

1 主要會計政策

(a) 遵例聲明

此等財務報表乃按照香港會計師公會頒佈的所有適用的《香港財務報告準則》(包括所有適用的《會計實務準則》及詮釋)、香港公認會計原則及香港《公司條例》的披露要求編製。此等財務報表亦已符合適用的香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)《證券上市規則》披露規定。集團採用的主要會計政策概要載於下文。

香港會計師公會已頒佈多項於二零零五年一月一日或其後開始之會計期間生效之新訂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」)，因此該等準則將適用於集團截至二零零六年九月三十日止年度之財務報表。

集團並無於截至二零零五年九月三十日止年度之財務報表中提早採用此等新香港財務報告準則。集團現正評估此等新香港財務報告準則所帶來之影響，目前總結認為採納該等新香港財務報告準則不會對其經營業績及財務狀況造成重大影響。集團將繼續評估新香港財務報告準則所造成之影響及因此可能產生之重大改變。

(b) 財務報表的編製基準

財務報表以歷史成本法基準編製而成。

(c) 附屬公司

附屬公司指集團直接或間接持有其一半以上已發行股本，或控制其半數以上的投票權或能控制其董事會組成的公司。倘公司有權直接或間接管控該等附屬公司的財務和經營政策以從彼等的活動中獲得利益，則視為公司擁有該等公司的控制權。

(以港元呈列)

1 主要會計政策(續)

(c) 附屬公司(續)

於受控制附屬公司的投資均在綜合財務報表中綜合計算。然而，如購入並持有此等投資的唯一目的是在短期內將其出售，或附屬公司是長期在嚴格限制條件下經營，以致削弱其向集團轉移資金的能力，則此等投資會按公平價值記入綜合資產負債表。公平價值的變動於產生時在綜合損益表確認。

集團內部往來的結餘和交易及其產生的任何未變現溢利，均在編製綜合財務報表時全數抵銷。在無出現減值之情況下，集團內部交易所產生的未變現虧損，會按未變現收益相同之方法抵銷。

於結算日的少數股東權益是指股權中並非由公司直接或間接透過附屬公司擁有的附屬公司資產淨值部份；此等權益在綜合資產負債表內與負債及股東權益分開列示。少數股東所佔集團本年度業績的權益在損益表內亦會分開列示。

倘少數股東應佔虧損超過其所佔附屬公司的資產淨值的權益，則超額部份及任何進一步的少數股東應佔虧損均於集團的權益扣除，惟少數股東須承擔具約束力的責任及其能夠抵償虧損則作別論。該附屬公司其後所有溢利均會分配予集團，直至已收回以往由集團承擔的少數股東應佔虧損為止。

於公司的資產負債表上所列附屬公司之投資是按成本減去任何減值虧損列值(參閱附註1(h))。然而，如購入並持有此等投資的唯一目的是在短期內將其出售，或附屬公司是長期在嚴格限制條件下經營，以致削弱其向公司轉移資金的能力，則此等投資會按公平價值記入損益表。公平價值的變動於產生時在損益表確認。

1 主要會計政策(續)

(d) 固定資產

- (i) 固定資產是按成本減累計折舊(附註1(g))及減值虧損(附註1(h))記入資產負債表。
- (ii) 在超過現有資產原先評估的表現水平的未來經濟效益很可能流入企業時，與已確定固定資產有關的其後支出便會加入資產的賬面金額。所有其他其後支出則在產生的期間確認為支出。
- (iii) 報廢或出售固定資產所帶來的收益或虧損乃按資產的估計出售所得收益淨額與賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售當日在損益表中確認。

(e) 特許權

特許權以成本減去(如適用)減值虧損(附註1(h))後列賬。

(f) 租賃資產

出租人並未轉讓所有權的全部相關風險及報酬的資產租賃，則歸類為經營租賃。

(i) 用作經營租賃的資產

集團以經營租賃將資產出租，有關的資產乃按其性質計入資產負債表內，及在適當的情況下，按附註1(g)所載集團的折舊政策予以折舊。減值虧損乃根據附註1(h)所載的會計政策計算。經營租賃所產生的收入則根據附註1(p)(iv)所載的集團收入確認政策而確認。

(以港元呈列)

1 主要會計政策(續)

(f) 租賃資產(續)

(ii) 經營租賃費用

假如集團透過經營租賃使用資產，則根據租賃作出的付款會在相關租賃期所涵蓋的會計期間內，以等額各自在損益表扣除，但如有其他替代基準更能代表租賃資產所產生的收益模式則除外。租賃優惠乃在損益表中確認為租賃淨付款總額的組成部份。

(g) 折舊

固定資產乃按估計可使用期計算折舊以撇銷成本如下：

- 土地及樓宇以直線法按估計可使用期(即完成日期起計50年)及尚餘租期中兩者的較短者計提折舊；
- 道具與戲服以直線法按估計可使用期三年計提折舊，但專為製作特定電視節目而特別購買的道具與戲服的成本，則歸入就提供有關製作該特定電視節目的服務成本；
- 其他固定資產以直線法按估計可使用期根據下列年期計提折舊：

租賃物業裝修	3—6年
傢俬、裝置以及電腦設備	3—5年
製作設備	5年
汽車	5年

(以港元呈列)

1 主要會計政策(續)

(h) 資產減值

內部和外來的信息來源會在每個結算日審閱，以確定下列資產有否出現減值跡象，或是以往確認的減值虧損不復存在或可能已經減少：

- 固定資產；
- 於附屬公司的投資(根據(附註1(c)按公平價值列賬者除外)；及
- 特許權。

如果出現有減值跡象，便會估計該資產的可收回數額。凡有關資產的賬面值超出可收回數額時會在損益表確認減值虧損。

(i) 計算可收回數額

資產的可收回數額以其銷售淨價和使用價值兩者中的較高數額為準。在評估使用價值時，會使用除稅前貼現率將估計未來現金流量貼現至現值。該貼現率為反映市場當時所評估金額的時間價值和該資產的獨有風險。如果資產所產生的現金流入基本上不獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能獨立產生現金流入的最小資產類別(即現金產生單位)來釐定可收回數額。

(ii) 減值虧損轉回

倘若用以釐定可收回數額的估計數字發生正面的變化，便會將資產減值虧損轉回。

所轉回的減值虧損以假設在以往年度沒有確認減值虧損而應已釐定的資產賬面金額為限。所轉回的減值虧損在確認轉回的年度內計入損益表。

(以港元呈列)

1 主要會計政策(續)

(i) 存貨

存貨代表若干劇本、故事大綱及編審權的收購成本，並以按成本及可變現淨值兩者的較低者入賬。

可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減去完成的估計成本和進行銷售所須的估計成本所得數額。

該等存貨的賬面值於有關提供撰寫／編審劇本服務的期間確認為開支。存貨撇減至可變現淨值的任何數額和存貨的所有虧損，於出現撇減或虧損的期間確認為開支。由於可變現淨值增加引致撇減存貨的任何回撥，於出現回撥的期間沖減確認為存貨開支的金額。

(j) 應收賬款

應收賬款(其信貸期因與客戶訂立的合同的具體條款不同而各異)乃按原發票款額減去呆賬撥備(以視為呆賬的債務部份為限)後在資產負債表確認和列賬。壞賬於產生時撇銷。

(k) 償付應收款項

替製作電視節目所墊支的資金乃以成本值減去任何不能收回的款項後列賬。成本代表墊支的製作資金的原本款項，包括為製作節目(最終或未必會開拍)進行初期籌備工作所墊支的款項。為特定節目墊支的資金總額有可能超過該節目所得的總收入時，預期虧損會即時支銷。如果無法可靠地估計該項目的結果，相關墊款會在產生期間支銷。

1 主要會計政策(續)

(l) 現金等價物

現金及現金等價物包含銀行存款及現金、存放於銀行和其他財務機構的活期存款，以及短期和流動性極高的投資項目，且該等項目可以隨時轉換為已知數額的現金而所須承受的價值變動風險甚低，並在購入後三個月內到期。

(m) 僱員福利

- (i) 薪金、年度獎金、有薪年假、外遊津貼及集團各項非貨幣福利的成本，均在集團僱員提供相關服務的年度內累計。如延遲支付或結算會構成重大影響，則上述數額須按現值列賬。
- (ii) 根據香港《強制性公積金計劃條例》的規定作出的強制性公積金供款，均於產生時自損益表中支銷。
- (iii) 凡於中華人民共和國(「中國」)成立的附屬公司的僱員均有參加地方政府機關管理的定額供款退休計劃，據此，附屬公司需要以有關僱員的薪酬開支按固定比率向計劃供款。

集團向該等計劃所作供款乃在供款時在損益表扣除。除上述供款外，集團毋須為員工提供退休及其他退休後福利。

- (iv) 凡集團以名義代價向僱員授予可購入公司股份之購股權時，於授出日期不會確認僱員福利成本或責任。當購股權獲行使時，股東權益則按所收取款項數額增加。

(n) 所得稅

- (i) 本年度的所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產與負債及其變動。即期稅項及遞延稅項資產與負債的變動均在損益表內確認，但涉及直接在股東權益中確認的項目者，則會在股東權益中確認。

(以港元呈列)

1 主要會計政策(續)

(n) 所得稅(續)

- (ii) 即期稅項指預期本年度應課稅收入的應繳稅款(以結算日已生效或實際生效的稅率計算)以及對以往年度應繳稅款所作的調整。
- (iii) 遞延稅項資產和負債源於資產和負債作財務申報用途的賬面數額與作報稅用途的數額之間可予扣減及應稅的暫時差異。遞延稅項資產也可以是源於未使用可抵扣稅項虧損和未使用的稅項抵免。

除了某些有限的例外情況外，所有遞延稅項負債和遞延稅項資產(只限於有可能用來抵銷日後應稅利潤的部份)都會確認。可支持確認可予扣減暫時差異產生的遞延稅項資產的未來應稅利潤包括轉回現有應稅暫時差異所產生者，但這些差異必須與同一徵稅機關及同一個應稅實體有關，另預期會於可予扣減暫時差異預期轉回的同一年間或遞延稅項資產產生的稅項虧損可以沖回或沖轉的期間內轉回。這準則亦同樣適用於決定現有應稅暫時差異可否支持確認未使用的稅項虧損和稅項抵免所產生的遞延稅項資產，換句話說，如果這些差異與同一徵稅機關及同一個應稅實體有關，並預期可以在稅項虧損或稅項抵免能夠動用的一段或以上期間轉回時，便會計算在內。

不確認為遞延稅項資產和負債的暫時差異是產生自以下有限的例外情況：不影響會計或應課稅利潤的資產或負債的初始確認(如屬業務合併的一部份則除外)，以及投資附屬公司(如屬應稅差異，只限於集團控制轉回的時間，而且在可預見的將來不大可能轉回的暫時差異；或如屬可抵扣差異，則只限於很可能在將來轉回的差異)。

所確認的遞延稅項數額是按照資產和負債賬面值的預期實現或清償方式，以於結算日已生效或實際生效的稅率計算提撥。遞延稅項資產和負債均不貼現計算。

(以港元呈列)

1 主要會計政策(續)

(n) 所得稅(續)

遞延稅項資產的賬面值會在每個結算日檢討，而如果預期應稅利潤不足以抵扣相關的稅務利益，便會調低賬面值。如果日後將有足夠的應稅利潤，有關減額便會轉回。

(iv) 即期和遞延稅項結餘及其變動額會分開列支，並且不予抵銷。即期和遞延稅項資產和負債只會在集團有合法可強制執行權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，並且符合以下附帶條件的情況下才可以抵銷：

- 即期稅項資產和負債：集團計劃按淨額基準結算，或在變現資產的同時清償負債；或
- 遞延稅項資產和負債：這些資產和負債必須與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
 - 同一個應稅實體；或
 - 不同的應稅實體。這些實體計劃在預期有大額遞延稅項負債需要清償或遞延稅項資產可以收回的各個未來期間按淨額基準變現即期稅項資產和清償即期稅項負債或在變現資產的同時清償負債。

(o) 準備及或然負債

倘若公司或集團須就某一已發生事件承擔法定或推定義務，而履行該責任預期會導致有經濟利益外流，並可作出可靠的估計，便會就該時間或數額不定的負債計提準備。如果金錢的時間價值重大，則按預計履行責任所需開支的現值計列準備。

(以港元呈列)

1 主要會計政策(續)

(o) 準備及或然負債(續)

倘若經濟利益外流的可能性較低，或是無法對有關數額作出可靠估計，便會將該責任披露為或有負債；但假如這類經濟利益外流的可能性極低則除外。披露為或有負債須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定潛在責任是否存在；但假如這類經濟利益外流的可能性極低則除外。

(p) 收入確認

收入是在經濟利益可能流入集團，以及能夠可靠地計算收入和成本(如適用)時，根據下列方法在損益表內確認：

(i) 合同收入

合同收入包括向製作公司引進投資者資金所得佣金收入，以及向投資者引介電視節目類投資所得佣金收入。佣金收入於主要電視台，即省電視台及／或具備衛星廣播能力之電視台落實相關電視廣告時間的節目表時確認。

(ii) 服務收入

服務收入來自向投資者提供市場推廣及顧問服務以及向製作公司提供有關製作電視節目的配套服務以及公關服務。服務收入於提供服務時確認。

(iii) 特許權使用費

出讓發行特許權所得使用費乃於合同期間或交付有關節目的母帶起根據合約的條款確認。

1 主要會計政策(續)

(p) 收入確認(續)

(iv) 戲服租金

經營租賃項下的應收戲服租金就租賃期所分別涵蓋的會計期間以等額在損益表確認，但如有其他替代基準更能代表租賃資產所產生的收益模式則除外。或然租金在賺取的會計期內確認為收入。

(q) 外幣換算

於年內進行的外幣交易按交易日的匯率換算為港幣。以外幣為單位的貨幣資產及負債則按結算日的通用匯率換算為港幣。滙兌盈虧均撥入損益表處理。

海外企業的業績按本年度的平均匯率換算為港幣；資產負債表內的項目按結算日的通用匯率重新換算，由此產生的滙兌差額作儲備變動處理。

出售海外企業時，與該海外企業有關的滙兌差額累積數額計入出售損益內。

(r) 借貸成本

除直接用作收購、建設或生產而需要相當長時間才可以投入原定用途或銷售的資產的借貸成本予以資本化外，借貸成本均在產生的期間內在損益表支銷。

(s) 關聯人士

就此等財務報表而言，如果集團能夠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發揮重大影響力(反之亦然)，或集團與另一方人士均受制於共同的監控或共同的重大影響下，有關人士即被視為集團的關聯人士。關聯人士可以是個人或其他實體。

(以港元呈列)

1 主要會計政策(續)

(t) 分部報告

分部是指集團內可明顯區分的組成部份，以提供產品或服務(業務分部)，或在一個特定的經濟環境中提供產品或服務(地區分部)，並且承擔不同於其他分部的風險和回報。

2 營業額及分部報告

集團的主要業務為提供媒體服務(包括在國內提供電視節目類服務與市場推廣類服務)以及其他公關服務。

根據集團與國內電視製作公司所訂協議的條款，集團可就為製作電視節目引入所需資金而收取佣金。

根據集團與受特許中國廣告公司所訂協議的條款，集團可就引介電視節目進行投資而收取佣金。

此外，集團更提供其他增值服務，譬如電視節目的原著提供劇本、劇本編寫、公關服務、物色演員，以及向廣告商、廣告公司和電視台提供產品推廣服務。

在提供電視節目類服務及市場推廣類服務的過程中，集團受讓若干電視節目發行特許權。集團也直接向其他權利持有人購買類似發行特許權。集團藉將此類權利出讓給電影或電視節目貿易公司來賺取特許權使用費。

(以港元呈列)

2 營業額及分部報告(續)

營業額指電視節目類、市場推廣類和公關服務收入，並已扣除中國營業稅。本年度已於營業額確認之各項主要收入類別之金額如下：

	二零零五年 千元	二零零四年 千元
電視節目類收入	56,000	33,898
市場推廣類收入	16,532	14,817
公關服務收入	33,768	36,748
	106,300	85,463

由於集團大部份經營活動均於中國境內進行，加上集團少於10%之營業額及經營溢利貢獻源自集團媒體相關服務以外之活動，故並無編製集團按地區或業務劃分之營業額及經營溢利貢獻分析。概無其他地區分部或業務分部之分部資產相等於或高於集團總資產之10%。

3 其他收益／(虧損)淨額

	二零零五年 千元	二零零四年 千元
出售固定資產收益／(虧損)	446	(18)
滙兌收益／(虧損)	3,021	(12)
	3,467	(30)

53 財務報表附註

(以港元呈列)

4 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除／(計入)下列各項：

	二零零五年 千元	二零零四年 千元
財務成本		
須於五年內悉數償還的銀行墊款與其他借貸的利息	3,172	2,439
須於五年內償還的其他貸款的利息	—	2
其他借貸成本	20	182
	3,192	2,623
員工成本		
薪酬、工資與花紅	4,358	3,120
員工福利	285	600
界定供款計劃供款	86	68
	4,729	3,788
其他項目		
折舊	5,051	2,316
核數師酬金		
— 本年度	980	701
— 過往年度少計	229	—
有關物業之經營租賃支出	954	468
利息收入	(1,193)	(54)

(以港元呈列)

5 所得稅

- (a) 由於集團於年內並無賺取任何須繳納香港利得稅的收入，故並無就香港利得稅撥備。
- (b) 綜合損益表的所得稅代表下列中國所得稅撥備：
- 於中國成立的附屬公司的利潤須繳納中國所得稅。該等附屬公司已就年內的收入按15%的稅率作出中國所得稅撥備。上述15%的稅率乃適用於位處深圳並在當地經營業務的外資企業。
 - 根據中國現行稅務法例及法規，於中國成立並經營業務的外國企業一般須根據33%的稅率繳納企業所得稅。因此，其中一間附屬公司已經就年內來自中國之收入按視作利潤以適用稅率15%或33%計提中國所得稅撥備。
- (c) 稅項開支與會計溢利按適用稅率的對賬如下：

	二零零五年 千元	二零零四年 千元
除稅前溢利	68,477	51,967
除稅前溢利的象徵性稅項，按國內稅率33% 計算	22,597	17,149
不同司法管轄區的適用稅率的差異	(6,790)	(9,365)
不可扣減開支的稅務影響	493	364
非應課稅收入的稅務影響	(15,756)	(7,447)
未予確認之未使用稅項虧損的稅務影響	1,686	905
實質稅項支出	2,230	1,606

55 財務報表附註

(以港元呈列)

5 所得稅(續)

(d) 已確認的遞延稅項資產與負債：

已在綜合資產負債表確認的遞延稅項(資產)/負債的組成部份以及其於年內的變動如下：

	集團		
	折舊免稅 額超出 相關折舊 千元	稅項虧損 千元	總計 千元
於二零零三年十月一日	114	(114)	—
綜合損益表內(計入)/扣除	(73)	73	—
於二零零四年九月三十日	41	(41)	—
於二零零四年十月一日	41	(41)	—
綜合損益表內(計入)/扣除	(41)	41	—
於二零零五年九月三十日	—	—	—

(e) 未確認的遞延稅項資產：

由於未有足夠的未來應稅溢利可動用抵銷未使用的稅項虧損，集團並無就稅項虧損確認的遞延稅項資產為26,571,000元(二零零四年：14,680,000元)。根據現行稅務法規，其中16,020,000元(二零零四年：6,034,000元)的稅項虧損可與隨後年度之應課稅溢利相抵銷，於該等虧損產生年度起計至五年內抵銷，其餘稅項虧損則不會逾期屆滿。

(以港元呈列)

6 董事酬金及五名最高薪人士

公司董事的酬金如下：

	袍金 千元	基本薪金、 津貼及 實物利益 千元	酌定花紅 千元	退休計劃 供款 千元	二零零五年 總計 千元	二零零四年 總計 千元
執行董事						
梁鳳儀博士	—	8,017	—	12	8,029	4,441
蔣開方先生	—	114	—	—	114	189
獨立非執行董事						
劉漢銓太平紳士GBS	100	—	—	—	100	100
林孝信太平紳士	100	—	—	—	100	100
許冠文太平紳士	100	—	—	—	100	100
非執行董事						
黃宜弘博士GBS	100	—	—	—	100	100
李和聲先生	100	—	—	—	100	100
PFITZNER Kym Richard	100	—	—	—	100	100
ZINGER Simon先生	100	—	—	—	100	100
王雙豪先生	100	—	—	—	100	100
洪克協先生	100	—	—	—	100	100
黃英豪太平紳士BBS	100	—	—	—	100	100
總計	1,000	8,131	—	12	9,143	5,630

集團並無安排致使董事已於本年度及過往年度放棄或同意放棄任何酬金。

57 財務報表附註

(以港元呈列)

6 董事酬金及五名最高薪人士(續)

上述分析包括一名人士(二零零四年：一名)，其酬金屬於集團向五名最高薪人士支付的酬金。向另外四名人士(二零零四年：四名)支付的酬金詳情如下：

	二零零五年 千元	二零零四年 千元
基本薪金、津貼及實物利益	2,311	1,158
退休計劃供款	35	20
	2,346	1,178

上述人士的酬金介乎以下範疇：

	二零零五年 人數	二零零四年 人數
0元至1,000,000元	3	4
1,000,000元至1,500,000元	1	—
	4	4

集團於年內並無向或須向上述五名最高薪人士支付酬金，以吸引他們加盟集團或作為加入後的獎金或離職補償。

7 股東應佔溢利

股東應佔綜合溢利包括已於公司財務報表中入賬的溢利12,973,000元(二零零四年：12,975,000元)。

8 股息**(a) 本年度應佔股息**

	二零零五年 千元	二零零四年 千元
已宣派及支付中期股息每股1.5仙 (二零零四年：無)	6,000	—
結算日後之建議派付末期股息每股1.7仙 (二零零四年：每股2.9仙)	7,990	11,600

於結算日後建議派付之末期股息於結算日尚未確認為負債。

(以港元呈列)

8 股息(續)

(b) 屬於上個財政年度並於本年度內核准及支付股息：

	二零零五年 千元	二零零四年 千元
屬於上個財政年度，並於本年度核准及支付之 末期股息每股2.9仙(二零零四年：無)	11,600	—

9 每股盈利

每股基本盈利是根據年內股東應佔溢利66,247,000元(二零零四年：50,361,000元)及已發行普通股之加權平均股數409,589,000股(二零零四年：325,683,000股)而計算。

截至二零零四年及二零零五年九月三十日止年度內並無具潛在攤薄影響的普通股。

10 退休福利計劃

集團根據《強制性公積金計劃條例》為香港僱傭條例下界定的僱員設立強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃為獨立認可的強積金計劃信託人管理的定額供款退休金計劃。根據強積金計劃，僱主及僱員須各自按僱員有關收入的5%作出供款，有關收入的每月上限為20,000元。計劃的供款即時撥入計劃內。

根據中國相關勞工法例及法規，集團的中國附屬公司參與地方政府機關管理的定額供款退休計劃(「該計劃」)，據此，附屬公司須向該計劃供款替合資格僱員提供退休福利。向該計劃所作供款乃相等於合資格僱員基本薪金的9%至22.5%。地方政府機關負責向退休僱員支付應付的全部退休金。除了向該計劃作出供款外，集團在中國並無其他退休福利供款責任。

集團並無為集團的僱員營辦任何其他退休福利計劃。

59 財務報表附註

(以港元呈列)

11 固定資產

	集團					
	土地及樓宇 千元	租賃物業裝修 千元	傢俬、裝置及其他固定資產 千元	製作設備 千元	道具與戲服 千元	總計 千元
成本：						
於二零零四年十月一日	16,916	1,911	2,694	1,594	8,809	31,924
滙兌調整	—	22	17	6	115	160
添置	—	1,026	1,970	32	1,024	4,052
出售	(3,758)	—	—	—	—	(3,758)
於二零零五年九月三十日	13,158	2,959	4,681	1,632	9,948	32,378
累計折舊：						
於二零零四年十月一日	234	924	989	1,039	1,657	4,843
滙兌調整	—	15	9	1	21	46
年內折舊開支	300	587	765	321	3,078	5,051
出售時撥回	(124)	—	—	—	—	(124)
於二零零五年九月三十日	410	1,526	1,763	1,361	4,756	9,816
賬面淨值：						
於二零零五年九月三十日	12,748	1,433	2,918	271	5,192	22,562
於二零零四年九月三十日	16,682	987	1,705	555	7,152	27,081

(以港元呈列)

11 固定資產(續)**(a)** 土地及樓宇的賬面淨值分析如下：

	集團	
	二零零五年 千元	二零零四年 千元
在香港以中期租約持有	3,350	7,092
在中國以長期租約持有	9,398	9,590
	12,748	16,682

(b) 由若干附屬公司所持有的賬面值為9,398,000元(二零零四年：9,590,000元)的土地及樓宇已經抵押，作為6,495,000元(二零零四年：6,731,000元)按揭銀行貸款的抵押品(附註19)。

12 附屬公司權益

	公司	
	二零零五年 千元	二零零四年 千元
非上市股份，按成本	60,943	60,943
應收附屬公司的款項	232,574	82,430
應付附屬公司的款項	(10,972)	(1,938)
	282,545	141,435

涉及附屬公司的結餘為無抵押、免息及無固定還款期。於二零零五年九月三十日的主要附屬公司詳情如下。除非另有註明，否則所持股份類別為普通股。

61 財務報表附註

(以港元呈列)

12 附屬公司權益(續)

所有該等附屬公司均為附註1(c)所界定的受控制附屬公司，並已於集團的財務報表內綜合入賬。

公司名稱	註冊成立/ 成立的地點	營業地點	持有的 應佔股權比例		已發行 股本/ 註冊資本	主要業務
			直接	間接		
勤+緣環球管理 有限公司	英屬處女群島	中國	100%	—	2美元	在國內提供 媒體服務 (包括電視節目類 服務及市場推廣 類服務)以及 其他公關服務
勤+緣控股 有限公司	香港	中國及 香港	—	75%	100元	提供集團公司所 使用的製作器材
勤+緣股份 有限公司	英屬處女群島	香港	100%	—	1美元	投資控股
勤+緣廣告 有限公司	英屬處女群島	中國	100%	—	2美元	投資控股
勤加緣市場 策劃(深圳) 有限公司*	中國	中國	—	100%	1,000,000元	替廣告商提供 市場研究及 廣播報告

(以港元呈列)

12 附屬公司權益(續)

公司名稱	註冊成立/ 成立的地點	營業地點	持有的 應佔股權比例		已發行 股本/ 註冊資本	主要業務
			直接	間接		
勤加緣製作 服務(深圳) 有限公司*	中國	中國	—	100%	1,000,000元	提供戲服及 形象設計服務
喜來發展 有限公司	香港	中國	100%	—	2元	物業投資
美譽投資 有限公司	香港	中國	100%	—	2元	物業投資
勤+緣出版業 有限公司	香港	香港	100%	—	2元 [#] 2元 ^{##}	持有商標
勤+緣文化產業 (香港)有限公司	香港	香港	100%	—	2元 [#] 92元 ^{##}	物業投資
勤+緣國際影視、 文化、傳播 有限公司	英屬處女群島	香港	100%	—	1美元	投資控股
勤+緣媒體創作 有限公司	英屬處女群島	香港	100%	—	1美元	投資控股

63 財務報表附註

(以港元呈列)

12 附屬公司權益(續)

公司名稱	註冊成立/ 成立的地點	營業地點	持有的 應佔股權比例		已發行 股本/ 註冊資本	主要業務
			直接	間接		
勤+緣創作 有限公司	英屬處女群島	中國	—	100%	10美元	持有劇本、故事 大綱及編審權
勤+緣影視服務、 製作、發行 有限公司	英屬處女群島	澳門	100%	—	1美元	投資控股
勤加緣媒體投資 澳門離岸商業 服務有限公司	澳門	澳門	—	100%	100,000 澳門元	提供商業 代理服務
Progressive Chic Development Limited	英屬處女群島	香港	100%	—	1美元	投資控股

* 於中國成立的外商獨資企業

A類無投票權股份

B類有投票權股份

上列為集團的主要附屬公司的詳情。董事認為上列附屬公司對於集團的業績、資產或負債有重大影響。

(以港元呈列)

13 特許權

	集團	
	二零零五年 千元	二零零四年 千元
於十月一日	9,630	—
添置	9,400	9,630
於九月三十日	19,030	9,630

14 償付應收款項

償付應收款項指為製作電視節目投資而代表廣告代理向製作公司墊支的資金。有關款項可由集團於廣播電視台給予銷售廣告時段的所得款項時收回。有關款項為免息並以廣告代理在其參與投資之若干電視節目之國內首輪播放特許權所得之若干利益作為抵押。有關金額受由集團、製作公司及廣告代理訂立的償付還款保證協議所約束。有關款項預計可於一年後收回之部份列入非流動資產。

廣告合同乃由中國持牌廣告代理與廣告商訂立。在此情況下，集團須透過受特許廣告代理收回相關償付應收款項。因此，收取的相關償付應收款項需視乎特許廣告代理的財政狀況。

15 應收賬款

	集團	
	二零零五年 千元	二零零四年 千元
應收賬款	67,041	33,528
減：預計可於一年後收回並已列入 非流動資產的款項	(15,640)	(15,626)
	51,401	17,902

65 財務報表附註

(以港元呈列)

15 應收賬款(續)

應收賬款中包括預計可於自結算日期起計十二個月內收回之應收款項，賬齡如下：

	集團	
	二零零五年 千元	二零零四年 千元
即期	51,401	14,515
逾期一至六個月內	—	3,387
	51,401	17,902

集團根據其與有關客戶訂立的每份協議所列條款來提供介乎六個月至一年之賒賬期。視乎與客戶的磋商，若干業務紀錄良好的主要客戶獲較長賒賬期。按與有關客戶協定的還款時間表計算於一年後收回的款項已列作非流動資產。

16 其他資產

其他資產代表購入一個會所會籍的費用，該會籍以成本列賬。

17 存貨

於二零零五年九月三十日的存貨代表若干劇本、故事大綱及編審權的收購成本。該等存貨乃以成本及可變現淨值的較低者入賬。

18 已抵押存款

於二零零五年九月三十日的結餘代表抵押作為125,173,000元銀行貸款額度(二零零四年：55,660,000元)之抵押品的銀行存款，其中年終時已動用54,808,000元(二零零四年：5,660,000元)(附註19)。

(以港元呈列)

19 銀行貸款

	集團	
	二零零五年 千元	二零零四年 千元
有抵押銀行貸款	54,808	24,509
按揭銀行貸款		
— 即期部份	220	243
— 長期部份	6,275	6,488
	6,495	6,731
	61,303	31,240
還款期如下		
— 一年內或按通知還款	55,028	24,752
— 一年後至兩年內	232	253
— 兩年後至五年內	781	824
— 五年後	5,262	5,411
	6,275	6,488
	61,303	31,240

於二零零五年九月三十日，若干銀行貸款額由40,330,000元(二零零四年：27,830,000元)的抵押存款及公司和其中一間附屬公司提供的公司擔保作抵押。已動用的信貸額為54,808,000元(二零零四年：5,660,000元)(附註18)。

於二零零五年九月三十日，6,495,000元(二零零四年：6,731,000元)的按揭銀行貸款是由賬面值9,398,000元(二零零四年：9,590,000元)的土地和樓宇(附註11)及公司提供的公司擔保作抵押。

67 財務報表附註

(以港元呈列)

20 股本

附註	二零零五年		二零零四年	
	股份數目 千股	金額 千元	股份數目 千股	金額 千元
法定：				
每股面值1美仙普通股	800,000	62,400	800,000	62,400
已發行及繳足：				
年初	400,000	31,200	20,000	1,560
根據配售及公開 發售發行股份	—	—	100,000	7,800
配售股份 (a)	70,000	5,460	—	—
資本化發行	—	—	280,000	21,840
年終	470,000	36,660	400,000	31,200

附註：

- (a) 於二零零五年八月三日，公司按每股1.83元向獨立投資者配售70,000,000股股份。配售股份為公司售予 Dynamic Master Developments Limited (為公司主要股東) 之現有股份。配售價較公司股份於二零零五年七月二十八日在聯交所所報之收市價2.00元折讓約8.5%。其後，同一主要股東按每股相同價格認購公司相同數目之新股份。所得款項淨額將用作集團注資至一間廣告合資企業(附註22(b)(iii)) 及一般營運資金。
- (b) 根據公司股東於二零零四年六月十三日通過的書面決議案，公司成立購股權計劃，據此公司董事可酌情邀請任何全職或兼職僱員及董事、集團的諮詢顧問及顧問(須符合本文所載之資格規定)接納購股權，以認購最多相當於不時已發行股本面值30%的股份。

截至二零零四年及二零零五年九月三十日止年度，並無根據購股權計劃向任何合資格參與人士授出購股權。

(以港元呈列)

21 儲備

(a) 集團

	股份溢價 千元 (附註(i))	一般儲備 千元 (附註(ii))	資本儲備 千元 (附註(iii))	滙兌儲備 千元 (附註(iv))	保留溢利 千元	總計 千元
於二零零三年						
十月一日	—	406	(1,560)	—	63,064	61,910
年度溢利	—	—	—	—	50,361	50,361
透過配售及公開						
發售發行股份	120,200	—	—	—	—	120,200
資本化發行	(21,840)	—	—	—	—	(21,840)
股份發行成本	(30,727)	—	—	—	—	(30,727)
於二零零四年						
九月三十日	67,633	406	(1,560)	—	113,425	179,904
於二零零四年						
十月一日	67,633	406	(1,560)	—	113,425	179,904
年度溢利	—	—	—	—	66,247	66,247
有關上年度批准的						
股息(附註8(b))	—	—	—	—	(11,600)	(11,600)
有關本年度宣派的						
股息(附註8(a))	—	—	—	—	(6,000)	(6,000)
換算中國附屬公司						
財務報表產生的						
滙兌差額	—	—	—	(104)	—	(104)
配售股份(附註20(a))	122,640	—	—	—	—	122,640
股份發行成本	(8,046)	—	—	—	—	(8,046)
於二零零五年						
九月三十日	182,227	406	(1,560)	(104)	162,072	343,041

69 財務報表附註

(以港元呈列)

21 儲備(續)

(b) 公司

	股份溢價 千元 (附註(i))	實繳盈餘 千元 (附註(v))	(累積虧損)／ 保留溢利 千元	總計 千元
於二零零三年十月一日	—	—	(28)	(28)
年度溢利	—	—	12,975	12,975
根據集團重組發行股份 透過配售及公开发售 發行股份	120,200	—	—	120,200
資本化發行	(21,840)	—	—	(21,840)
股份發行成本	(30,727)	—	—	(30,727)
於二零零四年九月三十日	67,633	59,382	12,947	139,962
於二零零四年十月一日	67,633	59,382	12,947	139,962
年度溢利	—	—	12,973	12,973
有關上年度批准的股息 (附註8(b))	—	—	(11,600)	(11,600)
有關本年度宣派的股息 (附註8(a))	—	—	(6,000)	(6,000)
配售股份(附註20(a))	122,640	—	—	122,640
股份發行成本	(8,046)	—	—	(8,046)
於二零零五年九月三十日	182,227	59,382	8,320	249,929

(以港元呈列)

21 儲備(續)

附註：

(i) 股份溢價

根據開曼群島公司法，公司股份溢價賬的資金可分派予公司股東，惟緊隨建議派付股息日期後公司須有能力於債項到期時在其日常業務過程中支付其債項。

(ii) 一般儲備

根據於中國成立的附屬公司的組織章程細則，中國附屬公司須將根據中國會計規則釐定的除稅後溢利最少10%轉撥入一般儲備金，直至儲備金的結餘相等於註冊資本的一半為止。必須向此儲備撥款後才可以向股權擁有人派發股息。一般儲備金可用於彌補以往年度的虧損(如有)。

(iii) 資本儲備

根據為集團重組架構以籌備公司股份於聯交所主板上市而於二零零三年十一月十七日完成的集團重組(「重組」)，公司成為集團的控股公司，而公司所發行股份之面值超出公司根據重組所收購附屬公司之股本面值總額之數額轉撥至資本儲備。

(iv) 滙兌儲備

滙兌儲備已經設立，及將按照就外幣換算採納的會計政策而應用(附註1)。

(v) 實繳盈餘

實繳盈餘指公司收購附屬公司的資產總淨值較公司根據重組發行股份的面值高出的款項。

(vi) 可供分派儲備

於二零零五年九月三十日，公司可供分派予股東的儲備為249,929,000元(二零零四年：139,962,000元)，惟須遵守上述(i)的限制。

71 財務報表附註

(以港元呈列)

22 承擔

(a) 經營租賃承擔

於二零零五年九月三十日，集團根據不可撤銷經營租賃而須支付的未來最低租金總額如下：

	集團	
	二零零五年 千元	二零零四年 千元
一年內	908	576
一年後至五年內	1,542	1,052
	2,450	1,628

集團以經營租賃方式租用多項物業。該等租約一般先為期一至五年，有權於期滿時續租，其時所有條款須重新磋商。該等租約概不包括或然租金。

(b) 其他承擔

- (i) 根據引資總協議的條款，集團同意向製作公司引介製作6,000小時電視節目所需的資金。集團於截至二零零五年九月三十日止年度已安排製作33小時(二零零四年：79小時)電視節目所需之資金，估計製作成本共為16,981,000元(二零零四年：26,349,000元)。製作其餘5,713小時(二零零四年：5,746小時)電視節目所需的總資金將視乎個別同意的電視節目製作項目釐定，故於二零零五年九月三十日無法量化。

(以港元呈列)

22 承擔(續)

(b) 其他承擔(續)

截至二零零五年九月三十日止年度，根據集團、製作公司及廣告代理訂立按個別節目目的協議，持牌廣告代理將同意支付的相應金額為16,981,000元(二零零四年：26,349,000元)。根據引資總協議於二零零二年十一月十一日的補充協議，倘若製作公司最終並無收到全部協定資金，(1)集團需補回全部短欠款項並將享有相關電視節目的權益；倘若集團因為任何原因而不能享有有關權益，製作公司須將差額連同電視節目首播後一年的利息(按10厘計息)退回予集團；或(2)如集團需支付不多於短欠金額的15%，製作公司將享有有關電視節目的權益。於二零零五年九月三十日，製作公司已收足協定所需資金總額。

- (ii) 二零零三年十月二十四日，集團就中國東莞一幅土地與上海雅利文化傳播有限公司(「上海雅利」)(獨立第三方)訂立合作協議，內容有關在該土地建設製作中心以及製作中心落成後的租賃安排。根據協議條款(經日期分別為二零零五年四月二十八日及十二月十二日之兩份補充協議進行補充)，集團同意在二零零六年十一月三十日或之前向上海雅利分期支付共30,000,000元，而集團則可因此而獲得在製作中心落成後12年的使用權。此外，3,000,000元訂金已存放於上海雅利，以保障於該物業落成後首三年內以當時市值折讓5%-10%的價格購入該物業的權利。倘若集團於上述三年期間內並無行使權利，集團有權額外支付3,000,000元訂金，以保障於其後三年期間內的權利。倘若集團於延長期間內並無行使權利，該兩項訂金將不予退還，惟該物業的租賃期將獲額外延長三年。

於二零零五年九月三十日，集團作出包括上述按金的進度付款共13,447,000元(二零零四年：8,477,000元)，以保障可以折讓價向上海雅利購入該物業。於二零零五年九月三十日未支付的承擔為19,553,000元(二零零四年：24,523,000元)。

(以港元呈列)

22 承擔(續)

(b) 其他承擔(續)

- (iii) 於二零零五年七月二十九日，勤+緣國際廣告有限公司(集團之附屬公司)與一名獨立第三方天津市勤加緣廣告有限公司就在中國成立一家廣告合營企業訂立合作協議，據此集團將為合營公司注入38,010,000元，為該合營公司總註冊資本的70%。於二零零五年九月三十日，該合營公司尚未成立，及集團並未注入任何資金。