

1 主要會計政策

編撰此等賬目所用之主要會計政策如下：

(a) 編撰基準

賬目乃按照香港普遍採納之會計原則編撰，並符合香港會計師公會（「會計師公會」）所頒佈之會計準則。賬目乃按歷史成本常規法編撰，惟如下列會計政策所披露，若干投資物業及租賃土地及樓宇乃以公平值列賬。

本年度，本集團採納會計師公會所頒佈，並於二零零三年一月一日或之後開始之會計期間生效之經修訂會計實務準則（「會計實務準則」）第12號「所得稅」。

本集團會計政策之更改及採納該經修訂政策之影響載於下之附註1(l)內。

(b) 集團會計方法

(i) 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之賬目。

附屬公司指本公司直接或間接控制過半數投票權；有權監管其財務或營運政策，任免其董事會大部份成員；或在董事會會議上投多數決定票之公司。

年內所收購或出售附屬公司之業績分別自收購日期起計或計至出售日期止（視情況而定）列入綜合損益賬內。

集團內各公司間之所有重大交易及結餘已於綜合賬目時對銷。

27 賬目附註

1 主要會計政策 (續)

(b) 集團會計方法 (續)

(i) 綜合賬目 (續)

少數股東權益指外界股東所佔附屬公司之經營業績及資產淨值之權益。

在本公司資產負債表中，對附屬公司之投資按成本扣除減值虧損撥備入賬。本公司乃根據所收及應收股息計算附屬公司業績。

(ii) 共同控制實體

共同控制實體乃本集團與其他人士以合約安排形式共同控制之經濟活動，而各訂約方不能單獨控制該經濟活動。

綜合損益賬包括本集團所佔共同控制實體之本年度業績，而綜合資產負債表則包括本集團所佔共同控制實體之資產／負債淨值。

當所佔一間共同控制實體投資之賬面值減至零時，即不再採用權益會計法，除非本集團已就該共同控制實體承擔責任或擔保責任。

(iii) 聯營公司

聯營公司為本公司持有股本作長線投資，並可對其管理行使重大影響力之公司，但並非附屬公司或共同控制實體。

綜合損益賬包括本集團所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所佔聯營公司之資產／負債淨值。

1 主要會計政策 (續)

(b) 集團會計方法 (續)

(iii) 聯營公司 (續)

在本公司資產負債表中，對聯營公司之投資按成本扣除減值虧損撥備入賬。本公司乃根據所收及應收股息計算聯營公司業績。

當所佔一間聯營公司投資之賬面值減至零時，即不再採用權益會計法，除非本集團已就該聯營公司承擔責任或擔保責任。

(iv) 外幣換算

外幣交易均按交易日之適用匯率換算。於結算日以外幣計算之貨幣資產及負債均按該日之適用匯率換算。所有匯兌差額計入損益賬。

附屬公司、共同控制實體及聯營公司以外幣列賬之資產負債表均按結算日之適用匯率換算，而有關損益則按平均匯率換算。匯兌差額均列作儲備變動。

(c) 固定資產

(i) 投資物業

投資物業指建築及發展工程經已完成之土地及樓宇權益，且因具有長期投資潛力而持有，任何租金收入概經公平協商而訂定。

29 賬目附註

1 主要會計政策 (續)

(c) 固定資產 (續)

(i) 投資物業 (續)

剩餘契約年期為20年以上之投資物業會由獨立估值師估值。估值均按個別物業之公開市值計算，而土地及樓宇不會個別估值。有關估值均會計入全年賬目，重估增值會計入投資物業重估儲備，而重估減值首先會與同一投資組合之先前重估增值對銷，餘額則自經營溢利扣除。其後出現之任何增值均計入經營溢利，惟以先前所扣除者為限。

出售投資物業時，先前估值而於重估儲備變現之有關部份將自投資物業重估儲備解除，並轉撥至損益賬。

(ii) 物業、機器及設備

租賃土地及樓宇乃按結算日之估值入賬。

本集團之政策乃由獨立估值師每年評估個別租賃土地及樓宇之價值。估值主要按個別物業之公開市值計算，而若干香港租賃土地及樓宇則按折舊後重置成本估值。重估增值將計入其他物業重估儲備。重估減值首先與同一物業以往之重估增值對銷，餘額則自經營溢利扣除。其後出現之任何增值均計入經營溢利，惟以先前所扣除者為限。

其他有形固定資產(包括租賃物業裝修、傢具、裝置及設備、機器及汽車)按成本減累計折舊及累計減值虧損入賬。

1 主要會計政策 (續)**(c) 固定資產 (續)****(iii) 折舊**

投資物業及發展中物業不作折舊撥備。

租賃土地乃按租用年期計算折舊，而其他有形固定資產之折舊乃按估計可用年期以直線法撇銷其成本減累計減值虧損之折舊率計算。計算折舊所採用之主要年率如下：

樓宇	2%
租賃物業裝修	10%或租期(以較短者為準)
傢具、裝置及設備	20%至25%
機器	10%至25%
汽車	25%

物業裝修撥作資本，並按其對本集團之預計可使用年期計算折舊。

(iv) 減值及出售之盈虧

於各結算日會參考內部及外界資料，以釐定有否跡象顯示固定資產出現減值。倘出現減值，則會估計資產之可收回數額，並會於有需要時將減值虧損確認入賬，將資產減至其可收回數額。該等減值虧損會確認計入損益賬，惟倘資產按估值入賬，且減值虧損並無超逾同一資產之重估增值，則視為重估減值處理。

出售投資物業以外之固定資產之盈虧乃出售所得款項淨額與有關資產賬面值之差額，並於損益賬確認。

31 賬目附註

1 主要會計政策 (續)

(d) 租賃資產

(i) 融資租約

凡資產擁有權之絕大部份風險及回報均已撥歸本集團之租約，均列為融資租約。融資租約於開始時按租賃資產之公平值或最低租金之現值(以較低者為準)撥充資本。每期租金均分為資本及融資費用兩部份，以令未償還資本餘額達到常數比率。相應之租金承擔(扣除融資費用)均列作長期負債。融資費用按租期自損益賬扣除。

根據融資租約持有之資產乃按估計可用年期或租期(以較短者為準)計算折舊。

(ii) 經營租約

凡資產擁有權之絕大部份風險及回報歸於出租公司之租約，均列為經營租約。該等經營租約之租金(扣除已收出租公司之優惠)按租期以直線法自損益賬扣除。

按經營租約租用之資產包括於資產負債表內之固定資產。該等資產以自置固定資產相類似之基準按其估計可使用年期折舊。租金收入(扣除任何向承租人提供之獎金)按租期以直線法之基準確認。

1 主要會計政策 (續)

(e) 投資證券

投資證券乃按成本扣除減值虧損撥備入賬。

個別投資之賬面值於每個結算日進行檢討並評估公平值有否低於賬面值。倘降值並非暫時性，則該等證券之賬面值將降至公平值，而該減值虧損於損益賬確認為開支。倘導致撤減或撤銷之情況及事件不再存在，且有充份證據顯示新情況及事件將於可見未來持續出現，則該減值虧損會於損益賬撥回。

(f) 商譽

商譽指於收購日期收購附屬公司、共同控制實體及聯營公司之成本高於本集團佔所購入資產淨值與公平價值之差額。

倘有跡象顯示出現減值，商譽賬面值將予評估及即時撤減至其可收回額。

(g) 電影及轉授版權

(i) 電影版權及永久電影版權

本集團自行製作之電影版權或所收購之永久電影版權均按成本減累計攤銷及減值虧損入賬。成本扣除減值虧損撥備即攝製中電影完成時轉撥之賬面值或永久電影版權之購入價，按預期來自電影放映、複製及發行影音產品、授出錄像權及其他播放權之收益比例撤銷，以撤銷成本。董事會每年檢討撤銷比例。

1 主要會計政策 (續)**(g) 電影及轉授版權 (續)****(ii) 攝製中電影**

攝製中電影按成本減任何減值虧損撥備入賬。成本包括製作影片所涉及之一切直接成本。成本超逾預期電影日後產生之收益時會作撥備。於年結日應付之電影製作成本結餘列作承擔。電影完成時成本會撥入電影版權。

(iii) 電影版權轉授及按金

於攝製電影期間，根據複製及發行影音產品以及轉授電影版權之指定地區及時間之版權協議而預先或分期支付之版權費，均列為電影轉授版權及按金。根據版權協議之應付結餘則列作承擔。出售預錄影音產品及材料時，購入電影版權之有關版權費會參考預計收益及有關授權期限以具系統之方法自損益賬扣除。倘預期轉授版權及按金不會為本集團帶來任何日後收益，則會就此作出減值虧損撥備。

倘製片商未能完成影片，以致本集團無法行使版權協議賦予之權利，則本集團將撇銷向製片商墊支與估計可收回款項之差額。

(iv) 每逢結算日，本集團均會考慮內部及外界之市場資料，以評估資產(包括電影版權、攝製中電影、電影轉授版權及按金)是否有跡像出現減值。倘若出現減值，則會評估有關資產之賬面值，並於有需時確認減值虧損，以將資產減至可收回數額。有關減值虧損於損益賬確認入賬。

1 主要會計政策 (續)**(h) 存貨**

存貨按成本及可變現淨值兩者中較低者入賬。成本乃按先入先出法釐定，包括材料、直接勞工以及應佔之生產開支。可變現淨值按估計銷售所得款項減估計銷售開支而計算。

(i) 應收賬款

可能成為呆賬之應收賬款均會作出撥備。列入資產負債表之應收賬款已扣除該等撥備。

(j) 現金及等同現金項目

現金及等同現金項目按成本於資產負債表入賬。就現金流量表而言，現金及等同現金項目包括現金、銀行通知存款、由投資日期起計三個月內到期之現金投資及銀行透支。

(k) 僱員福利**(i) 僱員應享假期**

僱員應享年假及長期服務假期於僱員放假時確認。本公司會於適當時就計至結算日之僱員年資所涉及之年假及長期服務假期估計負債計提撥備。

僱員應享病假及產假於放假時方會確認。

35 賬目附註

1 主要會計政策 (續)

(k) 僱員福利 (續)

(ii) 退休福利開支

本集團就定額供款退休計劃及強制性公積金計劃作出之供款乃於支付時計入開支。因僱員在有權悉數收取供款前脫離計劃所沒收之供款將用以減少本集團在定額供款退休計劃之供款。該等計劃之資產與本集團資產分開處理，由獨立管理基金持有。

(l) 遞延稅項

遞延稅項乃以負債法就資產與負債之稅基與其於賬目之賬面值間產生之暫時差額全數撥備。遞延稅項按於結算日頒佈或已實質頒佈之稅率釐定。

遞延稅項資產乃以日後應課稅溢利將有可能用作抵銷暫時差額為限確認。

遞延稅項就附屬公司、聯營公司及共同控制實體之投資所產生之暫時差額撥備，惟暫時差額之撥回時間可受到控制及暫時差額不大可能在可見將來撥回則作別論。

往年，倘預期於可見將來會導致須支付或可收回負債或資產，則遞延稅項乃按現行稅率就為課稅而計算之溢利／虧損與賬目所列示之溢利／虧損兩者間之時差計算。採納經修訂會計實務準則第12號導致會計政策更改，該更改已追溯應用。會計政策更改不會對賬目構成重大財務影響。

1 主要會計政策 (續)**(m) 或然負債及或然資產**

或然負債乃源於過往事件之可能責任，而其存在僅可藉一件或多件非為本集團可完全控制之不確定未來事件之出現或不出現而確認。其亦可為源於未作確認過往事件之現在責任，未作確認乃因不大可能導致經濟資源外流，或責任所涉及金額未能準確衡量。

或然負債不會入賬惟會於賬目附註披露。倘形勢有變導致可能出現資源外流，則會撥作撥備處理。

或然資產乃源於過往事件之可能資產，而其存在僅可藉一件或多件非為本集團可完全控制之不確定事件之出現或不出現而確認。

或然資產不會入賬，惟倘可能帶來經濟利益流入則會於賬目附註披露。並於基本上可確定利益流入時撥作資產處理。

(n) 收益確認

- (i) 以影音產品形式發行之電影及節目所得收益乃在擁有權之風險及回報轉移到客戶時(一般與付運予客戶及轉移所有權之時間相同)確認。
- (ii) 電影放映收入乃於確立收取款項之權利時確認。
- (iii) 授出及轉授影音產品、錄影帶及電視版權所得之收入乃在該預錄影音產品及錄影帶材料(包括母帶)付運予客戶時確認。

37 賬目附註

1 主要會計政策 (續)

(n) 收益確認 (續)

- (iv) 電視業務收入主要包括節目版權轉授、廣告及節目時段收入。節目版權轉授收入乃按上文附註1(n)(iii)所載基準確認，廣告及節目時段收入乃於有關廣告及節目播出時確認。根據本集團與獨立第三方訂立之協議進行之以物易物交易所產生之廣告及節目時段收入，乃於收到有關電影及節目後，而本集團根據有關協議條款播出有關節目後確認。
- (v) 互聯網及相關服務收入於提供服務時確認。
- (vi) 租金收入按直線基準確認。
- (vii) 利息收入計及本金結餘及適用利率，按時間比例基準確認。
- (viii) 專利權之佣金收入以應計基準確認。
- (ix) 股息收入於確立股息權利時確認。

(o) 借貸成本

因收購發展中物業／租賃土地及樓宇施工須於一段長時間才能作擬定之使用或出售之資產而直接產生之借貸成本會撥充資本，作為該資產之部份成本。

所有其他借貸成本自產生年度之損益賬扣除。

1 主要會計政策 (續)

(p) 分部報告

根據本集團之內部財務報告，本集團決定以業務分部資料作為主要報告方式，而以地區分部資料作為次要報告方式。

未分配成本主要指集團開支及本集團以往重估增值不足以抵銷之投資物業與租賃土地及樓宇之重估虧絀。未分配收入指租金收入、出售固定資產之收益及以往自損益賬撇銷之投資物業與租賃土地及樓宇之重估增值。分部資產主要包括固定資產、電影版權、攝製中電影、電影轉授版權及按金、存貨、應收賬款、預付款項、按金及其他應收賬款、已抵押存款及營運現金。未分配資產主要包括投資物業及租賃土地及樓宇。分部負債指經營負債而不包括若干集團借貸。資本支出指增購固定資產、電影版權、攝製中電影、永久及非永久電影版權與電影轉授版權及按金(附註10、15及16)。

2 營業額、收益及分部資料

本集團主要從事出售及發行電影及節目、電影放映、電影版權出售及轉授，電視業務以及提供互聯網及相關服務。本年度已確認之收入如下：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
營業額		
以影音產品形式銷售及發行之電影及節目	133,135	137,091
電影放映、電影版權出售及及電影版權轉授	19,372	19,723
電視業務	22,479	19,343
提供互聯網及相關服務	219	502
	175,205	176,659
其他收益		
投資物業租金收入	2,562	873
土地、樓宇、分租物業及機器之租金收入	1,785	6,216
上市投資證券股息收入	—	700
發行佣金收入	2,987	1,697
利息收入	2	364
	7,336	9,850
總收益	182,541	186,509

2 營業額、收益及分部資料(續)

主要報告方式—業務分部資料

本集團之五大業務分部為：

- 以影音產品形式銷售及發行之電影及節目
- 電影放映、電影版權出售及轉授
- 電視業務
- 提供互聯網及相關服務
- 加工影音產品

業務分部間並無進行任何重大銷售或其他交易。

41 賬目附註

2 營業額、收益及分部資料 (續)

按各主要業務劃分之本集團營業額及經營虧損分析如下：

	截至二零零四年三月三十一日止年度					本集團 千港元
	以影音產品形式 銷售及發行之 電影及節目 千港元	電影放映、 電影版權 出售及 轉授 千港元	電視業務 千港元	提供 互聯網及 相關服務 千港元	加工影音 產品 千港元	
收益	133,135	19,372	22,479	219	—	175,205
未計減值之分部業績	1,130	4,693	(9,444)	(515)	—	(4,136)
電影版權、電影 版權轉授及 按金之減值	(4,319)	(3,313)	—	—	—	(7,632)
分部業績	(3,189)	1,380	(9,444)	(515)	—	(11,768)
未分配收入						11,776
未分配成本						(4,027)
經營虧損						(4,019)
融資成本						(3,795)
應佔溢利減虧損：						
共同控制實體	(1,237)	—	—	—	—	(1,237)
聯營公司	—	1,899	—	—	2,410	4,309
除稅前虧損						(4,742)
稅項						(520)
除稅後虧損						(5,262)
少數股東權益						(316)
股東應佔虧損						(5,578)

2 營業額、收益及分部資料 (續)

	截至二零二零年三月三十一日止年度					本集團 千港元
	以影音產品形式 銷售及發行之 電影及節目 千港元	電影放映、 電影版權 出售及 轉授 千港元	電視業務 千港元	提供 互聯網及 相關服務 千港元	加工影音 產品 千港元	
分部資產	68,044	11,531	2,886	518	—	82,979
於共同控制實體之投資	—	—	—	—	—	—
於聯營公司之投資	—	25,533	—	—	52,834	78,367
未分配資產						171,794
資產總值						333,140
分部負債	(41,877)	(8,763)	(3,023)	(113)	—	(53,776)
未分配負債						(44,464)
負債總值						(98,240)
少數股東權益						27
資產淨值						234,927
資本開支	42,906	7,619	2,753	—	—	53,278
未分配資本開支						457
						53,735
折舊	1,105	52	446	245	—	1,848
未分配折舊						4,196
						6,044
攤銷費用	46,935	9,380	813	—	—	57,128

43 賬目附註

2 營業額、收益及分部資料 (續)

	截至二零零三年三月三十一日止年度					本集團 千港元
	以影音產品形式 銷售及發行之 電影及節目 千港元	電影放映、 電影版權 出售及 轉授 千港元	電視業務 千港元	提供 互聯網及 相關服務 千港元	加工影音 產品 千港元	
收益	137,091	19,723	19,343	502	—	176,659
未計減值之分部業績	(4,649)	3,496	(12,985)	(14,695)	—	(28,833)
電影版權、電影版權 轉授及按金之減值	(6,707)	(51)	—	—	—	(6,758)
分部業績	(11,356)	3,445	(12,985)	(14,695)	—	(35,591)
未分配收入						20,502
未分配成本						(10,305)
經營虧損						(25,394)
融資成本						(4,383)
應佔虧損減溢利：						
共同控制實體	(434)	—	—	—	—	(434)
聯營公司	—	(1,618)	—	—	(1,477)	(3,095)
除稅前虧損						(33,306)
稅項						—
除稅後虧損						(33,306)
少數股東權益						348
股東應佔虧損						(32,958)

2 營業額、收益及分部資料 (續)

	截至二零二零年三月三十一日止年度					本集團 千港元
	以影音產品形式 銷售及發行之 電影及節目 千港元	電影放映、 電影版權 出售及 轉授 千港元	電視業務 千港元	提供 互聯網及 相關服務 千港元	加工影音 產品 千港元	
分部資產	75,433	19,524	4,783	2,694	—	102,434
於共同控制實體之投資	—	—	—	—	—	—
於聯營公司之投資	—	28,246	—	(401)	56,063	83,908
未分配資產						169,643
資產總值						355,985
分部負債	(50,510)	(10,060)	(2,281)	(1,026)	—	(63,877)
未分配負債						(53,857)
負債總值						(117,734)
少數股東權益						343
資產淨值						238,594
資本開支	69,252	11,536	520	361	—	81,669
未分配資本開支						17,627
						99,296
折舊	6,922	54	951	236	—	8,163
未分配折舊						5,026
						13,189
攤銷費用	55,259	11,211	—	—	—	66,470

次要報告方式 — 地區分部

由於香港以外市場佔本集團之綜合營業額及綜合經營業績少於10%，因此並無提供地區分析。

45 賬目附註

3 經營虧損

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
經營虧損已計入及扣除下列各項：		
已計入		
匯兌收益淨額	43	31
出售固定資產之收益 #	2,013	3,145
減值虧損撥回	235	—
呆賬撥備撥回 #	—	2,833
以往自損益賬撇銷之重估增值		
— 投資物業#	5,396	—
— 租賃土地及樓宇#	20	—
已扣除		
電影版權攤銷	7,304	3,029
永久及非永久電影版權攤銷	2,076	8,182
電影版權轉授攤銷	47,748	55,259
核數師酬金		
— 現年度	620	790
— 往年撥備不足／(超額撥備)	130	(193)
未為以往重估增值抵銷之虧絀		
— 投資物業*	—	1,886
— 租賃土地及樓宇*	—	5,145
折舊：		
— 自置固定資產	5,369	12,113
— 租賃固定資產	675	1,076
電影版權及攝製中電影減值	712	51
永久及非永久電影版權之減值	2,601	—
電影轉授版權及按金之減值	4,319	6,707
電影版權減值虧損	7,632	6,758
土地及樓宇之經營租約支出	3,208	898
預付款項、按金及其他應收款項之撥備*	748	—
應收聯營公司款項之撥備*	537	11,648
員工成本(包括董事酬金)(附註8)	15,298	18,370

列入其他收入

* 列入其他開支

4 融資成本

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
銀行貸款及透支之利息	3,537	4,134
融資租約之利息部份	258	249
所產生之總借貸成本	3,795	4,383

5 稅項

由於本年度並無估計應課稅溢利，因此並無就香港及海外利得稅作出撥備(二零零三年：無)。

由於本集團在中華人民共和國(「中國」)之共同控制實體於本年度並無任何應課稅收入，故此賬目並無作出中國稅項撥備(二零零三年：無)。

年內，自綜合損益賬扣除之稅項乃指應佔聯營公司之課稅。

本集團之除稅前虧損稅項與使用本集團業務所在國家稅率產生之理論金額兩者間之差額如下：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
除稅前虧損	(4,742)	(33,306)
按稅率17.5%(二零零三年：17.5%)計算	(830)	(5,829)
毋須課稅收入	(2,178)	(2,848)
不可扣稅開支	1,067	7,617
未確認稅項虧損	3,160	3,086
動用以往未確認稅項虧損	(699)	(2,026)
稅項支出	520	—

47 賬目附註

6 股東應佔虧損

已計入本公司賬目之股東應佔虧損為1,075,000港元(二零零三年：1,510,000港元)。

7 每股虧損

每股基本虧損乃根據本集團股東應佔虧損5,578,000港元(二零零三年：32,958,000港元)及年內已發行普通股771,000,000股(二零零三年：771,000,000股)計算。

由於在二零零四年三月三十一日及二零零三年三月三十一日並無具潛在攤薄影響之普通股，因此並無呈列兩個年度之每股攤薄虧損。

8 員工成本(包括董事酬金)

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
工資及薪金	14,950	17,847
退休金成本— 定額供款計劃	348	523
	15,298	18,370

9 董事及高級管理人員之酬金

(a) 董事酬金

年內應付予本公司董事之酬金總額如下：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
袍金	190	250
其他酬金		
— 基本薪金、津貼及其他實物利益	4,655	5,045
退休金成本 — 定額供款計劃	43	51
	4,888	5,346

上文披露之董事袍金包括付予獨立非執行董事之袍金44,000港元(二零零三年：250,000港元)。

董事之酬金範圍如下：

	董事人數	
	二零零四年	二零零三年
零港元 — 1,000,000港元	*6	*4
1,000,001港元 — 1,500,000港元	—	2
2,000,001港元 — 2,500,000港元	—	1
2,500,001港元 — 3,000,000港元	1	—
	7	7

* 包括兩名獨立非執行董事

概無任何董事放棄截至二零零四年及二零零三年三月三十一日止年度之酬金。

49 賬目附註

9 董事及高級管理人員之酬金 (續)

(b) 五位最高薪酬人士

年內，本集團五位最高薪酬人士中，四名(二零零三年：四名)為董事，其酬金詳情已於上文呈列。年內應付予其餘一名(二零零三年：一名)薪酬最高人士之酬金如下：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
基本薪金、津貼及其他實物利益	670	514
退休金成本 — 定額供款計劃	12	9
	682	523

截至二零零四年三月三十一日及二零零三年三月三十一日止年度，本集團並無向四名(二零零三年：四名)董事或一名(二零零三年：一名)最高薪酬人士支付酬金，作為加入本集團之獎勵或作為離職補償。

10 固定資產

	本集團						總計 千港元
	投資物業 千港元	租賃土地 及樓宇 千港元	租賃 物業裝修 千港元	傢具、裝置 及設備 千港元	機器 千港元	汽車 千港元	
成本值或估值							
於二零零三年四月一日	25,188	120,742	11,653	12,057	28,898	5,223	203,761
增購	—	277	356	1,219	152	—	2,004
重估調整	7,307	(2,664)	—	—	—	—	4,643
轉撥	8,355	(8,355)	—	—	—	—	—
出售	—	—	(699)	(5,421)	(25,446)	(171)	(31,737)
於二零零四年三月三十一日	40,850	110,000	11,310	7,855	3,604	5,052	178,671
累計折舊							
於二零零三年四月一日	—	—	955	6,150	27,844	4,489	39,438
年度開支	—	2,684	1,230	1,145	533	452	6,044
重估調整	—	(2,684)	—	—	—	—	(2,684)
出售	—	—	(86)	(1,752)	(25,151)	(171)	(27,160)
於二零零四年三月三十一日	—	—	2,099	5,543	3,226	4,770	15,638
賬面淨值							
於二零零四年三月三十一日	40,850	110,000	9,211	2,312	378	282	163,033
於二零零三年三月三十一日	25,188	120,742	10,698	5,907	1,054	734	164,323

51 賬目附註

10 固定資產 (續)

上述資產於二零零四年三月三十一日之成本值或估值分析如下：

	本集團						總計 千港元
	投資物業 千港元	租賃土地 及樓宇 千港元	租賃 物業裝修 千港元	傢具、裝置 及設備 千港元	機器 千港元	汽車 千港元	
成本值	—	—	11,310	7,855	3,604	5,052	27,821
按二零零四年 專業估值	40,850	110,000	—	—	—	—	150,850
	40,850	110,000	11,310	7,855	3,604	5,052	178,671

上述資產於二零零三年三月三十一日之成本值或估值分析如下：

成本值	—	—	11,653	12,057	28,898	5,223	57,831
按二零零三年 專業估值	25,188	120,742	—	—	—	—	145,930
	25,188	120,742	11,653	12,057	28,898	5,223	203,761

租賃資產之賬面淨值

於二零零四年三月三十一日	—	—	—	829	—	123	952
於二零零三年三月三十一日	—	—	—	3,807	—	216	4,023

10 固定資產(續)

本集團按賬面淨值計算之投資物業及租賃土地與樓宇權益分析如下：

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
在香港持有：		
租期超過50年	4,200	3,000
租期為10至50年	138,200	133,980
在香港以外地區持有：		
租期超過50年	8,450	8,950
	150,850	145,930

- (a) 除若干香港租賃土地及樓宇之價值於二零零四年三月三十一日按折舊後重置成本基準(附註(b))重估外，所有其他中國及香港投資物業與租賃土地及樓宇之價值均由香港獨立專業估值師黃開基測計師行有限公司(「黃開基測計師行」)按公開市值重估。
- (b) 根據於一九九七年八月二十五日與香港工業邨公司(「工業邨公司」)訂立之租約，本集團所持之若干香港租賃土地及樓宇限制於用作製光碟及相關業務。本集團之物業權益可予轉讓，惟工業邨公司擁有優先購買權。因此，黃開基測計師行按折舊後重置成本基準評估該等物業之價值，即根據現有用途之土地價值與估計樓宇重置成本之總額計算。
- (c) 倘租賃土地及樓宇按成本值減累計折舊入賬，則其賬面值將為110,217,000港元(二零零三年：124,638,000港元)。
- (d) 於二零零四年三月三十一日，總賬面淨值為142,400,000港元(二零零三年：136,980,000港元)之若干投資物業及租賃土地及樓宇已抵押作為本集團所獲銀行信貸之擔保(附註28)。

11 附屬公司

	本公司	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
非上市股份，按成本 (註(a))	46,010	46,010
應收附屬公司款項 (註(b))	454,460	451,619
應付附屬公司款項 (註(b))	(34,772)	(34,900)
	465,698	462,729
應收附屬公司款項撥備	(167,000)	(167,000)
	298,698	295,729

(a) 主要附屬公司詳情載於賬目附註30。

(b) 應收／(應付)附屬公司款項均無抵押、免息及毋須在結算日起計十二個月內償還。

12 於共同控制實體之權益

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
應收共同控制實體款項 (註(b))	18,841	17,604
應佔負債淨額及應收共同控制實體款項撥備 (註(a))	(18,841)	(17,604)
	—	—
非上市股份，按成本	1,083	1,083

(a) 指本集團所佔廣東東亞音像制作有限公司70%權益。本集團於該共同控制實體(「共同控制實體」)之控制權受合營協議中一條條文規限，訂明本集團雖持有大部份股權及可委任大多數董事，但若干重要決定須由全體出席之董事一致批准。因此，董事認為，本集團並無擁有該共同控制實體之全面控制權，並以權益法計算本集團在該公司之投資。

該共同控制實體之詳情如下：

名稱	成立國家	主要業務及 營業地點	間接持有擁有權／ 投票權／ 虧損之百分比
廣東東亞音像制作 有限公司	中國	在中國加工及 發行影音產品	70%

(b) 應收共同控制實體款項為無抵押、免息及毋須在結算日起計十二個月內償還。

13 聯營公司

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
應佔負債淨額	(16,185)	(19,974)
應收聯營公司款項 (註(b))	112,303	121,096
應收聯營公司款項撥備	(17,751)	(17,214)
	78,367	83,908
投資成本：		
香港上市股份	3,682	3,682
非上市股份	30,065	30,042
	33,747	33,724
上市股份市值	95,976	41,133

(a) 主要聯營公司詳情載於賬目附註31。

(b) 應收聯營公司款項均無抵押、免息及無固定還款期。

(c) 股份於香港上市之聯營公司之權益於結算日後出售。出售詳情載於賬目附註32。

14 投資證券

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
上市股本證券，按成本	7,517	7,517
上市股本證券之市值	11,160	9,960

15 電影版權及攝製中電影

	本集團			總計 千港元
	電影版權 千港元	永久電影 版權 千港元	攝製中 電影 千港元	
成本				
於二零零三年四月一日	129,644	19,088	9,041	157,773
添置	—	999	4,685	5,684
轉撥	9,319	500	(9,819)	—
轉撥至電影版權轉授 (附註16)	(2,250)	—	—	(2,250)
撤銷	—	—	(3,000)	(3,000)
於二零零四年三月三十一日	136,713	20,587	907	158,207
累計攤銷及減值				
於二零零三年四月一日	124,191	11,544	5,734	141,469
年內攤銷支出	7,304	1,246	—	8,550
減值虧損	568	1,087	144	1,799
轉撥	2,100	—	(2,100)	—
撤銷	—	—	(3,000)	(3,000)
於二零零四年三月三十一日	134,163	13,877	778	148,818
賬面淨值				
於二零零四年三月三十一日	2,550	6,710	129	9,389
於二零零三年三月三十一日	5,453	7,544	3,307	16,304

16 電影版權轉授及按金

	本集團			總計 千港元
	電影版權 按金 千港元	電影版權 轉授 千港元	非永久電影 版權 千港元	
成本				
於二零零三年四月一日	18,878	147,999	24,610	191,487
添置	23,147	20,965	1,935	46,047
轉撥自電影版權(附註15)	—	2,250	—	2,250
轉撥	(24,620)	24,620	—	—
於二零零四年三月三十一日	17,405	195,834	26,545	239,784
累計攤銷及減值				
於二零零三年四月一日	8,883	127,904	22,561	159,348
年內攤銷支出	—	47,748	830	48,578
減值虧損	—	4,319	1,514	5,833
減值虧損撥回	(235)	—	—	(235)
於二零零四年三月三十一日	8,648	179,971	24,905	213,524
賬面淨值				
於二零零四年三月三十一日	8,757	15,863	1,640	26,260
於二零零三年三月三十一日	9,995	20,095	2,049	32,139

17 存貨

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
空白帶	—	335
影音產品形式之電影及節目	12,439	15,126
	12,439	15,461
減：陳舊存貨撥備	(1,003)	(1,003)
	11,436	14,458

18 應收賬款

應收賬款之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
即期至三個月	14,757	15,139
四至六個月	5,568	9,369
超過六個月	7,962	4,565
	28,287	29,073
減：呆賬撥備	(3,838)	(4,462)
	24,449	24,611

本集團給予應收賬款之信貸期一般為7至90日。

19 應付賬款

應付賬款之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
即期至三個月	11,285	5,991
四至六個月	231	578
超過六個月	1,624	3,183
	13,140	9,752

20 長期負債

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
銀行貸款 — 有抵押 (註(a))	44,682	51,615
融資租約承擔 (註(b))	1,211	2,896
	45,893	54,511
長期負債之即期部份	(20,606)	(19,883)
	25,287	34,628

20 長期負債 (續)

(a) 須於下列期間償還之有抵押銀行貸款：

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
一年內	19,517	18,084
第二年內	4,944	8,084
第三至第五年內	16,260	24,254
五年後	3,961	1,193
	25,165	33,531
	44,682	51,615

(b) 於二零零四年三月三十一日，本集團之融資租約負債須於下列期限償還：

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
一年內	1,237	2,054
第二年內	114	1,183
第三至第五年內	21	62
	1,372	3,299
融資租約之未來財務支出	(161)	(403)
融資租約負債之現值	1,211	2,896

61 賬目附註

20 長期負債 (續)

(b) (續)

融資租約負債之現值須於以下期間償還如下：

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
一年內	1,089	1,799
第二年內	102	1,042
第三至第五年內	20	55
	1,211	2,896

21 股本

	法定 每股面值0.1港元之股份 股份數目 (千計)		千港元
於二零零三年三月三十一日及二零零四年三月三十一日	3,000,000	300,000	

	已發行及繳足 每股面值0.1港元之股份 股份數目 (千計)		千港元
於二零零三年三月三十一日及二零零四年三月三十一日	771,000	77,100	

22 儲備

	本集團						總計 千港元
	股份溢價 千港元	股份贖回 儲備 千港元	繳入盈餘 千港元	匯兌差額 千港元	投資物業 重估儲備 千港元	累計虧損 千港元	
於二零零二年四月一日	222,791	12	128,418	(306)	109	(156,463)	194,561
物業重估虧絀	—	—	—	—	(109)	—	(109)
年內虧損	—	—	—	—	—	(32,958)	(32,958)
於二零零三年三月三十一日	222,791	12	128,418	(306)	—	(189,421)	161,494
代表：							
本公司及附屬公司	222,791	12	128,545	—	—	(124,442)	226,906
共同控制實體	—	—	—	(253)	—	(18,432)	(18,685)
聯營公司	—	—	(127)	(53)	—	(46,547)	(46,727)
	222,791	12	128,418	(306)	—	(189,421)	161,494

63 賬目附註

22 儲備 (續)

	本集團						
	股份溢價	股份贖回 儲備	繳入盈餘	匯兌差額	投資物業 重估儲備	累計虧損	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零零三年四月一日	222,791	12	128,418	(306)	—	(189,421)	161,494
物業重估盈餘	—	—	—	—	1,911	—	1,911
年內虧損	—	—	—	—	—	(5,578)	(5,578)
於二零零四年三月 三十一日	222,791	12	128,418	(306)	1,911	(194,999)	157,827
代表：							
本公司及附屬公司	222,791	12	128,545	—	1,911	(131,981)	221,278
共同控制實體	—	—	—	(253)	—	(19,669)	(19,922)
聯營公司	—	—	(127)	(53)	—	(43,349)	(43,529)
	222,791	12	128,418	(306)	1,911	(194,999)	157,827

註： 本集團之繳入盈餘指截至一九九九年三月三十一日止年度削減股本所產生之進賬。

22 儲備(續)

	本公司				
	股份溢價 千港元	股份贖回 儲備 千港元	繳入盈餘 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零零二年					
四月一日	222,791	12	174,556	(173,888)	223,471
年內虧損	—	—	—	(1,510)	(1,510)
於二零零三年					
三月三十一日	222,791	12	174,556	(175,398)	221,961
於二零零三年					
四月一日	222,791	12	174,556	(175,398)	221,961
年內虧損	—	—	—	(1,075)	(1,075)
於二零零四年三月					
三十一日	222,791	12	174,556	(176,473)	220,886

註： 本公司之繳入盈餘指本公司為換取附屬公司已發行股本而發行之股份面值與所收購附屬公司資產淨值之差額，加上截至一九九九年三月三十一日止年度削減股本而產生之進賬。根據百慕達一九八一年公司法及本公司之組織章程細則，除非在緊隨分派或派發股息後，本公司仍可償還於日常業務過程中到期之債務，否則繳入盈餘不得向股東分派。

65 賬目附註

23 遞延稅項

遞延稅項乃根據負債法就暫時差額以基本稅率17.5%(二零零三年：17.5%)全數計算。

承前稅務虧損乃按有關稅項利益在有可能透過未來應課稅溢利予以變現者為限確認為遞延稅項資產。本集團有未確認稅務虧損約145,943,000港元(二零零三年：約141,567,000港元)可結轉以抵銷未來之應課稅收入。由於不能確定其將來之可收回能力，故並無確認該等稅務虧損。該等稅務虧損並無到期日。

於相同之徵稅管轄區中抵銷結餘前，年內遞延稅項資產與負債之變動如下：

遞延稅項負債

	本集團	
	加速稅項折舊	
	二零零四年	二零零三年
	千港元	千港元
於年初	1,944	3,347
扣除自／(撥入)綜合損益賬	279	(1,403)
於年終	2,223	1,944

23 遞延稅項 (續)

遞延稅項資產

	本集團	
	稅務虧損	
	二零零四年	二零零三年
	千港元	千港元
於年初	(1,944)	(3,347)
(撥入) / 扣除自綜合損益表	(279)	1,403
於年終	(2,223)	(1,944)

倘具有法律權力可以流動稅項資產抵銷流動稅項負債，及遞延所得稅亦屬同一財政機關時，則遞延稅項資產及負債可予以抵銷。以下經適當抵銷之數額呈列於綜合資產負債表內：

	本集團	
	二零零四年	二零零三年
	千港元	千港元
遞延稅項資產	(2,223)	(1,944)
遞延稅項負債	2,223	1,944
於年終	—	—

24 綜合現金流量表附註

(a) 除稅前虧損與經營業務現金流入淨額之對賬表

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
除稅前虧損	(4,742)	(33,306)
應佔共同控制實體虧損	1,237	434
應佔聯營公司溢利減虧損	(4,309)	3,095
預付款項、按金及其他應收款項之撥備	748	—
應收聯營公司款項之撥備	537	11,648
減值虧損撥回	(235)	—
利息收入	(2)	(364)
上市投資證券股息收入	—	(700)
銀行貸款及透支之利息	3,537	4,134
融資租約之利息部份	258	249
(以往撇銷自損益賬之盈餘)／ 以往重估增值不足以抵銷之 租賃土地及樓宇及投資物業重估虧絀	(5,416)	7,031
出售固定資產之收益	(2,013)	(3,145)
自置固定資產折舊	5,369	12,113
根據融資租約持有之固定資產折舊	675	1,076
電影版權及版權轉授攤銷	57,128	66,470
電影版權、攝製中電影、電影版權轉授及 按金之減值	7,632	6,758
營運資金變動前經營溢利	60,404	75,493
存貨減少／(增加)	3,022	(2,687)
應收賬款減少／(增加)	162	(2,876)
預付款項、按金及其他應收款項減少	1,287	5,267
應付賬款、應付票據、預收款項及應計費用(減少)／增加	(6,509)	16,751
經營業務現金流入淨額	58,366	91,948

24 綜合現金流量表附註(續)

(b) 年內融資變動分析

	少數股東權益		銀行貸款及 融資租約承擔	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
於年初	(343)	—	54,511	53,109
訂立融資租約(註(c))	—	—	142	795
新增銀行貸款	—	—	2,000	10,480
償還銀行貸款	—	—	(8,933)	(8,344)
償還融資租約本金部份	—	—	(1,827)	(1,529)
少數股東所作投資	—	5	—	—
少數股東權益應佔溢利／(虧損)	316	(348)	—	—
於年終	(27)	(343)	45,893	54,511

(c) 主要非現金交易

於年內，本集團就訂約當時資本總值為142,000港元(二零零三年：795,000港元)之資產訂立融資租約安排。

25 或然負債

	本集團		本公司	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
就下列已動用銀行信貸而 向銀行作出之擔保：				
附屬公司	—	—	68,342	82,744
聯營公司	5,250	9,000	5,250	9,000
	5,250	9,000	73,592	91,744

26 承擔

(a) 於二零零四年三月三十一日，本集團有下列未於賬目內作出撥備但已訂約之資本承擔：

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
(i) 有關物業、廠房及機器之資本承擔	—	159
(ii) 有關下列項目之其他承擔		
— 電影製作	187	—
— 電影版權協議	13,199	29,340
	13,386	29,340

26 承擔 (續)

- (b) 於二零零四年三月三十一日，本集團根據土地及樓宇之不可撤銷經營租約須於未來支付之最低租金總額如下：

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
一年內	2,400	2,787
一年至五年內	—	2,400
	2,400	5,187

- (c) 於二零零四年三月三十一日，本集團並無任何有關共同控制實體及聯營公司之承擔。

27 未來經營租約安排

於二零零四年三月三十一日，本集團根據土地及樓宇之不可撤銷經營租約可於未來收取之最低租金總額如下：

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
一年內	1,622	1,529
一年至五年內	1,840	2,603
	3,462	4,132

71 賬目附註

28 資產抵押— 本集團

於二零零四年三月三十一日，本集團所獲之銀行信貸70,875,000港元(二零零三年：74,809,000港元)乃以下列各項作為抵押：

- (i) 本集團若干物業之法定押記(附註10(d))；
- (ii) 本公司簽訂之公司擔保(附註25)；
- (iii) 本公司董事李國興先生實益控制之Kuo Hsing Holdings Limited持有之30,000,000股本公司股份；及
- (iv) 本集團所持定期存款500,000港元(二零零三年：500,000港元)。

29 有關連人士交易

除賬目其他附註所披露者外，本集團於日常業務過程中所進行之有關連人士之重大交易如下：

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
付予一間聯營公司之複製費	24,691	35,861
分租單位予聯管公司而收取之租金收入	2,562	4,416
付予一間聯營公司之母版前期製作服務費	369	1,983
向一間聯營公司出售固定資產所得款項	5,700	15,000
收取一間聯營公司之佣金收入	2,582	1,697
付予一間聯營公司之播放及後期製作服務費用	8,445	3,191

上述交易乃於一般業務過程中進行，並根據雙方同意之條款或根據有關協議之條款(倘適用)入賬。

30 集團結構 — 主要附屬公司

下列為於二零零四年三月三十一日之主要附屬公司名單：

名稱	註冊成立地點	主要業務	已發行 股本面值	本集團 應佔股權 百分比
直接持有股份：				
Mei Ah Holdings Limited	英屬處女群島	投資控股	50,050股 每股面值1美元 之普通股	100
間接持有股份：				
美亞(香港)有限公司	香港	發行影音產品	10,000股 每股面值1港元 之普通股	100
美亞電影製作有限公司	香港	電影及電視影片 製作	2股每股面值 1港元 之普通股	100
美亞物業投資有限公司	香港	投資及物業控股	2股每股面值 1港元之普通股	100
			500,000股每股 面值1港元之 無投票權遞延股份	
Mei Ah Trading Company Limited	英屬處女群島	轉授電影版權	50,000股每股面值 1美元之普通股	100
Mei Ah Development Company Limited	英屬處女群島	轉授電影版權	50,000股每股面值 1美元之普通股	100
美亞電視有限公司	香港	電視營運	4股每股面值 1港元之普通股	100

73 賬目附註

30 集團結構 — 主要附屬公司 (續)

名稱	註冊成立地點	主要業務	已發行 股本面值	本集團 應佔股權 百分比
間接持有股份：(續)				
富采傳播有限公司	香港	銷售影音產品	2股每股面值 1港元之普通股	100
美昇有限公司	香港	發行影音產品	10,000股每股 面值1港元 之普通股	51

31 集團結構 — 主要聯營公司

下列為於二零零四年三月三十一日之主要聯營公司名單：

名稱	註冊成立地點	主要業務	已發行 股本面值	本集團 應佔股權 百分比
間接持有股份：				
天下電影製作 有限公司	香港	電影製作	10,000股每股 面值1港元之 普通股	50
銀連科技有限公司**	香港	買賣影音產品	100股每股面值 1港元之普通股	45
勵德光碟有限公司**	香港	影音產品加工	100股每股面值 1港元之普通股	45
智庫科技有限公司	百慕達	投資控股	312,500,000股每股 面值0.01港元之普通股	29.25
M21 Investment Limited	英屬處女群島	投資控股	400股每股面值 1美元之普通股	29.25
智庫視訊科技 有限公司	香港	提供寬頻服務 及網頁寄存服務	2,000股每股面值 1港元之普通股	29.25
智庫數碼有限公司	香港	提供影音數碼制式 影音播放服務及 提供後期製作服務	1,000股每股面值 1港元之普通股	29.25

** 聯營公司並非由羅兵咸永道會計師事務所審核賬目

註：除Mei Ah Trading Company Limited及Mei Ah Development Company Limited於香港及海外經營外，所有附屬公司及聯營公司均以香港為主要經營地點。

75 賬目附註

32 結算日後事項

根據於二零零四年五月四日之配售協議，本集團以代價約為25,000,000港元出售於香港聯合交易所有限公司創業板上市之聯營公司智庫科技有限公司全部權益，並已於二零零四年五月七日以現金交收。

33 最終控股公司

董事認為本公司之最終控股公司為在英屬處女群島註冊成立之公司Kuo Hsing Holdings Limited。

34 賬目之批准

董事會於二零零四年七月二十六日批准賬目。