

財務報表附註

截至二零零六年六月三十日止年度

1. 公司資料

本公司為一間於一九九二年三月二十七日在百慕達根據一九八一年公司法(經修訂)註冊成立之受豁免有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。

本公司之註冊辦事處地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda，而本公司之主要營業地點為香港上環干諾道西38號達隆中心2樓。

本公司為一間投資控股公司。本公司之主要附屬公司之主要業務載於財務報表附註24。年內，提供電訊及系統整合服務之業務分類已經終止，有關詳情載於財務報表附註7。

2. 主要會計政策概要

編製綜合財務報表所應用之主要會計政策載於下文。除另有指明外，該等政策已於所有呈列之年度內貫徹應用。

本集團之綜合財務報表乃根據所有適用之香港財務報告準則編製。香港財務報告準則乃一項統稱，其中包括香港會計師公會(「會計師公會」)所頒佈所有適用之個別香港財務報告準則、香港會計準則及有關詮釋、香港普遍採納之會計原則及香港公司條例之披露規定，以及聯交所證券上市規則之適用披露規定。

編製財務報表時使用歷史成本作為計算基準，並就金融工具按重估金額修訂。

編製財務報表時，管理層於應用本公司會計政策過程中須作出判斷。有關方面涉及較高程度的判斷或複雜性，或涉及對綜合財務報表有重大影響之假設及估計。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

2. 主要會計政策概要 (續)

於本年度，本集團採納下列有關其業務之新訂／經修訂香港財務報告準則及詮釋。根據相關規定，二零零五年之比較數字已按需要而重列。

香港會計準則第1號	財務報表之呈列
香港會計準則第2號	存貨
香港會計準則第7號	現金流量表
香港會計準則第8號	會計政策、會計估計及誤差之變動
香港會計準則第10號	結算日後事項
香港會計準則第12號	所得稅
香港會計準則第14號	分類報告
香港會計準則第16號	物業、廠房及設備
香港會計準則第17號	租賃
香港會計準則第18號	收益
香港會計準則第19號	僱員福利
香港會計準則第21號	外幣匯率變動之影響
香港會計準則第23號	借貸成本
香港會計準則第24號	關連人士披露
香港會計準則第27號	綜合及獨立財務報表
香港會計準則第28號	於聯營公司之投資
香港會計準則第32號	金融工具：披露及呈列
香港會計準則第33號	每股盈利
香港會計準則第36號	資產減值
香港會計準則第37號	撥備、或然負債及或然資產
香港會計準則第38號	無形資產
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39號(經修訂)	金融資產及金融負債之過渡及最初確認
香港詮釋第4號	租賃－關於香港土地租賃年期之確認
香港會計準則詮釋第15號	經營租賃－獎勵
香港財務報告準則第2號	以股份為基礎之付款
香港財務報告準則第3號	業務合併
香港財務報告準則第5號	持作銷售之非流動資產及已終止業務

採納該等新訂及經修訂之香港會計準則第2號、第7號、第8號、第10號、第12號、第14號、第16號、第18號、第19號、第21號、第23號、第27號、第28號、第33號、第37號、香港詮釋第4號、香港會計準則詮釋第15號及香港財務報告準則第2號並無導致本集團之會計政策及本集團財務報表之計算方法有重大改變。總括而言：

- (i) 香港會計準則第1號影響少數股東權益、應佔聯營公司除稅後業績淨額及其他披露之呈列。在綜合資產負債表中，少數股東權益在權益項目內列示。在綜合收益表中，少數股東權益列作年內溢利或虧損總額之分配。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

2. 主要會計政策概要 (續)

- (ii) 採納經修訂香港會計準則第17號導致有關租賃土地重新分類之會計政策出現轉變，將由物業、廠房及設備重新分類為經營租賃。就租賃土地支付之預付款項於租期內以直線法在收益表支銷，或於出現減值時將減值在收益表中支銷。於以往年度，租賃土地歸類為物業、廠房及設備，並按成本減累計折舊及累計減值入賬。
- (iii) 香港會計準則第24號影響關連人士之識別及若干其他關連人士披露。
- (iv) 採納香港會計準則第32號及第39號導致確認、計量、取消確認及披露金融工具之會計政策出現轉變。實施香港會計準則第32號及第39號對本集團之主要影響概述如下：
 - (a) 香港會計準則第32號影響本集團財務報表內金融工具之呈列，有關概要如下：

可兌換票據

香港會計準則第32號對本集團之主要影響，與本公司所發行包含負債及權益部份之可兌換票據有關。以往可兌換票據在資產負債表歸類為負債並按攤銷成本列賬。根據香港會計準則第32號，所發行之可兌換票據於最初確認時分為負債及股本兩部份，按對同類非換股票據所適用之市場利率而釐定之公平值將負債部份確認入賬，並將發行所得款項與負債部份公平值兩者之差額歸入權益部份。負債部份其後按攤銷成本列賬。權益部份在可兌換票據備備內確認，直至票據獲兌換(在此情況下轉撥至股份溢價賬)或票據贖回(在此情況下直接轉撥至保留盈利)為止。有關可兌換票據安排所產生之發行成本於發行年度內在收益表中扣除。採納香港會計準則32號須追溯應用。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

2. 主要會計政策概要 (續)

- (b) 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會計期間生效，一般不容許以追溯方式確認、取消確認或計量金融資產及負債。實施香港會計準則第39號對本集團之主要影響概述如下：

金融資產及金融負債之分類及計量

本集團已就屬於香港會計準則第39號範圍之金融資產及金融負債之分類及計量，應用香港會計準則第39號之相關過渡條文。

由二零零五年七月一日起，本集團已根據香港會計準則第39號之規定分類及計量金融資產及金融負債。根據香港會計準則第39號，金融資產分類為「按公平值計入損益之金融資產」、「可供出售之金融資產」、「貸款及應收款項」或「持有至到期日之投資」。金融負債一般分類為「按公平值計入損益之金融負債」或「其他金融負債」。按公平值計入損益之金融負債按公平值計量，而公平值之變動直接在損益賬確認。其他金融負債則於最初確認後使用實際利息法按攤銷成本列賬。

於可兌換票據之投資

由二零零五年七月一日起，本集團已對於截至二零零六年六月三十日止年度購入之可兌換票據(包括債務工具所包含之換股權)應用香港會計準則第39號。根據香港會計準則第39號，債務工具所包含之換股權獨立入賬列為視作「按公平值計入損益之金融資產」之衍生工具。換股權之公平值變動直接確認為損益。債務部份列為「持有至到期日之投資」，並使用實際利息法按攤銷成本列賬。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

2. 主要會計政策概要 (續)

- (v) 採納香港會計準則第36號、第38號及香港財務報告準則第3號導致有關商譽之會計政策改變。截至二零零五年六月三十日，商譽：

- 於5至15年內按直線法攤銷；或
- 與儲備對銷。

根據香港財務報告準則第3號之規定

- 由二零零五年七月一日起本集團停止攤銷商譽；
- 於二零零五年六月三十日之累計攤銷經已撇銷，而商譽成本則相應減少；
- 由截至二零零六年六月三十日止年度起，每年及於有出現減值跡象時均會對商譽進行減值測試。

本集團已根據香港會計準則第38號之規定重新評估無形資產之可使用年期。重新評估後毋須作出調整。

所有會計政策之改變均根據相關準則之過渡條文而作出。本集團採納之所有準則均須作追溯應用，惟下列準則除外：

- 香港會計準則第16號— 在互換資產交易所購入之物業、廠房及設備項目之最初計量按公平值入賬，僅就生效日期起之未來交易適用；
- 香港會計準則第21號— 由生效日期起將商譽及公平值調整作為海外業務之一部份入賬；
- 香港會計準則第39號— 此準則不容許追溯確認、取消確認及計量金融資產及負債；
- 香港財務報告準則第3號— 由採納日期起在未來應用。

- (vi) 持有作銷售之非流動資產及已終止業務

於本年度，本集團首次應用香港財務報告準則第5號「持有作銷售之非流動資產及已終止業務」(「香港財務報告準則第5號」)。香港財務報告準則第5號規定，倘非流動資產(或出售組別)之賬面值可透過銷售交易而非持續使用而收回，則有關實體須將該非流動資產分類為持作銷售。分類為持作銷售之資產須按賬面值與公平值兩者之較低者扣除銷售成本而計量。本集團已應用香港財務報告準則第5號之有關過渡條文，並選擇於二零零五年七月一日起對符合持作銷售條件之非流動資產(或出售組別)以及符合分類為已止業務條件之業務應用香港財務報告準則第5號。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

2. 主要會計政策概要 (續)

上述會計政策之變動對本年度及以往年度之業績有以下影響：

綜合收益表

截至二零零六年六月三十日止年度

	香港會計 準則第17號 千港元	香港會計 準則第38號 千港元	香港會計 準則第39號 千港元	總計 千港元
物業、廠房及設備折舊減少	(85)	—	—	(85)
租賃土地攤銷增加	4	—	—	4
商譽減值虧損	—	40,414	—	40,414
按公平值計入損益之金融資產 之公平值變動	—	—	2,259	2,259
利息收入增加	—	—	(336)	(336)
財務成本增加	—	—	11,590	11,590
年內虧損(減少)/增加總額	(81)	40,414	13,513	53,846
每股虧損增加	無	1.9仙	0.7仙	2.6仙

截至二零零五年六月三十日止年度

	香港會計 準則第17號 千港元	香港會計 準則第38號 千港元	香港會計 準則第39號 千港元	總計 千港元
物業、廠房及設備折舊減少	(35)	—	—	(35)
租賃土地攤銷增加	2	—	—	2
年內虧損減少總額	(33)	—	—	(33)
每股虧損減少總額	無	—	—	無

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

2. 主要會計政策概要 (續)

綜合資產負債表

於二零零六年六月三十日

	香港會計 準則第17號 千港元	香港會計 準則第38號 千港元	香港會計 準則第32號 及第39號 千港元	總計 千港元
資產及負債				
租賃土地增加	14,297	—	—	14,297
物業、廠房及設備減少	(14,216)	—	—	(14,216)
商譽減少	—	(40,414)	—	(40,414)
按公平值計入損益之 金融資產減少	—	—	(2,259)	(2,259)
持有至到期日之投資增加	—	—	336	336
可兌換票據減少	—	—	34,330	34,330
資產淨值增加／(減少)總額	81	(40,414)	32,407	(7,926)
權益				
可兌換票據儲備增加	—	—	45,920	45,920
年內虧損減少／(增加)	81	(40,414)	(13,513)	(53,846)
權益增加／(減少)總額	81	(40,414)	32,407	(7,926)

於二零零五年六月三十日

	香港會計 準則第17號 千港元	香港會計 準則第38號 千港元	香港會計 準則第32號 及第39號 千港元	總計 千港元
資產及負債				
租賃土地增加	14,314	—	—	14,314
物業、廠房及設備減少	(14,281)	—	—	(14,281)
資產淨值增加總額	33	—	—	33
權益				
權益增加	33	—	—	33

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

2. 主要會計政策概要 (續)

(a) 綜合賬目基準

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司截至每年六月三十日止之財務報表。

年內所收購或出售附屬公司之業績，分別自收購日起或截至出售日止綜合計算。

本集團公司之間所有重大交易及結存已於綜合賬目時抵銷。

綜合附屬公司資產淨值內之少數股東權益於賬目內與本集團之權益分開呈列。資產淨值內之少數股東權益包括該等權益於原業務合併日期之金額，以及自合併日期起少數股東應佔之權益變動。少數股東應佔虧損超出附屬公司股本中少數股東權益之數額，於本集團之權益作出分配，惟少數股東具約束力責任及可以其他投資彌補虧損者除外。

(b) 於附屬公司之投資

附屬公司乃指本公司控制之企業。當本公司有權直接或間接監管企業之財務及經營政策，藉以從其業務得益，則已存在控制。於本公司之資產負債表，於附屬公司之投資乃按成本值減去減值虧損撥備列賬。本公司乃按已收及應收股息計算附屬公司之業績。

(c) 於聯營公司之權益

聯營公司之業績及資產與負債運用權益會計法載入此等財務報表。根據權益會計法，在綜合資產負債表上，於聯營公司之投資以成本(已就收購後本集團應佔聯營公司盈虧及股權變動作出調整)減已確認減值虧損列賬。倘本集團應佔聯營公司虧損相等或超出其應佔權益(包括實質上構成本集團於聯營公司之淨投資一部份之長期權益)，則本集團停止就其未來所佔虧損確認入賬。本集團會就額外分佔之虧損作出撥備，惟僅在本集團須承擔已產生法律或推定責任或須代聯營公司支付有關款項時方會確認負債。

倘集團公司與本集團聯營公司交易，僅會按本集團佔聯營公司權益對銷盈虧。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

2. 主要會計政策概要 (續)**(d) 商譽**

綜合賬目時產生之商譽指收購成本超逾本集團於收購日期在所收購附屬公司及聯營公司之應佔可識別資產及負債之公平價值部份。

採納香港財務報告準則第3號「業務合併」後，本集團由二零零五年七月一日起不再攤銷商譽。所有商譽之累計攤銷將予撇銷，而商譽成本則相應遞減。由截至二零零六年六月三十日止年度起，均會每年對商譽作減值測試。

就減值測試而言，收購所產生之商譽被分配至本集團各現金產生單位，而有關單位乃預期可從合併之協同效應中得益。已獲分配商譽之現金產生單位每年進行減值測試，而當有跡象顯示單位可能出現減值時，測試會更頻密。當現金產生單位之可收回金額少於該單位之賬面值，則減值虧損會先用作削減該單位內每項資產之賬面值。已確認之商譽減值虧損不會於往後期間撥回。

收購聯營公司所產生商譽計入該項投資之賬面值內，並評估減值作為投資一部分。

(e) 收購者於被收購者之可識別資產、負債及或然負債公平淨值權益之餘額 (「收購折讓」)

於二零零五年七月一日或之後訂約收購附屬公司或聯營公司所產生之收購折讓指被收購公司可識別資產、負債及或然負債公平淨值高於業務合併成本之款額。收購折讓會即時於損益中確認。當釐定投資者於購入投資的期間所佔聯營公司業績時，收購聯營公司所產生之收購折讓 (以權益會計法處理) 計算在收入內。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

2. 主要會計政策概要 (續)

(f) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(樓宇除外)乃於結算日按成本減累計折舊及累計減值虧損入賬。資產之成本包括其購買價及將該資產達至現時運作狀況及地點作預定用途之任何直接應計成本。資產投入運作後之開支(如修理保養及大修費用)一般在產生期間於收益表扣除。當可清楚顯明該開支已令在使用該資產預期未來取得之經濟利益增多,則該開支會撥作資本,列為該資產之額外成本。

扣除折舊以根據直線法按以下年率於其估許可使用年期內註銷物業、廠房及設備之成本及公平值:

樓宇	:	逾40年
租賃物業裝修	:	20%
傢俬、固定裝置及設備	:	20%
工具及模具	:	20%

出售資產之收益或虧損,乃有關資產之出售所得款項淨額與賬面值之差額,於收益表確認。

(g) 租賃土地

租賃土地項目指就租賃土地預付之租金。租賃土地按成本減隨後之累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。租賃土地之成本以直線法按有關租賃土地年期或有關公司之經營期(尚為較短者)攤銷。

(h) 電影版權

電影版權指本集團製作或購入之電影及電視連續劇以作複製、發行及再受特許用途,均按成本減累計攤銷及任何已確定之減值虧損列賬。攤銷按年內實際賺取之收入與發行電影版權預計可得總收入之比例計入收益表。電影版權之攤銷不會超過二十年。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

2. 主要會計政策概要 (續)**(i) 製作中之電影及音樂製作**

製作中之電影及音樂製作指處於製作中階段之電影、電視連續劇及音樂製作，以截至當日應計成本減任何已確定之減值虧損列賬。成本於完成時轉撥至電影及音樂製作版權。

(j) 藝人合約權益

藝人合約權益以成本減累計攤銷及任何已確定之減值虧損列賬。攤銷乃按合約條款計入收益表內。

(k) 商標

有特定使用期之商標以成本減累計攤銷及任何已確定之減值虧損列賬。攤銷乃按合約條款計入收益表內。

(l) 收入確認

假設經濟利益將可能流入本集團及收入能可靠地計算，收入將按如下準則於收益表內予以確認：

- (i) 貨物銷售之收入於貨物交付客戶及擁有權轉移時確認。
- (ii) 提供電訊及系統集成服務之收入於提供服務時確認。
- (iii) 授出電影及電視節目發行權之收入於電影及電視節目之母帶交付客戶及擁有權轉移時確認。
- (iv) 模特兒及藝人服務之收入於提供服務時確認。
- (v) 表演項目製作之收入於表演項目完成或提供服務時確認。
- (vi) 利息收入乃參照未償還本金及適用利率按時間比例確認。
- (vii) 租金收入，包括來自根據經營租賃出租之物業預繳上期租金，按直線法於有關租賃年期確認。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

2. 主要會計政策概要 (續)

(m) 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中之較低值入賬。成本以先入先出法計算，包括直接原料，在適當情況下亦包括將存貨運往現址及保持現狀而附帶之直接勞工成本及間接費用。可變現淨值乃指在日常業務之估計售價減除存貨到完成之成本及銷售時所需之成本計算。

(n) 外幣

(i) 功能及呈列貨幣

本集團各實體之財務報表所列項目按各實體經營所在之主要經濟環境之貨幣（「功能貨幣」）計量。綜合財務報表以港元呈列，而港元為本公司之功能及呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易以交易日期通行之匯率換算為功能貨幣。結算該等交易所產生，以及按年終匯率換算以外幣計值之貨幣資產及負債所產生之匯兌盈虧在收益表確認，惟合資格作現金流量對沖或淨投資對沖之匯兌盈虧則在權益中遞延處理。

非貨幣項目（例如按公平值計入損益之股本工具）之換算差額呈報為公平值損益之一部份。非貨幣項目之換算差額，例如分類為可供出售之金融資產之權益，計入權益儲備之公平值。

(iii) 集團公司

所有功能貨幣與呈列貨幣不同之集團實體（全部均無嚴重通脹經濟體系之貨幣）之業績及財政狀況均以下列方法換算為呈列貨幣：

- (1) 於各結算日，在各資產負債表所列之資產及負債均按該關結算日之收市匯率換算；
- (2) 各收益表所列之收入及開支均按平均匯率換算（除非該平均匯率不足以合理地估計交易當日通行匯率之累計影響，如屬此情況，收入及開支則於交易當日換算）；及
- (3) 所有因此而產生之匯兌差額會分開確認為權益之個別組成部份。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

2. 主要會計政策概要 (續)

(n) 外幣 (續)

(iii) 集團公司 (續)

於綜合賬目時，因換算於海外業務之投資淨額、借貸及被指定為該等投資對沖之其他貨幣工具而產生之匯兌差額計入本公司股東權益內。當出售海外業務時，有關匯兌差額於綜合損益表內確認為出售之部份收益或虧損。

收購海外實體所產生之商譽及公平值調整當作該海外實體之資產及負債處理，並按收市匯率換算。

(o) 租賃

凡合約條款將資產擁有權絕大部份之風險與回報轉由承租人承擔之租購合約均列為融資租賃。所有其他租賃則列為經營租賃。

本集團作為出租人

經營租賃之租金收入以直線法按有關租賃年期在收益表中確認。磋商及安排經營租賃所產生之最初直接成本加至出租資產之賬面值，並以直線法按租賃年期確認為支出。

本集團作為承租人

按融資租賃持有之資產，乃按收購日期之公平價值或(倘為較低者)最低租金現值撥作資本。出租人之相應負債計入資產負債表，列作融資租賃項下之負債。財務費用指租賃承擔總額與所收購資產之入賬價值之差額，於有關租賃年期內之收益表中扣除，以計算出各會計期間之剩餘債務之固定周期扣除率。

按營業租賃應付之租金以直線法按有關租賃年期在收益表中扣除。訂立經營租賃所收取及應收之優惠以直線法按租賃年期確認為租金支出之扣減。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

2. 主要會計政策概要 (續)

(p) 金融工具

金融資產及金融負債乃當某集團實體成為工具合同條文之訂約方時，在綜合資產負債表中確認。金融資產及金融負債按公平價值初步計量。收購或發行金融資產及金融負債直接應佔之交易成本(按公平值計入損益之金融資產及金融負債除外)乃於初步確認時加入金融資產或金融負債之公平價值或自其中扣除(如適用)。收購按公平值計入損益之金融資產或金融負債時，其直接應佔交易成本即時於損益確認。

金融資產

本集團之金融資產歸入下列四個類別其中一項，包括按公平值計入損益之金融資產、貸款及應收賬款、可供銷售之金融資產及持有至到期日之投資。所有以常規方式購買或出售金融資產乃按交易日基準確認及取消確認。以常規方式購買或出售金融資產，是指購買或出售金融資產時要求於市場上按規則或慣例設定之時間框架內付運資產。所採納與各類金融資產有關之會計政策載列如下。

按公平值計入損益之金融資產

以公平值計入損益之金融資產包括並無指定之衍生金融工具及有效對沖工具。於初步確認後之各結算日，以公平值計入損益之金融資產乃按公平值計量，而公平值之變動於產生之期間內即時直接在損益賬中確認。

貸款及應收賬款

貸款及應收款項乃具備固定或可釐定付款，並無活躍市場報價之非衍生金融資產。於初步確認後之各結算日，貸款及應收款項(包括應收賬款、定期存款、僱員房屋貸款及其他應收賬款)均按採用實際利息法計算之已攤銷成本減任何已識別減值虧損入賬。當有客觀證據顯示資產減值時，減值虧損乃於損益確認，並按該資產賬面值與按原先實際利率貼現之估計未來現金流量的現值之間的差額計量。當資產之可收回數額增加乃客觀地與於確認減值後所發生之事件有關時，則減值虧損會於隨後期間予以回撥，惟該資產於減值被回撥當日之賬面值不得超過未確認減值時之已攤銷成本。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

2. 主要會計政策概要 (續)

(p) 金融工具 (續)

金融資產 (續)

可供銷售之金融資產

可供銷售之金融資產為指定屬於該類或並無歸類為任何其他上述類別之非衍生工具。於最初確認後每個結算日，可供銷售金融資產均按公平值計量。公平值變動在權益確認，直至金融資產出售或斷定出現減值為止，屆時已在權益確認之累計收益或虧損從權益扣除並確認為損益。可供銷售之金融資產之任何減值虧損確認為損益。可供銷售股本投資不會在往後期間撥回。至於在活躍市場中並無市場報價且其公平值不能可靠計量之可供銷售股本投資，則按成本減最初確認後各個結算日之任何可識別減值虧損而計量。當有客觀證據顯示資產出現減值時，減值虧損確認為損益。減值虧損金額之計算方法為，資產賬面值與按同類金融資產的現有市場回報率將估計未來現金流量貼現所計算之現值兩者之差額。

持有至到期日之投資

持有至到期日之投資為付款金額屬固定或可釐定、有固定到期日而本集團管理層有積極意向及有能力持有至到期日之非衍生金融資產。有意按不確定年期持有之投資不歸入此類別。有意持有至到期日之其他長期投資，例如債券，隨後按攤銷成本計量。攤銷成本乃按最初確認金額減本金，並以實際利息法加減最初確認金額與到期日之間差額之累計攤銷而計算。計算時計及各訂約方所收取或支付而屬於實際利率重要部份之所有費用及數額、交易成本及所有其他溢價及折扣。至於按攤銷成本列賬之投資，當投資取消確認或出現減值時，以及在攤銷過程中，收益及虧損在收益表中確認。

金融負債及權益

集團實體發行之金融負債及股本工具乃根據所訂立之合約安排內容，以及金融負債及股本工具之定義分類。股本工具乃證明本集團於扣減所有負債後之資產中擁有剩餘權益之任何合約。本集團之金融負債一般分類為按公平值計入損益之金融負債以及其他金融負債。就金融負債及股本工具所採納之會計政策載列如下。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

2. 主要會計政策概要 (續)

(p) 金融工具 (續)

金融負債及權益 (續)

按公平值計入損益之金融負債

按公平值計入損益之金融負債有兩項分類，包括持有作買賣之金融負債及於最初確認時指定按公平值計入損益之金融負債。於最初確認後每日結算日，按公平值計入損益之金融負債均按公平值計量，公平值變動於產生期間直接確認為損益。

其他金融負債

其他金融負債包括銀行及其他借貸、浮息利率票據、固定利率票據及零息票據，隨後採用實際利息法按已攤銷成本計量。本公司發行之股本工具按已收所得款項扣除直接發行成本入賬。

(q) 可兌換票據

可按持有人之撰擇兌換為股本，而所發行股份數目不會隨公平值變動而改變之可兌換票據當作複式金融工具處理。於最初確認可兌換票據之負債部份時，乃按並無兌換選擇權之同類負債最初確認時所適用之市場利率將未來利息及本金貼現而計算現值。所得款項超出最初確認為負債部份之任何餘額確認為權益部份。有關發行複式金融工具之交易成本按所得款項之分配比例在負債與權益部份攤分。

負債部份隨後按攤銷成本列賬。在收益表中就負債部份確認之利息開支以實際利息法計算。權益部份在可兌換票據儲備確認，直至票據獲兌換或贖回為止。

倘票據獲兌換，可兌換票據儲備連同兌換當時負債部份之賬面值轉撥至股本及股份溢價賬，作為已發行股份之代價。倘票據獲贖回，則可兌換票據儲備直接撥作累計虧損。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

2. 主要會計政策概要 (續)

(r) 稅項

所得稅開支指即期應付稅項及遞延稅項之總額。即期應付稅項乃按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利乃根據稅務機關制訂之規則釐定為應繳所得稅之本年度溢利。

遞延稅項為就財務報表資產及負債賬面值與計算應課稅溢利相應稅基之差額而須支付或收回之稅項，並以資產負債表負債法處理。遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時性差額確認，而遞延稅項資產則於可能出現可利用暫時性差額扣稅之應課稅溢利時確認。若交易中因商譽(或負商譽)或因業務合併以外原因而首次確認之其他資產及負債而產生之暫時性差額並不影響應課稅溢利或會計溢利時，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。

遞延稅項負債乃就因投資於附屬公司而產生之應課稅暫時性差異而確認，惟若本集團可控制暫時性差異的對沖及暫時性差異有可能不會於可見將來得以對沖之情況除外。

遞延稅項資產之賬面值於每個結算日作出檢討，並於不再可能有足夠應課稅溢利收回全部或部份資產價值時作出調減。

遞延稅項乃按預期於清償負債或變現資產時期間應用之稅率計算。遞延稅項於收益表中扣除或計入收益表，惟倘遞延稅項直接於股本中扣除或計入股本之情況(於此情況下遞延稅項亦會於股本中處理)除外。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

2. 主要會計政策概要 (續)

(s) 資產減值虧損

於各個結算日會就內部及外部所得資料作出檢討，以釐定是否有跡象顯示資產出現減值虧損(不包括存貨、投資物業及金融資產，惟於附屬公司、聯營公司及合營公司之投資除外)，或是否有跡象顯示所確認之資產減值虧損已不再存在或可能減少。倘出現任何該等跡象，則會估計資產之可收回數額。當資產之賬面值超出其可收回金額時，減值虧損會予以確認。減值虧損在產生年度於收益表中扣除，惟以重估數額列賬之資產則作別論，其減值虧損乃根據適用於該項經重估資產之會計政策作會計處理。

i. 計算可收回數額

可收回款額為資產之淨售價及可使用價值兩者中之較高者。淨售價為於公平磋商交易銷售資產所取得之款額，而可使用價值為持續使用一項資產以及於使用年期告終時出售所產生之估計未來現金流量之現值。如果資產未能產生大致上獨立於其他資產的現金流入，則以能獨立產生現金流入之最小資產類別(即現金產生單位)來釐定可收回數額。

ii. 減值虧損撥回

倘用以釐定可收回數額之估計出現變動，便會將資產減值虧損撥回，惟商譽則作別論。商譽之減值虧損僅於發生特殊指定外在事項引起虧損，而該事項預期不會重現，及可收回數額之增加與撥回該特定事項之影響有明確關係時撥回。所撥回之減值虧損以假設並無在過往年度確認減值虧損而應已釐定之資產賬面值為限。所撥回之減值虧損在確認撥回之年度內計入收益表。

(t) 撥備

由於過往之事情，而現時本集團須承擔法律或推定責任，並為履行責任可能流出資源，且能可靠估計責任涉及承擔之款額，則確認撥備。當金額之時間價值有重大影響時，撥備款額為預期須結清責任之開支之結算日現值。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

2. 主要會計政策概要 (續)**(u) 或然負債及或然資產**

或然負債為因過往事情可能產生之債務，其存在由一個以上非本集團能全面控制不確定之未來事情是否出現所確定。或然負債亦可為因過往未確認事情而產生之現有債務，未確認之原因為可能將無須流出經濟資源或債務款額未能可靠地量度。或然負債並未確認，惟已於財務報表附註披露。倘流出之可能性改變以至流出變為可能，則確認為撥備。

或然資產因過往事情可能產生之資產，其存在由一個或以上非本集團能全面控制不確定之未來事情是否出現所確定。當有可能流入經濟利益，或然資產不予確認，惟會於財務報表附註中披露。倘對流入甚為肯定時，則確認該資產。

(v) 僱員福利

- (i) 薪金、年度花紅、有薪年假、外遊費用津貼及本集團非金錢福利成本均於本集團僱員提供相關服務之年度計算。倘上述付款或結算遞延處理之影響屬重大時，則該等款項均按現值入賬。
- (ii) 香港強制性公積金計劃條例規定之強制性公積金供款均於產生時在綜合收益表列作開支。
- (iii) 就僱員提供服務而授予購股權及受限制股份獎勵之公平價值於收益表中確認為開支。於歸屬期內列作開支之總金額乃參考所授購股權及受限制股份獎勵之公平值釐定。於各個結算日，本公司修訂其對預期可予以行使之購股權數目及已歸屬受限制股份獎勵數目所作之估計，並於收益表確認修訂原有估計(如有)所產生之影響，並於資產負債表內相應調整餘下歸屬期之權益。
- (iv) 終止僱員福利僅於本集團具備詳細、正式及不可能撤回方案之情況下，明確顯示終止聘用或因採取自願離職措施而提供福利時，方予確認。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

2. 主要會計政策概要 (續)

(w) 關連人士

倘一方有能力直接或間接控制另一方，或對另一方之財務及營運決策上具有重大影響力，雙方則屬關連人士。倘彼等受相同控制或相同重大影響，雙方亦屬關連人士。關連人士可以是個人(即主要管理層成員、主要股東及／或彼等之親屬)或實體，包括受本集團之關連人士(屬個人)控制或重大影響之實體。

(x) 關連人士交易

倘資源或責任於關連人士間轉移，該項交易視為關連人士交易。

3. 重大會計估算及判斷

按上文附註2所述應用本集團之會計政策過程中，管理層已根據以往經驗、對未來之預期及其他資料作出多項估算及判斷(涉及估計者除外)。有可能對已在財務報表中確認之金額有重大影響之估算不確定性及重大會計判斷之主要來源載列如下。

(a) 有形資產及商譽減值虧損

本集團每年就無形資產是否出現減值虧損進行測試。現金產生單位之可收回金額乃根據使用中價值計算而釐定。該等計算須運用管理層就業務之未來營運、稅前貼現率作出之估算及假設，以及其他與使用中價值計算相關之假設。

(b) 應收貿易及其他賬款減值虧損

本集團乃基於對可收回性之評估、賬目之賬齡分析及管理層之估算，而對應收貿易及其他賬款作減值虧損撥備。於釐定是否需減值時，本集團考慮賬齡情況及收回之可能性。當對應收貿易及其他賬款之可收回性有懷疑時，將就應收貿易及其他賬款作減值虧損撥備，撥備金額為按原有實際利率貼現而估計預期收取之來來現金流量與賬面值之差額。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

3. 重大會計估算及判斷 (續)

(c) 製作中之電影及音樂製作減值虧損

本集團管理層於每個結算日均檢討賬齡分析，並識別滯銷電影及不再適合作製作用途之製作中電影及音樂製作。管理層主要基於最後發票價及已完成製品之現有市場狀況估計該等製作中電影及音樂製作之可變現淨值。此外，本集團於每個結算日均對每部電影及音樂唱片進行檢討，並就任何不再進行之製作中電影及音樂製作撥備。

(d) 電影版權之減值虧損

於每個結算日，本公司董事均會參考估計從每部電影所得之收入總額預測，而檢討每部電影之賬面值，而上述收入預測乃基於以往表現、主要男女演員過去票房紀錄、電影種類、預先所作市場調查、預計放映電影之影院數目以及家居娛樂、電視及其他配套市場之預期表現，以及未來銷售之協議等各項因素相加而作出。對電影版權餘值所作估計乃根據消費者需求之轉變而持續評估。

(e) 物業、廠房及設備使用年期

根據香港會計準則第16號，本集團估計物業、廠房及設備之可使用年期，以釐定將予記賬之折舊開支之金額。本集團乃於購入資產時根據以往經驗、預期用途、資產之耗損以及因市場需求改變或運用資產提供服務而產生之技術性過時而估計可使用年期。本集團亦每年作出檢討，衡量對可使用年期所作假設是否仍然有效。

(f) 非流動資產減值虧損

倘發生觸發事件顯示資產賬面值可能未能收回，將對該資產之賬面值進行評估。觸發事件包括資產市場之重大不利變動、業務或監管環境轉變或若干法律事件。該等事件需要管理層就有否發生該等事件之判斷而詮釋。當發生觸發事件時，會檢討非流動資產之賬面值，以評估該等資產之可收回金額是否已下降至低於賬面值。可收回金額為本集團預期於未來使用該資產所產生之估計未來現金流量淨額之現值，加上該資產出售時之剩餘價值。倘非流動資產之可收回金額低於其賬面值，則確認減值虧損以將該資產撇減至其可收回金額。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

3. 重大會計估算及判斷 (續)

(g) 可兌換票據之計量

於發行可兌換票據時，負債部份之公平值按同類可兌換票據之市值而衡量負債部份之公平值；而該金額按攤銷成本列為長期負債，直至獲兌換或贖回而取消為止。所得款項餘額分配至兌換權部份，並在扣除交易成本後在股東權益中確認入賬。分開負債及權益部份時須對市場利率作出估計。

4. 財務風險管理

本集團之主要金融工具包括現金及銀行結存、應收貿易賬款、股本投資、其他應收款項、應付貿易賬款、其他應付款項、借貸及可兌換票據。本公司之主要金融工具包括現金及銀行結存、其他應收款項及其他應付款項。該等金融工具之詳情在各自之附註中披露。有關該等金融工具之風險及如何減低該等風險之政策載於下文。管理層管理及監察該等風險，確保以適時及有效之方式實行合適之措施。

(a) 市場風險

(i) 匯率風險

本集團主要在香港營業，大部份交易均以港元及人民幣為單位。由於港元與人民幣之匯率保持穩定，有關該等貨幣之匯率風險有限。

(ii) 價格風險

本集團按公平值計入損益之金融資產為上市證券，因此於每個結算日按公平值計量。因此，本集團對面證券價格風險，而管理層將監察有關金融資產之價格變動，並於有需要時採取適當行動。

(b) 信貸風險

本集團之信貸風險主要因應收貿易及其他賬款而產生。本集團並無重大信貸集中之風險。管理層已制定信貸政策，並持續監察該等信貸風險。

(c) 流動資金風險

本集團之政策是經常監察現時及預期之流動資金需求及是否符合貸款契約，以確保維持足夠現金儲備及可隨時變現之有價證券、從主要金融機構取得足夠資金額度以及有其他外來資源，以滿足本集團短期及長期之流動資金需求。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

4. 財務風險管理 (續)

(d) 現金流量及公平值利率風險

公平值利率風險是金融工具之價值會因市場利率轉變而波動之風險。現金流量利率風險是金融工具之未來現金流量會因市場利率轉變而波動之風險。本集團所面對之上述風險主要源自付息借貸。本集團不斷監察利率風險，並於有需要時調整借貸組合。

5. 營業額

營業額主要包括來自(i)電影及電視節目製作；(ii)表演項目製作；(iii)藝人及模特兒管理；(iv)音樂製作及(v)製造及銷售多媒體電子產品、玩具及遊戲機產品所得之收入。來自已終止業務之營業額指來自提供電訊及系統整合服務之收入。年內確認之各重大類別收入載列如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)
持續經營業務：		
— 電影及電視節目製作	19,839	2,370
— 表演項目製作	4,668	—
— 藝人及模特兒管理	9,906	332
— 音樂製作	485	—
— 製造及銷售：		
— 多媒體電子產品	2,436	53,281
— 玩具及遊戲機產品	—	—
	37,334	55,983
已終止業務：		
— 提供電訊及系統整合服務之收入	470	3,178

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

6. 分類資料

(a) 業務分類

本集團選擇以業務分類作為主要申報形式，原因是此形式較為切合本集團之內部財務申報。

下表為二零零六年按本集團業務分類之收入及業績、若干資產、負債及支出資料：

	持續經營業務						已終止業務			綜合 千港元
	電影 及電視 節目製作 千港元	表演項目 製作 千港元	藝人及 模特兒 管理 千港元	音樂製作 千港元	玩具及 遊戲機 產品 千港元	多媒體 電子產品 千港元	其他 千港元	電訊及 系統整合 千港元	其他 千港元	
分類收益	19,839	4,668	9,906	485	-	2,436	-	470	-	37,804
分類業績	340	706	2,926	46	-	312	-	278	-	4,608
利息收入及未攤分 收益										5,915
未攤分公司開支										(48,339)
應收貿易及其他 賬款減值虧損										(15,320)
電影版權減值虧損										(4,409)
按公平值計入損益 之金融資產之 公平值變動										(2,259)
經營虧損										(59,804)
商譽減值虧損										(40,414)
財務成本										(17,098)
應佔聯營公司業績										(147,995)
出售附屬公司收益										476
除稅前虧損										(264,835)
稅項										-
年內虧損										(264,835)
應佔：										
本公司股本持有人										(261,914)
少數股東權益										(2,921)
										(264,835)
分類資產	61,748	13,323	9,190	2,345	-	391	350,597	-	-	437,594
分類負債	5,823	11,459	2,177	1,487	-	2,694	257,872	-	-	281,512
其他分類資料：										
資本開支	1,106	283	284	-	-	-	542	-	-	2,215
折舊	43	17	47	-	-	41	789	286	-	1,223

財務報表附註 (續)
截至二零零六年六月三十日止年度

6. 分類資料 (續)

(a) 業務分類 (續)

下表為二零零五年按本集團業務分類之收入及業績、若干資產、負債及支出資料：

	持續經營業務						已終止業務			綜合 千港元 (重列)
	電影 及電視 節目製作 千港元	表演項目 製作 千港元	藝人及 模特兒 管理 千港元	音樂製作 千港元	玩具及 遊戲機 產品 千港元	多媒體 電子產品 千港元	其他 千港元 (重列)	電訊及 系統整合 千港元 (重列)	其他 千港元 (重列)	
分類收益	2,370	—	332	—	—	53,281	—	3,178	—	59,161
分類業績	(130)	—	264	—	—	5,054	—	444	—	5,632
利息收入及未攤分 收益										307
未攤分公司開支										(31,884)
應收貿易及其他 賬款減值虧損										(13,036)
經營虧損										(38,981)
商譽攤銷										(946)
商譽減值虧損										(3,809)
財務成本										(980)
出售附屬公司收益										4
除稅前虧損										(44,712)
稅項										—
年內虧損										(44,712)
應佔：										
本公司股本持有人										(36,799)
少數股東權益										(7,913)
										(44,712)
分類資產	13,113	6,615	2,981	—	—	1,628	51,671	7,318	13	83,339
分類負債	22	85	1,326	—	—	3,533	1,951	4,082	24	11,023
其他分類資料：										
資本開支	—	—	22	—	—	37	24,460	99	—	24,618
折舊	—	—	1	—	—	68	231	526	—	826

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

6. 分類資料 (續)

(b) 地域分類

於釐定本集團之地域分類時，乃根據客戶所在地將收入及業績分類。本集團超過90%之資產及負債位於香港及中國內地。因此，並無披露按地域分類之資產及負債分析。下表為本集團按地域分類之收入：

截至二零零六年六月三十日止年度

	北美 千港元	歐洲 千港元	日本 千港元	香港 千港元	中國 千港元	其他 千港元	總計 千港元
來自外界客戶之收入	1,044	491	—	30,720	4,844	705	37,804

截至二零零五年六月三十日止年度

	北美 千港元	歐洲 千港元	日本 千港元	香港 千港元	中國 千港元	其他 千港元	總計 千港元
來自外界客戶之收入	3,443	5,490	21	29,284	20,757	166	59,161

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

7. 已終止業務

按財務報表附註38所述，本集團於二零零六年六月十五日出售其於若干附屬公司(「已出售附屬公司」)之權益，總代價為4美元(約等於31港元)。一間已出售之主要附屬公司之主要業務為提供電訊及系統整合服務。已出售附屬公司出售後，本集團已終止提供電訊及系統整合服務。

年內已終止業務應佔業績如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)
營業額	470	3,178
銷售成本	(192)	(2,734)
毛利	278	444
其他收益	—	—
其他收入	—	94
分銷成本	—	(73)
行政支出	(2,762)	(5,322)
應收貿易及其他賬款減值虧損	(1,661)	(13,036)
經營虧損	(4,145)	(17,893)
財務成本	—	(217)
除稅前虧損	(4,145)	(18,110)
稅項	—	—
年內來自已終止業務之虧損	(4,145)	(18,110)
應佔：		
本公司股本持有人	(2,296)	(10,218)
少數股東權益	(1,849)	(7,892)
年內虧損	(4,145)	(18,110)

已出售附屬公司之資產及負債如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)
資產總值	2,340	7,331
負債總額	(3,209)	(4,106)
(負債)／資產淨值	(869)	3,225

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

7. 已終止業務 (續)

已終止業務之現金流量如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)
經營業務產生之現金淨額	245	(2,810)
融資活動所用現金淨額	(217)	(217)
現金流入／(流出)淨額合計	28	(3,027)
每股虧損：		
基本，來自已終止業務	0.1仙	2.6仙
攤薄，來自已終止業務	不適用	不適用

來自已終止業務之每股基本及攤薄虧損乃根據下列數據計算：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)
來自已終止業務本公司普通股本 持有人應佔虧損淨額	2,296	10,218
計算每股基本虧損所使用之 年內已發行普通股加權平均數	2,090,778	388,118
計算每股攤薄虧損所使用之 普通股加權平均數	不適用	不適用

財務報表附註 (續)
截至二零零六年六月三十日止年度

8. 其他收益及其他收入

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)
其他收益		
銀行利息收入	193	37
租金收入	579	—
利息收入	3,795	—
其他	951	24
	5,518	61
其他收入		
持有至到期日投資之價值變動	336	—
雜項收入	61	152
	397	152

9. 經營虧損

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)
經營虧損已扣除：		
存貨成本(計入銷售成本)	2,563	51,029
電影版權攤銷(計入銷售成本)	19,499	2,500
核數師酬金	500	380
商標攤銷	233	20
藝人合約權益攤銷	8	3
藝人合約權益減值虧損	109	—
物業、廠房及設備折舊	920	292
有關土地及樓宇之經營租賃	2,548	866
員工成本		
— 退休保障計劃供款	371	177
— 其他員工成本，包括董事酬金	11,622	6,347
應收貿易及其他賬款減值虧損	13,659	—

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

10. 財務成本

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)
利息：		
須於五年內悉數償還之銀行借貸	448	—
貼現票據	—	31
短期借貸	4,936	244
可兌換票據	11,590	426
可兌換票據發行成本之攤銷	—	62
其他	124	—
	17,098	763

11. 稅項

由於本公司及其附屬公司於年內錄得稅務虧損或有毋須課稅溢利，故並無在財務報表中作出香港利得稅撥備(二零零五年：無)。

由於本集團及本公司之資產及負債之稅務基準與其在財務報表內之賬面值並無重大臨時差異，故並無就遞延稅項負債作出撥備。

由於不可預知日後利潤之源流，故本集團並無就虧損確認遞延稅項資產。

按適用稅率計算之稅項支出與會計虧損之對賬：

	二零零六年 千港元	%	二零零五年 千港元	%
除稅前虧損	(264,835)		(44,712)	
按本港所得稅稅率計算之稅項	(46,346)	17.5	(7,825)	17.5
於釐定應課稅溢利時毋須課稅收入之稅務影響	(119)	—	(1)	—
於釐定應課稅溢利時不可扣稅開支之稅務影響	35,644	(13.5)	579	(1.3)
未確認之臨時差異之稅務影響	25	—	(226)	0.5
未確認之稅項虧損之稅務影響	10,796	(4.0)	7,473	(16.7)
本年度稅項支出	—	—	—	—

財務報表附註 (續)
截至二零零六年六月三十日止年度

12. 全年虧損淨額

本集團之全年虧損淨額約為264,835,000港元(二零零五年：44,712,000港元(重列))，為數298,592,000港元(二零零五年：8,593,000港元)已於本公司之財務報表內處理。

13. 每股虧損

每股普通股基本及攤薄虧損乃按下列數據計算：

來自持續經營及已終止業務

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)
計算每股普通股基本虧損所用之虧損 (年內本公司股本持有人應佔虧損)	(261,914)	(36,799)
	股份數目 千股	股份數目 千股
計算每股普通股基本虧損所用之加權平均股數	2,090,778	388,118

來自持續經營業務

	千港元	千港元 (重列)
計算每股普通股基本虧損所用之虧損 (年內本公司股本持有人應佔虧損)	(261,914)	(36,799)
減：年內來自已終止業務之虧損	2,296	10,218
計算來自持續經營業務每股普通股 基本虧損所用之虧損	(259,618)	(26,581)

所使用之分母與上文詳述者相同。

由於行使可兌換票據會攤薄每股虧損，故計算持續經營及已終止業務之每股攤薄虧損時均無假設年內行使現已發行之可兌換票據。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

14. 股息

本公司董事不建議派發截至二零零六年六月三十日止年度之股息(二零零五年：無)。

15. 董事酬金及五位最高薪僱員

(a) 董事酬金

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)及公司條例第161條，董事酬金披露如下：

本集團

	袍金 千港元	薪酬 千港元	房屋津貼 千港元	公積金供款 千港元	總額 千港元
董事名稱					
二零零六年：					
執行董事					
余錦基先生	—	—	—	—	—
張承勳先生	—	1,920	480	12	2,412
余錦遠先生	100	—	—	—	100
唐前勝先生	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
李魁隆先生	100	—	—	—	100
伍海于先生	100	—	—	—	100
馬健能先生	25	—	—	—	25
石禮謙先生	150	—	—	—	150
方承光先生	115	—	—	—	115
	590	1,920	480	12	3,002
二零零五年：					
執行董事					
張承勳先生	—	1,520	400	15	1,935
余錦遠先生	83	—	—	—	83
巫家紅先生	110	—	—	—	110
廖崇德先生	791	—	216	—	1,007
獨立非執行董事					
李魁隆先生	100	—	—	—	100
伍海于先生	100	—	—	—	100
馬健能先生	75	—	—	—	75
	1,259	1,520	616	15	3,410

財務報表附註 (續)
截至二零零六年六月三十日止年度

15. 董事酬金及五位最高薪僱員 (續)

(a) 董事酬金 (續)

於本年度，概無根據本公司購股權計劃向本公司董事授出購股權(二零零五年：無)。此等實物利益之詳情於本公司董事報告「董事於股份、相關股份及債券之權益」一節披露。由於本公司普通股之購股權並無可資參考市場價值，董事無法準確評估此等購股權之價值。因此，董事酬金並無計及此方面之價值。

於本年度，並無本公司董事豁免或同意豁免任何酬金之安排。

(b) 五位最高薪僱員酬金

本年度本集團首五位最高薪僱員包括本公司一位(二零零五年：二位)董事，其酬金詳情刊載於上文，於本年度支付予餘下四位(二零零五年：三位)最高薪僱員之酬金如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
薪金及其他福利	3,004	773

該等非董事僱員酬金之組別如下：

	二零零六年 僱員數目	二零零五年 僱員數目
零至1,000,000港元	3	3
1,000,001港元至1,500,000港元	1	—
	4	3

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

16. 僱員福利

退休保障計劃

於二零零零年十二月一日前，本集團為其在香港合資格僱員設立定額退休供款計劃（「定額供款計劃」），該計劃之資產乃由獨立受託人管理基金所另行持有，與本集團資產分開。倘僱員於有權全數收取供款前退出定額供款計劃，已沒收之供款額將用以減少本集團應付之供款。定額供款計劃已於二零零零年十二月一日終止。

由二零零零年十二月一日起，本集團參加為香港所有僱員而設之強積金計劃。強積金計劃已根據香港強制性公積金計劃條例於強制性公積金管理局註冊。強積金計劃資產乃由獨立受託人管理基金所另行持有，與本集團資產分開。根據強積金計劃規則，本集團及其僱員各須按規定之比率向強積金計劃供款。現無被沒收供款可用作減少日後應付供款。

本公司於中華人民共和國（「中國」）附屬公司之僱員乃中國有關地區政府部門設立之資助退休保障計劃之參與成員。附屬公司須按僱員薪金之若干百分比向退休保障計劃作出供款，除每年之供款外，附屬公司毋須就實際之退休金或退休後之福利承擔任何責任。國家資助退休保障計劃乃向已退休僱員支付之全部退休金責任。

本集團並無為香港及中國以外附屬公司之僱員設立任何其他退休福利計劃。

股票補償福利

購股權

本公司於二零零一年十一月二十三日設立購股權計劃（「購股權計劃」）：據此，董事可向本公司或其附屬公司或本集團任何成員公司持有股本權益之任何實體之任何僱員（包括任何董事）授予可認購本公司股份之購股權，作為其對本集團貢獻之鼓勵或獎勵。認購價（可予調整）將由董事釐訂，並將不少於(i)於提呈購股權日期買賣一手或以上股份在聯交所每日報價表所示之本公司股份收市價；(ii)於提呈購股權日期前緊接五個交易日本公司股份在聯交所每日報價表所示之平均收市價；或(iii)本公司股份之面值，以最高者為準。根據此計劃可授出之購股權涉及之股份最高數目，不可超過本公司當時已發行股本之30%。

接納購股權所支付金額為1港元。有關認股權可在其獲授購股權當日起計十年內任何時間行使。根據購股權計劃，每位參與者於任何十二個月期間內可獲授購股權為本公司不時之已發行股份之1%。於本年報刊登當日，本公司共有215,422,444股股份（即本公司10%已發行股本）可根據購股權計劃發行。購股權計劃將於二零一一年十一月二十三日到期。

於本年度並無授出任何購股權。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

17. 無形資產

本集團

	商標 千港元	藝人合約權益 千港元	總計 千港元
成本：			
於二零零四年七月一日	—	—	—
添置	1,169	120	1,289
於二零零五年六月三十日及 二零零五年七月一日	1,169	120	1,289
添置	76	—	76
於二零零六年六月三十日	1,245	120	1,365
累計攤銷及減值：			
於二零零四年七月一日	—	—	—
年內撥備	20	3	23
於二零零五年六月三十日及 二零零五年七月一日	20	3	23
年內撥備	233	8	241
虧損減值	—	109	109
於二零零六年六月三十日	253	120	373
賬面淨值：			
於二零零六年六月三十日	992	—	992
於二零零五年六月三十日	1,149	117	1,266

本公司

	商標 千港元
成本：	
於二零零四年七月一日、二零零五年六月三十日及 二零零五年七月一日	—
添置	76
於二零零六年六月三十日	76
累計攤銷及減值：	
於二零零四年七月一日、二零零五年六月三十日、 二零零五年七月一日及二零零六年六月三十日	—
賬面淨值	
於二零零六年六月三十日	76
於二零零五年六月三十日	—

本公司商標於二零零六年六月三十日之賬面值與其公平值相若。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

18. 租賃土地

本集團

千港元

成本：

於二零零四年七月一日，以往呈報	—
採納香港會計準則第17號之影響	14,321
於二零零五年六月三十日重列、二零零五年七月一日 及二零零六年六月三十日	14,321

累計攤銷：

於二零零四年七月一日，以往呈報	—
採納香港會計準則第17號之影響	7
於二零零五年六月三十日重列及二零零五年七月一日 於年內扣除	17
於二零零六年六月三十日	24

賬面淨值：

於二零零六年六月三十日	14,297
於二零零五年六月三十日	14,314

本集團之租賃土地位於香港，指根據長期租賃支付之經營租金，而租金於餘下租期以直線法攤銷。

於二零零六年六月三十日，本集團賬面淨值約14,297,000港元(二零零五年：14,314,000港元)之租賃土地經已抵押，作為本公司所獲銀行信貸之擔保。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

19. 物業、廠房及設備

本集團

	樓宇 千港元 (重列)	租賃 物業裝修 千港元	傢俬、 裝置及設備 千港元	工具及模具 千港元	汽車 千港元	總額 千港元 (重列)
成本：						
於二零零四年七月一日，						
以往呈報	—	30	288	258	1,090	1,666
收購附屬公司	—	—	3,157	—	—	3,157
添置	21,879	1,805	934	—	—	24,618
採納會計準則 第17號之影響	(14,321)	—	—	—	—	(14,321)
出售	—	(30)	(201)	—	(1,090)	(1,321)
於二零零五年 六月三十日重列及 二零零五年七月一日	7,558	1,805	4,178	258	—	13,799
添置	—	584	731	—	900	2,215
出售附屬公司	—	—	(3,231)	—	—	(3,231)
出售	—	—	(91)	(258)	—	(349)
於二零零六年六月三十日	7,558	2,389	1,587	—	900	12,434
累計折舊及減值：						
於二零零四年七月一日，						
以往呈報	—	7	71	13	207	298
於年內扣除	119	90	598	52	—	859
收購附屬公司	—	—	559	—	—	559
於出售時撥回	—	(7)	(60)	—	(207)	(274)
	119	90	1,168	65	—	1,442
採納會計準則第17號之影響	(40)	—	—	—	—	(40)
於二零零五年 六月三十日重列及 二零零五年七月一日	79	90	1,168	65	—	1,402
於年內扣除	189	394	548	30	45	1,206
出售附屬公司	—	—	(1,370)	—	—	(1,370)
於出售時撥回	—	—	(34)	(95)	—	(129)
於二零零六年六月三十日	268	484	312	—	45	1,109
賬面淨值：						
於二零零六年六月三十日	7,290	1,905	1,275	—	855	11,325
於二零零五年六月三十日	7,479	1,715	3,010	193	—	12,397

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

19. 物業、廠房及設備 (續)

本公司

	租賃物業裝修 千港元	傢俬、 裝置及設備 千港元	汽車 千港元	總額 千港元
成本：				
於二零零四年七月一日	30	233	1,090	1,353
添置	1,805	777	—	2,582
出售	(30)	(201)	(1,090)	(1,321)
於二零零五年六月三十日 及二零零五年七月一日	1,805	809	—	2,614
添置	183	359	—	542
出售	—	—	—	—
於二零零六年六月三十日	1,988	1,168	—	3,156
累計折舊及減值：				
於二零零四年七月一日	7	64	207	278
於年內扣除	90	55	—	145
於出售時撥回	(7)	(60)	(207)	(274)
於二零零五年六月三十日 及二零零五年七月一日	90	59	—	149
於年內扣除	380	204	—	584
於出售時撥回	—	—	—	—
於二零零六年六月三十日	470	263	—	733
賬面淨值：				
於二零零六年六月三十日	1,518	905	—	2,423
於二零零五年六月三十日	1,715	750	—	2,465

於二零零六年六月三十日，本集團賬面值為7,290,000港元之樓宇已抵押，作為本公司所獲銀行信貸之擔保。

財務報表附註 (續)
截至二零零六年六月三十日止年度

20. 於聯營公司之權益

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
應佔聯營公司資產淨值(附註a)	75,654	—
收購聯營公司所產生之商譽(附註b)	72,365	—
	148,019	—

附註：

(a) 應佔聯營公司資產淨值

	千港元
於二零零五年七月一日	—
收購聯營公司49%權益(附註c)	223,649
年內應佔聯營公司業績	(147,995)
於二零零六年六月三十日應佔聯營公司資產淨值	75,654

(b) 收購聯營公司所產生之商譽

	千港元
於二零零五年七月一日	—
收購聯營公司49%權益(附註c)	112,626
年內已確認減值虧損	(40,261)
於二零零六年六月三十日	72,365

(c) 收購聯營公司49%權益

於二零零五年四月二十一日，本集團全資附屬公司Enjoy Profits Limited與TVB Satellite TV Holdings Limited訂立收購協議，按現金代價約336,275,000港元收購無綫收費電視控股有限公司(前稱「Galaxy Satellite TV Holdings Limited」)及其附屬公司(「無綫收費電視集團」)之49%股權(「收購」)。收購於二零零五年八月十二日完成後，無綫收費電視集團成為本集團之聯營公司。無綫收費電視集團於收購日期之資產淨值約為223,649,000港元。因此，收購所產生之商譽約為112,626,000港元。

(d) 於二零零六年六月三十日，本公司董事根據普敦國際評估有限公司(「普敦國際評估」)，一間獨立之專業估值公司於二零零六年六月三十日所作估值而評估收購聯營公司所產生商譽之可收回數額，並按照普敦國際評估及本公司董事之意見作出約40,261,000港元之減值虧損撥備。商譽之估值乃根據聯營公司業務所產生預期未來收益之現值而釐定。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

20. 於聯營公司之權益 (續)

附註：(續)

(d) (續)

現金產生單位之可收回數額乃根據使用價值方法計算而釐定。該等計算方法是使用根據管理層所批准涵蓋六年期間之財政預算而估計之現金流量。超過六年期間之現金流量則以其持續價值代表。

估計時採用期間內多個增長率，相等於以下之平均增長率：

使用價值計算方法所使用之主要假設如下：

平均增長率	18.50%
貼現率	16.25%

管理層根據以往經驗及對市場發展之預期而決定預算增長率。所使用之貼現率已計及稅項，並反映有關現金產生單位之特定風險。

根據使用價值方法計算，本集團應佔無線收費電視集團可收回數額之價值低於本集團於無線收費電視集團之權益之賬面值，並確認40,261,000港元之減值虧損。

(e) 本集團於二零零六年六月三十日於聯營公司權益之詳情如下：

名稱	註冊成立地點	註冊資本	本集團		主要業務
			應佔股權 %	分享溢利 %	
無線收費電視 控股有限公司 (前稱「Galaxy Satellite TV Holdings Limited」)	香港	1,085,867,759港元	49	49	在香港投資控股
無線收費電視有限公司 (前稱「Galaxy Satellite TV Broadcasting Limited」)	香港	2港元*	49	49	香港本地收費電視 節目服務

* 本集團間接持有之聯營公司

財務報表附註 (續)
截至二零零六年六月三十日止年度

20. 於聯營公司之權益 (續)

附註：(續)

(e) (續)

摘錄自聯營公司之財務報表有關截至二零零六年六月三十日止年度收購日期後本集團於聯營公司權益之財務資料概要如下：

	千港元
營業額	164,271
年內虧損	(356,990)
收購日期起計本集團應佔虧損	(147,995)
資產總值	560,264
負債總額	(405,867)
資產淨值	154,397
本集團應佔資產淨值	75,654

21. 持有至到期日之投資

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
可兌換票據之債券部份	14,819	—

於截至二零零六年六月三十日止年度，本公司向嘉禾娛樂事業集團有限公司(於百慕達註冊成立之有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司主板上市)認購總金額為20,000,000港元按年息率4%計息之可兌換票據。每半年支付前期利息一次。

根據香港會計準則第39條，於複合工具內之嵌入式衍生工具須與主合約分開，當作衍生工具處理。於收到上述由票據發行人發行之可兌換票據時，本公司已將債務部份與兌換權部份分開。本公司已將可兌換票據的所有債務部份分類為持有至到期日之投資，而可兌換票據的兌換權部份則分類為按公平值計入損益之金融資產。可兌換票據之公平值由本公司董事參與獨立估值師行普敦國際評估所作之估值而釐定。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

21. 持有至到期日之投資 (續)

於二零零六年六月三十日，根據普敦國際評估所作估值，債務部份之公平值約為14,819,000港元。普敦國際評估應用淨現值及Black-Scholes計價模式對債務部份作出估值。

22. 按公平值計入損益之金融資產

	本集團		本公司	
	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
非上市證券：				
－ 債券證券 (附註a及b)	3,531	—	3,531	—
上市證券：				
－ 於香港上市之股本證券 (附註c)	3,143	—	—	—
	6,674	—	3,531	—

附註：

- (a) 非上市證券指財務報表附註21所述可兌換票據之兌換權部份。於發行可兌換票據時，已根據普敦國際評估所作之估值而確認可兌換票據當中兌換權部份之價值5,517,000港元。
- (b) 非上市證券於二零零六年六月三十日之公平值由本公司董事根據普敦國際評估所作之重估而釐定。因此，公平值減少約1,986,000港元已確認為損益。
- (c) 在香港上市之股本證券指本集團於Big Media Group Limited (「Big Media Group」) 之投資，該公司為於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司創業板上市。於二零零六年六月三十日，本集團之投資佔Big Media Group 17.08%已發行股本。

財務報表附註 (續)
截至二零零六年六月三十日止年度

23. 商譽

	千港元
<hr/>	
成本：	
於二零零四年七月一日	107
添置	5,767
<hr/>	
於二零零五年六月三十日，以往呈報	5,874
於採納香港財務報告準則第3號時與累計攤銷對銷	(973)
添置	153
<hr/>	
於二零零五年七月一日重列及於二零零六年六月三十日	5,054
<hr/>	
攤銷：	
於二零零四年七月一日	27
年內撥備	946
<hr/>	
於二零零五年六月三十日，以往呈報	973
於採納香港財務報告準則第3號時與成本對銷	(973)
<hr/>	
於二零零五年七月一日重列及於二零零六年六月三十日	—
<hr/>	
減值：	
於二零零四年七月一日	—
年內已確認減值虧損	3,809
<hr/>	
於二零零五年六月三十日及二零零五年七月一日	3,809
年內已確認減值虧損 (附註c)	153
<hr/>	
於二零零六年六月三十日	3,962
<hr/>	
賬面值：	
於二零零六年六月三十日	1,092
<hr/>	
於二零零五年六月三十日	1,092
<hr/>	

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

23. 商譽 (續)

附註：

- (a) 於以往年度，商譽或於5至15年期間內攤銷，或與儲備對銷。自採納香港財務報告準則第3號後，本集團已由二零零五年七月一日起停止攤銷商譽。商譽於二零零五年六月三十日之累計攤銷約973,000港元已與商譽成本對銷。由截至二零零六年六月三十日止年度起，均每年對商譽進行減值測試。
- (b) 商譽按一項業務分類之營運而以下列方式分配至已識別之現金產生單位：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
提供模特兒代理服務	1,092	1,092

在現金產生單位內商譽之可收回數額是根據使用值計算方法計算。該等計算方法乃使用基於管理層所批准涵蓋5年期間之財政預算而作的現金流量預期。超過5年期間之現金流量乃使用下列估計百分率而估算。增長率並不超出現金產生單位所屬業務之長期平均增長率。

使用值計算方法所用之主要假設如下：

平均增長率	3%
貼現率	18%

管理層根據以往經驗及其對市場發展之預期而釐定預算毛利率。所使用之貼現率未計及稅項，並反映有關分類之特定風險。

- (c) 於年內已確認因收購附屬公司而產生之商譽減值虧損約153,000港元。

於二零零六年六月三十日，本公司董事根據普敦國際評估有限公司(「普敦國際評估」)，一間獨立之專業估值公司於二零零六年六月三十日所作估值而評估收購附屬公司所產生商譽之可收回數額，結果認為除年內已確認之減值虧損約153,000港元外，毋須再確認任何減值。商譽之估值乃根據附屬公司業務所產生預期未來收益之現值而釐定。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

24. 於附屬公司之投資

	本公司	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
非上市股份，按成本	1	1
附屬公司欠款淨額	471,503	57,378
減：已確認減值虧損	(264,928)	—
	206,576	57,379

附屬公司欠款為無抵押，免息及並固期還款期。

本集團董事已審閱本公司之附屬公司於截至二零零六年六月三十日止年度之資產淨值，認為需要對投資成本按其可收回數額作減值撥備。

下表列示於二零零六年六月三十日之主要附屬公司：

附屬公司名稱	註冊成立/ 營業地點	已發行股份/ 註冊資本面值	本公司所持有 已發行股份/ 註冊資本 面值之百分比		主要業務
			直接	間接	
Anyone Holdings Limited	英屬處女群島	1美元	100%	—	物業持有
Cross Challenge Limited	英屬處女群島	2美元	100%	—	投資控股
Day Achieve Limited	英屬處女群島	1美元	100%	—	投資控股
怡聰有限公司	香港	1港元	100%	—	提供秘書服務
Enjoy Profits Limited	英屬處女群島	1美元	100%	—	投資控股

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

24. 於附屬公司之投資 (續)

附屬公司名稱	註冊成立/ 營業地點	已發行股份/ 註冊資本面值	本公司所持有 已發行股份/ 註冊資本 面值之百分比		主要業務
			直接	間接	
Future Alliance Limited	英屬處女群島	1美元	100%	—	投資控股
Grand Class Investment Limited	英屬處女群島	1美元	100%	—	投資控股
Look Models Hong Kong Limited	香港	500,000港元	—	100%	提供模特兒經理人服務
Media Platform Limited	英屬處女群島	1美元	100%	—	投資控股
影王朝有限公司	香港	1港元	—	100%	媒體及娛樂業務
劇王朝有限公司	香港	10,000,000港元	—	80%	電影及電視節目製作
漢文化娛樂有限公司	香港	1港元	—	100%	投資於製作電影及提供 演出項目管理服務
漢文化電影有限公司	香港	1港元	—	100%	發行電影及電視連續劇
漢音樂有限公司	香港	1港元	—	100%	製作音樂錄影帶、音樂 唱片及提供宣傳服務

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

24. 於附屬公司之投資 (續)

附屬公司名稱	註冊成立/ 營業地點	已發行股份/ 註冊資本面值	本公司所持有 已發行股份/ 註冊資本 面值之百分比		主要業務
			直接	間接	
漢星藝人事務所 有限公司	香港	1港元	—	100%	提供藝人管理服務
Seethru Limited	香港	1港元	—	100%	製作電視廣告
Shineidea Limited	英屬處女群島	1美元	100%	—	投資證券
潮人館有限公司 (前稱一席好紅藝人 事務所有限公司)	香港	100港元	—	100%	提供藝人管理服務
Snazz Entertainment Group Limited (前稱 基悅投資有限公司 及一席好漢娛樂集團 有限公司)	英屬處女群島	7,800港元	—	100%	提供娛樂及模特兒服務
潮音樂有限公司 (前稱一席好聽音樂 製作有限公司)	香港	100港元	—	100%	音樂唱片製作及提供 宣傳服務
創星藝人/模特兒 經理人有限公司	香港	100港元	—	100%	提供模特兒經理人服務
The Metropolis Wedding Group Limited	香港	1港元	—	100%	一般投資、貿易及 管理服務
Wise Novel Investments Limited	英屬處女群島	1美元	100%	—	投資控股

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

24. 於附屬公司之投資 (續)

附註：

- (i) 除另有列明者外，全部均為普通股股本。
- (ii) 於Profit Charter Holdings Limited、Widax (Hong Kong) Limited、Digital Infinity Limited、Transfer Networks Limited、深圳銀河通信息技術有限公司、Cristine Holdings Ltd. 及 Fine Apex Limited之投資已於年內出售。
- (iii) 各附屬公司於年終或本年度內任何時間概無任何借貸資本。
- (iv) 上表所列之本公司附屬公司，乃本公司董事認為對本集團在本年度內之業績具重大影響力或構成本集團資產淨值之重大部份之附屬公司。董事認為，一併列出其他附屬公司之詳情將會使有關資料過於冗長。

財務報表附註 (續)
截至二零零六年六月三十日止年度

25. 電影版權

	本集團 千港元
成本：	
於二零零四年七月一日	—
添置	5,000
於二零零五年六月三十日及二零零五年七月一日	5,000
添置	43,164
於二零零六年六月三十日	48,164
累計攤銷：	
於二零零四年七月一日	—
年內撥備	2,500
於二零零五年六月三十日及二零零五年七月一日	2,500
年內已確認減值虧損	4,409
年內撥備	18,796
於二零零六年六月三十日	25,705
賬面值：	
於二零零六年六月三十日	22,459
於二零零五年六月三十日	2,500

附註：

- (a) 於二零零六年六月三十日，本公司董事根據普敦國際評估於二零零六年六月三十日所作估值而評估電影版權之可收回數額，決定作出約4,409,000港元(二零零五年：無)之減值虧損撥備。

估值乃根據預期從電影版權之分授及發行所產生之未來收益之現值(將預測現金流量折現而得出)而釐定。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

26. 製作中之電影製作

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
製作中之電影製作	29,103	12,903

附註：

- (a) 於二零零六年六月三十日，本公司董事根據普敦國際評估於二零零六年六月三十日所作估值而重新評估製作中之電影製作之可收回數額，決定毋須確認減值虧損(二零零五年：無)。

估值乃根據電影製作完成後預期從電影版權之分授及發行所產生之未來收益之現值(將預測現金流量折現而得出)而釐定。

27. 存貨

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
製成品	196	12,316
減：已確認減值虧損	—	(9,617)
	196	2,699

製成品按成本或可變現淨值兩者之較低者列賬。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

28. 應收貿易及其他賬款

於二零零六年六月三十日，應收貿易及其他賬款結餘包括應收貿易賬款約12,518,000港元(二零零五年：4,750,000港元)。根據銷售發票日期計算之應收貿易賬款之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)
0-90日	5,330	4,077
91日或以上	10,862	16,641
	16,192	20,718
減：應收貿易賬款減值虧損	(3,674)	(15,968)
	12,518	4,750

本集團給予其貿易客戶平均90-180日賒賬期(二零零五年：90-180日)。

本公司董事已評估其他應收賬款之可收回性，對是否可收回該等賬款有所懷疑，並於年內就其他應收賬款確認約9,985,000港元(二零零五年：13,036,000港元)之減值虧損。

本集團之應收貿易及其他賬款於二零零六年六月三十日之賬面值與其公平值相若。

29. 銀行存款抵押

於二零零六年六月三十日，本集團為數718,000港元之銀行存款已抵押予銀行，作為經營租賃承擔之擔保。經營租賃承擔之詳情載於財務報表附註36。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

30. 應付貿易及其他賬款

於二零零六年六月三十日，應付貿易及其他賬款結餘包括約11,254,000港元(二零零五年：4,731,000港元)之應付貿易賬款。根據供應商發票日期計算之應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
0-90日	5,971	3,887
91日或以上	5,283	844
	11,254	4,731

本集團之應付貿易及其他賬款於二零零六年六月三十日之賬面值與其公平值相若。

31. 短期貸款一無抵押

於二零零五年八月十一日，本公司與德祥企業管理有限公司就一項信貸訂立貸款協議，本金額為25,000,000港元。本公司於二零零六年二月二十八日與德祥企業管理有限公司進一步訂立補充貸款協議。根據補充貸款協議，德祥企業管理有限公司已同意增加信貸額84,000,000港元，本金額由25,000,000港元增至109,000,000港元。

短期貸款為無抵押、按香港最優惠貸款利率加2厘計算，並須於要求時償還。於二零零六年七月二十八日，已向德祥企業管理有限公司償還金額109,000,000港元。

短期貸款之賬面值以港元為單位。

短期貸款之賬面值與其公平值相若。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

32. 銀行透支—有抵押

於截至二零零六年六月三十日止年度，本公司獲一間銀行給予透支額。該銀行透支由本集團之香港樓宇及租賃土地(於二零零六年六月三十日之賬面值分別為7,290,000港元及14,297,000港元)作為抵押，按銀行最優惠借貸年利率或香港銀行同業拆息加1厘年利率(以較高者為準)計算，並須於要求時償還。

銀行透支之賬面值以港元為單位。

銀行透支之賬面值與其公平值相若。

33. 可兌換票據

	本集團及本公司	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
於二零零五年八月十日發行之可兌換票據之面值	170,000	—
權益部份	(45,920)	—
於二零零五年八月十日最初確認時之負債部份	124,080	—
利息開支	11,590	—
於二零零六年六月三十日之負債部份	135,670	—

根據於二零零五年四月二十一日之可兌換票據認購協議，本公司向錦興集團有限公司(「票據持有人」)發行本金170,000,000港元之可兌換票據。票據持有人可於發行可兌換票據日期後直至及包括發行可兌換票據後滿五週年前一日之任何營業日，按兌換價每股0.12港元，將可兌換票據全部本金或本金中任何屬500,000港元完整倍數金額之部份兌換為本公司股本中每股面值0.01港元之股份。

由於在二零零六年六月三十日進行供股，可兌換票據之兌換價已由每股0.12港元調整至每股0.0406港元。詳情請參閱本公司於二零零六年七月三日刊發標題為「供股結果及調整錦興可兌換票據」之公佈。

可兌換票據於二零零六年六月三十日之負債部份之公平值約為135,670,000港元。該公平值乃根據借貸利率7.75%將現金流量折現計算。

票據之利息開支乃使用實際利息法對負債部份應用7.75%之實際利率而計算。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

34. 股本

	附註	股份數目	面值 千港元
每股面值0.01港元之普通股			
法定：			
於二零零四年七月一日		20,000,000,000	200,000
股份合併	(c)	(19,500,000,000)	—
		500,000,000	200,000
法定股本增加	(d)	750,000,000	300,000
		1,250,000,000	500,000
股本重組			
— 註銷已發行股份	(g)(ii)	(711,443,889)	(284,578)
— 削減股本	(g)(i)	—	(210,036)
— 法定股本增加	(g)(ii)	49,461,443,889	494,614
於二零零五年六月三十日、二零零五年七月一日 及二零零六年六月三十日		50,000,000,000	500,000
已發行：			
於二零零四年七月一日		10,614,124,132	106,141
行使購股權	(a)	50,000,000	500
兌換可換股債券	(b)	888,888,888	8,889
股份合併	(c)	(11,264,187,695)	—
配售股份	(e)	225,000,000	90,000
償還短期借貸	(f)	24,730,786	9,892
削減股本	(g)(i)	—	(210,036)
於二零零五年六月三十日及 二零零五年七月一日		538,556,111	5,386
於二零零五年七月二十二日進行供股	(h)	1,615,668,333	16,156
於二零零六年六月三十日進行供股	(i)	10,771,122,220	107,711
於二零零六年六月三十日		12,925,346,664	129,253

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

34. 股本 (續)

附註：

於截至二零零五年及二零零六年六月三十日止年度，本公司已發行股本有下列變動：

- (a) 於二零零四年十一月二十九日，本公司接獲一名購股權持有人通知全面行使根據購股權計劃所獲授之50,000,000份購股權所附之權利。根據購股權計劃，已按行使價每股股份0.017港元正式發行及配發50,000,000股每股面值0.01港元之普通股。本公司發行50,000,000股股份所接獲之代價為850,000港元。
- (b) 於二零零四年十一月二十九日，本公司接獲債券持有人通知，已根據債券條款按轉換價每股0.018港元發行及配發888,888,888股普通股，本公司發行888,888,888股股份所接獲之代價為16,000,000港元。
- (c) 根據本公司股東於二零零四年十二月十七日舉行之股東特別大會上通過之決議案，本公司股本中每40股每股面值0.01港元之已發行及未發行股份合併為一股每股0.40港元之股份。
- (d) 於二零零四年十二月二十日，藉增加750,000,000股每股面值0.40港元之新合併股份，法定股本由200,000,000港元增至500,000,000港元。
- (e) 於二零零五年一月二十一日，本公司根據本公司與大福證券有限公司(作為配售代理)於二零零四年十一月十二日訂立之配售協議，透過配售按面值向獨立第三方發行225,000,000股每股面值0.40港元之新合併股份。本公司發行225,000,000股股份所接獲之代價為90,000,000港元。
- (f) 於二零零五年二月七日，本公司與Tsim Shui Ting(「Tsim女士」)及Asano (Pte) Ltd.(「APL」)訂立還款協議，據此，本公司同意按每股0.40港元分別向Tsim女士及APL配發及發行21,732,430股及2,998,356股股份，以償還結欠彼等之貸款。該等股份於二零零五年三月九日發行。本公司發行24,730,786股股份所接獲之代價為9,892,314港元。
- (g) 根據於二零零五年六月二十七日舉行之股東特別大會上徵求本公司股東通過之決議案進行股本重組，其中涉及(i)藉註銷本公司之繳足股本最高達每股已發行股份0.39港元，將538,556,111股已發行股份之面值由0.40港元削減至0.01港元及(ii)註銷所有法定但未發行之711,443,889股股份，之後藉增設49,461,443,889股每股面值0.01港元之股份，將法定股本增至500,000,000港元，每股0.01港元，已獲本公司股東通過。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

34. 股本 (續)

附註：(續)

- (h) 根據本公司股東於二零零五年六月二十七日舉行之股東特別大會上通過之普通決議案，按每持有一股現有股份可獲三股供股股份之比例，以每股0.10港元之價格(須於接納時繳足)配售1,615,668,333股供股股份之供股已獲股東在股東大會上批准。供股已於二零零五年七月二十二日完成。
- (i) 根據本公司股東於二零零六年六月十二日舉行之股東特別大會上通過之普通決議案，按每持有一股現有股份可獲五股供股股份之比例，以每股0.014港元之價格(須於接納時繳足)配售10,771,122,220股供股股份之供股已獲股東在股東大會上批准。供股已於二零零六年六月三十日完成。

所有新發行股份在所有方面與當時已發行股份享有同等地位。

購股權

本公司設有一項購股權計劃(「計劃」)，進一步詳情載於財務報表附註16「股票補償福利」一節內。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

35. 儲備

本集團

	股份溢價 千港元	繳納盈餘 千港元	可兌換		總計 千港元 (重列)
			票據儲備 千港元	累計虧損 千港元 (重列)	
於二零零四年七月一日，					
以往呈報為權益	115,672	—	—	(228,267)	(112,595)
根據行使購股權而發行 股份產生之溢價	350	—	—	—	350
根據兌換可換股債券 發行股份時產生之溢價	7,111	—	—	—	7,111
配售股份之股份發行開支	(2,610)	—	—	—	(2,610)
削減股本	—	210,036	—	—	210,036
轉撥至註銷累計虧損之款項	—	(210,036)	—	210,036	—
年內虧損淨額	—	—	—	(36,832)	(36,832)
於二零零五年六月三十日，					
以往呈報	120,523	—	—	(55,063)	65,460
採納香港會計準則第17號之影響	—	—	—	33	33
於二零零五年六月三十日重列	120,523	—	—	(55,030)	65,493
股本重組	(28,663)	28,663	—	—	—
轉撥至註銷累計虧損之款項	—	(28,663)	—	28,663	—
根據供股發行股份產生之溢價	185,619	—	—	—	185,619
供股之股份發行開支	(9,350)	—	—	—	(9,350)
可兌換票據—權益部份	—	—	45,920	—	45,920
年內虧損淨額	—	—	—	(261,914)	(261,914)
於二零零六年六月三十日	268,129	—	45,920	(288,281)	25,768

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

35. 儲備 (續)

本公司

	股份溢價	繳納盈餘	可兌換 票據儲備	累計虧損	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
		(附註a)		(重列)	(重列)
於二零零四年七月一日，					
以往呈列為權益	115,672	—	—	(247,721)	(132,049)
根據行使購股權而發行					
股份產生之溢價	350	—	—	—	350
根據兌換可換股債券發行					
股份時產生之溢價	7,111	—	—	—	7,111
配售股份之股份發行開支	(2,610)	—	—	—	(2,610)
削減股本 (附註b)	—	210,036	—	—	210,036
轉撥至註銷累積虧損之款項					
(附註b)	—	(210,036)	—	210,036	—
年內虧損淨額	—	—	—	(8,593)	(8,593)
於二零零五年六月三十日	120,523	—	—	(46,278)	74,245
股本重組 (附註c)	(28,663)	28,663	—	—	—
轉撥至註銷累計虧損之款項					
(附註c)	—	(28,663)	—	28,663	—
供股時發行股份產生之溢價					
(附註d及e)	185,619	—	—	—	185,619
供股之股份發行開支	(9,350)	—	—	—	(9,350)
可兌換票據－權益部份 (附註f)	—	—	45,920	—	45,920
年內虧損淨額	—	—	—	(298,592)	(298,592)
於二零零六年六月三十日	268,129	—	45,920	(316,207)	(2,158)

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

35. 儲備 (續)

附註：

- (a) 根據百慕達一九八一年公司法(經修訂)，繳納盈餘亦可供分派予股東。然而，倘發生下列情況，則公司未能宣派或派付股息或從繳納盈餘中作出分派：
- (i) 公司無力或於派付後將無力償還到期之負債；或
 - (ii) 公司資產之可變現價值會低於其負債及其已發行股本及股份溢價賬之總值。
- (b) 根據於二零零五年六月二十七日舉行之股東特別大會上獲本公司股東通過之決議案進行股本重組，其中涉及(i)動用本公司繳納盈餘中之進賬，註銷本公司之繳足股本最高達每股已發行股份0.39港元，將538,556,111股已發行股份之面值由0.40港元削減至0.01港元及(ii)將該金額轉撥至註銷累計虧損。
- (c) 根據本公司股東於二零零五年六月二十七日召開之股東特別大會會上通過之一項決議案，進行涉及註銷本公司股本溢價賬進賬約28,700,000港元之股本重組，註銷已於二零零五年七月十五日生效。
- (d) 於二零零五年四月二十一日，本公司建議按於記錄日期每持有一股現有股份獲三股供股股份之比例，以供股方式按0.10港元之價格(須於接納時繳足)配售1,615,668,333股供股股份，以籌集約161,600,000港元(未扣除開支)。供股已於二零零五年六月二十七日舉行之股東特別大會上獲股東批准，並於二零零五年七月二十二日完成。
- (e) 於二零零六年五月二十六日，本公司建議按於記錄日期每持有一股股份獲五股未繳股款供股股份之比例，以供股方式按0.014港元之價格配售10,771,122,220股供股股份，以籌集約150,800,000港元(未扣除開支)。供股已於二零零六年六月十二日舉行之股東特別大會上獲股東批准。
- (f) 根據香港會計準則第32號，可兌換票據於最初確認時分為負債部份及權益部份。負債部份按公平值確認，公平值則以同類非兌換票據所適用之市場利率釐定，而發行所得款項與負債部份公平值之差額則歸入權益部份。負債部份隨後按攤銷成本列賬。權益部份在可兌換票據儲備中確認，直至票據獲兌換(在此情況下轉撥至股份溢價賬)或票據獲贖回(在此情況下直接撥入累計虧損)為止。
- (g) 董事認為，本公司於二零零六年及二零零五年六月三十日並無任何儲備可供分派予股東。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

36. 經營租賃承擔

於二零零六年六月三十日，本集團不可撤營業租賃之未履行承擔於以下年期屆滿：

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
一年內	2,242	255
第二至第五年(包括首尾兩年)	15,362	100
	17,604	355

經營租賃付款指本集團就若干辦公室物業及員工宿舍應付之租金。租賃及租金按平均每兩年(二零零五年：兩年)再磋商及釐定。

37. 資本承擔

於二零零六年六月三十日，本集團未在綜合資產負債表中撥備之承擔如下：

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
投入製作中之電影製作之已授權但未訂約之承擔	7,828	4,884
投入製作中之音樂製作之已授權但未訂約之承擔	—	1,400
	7,828	6,284

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

38. 出售附屬公司

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
出售淨資產：		
於附屬公司之投資	—	—
物業、廠房及設備	1,766	—
應收貿易及其他賬款	2	1,003
現金及銀行結存	572	1
應付貿易及其他賬款	(3,209)	(8)
結欠本集團款項	(34,865)	(1,042)
淨負債	(35,734)	(46)
應付本集團款項於出售時撇銷	34,865	42
少數股東權益	393	—
出售附屬公司之收益	476	4
	—	—
以下列方式清償：		
已收取之現金代價	1	1
有關出售附屬公司之現金流出淨額：		
已收取之現金代價	1	1
售出現金及銀行結存	(572)	(1)
	(571)	—

於年內出售附屬公司對本集團於截至二零零六年六月三十日止年度之經營現金流出額，營業額及經營虧損並無構成重大影響。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

39. 或然負債

- (i) 於二零零六年六月三十日，本公司就授予WILL集團之銀行信貸向財務機構提供約24,000,000港元之公司擔保，其中約5,500,000港元已由WILL集團成員公司動用，有關金額已被財務機構索償(見下文第(iii)點所披露)。
- (ii) 本公司及其前附屬公司P.N. Electronics Ltd. (「PNE」) 正與North American Foreign Trading Corporation (「NAFT」) 就PNE於一九九六年向NAFT付運貨物所應收之18,000,000港元款項總額及有關損失向各方人士索償進行仲裁程序。NAFT就據稱損失在美國紐約向本公司及PNE索償而提出仲裁。本公司於取得法律意見後，就所指控之索償積極抗辯，並就上述18,000,000港元及上述訴訟之其他損失提出反索償。仲裁程序經已停止，而本公司正考慮應否就上述仲裁作任何進一步行動。
- (iii) 於二零零三年十月十三日，BII Finance Company Limited (「BII Finance」) 根據一項據稱是本公司曾為偉豐企業有限公司之若干負債向BII Finance作出之擔保而向本公司提出令狀及索償聲明。該項索償之金額合共約為3,583,000港元及248,000美元(約相等於1,936,000港元)連利息。

本公司已向本公司前董事李振國先生及方榮生先生發出第三方法律程序，倘本公司被判須為BII Finance負上法律責任(已予否認)，將尋求彼等分擔BII Finance申索達49%之款項。

本公司將繼續抗辯BII Finance之申索，亦會繼續向李振國先生及方榮生先生發出第三方法律程序。各方在主要訴訟中仍未交換證人陳述書。本公司已於二零零六年三月二十日在第三方法律程序中作出答覆。

除上文所披露者外，本集團成員公司並無涉及任何屬重大之訴訟或索償，本公司董事亦不知悉本集團任何成員公司有任何未了結或面臨重大訴訟或索償。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

40. 與關連人士之交易及結餘

年內，本集團曾與下列關連人士進行重大交易，連同於有關結算日與彼等之結餘詳情載列如下：

a) 共同董事之實體：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
分授電影版權收入 (附註i)	406	—
旅費 (附註i)	693	293
購買汽車	250	—

附註：

- i. 該等交易乃按各方協定之價格進行。

b) 股東：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
電視節目製作收入 (附註i)	1,600	—
已支付管理費 (附註i)	795	847
年終時之可兌換票據 (附註ii)	135,670	—

附註：

- i. 該等交易乃按各方協定之價格進行。
- ii. 本集團應付之可兌換票據款項為無抵押、免息及須於二零一零年八月九日償還。可兌換票據之詳情載於財務報表附註33。

c) 主要管理人員之補償：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
薪金及其他短期僱員福利	5,994	4,168
公積金供款	53	49
	6,047	4,217

財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

41. 結算日後事項

- (a) 董事會於二零零六年四月二十二日與實德證券訂立配售協議(「配售協議」)。根據配售協議，實德證券將盡力安排承配人以現金認購最多達本金總額250,000,000港元之可兌換票據(「可兌換票據」)。配售之完成日期原定為二零零六年七月三十一日或之前。實德證券需要更多時間物色認購者認購可兌換票據，而本公司與實德證券已協定將配售之完成日期由二零零六年七月三十一日延至二零零六年九月二十九日，並再進一步延至二零零六年十一月三十日。
- b) 於二零零六年十月四日，董事會公佈擬進行股本重組(「股本重組」)，其中包括削減股本(「削減股本」)及股份合併(「股份合併」)以及更改每手買賣單位。

根據股本重組，本公司將削減已發行股本，將每股現有股份削減0.0099港元，並註銷每股現有股份相同數額之已繳股本，使每股現有已發行股份之面值由0.01港元減至0.0001港元。

緊隨削減股本後將進行股份合併，將削減股本所產生之每100股每股面值0.0001港元之已發行股份合併為一股面值0.01港元之合併股份。

根據二零零六年十月四日之現有已發行股份12,925,346,664股計算，將因削減股本而產生約128,000,000港元之進賬。該等進賬將於實行股本重組後轉撥至本公司之繳納盈餘賬。本公司部份繳納盈餘將用作撇銷本公司之累計虧損，而於二零零五年十二月三十一日之累計虧損金額約為27,500,000港元。基於以上計算，於股本重組完成後，本公司於二零零五年十二月三十一日之累計虧損將全數撇銷，而本公司之繳納盈餘賬之進賬中將有約100,500,000港元之盈餘。

42. 授權刊發財務報表

本財務報表於二零零六年十月二十日獲董事會批准及授權刊發。