

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佈之會計準則編製。賬目並依據歷史成本常規法編製。

香港會計師公會已頒佈多項全新及經修訂的香港財務報告準則及香港會計準則（「新香港財務報告準則」），並於二零零五年一月一日或其後開始之會計年度生效。

本集團於編製截至二零零五年三月三十一日止年度之財務報表時，並未提早採納該等新香港財務報告準則。本集團正就該等新香港財務報告準則之影響進行評估，至目前為止，對新香港財務報告準則與現行會計政策之間比較重大之差異而預期將會影響本集團之事項作出結論如下：

在香港會計準則第 17 號「租賃」下，在香港之租約土地將不會再以物業、廠房及設備列賬。取而代之，其將會視作租賃預付款以成本入賬，並以直線法於其租賃期內確認為費用。

本集團將繼續就其他新香港財務報告準則之影響進行評估，最終或會發現其他重大改變事項。

(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。

賬項附註

1. 主要會計政策 (續)

(b) 綜合賬目 (續)

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。

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（如有）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，綜合賬目根據其於二零零五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。

賬項附註

1. 主要會計政策 (續)

(d) 商譽 (續)

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。

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。

賬項附註

1. 主要會計政策 (續)

(e) 固定資產 (續)

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。

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、銀行通知存款及由投資日起計三個月內到期之現金投資及扣除銀行透支。

賬項附註

1. 主要會計政策 (續)

(i) 僱員福利

(i) 僱員應享假期

僱員享有年假之福利在僱員應享有時確認。僱員已提供服務而產生之年假之估計負債計算至結算日止作出撥備。

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

花紅支付之預計成本，在僱員提供服務且能可靠估算其責任，而令本集團產生現有之法律或推定責任時確認為負債。

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計劃（「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而應付之長期服務金之責任淨額，為僱員於本期及前期就提供服務已賺取之未來利益金額。

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，以便按僱員服務年期分攤。

長期服務金負債會予以貼現以確定其現值，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以外幣伸算之資產負債表，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，但假若可以控制短暫時差之撥回，並有可能在可預見未來不會撥回則除外。

(n) 或有負債

或有負債指因為過往事件而可能引起之承擔，而其存在只能就本集團控制範圍以外之一宗或多宗不確定未來事件之出現而確認。或有負債亦可能是由過往事件引致之現有承擔，但由於可能不需要有經濟資源流出，或承擔金額未能可靠衡量而未有記賬。

或有負債不會確認，但會在賬目附註中披露。假若資源流出之可能性改變導致可能出現資源流出，此等負債將被確立為撥備。

(o) 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。

賬項附註

1. 主要會計政策 (續)

(o) 收入之記賬 (續)

(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。

(p) 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，而地區分部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、利息收入並扣除企業費用。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、銀行定期存款與銀行及現金結存。分部負債指經營負債及不包括僱員長期服務金等準備項目。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	
	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
營業額		
土地及樓宇之租金收入	17,876	17,833
影片發行收入	13,594	5,796
攝製設施服務收費	41,046	35,877
	<u>72,516</u>	<u>59,506</u>
其他收益		
管理費收入	9,205	9,213
利息收入	1,395	2,708
其他	2,836	2,436
	<u>13,436</u>	<u>14,357</u>
總收益	<u>85,952</u>	<u>73,863</u>

主要報告形式－業務分部

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 (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
	二零零五年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
營業額 (附註)	17,876	13,594	41,046	–	72,516
分部業績	13,336	(1,051)	2,964	(5,886)	9,363
未分類項目					(12,097)
經營虧損					(2,734)
應佔聯營公司溢利減虧損	–	–	–	224,638	224,638
除稅前溢利					221,904
稅項					(39,604)
股東應佔溢利					182,300
分部資產	114,264	5,984	89,805	–	210,053
聯營公司	–	–	–	1,280,939	1,280,939
未分類資產					100,528
總資產					1,591,520
分部負債	2,030	4,028	3,332	–	9,390
未分類負債					8,395
總負債					17,785
資本性支出	–	–	2,748	–	2,748
固定資產折舊	4,084	–	15,962	–	20,046
已發行影片攤銷	–	12,449	–	–	12,449

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 1,045,000 元。

賬項附註

2. 營業額及收益 (續)

主要報告形式－業務分部 (續)

	物業租賃 二零零四年 港幣千元	影片發行 二零零四年 港幣千元	攝製 設施服務 二零零四年 港幣千元	投資控股 二零零四年 港幣千元	集團總額 二零零四年 港幣千元
營業額 (附註)	17,833	5,796	35,877	–	59,506
分部業績	13,253	(7,883)	(667)	(5,708)	(1,005)
未分類項目					(10,643)
經營虧損					(11,648)
融資成本					(1)
應佔聯營公司溢利減虧損	–	–	–	120,409	120,409
除稅前溢利					108,760
稅項					(7,690)
股東應佔溢利					101,070
分部資產	112,652	20,855	108,087	–	241,594
聯營公司	–	–	–	1,069,648	1,069,648
未分類資產					185,470
總資產					1,496,712
分部負債	2,030	11,643	4,608	–	18,281
未分類負債					8,901
總負債					27,182
資本性支出	–	–	5,340	–	5,340
固定資產折舊	4,084	–	15,116	–	19,200
已發行影片攤銷	–	11,953	–	–	11,953

上述之比較數字已重新分類使其與本年度之呈報形式一致。

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)

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		融資成本前經營虧損		總資產		資本性支出	
	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
香港	63,848	55,506	(4,551)	(7,271)	310,581	427,064	2,748	5,340
東南亞	7,278	3,810	1,013	(4,162)	-	-	-	-
美國	180	-	35	2	-	-	-	-
其他	1,210	190	769	(217)	-	-	-	-
	<u>72,516</u>	<u>59,506</u>	<u>(2,734)</u>	<u>(11,648)</u>	<u>310,581</u>	<u>427,064</u>	<u>2,748</u>	<u>5,340</u>
聯營公司					<u>1,280,939</u>	<u>1,069,648</u>		
					<u>1,591,520</u>	<u>1,496,712</u>		

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	
	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
<u>計入</u>		
租金收入總額扣除支出	17,580	17,493
<u>扣除</u>		
固定資產折舊	20,261	20,047
減：撥作存貨中資本化之淨額	(215)	(847)
	20,046	19,200
已發行影片攤銷	12,449	11,953
滙兌虧損	209	—
職工成本（附註9）	34,772	35,100
經營租賃－土地及樓宇	400	400
核數師酬金	300	292
出售固定資產虧損	90	—

4. 融資成本

	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
銀行透支利息支出	—	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（二零零四年：無）。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	
	二零零五年 港幣千元	二零零四年 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	—	1,091
聯營公司：		
香港利得稅	21,026	1,995
過往期間準備不足／ (剩餘)	671	(1,215)
海外稅項	8,895	1,563
遞延稅項	9,012	4,256
	<u>39,604</u>	<u>6,599</u>
	<u>39,604</u>	<u>7,690</u>

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：

	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
除稅前溢利	221,904	108,760
按稅率 17.5% (二零零四年：17.5%) 計算之稅項	38,833	19,033
其他國家不同稅率之影響	(9,639)	(14,466)
無須課稅之收入	(3,881)	(2,522)
不可扣稅之支出	2,823	6,005
未有確認之稅損	12,896	6,879
使用早前未有確認之稅損	(2,217)	(7,139)
稅收抵免	(676)	(605)
稅率提高產生之期初遞延稅項負債淨額之增加	—	1,409
往年度準備不足／ (剩餘)	671	(124)
其他	794	(780)
	<u>39,604</u>	<u>7,690</u>

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 88,410,000 元（二零零四年為港幣 103,722,000 元）。

7. 股息

	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
已派發每普通股港幣 5 仙之中期股息 （二零零四年為港幣 5 仙）	19,920	19,920
擬派發每普通股港幣 22 仙之末期股息 （二零零四年為港幣 15 仙）	87,645	59,758
	107,565	79,678

於二零零五年六月二十二日舉行之會議上，董事宣派末期股息每普通股港幣 22 仙。此項擬派股息並無於本賬目中列作應付股息，惟將於截至二零零六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 182,300,000 元（二零零四年為港幣 101,070,000 元）及按截至二零零五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）

	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
董事袍金	62	58
薪金、房屋及其他津貼	33,486	33,685
花紅	131	201
聘用後福利		
— 強積金計劃（附註 18）	1,056	1,055
— 長期服務金（附註 18）	(25)	744
	34,710	35,743
減：在存貨中變現／（資本化）之淨額	62	(643)
	34,772	35,100

賬項附註

10. 董事酬金

	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
袍金	62	58
薪金、房屋及其他津貼	7,606	7,206
花紅	120	120
聘用後福利－強積金計劃	24	24
	7,812	7,408

獨立非執行董事之酬金港幣 28,000 元（二零零四年為港幣 24,000 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	
	二零零五年	二零零四年
港幣 0 元 — 港幣 1,000,000 元	6	6
港幣 2,000,001 元 — 港幣 2,500,000 元	1	1
港幣 3,000,001 元 — 港幣 3,500,000 元	1	1
	8	8

11. 五名薪酬最高的僱員

在五名薪酬最高的僱員中，四名（二零零四年：四名）為董事，其薪酬已在附註 10 中披露。另外一名（二零零四年：一名）僱員之薪酬分析如下：

	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
薪金、房屋及其他津貼	804	804
聘用後福利－強積金計劃	12	12
	816	816

該酬金之金額範圍如下：

酬金金額	僱員人數	
	二零零五年	二零零四年
港幣 0 元 — 港幣 1,000,000 元	1	1

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				
二零零四年四月一日	173,592	60,638	86,297	320,527
增添	—	77	2,671	2,748
出售	—	(44)	(230)	(274)
二零零五年三月三十一日	<u>173,592</u>	<u>60,671</u>	<u>88,738</u>	<u>323,001</u>
累積折舊				
二零零四年四月一日	40,373	48,733	36,466	125,572
本年度折舊	3,152	3,367	13,742	20,261
出售撥回	—	(22)	(92)	(114)
二零零五年三月三十一日	<u>43,525</u>	<u>52,078</u>	<u>50,116</u>	<u>145,719</u>
賬面淨值				
二零零五年三月三十一日	<u>130,067</u>	<u>8,593</u>	<u>38,622</u>	<u>177,282</u>
二零零四年三月三十一日	<u>133,219</u>	<u>11,905</u>	<u>49,831</u>	<u>194,955</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 125,814,000 元（二零零四年為港幣 128,808,000 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，有關物業只能作特定用途，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。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	
	二零零五年 港幣千元	二零零四年 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）	37,457	41,596
減：準備	(33,504)	(30,700)
	<u>3,953</u>	<u>10,896</u>
欠附屬公司之款項（附註 a）	<u>(442)</u>	<u>(448)</u>
	<u>3,521</u>	<u>10,458</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 25,178,000 元（二零零四年為港幣 25,028,000 元）除外，該筆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) 茲臚列於二零零五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	暫停營業	6	港幣壹元	—	100%

14. 聯營公司

	集團	
	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
集團應佔淨資產	951,233	855,723
貸款予一聯營公司	329,706	213,925
	1,280,939	1,069,648

賬項附註

14. 聯營公司 (續)

	本公司	
	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
投資原值：		
非上市股份	7	3
上市股份	1,053,250	1,053,250
	1,053,257	1,053,253
貸款予一聯營公司	329,706	213,925
	1,382,963	1,267,178
上市股份市值	4,475,823	4,191,102

本年度聯營公司留存溢利為港幣 93,923,000 元（二零零四年為港幣 5,616,000 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 91,111,000 元（二零零四年為港幣 108,194,000 元）。
- (c) 茲臚列於二零零五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

截至二零零四年十二月三十一日止年度

	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
營業額	3,816,936	3,311,162
銷售成本	(1,841,449)	(1,692,513)
毛利	1,975,487	1,618,649
其他收益	58,220	37,922
銷售、分銷及播送成本	(450,258)	(442,818)
總務及行政開支	(512,948)	(574,207)
其他經營收入／(開支)	10,890	(106,382)
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	1,081,391	566,103
融資成本	(7,006)	(17,202)
應佔溢利減虧損 共同控制實體 聯營公司	(6,099) (166,402)	(47,080) (16,734)
除稅前溢利	901,884	485,087
稅項	(152,312)	(25,378)
除稅後溢利	749,572	459,709
少數股東權益	(30,157)	(18,711)
股東應佔溢利	719,415	440,998
股息	438,000	350,400
每股盈利	港幣 1.64 元	港幣 1.01 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

二零零四年十二月三十一日結算

	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
無形資產	55,342	62,739
固定資產	2,242,828	2,365,231
共同控制實體	18,722	22,714
聯營公司	261,713	238,234
投資證券	3,705	3,658
承資公司借款	14,263	13,200
遞延稅項資產	18,592	23,551
流動資產		
節目及影片版權	452,652	605,459
盤存	11,588	15,242
貿易應收款及其他應收款、預付款及按金	1,024,956	991,809
其他投資	189,432	-
可收回之稅項	3,034	13,512
抵押銀行存款	234	228
現金及銀行結存	535,849	361,783
	<u>2,217,745</u>	<u>1,988,033</u>
流動負債		
貿易應付款及其他應付款及應計費用	727,635	511,527
撥備	14,861	33,073
短期銀行貸款	2,338	549,368
銀行透支，無抵押	-	6,532
長期負債之一年內應償還額	9,702	5,276
應付稅項	99,865	5,805
	<u>854,401</u>	<u>1,111,581</u>
流動資產淨額	<u>1,363,344</u>	<u>876,452</u>
總資產減流動負債	<u>3,978,509</u>	<u>3,605,779</u>
資金來源：		
股本	21,900	21,900
儲備	3,648,746	3,273,647
股東權益	<u>3,670,646</u>	<u>3,295,547</u>
少數股東權益	116,550	83,785
撥備	1,045	62,052
長期負債	48,683	57,265
退休金責任	16,215	11,372
遞延稅項負債	125,370	95,758
	<u>3,978,509</u>	<u>3,605,779</u>

賬項附註

15. 存貨

	集團		本公司	
	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
已發行影片	1,083	2,979	-	-
未發行影片	3,790	14,842	-	-
原材料及沖印工作	6,653	6,969	6,653	6,969
	11,526	24,790	6,653	6,969

16. 應收賬款、預付款、按金及其他應收賬款

	集團		本公司	
	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
貿易應收賬款（附註）	8,196	14,949	7,800	13,162
預付款、按金及其他應收賬款	12,874	9,156	12,658	8,394
	21,070	24,105	20,458	21,556

附註：

本集團設有一套既定之信貸政策。一般信貸期為30日至90日。

於二零零五年三月三十一日，貿易應收賬款之賬齡分析如下：

	集團		本公司	
	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
即期	3,176	9,184	3,176	8,942
一至三個月	1,089	4,900	1,064	3,922
三個月以上	3,931	865	3,560	298
	8,196	14,949	7,800	13,162

賬項附註

17. 應付賬款及應計費用

	集團		本公司	
	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
貿易應付賬款（附註）	243	2,063	202	994
其他應付賬款及應計費用	13,547	20,856	10,334	11,076
	13,790	22,919	10,536	12,070

附註：

於二零零五年三月三十一日，貿易應付賬款之賬齡分析如下：

	集團		本公司	
	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
即期	202	1,583	202	994
一至三個月	-	110	-	-
三個月以上	41	370	-	-
	243	2,063	202	994

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並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：

	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
未注資責任之現值	5,265	4,984
強積金計劃之公平值	(3,123)	(2,574)
僱員長期服務金準備	2,142	2,410

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：

	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
現有服務成本	1,038	1,645
未確認精算 (收益) / 虧損	(143)	505
強積金計劃資產之虧絀 / (回報)	136	(351)
合計 (列於員工成本內) (附註 9)	<u>1,031</u>	<u>1,799</u>

在損益賬確認之支出總額分析如下：

	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
銷售成本	250	260
銷售及分銷成本	15	35
總務及行政開支	279	1,096
其他經營開支	487	408
	<u>1,031</u>	<u>1,799</u>

在資產負債表確認之長期服務金準備變動如下：

	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
於年初	<u>2,410</u>	<u>1,743</u>
支出總額		
— 強積金計劃 (附註 9)	1,056	1,055
— 長期服務金 (附註 9)	(25)	744
支出總額 (如上所示)	<u>1,031</u>	<u>1,799</u>
已付供款及利益	<u>(1,299)</u>	<u>(1,132)</u>
於年末	<u>2,142</u>	<u>2,410</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：

	二零零五年	二零零四年
	%	%
貼現率	4.36	3.78
未來薪酬之預期增長率	1.00	1.00

19. 股本

	二零零五年	二零零四年
	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	-	-	-	(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>

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
二零零四年四月一日	2,036	32,902	(6,618)	1,341,612	1,369,932
應佔聯營公司儲備變動	368	-	834	381	1,583
本年度溢利	-	-	-	182,300	182,300
二零零四年已派末期股息 (附註7)	-	-	-	(59,758)	(59,758)
二零零五年已派中期股息 (附註7)	-	-	-	(19,920)	(19,920)
二零零五年三月三十一日	<u>2,404</u>	<u>32,902</u>	<u>(5,784)</u>	<u>1,444,615</u>	<u>1,474,137</u>
相當於：					
留存溢利				1,356,970	
二零零五年擬派末期股息 (附註7)				87,645	
二零零五年三月三十一日				<u>1,444,615</u>	
本公司及附屬公司	-	32,678	-	707,963	740,641
聯營公司	2,404	224	(5,784)	736,652	733,496
二零零五年三月三十一日	<u>2,404</u>	<u>32,902</u>	<u>(5,784)</u>	<u>1,444,615</u>	<u>1,474,137</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	—	(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>	
二零零四年四月一日	557,394	1,010,709	1,568,103
本年度溢利	—	88,410	88,410
二零零四年已派末期股息 (附註 7)	—	(59,758)	(59,758)
二零零五年已派中期股息 (附註 7)	—	(19,920)	(19,920)
二零零五年三月三十一日	<u>557,394</u>	<u>1,019,441</u>	<u>1,576,835</u>
相當於：			
留存溢利		931,796	
二零零五年擬派末期股息 (附註 7)		<u>87,645</u>	
二零零五年三月三十一日		<u>1,019,441</u>	

根據香港公司條例第 79B 條計算，本公司於二零零五年三月三十一日可供派發儲備合計為港幣 1,576,835,000 元（二零零四年為港幣 1,568,103,000 元）。

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。於二零零五年三月三十一日，本集團有未確認稅損約為港幣 231,038,000 元（二零零四年為港幣 235,369,000 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可動用相關稅務利益，故沒有就該等稅損而產生之遞延稅項資產加以確認。

賬項附註

22. 或有負債

	集團		本公司	
	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
由電影製作而產生 之法律索償	1,000	—	—	—

於二零零五年三月三十一日，本公司之非全資附屬公司，電影動力有限公司，正在處理一宗在電影製作途中受傷之特技演員所提出之民事訴訟。經尋求法律意見後，董事局預計最高賠償額為港幣一百萬元。

23. 資本承擔

	集團		本公司	
	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
經批准惟未簽約				
— 有關物業、機器及設備	14,400	—	14,400	—
— 有關本集團就一聯營 公司之電影片場及配 套設施發展投資之應 佔注資	53,315	95,560	53,315	95,560
	67,715	95,560	67,715	95,560
經簽約惟未撥備				
— 有關物業、機器及設備	121	1,068	121	1,068
— 有關本集團就一聯營 公司之電影片場及配 套設施發展投資之應 佔注資	1,979	75,515	1,979	75,515
	2,100	76,583	2,100	76,583
	69,815	172,143	69,815	172,143

賬項附註

24. 租約承擔

- (a) 於二零零五年三月三十一日，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	
	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
第一年內	84	84	84	84

- (b) 於二零零五年三月三十一日，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	
	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
第一年內	4,432	17,732	4,432	17,732
第二年至第五年內	–	4,432	–	4,432
	4,432	22,164	4,432	22,164

25. 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（二零零四年為港幣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8,719,000元（二零零四年為港幣8,459,000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

26. 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對賬：

	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
除稅前溢利	221,904	108,760
應佔聯營公司溢利減虧損	(224,638)	(120,409)
利息收益	(1,395)	(2,708)
利息支出	—	1
折舊	20,261	20,047
出售固定資產虧損	90	—
營運資金變動前之經營溢利	16,222	5,691
存貨減少／（增加）	13,264	(491)
應收賬款、預付款、按金及其他 應收賬款減少／（增加）	2,839	(3,172)
應付賬款及應計費用（減少）／增加	(8,342)	7,993
預收一聯營公司租金減少	—	(29)
僱員長期服務金準備（減少）／增加	(268)	667
經營業務所得之淨現金流入	23,715	10,659

(b) 利息收益及支出與已收利息及已付利息之對賬：

	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
利息收益	1,395	2,708
應收利息減少	285	81
已收利息	1,680	2,789
利息支出	—	(1)
應付利息之變動	—	—
已付利息	—	(1)

27. 賬目之批准

賬目已於二零零五年六月二十二日經董事會通過。