



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

1. 一般資料

本公司根據百慕達一九八一年公司法在百慕達註冊成立為受豁免有限公司。其股份於聯交所上市。董事認為本公司之最終控股公司為於英屬處女群島註冊成立之Sunni International Limited。本公司之註冊辦事處兼主要營業地點之地址於年報「集團資料」披露。

本公司為投資控股公司，其附屬公司及聯營公司之主要業務分別載於綜合財務報告附註38及19。

綜合財務報告以本公司之功能貨幣港元呈列。

2. 應用新訂及經修訂香港財務申報準則

於本年度，本集團首次採納香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈並於二零零五年四月一日或之後開始之會計期間生效之多項新香港財務申報準則（「香港財務申報準則」）、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋（以下統稱「新香港財務申報準則」）。採用新香港財務申報準則導致綜合收益表、綜合資產負債表及綜合股本變動報表之呈列方式有變，特別是少數股東權益及應佔聯營公司稅項之呈列方式有變，有關呈列方式變動已追溯應用。採納新香港財務申報準則亦導致本集團以下對現行及／或過往會計年度業績呈列方式構成影響之範疇之會計政策有變：

業務合併

於本年度，本集團採納適用於協議日期為二零零五年一月一日或之後之業務合併之香港財務申報準則第3號「業務合併」。採納香港財務申報準則第3號對本集團之主要影響概述如下：

商譽

收購所產生商譽予以資本化及按其估計可使用年期攤銷。本集團已應用香港財務申報準則第3號之相關過渡條文。就早前於綜合資產負債表資本化之商譽而言，本集團於二零零五年四月一日對銷相關累計攤銷賬面值1,737,000港元，並相應減少商譽成本（見附註18）。本集團已自二零零五年四月一日起終止攤銷該等商譽，而商譽將最少每年檢測有否出現減值。二零零五年四月一日後之收購所產生商譽經初步確認後按成本減累計減值虧損（如有）計算。由於是項會計政策變動，本年度並無扣除任何商譽攤銷。二零零五年之比較數字並無重列（有關財務影響見附註3）。



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

2. 應用新訂及經修訂香港財務申報準則 (續)

業務合併 (續)

商譽 (續)

於本年度，本集團亦應用香港會計準則第21號「匯率變動之影響」，該準則規定海外業務之商譽須列作資產及負債處理，並按各結算日之匯率換算。之前，因收購海外業務產生之商譽按各結算日之過往匯率呈報。按照香港會計準則第21號之相關過渡條文，二零零五年一月一日前因收購產生之商譽視作本集團非貨幣外幣項目處理。因此，並無作出前期調整。

以股份為基礎之付款

於本年度，本集團應用香港財務申報準則第2號「以股份為基礎之付款」，該準則規定倘本集團以股份或股份權利換取購貨或取得服務（「股本結算交易」），則須確認開支。香港財務申報準則第2號對本集團的主要影響與授予本集團董事及僱員之購股權按購股權授出日期釐定的公平價值於歸屬期間之支銷相關。

應用香港財務申報準則第2號前，本集團於購股權獲行使前不會確認有關財務影響。本集團已就於二零零五年一月一日或之後授出之購股權應用香港財務申報準則第2號。就於二零零五年一月一日前授出之購股權而言，本集團不選擇就於二零零二年十一月七日或之前授出並於二零零五年一月一日前已歸屬之購股權應用香港財務申報準則第2號。然而，本集團仍須就於二零零二年十一月七日後授出而於二零零五年一月一日尚未歸屬之購股權追溯應用香港財務申報準則第2號。由於二零零五年一月一日並無尚未歸屬之購股權，故並無重列二零零五年比較數字。由於是項會計政策變動，本集團就截至二零零六年三月三十一日止年度內授出之購股權確認股份付款22,541,000港元，其中2,917,000港元已撥充電腦動畫資本，而19,624,000港元則於綜合收益表計入，導致本集團於年內之虧損相應增加（有關財務影響見附註3）。

金融工具

於本年度，本集團採納香港會計準則第32號「金融工具：披露及呈報」及香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」。香港會計準則第32號規定追溯應用，而香港會計準則第39號於二零零五年一月一日或之後開始之年度期間生效，一般不可按追溯基準確認、終止確認或計量財務資產及負債。實行香港會計準則第32號及香港會計準則第39號對本集團之主要影響概述如下：



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

2. 應用新訂及經修訂香港財務申報準則 (續)

金融工具 (續)

可換股票據

香港會計準則第32號對本集團之主要影響乃與本公司發行之可換股票據有關，該等可換股票據包含負債及股本部分。香港會計準則第32號規定，包含財務負債及股本部分之複合金融工具發行人，須於初步確認時將複合金融工具分為負債及股本部分，並將該等部分個別入賬。於往後期間，負債部分採用實際利率法按攤銷成本計算。由於是項會計政策變動，本公司已就年內發行之可換股票據確認實際利率成本1,811,000港元，其中399,000港元已撥充電腦動畫資本，而1,412,000港元則於綜合收益表計入，導致本集團於年內之虧損相應增加。採納香港會計準則第32號對過往會計年度業績之編製及呈報方式並無影響。因此，毋須就過往會計年度作出調整（有關財務影響請參閱附註3）。

財務資產及財務負債分類及計量

本集團已就屬香港會計準則第39號範圍內之財務資產及財務負債之分類及計量，應用香港會計準則第39號有關過渡條文。

於二零零五年三月三十一日前，本集團根據香港會計師公會頒佈之會計實務準則第24號「證券投資之會計處理方法」（「會計實務準則第24號」）之基準處理方法分類及計量其證券投資。根據會計實務準則第24號，本集團於債務或股本證券之投資，按適當情況分類為「投資證券」、「其他投資」及「持至到期投資」。「投資證券」按成本減減值虧損（如有）列賬，而「其他投資」則按公平值列賬，並於損益計入未變現收益或虧損。持至到期投資按攤銷成本減減值虧損（如有）列賬。自二零零五年四月一日起，本集團根據香港會計準則第39號分類及計量其債務證券。根據香港會計準則第39號，財務資產分類為「按公平值計入損益之財務資產」、「可供銷售財務資產」、「貸款及應收款項」或「持至到期財務資產」。「按公平值計入損益之財務資產」及「可供銷售財務資產」按公平值列賬，公平值變動分別於損益及股本確認。並無於活躍市場之市場報價且其公平值未能可靠計量之可供出售股本投資以及與無報價股本工具掛鉤且必須以交付該等工具結算之衍生工具，於初步確認後按成本減減值列賬。「貸款及應收款項」及「持至到期財務資產」於初步確認後以實際利率法按攤銷成本計算。

於二零零五年四月一日，本集團根據香港會計準則第39號之過渡條文分類及計量其證券投資。於二零零五年四月一日，之前列作非流動資產下「證券投資」賬面值1,201,000港元之會所債券，已重新分類為可出售投資。



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

2. 應用新訂及經修訂香港財務申報準則 (續)

金融工具 (續)

債務及股本證券以外之財務資產及財務負債

自二零零五年四月一日起，本集團根據香港會計準則第39號之規定分類及計量其債務及股本證券以外之財務資產及財務負債，而該等財務資產及財務負債先前並非屬會計實務準則第24號範圍以內。誠如上文所述，財務資產根據香港會計準則第39號之規定分類為「按公平值計入損益之財務資產」、「可供銷售財務資產」、「貸款及應收款項」或「持至到期財務資產」。財務負債一般分類為「按公平值計入損益之財務負債」或「其他財務負債」。「按公平值計入損益之財務負債」乃按公平值列賬，而公平值變動則直接於損益中確認。其他財務負債於初步確認後以實際利率法按攤銷成本列賬。採納香港會計準則第39號於目前及過往會計期間對本集團並無重大影響。

本公司並無提早採納下列已頒佈但尚未生效之新準則、修訂及詮釋。本公司董事預期採納該等新準則、修訂及詮釋對本集團財務報告並無重大影響。

香港會計準則第1號 (修訂)	資本披露 ¹
香港會計準則第19號 (修訂)	精算損益、集團計劃及披露 ²
香港會計準則第21號 (修訂)	於海外業務之淨投資 ²
香港會計準則第39號 (修訂)	預測集團內公司間交易之現金流量對沖會計處理法 ²
香港會計準則第39號 (修訂)	公平值選擇 ²
香港會計準則第39號及 香港財務申報準則第4號 (修訂)	財務擔保合約 ²
香港財務申報準則第6號	礦產資源之勘探及評估 ²
香港財務申報準則第7號	金融工具：披露 ¹
香港 (國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第4號	釐定安排是否包括租賃 ²
香港 (國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第5號	解除運作、復原及環境修復基金所產生權益之權利 ²
香港 (國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第6號	參與特定市場產生之負債 – 廢棄電業及電子設備 ³
香港 (國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第7號	應用香港會計準則第29號「嚴重通脹經濟之財務報告」 重列法 ⁴
香港 (國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第8號	香港財務申報準則第2號之範圍 ⁵
香港 (國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第9號	重估內含衍生工具 ⁶

¹ 自二零零七年一月一日或以後開始之年度期間生效。

² 自二零零六年一月一日或以後開始之年度期間生效。

³ 自二零零五年十二月一日或以後開始之年度期間生效。

⁴ 自二零零六年三月一日或以後開始之年度期間生效。

⁵ 自二零零六年五月一日或以後開始之年度期間生效。

⁶ 自二零零六年六月一日或以後開始之年度期間生效。



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

3. 會計政策變動影響概要

附註2所述會計政策變動對本年度及過往年度之業績影響如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
商譽攤銷減少	454	—
確認股份付款為支出	(19,624)	—
可換股票據負債部分之實際利息支出增加	(1,412)	—
年內虧損增加	(20,582)	—

根據各呈列項目之性質就年內虧損增加分析如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
行政及其他經營支出增加	(19,170)	—
融資成本增加	(1,412)	—
年內虧損增加	(20,582)	—



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

3. 會計政策變動影響概要 (續)

於二零零五年三月三十一日及二零零五年四月一日採納新香港財務申報準則之累計影響概述如下：

	於二零零五年 三月三十一日 (原先呈列) 千港元	香港會計 準則第1號 之影響 千港元	於二零零五年 三月三十一日 (重列) 千港元	香港會計 準則第39號 之影響 千港元	於二零零五年 四月一日 (重列) 千港元
資產負債表項目					
投資證券	1,201	—	1,201	(1,201)	—
可出售投資	—	—	—	1,201	1,201
其他資產及負債	199,267	—	199,267	—	199,267
對資產及負債之影響總額	200,468	—	200,468	—	200,468
股本及儲備	183,507	—	183,507	—	183,507
累計溢利	16,865	—	16,865	—	16,865
少數股東權益	—	96	96	—	96
對權益之影響總額	200,372	96	200,468	—	200,468
少數股東權益	96	(96)	—	—	—
	200,468	—	200,468	—	200,468

採納新香港財務申報準則對本集團於二零零四年四月一日之權益並無構成財務影響。



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

4. 主要會計政策

除若干金融工具如以下會計政策所說明按公平值計量外，綜合財務報告乃根據歷史成本法編製。

綜合財務報告乃根據香港會計師公會頒佈之新香港財務申報準則編製。此外，綜合財務報告包括上市規則及香港公司條例規定之適用披露。

綜合基準

綜合財務報告包括本公司及其附屬公司截至每年三月三十一日止之財務報告。

於年內收購或出售之附屬公司業績乃由收購生效日期起或截至出售生效日期止（視情況而定）計入綜合收益表。

倘有需要，附屬公司之財務報告予以調整，致使其會計政策與本集團其他成員公司所採用者貫徹一致。

集團內公司間之所有交易、結餘及收支均已於綜合賬目時對銷。

綜合附屬公司資產淨值內之少數股東權益與本集團於當中之權益分開呈列。少數股東權益包括在原業務合併日期之有關權益數額以及自綜合賬目日期之少數股東應佔之權益變動。少數股東應佔虧損超出其於有關附屬公司權益之差額，於本集團之權益作出分配，惟少數股東有具約束力責任且有能力作出額外投資填補有關虧損則除外。

商譽

於二零零五年一月一日前之收購所產生商譽

協議日期為二零零五年一月一日前收購附屬公司產生之商譽乃指收購成本超出本集團於收購日期應佔有關附屬公司之可識別資產與負債公平值權益之數額。

就先前已撥充資本之商譽，本集團已自二零零五年四月一日起終止攤銷，而該等商譽須每年檢測減值，並於有跡象顯示商譽相關現金產生單位（「現金產生單位」）可能減值時檢測減值。



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

4. 主要會計政策 (續)

商譽 (續)

於二零零五年一月一日或之後之收購所產生商譽

協議日期為二零零五年一月一日或之後收購附屬公司產生之商譽乃指收購成本超出本集團於收購日期應佔有關附屬公司或聯營公司之可識別資產、負債及或然負債公平值權益之數額。有關商譽乃按成本減任何累計減損列賬。

收購附屬公司產生之已撥充資本商譽於資產負債表獨立呈列。

就減值檢測而言，因收購產生之商譽分配至預期受惠於自收購所產生協同效益之有關現金產生單位或一組現金產生單位。經分配商譽之現金產生單位須每年檢測減值，或於有跡象顯示該單位可能減值時檢測減值。就於任何財政年度因收購產生之商譽而言，經分配商譽之現金產生單位須於該財政年度結束前檢測減值。倘現金產生單位之可收回數額少於該單位之賬面值，則減損先用作減低任何分配至該單位之商譽賬面值，其後則按該單位內各項資產賬面值之比例分配至該單位之其他資產。商譽減損直接於收益表確認。商譽減損不會於往後期間撥回。

倘其後出售附屬公司，就出售釐定損益金額時會計入已撥充資本之商譽應佔金額。

於聯營公司之投資

聯營公司之業績及資產與負債以權益會計法計入財務報告內。根據權益法，於聯營公司之投資乃按成本（已就本集團於收購後應佔聯營公司資產淨值之變動作出調整）減任何已識別減損計入綜合資產負債表。當本集團應佔聯營公司虧損相當於或超出其於該聯營公司之權益（包括任何本質上組成本集團於該聯營公司投資淨額部分之長期權益）時，本集團終止確認其應佔進一步虧損。本集團會就應佔額外虧損提供撥備，並僅就本集團代表該聯營公司所產生法定或推定責任或所作付款確認負債。

當集團實體與本集團聯營公司進行交易時，損益會與本集團於有關聯營公司之權益對銷。



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

4. 主要會計政策 (續)

收入確認

收入按已收或應收代價之公平值計量。

電腦動畫銷售於有關製作之電影製本已付運及擁有權轉移時確認。於付運有關製作之電影製本前已收之款項均於綜合資產負債表記錄為未賺取之收益及歸類為流動負債。

分授電腦動畫發行及播放權之收入於本集團根據有關協議之條款收取款項之權利確立時（一般為有關母帶送交發行商）予以確認。

管理顧問收入於提供服務時予以確認。

財務資產之利息收入乃根據尚餘本金及適用實際利率按時間基準計量，實際利率乃將財務資產於預計年內估計日後現金收入貼現至資產賬面淨值之比率。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備以成本值減累計折舊及累計減損列賬。

物業、廠房及設備之折舊乃根據全面投產之日起計之估計可用年期，並考慮到其估計剩餘價值後以直線法將其成本攤銷計算。

以融資租約持有之資產按預計可使用年期按根據自置資產相同之基準或有關租期（以較短者為準）折舊。

物業、廠房及設備項目於出售或當預期持續使用該資產將不會產生未來經濟利益時終止確認。終止確認該資產時所產生任何盈虧（以銷售所得款項與賬面值間之差額計算）於綜合收益表確認。



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

4. 主要會計政策 (續)

電腦動畫

電腦動畫指本集團仍持有擁有權之電腦動畫，包括已完成電腦動畫及製作中電腦動畫之影片權。

製作中電腦動畫乃按照截至目前已產生的製作成本（包括已撥充資本之借貸成本）減累計減損列賬，該等成本於完成及發行電腦動畫時以其估計可使用年期按有系統基準攤銷。

電腦動畫項目於出售或當預期持續使用該資產將不會產生未來經濟利益時終止確認。終止確認該資產所產生任何盈虧（以銷售所得款項與該項目賬面值間之差額計算）將於綜合收益表確認。

租賃

融資租約指將有關本集團之資產擁有權之絕大部分風險及回報轉嫁予承租人之租賃。所有其他租賃均列為經營租約。

按融資租約持有之資產按租約開始時之公平值或最低租賃付款現值之較低者確認為本集團資產。出租人之相應負債於資產負債表列作融資租約承擔。租賃付款按比例於財務費用及租約承擔減少之間作出分配，從而就計算該等負債應付餘額得出固定息率。財務費用直接於損益扣除，除非有關費用直接與符合資格之資產有關，於此情況下，則根據本集團借貸成本之一般政策撥充資本（見下文）。

經營租約之應付租金於有關租賃期間按直線法於損益扣除。作為訂立經營租約之優惠已收及應收利益亦按租期以直線法確認為租金支出減少。

存貨

存貨指根據與獨立第三方之電腦動畫製作合約製作而本集團並無保留任何擁有權之電腦動畫，按成本值及可變現淨值兩者之較低者入賬。



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

4. 主要會計政策 (續)

借貸成本

購買、建造或生產符合資格之資產之直接應佔借貸成本均會撥充資本，以作為該等資產成本之一部分。當資產大致上可作其擬定用途或出售時，借貸成本不會再撥充資本。自有待於合資格資產支銷的指定借貸暫時性投資所賺取的投資收入（如有）乃於合資格撥充資本的借貸成本扣減。

所有其他借貸成本均於其發生期間於損益確認。

稅項

所得稅開支指即期應繳稅項及遞延稅項之總和。

即期應繳稅項乃按年內應課稅溢利計算。應課稅溢利有別於綜合收益表所申報之溢利，原因為應課稅溢利不包括其他年度應課稅或可扣稅之收入或支出項目，且不計入毋須課稅或不可扣稅之收益表項目。本集團之即期稅項負債乃按結算日已頒佈或實際頒佈之稅率計算。

遞延稅項乃就綜合財務報告內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基之差額確認，按資產負債表負債法列賬。遞延稅項負債一般會就所有應課稅暫時差額確認入賬，而遞延稅項資產會於可能有應課稅溢利以抵銷可扣稅暫時差額時確認入賬。倘暫時差額因商譽或初步確認不影響課稅溢利或會計溢利之交易（業務合併除外）其他資產及負債產生，則有關資產及負債不予確認。

遞延稅項負債乃就投資附屬公司及聯營公司產生之應課稅暫時差額確認入賬，惟倘本集團可控制暫時差額之撥回，且暫時差額可能不會於可見將來撥回之情況除外。

遞延稅項資產賬面值會於每個結算日審閱，並在應課稅溢利可能不足以收回全部或部分資產時作出調減。

遞延稅項按預期適用於清付負債或變現資產之期間之稅率計算。遞延稅項於損益計入或扣除，惟有關直接於股本扣除或計入之項目除外，有關遞延稅項亦於股本內處理。



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

4. 主要會計政策 (續)

退休福利成本

根據香港強制性公積金計劃條例規定之強制性公積金(「強積金」)計劃供款於到期時列作支出。

外幣

編製個別集團實體之財務報告時，以該實體功能貨幣以外貨幣(外幣)進行之交易乃以其功能貨幣(即實體經營之主要經濟環境之貨幣)按交易日期當時之匯率記錄。於各結算日，以外幣列值之貨幣項目以結算當日之匯率重新換算。以外幣過往成本計算之非貨幣項目不予重新換算。

結算貨幣項目及換算貨幣項目所產生匯兌差額會於產生期間計入損益。重新換算按公平值列賬之非貨幣項目所產生匯兌差額計入期內損益。

就呈列綜合財務報告而言，本集團海外業務之資產及負債均按結算當日匯率換算為本公司之呈列貨幣(即港元)。收入及開支項目乃按年內平均匯率換算，除非期內匯率出現重大波幅，於此情況下，則將採用交易當日之匯率。所產生匯兌差額(如有)列為股本，並轉撥至本集團匯兌儲備。有關換算差額於該項海外業務出售期間在損益確認。

誠如附註2所述，於二零零五年一月一日前收購海外業務產生之公平值調整乃列作收購方之非現金外幣項目，並按收購日期之過往匯率報告。

金融工具

倘集團實體成為工具合約條文之訂約方，則於綜合資產負債表中確認財務資產及財務負債。財務資產及財務負債初步按公平值計算。因收購或發行財務資產及財務負債(按公平值計入損益之財務資產及財務負債除外)而直接產生之交易成本於初步確認時加入財務資產及財務負債(按適用情況)之公平值或自財務資產及財務負債(按適用情況)之公平值扣除。因收購按公平值計入損益之財務資產及財務負債而直接產生之交易成本即時於損益確認。



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

4. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

財務資產

本集團之財務資產分為以下類別：包括應收貿易賬項及其他應收賬項、銀行結餘及現金以及可出售財務資產。所有財務資產之日常買賣按交易日確認及終止確認。日常買賣指須根據市場規則或慣例訂立之時間內付運資產之財務資產買賣。就各類財務資產採納之會計政策載列如下。

應收貿易賬項及其他應收賬項、銀行結餘及現金

於初次確認後各結算日，應收貿易賬項及其他應收賬項、銀行結餘及現金採用實際利息法按攤銷成本，減任何已識別減值虧損列賬。倘有客觀證據證明資產減值，則減值虧損會於損益確認，並按資產賬面值與按原實際利率貼現之估計未來現金流量現值的差額計算。倘資產可收回金額之增幅能客觀地與確認減值後之事件相關，則減值虧損會於其後期間撥回，惟減值撥回當日之資產賬面值不得超過如無確認減值之攤銷成本。

可出售財務資產

可出售財務資產為並無指定或分類為其他類別（載於上文）之非衍生項目。於初步確認後各結算日，可售財務資產按公平值計算。公平值之變動於股本確認，直至該財務資產出售或決定已減值，屆時過往於股本確認之累計收益或虧損會自股本剔除，並於損益確認。可出售財務資產之任何減值虧損於損益確認。就可出售債務投資（例如會籍）而言，倘該投資公平值之增加可客觀地與確認減值虧損後之事件相關，則減值虧損會其後撥回。

財務負債及股本工具

由集團實體發行之財務負債及股本工具按所訂立合約安排性質以及財務負債及股本工具之定義而分類。

股本工具為證明集團資產經扣除其所有負債剩餘權益之任何合約。就財務負債及股本採納之會計政策載列如下。



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

4. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

財務負債及股本工具 (續)

財務負債 (可換股票據除外)

財務負債 (包括銀行借貸、融資租約承擔及其他應付賬款) 其後以實際利息法按攤銷成本計算。

可換股票據

本公司發行之可換股票據包括財務負債及股本部分，乃於初步確認時獨立分類為負債及股本部分。於初步確認時，負債部分之公平值按同類不可換股債務之現行市場利率釐定。發行可換股票據所得款項與轉往負債部分之公平值間之差額，即代表持有人可將票據兌換為股本之內含認購期權，列入權益內可換股票據股本儲備。

於往後期間，可換股票據之負債部分乃採用實際利息法按攤銷成本列賬。股本部分即可將可換股票據兌換為本公司普通股之期權，將保留於可換股票據股本儲備，直至內含期權獲行使為止，在此情況下，可換股票據股本儲備之結餘將轉撥至股份溢價。倘期權於到期日未獲行使，可換股票據股本儲備之結餘將撥回保留溢利。期權兌換或到期時不會於損益確認盈虧。

與發行可換股票據相關之交易成本乃按所得款項之劃分比例分配至負債及股本部分。與股本部分相關之交易成本乃直接計入股本內。與負債部分相關之交易成本乃計入負債部分之賬面值，並按可換股票據之期限採用實際利息法攤銷。

股本工具

本公司所發行股本工具按已收所得款項扣除直接發行成本後列賬。

股本結算之股份付款交易

參考授出日期所授出購股權公平值釐定之所獲取服務公平值，乃於所授出購股權歸屬時隨即於授出日期全數確認為開支，並於股本 (購股權儲備) 作出相應增加。

當購股權獲行使時，先前於購股權儲備確認之金額將撥入股份溢價。倘購股權失效、註銷或於到期日仍未行使，先前於購股權儲備確認之金額將撥入保留溢利。



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

4. 主要會計政策 (續)

減值虧損 (不包括商譽, 詳情見上文有關商譽之會計政策)

於每個結算日, 本集團檢討資產之賬面值, 以決定有否跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘若估計資產可收回金額低於其賬面值, 則該資產之賬面值將調低至其可收回金額。減值虧損即時確認為支出。

倘其後撥回減值虧損, 該資產之賬面值將增至重新估計之可收回金額, 惟增加後之賬面值不得超過倘資產於過往年度並無確認減值虧損而釐定之賬面值。減值虧損之撥回即時確認為收入。

5. 重大會計判斷及估計不確定因素主要來源

應用附註4所述本集團會計政策過程中, 管理層須按過往經驗、對日後之預測及其他資料作出多項估計及判斷 (除涉及估計者外)。可能對財務報告內確認之款額構成重大影響之估計不確定因素主要來源及重大判斷披露如下。

電腦動畫減值虧損

管理層定期按其擬定用途及現行市場環境檢討本集團電腦動畫之可收回款額, 並於有客觀證據顯示電腦動畫已減值時, 在損益就估計無法收回之金額確認適當減值。

於決定電腦動畫有否減值時, 本集團考慮到現行市況, 參考現時營運計劃及財政預算。減值乃按估計日後現金流量及估計市值之較高者確認。倘電腦動畫之可收回金額因市況逆轉或成本上漲而低於預期, 則或會產生減值虧損。於二零零六年三月三十一日, 電腦動畫之賬面值為219,576,000港元。電腦動畫之可收回金額詳情於附註17披露。

估計商譽減值

於決定商譽有否減值時必須估計經分配商譽之現金產生單位之使用價值。計算使用價值則要求本集團估計預期日後自該現金產生單位產生之現金流量及計算現值之適當貼現率。於二零零六年三月三十一日, 商譽賬面值為2,799,000港元。可收回金額之計算詳情於附註18披露。



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

6. 財務風險管理目標及政策

本集團主要金融工具包括銀行借貸、銀行結餘、應收貿易賬項及其他應收賬項、其他應付賬項及可換股票據。有關該等金融工具之詳情於相關附註披露。與該等金融工具相關之風險及就減輕該等風險之政策載於下文。管理層將管理及監察該等風險，以確保及時有效採取適當措施。

本集團金融工具產生之主要風險為貨幣風險、利率風險、信貸風險及流動資金風險。管理層檢討及協定管理該等風險之政策，概述如下：

貨幣風險

若干本集團應收貿易賬項、銀行結餘及銀行借貸乃按外幣列值。本集團之外匯風險主要源自歐羅、日圓及美元之匯率波動。本集團現時並無外幣對沖政策。然而，管理層將監察有關外幣風險，並於需要時考慮對沖外幣風險。

利率風險

本集團銀行結餘因銀行結餘之現行市場利率波動而面對現金流量利率之風險。董事認為，由於計息銀行結餘於短期內到期，故本集團短期銀行存款所面對利率風險並不重大。

本集團因銀行借貸之利率變動影響而面對現金流量利率風險。本集團並無利率對沖政策。然而，管理層將監察有關利率風險，並於需要時考慮對沖重大利率風險。

信貸風險

本集團就倘交易對手未能履行其於二零零六年三月三十一日之責任所面對最大信貸風險為就各類已確認財務資產於綜合資產負債表內之賬面值。此外，本集團因有若干主要客戶而出現信貸風險集中情況。就減低該等信貸風險，本集團管理層已委任一支隊伍，專責釐定信貸限額、信貸批核及其他監察程序，以確保採取收回逾期債務之跟進措施。此外，本集團會於各結算日審閱各個別貿易債項之可收回金額，以確保就無法收回債務確認足夠減值虧損。就此，管理層認為信貸風險已大大減少。

本集團截至二零零六年三月三十一日止年度按地區劃分之應收貿易賬項信貸風險主要集中於亞太區（包括香港）。

由於交易對手為具高度信貸評級之銀行，故流動資金之信貸風險有限。



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

6. 財務風險管理目標及政策 (續)

流動資金風險

審慎流動資金風險管理指維持充裕現金及透過足夠信貸融資維持備用資金。本集團致力以安排銀行融資及其他對外融資維持靈活彈性。

7. 營業額

營業額指年內本集團銷售貨物或提供服務之已收及應收款項，分析如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
電腦動畫銷售	479	86,355
分授電腦動畫版權收入	—	4,283
管理顧問收入	6,167	10,496
	6,646	101,134

8. 業務及地域分類

業務分類

就管理目的而言，本集團目前於年內分作兩個經營部門，為本集團申報主要分類資料之劃分基準。

主要業務如下：

電腦動畫 — 製作、發行及銷售電腦動畫

管理顧問服務 — 提供管理顧問服務

於二零零六年三月三十一日後，董事議決終止經營本集團管理顧問服務業務。



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

8. 業務及地域分類 (續)

業務分類 (續)

該等業務之分類資料呈列如下：

綜合收益表

截至二零零六年三月三十一日止年度

	電腦動畫 千港元	管理顧問服務 千港元	綜合 千港元
營業額			
對外銷售	479	6,167	6,646
業績			
分類業績	(26,086)	(27)	(26,113)
其他收入			3,473
未分配公司支出			(47,476)
融資成本			(1,419)
除稅前虧損			(71,535)
所得稅開支			(717)
年內虧損			(72,252)



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

8. 業務及地域分類 (續)

業務分類 (續)

綜合資產負債表

於二零零六年三月三十一日

	電腦動畫 千港元	管理顧問服務 千港元	綜合 千港元
資產			
分類資產	273,292	350	273,642
於一家聯營公司之權益			—
未分配公司資產			119,580
綜合資產總值			393,222
負債			
分類負債	7,561	—	7,561
未分配公司負債			213,968
綜合負債總額			221,529

其他資料

截至二零零六年三月三十一日止年度

	電腦動畫 千港元	管理顧問服務 千港元	未分配項目 千港元	綜合 千港元
注資	182,532	—	2,276	184,808
折舊及攤銷	17,895	—	1,242	19,137
就電腦動畫確認減損	19,394	—	—	19,394
出售物業、廠房及設備之虧損	221	—	—	221



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

8. 業務及地域分類 (續)

業務分類 (續)

綜合收益表

截至二零零五年三月三十一日止年度

	電腦動畫 千港元	管理顧問服務 千港元	綜合 千港元 (重列)
營業額			
對外銷售	90,638	10,496	101,134
業績			
分類業績	2,035	349	2,384
其他收入			9,362
未分配公司支出			(49,699)
融資成本			(34)
應佔一家聯營公司虧損			(21,806)
除稅前虧損			(59,793)
所得稅開支			(70,524)
年內虧損			(130,317)



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

8. 業務及地域分類 (續)

業務分類 (續)

綜合資產負債表

於二零零五年三月三十一日

	電腦動畫 千港元	管理顧問服務 千港元	綜合 千港元
資產			
分類資產	128,269	1,586	129,855
於一家聯營公司之權益			—
未分配公司資產			172,420
綜合資產總值			302,275
負債			
分類負債	6,036	—	6,036
未分配公司負債			95,771
綜合負債總額			101,807

其他資料

截至二零零五年三月三十一日止年度

	電腦動畫 千港元	管理顧問服務 千港元	未分配項目 千港元	綜合 千港元
注資	90,734	—	841	91,575
折舊及攤銷	22,158	—	1,577	23,735
就電腦動畫確認減損	15,250	—	—	15,250
出售物業、廠房及設備之虧損	5,417	—	—	5,417
應收一家聯營公司款項備抵	—	—	3,488	3,488



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

8. 業務及地域分類 (續)

地域分類

本集團營業額按市場地域分析如下：

	總營業額	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
北美	—	75,123
亞太區	6,646	26,011
	6,646	101,134

分類資產之賬面值與添置物業、廠房及設備和無形資產按資產所在地分析如下：

	分類資產之賬面值		添置物業、廠房及 設備和無形資產	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
香港	280,264	129,767	171,949	26,133
日本	1,243	1,245	—	447
馬來西亞	42,368	126,721	8,818	64,571
美國	62,803	3,072	4,041	424
其他地區	6,477	20,694	—	—
	393,155	281,499	184,808	91,575



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

9. 融資成本

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
須於五年內悉數償還之貸款產生之利息：		
銀行借貸	2,930	33
融資租約承擔	7	26
可換股票據之實際利息支出(附註27)	1,811	—
	4,748	59
減：撥充資本之電腦動畫及存貨	(3,329)	(25)
	1,419	34

年內撥充資本之借貸成本乃產生自按年利率4.34厘至9.28厘計息之特定借貸。

10. 其他收入

計入截至二零零六年三月三十一日止年度之其他收入包括寶途國際之退稅2,078,000港元。於二零零二年八月二十三日，本集團出售其聖誕節日產品及悠閒傢俬業務予寶途國際（「出售」）。緊隨出售後，本集團收購寶途國際之股本權益，其後寶途國際成為本集團聯營公司。根據有關出售協議，倘寶途國際或任何已出售之附屬公司就上述已出售業務於二零零二年八月二十三日前任何期間獲得任何稅項豁免或退稅，則寶途國際或其相關附屬公司須向本集團支付相等於有關稅項豁免或退稅金額之款項。截至二零零六年三月三十一日止年度，本集團就有關退稅收回總額約3,000,000港元。於截至二零零六年三月三十一日止年度已確認2,078,000港元，餘額922,000港元已於截至二零零四年三月三十一日止年度確認。



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

11. 除稅前虧損

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
除稅前虧損已扣除下列項目：		
董事酬金 (附註12)	23,966	15,516
其他職員成本	67,101	61,840
向僱員支付股本結算之股份付款開支	15,410	—
職員總成本	106,477	77,356
減：撥充資本之電腦動畫費用及存貨	(69,547)	(46,757)
	36,930	30,599
物業、廠房及設備折舊	13,518	9,795
減：撥充資本之電腦動畫費用及存貨	(12,341)	(8,711)
	1,177	1,084
營業租約項下物業之租金	5,934	4,379
減：撥充資本之電腦動畫費用及存貨	(5,049)	(3,645)
	885	734
核數師酬金：		
本年度	938	750
上年度(超額)不足撥備	(10)	20
商譽攤銷(包括於行政及其他經營支出)	—	454
電腦動畫費用攤銷(包括於銷售成本)	5,619	13,486
應收一家聯營公司款項備抵	—	3,488
出售物業、廠房及設備之虧損	221	5,417
確認作開支之存貨成本	918	56,140
追加稅款(附註13)	—	19,683
匯兌虧損淨額	123	1,030
應佔一家聯營公司稅項(包括於應佔一家聯營公司虧損)	—	1,071
及計入：		
銀行利息收入	1,375	1,451
出售證券投資之收益	—	7,818



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

12. 董事及僱員酬金

董事及五名最高薪僱員之酬金詳情如下：

(a) 董事酬金

已付及應付予8名(二零零五年:11名)董事之酬金如下：

	高長昌								總計 二零零六年 千港元
	(光澤)	高偉豪	謝志文	葉嘉衡	林百堅	黎志堅	吳思遠	胡國志	
	先生	先生	先生	先生	先生	先生	先生	先生	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
袍金	140	—	—	—	200	240	240	240	1,060
其他酬金：									
薪金及其他福利	2,359	4,794	2,995	1,958	3,500	40	40	40	15,726
股本結算之股份付款開支	2,851	2,851	1,429	—	—	—	—	—	7,131
退休福利計劃供款	5	12	12	8	12	—	—	—	49
酬金總額	5,355	7,657	4,436	1,966	3,712	280	280	280	23,966

	高長昌											總計 二零零五年 千港元
	(光澤)	高偉豪	謝志文	林百堅	張利平	韓武敦	黎志堅	吳思遠	胡國志	夏禮士	卓福民	
	先生	先生	先生	先生	先生	先生	先生	先生	先生	先生	先生	
	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	
袍金	—	—	—	—	90	180	20	180	180	165	—	815
其他酬金：												
薪金及其他福利	3,688	2,194	1,582	3,046	3,998	40	3	23	40	37	—	14,651
退休福利計劃供款	12	12	8	12	6	—	—	—	—	—	—	50
酬金總額	3,700	2,206	1,590	3,058	4,094	220	23	203	220	202	—	15,516



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

12. 董事及僱員酬金 (續)

(b) 僱員酬金

本集團五名最高薪酬人士(二零零五年:三名)全部為本集團董事,彼等之酬金載於上表。該等董事當中,其中一名(二零零五年:無)於年內獲委任。彼獲委任為董事前期間之酬金2,263,000港元並無計入上文(a)披露之金額當中。彼(二零零五年:其餘兩名僱員)獲委任為董事前之酬金如下:

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
薪金及其他福利	2,259	5,819
退休福利計劃供款	4	—
	2,263	5,819

截至二零零六年三月三十一日止年度,上述僱員(二零零五年:兩名)酬金介乎以下範疇:

	二零零六年 僱員人數	二零零五年 僱員人數
2,000,001港元至2,500,000港元	1	—
2,500,001港元至3,000,000港元	—	1
3,000,001港元至3,500,000港元	—	1



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

13. 所得稅開支

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)
稅項支出包括：		
香港利得稅		
本公司及其附屬公司		
— 即期稅項	—	44
— 過往年度不足(超額)撥備	3	(3,417)
— 過往年度(超額)不足撥備(附註)	(191)	73,917
	(188)	70,544
海外稅項		
本公司及其附屬公司		
— 即期稅項	1,164	115
— 上年度超額撥備	(259)	(135)
	905	(20)
總計	717	70,524

香港利得稅乃按該兩個年度之估計應課稅溢利以17.5%計算。

其他司法權區之稅項按有關司法權區現行稅率計算。

遞延稅項變動載於附註28。



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

13. 所得稅開支 (續)

年內稅項支出與綜合收益表所示除稅前虧損對賬如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)
除稅前虧損	(71,535)	(59,793)
按香港利得稅稅率17.5%計算之稅項	(12,519)	(10,464)
不可扣稅開支之稅務影響	10,567	20,561
毋須課稅收入之稅務影響	(603)	(17,418)
未確認稅項虧損之稅務影響	2,980	3,617
過往年度香港利得稅(超額)不足撥備淨額	(188)	70,500
過往年度海外稅項超額撥備	(259)	(135)
於其他司法權區營運附屬公司稅率不同之影響	739	46
應佔一家聯營公司業績之稅務影響	—	3,817
年內稅項	717	70,524



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

13. 所得稅開支(續)

附註：截至二零零五年三月三十一日止年度，香港稅務局（「稅務局」）對本公司多間海外附屬公司及一間前海外附屬公司（統稱「有關附屬公司」）進行稅務審核。本公司管理層過往認為，有關附屬公司之溢利毋須繳付香港利得稅，此乃由於該等溢利並非源自香港或於香港產生，管理層已準備採取包括法律訴訟等一切所需行動，以就此保障有關附屬公司。

然而，經考慮高級管理層需付出之努力及時間，以及本公司與其股東之整體利益，本公司管理層傾向與稅務局商討，就稅務審核達成和解協議。經本集團稅務顧問與稅務局高級稅務官員多番詳細討論後，本公司於二零零五年七月初向稅務局建議就稅務審核達成和解協議，有關條款為有關附屬公司須就一九九四／九五至二零零二／零三評稅年度承擔73,917,000港元額外稅務負債，以及綜合罰款12,800,000港元（「建議」）。截至二零零六年三月三十一日止年度，稅務局局長（「局長」）曾考慮建議。

此外，過往根據預計評估緩繳稅項之利息約6,883,000港元，亦須於和解時支付。

於二零零五年三月三十一日，根據與稅務局就上述稅務審核磋商之進度，本公司已就額外稅務負債作出73,917,000港元全數撥備，以解決稅務審核。綜合罰款及利息總額19,683,000港元已列作追加稅款，並計入截至二零零五年三月三十一日止年度之行政及其他經營支出。

截至二零零六年三月三十一日止年度，局長最終向有關附屬公司發出額外及／或經修訂稅務評估，而額外稅務負債73,726,000港元已以(i)於稅務局存放之5,000,000港元現金；(ii)本公司所購入價值15,730,000港元之儲稅券；(iii)已抵押銀行存款23,814,000港元；及(iv)現金29,182,000港元作抵銷及繳付。此外，罰款及先前根據估計評稅之緩繳稅項最終利息約19,683,000港元，已於處理上述賬項後繳付。稅務負債之超額撥備191,000港元已於年內在收益表調整。

14. 股息

董事並不建議就截至二零零六年及二零零五年三月三十一日止年度派付股息。於該兩個年度並無派付任何股息。



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

15. 每股虧損

每股基本虧損乃按年內證券持有人應佔虧損72,214,000港元(二零零五年:130,270,000港元)及年內已發行加權平均股數234,882,435股(二零零五年:220,364,919股)計算。

計算二零零五年每股基本虧損時,已就本公司於二零零四年五月六日之供股影響調整普通股之加權平均股數,詳情載於附註29。

由於在截至二零零六年三月三十一日止年度行使購股權及兌換可換股票據(二零零五年:行使購股權)會導致每股虧損收窄,故並無呈列每股攤薄虧損。

如附註2所述採納新香港財務申報準則及上文所述加權平均股數對每股基本虧損之影響概述如下:

	對每股基本虧損之影響	
	二零零六年 港元	二零零五年 港元
調整前呈報之數字	(0.219)	(0.591)
會計政策變動產生之調整(附註3)	(0.088)	—
調整後呈報之數字	(0.307)	(0.591)



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

16. 物業、廠房及設備

	租賃物業 裝修 千港元	傢俬、裝置 及設備 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
成本值				
於二零零四年四月一日	5,818	36,863	2,847	45,528
添置	8,988	17,681	—	26,669
出售	(5,063)	(4,368)	—	(9,431)
於二零零五年三月三十一日	9,743	50,176	2,847	62,766
匯兌調整	(2)	(40)	—	(42)
添置	3,832	21,377	1,206	26,415
出售	—	(1,353)	(1,143)	(2,496)
於二零零六年三月三十一日	13,573	70,160	2,910	86,643
折舊				
於二零零四年四月一日	1,270	10,100	487	11,857
年內撥備	1,579	7,700	516	9,795
出售時對銷	(1,679)	(2,330)	—	(4,009)
於二零零五年三月三十一日	1,170	15,470	1,003	17,643
匯兌調整	(1)	(3)	—	(4)
年內撥備	2,264	10,741	513	13,518
出售時對銷	—	(1,045)	(660)	(1,705)
於二零零六年三月三十一日	3,433	25,163	856	29,452
賬面淨值				
於二零零六年三月三十一日	10,140	44,997	2,054	57,191
於二零零五年三月三十一日	8,573	34,706	1,844	45,123



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

16. 物業、廠房及設備 (續)

以上物業、廠房及設備項目乃按其估計剩餘價值以直線法於其估計可用年期折舊：

租賃裝修	五年以上
傢俬、裝置及設備	五年以上
汽車	五年以上

於二零零六年三月三十一日，本集團物業、廠房及設備之賬面值中，包括為數約442,000港元以融資租約持有之汽車（二零零五年：575,000港元）。

17. 電腦動畫

	已完成之 電腦動畫 千港元	製作中之 電腦動畫 千港元	總計 千港元
成本值			
於二零零四年四月一日	40,457	30,921	71,378
添置	—	64,906	64,906
於二零零五年三月三十一日	40,457	95,827	136,284
添置	—	158,393	158,393
於二零零六年三月三十一日	40,457	254,220	294,677
攤銷及減值			
於二零零四年四月一日	21,352	—	21,352
年內撥備	13,486	—	13,486
已確認之減損	—	15,250	15,250
於二零零五年三月三十一日	34,838	15,250	50,088
年內撥備	5,619	—	5,619
已確認之減損	—	19,394	19,394
於二零零六年三月三十一日	40,457	34,644	75,101
賬面值			
於二零零六年三月三十一日	—	219,576	219,576
於二零零五年三月三十一日	5,619	80,577	86,196



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

17. 電腦動畫 (續)

已完成之電腦動畫及製作中之電腦動畫乃於內部產生。

已完成之電腦動畫具有具體可用年期，乃以直線法於三年期間攤銷。

製作中之電腦動畫乃按截至目前產生之製作成本列賬，製作成本包括撥充資本之借貸成本減累計減損。完成及發行電腦動畫後，成本按有系統基準於估計可用年期攤銷。

年內，董事經參考現行業務計劃及財政預算，就現行市況檢討本集團之電腦動畫。本公司董事議決終止製作若干電腦動畫，並認為至今所產生成本並無日後經濟價值。因此，已識別減損總額19,394,000港元（二零零五年：15,250,000港元），並就此於綜合收益表確認。

18. 商譽

	千港元
成本值	
於二零零四年四月一日及二零零五年三月三十一日	4,536
採納香港財務申報準則第3號時對銷累計攤銷 (附註2)	(1,737)
於二零零六年三月三十一日	2,799
攤銷	
於二零零四年四月一日	1,283
年內撥備	454
於二零零五年三月三十一日	1,737
採納香港財務申報準則第3號時對銷累計攤銷 (附註2)	(1,737)
於二零零六年三月三十一日	—
賬面值	
於二零零六年三月三十一日	2,799
於二零零五年三月三十一日	2,799



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

18. 商譽 (續)

直至二零零五年三月三十一日，商譽乃按其估計剩餘可用年期五年攤銷。

就減值檢測而言，商譽經分配至本集團主要附屬公司Imagi Production Limited之現金產生單位，該公司從事製作及發行電腦動畫業務。

截至二零零六年三月三十一日止年度，本集團管理層認為已計入商譽之現金產生單位並無出現減值。

以上現金產生單位之可收回金額計算基準及相關主要假設概述如下：

現金產生單位之可收回金額乃按使用價值釐定。有關計算乃使用現金流量預測按經管理層批准涵蓋十年期間之財政預算及17%之折讓率釐定。五年期間後之現金流量乃按遞減利率之假設釐定。管理層利用無風險利率、股本風險溢價及現金產生單位之特定風險預測折讓率。此遞減率乃根據相關行業之增長預測計算，不會超出相關行業之平均長期增長率。使用價值計算方法之另一假設為預算邊際毛利，此乃根據該單位之過往表現及管理層對市場發展之預測釐定。管理層相信，該等假設可能出現之合理變動不會導致現金產生單位之總賬面值超過現金產生單位之可收回金額總值。

19. 於一家聯營公司之權益及應收一家聯營公司款項

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
於一家聯營公司之投資成本	86,593	86,593
減：應佔收購後虧損	(29,373)	(29,373)
出售業務未變現收益	(57,220)	(57,220)
	—	—



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

19. 於一家聯營公司之權益及應收一家聯營公司款項 (續)

於二零零六年三月三十一日，本集團主要聯營公司詳情如下：

聯營公司名稱	業務結構形式	註冊成立／ 經營地點	所持 股份類別	本公司間接 持有之已發行 股本面值比例	主要業務
寶途國際	註冊成立	英屬處女群島／ 香港	普通	22.5%	製造及買賣 仿真聖誕樹 及悠閒傢俬

應收一家聯營公司款項乃無抵押、免息及須按要求償還。應收一家聯營公司款項之公平值與其賬面值相若。

以下詳情乃摘錄自本集團聯營公司寶途國際及其附屬公司（以下統稱「寶途國際集團」）之財務報告。

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
業績		
營業額	699,251	1,010,529
年內虧損	(74,068)	(232,032)
本集團應佔年內虧損 (附註)	(16,665)	(52,207)



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

19. 於一家聯營公司之權益及應收一家聯營公司款項 (續)

寶途國際集團於二零零六年三月三十一日之綜合財政狀況如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
總資產	900,223	989,373
總負債	(853,813)	(870,178)
資產淨值	46,410	119,195
本集團應佔資產淨值 (附註)	10,442	26,819

附註：已就本集團應佔寶途國際之收購後虧損超出其於該公司股本投資之賬面值作出撥備，以本集團保證承擔或支付款項以償還該聯營公司之債務為限。

年內，本集團已終止確認其應佔寶途國際之虧損。摘錄自寶途國際相關經審核財務資料之本年度及累積未確認應佔寶途國際虧損如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
未確認應佔寶途國際年內虧損	(16,665)	(30,401)
累計未確認寶途國際應佔虧損	(46,778)	(30,113)



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

20. 可出售投資

於二零零六年三月三十一日之可出售股資指：

	二零零六年 千港元
會所債券	1,201

於結算日，所有可出售投資乃按公平值列賬。該等投資之公平值乃經參考活躍市場買入價釐定。

21. 證券投資

於二零零五年三月三十一日之證券投資載列如下。於二零零五年四月一日採納香港會計準則第39號後，證券投資重新分類至香港會計準則第39號項下相關類別（詳見附註2）。

	二零零五年 千港元
會所債券，按成本值	1,201



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

22. 應收貿易賬項及其他應收賬項

本集團根據合約指定條款給予其貿易客戶之信貸期一般為30日至90日。

應收貿易賬項於結算日之賬齡分析如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
應收貿易賬項總額		
— 超過60日	39	1,123
其他應收賬項	6,843	4,175
	6,882	5,298

本集團應收貿易賬項及其他應收賬項於二零零五年及二零零六年三月三十一日之公平值與相關賬面值相若。

23. 已抵押銀行存款以及銀行結餘及現金

已抵押銀行存款

於二零零五年三月三十一日，該筆金額指抵押予一家銀行之銀行存款，作為該銀行就有條件緩繳稅項（詳情載於附註13）對稅務局之銀行擔保，以及就本集團進行之電腦動畫項目之對訂約方銀行擔保。已抵押銀行存款已於年內向稅務局悉數繳付稅項及完成相關電腦動畫項目後解除。

銀行結餘及現金

本集團之銀行結餘按年利率1.18厘至4.04厘計息。

本集團之銀行結餘及現金於二零零五年及二零零六年三月三十一日之公平值與其相關賬面值相若。

24. 其他應付賬項

本集團其他應付賬項於二零零五年及二零零六年三月三十一日之公平值與其相關賬面值相若。



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

25. 融資租約承擔

	最低租約款項		最低租約款項現值	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
融資租約應付款項：				
一年內	123	246	122	238
第二至第五年（包括首尾兩年）	—	123	—	122
	123	369	122	360
減：日後融資支出	(1)	(9)	不適用	不適用
租約承擔之現值	122	360	122	360
減：一年內到期列入 流動負債之款項			(122)	(238)
一年後到期之款項			—	122

本集團之政策為按融資租約租賃其若干物業、廠房及設備，平均租約期為兩年。平均實際借貸息率為3.05厘（二零零五年：2.74厘），於合約日期釐定。所有租約均以固定還款為基準，並無就或然租金款項訂立任何安排。

本集團之租約承擔公平值與其賬面值相若。

本集團之融資租約承擔由租賃人以租賃資產的押記作抵押。



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

26. 銀行借貸

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
銀行貸款：		
有抵押	94,463	—
無抵押	50,000	—
	144,463	—
須償還款項之賬面值：		
按要求或於一年內	50,000	—
超過一年但於兩年內	94,463	—
	144,463	—
減：一年內到期列入流動負債之款項	(50,000)	—
一年後到期款項	94,463	—

上述所有銀行借貸均為浮息借貸。無抵押銀行借貸按香港銀行同業拆息加1厘至香港銀行同業拆息加1.15厘計息，有抵押銀行借貸按倫敦銀行同業拆息加1厘計息。

浮息借貸之實際利率（即訂約利率）介乎4.34至6.54厘。

本集團以有關集團實體功能貨幣以外之貨幣計值之借貸如下：

	千美元
於二零零六年三月三十一日	12,110

銀行借貸於二零零六年三月三十一日之公平值與其相關賬面值相若。



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

27. 可換股票據

本公司於二零零五年十一月三十日及二零零六年一月五日分別向本公司若干股東發行兩批本金額為50,000,000港元及20,000,000港元之3厘無抵押可換股票據。可換股票據乃以港元計值。票據賦予持有人權利於其各自之清還日期分別二零零八年十一月二十九日及二零零九年一月四日前一個月按初步兌換價每股1.68港元（可予調整，但不低於本公司股份面值）兌換為本公司普通股。倘票據並無獲兌換，則將分別於二零零八年十一月二十九日及二零零九年一月四日按面值贖回。票據於清還日期前每半年按年利率3厘派息。

可換股票據包括兩部分：負債及股本部分。採納香港會計準則第32號「金融工具：披露及呈報」（詳見附註2）後，可換股票據按追溯基準分為負債及股本部分。股本部分乃於「可換股票據股本儲備」一節呈列為股本。本金額為50,000,000港元及20,000,000港元之可換股票據負債部分之實際利率分別為9.58厘及9.28厘。

可換股票據負債部分年內之變動如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
已發行可換股票據面值	70,000	—
股本部分	(11,930)	—
於發行日期之負債部分	58,070	—
利息支出（附註9）	1,811	—
已付利息	(133)	—
年終負債	59,748	—

可換股票據負債部分於二零零六年三月三十一日之公平值乃按估計未來現金流出現值按結算日之相等非可換股票據現行市場利率貼現，約為58,901,000港元。



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

28. 遞延稅項

以下為本集團於本年度及過往年度確認之主要遞延稅項（負債）資產及其變動：

	加速稅項折舊	已確認稅項虧損	總計
	千港元	千港元	千港元
於二零零四年四月一日	(4,707)	4,707	—
於綜合收益表（扣除）計入	(468)	468	—
於二零零五年三月三十一日	(5,175)	5,175	—
於綜合收益表（扣除）計入	(1,588)	1,588	—
於二零零六年三月三十一日	(6,763)	6,763	—

於結算日，本集團有未動用稅項虧損約107,326,000港元（二零零五年：81,218,000港元）可供用作抵銷未來溢利。已就該等虧損確認遞延稅項資產約38,646,000港元（二零零五年：29,571,000港元）。由於無法預測未來溢利流量，故並無就68,680,000港元（二零零五年：51,647,000港元）餘額確認遞延稅項，有關餘額可無限結轉。



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

29. 股本

	股份數目	價值 千港元
法定：		
於二零零五年及二零零六年三月三十一日		
每股面值0.50港元之普通股	500,000,000	250,000
已發行及繳足股款：		
於二零零四年四月一日	137,873,000	68,937
供股 (附註a)	68,936,500	34,468
行使購股權 (附註b)	1,106,000	553
配售股份 (附註c)	26,000,000	13,000
於二零零五年三月三十一日	233,915,500	116,958
行使購股權 (附註d)	10,154,000	5,077
於二零零六年三月三十一日	244,069,500	122,035

截至二零零五年三月三十一日止年度之普通股本變動如下：

- (a) 於二零零四年五月六日，按於二零零四年四月十六日名列股東登記冊之股東當時每持有兩股現有股份獲配一股股份之基準，以每股供股股份1.08港元之發行價配發供股股份，因而以現金總代價（扣除股份發行開支前）約74,500,000港元發行68,936,500股每股面值0.50港元之股份，每股作價1.08港元。
- (b) 本公司因購股權獲行使而分別按現金每股股份0.945港元、1.111港元及1.50港元發行本公司330,000股、276,000股及500,000股每股面值0.50港元之普通股。
- (c) 根據於二零零四年七月十九日訂立之配售協議，本公司按配售價每股股份1.58港元發行26,000,000股每股面值0.50港元之普通股。配售價每股股份1.58港元較本公司股份於二零零四年七月十五日之收市價折讓約4.82%。配售之所得款項淨額約39,700,000港元撥作本集團電腦動畫製作所需資金。此等新股份乃根據本公司於二零零四年三月二十九日舉行之股東特別大會向董事授出之一般授權發行。



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

29. 股本 (續)

截至二零零六年三月三十一日止年度之普通股本變動如下：

- (d) 本公司因購股權獲行使而分別按每股0.945港元、1.111港元、1.50港元、0.98港元、1.00港元及2.675港元發行本公司1,910,000股、2,944,000股、100,000股、3,600,000股、1,500,000股及100,000股每股面值0.50港元之普通股。

年內發行之所有股份於所有方面均與當時之現有股份享有同等權利。

30. 以股份付款交易

於二零零二年八月十六日，本公司採納購股權計劃（「二零零二年計劃」），主要目的在於獎勵對本集團作出貢獻之本公司或其任何附屬公司之僱員、行政人員或高級職員、董事及本公司或其任何附屬公司之任何業務顧問、代理或律師或財務顧問（「參與人士」）。二零零二年計劃將於二零一二年八月十五日告終。根據二零零二年計劃，董事可向參與人士授予購股權，以按每批授出購股權10港元之代價認購本公司股份。已授出之購股權必須於授出日期28日內接納。行使價由董事釐定，惟不得低於下列最高者：

- (a) 股份於授出日期（必須為營業日）在聯交所每日報價表所報正式收市價；
- (b) 股份緊接授出日期前五個營業日在聯交所每日報價表所報平均正式收市價；及
- (c) 股份面值。

根據二零零二年計劃，本公司可能授出之購股權涉及之股份數目，與本公司任何其他購股權計劃合併計算時，不得超過本公司於二零零二年八月十六日之已發行股本10%。待取得本公司股東在股東大會批准及符合上市規則項下不時訂明之其他規定下，董事可隨時更新限額，至本公司股東在股東大會批准當日已發行股份總數10%。不論上述規定，行使二零零二年計劃及本公司任何其他購股權計劃項下所有已授出但尚未行使之購股權而可能發行之股份，於任何時間均不得超過不時已發行股份30%。



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

30. 以股份付款交易 (續)

於二零零六年三月三十一日，二零零二年計劃項下已授出但尚未行使之購股權涉及之股份數目為19,556,000股（二零零五年：11,390,000股），相當於本公司於該日已發行股份總數8.01%（二零零五年：4.87%）。

倘於截至授出日期止任何十二個月期間，基於向任何人士可能授出之所有購股權而已經及可予發行之本公司股份總數，超過授出日期已發行股份總數1%，則不得向該人士授出任何購股權。倘進一步授出購股權超過1%限額，則須取得股東在股東大會批准，而該參與人士及其聯繫人士（定義見上市規則）須放棄投票及／或須遵守上市規則不時之其他規定。倘向主要股東或獨立非執行董事授出之購股權超過本公司股本0.1%或價值超過5,000,000港元，必須事先取得本公司股東之批准，方始有效。

現時並無規定購股權於行使前必須持有之最短期限，惟董事有權按其酌情權於授出任何特定購股權時釐定須持有之最短期限。購股權之行使期由董事按絕對酌情權釐定，惟購股權不得於授出日期十年後行使。



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

30. 以股份付款交易 (續)

下表載列於現行及過往年度僱員及董事所持本公司購股權詳情及變動：

截至二零零六年三月三十一日止年度

授出日期	行使期	供股前 每股行使價 港元 (附註)	就供股影響 調整後之 每股行使價 港元	購股權數目				
				於 二零零五年 四月一日	年內授出	年內行使	年內 失效/ 註銷	於 二零零六年 三月 三十一日
第1類：僱員								
二零零三年二月十一日	二零零三年二月十一日至 二零零六年二月十日	1.060 (i)	0.945	2,070,000	—	(1,820,000)	(250,000)	—
二零零三年二月十一日	二零零三年二月十一日至 二零零八年二月十日	1.060 (i)	0.945	150,000	—	(90,000)	(60,000)	—
二零零三年八月十三日	二零零三年八月十三日至 二零零六年八月十二日	1.246 (ii)	1.111	6,270,000	—	(2,944,000)	(570,000)	2,756,000
二零零四年四月十九日	二零零四年四月十九日至 二零零九年四月十八日	—	1.500	1,600,000	—	(100,000)	(1,300,000)	200,000
二零零五年五月二十四日	二零零五年五月二十四日至 二零一零年五月二十三日	—	0.980	—	14,200,000	(2,600,000)	(5,100,000)	6,500,000
二零零五年六月七日	二零零五年六月七日至 二零一零年六月六日	—	0.974	—	2,000,000	—	—	2,000,000
二零零六年二月十三日	二零零六年二月十三日至 二零零九年二月十二日	—	2.675	—	1,000,000	—	—	1,000,000
二零零六年二月十三日	二零零六年二月十三日至 二零一一年二月十二日	—	2.675	—	500,000	(100,000)	—	400,000
				10,090,000	17,700,000	(7,654,000)	(7,280,000)	12,856,000
第2類：董事								
二零零四年四月十九日	二零零四年四月十九日至 二零零九年四月十八日	—	1.500	1,300,000	—	—	—	1,300,000
二零零五年五月二十四日	二零零五年五月二十四日至 二零一零年五月二十三日	—	0.980	—	2,300,000	(1,000,000)	—	1,300,000
二零零五年七月二十七日	二零零五年七月二十七日至 二零一零年七月二十六日	—	1.000	—	2,000,000	(1,500,000)	—	500,000
二零零六年二月十三日	二零零六年二月十三日至 二零零九年二月十二日	—	2.675	—	3,600,000	—	—	3,600,000
				1,300,000	7,900,000	(2,500,000)	—	6,700,000
總計				11,390,000	25,600,000	(10,154,000)	(7,280,000)	19,556,000
加權平均行使價								
第1類：僱員				1.136	1.123	1.051	1.082	1.200
第2類：董事				1.500	1.757	0.992	不適用	1.993



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

30. 以股份付款交易 (續)

本公司股份於緊接購股權授出日期二零零五年五月二十四日、二零零五年六月七日、二零零五年七月二十七日及二零零六年二月十三日前之收市價分別為0.97港元、0.99港元、1.00港元及2.725港元。

本公司股份於年內緊接各行使日期前及於各行使日期之收市價介乎1.13港元至9.75港元，緊接購股權獲行使日期前之每股加權平均收市價為6.03港元。

現時尚未行使之購股權可於行使期內隨時全部或部分行使。

截至二零零五年三月三十一日止年度

授出日期	行使期	供股前 每股行使價 港元 (附註)	就供股 影響調整後之 每股行使價 港元	購股權數目				於	
				於 二零零四年 四月一日	年內授出	供股影響	年內行使	年內 失效/ 註銷	二零零五年 三月 三十一日
第1類：僱員									
二零零三年二月十一日	二零零三年二月十一日至 二零零六年二月十日	1.060 (i)	0.945	1,680,000	—	840,000	(330,000)	(120,000)	2,070,000
二零零三年二月十一日	二零零三年二月十一日至 二零零八年二月十日	1.060 (i)	0.945	140,000	—	70,000	—	(60,000)	150,000
二零零三年八月十三日	二零零三年八月十三日至 二零零六年八月十二日	1.246 (ii)	1.111	4,844,000	—	2,422,000	(276,000)	(720,000)	6,270,000
二零零四年四月十九日	二零零四年四月十九日至 二零零九年四月十八日	—	1.500	—	2,200,000	—	(500,000)	(100,000)	1,600,000
				6,664,000	2,200,000	3,332,000	(1,106,000)	(1,000,000)	10,090,000
第2類：董事									
二零零四年四月十九日	二零零四年四月十九日至 二零零九年四月十八日	—	1.500	—	1,300,000	—	—	—	1,300,000
總計				6,664,000	3,500,000	3,332,000	(1,106,000)	(1,000,000)	11,390,000
加權平均行使價									
第1類：僱員				1.066	1.500	1.066	1.237	1.120	1.136
第2類：董事				不適用	1.500	不適用	不適用	不適用	1.500



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

30. 以股份付款交易 (續)

本公司股份於緊接購股權授出日期二零零四年四月十九日前之收市價為1.42港元。

本公司股份於年內緊接各行使日期前及各行使日期之收市價介乎1.36港元至1.66港元。

附註：為反映於二零零四年五月六日進行供股所產生影響，每股行使價已於適當情況下作出以下調整：

- (i) 由1.060港元調整至0.945港元；或
- (ii) 由1.246港元調整至1.111港元

年內就授出購股權所獲總代價約為530港元（二零零五年：60港元）。

截至二零零六年三月三十一日止年度內，16,500,000份、2,000,000份、2,000,000份及5,100,000份購股權分別於二零零五年五月二十四日、二零零五年六月七日、二零零五年七月二十七日及二零零六年二月十三日授予本集團僱員及董事。於二零零五年五月二十四日、二零零五年六月七日、二零零五年七月二十七日及二零零六年二月十三日所授出購股權之估計公平值分別約為11,526,000港元、1,339,000港元、1,429,000港元及8,247,000港元，已於本年度之綜合財務報告確認。

截至二零零五年三月三十一日止年度，3,500,000份購股權於二零零四年四月十九日授予本集團僱員及董事。於二零零四年四月十九日所授出購股權之估計公平值約為1,085,000港元，並未確認。



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

30. 以股份付款交易 (續)

於截至二零零六年三月三十一日止年度內所授出購股權之公平值乃按柏力克－舒爾斯期權定價模式計算。該模式所用數據如下：

	二零零五年 五月二十四日	二零零五年 六月七日	二零零五年 七月二十七日	二零零六年 二月十三日	二零零六年 二月十三日
於二零零六年三月三十一日之股價	9.70港元	9.70港元	9.70港元	9.70港元	9.70港元
加權平均股價	0.96港元	0.97港元	1.03港元	1.29港元	1.29港元
於授出日期之股價	0.98港元	0.94港元	1.00港元	2.675港元	2.675港元
每份購股權之公平值	0.70港元	0.67港元	0.71港元	1.58港元	1.92港元
預期年期	五年	五年	五年	三年	五年
預期波幅	62.92%	62.92%	62.92%	90%	90%
預期股息率	0%	0%	0%	0%	0%
無風險率	3.986%	3.986%	3.986%	4.140%	4.200%

預期波幅乃按本公司股價於過去五年之過往波幅釐定。該模式所用預期年期已按管理層之最佳估計，就不轉讓性、行使限制及行動考慮之影響作出調整。

本集團於截至二零零六年三月三十一日止年度就本公司所授出購股權確認總開支約22,541,000港元（二零零五年：零），當中約15,410,000港元（二零零五年：零）與授予本集團僱員之購股權有關，列作職員成本，而餘額則為授予董事之購股權之開支。

31. 資產抵押

於二零零六年三月三十一日，本集團一部賬面值合共147,710,000港元之電腦動畫（「動畫」）及與動畫相關或有關之所有權利抵押予以下各方擔保：(i)一家銀行（「銀行」）作為本集團獲授信貸融資之擔保；(ii)一家保險公司作為向銀行作出保證之擔保；及(iii)兩名獨立第三方作為按照若干協議發行及宣傳動畫之擔保。



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

32. 資本承擔

於結算日，本集團就電腦動畫及物業、廠房及設備之資本開支承擔如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
已獲批准惟未訂約	138,791	37,033
已訂約惟未於綜合財務報告內作出撥備	173	513
	138,964	37,546

33. 營業租約承擔

於結算日，本集團就租賃物業之不可撤銷營業租約有日後最低租約款項承擔，於下列期間到期：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
一年內	3,962	4,248
第二至第五年（包括首尾兩年）	1,742	1,844
	5,704	6,092

營業租約款項指本集團就其辦公室物業應付之租金。租約議定平均為期兩年並就平均兩年期訂定租金。

34. 或然負債

於二零零六年三月三十一日，本集團並無其他重大或然負債。

於二零零五年三月三十一日，除於附註13披露者外，本集團並無其他重大或然負債。



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

35. 退休福利計劃

本集團為其所有香港僱員參加根據強制性公積金計劃條例成立之強積金計劃。該計劃為定額供款計劃，於二零零零年十二月開始生效，員工及僱主均須按照強積金計劃規則作出供款。計劃資產由獨立受託人管理，以基金形式與本集團的資產分開持有。於回顧年內，本集團向該計劃作出之供款總額約2,318,000港元（二零零五年：1,989,000港元），當中2,169,000港元（二零零五年：1,662,000港元）已於電腦動畫撥充資本，另149,000港元（二零零五年：327,000港元）已於綜合收益表支銷，並無沒收任何供款。

36. 有關連人士披露

(a) 年內，本集團曾與有關連人士進行下列交易：

有關連人士名稱	附註	交易性質	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
寶光玻璃工藝有限公司	(i)	本集團支付租賃開支	—	880
嘉賢保險顧問公司	(ii)	本集團支付保費總額	—	367
寶途國際	(iii)	本集團收取管理顧問收入	6,167	10,496
寶途國際	(iv)	本集團獲取退稅	2,078	—

附註：

- (i) 本公司主要管理人員高長昌（光澤）先生（「高先生」）間接控制該公司。
- (ii) 本公司主要管理人員林百堅先生直接實益擁有該公司之權益。
- (iii) 寶途國際為本集團之聯繫人士。
- (iv) 於截至二零零六年三月三十一日止年度，本集團獲退稅合共約3,000,000港元。2,078,000港元已於截至二零零六年三月三十一日止年度確認，餘額922,000港元如附註10所述已於截至二零零四年三月三十一日止年度確認。



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

36. 有關連人士披露 (續)

- (b) 於二零零五年十一月八日，本公司與本公司主席兼執行董事高先生訂立認購協議，據此，本公司同意發行，而高先生同意認購本金總額為20,000,000港元之可換股票據。

可換股票據可按初步為每股兌換股份1.68港元(可予調整)之兌換價，轉換為本公司股本中每股面值0.50港元之普通股。有關該交易之詳情載於本公司日期分別為二零零五年十一月十日及二零零五年十二月一日之公佈及通函。

(c) 主要管理人員酬金

主要管理人員於現行及過往年度之薪酬如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
短期福利	26,383	23,762
退休福利	114	98
股本結算之股份付款開支	8,319	—
	34,816	23,860



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

37. 本公司資產負債表

本公司於二零零六年三月三十一日之資產負債表如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
非流動資產		
於附屬公司之權益	85,000	186,525
流動資產		
其他應收款項	390	230
應收一家聯營公司款項	350	1,586
應收附屬公司款項	222,793	—
銀行結餘及現金	33,689	13,230
	257,222	15,046
流動負債		
其他應付款項	2,170	1,280
應付附屬公司款項	108,611	—
	110,781	1,280
流動資產淨值	146,441	13,766
總資產減流動負債	231,441	200,291
非流動負債		
可換股票據	59,748	—
	171,693	200,291
資本及儲備		
股本	122,035	116,958
儲備(附註)	49,658	83,333
	171,693	200,291



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

37. 本公司資產負債表 (續)

附註：

	股份溢價 千港元	購股權 儲備 千港元	可換股票據 股本儲備 千港元	保留溢利 (累計虧損) 千港元	總計 千港元
於二零零四年四月一日	327	—	—	136,180	136,507
行使購股權 (附註29(b))	816	—	—	—	816
供股 (附註29(a))	39,983	—	—	—	39,983
按溢價發行股份 (附註29(c))	28,080	—	—	—	28,080
發行股份開支	(4,979)	—	—	—	(4,979)
年內虧損	—	—	—	(117,074)	(117,074)
於二零零五年三月三十一日	64,227	—	—	19,106	83,333
確認股本結算之股份付款交易	—	22,541	—	—	22,541
行使購股權 (附註29(d))	9,222	(3,778)	—	—	5,444
年內註銷購股權	—	(3,562)	—	3,562	—
確認可換股票據股本部分	—	—	11,930	—	11,930
年內虧損	—	—	—	(73,590)	(73,590)
於二零零六年三月三十一日	73,449	15,201	11,930	(50,922)	49,658



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

38. 附屬公司詳情

於二零零六年三月三十一日，本公司之附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立或 登記／ 經營地點	已發行及 繳足股本／ 註冊股本	本公司 所持已發行 股本面值比例 (附註 i)	主要業務
Diamond Century International Limited	英屬處女群島	4美元	100%	投資控股
Freyner Limited	英屬處女群島	1,000美元	100%	暫無業務
Great Trend International Limited	英屬處女群島	4美元	100%	投資控股
Highland Fling Inc.	美國	5,000美元	100%	電腦動畫 製作管理
盈馬制作有限公司	香港	2港元	100%	提供影片之 電腦動畫及 特別效果 製作服務
Imagi Animation Studios Limited	香港	2港元	100%	投資控股以及 持有及授出 電腦動畫 知識產權
Imagi Character Licensing B.V.	荷蘭	18,151歐羅	100%	分授電腦動畫 知識產權
Imagi Character Limited	拉布安	100美元	100%	持有及授出電腦 動畫知識產權



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

38. 附屬公司詳情 (續)

附屬公司名稱	註冊成立或 登記／ 經營地點	已發行及 繳足股本／ 註冊股本	本公司 所持已發行 股本面值比例 (附註 i)	主要業務
Imagi Global Distribution Inc.	美國	100美元	100%	發行及授出電腦 動畫知識產權
Imagi Production Limited	香港	28,572港元	100%	製作電腦動畫 以及持有及 授出電腦動畫 知識產權
Imagi Production (FOTP) Limited	香港	2港元	100%	暫無業務
Imagi (IP) Licensing B.V.	荷蘭	18,000歐羅	100%	分授電腦動畫 知識產權
Imagi (Zentrix) Licensing B.V.	荷蘭	18,000歐羅	100%	分授電腦動畫 知識產權
Imagi International Japan Company Limited	日本	30,000,000日圓	82.5%	提供授出項目 版權市場推廣 服務及作為 電腦動畫之 全面服務項目 管理公司



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

38. 附屬公司詳情 (續)

附屬公司名稱	註冊成立或 登記／ 經營地點	已發行及 繳足股本／ 註冊股本	本公司 所持已發行 股本面值比例 (附註 i)	主要業務
Imagi Intellectual Properties Limited	拉布安	1,000美元	100%	持有及授出電腦 動畫知識產權
Imagi IP Holdings Pte. Limited	拉布安	100美元	100%	持有及授出電腦 動畫知識產權
Imagi Services Limited	香港	2港元	100%	提供管理服務
Imagi Services (USA) Limited	美國	100美元	100%	電腦動畫項目 市場推廣服務
Imagi Studios (USA) Inc.	美國	5,000美元	100%	電腦動畫製作 管理
Imagi Trinity Limited	拉布安	100美元	100%	暫無業務
King's Quest Inc.	美國	5,000美元	100%	電腦動畫製作 管理
Magic Marble Investments Limited	英屬處女群島	4美元	100%	投資控股
Neo-Mad House Intellectual Properties Limited	拉布安	1美元	100%	持有及授出電腦 動畫知識產權



綜合財務報告附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

38. 附屬公司詳情 (續)

附屬公司名稱	註冊成立或 登記／ 經營地點	已發行及 繳足股本／ 註冊股本	本公司 所持已發行 股本面值比例 (附註 i)	主要業務
Neo-Mad House Intellectual Properties Licensing B.V.	荷蘭	18,000歐羅	100%	分授電腦動畫 知識產權
Neo-Mad House (X.S.I.) Limited	拉布安	1美元	100%	持有及授出電腦 動畫知識產權
Top Bond Technology Limited	香港	2港元	100%	開發電腦遊戲 知識產權
Topway Asset Limited	英屬處女群島	4美元	100%	投資控股
Turbo Money Investments Limited	英屬處女群島	4美元	100%	電腦動畫融資
Rover's Trek Inc.	美國	5,000美元	100%	電腦動畫製作 管理
Treasure Path Company Limited	香港	普通股100港元 無投票權5% 遞延股份 1,000,000港元 (附註 ii)	100%	暫無業務
Victory Gem International Limited	英屬處女群島	4美元	100%	投資控股

附註：

- (i) 本公司直接持有Topway Asset Limited、Magic Marble Investments Limited、Great Trend International Limited及Victory Gem International Limited之權益。上文所列所有其他權益均由本公司間接持有。
- (ii) 並非由本集團持有之無投票權5%遞延股份實際上並無收取股息之權利，亦無獲取各附屬公司任何股東大會通告、出席或於會上投票或清盤時參與分派之權利。

各附屬公司於本年度終結時概無任何已發行債務證券。