

# 賬項附註

---

## 1. 主要會計政策

編製此等綜合賬目所採用之主要會計政策如下：

### (a) 編製基準

賬目乃按照香港普遍採納之會計原則及香港會計師公會頒布之會計準則編製。賬目並依據歷史成本常規法編製。

於本年度，本集團採納下列由香港會計師公會頒布之會計實務準則（「會計準則」），該等會計準則於二零零三年一月一日或以後開始之會計期間生效：

會計準則第 12 號（經修訂）： 「所得稅」  
會計準則第 34 號（經修訂）： 「僱員福利」

除對部份賬目之呈報方式作出某些變動外，採納該等經修訂之準則對本集團及本公司於本期及前期賬目皆沒有重大影響。

### (b) 綜合賬目

綜合賬目包括本公司及各附屬公司截至三月三十一日止之賬目。附屬公司指本集團直接或間接控制董事會之組成、超過半數投票權或持有過半數發行股本之公司。

在年內購入或售出之附屬公司，其業績由收購生效日起計或計至出售生效日止列入綜合損益賬內。

所有本集團內公司間之重大交易及結餘已於綜合賬目內對銷。

出售附屬公司之收益或虧損指出售所得之收入與本集團應佔該公司資產淨值之差額，連同之前並未在綜合損益賬內支銷或入賬之任何未攤銷商譽或負商譽，或已在儲備記賬之商譽／負商譽及任何相關外幣兌換變動儲備之累計數值。

# 賬項附註

---

## 1. 主要會計政策 (續)

### (b) 綜合賬目 (續)

少數股東權益指外界股東在附屬公司之經營業績及資產淨值中擁有之權益。

在本公司之資產負債表內，附屬公司之投資以成本值扣除減值虧損準備入賬。本公司將附屬公司之業績按已收及應收股息入賬。

### (c) 聯營公司

聯營公司為附屬公司以外，本集團擁有其股權作為長期投資，並對其管理有重要影響力之公司。

綜合損益賬包括本集團應佔聯營公司之本年度業績，而綜合資產負債表則包括本集團應佔聯營公司之資產淨值及收購產生之商譽／負商譽（扣除累計攤銷）。

本公司在聯營公司之投資均以成本值扣除減值虧損準備後入賬。本公司將聯營公司之業績按已收及應收股息入賬。

凡聯營公司之會計年度不在三月三十一日結算，綜合賬目根據其於二零零四年三月三十一日之前六個月內編製之最新經審核賬目以權益會計法入賬。

### (d) 商譽

商譽指收購成本超出於收購日本集團應佔所收購附屬公司或聯營公司淨資產公平值之數額。

按照會計準則第 30 號規定，於二零零一年四月一日或以後進行收購所產生之商譽，本集團將其以無形資產列賬，並以直線法於其估計可用年限內將其成本攤銷，一般不超過二十年。

於二零零一年四月一日前進行之收購所產生之商譽則於收購當年於儲備中撇銷。

# 賬項附註

---

## 1. 主要會計政策 (續)

### (d) 商譽 (續)

本集團利用會計準則第 30 號 1(a) 之過渡性條款，已在儲備撇銷之商譽並無重列。當有減值跡象存在，之前已在儲備撇銷之商譽會按照會計準則第 31 號規定入賬，而任何減值虧損應該於該減值虧損可辨認當期被確認為費用，並於損益表入賬。

負商譽指本集團應佔所收購之淨資產公平值超出收購成本之數額。

出售某實體之損益包括與所出售實體有關商譽／負商譽之未攤銷結餘，或倘若於二零二零一年四月一日前進行收購，則包括已於儲備中撇銷但之前並未於損益賬變現之有關商譽。

### (e) 固定資產

固定資產以成本值減累計折舊及累計減值虧損列賬。折舊乃以直線法於其估計可用年限內將成本扣除累計減值虧損攤銷。本集團所採用之折舊年率如下：

樓宇	2% – 4%
傢俬及裝置	10%
設備	10% – 20%
車輛	25%
機器	10% – 20%

租約土地按餘下租約年期用直線攤銷法計算折舊。

為恢復固定資產原有性能而產生的主要費用，於損益賬內支銷。改良費用則撥充資本並於其對集團之估計可用年限內按期計提折舊。

在每年結算日，均須研究內外資訊以評估固定資產是否出現減值。如有跡象顯示資產出現減值，則估計資產之可收回價值，及（如適用）將減值虧損入賬以將資產減至其可收回價值。此等減值虧損在損益賬入賬。

# 賬項附註

---

## 1. 主要會計政策 (續)

### (e) 固定資產 (續)

出售固定資產之收益或虧損指出售所得收入淨額與資產賬面值之差額，並於損益賬入賬。

### (f) 存貨

存貨包括已發行影片、未發行影片、原材料及沖印工作成本。

已發行影片以成本減除累計攤銷及累計減值虧損列賬。已發行影片之攤銷乃根據預算收益之三年期限將製作總成本攤銷計算。未發行影片、原材料及沖印工作成本按成本減除減值虧損準備列賬。

已發行影片及未發行影片之成本包括生產成本，即由電影創作中產生之服務成本、設備成本及原材料成本。原材料及沖印工作成本包括生片、化學原料、直接人工、影片沖印及影片復修工作之成本以及按適當比例分配之所有沖印間接費用。

### (g) 應收賬款

凡被視為呆賬之應收賬款，均提撥準備。在資產負債表內列賬之應收賬款已扣除有關之準備金。

### (h) 現金及現金等價物

現金及現金等價物按成本在資產負債表內列賬。在現金流量表中，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款及於購入後三個月內到期之現金投資及扣除銀行透支。

### (i) 僱員福利

#### (i) 僱員應享假期

僱員享有年假之福利將在僱員應享有時確認。本集團將於截至結算日止僱員已提供之服務而產生之年假之估計負債作出撥備。

# 賬項附註

---

## 1. 主要會計政策 (續)

### (i) 僱員福利 (續)

#### (i) 僱員應享假期 (續)

僱員之病假及產假不作確認，直至僱員正式休假為止。

#### (ii) 花紅制

花紅支付預計成本在本集團就僱員在提供服務後並能可靠估算其責任的情況下而令本集團在法律上已存在或被推定為應存在責任時確認為負債。

花紅制下之負債以其在結算時估計應付金額計量，並應在十二個月內清償。

#### (iii) 退休金責任

本集團已按照強制性公積金計劃條例成立強制性公積金（「強積金計劃」）。強積金計劃之資產由一獨立管理之基金存有。

所有於香港工作之長期職員，其服務期滿六十日或以上者，必須加入強積金計劃。本集團為長期職員作出之強積金計劃供款是根據強制性公積金計劃條例所訂明，以個別職員「有關入息」之5%計算，供款上限為每月港幣1,000元。

本集團在強積金計劃上之供款於發生時列為費用支銷。本集團並沒有將被沒收之供款用作扣減此供款之用。

#### (iv) 長期服務金

本集團根據香港僱傭條例在若干情況下就終止僱用應付之長期服務金之負擔淨額，為僱員於本期及前期提供服務賺取之回報之未來利益金額。

長期服務金負債乃以預計單位信貸成本法評估。長期服務金負債之成本乃於損益表扣除，以使成本於僱員服務年期內攤銷。

# 賬項附註

---

## 1. 主要會計政策 (續)

### (i) 僱員福利 (續)

#### (iv) 長期服務金 (續)

長期服務金負債會予以折讓以確定其現值，並扣減本集團於界定供款計劃就本集團所作供款所佔應得部份。精算計算之盈虧乃按僱員餘下之平均服務年期確認。過往之服務成本乃以直線法按平均年期確認為支出，直至利益歸屬為止。

### (j) 撥備

當集團因已發生的事件須承擔現有之法律性或推定性的責任，而解除責任時有可能消耗資源，並在責任金額能夠可靠地作出估算的情況下，需確立撥備。當集團預計撥備款可獲償付，則將償付款確認為一項獨立資產，惟只能在償付款可實質地確定時確認。

### (k) 外幣折算

外幣交易是以交易日之市場兌換率折算。於結算日以外幣結算之貨幣資產與負債均以當日之市場兌換率折算。因折算而產生之兌換差額均列入損益賬中。

附屬公司及聯營公司之資產負債表以外幣伸算之賬目，均以結算日之市場兌換率折算，而損益賬項目以平均兌換率折算。因折算而產生之兌換差額均撥入兌換變動儲備。

### (l) 經營租賃

「經營租賃」是指擁有資產之風險及回報基本上全部由出租公司保留之租賃。根據經營租賃付出之款項於租賃期內以直線法在損益賬中支銷。

# 賬項附註

---

## 1. 主要會計政策 (續)

### (m) 遞延稅項

遞延稅項採用負債法就資產負債之稅基與它們在賬目之賬面值兩者之短暫時差作全數撥備。遞延稅項採用在結算日前已頒布或實質頒布之稅率釐定。

遞延稅項資產乃就有可能將未來應課稅溢利與可動用之短暫時差抵銷而確認。

遞延稅項乃就附屬公司及聯營公司投資之短暫時差而撥備，但假若可以控制時差之撥回，並有可能在可預見未來不會撥回則除外。

往年度，遞延稅項乃因應就課稅而計算之盈利與賬目所示之盈利二者間之時差，根據預期於可預見將來支付或可收回之負債及資產而按現行稅率計算。採納經修訂之會計實務準則第 12 號構成會計政策之變動，惟往年度之所得稅並未因而重列，因這變動對本集團及本公司於本年度及往年度之業績並無重大影響。

### (n) 收入之記賬

- (i) 土地及樓宇之租金收入在租約期內以直線法入賬。
- (ii) 影片發行之收入總額在交付影片時入賬。
- (iii) 攝製設施服務收費包括片廠服務收費、影片沖印及影片復修收入。片廠服務收費在使用設施時入賬。影片沖印收入在交付影片時入賬。影片復修收入在影片品質被顧客接納時入賬。
- (iv) 管理費用收入在提供服務時入賬。
- (v) 利息收入在考慮未償還本金額及適用利率後按時間比例基準入賬。

# 賬項附註

---

## 1. 主要會計政策 (續)

### (o) 分部報告

按照本集團之內部財務報告，本集團已決定將業務分部資料作為主要報告形式，而地區分布資料則以次要報告形式呈列。

未分類項目主要包括管理費收入、利息收入並扣除公司費用。分部資產主要包括固定資產、存貨及應收款，以及主要不包括聯營公司投資、銀行定期存款、銀行及現金結存及可收回稅款。分部負債指經營負債和不包括僱員長期服務金準備和銀行透支等項目。資本性支出是指固定資產的添置。

至於地區分部報告，收益乃按照客戶所在國家計算。總資產及資本性支出按資產所在地計算。



## 賬項附註

### 2. 營業額及收益

本集團主要業務為投資控股，以及經營有關傳媒及娛樂事業。

營業額包括租金收入、影片發行收入及攝製設施服務收費。

其他收益主要包括管理費收入及利息收入。

於本年度入賬之各項主要收益如下：

	集團	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
營業額		
土地及樓宇之租金收入	17,833	18,141
影片發行收入	5,796	13,965
攝製設施服務收費	35,877	30,336
	<u>59,506</u>	<u>62,442</u>
其他收益		
管理費收入	9,213	10,024
利息收入	2,708	5,960
其他	2,436	1,799
	<u>14,357</u>	<u>17,783</u>
總收益	<u>73,863</u>	<u>80,225</u>

#### 主要報告形式－業務分部資料

本集團透過以下主要業務分部，主要從事投資控股，以及經營有關傳媒及娛樂事業：

物業租賃	： 出租物業以收取租金
影片發行	： 發行影片以收取影院及版權使用收入
攝製設施服務	： 提供片廠用地及攝製設施以收取費用
投資控股	： 投資於聯營公司

## 賬項附註

### 2. 營業額及收益 (續)

#### 主要報告形式 – 業務分部資料 (續)

本集團分部之間交易主要包括影片沖印工作，以及提供行政和會計服務。影片沖印工作之條款與第三方訂立之條款相似。行政及會計服務收費以成本補償為基準。

	物業租賃	影片發行	攝製 設施服務	投資控股	集團總額
	二零零四年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
營業額 (附註)	<b>17,833</b>	<b>5,796</b>	<b>35,877</b>	–	<b>59,506</b>
分部業績	<b>13,645</b>	<b>(7,883)</b>	<b>(4,135)</b>	<b>(5,708)</b>	<b>(4,081)</b>
未分類項目					<b>(7,567)</b>
經營虧損					<b>(11,648)</b>
融資成本					<b>(1)</b>
應佔聯營公司溢利減虧損	–	–	–	<b>120,409</b>	<b>120,409</b>
除稅前溢利					<b>108,760</b>
稅項					<b>(7,690)</b>
股東應佔溢利					<b>101,070</b>
分部資產	<b>112,652</b>	<b>20,855</b>	<b>108,087</b>	–	<b>241,594</b>
聯營公司	–	–	–	<b>1,069,648</b>	<b>1,069,648</b>
未分類資產					<b>185,470</b>
總資產					<b>1,496,712</b>
分部負債	<b>2,030</b>	<b>11,643</b>	<b>4,608</b>	–	<b>18,281</b>
未分類負債					<b>8,901</b>
總負債					<b>27,182</b>
資本性支出	–	–	<b>5,340</b>	–	<b>5,340</b>
固定資產折舊	<b>4,084</b>	–	<b>15,116</b>	–	<b>19,200</b>
已發行影片攤銷	–	<b>11,953</b>	–	–	<b>11,953</b>

附註：

以上營業額已抵銷了由攝製設施服務分部提供服務之分部間交易共港幣 389,000 元。

## 賬項附註

### 2. 營業額及收益 (續)

#### 主要報告形式 – 業務分部資料 (續)

	物業租賃 二零零三年 港幣千元	影片發行 二零零三年 港幣千元	攝製 設施服務 二零零三年 港幣千元	投資控股 二零零三年 港幣千元	集團總額 二零零三年 港幣千元
營業額 (附註)	18,141	13,965	30,336	–	62,442
分部業績	12,708	(10,045)	(655)	(6,461)	(4,453)
未分類項目					(5,433)
經營虧損					(9,886)
融資成本					(1)
應佔聯營公司溢利減虧損	–	–	–	176,350	176,350
除稅前溢利					166,463
稅項					(23,418)
股東應佔溢利					143,045
分部資產	116,122	21,360	114,897	–	252,379
聯營公司	–	–	–	926,365	926,365
可收回稅款					106
未分類資產					311,194
總資產					1,490,044
分部負債	2,262	4,896	3,718	–	10,876
未分類負債					10,179
總負債					21,055
資本性支出	50	–	24,950	–	25,000
固定資產折舊	4,084	–	12,336	–	16,420
已發行影片攤銷	–	21,926	–	–	21,926

附註：

以上營業額已抵銷了由攝製設施服務分部提供服務之分部間交易共港幣 1,095,000 元。

# 賬項附註

## 2. 營業額及收益 (續)

### 次要報告形式 – 地區分部

雖然本集團業務分部屬世界性，但業務主要在四個地區經營：

香港：物業租賃、影片發行、攝製設施服務及投資控股  
 東南亞、美國及其他：影片發行

地區分部之間並無任何銷售。

	營業額		融資成本前 經營溢利／(虧損)		總資產		資本性支出	
	二零零四年	二零零三年	二零零四年	二零零三年	二零零四年	二零零三年	二零零四年	二零零三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
香港	55,506	54,839	(7,271)	(5,064)	427,064	563,573	5,340	25,000
東南亞	3,810	7,109	(4,162)	(4,655)	-	-	-	-
美國	-	230	2	24	-	-	-	-
其他	190	264	(217)	(191)	-	-	-	-
	<b>59,506</b>	<b>62,442</b>	<b>(11,648)</b>	<b>(9,886)</b>	<b>427,064</b>	<b>563,573</b>	<b>5,340</b>	<b>25,000</b>
聯營公司					1,069,648	926,365		
可收回稅款					-	106		
					<b>1,496,712</b>	<b>1,490,044</b>		

## 賬項附註

### 3. 經營虧損

經營虧損經計入及扣除下列各項：

	集團	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
計入		
租金收入總額扣除支出	<b>17,493</b>	17,768
扣除		
固定資產折舊	<b>20,047</b>	18,891
減：撥作存貨中資本化之淨額	<b>(847)</b>	(2,471)
	<b>19,200</b>	16,420
已發行影片攤銷	<b>11,953</b>	21,926
滙兌虧損	—	11
職工成本（附註9）	<b>35,100</b>	34,556
經營租賃—土地及樓宇	<b>400</b>	404
核數師酬金	<b>292</b>	307

### 4. 融資成本

	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
銀行透支利息支出	<b>1</b>	1

### 5. 稅項

由於集團於本年度內並無應課稅溢利，故沒有就香港利得稅撥備（二零零三年：無）。於本年度中之稅項費用乃指過往期間就香港利得稅之撥備不足。於二零零三年，政府將二零零三／零四年財政年度的利得稅由 16% 提高至 17.5%。海外利得稅，如需撥備，則根據集團經營所在國家之現行稅率計算撥備。

## 賬項附註

### 5. 稅項 (續)

在綜合損益賬支銷之稅項乃指本集團應佔下列稅項：

	集團	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
本公司及附屬公司：		
香港利得稅		
— 過往期間準備不足	<b>1,091</b>	—
聯營公司：		
香港利得稅	<b>1,995</b>	21,020
過往期間準備 (剩餘) / 不足	<b>(1,215)</b>	406
海外稅項	<b>1,563</b>	1,153
遞延稅項	<b>4,256</b>	839
	<b>6,599</b>	<b>23,418</b>
	<b>7,690</b>	<b>23,418</b>

本集團有關除稅前溢利之稅項與假若採用本公司經營地區之稅率而計算之理論稅額之差額如下：

	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
除稅前溢利	<b>108,760</b>	166,463
按稅率 17.5% (二零零三年：16%) 計算之稅項	<b>19,033</b>	26,633
其他國家不同稅率之影響	<b>(14,466)</b>	(11,649)
無須課稅之收入	<b>(2,522)</b>	(1,248)
不可扣稅之支出	<b>6,005</b>	441
未有確認之稅損	<b>6,879</b>	9,084
使用早前未有確認之稅損	<b>(7,139)</b>	(133)
稅收抵免之津貼	<b>(605)</b>	—
稅率提高產生之期初遞延稅項負債淨額之增加	<b>1,409</b>	—
往年度準備 (剩餘) / 不足	<b>(124)</b>	406
其他	<b>(780)</b>	(116)
	<b>7,690</b>	<b>23,418</b>

## 賬項附註

### 6. 股東應佔溢利

列入本公司賬目之股東應佔溢利為港幣 103,722,000 元（二零零三年為港幣 88,125,000 元）。

### 7. 股息

	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
已派發每普通股港幣 5 仙之中期股息 （二零零三年為港幣 5 仙）	19,920	19,920
擬派發每普通股港幣 15 仙之末期股息 （二零零三年為港幣 20 仙）	59,758	79,677
	<b>79,678</b>	<b>99,597</b>

於二零零四年六月二十三日舉行之會議上，董事宣派末期股息每普通股港幣 15 仙。此項擬派股息並無於本賬目中列作應付股息，惟將於截至二零零五年三月三十一日止年度列作保留盈餘分配。

### 8. 每股盈利

每股盈利乃根據本年度盈利港幣 101,070,000 元（二零零三年為港幣 143,045,000 元）及按截至二零零四年三月三十一日止兩個年度內之已發行普通股 398,390,400 股計算。

### 9. 職工成本（包括董事酬金）

	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
董事袍金	58	66
薪金、房屋及其他津貼	33,685	33,764
花紅	201	1,280
僱傭期後福利		
— 強積金計劃（附註 18）	1,055	984
— 長期服務金（附註 18）	744	131
	<b>35,743</b>	<b>36,225</b>
減：撥作存貨中資本化之淨額	<b>(643)</b>	<b>(1,669)</b>
	<b>35,100</b>	<b>34,556</b>

## 賬項附註

### 10. 董事酬金

	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
袍金	58	66
薪金、房屋及其他津貼	7,206	7,382
花紅	120	1,120
僱傭期後福利－強積金計劃	24	24
	<b>7,408</b>	<b>8,592</b>

獨立非執行董事之酬金港幣 24,000 元（二零零三年為港幣 32,000 元），已包括在上述之董事袍金內。

支付予董事之酬金總額詳情再分析如下：

#### 酬金金額

	董事人數	
	二零零四年	二零零三年
港幣 0 元 — 港幣 1,000,000 元	6	7
港幣 2,000,001 元 — 港幣 2,500,000 元	1	—
港幣 3,000,001 元 — 港幣 3,500,000 元	1	2
	<b>8</b>	<b>9</b>

### 11. 五名薪酬最高的僱員

在五名薪酬最高的僱員中，四名（二零零三年：四名）為董事，其薪酬已在附註 10 中披露。另外一名（二零零三年：一名）僱員之薪酬分析如下：

	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
薪金、房屋及其他津貼	804	901
花紅	—	179
僱傭期後福利－強積金計劃	12	6
	<b>816</b>	<b>1,086</b>

該酬金之金額範圍如下：

#### 酬金金額

	僱員人數	
	二零零四年	二零零三年
港幣 0 元 — 港幣 1,000,000 元	1	—
港幣 1,000,001 元 — 港幣 1,500,000 元	—	1
	<b>1</b>	<b>1</b>



# 賬項附註

## 12. 固定資產

### 集團及本公司

	香港之 中期租約 土地及樓宇 (附註)	車輛、 傢俬裝置 及設備	機器	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
原值				
二零零三年四月一日結餘	173,592	60,364	81,231	315,187
增添	—	274	5,066	5,340
二零零四年三月三十一日結餘	<u>173,592</u>	<u>60,638</u>	<u>86,297</u>	<u>320,527</u>
累積折舊				
二零零三年四月一日結餘	37,221	44,950	23,354	105,525
本年度折舊	3,152	3,783	13,112	20,047
二零零四年三月三十一日結餘	<u>40,373</u>	<u>48,733</u>	<u>36,466</u>	<u>125,572</u>
賬面淨值				
二零零四年三月三十一日結餘	<u>133,219</u>	<u>11,905</u>	<u>49,831</u>	<u>194,955</u>
二零零三年三月三十一日結餘	<u>136,371</u>	<u>15,414</u>	<u>57,877</u>	<u>209,662</u>

附註：

本公司及本集團之土地及樓宇中包括一項按照成本扣除累積折舊後合共港幣 128,808,000 元（二零零三年為港幣 131,802,000 元）之物業。該物業是經由香港特別行政區政府新界地政署署長基於特定條款下所簽署之中期租約而持有（「使用權」）。在使用權條款下，有關物業祇能作特定用途，凡對該項物業作出任何轉讓、分租或出售等事宜，均須先取得地政署署長審批同意。據此，本公司及本集團將該項物業併入土地及樓宇項目中，並於結算日以其成本扣除累積折舊後列賬。

## 賬項附註

### 13. 附屬公司

	本公司	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
非上市股份原值	4,900	4,900
減：準備	(4,890)	(4,890)
	<u>10</u>	<u>10</u>
附屬公司欠款（附註 a）	41,596	41,290
減：準備	(30,700)	(21,900)
	<u>10,896</u>	<u>19,390</u>
欠附屬公司之款項（附註 a）	<u>(448)</u>	<u>(10,085)</u>
	<u>10,458</u>	<u>9,315</u>

- (a) 應收／應付附屬公司賬款乃無抵押，不計利息及無指定還款期，但其中應收一附屬公司賬款港幣 25,028,000 元（二零零三年為港幣 22,928,000 元）除外，該等欠款乃以港元最優惠年利率計算利息。

## 賬項附註

### 13. 附屬公司 (續)

(b) 茲臚列於二零零四年三月三十一日附屬公司如下：

名稱	註冊／經營 所在地	主要業務	已發行 普通股 股數	股份 面值	持有已發行之 普通股百分比	
					直接	間接
電影動力有限公司	香港	影片製作 及發行	10	港幣壹元	—	60%
卓藝電影製作 有限公司	香港	影片製作 及發行	2	港幣壹元	—	100%
綜藝娛樂有限公司	香港	投資控股	100	港幣壹元	—	100%
邵氏製作有限公司	香港	投資控股	2	港幣壹元	100%	—
專文有限公司	香港	銷售卡拉 OK 唱片	2	港幣壹元	100%	—
大都會電影製作 有限公司	香港	暫停營業	1,000	港幣拾元	100%	—
聯合製作有限公司	香港	暫停營業	2	港幣壹元	100%	—
潤盈國際有限公司	香港	投資控股	6	港幣壹元	—	100%

### 14. 聯營公司

	集團	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
集團應佔淨資產	<b>855,723</b>	851,039
貸款予一聯營公司	<b>213,925</b>	75,326
	<b>1,069,648</b>	926,365

# 賬項附註

## 14. 聯營公司 (續)

	本公司	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
投資原值：		
非上市股份	3	3
上市股份	1,053,250	1,053,250
	<b>1,053,253</b>	1,053,253
貸款予一聯營公司	213,925	75,326
	<b>1,267,178</b>	1,128,579
上市股份市值	4,191,102	2,721,938

本年度聯營公司留存溢利為港幣 5,616,000 元（二零零三年為港幣 44,738,000 元）。

- (a) 貸款予一聯營公司乃無抵押，不計利息及無指定還款期。
- (b) 本年度本公司已收及應收一聯營公司之股息合共港幣 108,194,000 元（二零零三年為港幣 108,194,000 元）。
- (c) 茲臚列於二零零四年三月三十一日聯營公司如下：

名稱	註冊／經營 所在地	主要業務	持有已發行之 普通股百分比	
			直接	間接
電視廣播有限公司	香港	電視廣播	26%	—
Goldway Holdings Limited	英屬處女 群島／香港	投資控股	35%	—
香港影城有限公司	香港	發展電影片廠 及附屬設施	—	35%
中國數碼影城 有限公司	香港	暫停營業	—	35%
香港數碼影城 有限公司	香港	暫停營業	—	35%

# 賬項附註

## 14. 聯營公司 (續)

以下是電視廣播有限公司已公佈賬目之摘錄。

### 電視廣播有限公司經會計師審核賬項摘錄

#### 綜合損益賬

截至二零零三年十二月三十一日止年度

	二零零三年 港幣千元	二零零二年 港幣千元
營業額	3,311,162	3,161,862
銷售成本	(1,692,513)	(1,543,362)
毛利	1,618,649	1,618,500
其他收益	37,922	41,083
銷售及分銷成本	(442,818)	(435,518)
總務及行政開支	(574,207)	(489,409)
其他經營(開支)／收入	(106,382)	893
視作出售附屬公司權益之收益	27,726	—
出售一附屬公司權益之收益	5,213	—
經營溢利	566,103	735,549
融資成本	(17,202)	(21,945)
應佔溢利減虧損 共同控制實體 聯營公司	(47,080) (16,734)	(28,103) (1,250)
除稅前溢利	485,087	684,251
稅項	(25,378)	(90,064)
除稅後溢利	459,709	594,187
少數股東權益	(18,711)	(4,269)
股東應佔溢利	440,998	589,918
股息	350,400	416,100
每股盈利	港幣 1.01 元	港幣 1.35 元

# 賬項附註

## 14. 聯營公司 (續)

電視廣播有限公司經會計師審核賬項摘錄 (續)

綜合資產負債表

二零零三年十二月三十一日結算

	二零零三年 港幣千元	二零零二年 港幣千元
無形資產	62,739	—
固定資產	2,365,231	2,166,651
共同控制實體	22,714	80,879
聯營公司	238,234	25,685
投資證券	3,658	4,698
承資公司借款	13,200	10,887
遞延稅項資產	23,551	—
流動資產		
節目及影片版權	605,459	658,734
盤存	15,242	21,322
貿易應收款及其他應收款、預付款及按金	991,809	965,342
可收回之稅項	13,512	—
抵押銀行存款	228	1,618
現金及銀行結存	361,783	362,150
	<u>1,988,033</u>	<u>2,009,166</u>
流動負債		
貿易應付款及其他應付款及應計費用	511,527	575,808
撥備	33,073	—
短期貸款	549,368	232,786
銀行透支	6,532	45,970
長期負債之一年內應償還額	5,276	21,499
應付稅項	5,805	28,410
	<u>1,111,581</u>	<u>904,473</u>
流動資產淨額	<u>876,452</u>	<u>1,104,693</u>
總資產減流動負債	<u>3,605,779</u>	<u>3,393,493</u>
資金來源：		
股本	21,900	21,900
儲備	3,273,647	3,252,332
股東權益	<u>3,295,547</u>	<u>3,274,232</u>
少數股東權益	83,785	424
撥備	62,052	—
長期負債	57,265	55,589
退休金責任	11,372	7,642
遞延稅項負債	95,758	55,606
	<u>3,605,779</u>	<u>3,393,493</u>

# 賬項附註

## 15. 存貨

	集團		本公司	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
已發行影片	2,979	4,305	—	—
未發行影片	14,842	15,082	—	—
原材料及沖印工作	6,969	4,912	6,969	4,912
	<b>24,790</b>	<b>24,299</b>	<b>6,969</b>	<b>4,912</b>

## 16. 應收賬款、預付款、按金及其他應收賬款

	集團		本公司	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
貿易應收賬款（附註）	14,949	12,042	13,162	11,237
預付款、按金及其他應收賬款	9,156	9,594	8,394	8,919
	<b>24,105</b>	<b>21,636</b>	<b>21,556</b>	<b>20,156</b>

附註：

本集團設有一套既定信貸之政策。一般信貸期為30日至90日。

於二零零四年三月三十一日，貿易應收賬款之賬齡分析如下：

	集團		本公司	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
即期	9,184	6,575	8,942	6,516
一至三個月	4,900	4,656	3,922	4,617
三個月以上	865	811	298	104
	<b>14,949</b>	<b>12,042</b>	<b>13,162</b>	<b>11,237</b>

# 賬項附註

## 17. 應付賬款及應計費用

	集團		本公司	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
貿易應付賬款（附註）	2,063	566	994	167
其他應付賬款及應計費用	20,856	15,036	11,076	10,656
	<b>22,919</b>	<b>15,602</b>	<b>12,070</b>	<b>10,823</b>

附註：

於二零零四年三月三十一日，貿易應付賬款之賬齡分析如下：

	集團		本公司	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
即期	1,583	224	994	167
一至三個月	110	70	-	-
三個月以上	370	272	-	-
	<b>2,063</b>	<b>566</b>	<b>994</b>	<b>167</b>

## 18. 僱員長期服務金準備

### 集團及本公司

本集團之僱員長期服務金準備乃根據精算假設，以預計單位信貸法計算。

在資產負債表確認之金額按下列方式釐定：

	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
未注資責任之現值	4,984	3,264
強積金計劃之公平值	(2,574)	(1,521)
僱員長期服務金準備	<b>2,410</b>	<b>1,743</b>



## 賬項附註

### 18. 僱員長期服務金準備 (續)

#### 集團及本公司 (續)

在綜合損益賬確認之金額如下：

	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
現有服務成本	1,645	698
未確認精算虧損	505	471
強積金計劃資產之回報	(351)	(54)
合計 (列於員工成本內) (附註 9)	<u>1,799</u>	<u>1,115</u>

在損益賬確認之支出總額分析如下：

	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
銷售成本	260	176
銷售及分銷成本	35	27
總務及行政開支	1,096	421
其他經營開支	408	491
	<u>1,799</u>	<u>1,115</u>

在資產負債表確認之長期服務金準備變動如下：

	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
於年初	<u>1,743</u>	<u>1,905</u>
支出總額		
— 強積金計劃 (附註 9)	1,055	984
— 長期服務金 (附註 9)	744	131
支出總額 (如上所示)	<u>1,799</u>	<u>1,115</u>
供款及利益合付	<u>(1,132)</u>	<u>(1,277)</u>
於年末	<u>2,410</u>	<u>1,743</u>

## 賬項附註

### 18. 僱員長期服務金準備 (續)

#### 集團及本公司 (續)

所用之主要精算假設如下：

	二零零四年	二零零三年
	%	%
折讓率	3.78	4.39
未來薪酬之預期增長率	1.00	—

### 19. 股本

	二零零四年	二零零三年
	港幣千元	港幣千元
法定股本：		
600,000,000 股普通股，每股面值港幣貳角伍仙	150,000	150,000
發行及繳足股本：		
398,390,400 股普通股，每股面值港幣貳角伍仙	99,598	99,598

# 賬項附註

## 20. 儲備

### (a) 集團

	法定儲備	資本儲備	兌換 變動儲備	留存溢利	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零零二年四月一日	1,942	32,982	(2,456)	1,272,051	1,304,519
應佔聯營公司儲備變動	-	-	2,235	(730)	1,505
本年度溢利	-	-	-	143,045	143,045
二零零二年已派末期股息	-	-	-	(59,758)	(59,758)
二零零三年已派中期股息 (附註 7)	-	-	-	(19,920)	(19,920)
二零零三年三月三十一日	<u>1,942</u>	<u>32,982</u>	<u>(221)</u>	<u>1,334,688</u>	<u>1,369,391</u>
相當於：					
留存溢利				1,255,011	
二零零三年擬派末期股息 (附註 7)				79,677	
二零零三年三月三十一日				<u>1,334,688</u>	
本公司及附屬公司	-	32,678	-	703,407	736,085
聯營公司	<u>1,942</u>	<u>304</u>	<u>(221)</u>	<u>631,281</u>	<u>633,306</u>
二零零三年三月三十一日	<u>1,942</u>	<u>32,982</u>	<u>(221)</u>	<u>1,334,688</u>	<u>1,369,391</u>

# 賬項附註

## 20. 儲備 (續)

### (a) 集團 (續)

	法定儲備	資本儲備	兌換 變動儲備	留存溢利	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零零三年四月一日	1,942	32,982	(221)	1,334,688	1,369,391
應佔聯營公司儲備變動	94	(80)	(6,397)	5,451	(932)
本年度溢利	-	-	-	101,070	101,070
二零零三年已派末期股息 (附註7)	-	-	-	(79,677)	(79,677)
二零零四年已派中期股息 (附註7)	-	-	-	(19,920)	(19,920)
二零零四年三月三十一日	<u>2,036</u>	<u>32,902</u>	<u>(6,618)</u>	<u>1,341,612</u>	<u>1,369,932</u>
相當於：					
留存溢利				1,281,854	
二零零四年擬派末期股息 (附註7)				59,758	
二零零四年三月三十一日				<u>1,341,612</u>	
本公司及附屬公司	-	32,678	-	699,264	731,942
聯營公司	<u>2,036</u>	<u>224</u>	<u>(6,618)</u>	<u>642,348</u>	<u>637,990</u>
二零零四年三月三十一日	<u>2,036</u>	<u>32,902</u>	<u>(6,618)</u>	<u>1,341,612</u>	<u>1,369,932</u>

資本儲備包括一項從留存溢利中之轉撥，該轉撥是指一次被視作出售於一聯營公司部份權益之事項中，本集團應佔該聯營公司按公平價值計算之資產淨值超出本集團應佔該聯營公司之可供分配儲備之部份。

根據本集團一聯營公司之一附屬公司之當地法律，該公司須將每年之淨收益，扣除累積虧損後之 10% 保留作為法定儲備，直至該儲備累積至實繳股本總額為止。該附屬公司只能將此項法定儲備用作彌補經營虧損及轉為股本。

## 賬項附註

### 20. 儲備 (續)

#### (b) 本公司

	普通儲備 港幣千元	留存溢利 港幣千元	總額 港幣千元
二零零二年四月一日	557,394	998,137	1,555,531
本年度溢利	—	88,125	88,125
二零零二年已派末期股息	—	(59,758)	(59,758)
二零零三年已派中期股息 (附註 7)	—	(19,920)	(19,920)
二零零三年三月三十一日	<u>557,394</u>	<u>1,006,584</u>	<u>1,563,978</u>
相當於：			
留存溢利		926,907	
二零零三年撥派末期股息 (附註 7)		<u>79,677</u>	
二零零三年三月三十一日		<u>1,006,584</u>	
二零零三年四月一日	557,394	1,006,584	1,563,978
本年度溢利	—	103,722	103,722
二零零三年已派末期股息 (附註 7)	—	(79,677)	(79,677)
二零零四年已派中期股息 (附註 7)	—	(19,920)	(19,920)
二零零四年三月三十一日	<u>557,394</u>	<u>1,010,709</u>	<u>1,568,103</u>
相當於：			
留存溢利		950,951	
二零零四年擬派末期股息 (附註 7)		<u>59,758</u>	
二零零四年三月三十一日		<u>1,010,709</u>	

根據香港公司條例第 79B 條計算，本公司於二零零四年三月三十一日可供派發儲備合計為港幣 1,568,103,000 元（二零零三年為港幣 1,563,978,000 元）。

## 賬項附註

### 21. 遞延稅項

遞延所得稅資產乃因應相關稅務利益可透過未來應課稅溢利變現而就所結轉之稅損作確認。於截至二零零四年及二零零三年三月三十一日，本集團有未確認稅損相應為港幣 41,190,000 元及港幣 38,480,000 元可結轉以抵銷未來應課稅溢利；此等稅損並無期限。由於未能確定在可見未來能有用作扣減之相關稅務利益，故沒有就該等稅損而產生之遞延稅項資產加以確認。

### 22. 資本承擔

	集團		本公司	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
經批准惟未簽約				
— 有關本集團就一聯營公司於電影片場及配套設施發展上之投資	<b>95,560</b>	37,318	<b>95,560</b>	37,318
經簽約惟未撥備				
— 有關物業、機器及設備	<b>1,068</b>	576	<b>1,068</b>	576
— 有關本集團就一聯營公司於電影片場及配套設施發展上之投資	<b>75,515</b>	219,856	<b>75,515</b>	219,856
	<b>76,583</b>	220,432	<b>76,583</b>	220,432
	<b>172,143</b>	257,750	<b>172,143</b>	257,750

## 賬項附註

### 23. 租約承擔

- (a) 於二零零四年三月三十一日，本集團根據不可撤銷之經營租賃而於未來支付之最低租賃付款總額如下：

	集團		本公司	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
第一年內	<b>84</b>	<b>84</b>	<b>84</b>	<b>84</b>

- (b) 於二零零四年三月三十一日，本集團根據不可撤銷之經營租賃而於未來應收之最低租賃款項總額如下：

	集團		本公司	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
第一年內	<b>17,732</b>	17,732	<b>17,732</b>	17,732
第二年至第五年內	<b>4,432</b>	22,164	<b>4,432</b>	22,164
	<b>22,164</b>	<b>39,896</b>	<b>22,164</b>	<b>39,896</b>

### 24. 有關連人士之交易

本年度內本集團與有關連人士在正常業務範圍內進行之交易如下：

- (i) 本集團從一聯營公司收取之土地及樓宇租金為港幣 17,732,000 元（二零零三年為港幣 17,732,000 元）。該項租金收入乃根據雙方訂立之合同而定。
- (ii) 本集團於截至二零零三年三月三十一日止從一聯營公司收取之攝製設施服務費用為港幣 4,454,000 元。提供該項設施所收取之費用乃根據雙方訂立之合同而定。該合同於二零零三年一月三十一日到期後不予延續。
- (iii) 本集團提供勞動及行政服務予某些有關連公司所收取之管理費用總計港幣 8,459,000 元（二零零三年為港幣 8,895,000 元）。提供該項服務而收取之費用乃根據雙方訂立之合同而定。該等有關連公司為本公司一主要股東所持有。

# 賬項附註

## 25. 綜合現金流量表

(a) 除稅前溢利與經營業務所得之淨現金流入／（流出）對賬：

	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
除稅前溢利	108,760	166,463
應佔聯營公司溢利減虧損	(120,409)	(176,350)
利息收益	(2,708)	(5,960)
利息支出	1	1
折舊	20,047	18,891
出售固定資產溢利	—	(5)
營運資金變動前之經營溢利	5,691	3,040
存貨（增加）／減少	(491)	5,435
應收賬款、預付款、按金及其他		
應收賬款增加	(3,172)	(13,062)
應付賬款及應計費用增加／（減少）	7,993	(3,582)
預收一聯營公司租金減少	(29)	(468)
僱員長期服務金準備增加／（減少）	667	(162)
經營業務所得之淨現金流入／（流出）	<u>10,659</u>	<u>(8,799)</u>

(b) 利息收益及支出與已收利息及已付利息之對賬：

	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
利息收益	2,708	5,960
應收利息增加	81	78
已收利息	<u>2,789</u>	<u>6,038</u>
利息支出	(1)	(1)
應付利息之變動	—	—
已付利息	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>

## 26. 賬目之批准

賬目已於二零零四年六月二十三日經董事會通過。