代理費	(iii)	81	413
	已付顧問服務費	(iv)	270	—

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) 管理費收入乃參照所涉及之實際成本而收取。
- (iii) 東影按同意之條款收取代理費，數額為東影代表本集團產生分銷收入之10%(二零零二年：10%)，而東影在當中擔任代理人。
- (iv) 支付予黃先生胞弟之顧問費由雙方同意釐定。

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

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(續)

34. 附屬公司詳情

於二零零三年十二月三十一日，本公司之附屬公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立	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 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1)	100	發行由本集團 製作或購買 之電影
Mandarian Films Distribution Co., Ltd. (前稱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
Mandarin Films Limited	香港	100港元 普通股	100	製作電影

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(續)

34. 附屬公司詳情 (續)

公司名稱	註冊成立	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
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
Walsbo Limited	香港	2港元 普通股 無投票權遞延股 (附註1)	100	投資控股
廣州智理廣告 有限公司 (附註2)	中國	人民幣 1,000,000元	70	提供電影宣傳 服務

附註：

1. 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。
2. 廣州智理廣告有限公司為中外合資企業。

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。