

賬目附註

1. 公司資料

本公司於二零零二年五月二十七日根據開曼群島公司法(二零零二年修訂本)(第22章)在開曼群島註冊成立為受豁免有限公司。

2. 主要會計政策

編撰賬目時採納之主要會計政策載列如下：

(a) 編製基準

該等賬目乃按香港公認之會計原則及香港會計師公會(「會計師公會」)頒佈之會計準則根據歷史成本法而編撰，惟下文所述之短期投資除外。

會計師公會已頒佈多項全新及經修訂並於二零零五年一月一日或其後開始之會計期間生效之香港財務匯報準則以及香港會計準則(「新香港財務匯報準則」)。本集團於編製截至二零零四年十二月三十一日止年度之財務報表時，並無提早採納新香港財務匯報準則。本集團已就該等新香港財務匯報準則之影響進行評估，惟尚未能斷定該等新香港財務匯報準則對其經營業績及財務狀況會否造成重大影響。

(b) 集團會計

(i) 綜合賬目

綜合賬目包括本公司及其全部附屬公司截至十二月三十一日止之賬目。

附屬公司指本公司直接或間接控制過半數投票權，並有權支配財務及經營政策、委任或撤除董事會大部份成員，或在董事會會議控制大多數票之公司。

年內所收購或出售之附屬公司之業績均由實際收購日起計入綜合損益賬或計至實際出售日止(視情況而定)。

所有集團內公司間之重大交易及集團內結存均已於綜合賬目時對銷。

賬目附註

2. 主要會計政策 (續)

(b) 集團會計 (續)

(i) 綜合賬目 (續)

出售附屬公司之損益指出售所得款項與本集團分佔其資產淨值及任何未攤銷商譽及任何已計入儲備而先前未有在綜合損益賬扣除或確認之匯兌差額間之差額。

少數股東權益指外界股東所佔附屬公司經營業績及資產淨值之權益。

在本公司之資產負債表，於附屬公司之投資乃按成本減去減值虧損撥備入賬。本公司乃按已收及應收股息計算附屬公司之業績。

(ii) 聯營公司

聯營公司指並不屬於附屬公司或共同控制公司、長期持有其股權且對其管理有重大影響力之公司。

綜合損益賬計入本集團於年內應佔聯營公司之業績，而綜合資產負債表亦會根據股本法計入本集團應佔聯營公司之資產淨值及收購產生之商譽或負商譽(減累積攤銷)。

當於聯營公司之投資賬面值達至零時，即不再以權益會計法入賬，惟本集團因聯營公司而承擔債務或擔保債務則除外。

(c) 固定資產

(i) 固定資產

固定資產按原值減累積折舊及累積減值虧損入賬。

固定資產折舊乃採用直線法按下列估計各項資產之可使用年期計算，以撇銷其原值累積減值虧損之數額：

位於香港以外地區之長期租約土地及樓宇 25年或按租期
(以較短者為準)

機器、設備及其他資產 3至10年

裝修撥充資本，並按在本集團之估計可用年期折舊。

賬目附註

2. 主要會計政策 (續)

(c) 固定資產 (續)

(ii) 減值及出售損益

在每個結算日審核內部及外部資料，衡量是否有跡象顯示固定資產之資產已出現減值。倘出現任何該等跡象，則會估計資產之可收回數額，並在適用之情況下確認減值虧損，以將資產賬面值降至可收回數額。減值虧損在損益賬確認入賬。

出售固定資產之損益乃有關資產之銷售所得款項淨額與賬面值之差額，並於損益賬確認入賬。

(d) 經營租約

凡資產擁有權之絕大部分風險及回報仍由出租公司承擔之租約均視作經營租約。經營租約租金在扣除來自出租公司之任何優惠後按租期以直線法自損益賬扣除。

(e) 無形資產

(i) 商譽

商譽乃指收購代價超逾本集團所佔該附屬公司或聯營公司資產淨值於收購當日之公平值之數額，並以直線法於20年期間攤銷。

(ii) 研究和開發成本

研究成本於產生時作為費用入賬。就開發項目而言，若已表明技術上具可行性，具完成所開發產品之明確目標，且擁有可完成此項目之可動用資源，開支可清楚界定，並可售出或使用該資產，而該資產日後有望產生經濟利益，則可將開發項目成本確認為無形資產。該等開發成本可確認為一種資產，並可按直線法於不超逾五年之期間攤銷，以反映有關經濟利益獲確認之情況。未能符合上述標準之開發行成本於產生時作為費用入賬。先前確認為費用之發展成本不可在期後確認為一項資產。

賬目附註

2. 主要會計政策 (續)

(f) 投資

(i) 投資證券

投資證券指擬持續策略性持有或長期持有之上市及非上市股本證券投資，按個別投資項目之原值減去減值虧損撥備入賬。

個別投資之賬面值在每個結算日均作檢討，以評估其公平價值是否已下調至低於賬面值。當出現非暫時性之下調，則該等證券之賬面值須削減至其公平價值。減值虧損於損益賬確認為開支。倘導致撇減或撇銷之情況或事件不再存在，而且有充份證據顯示新情況或新事件將於可見將來持續出現，則會在損益賬撥回上述減值虧損。

(ii) 短期投資

短期投資按結算日之公平價值列賬。上述投資因公平價值改變而出現之未變現盈虧於產生期間在損益賬確認。出售短期投資出現之損益指出售所得款項淨額與賬面值之差額，並在產生時於損益賬確認。

(g) 存貨

存貨按成本值及可變現淨值兩者中之較低者入賬。成本值按先入先出法計算，而可變現淨值則以估計銷售所得款項減去預期銷售費用基準計算。

(h) 外幣換算

外幣交易乃按交易日期之匯率換算。結算日以外幣列值之貨幣資產及負債則按該日之匯率換算，由此產生之匯兌差額均撥入損益賬處理。

附屬公司及聯營公司以外幣列值之資產負債表均按結算日之匯率換算，損益賬則按年內平均匯率換算。匯兌差額撥入儲備作變動處理。

賬目附註

2. 主要會計政策 (續)

(i) 應收賬項

應收賬項存疑時須作出撥備。資產負債表之應收賬項乃在扣除該項撥備後入賬。

(j) 現金及現金等額

現金及現金等額以成本計入資產負債表。為編製現金流量報表，現金及現金等額包括現金及銀行通知存款。

(k) 撥備

撥備乃於本集團由於過往事件而導致出現目前或引申之法定或推定責任，而承擔責任可能引致資源外流，且款項可確切預計時進行確認。

(l) 或然負債及或然資產

或然負債乃因過往事件而可能出現之債務，而僅視乎日後會否出現一件或以上非本集團可完全控制之事件方可作實；亦可指因過往事件而產生，但由於不大可能引致經濟資源外流或不能確切預計該債務之數額而未確認之目前債務。

或然負債不會確認入賬，但會於賬目附註中披露。倘經濟資源外流之可能性出現變化，致使可能導致經濟資源外流，則會確認為撥備。

或然資產乃因過往事件而可能出現之資產，而僅視乎日後會否出現一件或以上非本集團可完全控制之事件方可作實。

或然資產不會確認入賬，但於可能接收外來經濟利益時在賬目附註中披露。倘可實際確定接收外來經濟利益，則會確認為資產。

賬目附註

2. 主要會計政策 (續)

(m) 遞延稅項

遞延稅項採用負債法就資產及負債之稅基與它們在財務報表之賬面值兩者之暫時差異作全數撥備。主要暫時差異來自結轉稅項虧損遞延稅項採用在結算日前已頒佈或實質頒佈之稅率釐定。

遞延稅項資產乃就有可能將未來應課稅溢利與可動用之暫時差異抵銷而確認。

附屬公司及聯營公司投資之遞延稅項乃就投資產生之暫時差異而撥備，但假若可以控制暫時差異之撥回，並有可能在可預見未來不會撥回則除外。

(n) 收入確認

貨品銷售所得之收入於擁有權之風險及回報轉讓時確認，一般與貨品付運予客戶及所有權移交同時發生。

管理費收入按應計基準計算。

證券買賣收入於所有權轉移時確認。

利息收入以未償還本金及實際適用利率按時間比例計算。

股息收入乃於收取股息之權利確立時確認。

賬目附註

2. 主要會計政策 (續)

(o) 僱員福利

(i) 僱員所享有假期

僱員所享有年假及長期服務假期於計算僱員有關假期時確認，並就僱員截至結算日所提供之服務估計年假及長期服務假期所引致之負債而作出撥備。

僱員之病假、產假及其他不可累積之補假乃於僱員休假時方才確認。

(ii) 退休福利成本

本集團根據強制性公積金計劃條例，為所有合資格僱員設立定額供款退休福利計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃已於二零零零年十二月一日起生效。有關供款按有關僱員之基本薪金若干百分比計算，並於根據強積金計劃規則應付時自損益賬扣除。強積金計劃之資產由獨立管理基金持有，與本集團資產分開管理。本集團之僱主供款一旦根據強積金計劃作出，即屬僱員所有，惟倘僱員在可全數收取供款前離職，則本集團之僱主自願供款將根據計劃規則退還予本集團。

本公司於中華人民共和國（不包括香港）（「中國」）之附屬公司均參與中國（不包括香港）政府設立之國家管理退休福利計劃。該退休福利計劃之供款即該等附屬公司須向該計劃支付之供款額，乃根據附屬公司僱員薪金之若干百分比計算，並於作出供款之期間自損益賬扣除。

(iii) 股權薪酬福利

購股權乃按授出購股權當日根據本公司購股權計劃釐定之價格授予董事及僱員，並可按有關價格行使。薪酬開支不予確認。當購股權行使時，所收到之所得款項在扣除交易費用後將作為股本及股份溢價入賬。

賬目附註

2. 主要會計政策 (續)

(p) 借貸成本

因收購、建造或生產需要經過一段長期間方可作擬定用途或出售之資產而直接產生之借貸成本均撥充資本，作為該等資產之部份成本。

所有其他借貸成本均於產生之年度自損益賬扣除。

(q) 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呈報方式，而地區分部資料則為次要呈報方式。

未分配成本指企業支出。分部資產主要包括無形資產、固定資產、存貨、應收款項及經營現金，但不包括證券投資，而分部負債則包括經營負債。資本開支包括固定資產 (附註11) 及無形資產 (附註12) 之增加。

在地區分部報告方面，銷售額乃按客戶所在國家計算，而總資產及資本開支則根據資產所在地計算。

賬目附註

3. 營業額及收入

本集團主要從事家用影音器材及元件之貿易，證券買賣及提供電腦電話整合工程及IP相關服務。年內確認之收入如下：

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
營業額：		
銷貨	18,180	16,362
股票買賣	16,561	7,644
提供電腦電話整合工程及IP相關服務	3,889	6,005
	<hr/>	<hr/>
	38,630	30,011
其他收入：		
聯營公司優先股股息收入	5,813	5,813
佣金收入	65	671
利息收入	36	31
來自以下公司之管理費收入：		
有關連公司	—	900
聯營公司	144	200
其他	212	160
雜項	10	62
	<hr/>	<hr/>
	6,280	7,837
收入總額	<hr/> 44,910	<hr/> 37,848

賬目附註

4. 分部資料

主要報告形式 — 業務分部

本集團分為三個主要業務分部：

- (i) 家用音響 — 家用影音器材及元件之貿易；
- (ii) 電訊 — 提供電腦電話整合工程及IP相關服務；及
- (iii) 股票買賣 — 證券買賣。

各業務分部間概無銷售活動。

賬目附註

4. 分部資料(續)

	二零零四年			總計 千港元
	家用音響 千港元	電訊 千港元	股票買賣 千港元	
營業額	18,180	3,889	16,561	38,630
分部業績	(3,092)	(354)	1,249	(2,197)
短期投資未變現虧損撥回				3,946
呆壞賬撇銷				(1,589)
攤薄聯營公司權益收益淨額				14,289
出售附屬公司虧損				(836)
合營公司投資按金撥備				(2,468)
未分配成本				(2,552)
經營溢利				8,593
融資費用				(2,563)
應佔聯營公司未分配虧損				(14,869)
除稅前虧損				(8,839)
稅項				(1,092)
除稅後虧損				(9,931)
少數股東權益				—
股東應佔虧損				(9,931)
分部資產	21,168	5,229	535	26,932
於聯營公司之投資				15,348
未分配資產				51,699
總資產				93,979
分部負債	32,313	755	1,534	34,602
未分配負債				5,468
				40,070
資本開支				—
分配				—
未分配				517
折舊				—
分配	262	29	—	291
未分配				134
攤銷				52

賬目附註

4. 分部資料(續)

	二零零三年			總計 千港元
	家用音響 千港元	電訊 千港元	股票買賣 千港元	
營業額	16,362	6,005	7,644	30,011
分部業績	(790)	(2,864)	4,056	402
短期投資未變現虧損淨額				(3,946)
呆壞賬撥備撥回				21,036
投資證券減值虧損				(44,508)
攤薄聯營公司權益收益淨額				11,503
壞賬撥備				(298)
未分配成本				(11,895)
經營虧損				(27,706)
融資費用				(4,634)
應佔聯營公司未分配虧損				(37,511)
除稅前虧損				(69,851)
稅項				(195)
除稅後虧損				(70,046)
少數股東權益				—
股東應佔虧損				(70,046)
分部資產	827	8,417	4,073	13,317
於聯營公司之投資				15,837
未分配資產				104,114
總資產				133,268
分部負債	20	2,251		2,271
未分配負債				67,157
				69,428
資本開支				
分配		18		18
未分配				14
折舊				
分配	8	2,778		2,786
未分配				671
攤銷		368		368
遞延開發成本撇銷		92		92
其他非現金開支	124	50		174

賬目附註

4. 分部資料(續)

次要報告形式 — 地區分部

本集團於兩大地區經營：

- (i) 香港 — 家用影音器材及元件之貿易及股票買賣；及
- (ii) 中國大陸 — 提供電腦電話整合工程及IP相關服務。

地區分部之間概無銷售活動。

次要報告形式—地區分部

	二零零四年			
	營業額 千港元	分部業績 千港元	總資產 千港元	資本開支 千港元
香港	34,741	8,947	71,766	517
中國大陸	3,889	(354)	6,865	—
	<u>38,630</u>	<u>8,593</u>	<u>78,631</u>	<u>517</u>
投資證券之減值虧損		<u>—</u>		
經營溢利		<u>8,593</u>		
於聯營公司之權益			<u>15,348</u>	
			<u>93,979</u>	

賬目附註

4. 分部資料(續)

次要報告形式—地區分部(續)

	二零零三年			
	營業額 千港元	分部業績 千港元	總資產 千港元	資本開支 千港元
香港	24,006	19,666	109,014	14
中國大陸	6,005	(2,864)	8,417	18
	<u>30,011</u>	16,802	117,431	<u>32</u>
投資證券之減值虧損		<u>(44,508)</u>		
經營虧損		<u>(27,706)</u>		
於聯營公司之權益			<u>15,837</u>	
總資產			<u>133,268</u>	

賬目附註

5. 經營溢利／(虧損)

經營溢利／(虧損)已計入及扣除下列各項：

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
計入		
出售固定資產之收益淨額	—	26
存貨撥備撥回	116	—
短期投資未變現虧損撥回	3,946	—
呆壞賬撥備撥回	—	21,036
增值稅退稅	323	—
贖回優先股之收益	—	5,793
扣除		
出售存貨成本	18,049	17,013
提供服務成本	2,407	3,966
折舊	425	3,457
核數師酬金	495	450
出售附屬公司虧損	836	—
員工成本(不包括董事酬金，附註10(a))：		
工資及薪金	2,099	1,502
未動用年假	19	—
離職補償	58	—
強制性公積金定額供款：		
本年度	73	71
去年撥備不足	57	—
	2,306	1,573
經營租約租金：		
土地及樓宇	703	1,324
設備	—	416
	703	1,740

賬目附註

5. 經營溢利／(虧損) (續)

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
扣除		
無形資產攤銷：		
商譽	52	104
開發成本	—	368
開發成本撇銷	—	92
存貨撇銷	112	—
呆壞賬撥備	—	298
呆壞賬撇銷	1,589	870
出售固定資產虧損	47	—
短期投資未變現虧損淨額	—	3,946
解決法律爭議撥備	—	13,852
合營公司投資按金撥備	2,468	—
匯兌虧損，淨額	124	—

6. 融資費用

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
下列項目之利息開支：		
短期貸款	396	2,166
應付同系附屬公司款項 — 須於五年內全數償還	2,167	2,468
	2,563	4,634

賬目附註

7. 稅項

香港利得稅乃按年內估計應課稅溢利按17.5%稅率撥備(二零零三年：零港元)。由於本集團於年內並無任何應課稅溢利，故並無就海外利得稅於賬目作出撥備(二零零三年：零港元)。

本集團之除稅前虧損之稅項與使用香港之稅率所得出之理論金額如下：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
除稅前虧損	(8,839)	(69,851)
按17.5%之稅率計算之稅項(二零零三年：17.5%)	(1,547)	(12,224)
其他國家不同稅率之影響	1,342	568
毋須納稅之收入	(3,550)	(53,053)
不可扣稅之開支	4,490	59,570
未獲確認之稅務虧損	357	5,139
往年稅款撥備不足	—	195
稅項開支	1,092	195

由於不肯定在可見將來遞延稅項資產淨值可否變現，故並無就遞延稅項於賬目作出撥備。

倘若透過未來應課稅溢利實現相關稅務優惠之可能性並不肯定時，則不會就結轉稅項虧損確認遞延所得稅資產。於二零零四年十二月三十一日，本集團有為數約274,321,000港元(二零零三年：294,276,000港元)之未確認稅項虧損結轉以抵銷未來應課稅收入，當中有約16,452,000港元之稅項虧損將會於二零零九年屆滿。

8. 普通股股東應佔虧損

於本公司賬目入賬之普通股股東應佔虧損為1,827,000港元(二零零三年：71,937,000港元虧損)。

9. 每股虧損

每股基本虧損乃根據本年度本集團普通股股東應佔虧損9,931,000港元(二零零三年：70,046,000港元)及於年內已發行普通股之加權平均數3,274,293,157股(二零零三年：2,897,580,828股)計算。

由於截至二零零四年及二零零三年十二月三十一日止兩年度可換股優先股對每股之基本虧損具有反攤薄影響，故並無呈示該兩年之每股攤薄虧損。

賬目附註

10. 董事及高級管理層酬金

(a) 董事酬金

年內應付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：		
非執行董事	471	288
其他酬金：		
執行董事		
基本薪金、房屋福利與其他津貼及實物利益	2,305	1,896
強制性公積金定額供款	15	12
	2,791	2,196

董事酬金所屬組別如下：

	二零零四年 董事人數	二零零三年 董事人數
酬金組別：		
零至1,000,000港元	5	3
1,500,001港元至2,000,000港元	1	1
	6	4

年內並無任何有關董事訂立安排放棄或同意放棄任何酬金。

本集團概無向董事支付酬金作為加入本集團之獎勵或失去職位之補償。

賬目附註

10. 董事及高級管理層酬金 (續)

(b) 五名最高薪人士

本集團年內五名最高薪酬之人士包括兩名(二零零三年：一名)董事，其酬金見上文呈報之分析。其餘三名(二零零三年：四名)人士年內之酬金如下：

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
基本薪金、房屋福利與其他津貼及實物利益	862	1,115
強制性公積金定額供款	36	49
	898	1,164

酬金所屬組別如下：

	本集團	
	二零零四年 人數	二零零三年 人數
酬金組別		
零至1,500,000港元	3	4

賬目附註

11. 固定資產

	本集團		
	於香港以外 之長期租約 土地及樓宇 千港元	機器、設備及 其他資產 千港元	總計 千港元
原值			
於二零零四年一月一日	2,907	8,518	11,425
添置	—	517	517
撇銷	—	(367)	(367)
出售	—	(250)	(250)
出售附屬公司(附註27(b))	—	(100)	(100)
於二零零四年十二月三十一日	2,907	8,318	11,225
累積折舊			
於二零零四年一月一日	696	8,169	8,865
年內計入支出	114	311	425
撇銷	—	(367)	(367)
出售	—	(203)	(203)
出售附屬公司(附註27(b))	—	(15)	(15)
於二零零四年十二月三十一日	810	7,895	8,705
賬面淨值：			
於二零零四年十二月三十一日	2,097	423	2,520
於二零零三年十二月三十一日	2,211	349	2,560

賬目附註

12. 無形資產

	本集團		
	商譽 千港元	開發成本 千港元	總計 千港元
截至二零零四年十二月三十一日止年度			
於二零零四年一月一日	1,685	—	1,685
攤銷開支 (附註5)	(52)	—	(52)
出售附屬公司時撇銷 (附註27(b))	(1,633)	—	(1,633)
<hr/>			
於二零零四年十二月三十一日	—	—	—
<hr/>			
於二零零四年十二月三十一日			
成本	2,075	—	2,075
累積攤銷及撇銷	(442)	—	(442)
出售附屬公司時撇銷 (附註27(b))	(1,633)	—	(1,633)
<hr/>			
賬面淨值	—	—	—
<hr/>			
於二零零三年十二月三十一日			
成本	2,075	1,415	3,490
累積攤銷	(390)	(1,415)	(1,805)
<hr/>			
賬面淨值	1,685	—	1,685
<hr/>			

賬目附註

13. 於附屬公司之投資

	本公司	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
非上市股份，按原值	193,018	193,018
減值虧損撥備	(140,000)	(140,000)
	<hr/>	<hr/>
	53,018	53,018
應收附屬公司款項	31,883	672
應付附屬公司款項	(25,661)	(2,373)
	<hr/>	<hr/>
	59,240	51,317
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

與附屬公司之結餘為無抵押及不計息，且無固定還款期。

主要經營附屬公司資料載於賬目附註34。

賬目附註

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
分佔資產淨值	7,660	7,793
收購聯營公司時產生之商譽減攤銷	8,023	8,470
應付聯營公司款項淨額	(335)	(426)
	15,348	15,837
上市投資市值	164,312	126,917
投資(按原值)：		
香港上市股份	276,514	276,514
中國非上市股份	1,636	1,636
	278,150	278,150

與聯營公司之結餘為無抵押及不計息，且無固定還款期。

主要聯營公司於二零零四年十二月三十一日之詳情如下：

名稱	註冊成立 國家/ 地點	已發行普通股/ 優先股/ 註冊股本面值	間接持有權益		主要業務及 營業地點
			二零零四年	二零零三年	
(i) 天地數碼集團					
天地數碼(控股)有限公司(「天地數碼」)	百慕達	51,637,000港元 普通股	21.95%	25.09%	投資控股
DVN (Group) Limited	英屬處女群島	10美元普通股 15,000,000美元 優先股	21.95%	25.09%	投資控股
天地數碼(管理)有限公司	香港	2港元普通股	21.95%	25.09%	在香港提供 行政管理服務

賬目附註

14. 於聯營公司之權益 (續)

名稱	註冊成立 國家/ 地點	已發行普通股/ 優先股/ 註冊股本面值	間接持有權益		主要業務及 營業地點
			二零零四年	二零零三年	
(i) 天地數碼集團 (續)					
Dynamic Network Limited	英屬處女群島	1美元普通股	21.95%	25.09%	投資控股
天地數碼科技有限公司	香港	2港元普通股	21.95%	25.09%	在香港及東南亞 國家設計、集成及 鋪設數碼廣播 設備，以及開發 有關軟件 及服務產品
天地數碼科技(深圳) 有限公司	中華人民共和國	6,000,000港元 註冊資本	21.95%	25.09%	在中國開發數碼 廣播相關軟硬件
天地數碼技術(蘇州) 有限公司	中華人民共和國	人民幣 100,000,000元 註冊資本	15.37%	17.56%	在中國買賣數碼 廣播設備及 相關產品
Digital Video Networks Company Limited	中華人民共和國	8,000,000美元 註冊資本	21.95%	25.09%	在中國設計、集成 及鋪設數碼廣播 設備，以及開發 有關軟件及產品
Digital Video Networks (Shanghai) Company Limited	中華人民共和國	5,000,000美元 註冊資本	21.95%	25.09%	在中國設計、集成 及鋪設數碼廣播 設備，及開發相關 軟件及產品

賬目附註

14. 於聯營公司之權益 (續)

名稱	註冊成立 國家/ 地點	已發行普通股/ 優先股/ 註冊股本面值	間接持有權益		主要業務及 營業地點
			二零零四年	二零零三年	
(i) 天地數碼集團 (續)					
電資訊國際有限公司	香港	10,000港元 普通股	21.95%	25.09%	在香港提供國際 金融市場資訊 及精選消費者 數據
Telequote Network (Singapore) Pte. Limited	新加坡	2坡元 普通股	21.95%	25.09%	在新加坡提供國際 金融市場資訊及 精選消費者數據
Show Case International Limited	英屬處女群島	1美元 普通股	21.95%	25.09%	持有國內電影版權
Victory Beat Limited	英屬處女群島	1美元 普通股	21.95%	25.09%	投資控股
(ii) 北京電發網博科技 有限公司	中華人民共和國	人民幣 5,000,000元 註冊資本	35.00%	35.00%	提供互聯網 電話服務

賬目附註

14. 於聯營公司之權益 (續)

與一間重大聯營公司天地數碼集團有關之經營業績及財政狀況資料乃按截至二零零四年十二月三十一日止年度經審核賬目編製，現載列如下：

本年度經營業績

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
營業額	169,236	73,252
本年度虧損	59,734	140,065

於十二月三十一日之資產負債表概要

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
固定資產	36,343	61,768
無形資產	28,075	27,752
於共同控制公司之投資	6,685	7,717
流動資產	211,382	158,222
流動負債	(135,754)	(109,692)
非流動負債	(80)	(116)
少數股東權益	(117,761)	(118,263)
股東資金	28,890	27,388

聯營公司於二零零四年及二零零三年十二月三十一日並無重大或然負債。

賬目附註

15. 投資證券

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
上市股份投資，按原值		
— 香港以外地區 (附註a)	23,414	23,414
非上市股份投資，按原值		
— 香港以外地區 (附註b)	143,508	143,508
	166,922	166,922
減：減值虧損撥備		
— 上市股份	23,414	23,414
— 非上市股份	107,508	107,508
	130,922	130,922
	36,000	36,000
上市股份之市值 (附註a)	1,287	—

附註：

- (a) 香港以外地區之上市股份指於一家在美國註冊成立之全國證券經紀商公會櫃台交易報告板(「OTCBB」)上市公司1,500,000股股份(相當於普通股總數6.8%)之投資。該接受投資公司由一九九八年十月三日起除牌並於二零零四年重新掛牌買賣。此項上市投資之市值乃根據於二零零四年十二月三十一日在OTCBB之收市價0.11美元計算。
- (b) 於二零零四年十二月三十一日，本集團持有為數143,508,000港元之15,000,000股聯營公司天地數碼之無投票權可兌換優先股。經本年度之調整，於兌換時該等優先股可以經調整換股價每股4.40港元(可予調整)兌換為約26,420,000股上市聯營公司天地數碼普通股。每年優先股之固定累計現金股息按每股優先股面值以年率5%收取。於二零零四年十二月三十一日之應收股息達21,797,000港元。

於二零零四年十二月三十一日，本集團已就此投資作出所持天地數碼優先股之減值虧損撥備約107,508,000港元(二零零三年：107,508,000港元)。

賬目附註

16. 其他資產

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
於合資公司投資之按金	—	2,468
會所債券	2,065	2,065
	2,065	4,533

17. 存貨

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
製成品	105	901

於二零零四年十二月三十一日，以可變現淨值列賬之存貨之賬面值達105,000港元（二零零三年：901,000港元）。

18. 應收賬款

於二零零四年十二月三十一日，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
0至3個月	1,125	750
4至6個月	85	1,716
6個月以上	477	299
	1,687	2,765

本集團大部份銷售均以30至90日為信貸限期。

19. 預付款項、按金及其他應收款項

本集團於二零零三年十二月三十一日之預付款項、按金及其他應收款項，包括於年內全數贖回之面值24,138,000港元之可贖回優先股。

賬目附註

20. 短期投資

	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
股本證券：				
於香港上市	—	4,073	—	—
於香港以外地區上市	—	532	—	532
	—	—	—	—
上市股本證券市值	—	4,605	—	532

21. 應付賬款

於二零零四年十二月三十一日，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
0至3個月	18	30
6個月以上	320	33
	338	63

22. 其他應付款項及應計負債

	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
已收按金、應計費用及其他應付款項	2,178	5,669	155	319
欠同系附屬公司款項 (附註(i))	24,705	16,488	—	—
法律費用撥備及解決法律爭議 (附註(ii))	6,757	17,208	—	—
	33,640	39,365	155	319

賬目附註

22. 其他應付款項及應計負債(續)

- (i) 於二零零四年十二月三十一日欠同系附屬公司之數額按港元最優惠貸款利率加年利率2.5厘(二零零三年：最優惠貸款利率加年利率2.5厘)計息，並無抵押及須於要求時償還。
- (ii) 該數額指為清繳友利電訊工業有限公司、捷來有限公司及Greatsino Electronic Limited與該客戶於二零零四年一月二十六日協定之法定申索所致之款項餘額。去年已撥備合共2,100,000美元，支付方式如下：(a)首筆款項300,000美元；及(b)於其後分18期每期支付100,000美元款項，直至全數清繳總額2,100,000美元為止(預期將為於二零零五年八月)。

23. 短期貸款—有抵押

短期貸款乃以本集團聯營公司之若干股份作抵押，按年利率17厘計息並已於二零零四年二月償清。

24. 應付同系附屬公司款項

應付同系附屬公司款項按港元最優惠貸款利率加年利率2.5厘(二零零三年：最優惠貸款利率加年利率2.5厘)計息。結餘均無抵押，亦預計無須於一年內償還。

於二零零四年十二月三十一日，應付同系附屬公司(其亦為附屬公司之少數股東)結餘達50,715,000港元。惟此結餘抵銷該同一附屬公司之少數股東相同之借方款額。此結餘為無抵押、免息，亦無固定還款期。

25. 股本

	法定				總計
	每股面值0.01港元之優先股		每股面值0.01港元之普通股		
	股份數目		股份數目		
	千股	千港元	千股	千港元	千港元
於二零零三年一月一日 及二零零三年十二月 三十一日	240,760	2,408	5,000,000	50,000	52,408
於二零零四年一月一日 及二零零四年十二月 三十一日	240,760	2,408	5,000,000	50,000	52,408

賬目附註

25. 股本(續)

	每股面值0.01港元之優先股		已發行及繳足 每股面值0.01港元之普通股		總計 千港元
	股份數目		股份數目		
	千股	千港元	千股	千港元	
於二零零三年一月一日	240,760	2,408	2,774,293	27,743	30,151
發行股份	—	—	500,000	5,000	5,000
於二零零三年十二月三十一日	240,760	2,408	3,274,293	32,743	35,151
於二零零四年一月一日 及二零零四年十二月三十一日	240,760	2,408	3,274,293	32,743	35,151

於二零零三年一月一日至二零零四年十二月三十一日期間，本公司之法定及已發行股本有以下變動：

- (a) 二零零三年九月十五日，本公司主要股東Techral Holdings Limited(「Techral」)與本公司股東Kwan Wing Holdings Limited(「Kwan Wing」)分別向獨立私人投資者進行300,000,000股及200,000,000股本公司每股面值0.01港元普通股之私人配售，每股作價0.03港元。同日，本公司與Techral及Kwan Wing訂立協議以認購總共500,000,000股本公司股本中每股面值0.01港元之新普通股，每股作價0.03港元，並藉此籌得約14,500,000港元之所得款項淨額。發行股份所得款項超出所發行股份面值之部份在扣除約436,000港元股份發行開支後為9,564,000港元，乃撥入股份溢價賬。

優先股

優先股東有權在指定期間以一對一比率(或會調整)將指定數目之優先股兌換為本公司之普通股，並可收取非累計現金股息。該等股息之息率及付息日與本公司就普通股宣派之股息率及付息日相同。

賬目附註

25. 股本 (續)

購股權

根據本公司於二零零二年七月三十日採納為期十年之購股權計劃(「購股權計劃」)，本公司可向合資格人士(定義見購股權計劃)授出購股權，而合資格人士於每獲授購股權時須向本公司支付1.00港元作為代價。每名合資格人士於任何12個月期間內因行使而獲授之購股權(包括已行使、已註銷及未行使之購股權)而發行及將發行之股份總數，不得超過當時已發行股份1%。除非股東批准根據購股權計劃可授出之購股權股份總數，不得超過277,429,315股，即購股權計劃獲採納當日，已發行股份總數10%。

根據購股權計劃每份購股權之有關認購價不得低於(i)向合資格人士授出購股權當日聯交所每日報價表所示之股份收市價；或(ii)授出購股權之前5個交易日聯交所每日報價表所示之股份平均收市價；或(iii)本公司股份面值(以較高者為準)。購股權持有人毋須持有購股權一段最短時間亦可擁有有關權利或行使購股權，而購股權可於本公司董事會釐定之購股權行使期內行使。

年內授出之購股權如下：

授出購股權 之日期	於 二零零四年		於 二零零四年		行使期	每股 行使價 港元
	一月一日 之未行使 購股權數目	年內授出 之購股權 數目	年內 已註銷/ 失效之 購股權 數目	十二月 三十一日 之未行使 購股權 數目		
1/12/2004	—	277,400,000	—	277,400,000	1/1/2005至 31/12/2009	0.054
	—	277,400,000	—	277,400,000		

賬目附註

26. 儲備

本集團

	股份溢價 千港元	合併儲備 (i) 千港元	外幣換算 千港元	累積虧絀 千港元	總計 千港元
於二零零三年一月一日	162,789	860,640	(171)	(934,087)	89,171
發行股份	9,564	—	—	—	9,564
年內虧損淨額	—	—	—	(70,046)	(70,046)
於二零零三年十二月三十一日	172,353	860,640	(171)	(1,004,133)	28,689
於二零零四年一月一日	172,353	860,640	(171)	(1,004,133)	28,689
年內虧損淨額	—	—	—	(9,931)	(9,931)
於二零零四年十二月三十一日	172,353	860,640	(171)	(1,014,064)	18,758
由下列公司保留之儲備：					
本公司及附屬公司	172,353	860,640	(171)	(950,291)	82,531
聯營公司	—	—	—	(63,773)	(63,773)
於二零零四年十二月三十一日	172,353	860,640	(171)	(1,014,064)	18,758
由下列公司保留之儲備：					
本公司及附屬公司	172,353	860,640	(171)	(955,229)	77,593
聯營公司	—	—	—	(48,904)	(48,904)
於二零零三年十二月三十一日	172,353	860,640	(171)	(1,004,133)	28,689

賬目附註

26. 儲備(續)

本公司

	股份溢價 (ii) 千港元	累積虧絀 千港元	總計 千港元
於二零零三年一月一日	162,789	(74,107)	88,682
發行股份	9,564	—	9,564
年內虧損	—	(71,937)	(71,937)
於二零零三年十二月三十一日	172,353	(146,044)	26,309
於二零零四年一月一日	172,353	(146,044)	26,309
年內虧損	—	(1,827)	(1,827)
於二零零四年十二月三十一日	172,353	(147,871)	24,482

附註：

- (i) 本集團股份溢價來自根據二零零二年之集團重組收購友利電訊工業有限公司全部已發行股本而發行本公司股份之面值之差額，以及所收購之友利電訊工業有限公司之綜合資產淨值。根據開曼群島公司法(二零零三年修訂本)(第22章)股份溢價可在若干指定情況下分派予股東。
- (ii) 本公司之股份溢價指根據相同之二零零二年集團重組收購附屬公司股份之公平值，超出本公司作為交換代價而發行股份之面值之餘額。根據開曼群島公司法(二零零三年修訂本)(第22章)，公司可在若干先前所述情況下從股份溢價中撥款分派予股東。

賬目附註

27. 綜合現金流轉表之附註

(a) 日常業務之經營溢利／(虧損)與營運產生之現金流入／(流出)淨額調節表

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
除稅前經營溢利／(虧損)	8,593	(27,706)
利息收入	(36)	(31)
折舊	425	3,457
合營公司投資訂金撥備	2,468	—
無形資產之攤銷	52	472
開發成本之撇銷	—	92
出售固定資產虧損淨額	47	(26)
出售附屬公司虧損	836	—
攤薄聯營公司／附屬公司權益收益淨額	(14,289)	(11,503)
投資證券減值虧損撥備	—	44,508
營運資金變動前經營(虧損)／溢利	(1,904)	9,263
應付聯營公司款項減少	(91)	(467)
短期投資減少	4,605	7,002
存貨減少	796	5,026
應收賬款、應收優先股息、預付款項、按金及 其他應收款項減少／(增加)	26,772	(33,880)
應付賬款、其他應付款項及應計負債(減少)／增加	(12,605)	9,942
營運之現金流入／(流出)淨額	17,573	(3,114)

賬目附註

27. 綜合現金流轉表之附註(續)

(b) 出售附屬公司

出售附屬公司之資料：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
所出售資產淨值：		
固定資產	85	—
按金、預付款項及其他應收款項	161	—
現金及銀行結存	20	—
應計負債及其他應付款項	(1,062)	—
	(796)	—
未攤銷商譽撇銷	1,633	—
出售之虧損	(836)	—
	1	—
資金來源：		
現金代價	1	—

有關出售附屬公司之現金及現金等額流出淨額之分析如下：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
已收現金代價	1	—
出售附屬公司之現金及現金等額	(20)	—
現金及現金等額流出淨額	(19)	—

賬目附註

28. 或然負債

本集團及本公司於二零零四年十二月三十一日並無重大或然負債(二零零三年：無)。

29 承擔

(a) 經營租約承擔

於二零零四年十二月三十一日，本集團須就不可註銷營業租約於日後支付之最低租金總額如下：

	土地及樓宇	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
於一年內到期	313	313
一年後但不超過五年	—	313
	313	626

	設備	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
於一年內到期	—	416
一年後但不超過五年	—	340
	—	756

(b) 本集團及本公司於二零零四年十二月三十一日並無任何重大資本承擔(二零零三年：無)。

30. 關連人士交易

年內，由Kwan Wing之全資附屬公司提供墊款之最高金額約為34,000,000港元(二零零三年：43,000,000港元)(附註22及24)。

應付上述同系附屬公司之結餘並無抵押，按港元最優惠貸款利率加年利率2.5厘計算利息，且無固定還款期。截至二零零四年十二月三十一日止年度該墊款之已付利息總額為2,167,000港元(二零零三年：2,468,000港元)。

賬目附註

31. 結算日後事項

本集團於結算日後進行之交易如下：

- (i) 二零零五年二月二日，本公司訂立買賣協議，藉收購Orient Ventures Limited(「Orient Ventures」)(高振順先生(「高先生」)全資擁有之公司)收購北京保利華億傳媒文化有限公司(「傳媒公司」)註冊資本中49%實際實益權益，最高代價為550,000,000港元(可予調整)。Orient Ventures將於契據在同日完成後收購Anglo Alliance Co., Limited(「Anglo Alliance」)全部股權。收購完成後，Anglo Alliance擁有98%之中外合資附屬公司北京浩歌盛世影視文化有限公司(「浩歌」)，將持有傳媒公司50%註冊資本。

550,000,000港元代價之支付方式如下：本公司以發行價每股0.049港元發行3,046,570,871股股份、以發行價每股0.042港元發行2,700,000,000股股份，另以換股價每股0.049港元發行287,300,000港元可換股票據。收購完成後，Orient Ventures、Anglo Alliance及浩歌將成為本公司之附屬公司，而傳媒公司則將為本公司擁有49%之聯營公司。收購須待本公司股東於通函寄發後舉行之股東特別大會上批准方會作實。此項交易之詳情已於本公司在二零零五年二月二日發表之公佈中披露。

- (ii) 二零零五年二月二十二日，因本公司、Kwan Wing(高先生全資擁有之公司)、Techral Holdings Limited(「Techral」，Kwan Wing之附屬公司，高先生於Techral擁有約96%實益權益)(Kwan Wing及Techral統稱為「賣方」)及金榜証券控股有限公司(「配售代理人」)所訂立之配售及補足認購協議(「該協議」)，本公司按發行價每股0.12港元發行合共654,850,000股股份，籌得約76,000,000港元款項。根據該協議，配售代理按每股0.12港元配售654,850,000股現有股份，而賣方亦已按認購價每股0.12港元認購相等於彼等分別所出售股份數目之新股份。此項交易之詳情已於本公司在二零零五年二月二十三日發表之公佈中披露。

32. 最終控股公司

董事認為，最終控股公司為於英屬處女群島註冊成立之Kwan Wing。

賬目附註

33. 賬目之批准

董事會已於二零零五年四月十五日批准此賬目。

34. 主要附屬公司之詳情

董事會認為對本集團本年度業績造成主要影響或屬於其資產淨值之重大部份之本公司附屬公司載列如下。董事認為，提供其他附屬公司之資料，會過於冗長。

公司名稱	註冊成立地點	已發行		主要業務及營業地點
		普通股／優先股／ 註冊資本之面值	所持權益	
北京易付網網絡科技有限公司	中國*	2,680,000美元 註冊資本	70%	在中國提供通訊服務
北京吉亞通信工程有限公司	中國*	人民幣 2,680,000元 註冊資本	70%	在中國提供電腦電話 集成工程服務
Barnwell Enterprises Limited	香港	2港元普通股	#100%	在香港提供行政管理服務
Entertainment Soundview Limited	香港	10,000港元 普通股	100%	在香港推廣及銷售家用 影音產品
Global Assets Limited	香港	5,000,000港元 普通股	100%	在香港提供集團司庫服務 及影音設備及元件之貿易
Million Way Enterprises Limited	英屬處女群島	1美元普通股	100%	投資控股
Netbroad Communication Limited	英屬處女群島	1港元普通股	100%	投資控股
Prime Pacific International Limited	英屬處女群島	50,000美元 普通股	67%	投資控股

賬目附註

34. 主要附屬公司之詳情 (續)

公司名稱	註冊成立地點	已發行普通股／ 註冊資本之面值	所持權益	主要業務及營業地點
捷來有限公司	香港	7,500,000港元 普通股	100%	設計、生產及推廣電訊產品 — 無運作
Super China Development Limited	英屬處女群島	1美元普通股	100%	投資控股
友利電訊工業有限公司	香港	499,373,000港元 普通股 43,337,000港元 優先股	#100%	投資控股

* 合作經營公司

股份由本公司直接持有。

除 **Barnwell Enterprises Limited** 及 **Global Assets Limited** 外，所有其他截至二零零四年十二月三十一日止年度之法定賬目均未經羅兵咸永道會計師事務所審核。