

二零零四年六月三十日

## 1. 公司資料

本公司之主要業務為投資控股。本集團之主要業務則包括全球性電影及影碟發行，及在香港、馬來西亞、新加坡與中國內地經營戲院，亦包括電影及電視劇集製作與及在香港經營電影沖印業務。

## 2. 經修訂之香港會計實務準則之影響

經修訂之香港會計實務準則（「會計準則」）第12條「所得稅」於本年度之財務報表首次生效。

會計準則第12條就本期間應課稅損益產生之應付或應退回所得稅（本期稅項）定出會計方法；亦就主要自應課稅及可扣減臨時差額及未用稅項虧損結轉產生之未來期間應付或應退回所得稅（遞延稅項）定出會計方法。

此項經修訂會計準則對本財務報表之主要影響如下：

計算及確認：

- 有關用作計算稅項之資本備抵與用作財務申報之折舊兩者間之差額以及其他應課稅及可扣減暫時差異有關之遞延稅項資產及負債一般會全數作出撥備，而以往則僅會在遞延稅項資產或負債於可見將來可能變現之情況下，就時差確認遞延稅項；及
- 有關本公司已重估之租賃土地及樓宇之遞延稅項負債已獲確認入賬。

披露：

- 現時之相關附註披露內容較以往所規定更詳盡。該等披露內容乃於財務報表附註4、9及22呈列，當中包括本年度會計虧損及稅項開支之對賬。

有關由此產生之該等變動及前年度調整詳情載於財務報表附註4、9及22。

## 3. 主要會計政策概要

### 編製基準

本財務報表已根據會計準則、香港普遍接納之會計原則及香港公司條例之披露規定而編製。本財務報表乃按歷史成本常規編製，除重新估量若干固定資產外則會進一步解釋如下。

### 綜合基準

本綜合財務報表已包括本公司及其附屬公司截至二零零四年六月三十日止年度之財務報表連同本集團所佔下文所述之聯營公司所佔之年內業績及收購後儲備。年內所收購或出售之附屬公司及聯營公司之業績乃由收購生效日期起綜合計算／以權益會計法計算，或綜合計算／以權益會計法計算至出售生效日期止。所有本集團內公司間之重大交易與結餘於綜合時已予抵銷。

二零零四年六月三十日

### 3. 主要會計政策概要 (續)

#### 綜合基準 (續)

少數股東權益代表外部股東於本公司附屬公司所佔之業績及淨資產之權益。

#### 附屬公司

附屬公司乃本公司直接或間接操控其財務及營運政策，以藉其業務取得利益之公司。

附屬公司之業績已納入本公司之損益表內，惟以已收及應收股息為限。所佔附屬公司之權益按成本扣除任何減值虧損入賬。

#### 聯營公司

聯營公司乃指附屬公司以外而本集團持有其不少於百分之二十股本投票權之長期權益，並對其有重大影響力之公司。

本集團所佔聯營公司之收購後業績及儲備分別計入綜合損益表及綜合儲備。本集團所佔聯營公司之權益按會計權益法以本集團所佔之資產淨值扣除任何減值虧損列入綜合資產負債表。

於過往年度，本集團所佔其聯營公司之收購後業績及儲備乃按該等聯營公司最近期截至六月三十日之已編製經審核及管理財務報表計算，惟 Golden Screen Cinemas Sdn. Bhd. (「GSC」) 則按截至十二月三十一日止之已編製財務報表計算，另就其後截至六月三十日，GSC 與本集團之重大交易及事項作出適當調整。

於本財政年度，GSC 之財務報表已編製截至二零零四年六月三十日。因此，為與本集團之財務報表期間保持一致，本集團所佔 GSC 之收購後業績及儲備乃按 GSC 截至二零零四年六月三十日之財務報表計算，因此，已收錄 GSC 截至二零零四年六月三十日止十八個月之業績。本集團所佔額外六個月之除稅後業績約達 2,495,000 港元。

#### 商譽

商譽指收購附屬公司及聯營公司之成本超逾本集團所佔個別投資之資產及負債於收購日期之公平價值。

因收購產生之商譽在綜合資產負債表中列為資產入賬，並按其估計使用年期以直線法攤銷。而因收購聯營公司所產生而未攤銷之商譽則應列入其資產面值而毋須於綜合資產負債表作獨立披露。

本集團已於二零零一年七月一日採納會計準則第 30 條「業務合併」。於該日前因收購所產生之商譽於收購年在綜合儲備中抵銷。由於採納會計準則第 30 條，本集團引用會計準則第 30 條之過渡性條文即允許該商譽保留於綜合儲備中抵銷。於二零零一年七月一日後因收購而產生之商譽則根據上述所訂之會計準則第 30 條商譽會計政策處理。

二零零四年六月三十日

### 3. 主要會計政策概要 (續)

#### 商譽 (續)

在出售附屬公司或聯營公司時，計算出售所得之盈虧時乃參照出售日期之資產淨值，而該淨值包括仍未撇銷之應佔商譽及有關儲備(如有)。於收購期間任何在綜合儲備中抵銷之尚餘應佔商譽應予以回撥並納入出售所得之盈虧計算內。

商譽之賬面值包括已於綜合儲備中抵銷之尚餘商譽，須作每年檢討，並且在認為必要時就減值撇銷。而已確認之商譽減值虧損不會予以回撥，除非此減值虧損之確認乃基於某外來估計不會發生之非經常性事項，而隨後有外來事項發生，並撤銷該事項先前所引致之減值影響。

#### 資產減值

於各結算日須評估資產有否任何跡象顯示減值，或有否任何跡象顯示先前已確認之資產減值不再存在或減值數額下降。如有上述跡象，則須估計資產之可收回數額。資產之可收回數額為資產之使用價值或售價兩者之較高者。

只有當資產賬面值高於其可收回數額方可確認減值虧損，並且在出現減值之會計期間於損益表中扣除。惟倘若資產以估值入賬，則會根據有關資產之會計政策將減值虧損入賬。

倘若用作評估資產可收回數額之假設有所改變，則撥回先前已確認之減值。但回撥後之總額不得高於假設有關係資產在以往年度並無確認減值之情況下應有之數額(已扣除折舊或攤銷)。

回撥減值虧損須於產生回撥期間計入損益表。惟倘若資產以估值入賬，則會根據有關資產之會計政策將回撥減值虧損入賬。

#### 固定資產及折舊

固定資產按成本或估值扣除累積折舊及任何減值虧損入賬。資產成本包括購買價及將該資產達至現今操作狀況及地點作預計用途之任何有關直接費用。固定資產投入運作後之支出(如維修及保養費用)，一般於支出期間自損益表扣除。如能明確顯示該等支出預期可增加日後使用該固定資產之經濟效益，則該等支出會撥作資本，列為固定資產之額外成本。

二零零四年六月三十日

### 3. 主要會計政策概要 (續)

#### 固定資產及折舊 (續)

折舊乃按每項資產之估計可使用年期以直線法撇銷成本或估值，基本折舊年率載列如下：

長期租賃土地	按尚餘租約期折舊
樓宇	4%
租賃物業裝修	10% – 33 $\frac{1}{3}$ %
機器及設備	10% – 25%
傢俱及設備	10% – 25%
汽車	20%
空調系統	20%

固定資產出售或報廢而於損益表內入賬之盈虧乃指出售所得款項淨額與有關資產賬面值兩者間之差額。於出售或報廢時，之前未撥入保留溢利或累積虧損中處理之應佔重估盈餘乃直接轉撥為保留溢利或累積虧損。

#### 會籍投資

會籍投資乃按成本扣除任何減值虧損入賬。成本包括與購入會籍直接有關之費用及開支。

#### 商標

商標乃按成本扣除任何減值虧損入賬而不作攤銷。

#### 長期投資

非上市長期證券投資乃持續性持有及於購入或轉變用途時以書面形式認定為長期持有的證券。長期投資證券乃按個別投資之成本扣除任何減值虧損入賬。

當減值出現時，證券之賬面值會按董事之估計減至其公平值。減值數額則於減值期間於損益表中扣除。

當於引致長期投資證券減值或報銷的情況終止時，而且有充份理據支持該情況在可見未來仍然持續，其對比公平價值之漲價只限於從前個別投資減值時列賬之數額。

#### 應收賬款

應收賬款，信貸通常介乎一至三個月，以原本發票銀碼認列。如賬款不能全數收回，則須作呆壞賬撥備。壞賬於發生時撇賬。

#### 存貨

存貨乃為陳舊及滯銷貨品作出適當調整後，按成本與可變現淨值兩者中之較低者入賬。成本以先入先出法計算，其中包括所有採購成本、加工成本及令存貨變成現狀和運輸成本。可變現淨值乃根據估計售價減任何預計就完成及出售所涉及之其他費用。

二零零四年六月三十日

### 3. 主要會計政策概要 (續)

#### 電影版權及攤銷

##### (i) 電影版權

電影版權為電影及電視劇集，乃按成本扣除累積攤銷及任何減值虧損列賬。

攤銷乃按年內所賺取之實際收入與出售電影版權之估計總收入之比例計算而撥入損益表。倘出現減值情況，則尚未攤銷之餘額將撇銷至其估計可收回之數額。

##### (ii) 電影在製品

電影在製品乃按成本扣除任何減值虧損入賬。成本包括所有於製作電影或電視劇集所產生之直接成本。當其成本高於未來估計收益時，差額數則作減值。當製作完成時，該成本則轉入電影版權。

#### 關連人士

倘一方人士有權直接或間接監控另一方人士或對另一方人士的財務及經營決策作出重要影響，則該人士被視為關連人士。倘雙方人士均受制於共同的監控或共同的重要影響下，則此等人士亦被視為有關連。關連人士可為個人或公司。

#### 所得稅

所得稅包括本期間稅項及遞延稅項。所得稅於損益表中確認，或若某項目曾於相同或不同期間在權益中確認，該有關遞延稅項則直接在權益中確認。

遞延稅項就於結算日資產與負債之稅基及其於財務報告中之賬面值兩者間之所有暫時差異以負債法撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差異確認：

- 惟於交易進行時初次確認資產或負債時產生而並無對會計溢利或應課稅溢利或虧損構成影響之遞延稅項負債除外；及
- 就有關於附屬公司及聯營公司之投資產生之應課稅暫時差異而言，惟於暫時差異之撥回時間可以控制及暫時差異有可能不會於可預見未來抵銷除外。

遞延稅項資產就所有可扣減暫時差異及未被動用之稅項資產與稅項虧損之結轉確認，惟僅以有可能以應課稅溢利抵銷可扣減暫時差異及可動用結轉未被動用稅項資產及稅項虧損為限：

- 惟於交易進行時初次確認資產或負債時產生而並無對會計溢利或應課稅溢利或虧損構成影響之有關可扣減暫時差異之遞延稅項資產除外；及

二零零四年六月三十日

### 3. 主要會計政策概要 (續)

#### 所得稅 (續)

- 就於附屬公司及聯營公司之投資產生之可扣減暫時差異而言，遞延稅項資產僅以暫時差異有可能於可預見未來抵銷及可動用應課稅溢利以抵銷暫時差異為限確認。

遞延稅項資產之賬面值於每個結算日檢討，並扣減至不再可能有足夠應課稅溢利讓所有或部分遞延稅項資產被動用為止。相反，以往未確認之遞延稅項資產在可能有足夠應課稅溢利讓所有或部分遞延稅項資產被動用時確認。

遞延稅項資產與負債以資產被變現或負債清還之期間之預期適用稅率，按於結算日已制定或實際已制定之稅率（及稅務法例）計算。

#### 外幣

外幣交易均按有關交易日之可適用匯率計算。以外幣為單位之貨幣性資產及負債均按結算日之可適用匯率折算，滙兌差額均撥入損益表中處理。

在綜合賬目時，海外附屬公司之財務報表及本集團於海外聯營公司之資產淨值乃按淨投資法換算為港元。海外附屬公司及聯營公司之損益表乃按年度加權平均匯率換算為港元，其資產負債表則按結算日之匯率換算為港元。得出之換算差額計入本集團外滙變動儲備內。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司現金流量乃按產生之現金流量之日之匯率換算為港元。整年頻繁產生之海外附屬公司經常性現金流量乃按該年度之加權平均匯率換算為港元。

#### 租賃資產

除法定所有權外，凡資產擁有權所附帶之絕大部分風險及回報轉讓予本集團之租賃，均列為融資租賃。融資租賃於開始訂立時按租賃資產最低租賃連同其承擔撥作資本，作為反映相關之資產購買及融資活動，固不包括利息部份。融資租賃持有之資產按彼等之估計可使用年期或租期並以較短者作折舊。利息支出於租賃期內在損益表中扣除。

凡資產擁有權所附帶之絕大部分風險及回報屬出租公司所有之租賃，均列為營運租賃。倘本集團為出租公司，有關營運租賃之資產須列入非流動資產而應收租金須按租賃年期以直線法計入損益表。倘本集團為承租公司，應付租金則按租賃年期以直線法在損益表中扣除。

二零零四年六月三十日

### 3. 主要會計政策概要 (續)

#### 僱員福利

##### 可結轉有薪假期

本集團根據僱員之合約以每個曆年為基準提供有薪年假。於若干情況下，於結算日各僱員尚未提取之有薪假期可轉撥至下年度使用。於結算日，本集團已就本年度預期該等僱員可結轉之有薪假期之未來開支計算應計款項。

##### 僱傭條例長期服務金

本集團若干僱員為本集團服務的年期已符合香港僱傭條例(「僱傭條例」)規定有關於終止僱用時領取長期服務金之服務年期。本集團須按僱傭條例中所述的特定情況向被終止僱用而又符合領取長期服務金之僱員支付該筆款項。

有關可能給予僱員之未來長期服務金已提撥備。此撥備乃根據最佳估計僱員就服務本集團截至結算日所獲之長期服務金提撥。

##### 退休福利計劃

本集團根據強制性公積金條例為有資格參與公積金計劃之僱員提供強制性公積金計劃(「計劃」)。根據計劃之法例條款，供款為僱員之基本薪金之百份比並於應付時列入損益表。本集團所作之僱員供款已於供款時完全及即時獲僱員授權。計劃之資產由獨立於本集團之行政基金所管理。

本集團於中華人民共和國(「中國」)之附屬公司僱員為中國政府國家保薦退休計劃(「國家退休計劃」)之會員。為國家退休計劃所作出之供款乃按僱員薪金之百分比計算，並於依照國家退休計劃之規定繳納供款時在損益表中扣除。

##### 購股權計劃

本公司採納一項購股權計劃作為給予為本集團業務成功作出貢獻之合資格參與者之激勵及獎勵。於購股權獲行使前，不會於本公司或本集團之資產負債表內記錄購股權計劃所授出購股權之財務影響，亦無就其成本於損益表或資產負債表呈列任何費用。於行使購股權後，所發行之股份將由本公司按股份面值列作額外股本，而每股行使價所超逾股份面值之款額則由本公司計入股份溢價賬。於行使日期前已註銷或已失效之購股權將於尚未行使購股權登記冊上刪除。

二零零四年六月三十日

### 3. 主要會計政策概要 (續)

#### 現金及現金等值項目

在綜合現金流量表中之現金等值項目指現金，活期存款及短期並流通性高之投資，而該等投資可隨時兌換為可知數額之現金，且無重大價值變動風險並於購入時起計不超過三個月到期，另扣按要償還之銀行透支，並構成本集團現金管理之整體部份。

在資產負債表中之現金及銀行結存指手頭現金及銀行存款，並包括用途無限制之定期存款。

#### 撥備

當有過往事件導致現時承擔責任(法定或引伸責任)且日後可能會流出資源以履行承擔，並能可靠估計所承擔之數額，則將撥備確認入賬。

倘若折現影響重大，則所確認之撥備數額為預計須履行承擔之未來開支於結算日之現值。因時間推移而增加之折現價值，須作利息支出納入損益表內。

長期服務金撥備乃根據與退休支出相關之勞工法例提撥，並經董事作每年檢討及予以調整(如有)。

#### 收益入賬

本集團於可能獲得經濟利益而該等收益又能以可靠之方法計算時，收益按下列基準入賬：

- (a) 電影版權費收入、戲院廣告收入及影碟發行收入按應計基礎計算；
- (b) 電影發行佣金收入、電影菲林沖印服務收入、廣告代理費用收入、製作監控收入、電影採購服務及顧問服務收入按有關服務完成後計算；
- (c) 票房總收入於電影已向購票人放映後計算；
- (d) 小食及鐳射影碟收入按小食及鐳射影碟給予客人後計算；
- (e) 租金收入，於出租物業期間以直線方式計算；
- (f) 利息按時間比例，以本金及實際採用之利率計算；及
- (g) 股息按股東獲確定有權收取款項時計算。

二零零四年六月三十日

#### 4. 前年度調整

於本年度，經修訂之會計準則第12條「所得稅」已如財務報表附註2所述生效。此項有關確認自重估租賃土地及樓宇產生之遞延稅項負債之會計政策更改已追溯應用，因此，截至二零零三年六月三十日止年度之比較餘額已予重列。此項更改之影響為分別增加本集團於二零零四年及二零零三年六月三十日之遞延稅項負債淨額878,000港元及931,000港元，並已在重估儲備直接扣除相同款額之對應支出。因此，於二零零三年及二零零二年七月一日之重估儲備已分別減少931,000港元及900,000港元。

#### 5. 分部資料

分部資料以分部格式呈列：(i)按業務分部為主要呈報方式；及(ii)按地區分部則為次要呈報方式。

本集團之經營業務乃根據各經營性質及其提供之產品與服務獨立成立及管理。本集團內各業務分部代表不同業務策略單位，各自提供不同風險及不同回報之產品及服務。各業務分部摘要如下：

- (a) 電影及影碟發行分部從事全球性電影及與電影及電視節目相關之視聽產品發行；
- (b) 戲院經營分部於香港、馬來西亞、新加坡及中國內地從事戲院經營業務；
- (c) 電影及電視劇集製作分部提供電影製作及監控服務；及
- (d) 其他業務分部包括電影沖印及音樂製作業務，而所提供服務有電影菲林沖印並製作及銷售音樂唱片。

為釐定本集團之地區分部，收入及業績乃按該業務之客戶所屬地列入各地區，而資產則以其所在地撥入不同分部。

分部間之交易乃參照銷售予本集團其他顧客及市場一般價格釐定。

二零零四年六月三十日

## 5. 分部資料(續)

## (a) 業務分部

下表呈列本集團按業務分部之收入、業績、若干資產、負債及支出之分類資料。

	電影及 影碟發行		戲院經營		電影及電視 劇集製作		其他		抵銷		綜合	
	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	二零零四年	二零零三年	二零零四年	二零零三年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
分部收入：												
銷售予外部客戶	51,225	77,993	146,271	116,602	200	910	20,781	14,765	-	-	218,477	210,270
分部間之收入	1,762	2,024	-	-	-	-	294	268	(2,056)	(2,292)	-	-
其他收入	5,748	3,806	2,470	2,308	1,401	1,505	410	319	(1,305)	(1,395)	8,724	6,543
總收入	58,735	83,823	148,741	118,910	1,601	2,415	21,485	15,352	(3,361)	(3,687)	227,201	216,813
分部業績	126	(8,406)	(24,394)	(64,025)	(9,677)	(24,497)	2,585	574	-	722	(31,360)	(95,632)
利息及未分配收入											3,796	962
電影版權減值	(3,543)	(11,215)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,543)	(11,215)
經營虧損											(31,107)	(105,885)
註銷於聯營公司之權益	-	(75)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(75)
一項長期投資減值											-	(2,297)
於一間聯營公司之權益減值	-	-	(1,413)	(2,000)	-	-	-	-	-	-	(1,413)	(2,000)
商譽減值	-	-	-	-	-	(37,606)	-	-	-	-	-	(37,606)
利息支出											(363)	(628)
所佔聯營公司損益	2,372	(833)	29,611	13,546	-	-	-	-	-	-	31,983	12,713
除稅前虧損											(900)	(135,778)
稅項											(10,763)	(5,611)
未計少數股東權益前虧損											(11,663)	(141,389)
少數股東權益											-	6
股東應佔日常業務虧損淨額											(11,663)	(141,383)

二零零四年六月三十日

## 5. 分部資料 (續)

### (a) 業務分部 (續)

#### 本集團

	電影及 影碟發行		戲院經營		電影及電視 劇集製作		其他		抵銷		綜合	
	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	二零零四年	二零零三年	二零零四年	二零零三年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
分部資產	58,201	76,495	64,698	92,268	3,915	20,007	11,594	10,674	-	(15,390)	138,408	184,054
於聯營公司之權益	405	737	182,208	159,393	-	-	-	-	-	-	182,613	160,130
商標											79,421	79,203
未分配資產											22,767	14,291
<b>總資產</b>											<b>423,209</b>	<b>437,678</b>
分部負債	25,041	37,070	23,841	29,063	1,206	4,002	4,080	6,485	-	(15,426)	54,168	61,194
未分配負債											49,032	68,515
<b>總負債</b>											<b>103,200</b>	<b>129,709</b>
其他分部資料：												
折舊	529	628	12,976	14,363	454	802	693	680	-	-	14,652	16,473
未分配數額											1,593	1,820
											<b>16,245</b>	<b>18,293</b>
電影版權攤銷	14,093	30,919	-	-	-	-	-	-	-	-	14,093	30,919
呆賬撥備/(回撥)淨額	(3,282)	2,559	151	339	-	-	204	(110)	-	-	(2,927)	2,788
資本支出	68	202	1,314	1,183	-	-	133	-	-	-	1,515	1,385
未分配數額											179	1,881
											<b>1,694</b>	<b>3,266</b>

二零零四年六月三十日

## 5. 分部資料(續)

## (b) 地區分部

下表呈列本集團按地區分部之收入、若干資產及支出之分類資料。

## 本集團

	香港		中國內地		亞洲其他地區		其他地區		抵銷		綜合	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元										
分部收入：												
銷售予外部客戶	201,748	174,917	3,697	17,555	3,407	15,052	11,681	5,038	(2,056)	(2,292)	218,477	210,270
其他分部資料：												
分部資產	155,104	167,971	4,663	25,363	1,383	4,308	25	703	-	-	161,175	198,345
於聯營公司之權益											182,613	160,130
商標											79,421	79,203
											423,209	437,678
資本支出	1,607	3,037	68	213	19	16	-	-	-	-	1,694	3,266

## 6. 營業額

營業額包括由出售電影、影碟及電視版權、與及電影發行及戲院經營所得之款項，亦有廣告代理收入、提供電影菲林沖印服務之發票值，與及製作監控服務、採購電影及顧問服務收入，並包括出售視聽產品收益。

二零零四年六月三十日

## 7. 經營虧損

本集團之經營虧損已扣除／(計入)下列項目：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
存貨銷售成本	9,410	6,345
服務提供成本	70,590	72,007
電影版權攤銷	14,093	30,919
核數師酬金	1,348	1,486
折舊	16,245	18,293
出售固定資產所致虧損	1,345	108
出售附屬公司所致虧損	161	—
有關土地及樓宇之經營租賃支出		
最低租賃支出	37,002	39,165
或然租金	1,424	1,811
	38,426	40,976
員工支出，不包括董事酬金(見附註28)		
工資、薪金及員工福利*	45,763	47,644
退休金供款	1,557	1,632
	47,320	49,276
長期服務金撥備	709	613
於結算日換算對亞洲海外聯營公司墊款 及其他以外幣為單位之貨幣性資產與負債 所產生之滙兌收益	(2,352)	(456)
呆賬撥備／(回撥)淨額	(2,927)	2,788
已付機器按金撥備	—	20,731
滙兌收益淨額	(1,109)	(93)
租金收入淨額	(365)	(365)
銀行存款之利息收入	(14)	(263)
出售聯營公司所得收益	(47)	—
撇銷高賬齡負債	(12,044)	—
來自關連人士之利息收入	—	(140)

\* 結餘亦包括以上披露之「長期服務金撥備」款額。

服務提供成本中包括約2,974,000港元(二零零三年：3,308,000港元)為員工支出，此款項亦包括在上述員工支出項目中。

本年度之電影版權攤銷已納入綜合損益表所披露之「銷售成本」內。

撇銷高賬齡負債分別約6,899,000港元、3,598,000港元、575,000港元及972,000港元已納入綜合損益表所披露之「銷售成本」、「其他收入」、「一般及行政費用」及「其他營運費用」內。

二零零四年六月三十日

## 8. 利息支出

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
應付賬款利息	264	548
融資租賃之利息	99	80
	363	628

## 9. 稅項

香港利得稅乃根據年內從香港賺取之估計應課稅溢利按稅率 17.5% (二零零三年：17.5%) 撥備。海外稅項則按本集團業務所在國家之適用稅率，根據當地現行法例，有關之詮釋及慣例計算。

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
本集團：		
香港	642	355
其他地區	(130)	189
遞延稅項 (附註22)	—	(110)
	512	434
聯營公司：		
本年度支出	2,893	—
遞延稅項	7,358	5,177
	10,251	5,177
本年度稅項支出總額	10,763	5,611

在財務報表批准之日，本集團旗下之附屬公司與香港稅務局(「稅務局」)就若干稅項出現爭議。該稅項涉及一九九五／一九九六年、一九九六／一九九七課稅年度內某些申報為毋須課稅之非香港來源收入。該附屬公司現正就稅務局之課稅提出抗辯，而董事認為已就該方面作出足夠稅項撥備。

二零零四年六月三十日

## 9. 稅項 (續)

按本公司及其附屬公司及聯營公司所在國家之法定稅率 17.5%至 33%計算之除稅前虧損稅項開支與按實際稅率計算之稅項開支之對賬如下：

本集團

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
除稅前虧損	(900)	(135,778)
按法定稅率計算之稅項	(157)	(23,761)
特定省份或地方部門之較高稅率	1,612	(1,488)
稅率下調對年初遞延稅項之影響	(951)	—
就過往期間之本年度稅項作出之調整	(2,159)	(1,282)
毋須課稅之收入	(3,103)	(1,902)
不可扣稅之開支	6,555	15,841
未確認之暫時差額	1,671	576
未確認之稅項虧損	9,522	19,472
過往期間稅項虧損沖減	(2,227)	(1,845)
按本集團之實際稅率計算之稅項支出	10,763	5,611

## 10. 股東應佔日常業務虧損淨額

本公司財務報表之股東應佔日常業務虧損淨額為 11,297,000 港元 (二零零三年：80,194,000 港元)。

## 11. 每股虧損

每股基本虧損乃按本年度股東應佔日常業務虧損淨額 11,663,000 港元 (二零零三年：141,383,000 港元) 及本年度內已發行股份之加權平均數 877,223,566 股 (二零零三年：800,887,500 股) 計算。

由於本公司尚未行使購股權之行使價於本年度較本公司普通股之平均市價為高，故購股權並無攤薄影響，因此並無列出本年度及上年度之每股攤薄虧損。

二零零四年六月三十日

## 12. 固定資產

## 本集團

	租賃土地 及樓宇 千港元	租賃 物業裝修 千港元	機器 及設備 千港元	傢具 及設備 千港元	汽車 千港元	空調系統 千港元	總額 千港元
成本或估值：							
於年初	9,300	69,203	29,758	21,490	3,373	588	133,712
增添	—	468	1,085	141	—	—	1,694
出售	—	(815)	(1,206)	(788)	(357)	—	(3,166)
出售附屬公司	—	(165)	(294)	(2,607)	—	—	(3,066)
滙兌調整	—	—	9	—	39	—	48
於二零零四年 六月三十日	9,300	68,691	29,352	18,236	3,055	588	129,222
累積折舊：							
於年初	3,007	30,229	15,344	10,006	925	569	60,080
年內撥備	358	8,713	3,865	2,666	632	11	16,245
出售	—	(225)	(999)	(300)	(87)	—	(1,611)
出售附屬公司	—	(63)	(125)	(1,104)	—	—	(1,292)
滙兌調整	—	—	21	—	26	—	47
於二零零四年 六月三十日	3,365	38,654	18,106	11,268	1,496	580	73,469
賬面淨值：							
於二零零四年 六月三十日	5,935	30,037	11,246	6,968	1,559	8	55,753
於二零零三年 六月三十日	6,293	38,974	14,414	11,484	2,448	19	73,632
成本或估值分析：							
按成本計	—	68,691	29,352	18,236	3,055	588	119,922
按估值計	9,300	—	—	—	—	—	9,300
	9,300	68,691	29,352	18,236	3,055	588	129,222

租賃土地及樓宇均位於香港，並根據長期租賃持有。

本集團之機器及設備與及汽車於二零零四年六月三十日之總賬面淨值包括有融資租賃固定資產之淨值，分別為48,000港元（二零零三年：70,000元）及1,361,000港元（二零零三年：1,911,000港元）。

長期租賃土地及樓宇由獨立專業測量師梁振英測量師行於一九九四年九月三十日按假設交吉出售之公開市值重新估值為9,300,000港元。因重估產生之盈餘已撥入重估儲備賬內。本集團已採納於一九九五年頒佈及於二零零一年修訂之會計準則第17條第80段之過渡性條文規定，毋須定期再就其已重估資產進行估值。

倘本集團之土地及樓宇均按成本扣除累積折舊及任何減值虧損入賬，則財務報表內之數額將約為668,000港元（二零零三年：707,000港元）。

二零零四年六月三十日

## 13. 於附屬公司之權益

	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	167,647	167,647
應收附屬公司賬款	741,247	717,718
	908,894	885,365
減值撥備	(588,580)	(577,386)
	320,314	307,979

與附屬公司間之結餘為無抵押、免息及預期毋須於未來十二個月內償還。

主要附屬公司之詳情如下：

公司名稱	註冊成立及 主要營業地點	已發行及 已繳足／ 註冊股本票面值	本集團應佔 之股本百分比	主要業務
天工彩色冲印 有限公司	香港	普通股 2,500港元 遞延股份* 997,500港元	100	電影菲林冲印
City Entertainment Corporation Limited	香港	普通股 2港元	100	經營戲院
康運影業有限公司	香港	普通股 31,610,000港元	100	經營戲院
嘉樂影片發行有限公司	香港	普通股 10,000港元 遞延股份* 10,000港元	100	電影發行
Golden Harvest Cinemas Holding Limited	英屬維爾京 群島	普通股 1美元	100	投資控股
嘉禾娛樂事業 有限公司	香港	普通股 100港元 遞延股份* 114,000,000港元	100	投資控股
Golden Harvest Entertainment International Limited	英屬維爾京 群島	普通股 1,000美元	100	投資控股

二零零四年六月三十日

## 13. 於附屬公司之權益 (續)

公司名稱	註冊成立及 主要營業地點	已發行及 已繳足/ 註冊股本票面值	本集團應佔 之股本百分比	主要業務
Golden Harvest Films Distribution Holding Limited	英屬維爾京 群島	普通股 1美元	100	投資控股
嘉禾電影製作有限公司	香港	普通股 100,000港元	100	電影製作及 監製服務
嘉禾(商標)有限公司	英屬維爾京 群島	普通股 1美元	100	持有商標
Golden Harvest Multiplex (Pte) Limited	新加坡	普通股 2新加坡元	100	投資控股
Golden Movies International Limited	英屬維爾京 群島	普通股 1美元	100	出售電影版權 及電影發行
Golden Screen Limited	香港	普通股 8,750,000港元	100	投資控股
Golden Touch Licencing B.V.	荷蘭	普通股 18,151.21歐羅	100	電影發行
Happy Way Limited	香港	普通股 10,000港元	100	與電影有關 之影視產品發行
Kotewall Limited	英屬維爾京 群島	普通股 1美元	100	出售電影版權 及電影發行

二零零四年六月三十日

## 13. 於附屬公司之權益 (續)

公司名稱	註冊成立及 主要營業地點	已發行及 已繳足/ 註冊股本票面值	本集團應佔 之股本百分比	主要業務
泛亞影業有限公司	香港	普通股 2,600,000港元	100	電影發行及 擔任廣告代理
Real Merry Limited	香港	普通股 16,831,002港元	100	經營戲院
上海嘉禾影視娛樂管理 諮詢有限公司**	中國	註冊股本 500,000美元	90	電影發行
Splendid Ventures Limited	香港	普通股 2港元	100	經營戲院
SML (Hong Kong) Limited	薩摩亞	普通股 1美元	100	電影發行
金豐聯亞洲有限公司	香港	普通股 2港元	100	為集團公司 提供資金

除Golden Harvest Entertainment International Limited外，上述附屬公司全部由本公司間接持有。

\* 嘉禾娛樂事業有限公司之遞延股份無權享有股息，惟在退回超逾1,000,000,000,000,000港元之資本後有權收取一半盈餘。除上述外，全部其他遞延股份均附有權利，可於有關公司之可供分派溢利超逾1,000,000,000港元時有權收取任何有關年度之股息，並可於退回超逾500,000,000,000港元之資本後有權收取一半盈餘。遞延股份概不附帶在股東大會上投票之權利。

\*\* 上海嘉禾影視娛樂管理諮詢有限公司為中國法例下之中外合資企業。

上表載列董事認為主要影響本集團於本年度之業績或構成大部份資產淨值之本公司附屬公司。董事認為，呈列其他附屬公司之資料會使篇幅過於冗長。

二零零四年六月三十日

## 14. 於聯營公司之權益

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
所佔資產淨值(商譽除外)	57,581	12,163
應收聯營公司賬款	126,445	149,967
	184,026	162,130
減值撥備	(1,413)	(2,000)
	182,613	160,130

所有與聯營公司之結餘均為無抵押、免息及預期毋須於未來十二個月內償還。

於二零零四年六月三十日，本集團應佔聯營公司於收購後之累積虧損為29,244,000港元(二零零三年：72,646,000港元)。年內，本集團收購若干聯營公司之額外權益，而有關聯營公司已成為本集團之附屬公司，本集團亦其後將若干聯營公司清盤。有關已成為本集團附屬公司之該等前聯營公司及於年內清盤之該等聯營公司之相關虧損分別為16,402,000港元及5,268,000港元。

上文已收錄董事認為對本集團財務業績有重大影響之Golden Screen Cinemas Sdn. Bhd. (「GSC」)、Golden Village Multiplex Pte Limited (「GVM」)及Tanjong Golden Village Sdn. Bhd. (「TGV」)之業績。各聯營公司於二零零四年六月三十日之財務狀況及業績GSC除外(詳見財務報表附註3)詳情如下：

## GSC

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
資產總值	205,345	191,487
負債總額	122,989	127,801
營業額	285,331	151,774
除稅前溢利	28,455	5,657
本集團應佔除稅後溢利	8,575	2,275

## GVM

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
資產總值	357,116	336,019
負債總額	253,432	259,270
營業額	292,029	271,750
除稅前溢利	32,599	24,349
本集團應佔除稅後溢利	12,249	8,544

二零零四年六月三十日

## 14. 於聯營公司之權益 (續)

## TGV

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
資產總值	124,627	110,393
負債總額	106,328	103,515
營業額	152,219	127,438
除稅前溢利	20,488	14,938
本集團應佔除稅後溢利	3,633	2,864

主要聯營公司之詳細資料載列如下：

公司名稱	業務架構	註冊成立及 主要營業地點	所持 股份類別	本集團持有 已繳足股本 百分比	主要業務
嘉年華影業有限公司	公司	香港	普通股	50	投資控股
Global Entertainment and Management Systems Sdn. Bhd.	公司	馬來西亞	普通股	33.33	投資控股
Golden Access Pte Limited	公司	新加坡	普通股	50	電腦程序
Golden Screen Cinemas Sdn. Bhd.	公司	馬來西亞	普通股	40.22	電影發行及 經營戲院
嘉聯國際電影有限公司	公司	香港	普通股	50	電影發行
Golden Village Entertainment (Singapore) Pte Limited	公司	新加坡	普通股	50	投資控股
Golden Village Pictures Pte Limited	公司	新加坡	普通股	50	電影發行
Golden Village Holdings Pte Limited	公司	新加坡	普通股	50	投資控股
Golden Village Multiplex Pte Limited	公司	新加坡	普通股	50	經營戲院

二零零四年六月三十日

## 14. 於聯營公司之權益 (續)

主要聯營公司之詳細資料載列如下：

公司名稱	業務架構	註冊成立及 主要營業地點	所持 股份類別	本集團持有 已繳足股本 百分比	主要業務
Keen Fortune Production Limited	公司	英屬維爾京 群島	普通股	50	電影發行
富懷有限公司	公司	香港	普通股	50	經營戲院
Tanjong Golden Village Sdn. Bhd.	公司	馬來西亞	普通股	33.33	經營戲院

上表載列董事認為主要影響本集團於本年度之業績或構成大部份資產淨值之本集團聯營公司。董事認為，呈列其他聯營公司之資料會使篇幅過於冗長。

## 15. 商標

商標為永久性可用「嘉禾」品牌之准許並可以標誌、符號、名稱、標記、設計或以上任何組合而形成。

商標按成本扣除任何減值虧損入賬而不作攤銷。年內之增加額為設計費與及於海外註冊之專業費用及登記費。

根據會計準則第29條規定，本集團之商標成本須按其最佳估計可使用年期攤銷。會計準則第29條亦假設無形資產之可使用年期不會超過該資產可使用當日起計二十年。董事認為，基於下列理由，遵守會計準則第29條之規定將引致本集團之業績及每股虧損有所誤導：

- (i) 本集團於二零零零年收購之商標已用多時，且本集團將繼續長期使用該等商標。獨立專業估值師安迪評值有限公司已對本集團之商標進行估值，並確認於二零零四年六月三十日該等商標之市值超逾賬面值。董事認為，自二零零四年六月三十日，商標之市值並沒有重大改變；及
- (ii) 本集團已動用及有意繼續投放大量廣告及宣傳費用，以維持及提高商標之市值。而該等廣告及宣傳費用均於動用時自損益表中扣除。

因此，本集團決定不遵從會計準則第29條之規定，並沿用現有會計政策，按成本扣除任何減值虧損將商標入賬。本集團將定期對商標進行獨立專業估值，以確定有關價值。

二零零四年六月三十日

## 16. 存貨

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
原材料	426	266
化學品	39	38
機器零件	91	113
	556	417

## 17. 電影版權及電影在製品

於二零零四年六月三十日，電影版權及電影在製品結餘包括減值虧損3,543,000港元(二零零三年：11,215,000港元)，而該減值已於本年度之損益表中扣除。此減值虧損乃管理層根據本集團之會計政策參照電影版權及電影在製品於結算日之可變現淨值作評估。

## 18. 應收賬款

本集團給予之一般信貸期介乎一至三個月。於六月三十日之應收款項(已扣除呆賬撥備)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	19,929	14,345
四至六個月	1,084	656
七至十二個月	528	2,873
超過一年	930	2,163
	22,471	20,037

本集團之應收賬款包括應收嘉禾私人集團屬下公司之交易結餘合共20,000港元(二零零三年：123,000港元)。與嘉禾私人集團屬下公司之所有結餘為無抵押、須按一般交易條件償還及免息。

嘉禾私人集團乃指嘉禾集團屬下之私人公司，該等公司乃由本公司之董事鄧文懷控制，並不包括在一九九四年十一月進行之集團重組計劃內。

本集團之應收賬款亦包括應收關連公司賬項－GH Pictures (China) Limited、GH Media Management Pte Limited及Best Creation International Limited分別為約36,000港元(二零零三年：56,000港元)、零港元(二零零三年：198,000港元)及269,000港元(二零零三年：299,000港元)。該等款項為無抵押、免息及無固定還款期限。鄧文懷、潘從傑、諸兆俊及陳錫康為本公司董事，亦為若干此等關連公司之董事及／或實益股東。

二零零四年六月三十日

## 19. 應付賬款

於六月三十日之應付賬款所包括之貿易應付款賬齡分析如下：

	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	27,437	24,663
四至六個月	534	4,517
七至十二個月	920	9,154
超過一年	23,179	31,750
	52,070	70,084

本集團之應付賬款包括應付予嘉禾私人集團屬下公司之交易結餘合共40,000港元(二零零三年：11,000港元)。該等款項為無抵押、免息及須按一般交易條件償還。

本集團之應付賬款亦包括應付GH Pictures (China) Limited及誠冠有限公司之賬項，分別為20,421,000港元(二零零三年：39,464,000港元)及390,000港元(二零零三年：284,000港元)。該等款項為無抵押及無固定還款期限。除應付GH Pictures (China) Limited之賬款20,065,000港元須付利息按香港短期存款年利率加1%計算外，其他結餘為免息及並無固定還款期。鄒文懷、潘從傑及諸兆俊為本公司董事，亦為若干此等關連公司之董事及／或實益股東。

## 20. 融資租賃應付賬款

於二零零四年六月三十日，融資租賃之未來最低租賃總支出及其現值載列如下：

本集團	最低	最低	最低租賃	最低租賃
	租賃支出	租賃支出	支出現值	支出現值
	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
應付賬款：				
一年內	548	544	470	445
第二年	456	544	412	467
第三至第五年 (首尾兩年包括在內)	308	761	298	707
最低融資租賃總支出	1,312	1,849	1,180	1,619
未來融資支出	(132)	(230)		
融資租賃應付總淨額	1,180	1,619		
轉撥為流動負債	(471)	(445)		
非流動部份	709	1,174		

二零零四年六月三十日

## 21. 撥備

本集團

	長期 服務金 千港元	其他 僱員福利 千港元	總額 千港元
於年初	3,091	1,615	4,706
撥備增加／(撥回)	709	(296)	413
於二零零四年六月三十日	3,800	1,319	5,119
轉撥為流動負債	—	(1,319)	(1,319)
非流動部份	3,800	—	3,800

本公司之董事已根據退休支出相關之勞工法例及規例，估計及提撥長期服務金。估計之基礎將作持續檢討並予以適當調整。

本集團為本集團僱員之可結轉應計補假提撥準備，該撥備乃根據僱員於年內已獲補假及於結算日之結轉補假以最佳估計概算其未來須付支出。

## 22. 遞延稅項

本年度之遞延稅項負債變動載列如下：

	加速稅項折舊		重估租賃土地及樓宇		總額	
	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	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
年初：						
如前呈報	—	110	—	110	—	110
前年度調整：						
會計準則第12條 — 重列						
遞延稅項	—	—	931	900	931	900
重列	—	110	931	1,010	931	1,010
計入本年度內損益表之						
遞延稅項	—	(110)	—	(110)	—	(110)
於本年度內(計入)／						
扣除權益之遞延稅項 (二零零三年：包括 因稅率變動影響而 扣除之84,000港元)	—	—	(53)	31	(53)	31
於六月三十日	—	—	878	931	878	931

二零零四年六月三十日

## 22. 遞延稅項 (續)

本集團於香港及其他地區產生之稅項虧損分別約為333,843,000港元及50,774,000港元(二零零三年：分別300,031,000港元及47,949,000港元)，此等虧損可供無限期用作抵銷該等公司未來錄得之應課稅溢利，惟分別根據中國及台灣之有關法例、註釋及慣例可結轉五年之餘額約9,316,000港元及3,091,000港元(二零零三年：6,530,000港元及2,070,000港元)除外。由於此等虧損乃自一直錄得虧損之附屬公司產生，故並不會就有關虧損確認遞延稅項資產。

於二零零四年六月三十日，並無有關本集團若干附屬公司、聯營公司或合營公司之未匯出之盈利而須支付之稅項而產生之重大未確認遞延稅項負債(二零零三年：無)，原因為即使匯出該等盈利，本集團亦毋須承擔支付額外稅項之責任。

本公司向其股東支付之股息並無附帶產生所得稅之責任。

如財務報表附註2詳述，會計準則第12條(經修訂)已於本年度內採納。此項會計政策變動已導致本集團於二零零四年及二零零三年六月三十日之遞延稅項負債分別增加878,000港元及931,000港元，並已於重估儲備直接扣除相應款額。因此，如綜合權益變動表詳述，於二零零三年及二零零二年七月一日之綜合儲備分別減少931,000港元及900,000港元。

## 23. 股本

### 股份

	本公司	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
法定股本：		
2,000,000,000股(二零零三年：1,300,000,000股)		
每股面值0.10港元之普通股	200,000	130,000
已發行及繳足股本：		
884,287,500股(二零零三年：800,887,500股)		
每股面值0.10港元之普通股	88,429	80,089

於本年度內，股本變動如下：

- (a) 本公司在二零零三年七月十一日與獨立配售代理FB Gemini Capital Limited(「FB Gemini」)訂立配售協議(「配售協議」)。根據配售協議，FB Gemini同意促使屬於獨立第三方及機構投資者之承配人按每股0.28港元之價格認購83,400,000股本公司新股份。83,400,000股新股份已於二零零三年八月一日發行，而所得款項淨額約22,400,000港元則撥作本集團之額外營運資金。
- (b) 根據於二零零三年十一月二十六日通過之普通決議案，藉增設每股面值0.10港元之700,000,000股額外股份(與本公司現有股本在所有方面享有同等權益)，本公司之法定股本由130,000,000港元增加至200,000,000港元。

二零零四年六月三十日

## 23. 股本 (續)

年內，有關上述本公司已發行普通股本變動之交易概要如下：

	已發行 股份數目	已發行 股本 千港元	股份溢價賬 千港元	總額 千港元
於二零零二年七月一日、 二零零三年六月三十日及 二零零三年七月一日	800,887,500	80,089	565,577	645,666
發行股份	83,400,000	8,340	15,012	23,352
股份發行開支	—	—	(924)	(924)
於二零零四年六月三十日	884,287,500	88,429	579,665	668,094

於結算日後，本公司在二零零四年七月十四日訂立認購協議（「認購協議」）。根據認購協議，本公司於二零零四年八月十一日按每股0.25港元之價格發行及配發155,000,000股普通股予獨立第三方Typhoon Music (PRC) Limited（「Typhoon Music」）。配發股份之所得款項（扣除相關開支後）約為36,400,000港元。本公司計劃將所得款項撥作營運資金，包括減低本集團之若干債務、作為本公司所成立合營公司之出資額，並撥作日後於電影融資、電影發行及／或經營戲院業務出現之任何投資商機。

## 購股權

本公司購股權計劃之詳情載於財務報表附註24。

二零零四年六月三十日

## 24. 購股權計劃

本公司設有購股權計劃（「計劃」），以鼓勵及酬謝合資格參與者對本集團業務成功之貢獻。計劃之合資格參與者包括本公司董事（包括獨立非執行董事）及本集團其他僱員、本集團所需貨品及服務之供應商及本集團客戶。計劃自二零零一年十月三十一日起生效，自當日起有效期10年（已註銷或修訂者除外）。

因行使根據該計劃及本公司任何其他購股權計劃（如有）已授出及將授出之所有購股權而可發行之本公司股份數目，不得超過二零零一年十一月二十八日本公司已發行股份之10%。本公司股東可按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）之規定在股東大會重新釐定該上限。於二零零四年六月三十日，根據計劃及本公司另一項購股權計劃（「已結束計劃」，已於二零零一年十一月二十八日結束）所授出之購股權而可發行之本公司股份總數為28,100,000股，其中23,500,000股為根據計劃已授出購股權所涉及而仍可發行之本公司股份（約等於二零零四年六月三十日本公司已發行股份2.7%），而4,600,000股則為本公司根據已結束計劃於二零零零年七月二十五日已授出購股權所涉及而仍可發行之本公司股份（約等於二零零四年六月三十日本公司已發行股份0.5%）。根據計劃於任何12個月內向個別合資格參與者授出之購股權可發行之股份總數，不得超過本公司任何時間已發行股份之1%。額外授出超過上述限額之購股權須在股東大會上獲得股東批准。

向本公司董事、主要行政人員、主要股東或彼等之聯繫人士授出購股權均須事先獲得獨立非執行董事（不包括為購股權承授人之獨立非執行董事）批准。此外，於任何12個月內向本公司主要股東、獨立非執行董事或彼等之聯繫人士授出超過本公司任何時間已發行股份0.1%而總值（根據授出當日本公司股份之收市價計算）超過5,000,000港元之購股權，亦須事先在股東大會上獲得股東批准。

授出購股權之建議必須於建議日期（包括該日）起計30日內由承授人接納，並須支付象徵式代價1港元。所授出購股權之行使期由董事釐定，惟由本公司董事於授出購股權時決定於授出購股權當日或之後之日期（無論如何不得遲於二零一一年十月三十日辦公時間結束時）起至本公司董事於授出購股權時決定之日期不得超過10年。除本公司董事另行決定及授出有關購股權之建議另有規定外，並無一般規定限制購股權必須於持有若干最短期限後方可行使。

購股權之行使價可由董事釐定，惟不得低於(i)本公司股份於建議授出購股權當日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之收市價；或(ii)本公司股份於截至建議授出購股權當日止五個交易日在聯交所之平均收市價（以較高者為準）。

購股權並無賦予持有人獲派股息或在股東大會上投票之權利。

二零零四年六月三十日

## 24. 購股權計劃 (續)

於二零零四年六月三十日，本公司向本公司董事及僱員授出但尚未行使之購股權如下：

參與者名稱 或類別	購股權 授出日期	行使價 港元	行使期	購股權數目				於二零零四年 六月三十日	
				於二零零三年 七月一日 尚未行使 之購股權	年內授出	年內行使	年內失效	年內 被註銷	尚未行使 之購股權
<b>董事</b>									
潘從傑	二零零零年 七月二十五日	0.78	二零零零年七月 二十五日至 二零零一年七月 二十四日	4,600,000 (附註(a))	-	-	-	-	4,600,000
	二零零一年 十月三十一日	0.62	二零零一年十月 三十一日至 二零零一年十月 三十日	10,000,000 (附註(b))	-	-	-	-	10,000,000
諸兆俊	二零零一年 十月三十一日	0.62	二零零一年十月 三十一日至 二零零一年十月 三十日	8,000,000 (附註(b))	-	-	-	-	8,000,000
陳錫康	二零零一年 十月三十一日	0.62	二零零一年十月 三十一日至 二零零一年十月 三十日	5,000,000 (附註(b))	-	-	-	-	5,000,000
<b>其他僱員</b>									
總計	二零零一年 十月三十一日	0.62	二零零一年十月 三十一日至 二零零一年十月 三十日	1,500,000 (附註(b))	-	-	-	(1,000,000)	500,000
				29,100,000	-	-	-	(1,000,000)	28,100,000

附註：

- (a) 已授出購股權之50%、25%及25%分別可於二零零零年七月二十五日至二零零一年七月二十四日期間、二零零一年七月二十五日至二零零一年七月二十四日期間及二零零二年七月二十五日至二零零一年七月二十四日期間行使。
- (b) 已授出購股權之30%、30%及40%分別可於二零零一年十月三十一日至二零零一年十月三十日期間、二零零二年八月一日至二零零一年十月三十日期間及二零零三年八月一日至二零零一年十月三十日期間行使。

年內，並無授出購股權，亦無購股權獲行使。

二零零四年六月三十日

## 25. 儲備

## (a) 本集團

盈餘儲備乃為一間台灣聯營公司因應法定要求及公司章程從保留溢利中撥出。此盈餘儲備只可應用於該台灣聯營公司填補虧損及發行繳足紅股之用。

本集團於本年度及上年度之儲備及其變動已於綜合權益變動報表披露。

於二零零一年七月一日前，因收購附屬及聯營公司所產生而尚留於綜合儲備之商譽分析如下：

	已於資本儲備中 抵銷之商譽 千港元
成本：	
於年初及二零零四年六月三十日	154,313
累積減值：	
於年初	141,830
年度減值撥備	—
於二零零四年六月三十日	141,830
淨額：	
於二零零四年六月三十日	12,483
於二零零三年六月三十日	12,483

二零零四年六月三十日

## 25. 儲備 (續)

## (b) 本公司

	股份 溢價賬 千港元	資本 贖回儲備 千港元	繳入盈餘 千港元	累積虧損 千港元	總額 千港元
於二零零二年七月一日	565,577	145	191,644	(448,383)	308,983
年度虧損淨額	—	—	—	(80,194)	(80,194)
於二零零三年六月三十日 及二零零三年七月一日	565,577	145	191,644	(528,577)	228,789
發行股份	15,012	—	—	—	15,012
股份發行開支	(924)	—	—	—	(924)
年度虧損淨額	—	—	—	(11,297)	(11,297)
於二零零四年六月三十日	579,665	145	191,644	(539,874)	231,580

本公司之繳入盈餘乃指本公司就收購附屬公司已發行股本而發行股份之面值與所收購附屬公司於收購當日合計資產淨值兩者間之差額。根據一九八一年之百慕達公司法(經修訂)，本公司之繳入盈餘可於若干情況下分派予各股東。

二零零四年六月三十日

## 26. 綜合現金流量表附註

## (a) 收購附屬公司

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
已收購之資產淨值：		
預付款項、按金及其他應收款項	413	—
現金及現金等值項目	400	—
應計負債及其他應付款項	(100)	—
應收關連公司款項	289	—
	1,002	—
支付方式：		
現金	501	—
將聯營公司權益重新分類為附屬公司權益	501	—
	1,002	—

就收購附屬公司之現金及現金等值項目現金流出淨額分析如下：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
現金代價	(501)	—
已收購之現金及現金等值項目	400	—
就收購附屬公司之現金及現金等值項目流出淨額	(101)	—

年內收購之附屬公司對本集團之營業額及本年度之股東應佔虧損淨額並無重大貢獻。

二零零四年六月三十日

## 26. 綜合現金流量表附註(續)

## (b) 出售附屬公司

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
已出售之資產淨值：		
固定資產	1,774	—
存貨	16	—
應收賬款	7	—
預付款項、按金及其他應收款項	28	—
現金及現金等值項目	376	—
應付賬款	(390)	—
少數股東權益	(22)	—
變現外匯變動儲備	(35)	—
	1,754	—
出售虧損	(161)	—
	1,593	—
支付方式：		
現金	1,274	—
應收聯營公司款項	319	—
	1,593	—

就出售附屬公司之現金及現金等值項目現金流出淨額分析如下：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
現金代價	1,274	—
已出售之現金及現金等值項目	(376)	—
就出售附屬公司之現金及現金等值項目流入淨額	898	—

截至二零零四年六月三十日止年度出售之附屬公司業績對本集團於該年度之綜合營業額或除稅後虧損並無重大影響。

二零零四年六月三十日

## 26. 綜合現金流量表附註 (續)

### (c) 重大非現金交易

年內，本集團出售其於若干聯營公司之股份權益，並錄得收益淨額47,000港元。根據有關出售事項，向此等聯營公司提供之若干墊款約16,504,000港元已獲本集團豁免。此外，應收清盤中之若干聯營公司之款項5,202,000港元亦獲本集團豁免。

## 27. 與關連人士之交易

除於財務報表其他地方披露外，本集團尚有下列與關連人士之交易。

董事認為所有交易均根據一般商業條款並按本集團之日常業務進行。

### (a) 與嘉禾私人集團之交易

年內，本集團曾與嘉禾私人集團成員公司進行交易。主要交易摘錄如下：

	附註	本集團	
		二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
電影發行佣金收入	(i)	62	29
電影菲林沖印服務收入	(ii)	19	—

附註：

- (i) 本集團擔任嘉禾私人集團屬下若干公司所製作電影之發行商，佣金收入所根據之價目及條件與提供給本集團其他客戶類似。

本公司本年度之董事及主要股東鄧文懷(「鄧先生」)為嘉禾私人集團成員公司之董事及／或實益股東，並於上述涉及收取佣金收入之交易中直接或間接擁有權益。

- (ii) 服務收入乃有關向嘉禾私人集團內若干公司提供電影菲林沖印服務，服務收入所根據之價目及條件與提供給本集團其他客戶類似。

上述所列與嘉禾私人集團成員公司之關連人士交易亦構成上市規則所定義之關連交易。

董事已審閱及確認此等關連交易乃於本集團日常業務中進行，條款不遜於向無關連第三方提供之條款。

二零零四年六月三十日

## 27. 與關連人士之交易 (續)

## (b) 與其他關連人士之交易

除上述外，本集團亦於年內與其他關連人士進行下列重要交易：

	附註	本集團	
		二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
來自關連公司之電影發行佣金收入	(i), (ii)	445	2,185
來自一關連公司之租金收入	(i), (iii)	365	365
付予一關連公司之利息支出	(i), (iv)	264	548
付予一關連公司之顧問服務費	(i), (v)	881	749
來自聯營公司之電影版權收入	(i), (vi)	367	1,769
來自聯營公司之管理服務收入	(i), (vii)	1,027	2,309
來自一聯營公司之電影發行佣金	(i), (viii)	331	2,171
付予一聯營公司之影片採購服務費	(i), (ix)	132	132
付予一聯營公司之會計服務費	(i), (x)	85	82
付予一聯營公司之營幕廣告租金	(i), (xi)	40	20
付予一聯營公司之戲票系統開發成本	(i), (xii)	518	519
來自一聯營公司之市場推廣服務收入	(i), (xiii)	12	—
付予一聯營公司之戲院租金	(i), (xiv)	124	—
授予聯營公司之銀行信貸擔保	(i), (xv)	17,100	48,207

附註：

- (i) 鄒先生、潘從傑(「潘先生」)、諸兆俊(「諸先生」)及陳錫康(「陳先生」)於本年內為本公司之董事，亦為若干該等公司之董事及／實益股東並直接或間接擁有上述交易之權益。
- (ii) 本集團擔任關連公司所製作之電影發行商，而電影發行佣金收入乃根據一九九七年四月二十一日及一九九九年八月二日所訂立之發行協議或根據提供給本集團其他客戶類似之收費價目及條件計算。
- (iii) 租金收入為分租部分辦公室予一間嘉禾私人集團聯營公司，月租約30,000港元(二零零三年：30,000港元)。
- (iv) 利息支出乃支付予嘉禾私人集團之一間聯營公司，利率按香港短期存款利率加1%計算。
- (v) 顧問服務費支出為付予本集團一間關連公司之電影製作及發行顧問服務，收費根據二零零一年十月一日所訂的協議條款計算。
- (vi) 電影版權費收入之收費乃根據相關之發行協議條款收取。

二零零四年六月三十日

## 27. 與關連人士之交易 (續)

## (b) 與其他關連人士之交易 (續)

附註：(續)

(vii) 管理服務收入如下：

- 會計服務費288,000港元乃來自本集團兩間聯營公司，收費分別為每月10,000港元(二零零三年：10,000港元)及每年14,000港元(二零零三年：14,000港元)；及
- 顧問服務費約739,000港元乃來自本集團兩間聯營公司，收費分別為二零零三年七月至十二月每月120,000港元(二零零三年：120,000港元)及二零零三年七月至十月每月人民幣5,000元(二零零三年：人民幣5,000元)。

(viii) 本集團為一間聯營公司所製作之電影擔任發行商，電影發行佣金按二零零三年一月六日所訂立之發行協議收取。

(ix) 電影採購服務費用為每月11,000港元(二零零三年：每月11,000港元)。

(x) 會計服務費用為每月1,500新加坡元(二零零三年：1,500新加坡元)。

(xi) 營幕租金之收費價目及條件與聯營公司提供給其他客戶類似。

(xii) 戲票系統開發成本之收費價目及條件與聯營公司提供給其他客戶類似。

(xiii) 市場推廣服務收入之收費價目及條件與聯營公司提供給其他客戶類似。

(xiv) 戲院租金之收費價目及條件與聯營公司提供給其他客戶類似。

(xv) 本集團授予一間聯營公司之銀行信貸擔保並無收取代價。

據上述附註(ii)及(v)所載列，本集團與三間關連公司之交易(二零零三年：四間關連公司)合共899,000港元(二零零三年：1,447,000港元)構成證券上市規則之關連交易。

上列所有其他與關連人士之交易均不構成證券上市規則之關連交易。

二零零四年六月三十日

## 28. 董事及五位最高薪僱員酬金

## 董事酬金

根據上市規則及香港公司條例第161節之規定披露本公司董事於本年度之酬金之分析如下：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
袍金：		
執行董事	—	—
非執行董事	—	—
獨立非執行董事	120	120
	120	120
基本薪酬、津貼及實物利益：		
執行董事	12,240	11,352
非執行董事	—	—
獨立非執行董事	—	—
	12,240	11,352
退休金供款：		
執行董事	97	97
非執行董事	—	—
獨立非執行董事	—	—
	97	97
	12,457	11,569

以上董事酬金可歸納為以下組別：

	二零零四年 人數	二零零三年 人數
無 — 1,000,000港元	4	7
1,500,001港元 — 2,000,000港元	1	1
2,000,001港元 — 2,500,000港元	1	—
2,500,001港元 — 3,000,000港元	—	1
3,000,001港元 — 3,500,000港元	—	1
3,500,001港元 — 4,000,000港元	1	1
4,500,001港元 — 5,000,000港元	1	—
	8	11

年內本集團並無作出安排而令任何董事放棄或同意放棄任何酬金。

二零零四年六月三十日

## 28. 董事及五位最高薪僱員酬金 (續)

## 五位最高薪僱員

在五位最高薪僱員中，四位(二零零三年：四位)為本公司董事。該等董事之酬金已計入上述披露之董事酬金內。餘下之一位(二零零三年：一位)最高薪非董事僱員在本年度之酬金總額如下：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
基本薪金、津貼及實物利益	1,720	1,228
退休金供款	12	12
	1,732	1,240

以上最高薪非董事僱員可歸納為1,500,001港元－2,000,000港元組別。

## 29. 或然負債

於結算日之或然負債載列如下：

	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
授予聯營公司之 銀行信貸擔保	17,100	48,207	17,100	47,034

除上述外，本集團一間聯營公司行使為若干第三者而授予一間銀行之信貸擔保，於結算日之數額約11,589,000港元(二零零三年：16,521,000港元)。

二零零四年六月三十日

## 30. 承擔

## (a) 收購物業、廠房及設備之資本承擔

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
已訂約	1,888	2,854
已授權但未訂約	29,159	—
	31,047	2,854

## (b) 經營租賃承擔

本集團就其若干辦公室及戲院物業作經營租賃安排。租賃年期介乎一年至十三年之間。

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
不可撤銷之土地及樓宇經營租賃而須於 下述年期支付之未來最低租賃支出如下：		
一年內	33,760	49,073
第二至第五年(首尾兩年包括在內)	94,507	128,227
五年以上	33,584	3,790
	161,851	181,090

以上若干不可撤銷之經營租賃取決於或然租款，此租款乃根據每月或每年之票房總收入之17%至28%(二零零三年：17%至29%)而多於基本租金之金額計算。此外，小食及戲院廣告收入之10%亦計入此等租賃內。

本公司於結算日並無重大承擔(二零零三年：無)。

二零零四年六月三十日

### 31. 結算日後事項

於結算日後，出現下列事項：

- (i) 於二零零四年七月十四日，本公司訂立認購協議。根據認購協議，本公司於二零零四年八月十一日按每股0.25港元之價格發行及配發155,000,000股普通股予Typhoon Music。認購事項之進一步詳情載列於財務報表附註23。
- (ii) 於二零零四年七月十四日，本公司與Typhoon Music及獨立第三方雅柏電影有限公司訂立合營協議（「合營協議」），以成立一間僅就華語電影製作提供貸款之合營公司（「合營公司」）。根據合營協議，本集團將持有合營公司60%股份權益。本集團對合營公司之出資額合共6,000,000港元並於結算日後繳足。上述交易亦構成上市規則定義之關連交易。

認購協議及合營協議之進一步詳情載列於本公司在二零零四年七月十六日刊發之公佈內。

### 32. 比較數字

按財務報表附註2所詳述，由於本年度採用新及經修訂之會計準則，財務報表之若干項目及結餘之會計處理與呈報方式已根據新會計準則作出修訂。因此，本集團已作若干前年度調整，而比較數字亦已重新編列以符合本年度之呈報方式。

### 33. 財務報表之通過

董事會於二零零四年十月十一日通過及授權刊發本財務報表。