

## 1. 一般資料

本公司在百慕達註冊成立為獲豁免有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。本公司之主要營業地點位於香港灣仔駱克道1號中南大廈3樓。

本公司乃投資控股公司，其附屬公司主要從事物業投資、娛樂媒體、媒體購物、電訊業務及金融服務，詳情載於財務報表附註16。

## 2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已採納由香港會計師公會頒佈與本集團業務相關並於二零零六年一月一日開始之年報申報期間生效之所有新訂及經修訂香港財務報告準則（亦包括香港會計準則及詮釋）：

除香港會計準則第39號及香港財務報告準則第4號（修訂案）外，採納新訂及經修訂香港財務報告準則並無對本公司及本集團於本年度或過往年度之會計政策造成重大變動，亦無對所申報之款項構成影響。

此項修訂乃修訂香港會計準則第39號的範圍，要求不被視為保險合約之已發行財務擔保合約，初步按公平價值確認，再按根據香港會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」釐定之金額或初步確認金額減（如適用）根據香港會計準則第18號「收益」確認之累計攤銷（以較高者為準）重新計量。採納此項修訂對財務報表並無重大影響。

於授權刊發此等財務報表之日期，下列香港財務報告準則已發行但尚未生效：

		於下列日期或之後 開始之年度期間生效
香港會計準則第1號（修訂案）	資本披露	二零零七年一月一日
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露	二零零七年一月一日
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 「嚴重通脹經濟中之 財務報告」之重列法	二零零六年三月一日
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第8號	香港財務報告準則第2號 之範圍	二零零六年五月一日
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第9號	重新評估內含衍生工具	二零零六年六月一日
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第10號	中期財務報告及減值	二零零六年十一月一日
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第11號	香港財務報告準則第2號— 集團及庫存股份交易	二零零七年三月一日

## 2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則 (續)

本集團正在評估此等新訂或經修訂香港財務報告準則預計對初始應用期間所產生之影響。

## 3. 呈列基準及主要會計政策

### 呈列基準

儘管於二零零六年十二月三十一日，本集團實際上錄得流動負債淨額，然而財務報表乃根據持續經營基準而編製。

如財務報表附註36(a)、(b)及(c)所披露，本公司在二零零七年三月透過發行可換股債券，合共籌集得32,600,000港元之營運資金。可換股債券之到期日為各有關發行日期起計滿十八個月之日。

於二零零七年三月三十一日，本集團之尚未提用銀行信貸合共約為21,562,000港元(二零零六年十二月三十一日：23,655,000港元)。如財務報表附註31(b)所披露，本集團所獲Quants提供之無抵押循環定期貸款額20,000,000港元已於二零零七年四月十二日更新，有效期由二零零七年七月一日起至二零零八年十二月三十一日止，為期十八個月。

根據上文所述，本公司各董事認為適宜以持續經營基準編製本集團之綜合財務報表。

### 遵例聲明及財務報表之編製基準

財務報表乃按照所有適用之香港財務報告準則、香港普遍採納之會計原則及香港公司條例之披露規定而編製。該等財務報表亦遵照香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)之適用披露規定而編製。

綜合財務報表乃按歷史成本慣例編製，惟已就投資物業及若干金融工具(乃按公平價值列賬)作出調整(如適用)。

### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至每年十二月三十一日止年度之財務報表。

年內收購或出售之附屬公司，其業績由收購生效日期起計或計至出售生效日止(如適用)列入綜合損益表內。

所有集團內公司間之重大交易及結餘已於綜合賬目時對銷。

### 3. 呈列基準及主要會計政策 (續)

#### 綜合基準 (續)

如有需要，附屬公司之財務報表會作出調整，令彼等之會計政策與本集團其他成員公司所採用者一致。

少數股東權益應佔之合併附屬公司資產淨值於賬目內與本集團之股本分開呈列。少數股東權益所佔資產淨值包括原來業務合併日期的該等權益金額，以及自合併日期起少數股東應佔之股權變動。少數股東應佔虧損超出少數股東應佔附屬公司權益之金額於本集團權益對銷，惟於少數股東具有約束力責任及其有能力作出額外投資以彌補該等虧損者除外。倘附屬公司其後錄得溢利，所有該等溢利會被分配至本集團之權益，直至收回以往計入本集團之少數股東應佔虧損為止。

#### 收入確認

收益乃按已收及應收之公平價值計量，即於正常業務過程中提供貨品及服務後之除折扣後應收金額。

- (i) 租金收入乃根據本集團有關租賃之會計政策確認。
- (ii) 娛樂媒體服務、金融服務及電訊服務及管理費收入乃於提供服務及款額能可靠地計量時確認入賬。
- (iii) 貨品銷售之收益乃於交付貨品及業權轉移，並合理保證可收回相關應收賬款時確認。
- (iv) 利息收入乃按時間比例基準，參照未償還本金按實際利率法累計。

#### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按歷史減累計折舊及任何累計減值虧損入賬。

資產之歷史成本包括購買價及一切使其達至其所擬定用途之現時運作水平及地點之直接應佔成本。該項資產使用後，有關支出包括保養維修及日常運作之費用，通常於產生期間列入損益表內。倘若運用有關資產之支出，明顯地可於未來帶來經濟收益，則有關支出可撥充資本，作為該項資產之額外成本值或一項獨立資產。

**3. 呈列基準及主要會計政策 (續)****物業、廠房及設備 (續)**

折舊乃按物業、廠房及設備項目之估計可使用年期及經考慮估計剩餘價值以直線法撇銷其成本值計算。可使用年期會於各結算日進行審閱，並於適當時作出調整。主要折舊年率如下：

租賃樓宇	5%或有關租賃之年期(如較短)
傢私、裝置及設備	20%至33%
汽車	20%

出售或報廢資產所得之收益或虧損以出售該資產所得款項與其賬面值之差額釐定，並於損益表確認。

**投資物業**

投資物業指持作賺取租金及／或待增值的物業。該等物業於結算日按公平價值列賬。投資物業的公平價值的變化產生的損益會於產生的期間計入損益表。

**無形資產**

無形資產初步以購買成本減累計攤銷及減值虧損計算，並按其估計可使用年期以直線法攤銷如下：

線路使用權	14年
網站軟件	5年
特許權	5年

**資產減值**

須予攤銷的資產會進行減值測試，以確定有否任何跡象顯示該等資產已出現減值虧損。倘出現任何該等跡象，則會估計該項資產之可收回金額以計算減值程度(如有)。如無法估計個別資產之可收回金額，則本集團會估計該項資產所屬之現金產生單位(「現金產生單位」)之可收回金額。資產之可收回金額為公平價值(扣除銷售成本)與使用價值兩者中之較高者。於評估使用價值時，估計日後現金流量按除稅前折讓率折讓至現值，以反映現時市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估。

### 3. 呈列基準及主要會計政策 (續)

#### 資產減值 (續)

倘若資產(或現金產生單位)之可收回金額估計少於其賬面值，則該項資產(或現金產生單位)之賬面值會相應調低至可收回金額水平。減值虧損會即時於損益表確認為開支，除非相關資產乃按重估金額列賬，在此情況下，減值虧損會視作重估減少處理。

倘其後出現減值虧損撥回，則該項資產(或現金產生單位)之賬面值會回升至經修訂後之估計可收回金額水平，惟所增加之賬面值數額不得超過倘若於以往年度未有就該項資產(或現金產生單位)確認減值虧損之原有賬面值。資產之減值虧損撥回會即時於損益表確認入賬，除非相關資產乃按重估金額列賬，在此情況下，減值虧損撥回會視作重估增加處理。

#### 附屬公司

附屬公司為由本集團擁有直接或間接權力可監督其財務及經營政策的企業，從而自其業務中獲益。

於附屬公司之投資乃按成本減任何已識別減值虧損後計入本公司資產負債表。附屬公司之業績由本公司按已收及應收股息入賬。

#### 存貨

存貨按成本或可變現淨值兩者的較低者入賬。成本包括按先進先出法計算的原料購買成本。可變現淨值按估計日常業務的銷售所得款項減估計結算日後銷售開支或根據管理層按當時市況作出的估計計算。

#### 金融工具

倘本集團成為工具合約條文的訂約方，則金融資產及金融負債會於本集團的資產負債表確認。

#### (i) 應收貿易賬款、其他應收款項及預付款項

應收賬款於初步確認時按公平價值計算，其後使用實際利率法按攤銷成本計算。倘資產具有客觀憑證證明減值，則於損益表確認就估計不可收回數額計提的適用撥備。已確認撥備乃根據資產賬面值與初步確認時按實際利率折讓的估計未來現金流量現值的差額計算。

### 3. 呈列基準及主要會計政策 (續)

#### 金融工具 (續)

##### (ii) 現金及現金等值物

現金及現金等值物包括手頭現金及活期銀行存款，以及其他原定到期日為三個月或以下、可兌換為已知現金數額且價值變動風險不大的短期高流動性投資。就編製現金流量表而言，須於要求時償還及組成本集團的現金管理一部份的銀行透支亦計入現金及現金等值物。

##### (iii) 金融負債及股本工具

本集團發行的金融負債及股本工具根據所訂立合約協議性質以及金融負債及股本工具的定義分類。股本工具乃證明本集團資產經扣除一切負債後的權益殘值的任何合約。就特定金融負債及股本工具採納的會計政策載於下文。

##### (iv) 借款

附息銀行貸款及透支初步按公平價值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計算。所得款項(已扣除交易成本)與償還或贖回借款之間差額於借款年期根據本集團之借款成本會計政策確認。

除非本集團可無條件將償還負債之限期延至結算日起計最少12個月之後，否則借款列作流動負債。

##### (v) 可兌換優先股

可兌換優先股被視為複合金融工具，包括負債部份及股本部份。於發行日期，負債部份的公平價值乃按類似不可兌換債務的現行市場利率估計。發行可兌換優先股之所得款項與轉往負債部份(內含可將優先股兌換為本集團股本之選擇權)的公平價值之差額乃列入資本儲備。

發行成本根據其於發行日期的相關賬面值分配至可兌換優先股的負債及股本部份。有關股本部份的份額直接於股本中扣除。

負債部份的利息支出乃按類似不可兌換債務的現行市場利率計算。有關金額與已付利息的差額已計入可兌換優先股的賬面值。

### 3. 呈列基準及主要會計政策 (續)

#### 金融工具 (續)

(vi) 應付貿易款項、其他應收款項及應計費用

應付款項於初步確認時按公平價值計算，其後使用實際利率法按攤銷成本計算。

(vii) 股本工具

本公司發行的股本工具按已收所得款項，扣除直接發行成本列賬。

倘可兌換優先股被兌換，則股本儲備連同負債部份的賬面值於兌換時轉撥至股本及股份溢價賬作為所發行股份之代價。倘可兌換優先股獲贖回，則資本儲備直接撥入保留溢利。

#### 稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項之總和。

現時應付稅項乃按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與損益表中所報溢利不同，乃由於前者不包括在其他年度應課稅或可扣稅收入或開支，並且不包括毋須課稅或不可扣稅之項目。本集團即期稅項的負債按結算日已頒佈或實質已頒佈的稅率計算。

遞延稅項負債以負債法就資產及負債的稅基與彼等於財務報表的帳面值兩者之間的暫時差額作出全數撥備，而遞延稅項資產則於日後應課稅溢利可用以抵銷暫時差額時確認。然而，倘暫時差額由商譽或初步確認(業務合併除外)或不影響應課稅溢利或會計溢利的交易其他資產及負債所產生，則有關資產及負債不予確認。按結算日已頒佈或實質上已頒佈的稅率用以釐定遞延稅項。

遞延稅項資產之賬面值於每個結算日作檢討，並在應課稅溢利不可能足以恢復全部或部份資產價值時作調減。

遞延稅項負債乃按因於附屬公司之投資而引致之應課稅臨時差額而確認，惟若本集團可控制臨時差額對沖及臨時差額有可能未必於可見將來對沖之情況除外。

### 3. 呈列基準及主要會計政策 (續)

#### 稅項 (續)

遞延稅項資產及負債於有合法執行權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債時，及與同一稅務機關徵收的所得稅有關以及本集團擬按淨額基準結算即期稅項資產及負債時予以抵銷。

#### 租賃

倘租賃之條款規定，與擁有權有關之風險及回報差不多已全部轉讓予承租人，則該租賃將被分類為融資租賃。所有其他租賃則被分類為經營租賃。

##### 本集團作為租賃人

融資租賃項下之承租人結欠之款項，乃按本集團於租賃中之投資淨額記錄為應收款項。融資租賃收入將被分撥至會計期間，以反映本集團按有關租賃之尚未償付投資淨額計算而產生之定期固定回報率。

經營租約下的租金收入乃於各相關租期內按直線法確認入賬。為協商與安排租賃合同產生的直接費用加入租賃資產的賬面值，並在租賃期內以直線法確認入賬。

##### 本集團作為承租人

按融資租約持有之資產按租約開始時之公平價值或(倘為較低者)按最低租賃付款之現值確認為本集團資產。對出租人之相應負債於資產負債表列作融資租約承擔。租賃付款按比例分攤為融資費用及租約承擔減少，從而讓該等負債應付餘額以固定息率計算。融資費用於綜合損益表中扣除。

經營租賃項下之應付租金乃按直線法於有關租賃年期內於損益表扣除。作為訂立經營租賃優惠的已收及應收利益亦按租賃年期以直線法列賬。

### 3. 呈列基準及主要會計政策 (續)

#### 撥備及或然負債

當集團因過去某項事件而須承擔法律或法律推定之責任而可能須支取經濟利益以履行有關責任，並能可靠地作出估計時，即對時間性或數額不確定之負債入賬撥備。倘貨幣時值實屬重大，則有關撥備以預計用作履行責任之支出的現值入賬。

倘支取經濟利益之可能性不大，或未能可靠地估計數額，則以或然負債形式予以披露，除非支取之可能性極微。僅可在日後一項或以上事件發生與否下確定是否須承擔之責任，亦作或然負債予以披露，除非支取經濟利益之可能性極微。

#### 外幣換算

每個集團實體之個別財務報表乃按該實體營運所在之主要經濟環境之貨幣（「功能貨幣」）呈列。港元乃本公司之功能貨幣及綜合財務報表之呈列貨幣。

以外幣進行之交易乃按交易日之現行匯率換算為港元（即功能貨幣）。於各結算日，以外幣列值之貨幣項目乃按結算日之現行匯率重新換算。以外幣表示公平價值之非貨幣項目按公平價值釐定日期之現行匯率重新換算。以外幣歷史成本計量之非貨幣項目毋須重新換算。

因結算貨幣項目及重新換算貨幣項目而產生之匯兌差額包含於當期損益表內。因重新換算以公平價值表示之非貨幣項目而產生之匯兌差額包含於當期損益表內，惟有關盈虧直接於權益內確認之非貨幣項目重新換算而產生之差額除外。就上述非貨幣項目而言，其任何匯兌盈虧亦直接於權益內確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團海外業務之資產與負債（包括比較數字）乃採用結算日之現行匯率以港元定值。收入及費用項目（包括比較數字）按交易當日之平均匯率換算。產生之匯兌差異（如有）歸類為權益並轉撥入本集團匯兌波動儲備。上述匯兌差額於海外業務出售當期於損益表內確認。

### 3. 呈列基準及主要會計政策 (續)

#### 僱員福利

##### 短期福利

與僱員所提供服務有關之薪金、年終花紅及有薪年假之成本均在年內累計。在遞延付款或結算之影響可屬重大之情況下，該等金額會按現值列賬。

##### 退休福利計劃

本集團向界定供款計劃作出之供款在產生時列作開支，而員工在全數取得既得之利益(如有)前退出計劃而被沒收之僱主供款將會用作扣減此供款。

##### 以股份支付之酬金

本公司授予若干董事、僱員及其他人士以股本結算以股份支付之酬金。以股本結算以股份支付之酬金於授出日期按公平價值計量(不包括非市場為本之歸屬狀況之影響)。於授出以股本結算以股份支付之酬金之日釐定的公平價值，乃依據本集團對其最終歸屬股份作估計，並對非市場為本之歸屬狀況之影響作出調整，以直線法於歸屬期內支銷並在股本中列作資本儲備之相應增加。股本金額於以股份支付之酬金儲備確認直至購股權逾期時則直接撥入保留溢利。

公平價值乃使用柏力克-舒爾斯期權定價模式計量。該模式採用之預期壽命已就不可轉讓、行使限制及行為考量，按管理層的最佳估算作出調整。

#### 借貸成本

借貸成本均於產生之期間撥入損益表。

#### 關連人士交易

倘其中一方有能力控制另一方或對另一方於作出財務或營運決策時可行使重大影響力，該等人士則稱為關連人士。受相同控制或相同重大影響之人士亦被視為關連人士。關連人士可為個人(即主要管理人員、主要股東及/或彼等之直系親屬)或其他實體，並且受到本集團屬於個人身份之關連人士重大影響的實體，以及為本集團或作為本集團關連人士的任何實體之僱員福利而設的離職後福利計劃。

## 4. 關鍵會計估算及判斷

### 估算及判斷

本集團根據過往經驗及其他因素，包括預期於日後發生且相信在當時情況下屬合理之事件，持續就估算及判斷進行評估。

### 資產減值

在釐定資產有否出現減值或以往導致減值之事件是否不再存在時，本集團需要就資產減值作出判斷，尤其是評估：(1) 是否已發生可能影響資產價值之事件或影響資產價值之該事件並不存在；(2) 按持續使用資產或現金產生單位或不再確認而估計未來之現金流量經折算後之淨現值能否支持該項資產或現金產生單位之賬面值；以及(3) 使用適當的主要假設於預計現金流量，包括是否應用適當折現率於該等現金流量預測。倘改變管理層用以確定減值程度之假設(包括現金流量預測中採用之折現率或增長率假設)，足以對減值測試中使用的淨現值產生重大影響。

### 遞延稅項

- (i) 重估本集團投資物業產生之遞延稅項將視乎物業會透過使用或出售收回而釐定，並應用合適稅率計算重估於未來收回本集團投資物業之稅務影響所產生之遞延稅項。於二零零五年十二月三十一日，本集團確定所有投資物業可透過出售收回。由二零零六年一月一日起，本集團改變其判斷及對本集團投資物業未來可收回之預測，而有關物業釐定為透過使用收回而非透過出售。上述判斷之變動已追溯應用，致使二零零六年十二月三十一日之遞延稅項負債及截至該年度之遞延稅項支出增加8,175,000港元。就年內透過收購附屬公司購置之投資物業而言，本集團亦釐定物業將可透過使用收回。
- (ii) 如所有未用稅項資產虧損於日後有可能取得應課稅溢利以抵銷該等虧損，則會確認由所有未用稅項資產虧損產生之延稅項資產。在釐定可予確認之遞延稅項款項時，須根據可能的時間、未來應課稅溢利之水平連同未來稅項計劃策略，並作出重要管理層判斷。與已確認稅項虧損有關之遞延稅項資產於二零零六年十二月三十一日之賬面值為6,552,000港元(二零零五年：3,206,000港元)。於二零零六年十二月三十一日之未確認稅項虧損為30,598,000港元(二零零五年：49,507,000港元)。有關詳情載於財務報表附註10。

#### 4. 關鍵會計估算及判斷 (續)

##### 估算之不明朗因素

本集團亦於結算日就未來及其他估算之不明朗因素之主要來源作出估算及假設。所得出之會計估算按定義對日後事項的預計甚少與相關的實際結果一致。導致下個財政年度內之資產及負債賬面值出現大幅調整之重大風險的估算及假設乃關乎購股權開支。

購股權開支受所採納之期權定價模式之限制及管理層就假設所採用之估算之不明朗因素所規限。倘對有限提早行使行為、購股權期限內公開行使期之預計期間及次數，以及購股權模式之相關參數之估算變更，則會導致於損益表及以股份支付之款項儲備中確認之購股權利益數額出現重大變動。

#### 5. 營業額及分部資料

##### 業務分部

年內，本集團主要從事以下業務：

- (i) 物業投資；
- (i) 娛樂媒體，包括電訊增值服務；
- (ii) 媒體購物；
- (iv) 電訊；及
- (v) 金融服務。

本集團按照該等分部報告其主要分部資料。

5. 營業額及分部資料 (續)

業務分部 (續)

	截至二零零六年十二月三十一日止年度						
	物業投資 千港元	娛樂媒體 千港元	媒體購物 千港元	電訊 千港元	金融服務 千港元	抵銷 千港元	總計 千港元
營業額							
外部銷售	4,552	121,174	4,818	2,562	129	—	133,235
分部間之銷售	—	170	—	—	—	(170)	—
合計	4,552	121,344	4,818	2,562	129	(170)	133,235
分部業績	2,582	17,767	(3,467)	(547)	(1,408)		14,927
其他收入							1,769
未分配企業開支							(19,132)
經營虧損							(2,436)
財務費用							(17,883)
出售附屬公司 之收益	3	3,346					3,349
無形資產以及 物業、廠房及 設備減值		(308)		(1,669)			(1,977)
應收融資租賃 賬款減值		(6,475)					(6,475)
除稅前虧損							(25,422)
稅項							(4,821)
年度虧損							(30,243)

5. 營業額及分部資料 (續)

業務分部 (續)

	於二零零六年十二月三十一日					
	物業投資 千港元	娛樂媒體 千港元	媒體購物 千港元	電訊 千港元	金融服務 千港元	總計 千港元
<b>於二零零六年</b>						
十二月三十一日						
<b>資產</b>						
分部資產	164,195	364,604	7,072	1,720	30	537,621
未分配資產						6,324
資產總值						543,945
<b>負債</b>						
分部負債	39,164	353,188	1,101	70	20	393,543
未分配負債						31,833
負債總額						425,376
<b>截至二零零六年</b>						
十二月三十一日止年度						
<b>其他資料</b>						
增購物業、廠房及設備	22	2,440	1,042	—	—	3,504
未分配						1,243
						4,747
增添投資物業	558	—	—	—	—	558
增添無形資產	—	308	—	—	—	308
分部折舊	3	1,775	84	406	—	2,268
未分配折舊						473
						2,741
無形資產攤銷	269	4,581	—	—	—	4,850
投資物業之公平值收益淨額	1,037	—	—	—	—	1,037
應收融資租賃賬款備抵	187	—	—	—	1,303	1,490
呆壞賬備抵	—	346	—	—	—	346
呆壞賬之未分配備抵						68
						414
股份付款開支						442
可兌換優先股之應計利息						319

5. 營業額及分部資料 (續)

業務分部 (續)

	截至二零零五年十二月三十一日止年度					總計 千港元
	物業投資 千港元	娛樂媒體 千港元	電訊 千港元	金融服務 千港元	抵銷 千港元	
營業額						
外部銷售	3,006	72,094	4,575	14,566	—	94,241
分部間之銷售	520	59	144	153	(876)	—
合計	3,526	72,153	4,719	14,719	(876)	94,241
分部業績	7,615	12,105	(6,544)	14,278		27,454
其他收入						469
未分配企業開支						(24,648)
經營溢利						3,275
財務費用						(5,978)
出售附屬公司之虧損	(4,319)					(4,319)
除稅前虧損						(7,022)
稅項						(343)
年度虧損						(7,365)

5. 營業額及分部資料 (續)  
 業務分部 (續)

	於二零零五年十二月三十一日				
	物業投資 千港元	娛樂媒體 千港元	電訊 千港元	金融服務 千港元	總計 千港元
於二零零五年十二月三十一日					
<b>資產</b>					
分部資產	141,607	134,239	17,153	8,277	301,276
未分配資產					18,215
資產總值					319,491
<b>負債</b>					
分部負債	2,108	115,407	8,462	33	126,010
未分配負債					58,417
負債總額					184,427
截至二零零五年十二月三十一日					
止年度					
<b>其他資料</b>					
增購物業、廠房及設備	660	1,550	137	—	2,347
未分配					81
					2,428
增添無形資產	—	22,069	—	—	22,069
分部折舊	401	944	1,042	40	2,427
未分配折舊					306
					2,733
無形資產攤銷	269	4,212	—	—	4,481
投資物業之公平值收益，淨額	7,080	—	—	—	7,080
呆壞賬備抵	—	92	98	—	190
股份付款開支					8,042
可兌換優先股之應計利息					2,750
預付租賃款項攤銷					758

5. 營業額及分部資料 (續)

地區分部

本集團之經營業務及資產位於香港、中華人民共和國(「中國大陸」)其他地區、美利堅合眾國(「美國」)及日本。本集團按照該等分部報告其次要分部資料。

本集團分部資料按客戶所在地呈列如下：

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	香港 千港元	中國大陸 千港元	美國 千港元	日本 千港元	其他 千港元	抵銷 千港元	綜合 千港元
營業額	22,500	10,260	2,562	98,083	—	(170)	133,235
資本開支	3,173	1,042	867	531	—	—	5,613

於二零零六年十二月三十一日

	香港 千港元	中國大陸 千港元	美國 千港元	日本 千港元	其他 千港元	抵銷 千港元	綜合 千港元
分部資產	158,692	29,457	1,720	354,076	—	—	543,945

截至二零零五年十二月三十一日止年度

	香港 千港元	中國大陸 千港元	美國 千港元	日本 千港元	其他 千港元	抵銷 千港元	綜合 千港元
營業額	30,384	9,452	4,335	50,353	—	(283)	94,241
資本開支	1,743	307	128	47	203	—	2,428

於二零零五年十二月三十一日

	香港 千港元	中國大陸 千港元	美國 千港元	日本 千港元	其他 千港元	抵銷 千港元	綜合 千港元
分部資產	170,777	4,305	18,549	125,794	66	—	319,491

## 6. 其他收入

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
利息收入	178	141
管理服務收入	1,430	306
其他	161	22
	1,769	469

## 7. 經營(虧損)溢利

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
經營(虧損)溢利已扣除下列各項：		
呆壞賬備抵	414	190
核數師酬金	832	642
無形資產攤銷	4,850	4,481
預付租賃款項攤銷	—	758
折舊	2,741	2,733
出售無形資產虧損	456	—
出售物業、廠房及設備之虧損	942	440
匯兌虧損淨額	282	363
租賃處所之經營租賃租金	3,005	2,146
應收融資租賃賬款備抵	1,490	—
員工成本		
— 董事酬金(附註9)	8,436	10,212
— 其他員工成本：		
薪酬、薪金及其他福利	22,292	14,915
退休福利計劃供款	248	1,033
以股本結算以股份支付之酬金	—	236
	30,976	26,396

8. 財務費用

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
可兌換優先股之應計利息 (附註24)	319	2,750
融資租賃承擔之融資費用	15,596	1,478
利息：		
須於五年內悉數償還之借款	909	950
毋須於五年內悉數償還之借款	1,059	800
	17,883	5,978

9. 董事酬金及五位最高薪僱員

董事酬金

董事酬金分析如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
袍金：		
獨立非執行董事	304	208
支付予執行董事之其他酬金：		
薪金及其他福利	6,897	5,154
花紅	1,014	1,580
以股份支付之酬金	129	3,186
退休福利計劃供款	92	84
	8,132	10,004
	8,436	10,212

截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止年度內，並無任何董事放棄收取任何酬金。

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
松田滝洲		
— 薪金及其他福利	3,349	2,291
— 花紅	1,014	1,580
— 以股份支付之酬金	—	3,186
— 退休福利計劃供款	60	60
	4,423	7,117

## 9. 董事酬金及五位最高薪僱員 (續)

## 董事酬金 (續)

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
姚瀛輝		
— 薪金及其他福利	724	—
— 以股份支付之酬金	129	—
— 退休福利計劃供款	8	—
	861	—
梁道光		
— 薪金及其他福利	1,397	1,413
— 以股份支付之酬金	—	—
— 退休福利計劃供款	12	12
	1,409	1,425
張志輝		
— 薪金及其他福利	1,427	1,450
— 以股份支付之酬金	—	—
— 退休福利計劃供款	12	12
	1,439	1,462
西浜大二郎		
— 薪金及其他福利	—	—
— 以股份支付之酬金	—	—
— 退休福利計劃供款	—	—
	—	—
周霽		
— 袍金	96	72
陳天佑		
— 袍金	96	72
黃德盛		
— 袍金	72	—
長谷川敬二郎		
— 袍金	40	64

9. 董事酬金及五位最高薪僱員 (續)

五位最高薪僱員

本集團五位最高薪人士包括三位(二零零五年：三位)本公司執行董事，彼等之酬金詳情載於上文。除本公司董事以外之餘下兩位(二零零五年：兩位)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	2,111	1,881
退休福利計劃供款	11	12
	2,122	1,893

介乎以下酬金範圍之非董事最高薪僱員數目如下：

	二零零六年	二零零五年
零 – 1,000,000港元	—	1
1,000,001港元 – 1,500,000港元	2	1

10. 稅項

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
綜合損益表之稅項包括：		
年度稅項－海外		
本年度	440	—
過往年度之撥備不足	101	—
遞延稅項	4,280	343
	4,821	343

海外附屬公司之稅項乃根據本集團附屬公司經營業務所在國家之適用現行稅率按截至二零零六年十二月三十一日止年度之估計應課稅溢利計算。於去年，由於本集團並無海外應課稅溢利，因此毋須繳付海外所得稅。由於本集團於本年度並無產生來自香港之應課稅溢利，故年內並無就香港利得稅提撥準備(二零零五年：無)。

10. 稅項 (續)

本年度之稅項可與會計虧損對賬以下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
除稅前虧損	(25,422)	(7,022)
按香港利得稅稅率17.5% (二零零五年：17.5%) 計算之稅項	(4,449)	(1,229)
不可扣稅支出之稅項影響	13,100	6,521
毋須繳納稅項收入之稅項影響	(3,765)	(3,734)
於其他司法管轄區經營之附屬公司之 不同稅率之稅項影響	(4,858)	320
過往年度撥備不足	101	—
動用先前未確認稅項虧損及其他可扣稅短暫差額 之稅項影響	(4,894)	(5,853)
未確認未動用稅項虧損及其他可扣稅短暫差額 之稅項影響	1,750	4,180
確認先前尚未確認可扣稅短暫差額之稅項影響	7,946	—
其他	(110)	138
本年度稅項	4,821	343

遞延稅項

本集團於本年度及過往年度已確認之主要遞延稅項 (負債) 資產變動如下：

	加速 稅項折舊 千港元	投資物業 之公平 值收益 千港元	稅項 虧損 千港元	總計 千港元
於二零零五年一月一日	(1,538)	—	1,538	—
於年度綜合損益表內 (扣除) / 計入	(2,011)	—	1,668	(343)
於二零零五年十二月三十一日 及二零零六年一月一日	(3,549)	—	3,206	(343)
於年度綜合損益表內 計入 / (扣除)	549	(8,175)	3,346	(4,280)
收購附屬公司 (附註26)	—	(373)	—	(373)
於二零零六年十二月三十一日	(3,000)	(8,548)	6,552	(4,996)

## 10. 稅項 (續)

遞延稅項資產及負債於有合法執行權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債時，及與同一稅務機關徵收的遞延稅項有關時予以抵銷。就資產負債表分析之遞延稅項結餘(抵銷後)如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
遞延稅項負債	(11,548)	(3,549)
遞延稅項資產	6,552	3,206
	(4,996)	(343)

於結算日，本集團可用以對銷未來溢利之未動用稅項虧損為67,284,000港元(二零零五年：67,830,000港元)。已就該等虧損36,686,000港元(二零零五年：18,323,000港元)確認一項遞延稅項資產。由於未能預計未來溢利收益，故未能就餘額30,598,000港元(二零零五年：49,507,000港元)確認任何遞延稅項資產。其他未確認稅項虧損包括將於二零二二年至二零二四年期間屆滿之虧損1,569,000港元(二零零五年：4,311,000港元)，以及將於產生日期起計五年內屆滿之稅項虧損684,000港元(二零零五年：220,000港元)。其他稅項虧損可無限量提轉。

於結算日，本集團之可扣稅短暫差額為1,325,000港元(二零零五年：426,000港元)。由於並無應課稅溢利可對銷可動用可扣稅短暫差額，故並無就該等可扣稅短暫差額確認遞延稅項資產。

於二零零六年及二零零五年十二月三十一日，並無任何重大未撥備遞延稅項負債。

**11. 每股虧損**

每股基本及攤薄虧損乃根據以下數據計算：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
計算每股基本及攤薄虧損所依據之年度虧損 — 本年度虧損淨額	30,043	7,565
	股份數目	
	二零零六年	二零零五年
計算每股基本及攤薄虧損所依據之普通股加權平均數	87,757,570	65,989,410

計算截至二零零五年及二零零六年十二月三十一日止年度之每股攤薄虧損時並無假設該等年度之尚未兌換或行使之可兌換優先股及購股權獲兌換或行使，乃由於其兌換或行使會導致該等年度之每股基本虧損產生反攤薄影響。

12. 物業、廠房及設備

	附註	本集團			本公司	
		租賃樓宇 千港元	傢俬、裝置及設備 千港元	汽車 千港元	傢俬、裝置及設備 千港元	
<b>成本值</b>						
於二零零五年一月一日		7,140	18,803	—	25,943	31
轉入投資物業	13	(14,698)	—	—	(14,698)	—
添置		646	1,782	—	2,428	9
出售附屬公司	27	(443)	—	—	(443)	—
出售		—	(962)	—	(962)	—
公平價值調整		7,355	—	—	7,355	—
於二零零五年十二月三十一日 及二零零六年一月一日		—	19,623	—	19,623	40
添置		—	4,560	187	4,747	—
出售附屬公司	27	—	(1,806)	—	(1,806)	—
出售		—	(3,430)	—	(3,430)	—
匯兌波動		—	66	—	66	—
二零零六年十二月三十一日		—	19,013	187	19,200	40
<b>累計折舊及減值</b>						
於二零零五年一月一日		1,439	11,973	—	13,412	9
本年度撥備		397	2,336	—	2,733	6
轉入投資物業	13	(1,754)	—	—	(1,754)	—
出售		—	(426)	—	(426)	—
出售附屬公司	27	(82)	—	—	(82)	—
於二零零五年十二月三十一日 及二零零六年一月一日		—	13,883	—	13,883	15
本年度撥備		—	2,719	22	2,741	8
出售附屬公司	27	—	(960)	—	(960)	—
出售		—	(2,488)	—	(2,488)	—
減值		—	157	—	157	—
匯兌波動		—	33	—	33	—
於二零零六年 十二月三十一日		—	13,344	22	13,366	23
<b>賬面淨值</b>						
於二零零六年 十二月三十一日		—	5,669	165	5,834	17
於二零零五年 十二月三十一日		—	5,740	—	5,740	25

## 13. 投資物業

## 本集團

	附註	千港元
於二零零五年一月一日		90,246
轉撥自物業、廠房及設備	12	12,944
轉撥自預付租賃款項		37,306
出售附屬公司	27	(7,076)
公平值收益，淨額		7,080
於二零零五年十二月三十一日及二零零六年一月一日		140,500
收購附屬公司	26	20,714
購置		558
滙兌波動		192
公平值收益，淨額		1,037
於二零零六年十二月三十一日		163,001

獨立專業合資格估值師威格斯資產評估顧問有限公司於二零零六年十二月三十一日按公開市值基準評估投資物業之價值。估值產生公平值收益淨額1,037,000港元(二零零五年：7,080,000港元)，並已計入損益表。本年度估值及過往年度估值所產生之遞延稅項支出分別229,000港元及7,946,000港元(附註10)已從本年度之損益表扣除。

本集團大部份投資物業均根據經營租賃租出。

本集團將所有投資物業作為抵押，以取得授予本集團之銀行融資(附註20)。

投資物業之賬面值分析如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
中國大陸		
— 中期租賃	22,001	—
香港		
— 中期租賃	141,000	140,500
	163,001	140,500

## 14. 無形資產

### 本集團

	線路 使用權 千港元	網站軟件 千港元	特許權 千港元	總計 千港元
<b>成本值</b>				
於二零零五年一月一日	3,636	777	—	4,413
購買	—	14	—	14
收購附屬公司 (附註26)	—	—	22,055	22,055
匯兌波動	(10)	(64)	—	(74)
於二零零五年十二月三十一日 及二零零六年一月一日	3,626	727	22,055	26,408
購置	—	—	308	308
出售	—	(793)	—	(793)
匯兌波動	10	66	—	76
於二零零六年十二月三十一日	3,636	—	22,363	25,999
<b>累計攤銷及減值</b>				
於二零零五年一月一日	404	13	—	417
攤銷	269	162	4,050	4,481
匯兌波動	(1)	(16)	—	(17)
於二零零五年十二月三十一日 及二零零六年一月一日	672	159	4,050	4,881
攤銷	269	163	4,418	4,850
出售	—	(337)	—	(337)
減值	1,512	—	308	1,820
匯兌波動	2	15	—	17
於二零零六年十二月三十一日	2,455	—	8,776	11,231
<b>賬面淨值</b>				
於二零零六年十二月三十一日	1,181	—	13,587	14,768
於二零零五年十二月三十一日	2,954	568	18,005	21,527

本集團之全部線路使用權、網站軟件及特許權均向第三方收購。

## 15. 應收融資租賃賬款

	最低應收租金		最低應收租金之現值	
	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
融資租賃之應收款項：				
一年內	100,976	25,680	72,491	18,218
第一年後但於第二年內	86,670	24,108	70,394	18,113
第二年後至第五年(包括該年)	197,282	67,226	187,749	59,445
	384,928	117,014		
減：未收取之融資收入	(54,294)	(21,238)		
減值前最低應收租金之現值	330,634	95,776	330,634	95,776
減：應收融資租賃賬款備抵	(1,490)	—	(1,490)	—
減值虧損	(6,475)	—	(6,475)	—
最低應收租金之現值， 扣除備抵及減值	322,669	95,776	322,669	95,776
分析如下：				
應收之非即期融資租賃 賬款，扣除備抵及減值 (於十二個月後到期)			250,725	77,558
應收之即期融資租賃賬款 (於十二個月內到期)			71,944	18,218
			322,669	95,776

## 15. 應收融資租賃賬款 (續)

於二零零五年八月十二日及十一月十五日，本集團與本公司股東Freparnetwork Inc. (「Frepar」) 訂立兩份管理協議，以管理最多3,400部數碼內容下載售賣機，為期5年，有關詳情載於本公司分別於二零零五年九月八日及二零零五年十二月八日刊發之通函內。該等安排已列作融資租賃入賬。於二零零六年十二月三十一日，2,699部 (二零零五年：600部) 機器已租賃予Frepar及由其管理。

誠如本公司於二零零七年三月十二日刊發之公佈所披露，本集團與Frepar於二零零七年三月九日訂立管理終止契據以終止上述融資租賃，詳情載於財務報表附註36(d)。

年內，本集團就應收融資租賃賬款進行減值檢討。應收融資租賃賬款1,490,000港元已視為不可收回，乃由於未能還款及並無議定任何還款時間表，因此已作出全數撥備。

此外，本集團已估計屬於日本現金產生單位 (本集團其中一個現金產生單位) 之應收融資租賃賬款之可收回款額。於二零零六年十二月三十一日，日本現金產生單位之可收回金額估計將較其賬面值少約6,475,000港元。由於應收融資租賃賬款於二零零六年十二月三十一日之賬面值相當於日本現金產生單位之大部份資產，董事認為將全部減值虧損6,475,000港元分配至本集團於二零零六年十二月三十一日之應收融資租賃賬款屬合適。

租賃附帶之息率於租賃期之合約日釐訂。於二零零六年十二月三十一日，應收融資租賃賬款之加權平均息率為7.42% (二零零五年：8.45%)。根據融資租賃出租之資產並無估計無擔保剩餘價值。

於二零零六年十二月三十一日，本集團所有應收融資租賃賬款 (扣除備抵及減值) 均以日圓計值。於二零零五年十二月三十一日，應收融資租賃賬款包括以日圓計值之款項94,371,000港元。

16. 於附屬公司之權益

本公司

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
非上市股份／投資，按成本值	11,737	11,737
附屬公司欠款	47,000	47,000
應收附屬公司款項	695,158	683,487
	753,895	742,224
減：應收附屬公司款項備抵	(611,276)	(593,823)
	142,619	148,401

附屬公司欠款乃無抵押，年息按最優惠利率加1.5厘（二零零五年：最優惠利率加1.5厘）計算，且無固定還款期。

應收附屬公司之款項乃無抵押及免息，且無固定還款期。

本公司董事認為，該等款項不會於結算日起計十二個月內被要求償還，因此分類為非即期款項。

於二零零六年十二月三十一日，本公司主要附屬公司之詳情如下：

公司名稱	註冊成立／營業 國家或地點	已發行股本／ 註冊資本	本集團 應佔實際 股本權益		業務性質
			直接	間接	
Cellcast (Asia) Limited	英屬處女 群島／香港	37,525美元	—	99.93%	提供內容及資訊服務
首通科技 (深圳)有限公司(i)	中國大陸	1,000,000港元	—	100%	投資控股
Channel Media Inc.	美國	1,000美元	—	100%	提供內容及資訊服務

16. 於附屬公司之權益 (續)

於二零零六年十二月三十一日，本公司主要附屬公司之詳情如下 (續)：

公司名稱	註冊成立／營業 國家或地點	已發行股本／ 註冊資本	本集團 應佔實際 股本權益		業務性質
			直接	間接	
Circle Telecom USA, LLC	美國	100美元	—	100%	提供電訊服務
繼益投資有限公司	香港	2港元	—	100%	在香港持有投資物業
Drive Limited	日本	10,000,000日圓	—	100%	提供內容及資訊服務
奧亮柏力香港有限公司	香港	1港元	—	100%	提供內容及資訊服務
Drive Media (BVI) Limited (前稱Sun Innovation Marketing Group Limited)	英屬處女 群島／香港	1美元	—	100%	投資控股
Foreign Equity Limited	英屬處女 群島／香港	1美元	—	100%	投資控股
廣州泓開貿易有限公司(ii)	中國大陸	人民幣1,010,000元	—	100%	提供電視購物服務
Media Elite Limited	英屬處女 群島／香港	16,000美元	—	100%	提供廣告代理服務 及雜誌出版

**16. 於附屬公司之權益 (續)**

於二零零六年十二月三十一日，本公司主要附屬公司之詳情如下 (續)：

公司名稱	註冊成立／營業 國家或地點	已發行股本／ 註冊資本	本集團 應佔實際 股本權益		業務性質
			直接	間接	
Media Elite HK Limited (前稱奧亮日本投資有限公司)	香港	100港元	—	100%	投資控股
Media Elite Japan Limited	日本	10,000,000日圓	—	100%	分銷及銷售內容及資訊
萬年顧問有限公司 (「萬年」)(iii)	英屬處女 群島／中國	1美元	—	100%	於中國大陸持有投資物業
New Multimedia Limited	英屬處女 群島／香港	1美元	—	100%	提供內容及資訊服務
S.I. Corporate Services Limited	香港	100港元	—	100%	提供企業服務
S.I. Finance Group Limited	英屬處女 群島／香港	100美元	100%	—	投資控股
S.I. Investments Limited	香港	10,000港元	—	100%	提供投資諮詢及 資本租賃服務
奧亮投資及財務有限公司 (前稱易信貸財務(亞洲) 有限公司)	香港	100港元	—	100%	持有放債牌照

## 16. 於附屬公司之權益 (續)

於二零零六年十二月三十一日，本公司主要附屬公司之詳情如下 (續)：

公司名稱	註冊成立／營業 國家或地點	已發行股本／ 註冊資本	本集團 應佔實際 股本權益		業務性質
			直接	間接	
奧亮媒體購物有限公司 (前稱奧亮滅蟲保潔(中國) 有限公司)	香港	1港元	—	100%	投資控股
S.I. TV Shopping (BVI) Limited	英屬處女 群島／香港	1美元	100%	—	投資控股
世澤有限公司	香港	100,000港元	—	100%	在香港持有投資物業
天空電訊(中國)有限公司	香港	100港元	—	100%	投資控股
Sun Innovation Entertainment Media Group Limited	英屬處女 群島／香港	1美元	100%	—	投資控股
Sun Innovation Hawaii, Inc. (將重新命名為 Drive USA Inc.)	美國	10美元	—	100%	投資控股及提供 管理服務
Sun Innovation HK Properties Holdings Limited	英屬處女群島	1美元	—	100%	投資控股
奧亮管理服務有限公司	香港	2港元	100%	—	提供管理服務

16. 於附屬公司之權益 (續)

於二零零六年十二月三十一日，本公司主要附屬公司之詳情如下 (續)：

公司名稱	註冊成立／營業 國家或地點	已發行股本／ 註冊資本	本集團 應估實際 股本權益		業務性質
			直接	間接	
Sun Innovation Media Group Limited	英屬處女 群島／香港	1,000美元	—	100%	投資控股
Sun Innovation Properties Holdings Limited	英屬處女 群島／香港	2美元	100%	—	投資控股
奧亮資源有限公司	香港	2港元	—	100%	提供管理服務
Sun Innovation Software LLC	美國	100美元	—	100%	提供內容及資訊服務
Sun Innovation Telecommunication Group Limited	英屬處女群島	1美元	—	100%	投資控股
Visual Paradise, Inc.	美國	200,000美元	—	100%	提供內容及資訊服務
Wide Profit Enterprises Limited	英屬處女 群島／香港	100美元	—	100%	投資控股
惠州泓開商務諮詢 有限公司	中國大陸	人民幣100,000元	—	100%	提供客戶服務
廣州市泓亮商務有限公司	中國大陸	人民幣100,000元	—	100%	提供客戶服務

## 16. 於附屬公司之權益 (續)

於二零零六年十二月三十一日，本公司主要附屬公司之詳情如下 (續)：

附註：

- (i) 首通科技(深圳)有限公司乃一間於中國大陸成立之外商獨資企業。
- (ii) 廣州泓開貿易有限公司為全資擁有公司，於二零零六年三月六日在中國大陸新成立。
- (iii) 年內，本集團已收購萬年100%權益，詳情載於財務報表附註26。
- (iv) 年內，本集團於深圳市新動力科技有限公司(「新動力」)之51%有效股權已全數出售予新動力之董事鄭建設先生。有關出售附屬公司之詳情載於財務報表附註27。
- (v) 年內，七家全資附屬公司已自動清盤及取消註冊，詳情載於財務報表附註27。

除另行呈列者外，上述公司之營業地點與其各自註冊成立地點相同。

## 17. 已抵押銀行存款及銀行結餘及現金

於二零零五年十二月三十一日，本公司及本集團將約8,692,000港元之銀行存款抵押予一間銀行，以取得由該銀行發出之履約保證。有關存款已於二零零六年四月取消抵押及解除。

於二零零六年十二月三十一日，本集團銀行結餘及現金之款額包括以人民幣計值約1,463,000港元(二零零五年：3,113,000港元)。人民幣乃一種不可自由兌換之貨幣。然而，根據中國大陸之外匯管理條例及結匯、付匯及售匯管理規定，本集團獲准透過獲授權經營外匯業務之銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

## 18. 應收貿易賬款、其他應收賬款及預付款項

	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
應收貿易賬款	18,581	16,646	—	—
其他應收賬款及預付款項	4,859	3,222	531	273
	23,440	19,868	531	273

董事認為，於二零零五年及二零零六年十二月三十一日，應收貿易賬款、其他應收賬款及預付款項之賬面值與公平值相若。

應收貿易賬款並不附帶利息。

本集團一般向貿易客戶授予平均60天之放賬期。於二零零六年十二月三十一日，本集團之應收貿易賬款(扣除撥備)之賬齡分析如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
即日結賬	8,840	12,458
31-60天	6,419	892
61-90天	2,071	1,211
逾90天	1,251	2,085
	18,581	16,646

19. 應付貿易賬款、其他應付賬款及應計款項以及收購附屬公司之應付款項

	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
應付貿易賬款	15,018	13,252	—	—
其他應付賬款及應計款項	9,692	15,230	2,657	7,373
	24,710	28,482	2,657	7,373
收購附屬公司之應付款項	15,878	—	—	—
	40,588	28,482	2,657	7,373

應付貿易賬款主要為包括貿易採購及持續營運成本之未償付金額。

收購附屬公司之應付款項約15,878,000港元(二零零五年：無)(附註26)指本公司向其股東Quants Inc. (「Quants」) 收購一家附屬公司而應付Quants之款項。該筆款項為免息、無抵押及於二零零七年一月三十一日到期償還。餘額已於二零零七年二月十六日悉數償還。有關詳情載於財務報表附註26。

董事認為，於二零零五年及二零零六年十二月三十一日，應付貿易賬款、其他應付賬款及應計款項以及收購附屬公司之應付款項之賬面值與公平值相若。

於二零零六年十二月三十一日，本集團之應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
即日結賬	3,919	4,719
31-60天	5,457	1,487
61-90天	126	225
逾90天	5,516	6,821
	15,018	13,252

## 20. 銀行借款 — 有抵押

	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
銀行透支	—	456	—	456
銀行貸款	46,266	38,937	29,000	19,000
	46,266	39,393	29,000	19,456

有關借款須於下列到期日償還：

	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
應要求或一年內	30,769	22,354	29,000	19,456
第一年後但第二年內	1,858	1,721	—	—
第二年後至第五年(包括該年)	5,260	5,800	—	—
五年以上	8,379	9,518	—	—
	46,266	39,393	29,000	19,456
減：流動負債項下顯示之 一年內到期款額：				
— 銀行透支	—	(456)	—	(456)
— 銀行貸款	(30,769)	(21,898)	(29,000)	(19,000)
	(30,769)	(22,354)	(29,000)	(19,456)
一年後到期之償還款項	15,497	17,039	—	—

銀行貸款乃以賬面淨值總額為163,001,000港元(二零零五年：140,500,000港元)之本集團投資物業作抵押(附註13)。銀行貸款按浮動利率介乎年利率5.75%至11.75%(二零零五年：2.35%至6.15%)計息。除本集團之銀行貸款217,000港元(二零零五年：275,000港元)以美元計值外，本集團及本公司之所有餘下銀行借款均以港元計值。

銀行透支乃按要求時償還。於去年，銀行透支之平均實際利率約為7.1%，乃按最優惠利率計算。

董事認為，於二零零五年及二零零六年十二月三十一日，本集團及本公司銀行借款之賬面值與公平值相若。

21. 融資租賃承擔

	本集團			
	最低租賃款項		最低租賃款項之現值	
	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
融資租賃之應付款項：				
一年內	80,176	20,149	52,935	13,209
一年後但於兩年內	83,762	21,785	66,498	15,900
第二至第五年 (包括首尾兩年)	224,233	74,078	213,519	65,882
	388,171	116,012		
減：未來融資支出	(55,219)	(21,021)		
租賃承擔之現值	332,952	94,991	332,952	94,991
減：於十二個月內到期支付 之款項(於流動負債 項下呈列)			(52,935)	(13,209)
於十二個月後到期支付之款項			280,017	81,782

於二零零五年八月十二日及十一月十五日，本集團與本公司股東Quants訂立兩份租賃協議，根據融資租賃租用最多3,400部數碼內容下載售賣機，為期5年，有關詳情已分別於本公司在二零零五年九月八日及十二月八日刊發之通函內披露。該等安排已列作融資租賃。於二零零六年十二月三十一日，已向Quants租用2,699部(二零零五年：600部)機器。截至二零零六年十二月三十一日止年度，平均實際借貸息率為6.79%(二零零五年：7.73%)。所有租賃乃按固定還款基準訂立，而並無就或然租金訂立任何安排。

所有租賃承擔均以日圓結算。

誠如本公司於二零零七年三月十二日刊發之公佈所披露，本集團與Quants於二零零七年三月九日訂立租賃終止契據以終止融資租賃，詳情載於財務報表附註36(d)。

## 22. 股本

	普通股數目		金額	
	二零零六年	二零零五年	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
法定普通股：				
於二零零六年一月一日 每股面值1港元及於 二零零五年一月一日 每股面值0.01港元	730,000,000	71,933,333,334	730,000	719,333
股份合併 (附註(a))	-	(71,214,000,000)	-	-
增加法定普通股股本 (附註(b))	-	10,666,666	-	10,667
於二零零五年及二零零六年十二月三十一日 每股面值1港元	730,000,000	730,000,000	730,000	730,000
已發行及繳足普通股：				
於二零零六年一月一日 每股面值1港元及二零零五年一月一日 每股面值0.01港元	76,955,056	5,100,888,973	76,955	51,009
發行普通股 (附註(c)及(d))	13,218,000	2,594,616,666	13,218	25,946
股份合併 (附註(a))	-	(7,618,550,583)	-	-
於二零零五年及 二零零六年十二月三十一日 每股面值1港元	90,173,056	76,955,056	90,173	76,955

## 22. 股本 (續)

附註：

### (a) 股份合併

於二零零五年十二月十二日舉行之本公司股東特別大會上，股份合併已獲通過，據此本公司已發行及未發行股本中每100股每股面值0.01港元之普通股合併為一股每股面值1.00港元之合併股份（「股份合併」）。

### (b) 法定股本重新分類

緊隨股份合併後，本公司在二零零五年十一月十八日刊發之通函內所披露之法定股本重新分類（「法定股本重新分類」）已告生效。藉着新增10,666,666股合併股份，本公司之法定普通股股本已由719,333,334港元（分為719,333,334股每股面值1.00港元之合併股份）增至730,000,000港元（分為730,000,000股合併股份）。藉著註銷1,066,666,666股法定但未發行可兌換優先股，本公司之法定可兌換優先股股本已由30,666,666港元（分為3,066,666,666股每股面值0.01港元之可兌換優先股）減至20,000,000港元（分為2,000,000,000股每股面值0.01港元之可兌換優先股）。於法定股本重新分類完成時，本公司之法定股本已更改為750,000,000港元，其中本公司之法定普通股股本為730,000,000港元，分為730,000,000股每股面值1.00港元之合併股份，而本公司之法定可兌換優先股股本則為20,000,000港元，分為2,000,000,000股每股面值0.01港元之可兌換優先股。

(c) (i) 於二零零五年，若干董事及僱員已行使購股權，以按平均代價每股股份0.0203港元認購247,950,000股本公司每股面值0.01港元之股份，涉及總金額約5,096,450港元。

(ii) 於二零零五年五月四日，90,000,000份購股權已按每股0.02港元獲行使，以認購本公司90,000,000股每股面值0.01港元之股份。

(iii) 於二零零五年一月二十四日及十二月六日，本公司分別按每股0.064港元及每股0.033港元向Frepar發行196,000,000股及294,000,000股本公司每股面值0.01港元之普通股，以收購一家於日本註冊成立之公司Drive Limited。

(iv) 截至二零零五年十二月三十一日止年度期間，於股份合併前，合共1,766,666,666股可兌換優先股已按兌換價每股0.0225港元兌換成1,766,666,666股每股面值0.01港元之普通股（附註24(a)）。

(d) 截至二零零六年十二月三十一日止年度，合共1,300,000,000股可兌換優先股已按每100股可兌換優先股兌換為一股本公司普通股之基準以兌換價每股0.0225港元兌換為13,000,000股普通股（附註24(b)），並有218,000份購股權已獲行使，按每股2港元認購218,000股普通股（附註25）。

## 23. 儲備

	股份溢價 千港元	可兌換 優先股 儲備 千港元	以股本 支付之 款項儲備 千港元	實繳盈餘 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
<b>本公司</b>						
於二零零五年 一月一日	9,295	23,100	—	137,644	(152,133)	17,906
收購附屬公司而 發行股份	17,346	—	—	—	—	17,346
可兌換優先股獲兌換 行使購股權而 發行股份	23,073	(13,308)	—	—	—	9,765
股份重組	3,518	—	—	—	—	3,518
確認以股本結算以 股份支付之酬金	(53,232)	—	—	53,232	—	—
購股權失效時解除 年度虧損	—	—	8,042	—	—	8,042
	—	—	(48)	—	48	—
	—	—	—	—	(16,275)	(16,275)
於二零零五年 十二月三十一日及 二零零六年 一月一日	—	9,792	7,994	190,876	(168,360)	40,302
可兌換優先股獲兌換 行使購股權而發行股份	18,329	(9,792)	—	—	—	8,537
分派實繳盈餘	218	—	—	—	—	218
確認以股本結算 以股份支付之酬金	—	—	—	(9,018)	—	(9,018)
年度虧損	—	—	442	—	—	442
	—	—	—	—	(18,819)	(18,819)
於二零零六年 十二月三十一日	18,547	—	8,436	181,858	(187,179)	21,662

本公司之實繳盈餘乃指(i)根據一項於一九九二年進行之集團重組而收購之附屬公司之已發行股本公平值之款額高出本公司就此作為交換而發行之股份面值；(ii)根據於二零零三年進行之資本重組計劃之實繳盈餘增加及動用；及(iii)根據於二零零五年進行之資本重組之實繳盈餘增加。

### 23. 儲備 (續)

除保留溢利外，根據百慕達一九八一年公司法（經修訂），實繳盈餘亦可供派發予股東。然而，倘發生下列情況，本公司不能宣派或支付股息，或自實繳盈餘中作出分派：

- (a) 本公司在派付股息後無力或將無力於負債到期時清償債務；或
- (b) 本公司資產之已變現價值因而低於負債及其已發行股本及股份溢價賬之總和。

誠如本公司日期為二零零六年七月二十七日之公佈所披露，董事決議宣派及分派實繳盈餘每股0.1港元予於二零零六年八月十四日名列本公司股東名冊之本公司股東。分派總額約為9,018,000港元。於二零零六年十二月三十一日，本公司並無可供分派之儲備（二零零五年：22,516,000港元）。年內並無宣派或派付任何股息（二零零五年：無）。

### 24. 可兌換優先股

#### 本集團及本公司

	二零零六年 可兌換 優先股數目	二零零五年 可兌換 優先股數目
法定可兌換優先股：		
於年初每股面值0.01港元之所有可兌換優先股 年內削減 (附註22(b))	2,000,000,000 —	3,066,666,666 (1,066,666,666)
年終	2,000,000,000	2,000,000,000

本年度已發行可兌換優先股之變動載列如下：

	可兌換優先 股數目	股本部份 千港元	負債部份 千港元	總額 千港元
於二零零五年一月一日	3,066,666,666	23,100	45,900	69,000
應計利息 (附註8)	—	—	2,750	2,750
已兌換為普通股 (附註(a))	(1,766,666,666)	(13,308)	(27,432)	(40,740)
於二零零五年十二月三十一日 及二零零六年一月一日	1,300,000,000	9,792	21,218	31,010
應計利息 (附註8)	—	—	319	319
已兌換為普通股 (附註(b))	(1,300,000,000)	(9,792)	(21,537)	(31,329)
於二零零六年十二月三十一日	—	—	—	—

## 24. 可兌換優先股 (續)

可兌換優先股之主要條款茲載列如下：

- 可兌換優先股在本公司清盤或發生其他事故時，可較本公司股本中之任何其他類別股份優先收取股息及獲發還股本。
- 遵照百慕達一九八一年公司法之規定，每股可兌換優先股將有權收取累計年度股息(按本金額之1%計算)，由二零零七年一月二十九日開始，計至二零一零年一月二十九日為止，每滿一年後支付，惟無權收取任何進一步之股息分派。
- 可兌換優先股之持有人將有權由可兌換優先股之發行日期起至二零一零年一月二十九日止任何時間內，按兌換價每股股份0.0225港元(可予調整)，將彼等之可兌換優先股按100,000,000股或其完整倍數兌換成每股面值0.01港元之普通股。
- 可兌換優先股之持有人將有權參與任何供股或提呈予股東認購之公開發售股份，惟將無權在本公司任何股東大會上投票，除非在有關大會上將會提呈之決議案乃有關將本公司清盤或修改或廢除可兌換優先股持有人的權利，則作別論。
- 倘可兌換優先股在二零一零年一月二十九日或之前並未獲兌換或贖回，則根據百慕達一九八一年公司法，可兌換優先股在二零一零年一月二十九日須由本公司按面值贖回。

附註：

- (a) 於二零零五年，合共1,766,666,666股可兌換優先股已於股份合併前按兌換價每股0.0225港元兌換成1,766,666,666股每股面值0.01港元之普通股(附註22(c)(iv))。
- (b) 於二零零六年，合共1,300,000,000股可兌換優先股已按每100股可兌換優先股兌換為一股本公司普通股之基準以兌換價每股0.0225港元兌換為13,000,000股每股面值1.00港元之普通股(附註22(d))。

## 25. 以股份支付之交易

本公司營辦以下之以股本結算購股權安排：

### (i) 二零零二年購股權計劃

本公司已於二零零二年五月十六日採納一項購股權計劃（「二零零二年購股權計劃」），以配合上市規則第17章之變動。據此，本公司可向任何執行或非執行董事、任何行政人員及僱員，以及曾經或將會對本集團作出貢獻之人士授出購股權，作為獎勵計劃及回報。於二零零六年十二月三十一日，本集團已向其僱員、執行董事、一名客戶及顧問授出購股權。

於二零零六年一月十九日，本公司按行使價每份購股權3.965港元向業務夥伴授出200,000份購股權，為期為兩年。

於二零零六年五月二十六日，本公司按行使價每份購股權3.255港元授出100,000份購股權予一名董事，為期為兩年。

### (ii) 根據一般授權授出購股權

於二零零六年八月，黎安誠先生、區重光先生及Sinoland International Limited所獲授之2,250,000份購股權經已失效。

## 25. 以股份支付之交易 (續)

截至二零零五年及二零零六年十二月三十一日止年度期間，本公司購股權之變動如下：

	購股權數目 (千份)									
	於 二零零五年 一月一日 尚未行使	於 二零零五年 內授出	於 二零零五年 內行使	於 二零零五年 內失效	於 二零零五年 內合併	於 二零零六年 一月一日 尚未行使	於 二零零六年 內授出	於 二零零六年 內行使	於 二零零六年 內失效	於 二零零六年 十二月 三十一日 尚未行使
類別：										
二零零二年 購股權計劃 (附註(i))										
董事	244,000	200,000	(212,000)	—	(229,680)	2,320	100	(118)	(202)	2,100
僱員	47,700	10,250	(35,950)	(4,000)	(17,820)	180	—	(100)	—	80
顧問	—	32,000	—	—	(31,680)	320	200	—	—	520
	291,700	242,250	(247,950)	(4,000)	(279,180)	2,820	300	(218)	(202)	2,700
加權平均行使價	0.0215	0.0591	0.0203	0.0479	—	5.45	3.728	2	3.46	5.668
根據一般授權所 授出之購股權 策略聯盟 (附註(ii))										
貸款人	230,000	225,000	—	(230,000)	(222,750)	2,250	—	—	(2,250)	—
	90,000	—	(90,000)	—	—	—	—	—	—	—
	320,000	225,000	(90,000)	(230,000)	(222,750)	2,250	—	—	(2,250)	—
加權平均行使價	0.0343	0.0652	0.0200	0.0468	—	6.52	—	—	6.52	—
購股權總數	611,700	467,250	(337,950)	(234,000)	(501,930)	5,070	300	(218)	(2,452)	2,700

## 25. 以股份支付之交易 (續)

本公司股份於緊接僱員行使購股權當日前之加權平均收市價為2.90港元(二零零五年：6.30港元)。於年終尚未行使之購股權之加權平均剩餘合約年期為7.18年(二零零五年：1.78年)。

公平價值乃採用柏力克－舒爾斯期權定價模式計算。評估購股權之公平價值時所採用之主要估值參數包括行使價、無風險利率、購股權性質、預期購股權期間、波幅及預期股息率。於二零零六年已發行購股權之估值參數載列如下：

於授出日期之每股加權平均公平價值	1.5港元
加權平均行使價	3.7港元
預期波幅	74%-79%
預期購股權期間	兩年
無風險利率	3.8%-4.4%
預期股息率	0%

估值假設經濟前景及特定行業前景並無重大波動，以致影響到本集團業務之持續性及相關證券之價格。亦假設現有政治、法律、科技、財政或經濟狀況並無任何重大變動，以致可能對本集團業務之持續性造成重大影響。

年內，本集團已確認有關以股本結算以股份支付之交易之總開支442,000港元(二零零五年：8,042,000港元)。

## 26. 收購一間附屬公司

於二零零五年一月，本集團向Frepar收購Drive Limited之全部已發行股本，總代價為22,246,000港元，已透過於二零零五年一月二十四日按行使價每股0.064港元發行及配發196,000,000股每股面值0.01港元之本公司股份，以及於二零零五年十二月六日按發行價每股0.033港元配發及發行294,000,000股股份之方式支付。於二零零五年八月，本集團已收購Mansion China Co., Ltd. (英屬處女群島) 40%股權。

於二零零六年十月，本集團向Quants收購萬年之全部已發行股本，現金代價為300,000,000日圓(相等於19,848,000港元)。

**26. 收購一間附屬公司 (續)**

上述交易已按收購會計法入賬。

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
<b>購入之資產淨值</b>		
投資物業	20,714	—
特許權	—	22,055
應收貿易賬款、其他應收賬款及預付款項	41	36
銀行結餘及現金	100	156
應付貿易賬款、其他應付賬款及應計款項	(576)	(1)
應付稅項	(58)	—
遞延稅項負債	(373)	—
<b>總代價</b>	<b>19,848</b>	<b>22,246</b>
支付方式：		
現金	3,970	—
其他應付款項 (附註19)	15,878	—
發行股本 (附註22(c)(iii))	—	22,246
	<b>19,848</b>	<b>22,246</b>
因收購而產生之現金 (流出) 流入淨額：		
已付現金	(3,970)	—
購入銀行結餘及現金	100	156
有關收購一間附屬公司之 現金及現金等值物 (流出) 流入淨額	<b>(3,870)</b>	<b>156</b>

截至二零零五年十二月三十一日止年度，Drive Limited為本集團營業額帶來約16,548,000港元，令本集團之經營業績出現1,093,000港元之溢利。

截至二零零六年十二月三十一日止年度期間，萬年為本集團營業額帶來約126,000港元之貢獻，致使本公司之經營業績產生1,472,000港元之溢利。

**27. 出售、清算及取消註冊附屬公司**

於二零零五年八月二十九日，本集團出售兩家非全資附屬公司雅利富發展有限公司及貿佳發展有限公司之全部股本。

於二零零六年，本公司之全資附屬公司奧亮創意電訊 (澳門) 有限公司、Sun Innovation Publishing Group Limited、Sun Innovation China Properties Holdings Limited、Sun Innovation Pacific Holdings Limited、Mansion Engineering Group Limited、Mansion China Co. Ltd. (英屬處女群島) 及民信中國有限公司已自動清盤或取消註冊 (如適用)。

**27. 出售、清算及取消註冊附屬公司 (續)**

誠如本公司日期為二零零七年一月二十三日之通函所披露，本集團亦已於二零零六年十二月二十九日出售新動力之全部51%實益股權予新動力一名董事，現金代價為人民幣1元(相等於1港元)。

所出售、清算及取消註冊(如適用)附屬公司之資產淨值如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
<b>所出售、清算及取消註冊附屬公司之資產淨值</b>		
物業、廠房及設備	846	361
投資物業	—	7,076
預付租賃款項	—	95
應收貿易賬款、其他應收賬款及預付款項	1,064	—
銀行結餘及現金	617	—
應付貿易賬款、其他應付賬款及應計費用	(6,016)	(497)
結欠集團公司款項	—	(21,716)
<b>可識別資產及負債淨額</b>	<b>(3,489)</b>	<b>(14,681)</b>
於出售、清算及取消註冊時豁免		
應付附屬公司之款項淨額	—	21,716
匯兌波動儲備解除	140	—
出售附屬公司產生之收益(虧損)	3,349	(4,319)
出售之總代價及於清算及取消註冊時 所分派之資產淨值	—	2,716
支付方式：		
現金	—	2,716
出售、清算及取消註冊產生之現金(流出)流入淨額：		
現金代價	—	2,716
所出售及於清算及取消註冊時 所分派之銀行結餘及現金	(617)	—
	<b>(617)</b>	<b>2,716</b>

## 27. 出售、清算及取消註冊附屬公司 (續)

截至二零零五年十二月三十一日止年度，所出售之附屬公司為本集團營業額帶來481,000港元，令本集團之經營業績出現1,150,000港元虧損。

截至二零零六年十二月三十一日止年度期間所出售及清盤之附屬公司為本集團之營業額帶來5,316,000港元，令本集團之經營業績產生1,659,000港元之虧損。

## 28. 主要非現金交易

- (a) 於二零零五年一月二十四日，本公司按每股0.064港元之價格向Frepair發行196,000,000股本公司股份，以收購Drive Limited。
- (b) 於二零零五年十二月六日，本公司按每股0.033港元之價格向Frepair發行294,000,000股本公司股份，以收購Drive Limited。
- (c) 截至二零零五年十二月三十一日止年度期間，合共1,766,666,666股可兌換優先股已於股份合併前按每股0.0225港元兌換為普通股，及於股份合併前已發行1,766,666,666股每股面值0.01港元之普通股。
- (d) 截至二零零六年十二月三十一日止年度期間，本集團根據融資租賃向Quants租用數碼內容下載售賣機，於訂立日期錄得融資租賃承擔267,024,000港元(二零零五年：103,397,000港元)。本集團根據融租賃將該等機器出售予Frepair，並於訂立日期錄得應收融資租賃賬款267,024,000港元(二零零五年：103,397,000港元)。
- (e) 截至二零零六年十二月三十一日止年度期間，合共1,300,000,000股可兌換優先股已按每100股可兌換優先股兌換為一股本公司普通股之基準按兌換價每股0.0225港元兌換為普通股，及已發行13,000,000股每股面值1.00港元之股份。

## 29. 退休福利計劃

本集團就界定供款公積金計劃作出供款，包括根據香港強制性公積金條例而成立之計劃(「強積金計劃」)，為所有僱員提供供款。根據公積金之條款，本集團及僱員對計劃之供款乃按僱員基本薪金之百分比計算。就強積金計劃而言，僱員及僱主均須支付相等於僱員月薪5%之供款，上限為不超過1,000港元(「強制性供款」)。僱員可在年屆65歲退休年齡、身故或完全失去工作能力時，有權提取僱主之強制性供款之100%。任何因終止僱用而被沒收之尚未動用僱員福利，可由本集團用以扣減未來之有關供款額。在本年度內，由本集團作出之僱主供款(扣除已沒收供款)合共約為340,000港元(二零零五年：1,117,000港元)。

### 29. 退休福利計劃 (續)

在中國大陸經營業務之附屬公司須參與一項由當地政府管理之界定供款退休計劃。該等附屬公司須向該退休計劃供款，供款額按本集團在中國大陸聘用之每名僱員之基本薪金若干百分比計算。

### 30. 經營租賃承擔

(i) 於二零零六年十二月三十一日，本集團根據不可撤銷經營租賃在未來須支付最低限度之租賃款項總額如下：

	土地及樓宇		設備	
	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
一年內	3,695	1,137	188	1,519
一年後及五年內	2,844	946	342	34
	6,539	2,083	530	1,553

(a) 經議定之土地及樓宇平均租賃期為三年。

(b) 於二零零五年十二月三十一日之設備包括向Quants租用70部數碼內容下載售賣機，為期六個月。於二零零六年十二月三十一日，並無任何有關租賃安排。

(ii) 於二零零六年十二月三十一日，本集團根據不可撤銷經營租賃在未來應收最低限度之租金總額如下：

	投資物業		設備	
	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
一年內	3,088	2,040	—	1,505
一年後及五年內	1,615	1,058	—	—
	4,703	3,098	—	1,505

於結算日持有之物業之租戶平均承諾租賃期為三年。

### 31. 信貸額、資產之抵押及擔保

- (a) 於二零零六年十二月三十一日，本集團自一間銀行取得銀行信貸合共約69,921,000港元（二零零五年：57,390,000港元），作為擔保、透支及貸款。於同日，未動用之銀行信貸約為23,655,000港元（二零零五年：14,659,000港元）。該等銀行信貸由下列各項作抵押：
- (i) 本公司及其若干附屬公司就將由本公司及該等附屬公司動用之共用銀行信貸而提供交互擔保合共35,000,000港元（二零零五年：35,000,000港元）。
  - (ii) 本集團於二零零六年十二月三十一日賬面淨值總額約163,001,000港元（二零零五年：140,500,000港元）之投資物業（附註13）；
  - (iii) 本公司董事及一間附屬公司董事之個人擔保達390,000港元（二零零五年：390,000港元）。
- (b) 本集團獲Quants提供之無抵押循環定期貸款額20,000,000港元（二零零五年：20,000,000港元）已於二零零六年十二月三十一日屆滿。本公司已於二零零七年四月十二日訂立合約獲Quants提供新一筆無抵押循環定期貸款額20,000,000港元，由二零零七年七月一日起至二零零八年十二月三十一日止，為期十八個月。

### 32. 訴訟及或然負債

#### (a) 訴訟

一位第三者於二零零零年七月提交申索書，向本公司申索約18,979,000港元，並就違反指稱與第三方就財政支持若干建築工程而訂立之協議（指稱本公司同意進行）要求獲得賠償。有關訴訟已於二零零六年五月以3,000,000港元和解，而有關訴訟已根據日期為二零零六年六月一日之同意傳訊令狀撤銷。因此，於本年度已就訴訟個案作出相同款額之撥備。

#### (b) 或然負債

除附註31所披露者外，於二零零六年十二月三十一日，本集團就尚未了結訴訟產生之或然負債如下：

一間銀行已於一九九八年九月向本公司發出第三方通知書，要求本公司賠償／分擔供款，並其後於一九九八年十月作出修訂。本公司被指稱違反一項有關2,000,000港元公司擔保之合作協議。經諮詢一位律師之法律意見後，董事認為此個案已擱置多年，且勝算不大，故並無就被指稱之索償於財務報表內提撥任何準備。

### 33. 資本承擔

本集團於二零零五年及二零零六年十二月三十一日概無任何重大資本承擔。

### 34. 關連人士交易

本公司與其附屬公司(為本公司之關連人士)間之交易已於綜合賬目時撇銷及並無於本附註內披露。除附註15、19、21、26、27及31所披露者外，本集團與其他關連人士間之交易披露如下：

- (a) 本公司附屬公司已就提供一般行政及公司服務向Quants及其附屬公司收取約1,201,000港元(二零零五年：無)之管理服務收入。
- (b) 本公司附屬公司已就提供一般行政及公司服務向一家由本公司董事控制之公司收取約125,000港元(二零零五年：無)之管理服務收入。該名董事已於二零零六年三月二十一日辭任。
- (c) 本公司附屬公司已向Quants之附屬公司收購電訊收益2,055,000港元(二零零五年：698,000港元)及娛樂媒體收益2,007,000港元(二零零五年：無)。

上述服務收入乃經參考提供服務之成本及訂約方之間之關係按市價釐定。

### 35. 財務風險管理

在本集團日常業務過程中由本集團之金融工具所產生之主要風險包括信貸風險、流動資金風險、利率及貨幣風險。該等風險因下文所述之本集團財務管理政策及常規而受到限制。基本上，本集團就風險管理推行保守之策略。本集團並無使用任何衍生工具及其他工具作對沖之用，亦並無持有或發行衍生金融工具作買賣用途。

#### 信貸風險

本集團之主要金融資產為銀行結餘及現金、應收貿易賬款、其他應收賬款及預付款項，以及應收融資租賃賬款。

本集團之信貸風險主要由應收貿易賬款、其他應收款項及預付款項以及應收融資租賃賬款產生。於資產負債表呈列之有關金額已扣除應收賬款呆賬撥備。倘出現可識別之虧損事件(根據過往經驗，有關事件乃現金流量可收回機會減少之證明)，則會就減值提撥準備。

### 35. 財務風險管理 (續)

#### 信貸風險 (續)

於二零零六年十二月三十一日，由於本集團23%及49% (二零零五年：33%及70%) 之應收貿易賬款、其他應收賬款及預付款項總額分別為本集團之最大客戶及五大客戶所結欠，故本集團有集中之信貸風險。

#### 流動資金風險

審慎流動資金風險管理意指維持充裕現金及透過足夠之已承擔信貸額而具備充足之可供動用資金。鑒於旗下業務之性質靈活多變，本集團旨在透過維持可供動用之已承擔信貸額度，以維持資金之靈活性。

#### 公平價值及現金流利率風險

公平價值利率風險為金融工具之價值將會隨市場利率變動而波動之風險。現金流利率風險為金融工具之未來現金流量隨市場利率變動而波動之風險。

本集團之利率風險來自應收融資租賃賬款、銀行借款及融資租賃承擔。本集團因按浮動利率計息之借款而面對現金流利率風險。除可兌換優先股及融資租賃承擔外，所有借款均按浮動利率計息。

#### 外匯風險

本集團之營業額、開支、資產及負債主要以港元、美元、人民幣及日圓結算。本集團因分別以港元兌換美元、人民幣及日圓所產生之風險而面對外匯風險。

本集團以日圓、港元及美元結算之債項分別佔債項總額之87.8%、12.1%及0.1%。年內，美元及人民幣兌港元之匯率較為穩定。有關日圓債項之外匯風險因基本上以日圓計值之應收融資租賃賬款抵銷。本集團考慮到所涉及之貨幣風險及取得有關保障之成本後，認為透過遠期外匯合約大量對沖貨幣風險並不適當。本集團將繼續監控日圓之風險，並將以合理成本採取所需程序以減低匯率波動之風險。

本集團有若干於海外業務之投資，其資產淨值承受外幣匯兌風險。本集團於夏威夷及日本之海外業務資產淨值所產生之貨幣風險主要於適當時透過以相關外幣結算之借款予以管理。本集團之現金主要以港元計值，以將外匯風險減至最低。

## 35. 財務風險管理 (續)

### 公平價值估算

所有金融工具均按與其於二零零六年十二月三十一日之公平價值並無重大差別之金額列賬。

附息貸款及借款、應收融資租賃賬款及負債，以及可兌換優先股之公平價值乃估算為未來現金流量之現值，並按類似金融工具之現行市場利率貼現。

## 36. 結算日後重要事項

- (a) 於二零零七年二月十三日，本公司與Tackana Agents Limited訂立認購協議，據此，認購人已認購本公司本金總額為5,400,000港元之可贖回可換股債券。可換股債券之到期日為自發行日期起計18個月，可按兌換價每股1.8港元兌換本公司最多3,000,000股股份。有關可換股債券已於二零零七年三月十三日發行。可換股債券之賬面值已分拆為資本部份(有關可換股債券持有人所持兌換權之公平值)約2,800,000港元及負債部份(已就授出可換股債券當日之市場利率計算之應計利息作出調整)約2,600,000港元。負債部份乃採用實際利息法按攤銷成本列賬。
- (b) 於二零零七年二月十四日，本公司與Violet Profit Holdings Limited訂立認購協議，據此，認購人已認購本公司本金總額為7,200,000港元之可贖回可換股債券。可換股債券之到期日為自發行日期起計18個月，可按兌換價每股1.8港元兌換本公司最多4,000,000股股份。有關可換股債券已於二零零七年三月十三日發行。可換股債券之賬面值已分拆為資本部份(有關可換股債券持有人所持之兌換權之公平值)約500,000港元及負債部份(已就授出可換股債券當日之市場利率計算之應計利息作出調整)約6,700,000港元。負債部份乃採用實際利息法按攤銷成本列賬。
- (c) 於二零零七年二月十六日，本公司與Ichiya Co., Ltd.訂立認購協議，據此，認購人已認購本公司本金總額為20,000,000港元之可贖回可換股債券。可換股債券之到期日為自發行日期起計18個月，可按兌換價每股2.0港元兌換本公司最多10,000,000股股份。有關可換股債券已於二零零七年三月十三日發行。可換股債券之賬面值已分拆為資本部份(有關可換股債券持有人所持之兌換權之公平值)約1,500,000港元及負債部份(已就授出可換股債券當日之市場利率計算之應計利息作出調整)約18,500,000港元。負債部份乃採用實際利息法按攤銷成本列賬。

**36. 結算日後重要事項 (續)**

- (d) 誠如本公司日期為二零零七年三月十二日之公佈所披露，本集團已(i)於二零零七年三月九日與Quants訂立租賃終止契據以終止租賃合約；及(ii)於二零零七年三月九日與Frepar訂立管理終止契據以終止管理合約。該等終止契據已追溯至二零零六年十二月一日起生效。終止契據之訂約方均毋須就終止租賃合約及管理合約支付任何代價。本集團就與Quants及Frepar之融資租賃安排所產生之資產及負債(主要包括應收融資租賃賬款及應付融資租賃賬款)須根據上述終止契據於結算日後不再確認。

除上文及本附註所披露者外，本集團並無任何於結算日後發生之重大事項。