



中國東方文化集團有限公司  
China Oriental Culture Group Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號: 2371)

2012  
年報





# 目錄

	頁次
公司資料	2
財務摘要	3
管理層討論及分析	4
董事及高級管理層履歷	14
董事會報告	17
企業管治報告	26
獨立核數師報告	36
綜合全面收益表	38
綜合財務狀況表	40
綜合權益變動表	42
綜合現金流量表	44
綜合財務報表附註	46

## 公司資料

### 執行董事

李慶先生  
閻大可先生

### 非執行董事

吳少麗女士

### 獨立非執行董事

梁兆基先生  
韓冰先生  
王淑萍女士

### 公司秘書

丁邦明先生

### 審核委員會

梁兆基先生(審核委員會主席)  
韓冰先生  
王淑萍女士

### 薪酬委員會

王淑萍女士(薪酬委員會主席)  
梁兆基先生  
韓冰先生

### 提名委員會

韓冰先生(提名委員會主席)  
梁兆基先生  
王淑萍女士

### 法定代表

李慶先生  
丁邦明先生

### 核數師

信永中和(香港)會計師事務所有限公司

### 主要銀行

恒生銀行有限公司

### 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

### 香港主要營運地點

香港灣仔  
告士打道108號  
大新金融中心  
12樓  
1205至1207室

### 主要股份過戶登記處

HSBC Trustee (Cayman) Limited  
P.O. Box 484, HSBC House  
68 West Bay Road  
Grand Cayman KY1-1106  
Cayman Islands

### 股份過戶登記處香港分處

聯合證券登記有限公司  
香港灣仔  
駱克道33號中央廣場  
福利商業中心18樓

### 網站

[www.chinaoc.com.hk](http://www.chinaoc.com.hk)

### 股份代號

2371

## 財務摘要

以下為本集團於最近五個財政年度的已公佈業績及資產和負債摘要：

### 業績

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
營業額	22,748	58,169	30,970	31,334	23,966
(毛損)毛利	(644,489)	(43,655)	(33,766)	424	4,993
年度虧損	(702,236)	(146,841)	(105,290)	(9,233)	(33,040)
以下人士應佔年度虧損：					
本公司擁有人	(701,309)	(145,840)	(105,150)	(9,233)	(33,040)
非控制權益	(927)	(1,001)	(140)	-	-
	(702,236)	(146,841)	(105,290)	(9,233)	(33,040)
每股基本虧損 (人民幣分)	(35.34)	(8.30)	(8.50)	(2.24)	(8.19)

### 資產及負債

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
非流動資產	30,572	684,787	674,587	33,967	46,612
流動資產	62,599	66,850	110,075	149,586	48,993
流動負債	(59,174)	(40,316)	(25,601)	(13,903)	(10,826)
流動資產淨值	3,425	26,534	84,474	135,683	38,167
非流動負債	(43,519)	(37,703)	(73,129)	-	-
非控制權益	132	(795)	(816)	-	-
權益	(9,390)	672,823	685,116	169,650	84,779

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

截至二零一二年十二月三十一日止年度，中國東方文化集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)錄得營業額約人民幣22,748,000元(二零一一年：約人民幣58,169,000元)，較去年減少60.9%。當中來自廣告媒體收入及諮詢服務收入及電視節目發行服務收入的營業額分別約為人民幣10,240,000元及人民幣12,508,000元(二零一一年：分別約人民幣38,078,000元及人民幣142,000元)。

截至二零一二年十二月三十一日止年度的行政開支約為人民幣42,425,000元(二零一一年：約人民幣67,411,000元)，較去年減少37.1%。費用減少主要由於節省員工成本及給予的股份形式付款開支。

年內本公司擁有人應佔虧損總額約為人民幣701,309,000元(二零一一年：約人民幣145,840,000元)。截至二零一二年十二月三十一日止年度每股基本虧損為人民幣35.34分(二零一一年：人民幣8.30分)。

### 業務回顧

本集團主要業務為就於本集團戶外廣告牌及LED顯示屏投放廣告向廣告商及廣告代理提供廣告及顧問服務。

由於二零一二年歐洲主權債務危機未見明朗及美國經濟復甦乏力，中國經濟呈下滑趨勢。國內經濟形勢不容樂觀，對廣告行業以及本集團就於本集團戶外廣告牌、LED顯示屏及直遞雜誌投放廣告而提供廣告及顧問服務的廣告媒體的核心業務而言，所處營商環境挑戰重重。因此，二零一二年廣告媒體業務所作貢獻大幅下滑。於二零一二年八月，本集團終止刊發直遞周刊《新乘坐》，該雜誌在中華人民共和國(「中國」)北京地鐵內免費發放。經與北京軌道傳媒廣告有限公司(「軌道傳媒」)公平磋商後，本集團於二零一二年九月二十六日訂立終止協議，以於二零一二年八月十日起終止廣告媒體的獨家經營權。與軌道傳媒的終止協議的詳情載列於本公司日期為二零一二年九月二十六日的公佈內。

另一方面，本集團的電視節目發行業務於二零一二年錄得穩定收入。於二零一二年，本集團發行一部30集的新電視節目《捍衛者》，預期發行該電視節目將於二零一三年帶來收入。



## 管理層討論及分析

### 無形資產減值

#### LED顯示屏廣告權(「廣告權」)

於二零一一年十二月三十一日，本集團擁有無形資產約人民幣612,288,000元，代表於截至二零一零年十二月三十一日止年度透過收購Precious Luck Enterprises Limited (「Precious Luck」)及其附屬公司(統稱「Precious Luck集團」)全部已發行股本所取得的於中國經營戶外廣告LED顯示屏業務的經營權。於收購時對Precious Luck集團進行的估值乃基於獨立專業估值公司評估的市場法。誠如香港財務報告準則第13號「公允值計量」所述，市場法為可接受的估值方法，其使用涉及相同或可資比較資產、負債或一組資產及負債(如業務)的市場交易產生的價格及其他相關資料。

有關無形資產按直線法基準攤銷，估計可使用年期為20年，即本集團預期將產生現金流入淨額的期間。為釐定於其後期間廣告權的可收回金額，董事聘請一間獨立專業估值公司每年進行估值。董事認為，根據香港會計準則第36號「資產減值」，貼現現金流量(「貼現現金流量」)估值法最能反映廣告權的使用價值及評估任何減值。廣告權的使用價值乃透過加入預測期間的股權及債務持有人可用年度預測現金流量(「預測現金流量」)的現值計算。五年以上現金流量乃假設增長率為零。現值乃透過按貼現率貼現預測現金流量得出，而該貼現率就無形資產的預期回報而言屬適當。更多詳情，請參閱綜合財務報表附註之附註20。於二零一零年、二零一一年及二零一二年，所使用估值法並無變動，且董事一致同意就廣告權的估值入賬採納貫徹一致的估值方法及會計政策。

於二零一一年，董事認為，基於Precious Luck集團就現有LED顯示屏清單及根據Precious Luck集團的長期業務計劃於二零一二年至二零一五年在北京優越的地理位置運作的顯示屏(尺寸介乎150平方米至300平方米的九塊顯示屏)清單作出的五年期溢利預測，無須計提減值撥備。LED顯示屏由業務合作夥伴北京歌華聖唐傳媒廣告有限公司(「歌華聖唐」)管理，並將參考本集團與歌華聖唐協定的業務計劃根據新設立或升級LED顯示屏所用時間轉交予本集團營運。於相關時間，預期位於北京南站附近優越位置的兩塊新LED顯示屏(一塊尺寸為150平方米，而另一塊尺寸為300平方米)將於二零一二年運作，且預期將自二零一二年起產生溢利，惟於二零一零年及二零一一年並無產生溢利。

## 管理層討論及分析

直至二零一二年第三季度，董事注意到中國廣告行業的營商環境出現不利變動，且難於爭取中國各大城市投放位置較好的LED顯示屏。此外，本集團於二零一二年九月終止收購湖南廣電移動電視有限責任公司的49%股權，令本集團失去了現時可透過湖南廣電移動電視有限責任公司所提供的媒體平台於中國戶外廣告業務(包括LED業務)的發展機會。於二零一三年三月一日，陳孚鉅先生(主要負責本集團傳媒娛樂公司的整體運營及廣告業務管理)已辭任執行董事及本集團法定代表職務。因此，董事決定終止於中國的戶外廣告牌業務及採購新的LED顯示屏，惟僅經營本集團於上海市上海北火車站南廣場的現有四個顯示屏及於北京奧林匹克會主會場奧林匹克中心區中軸大道的26個LED顯示屏。

董事認為，所產生的收入將大幅減少，而廣告權的減值撥備人民幣約574,877,000元已於截至二零一二年十二月三十一日止年度的綜合全面收益表內確認。

### 諮詢服務合約(「合約」)

於二零一一年十二月三十一日，本集團擁有無形資產約人民幣40,736,000元，代表於二零一一年三月二十五日透過收購寶冕國際有限公司(「寶冕」)及其附屬公司(統稱「寶冕集團」)全部已發行股本向中國媒體企業取得的有關媒體業務的獨家諮詢服務協議。於收購時對寶冕集團進行的估值乃基於貼現現金流量估值法。

根據諮詢服務合約的條款，無形資產估計可使用年期為10年，並按直線法基準攤銷。為釐定於其後期間合約的可收回金額，董事聘請獨立專業估值公司每年進行估值。董事認為，根據香港會計準則第36號「資產減值」，貼現現金流量估值法最能反映合約的使用價值及評估任何減值。合約的使用價值乃透過加入預測期間的股權及債務持有人可用年度預測現金流量(「寶冕預測現金流量」)的現值計算。三年(二零一一年：四年)以上現金流量乃假設增長率為零。現值乃透過按貼現率貼現寶冕預測現金流量得出，而該貼現率就於該業務之投資風險而言屬適當。更多詳情，請參閱綜合財務報表附註之附註20。於二零一一年及二零一二年，所使用估值法並無變動，且董事一致同意就合約的估值入賬採納貫徹一致的估值方法及會計政策。

於二零一一年，董事認為，根據寶冕集團四年期溢利預測，毋須作出減值撥備。寶冕集團透過其附屬公司北京柯瑞環宇傳媒文化有限公司(「柯瑞傳媒」)提供諮詢及管理相關服務，並自數間中國傳媒企業(「中國傳媒企業」)收取服務收入，而中國傳媒企業每年將製作及發行一部以上30集的新電視劇。於有關時間，根據中國傳媒企業之業務計劃，新電視劇《捍衛者》預期將於二零一二年及二零一三年製作及發行。

## 管理層討論及分析

於二零一二年五月十六日，柯瑞傳媒收購上海美視文化傳播有限公司(「上海文化傳播」)全部股權。於有關收購事項後，上海文化傳播將通過發行電視劇向本公司貢獻收入，而有關收入將計入根據本公司就收購寶冕全部已發行股本而訂立之協議(「收購協議」)提供之溢利保證。另一方面，由於中國傳媒企業業務計劃變動，上海文化傳播並無就其中一間中國傳媒企業先前所進行的電視據發行收取中國傳媒企業的諮詢及管理相關服務收入。董事認為，合約自二零一三年起將不會產生未來經濟利益，且合約的減值撥備人民幣35,937,000元已於截至二零一二年十二月三十一日止年度的綜合全面收益表內確認。

根據上海文化傳播截至二零一二年十二月三十一日止年度的財務業績及上海文化傳播截至二零一三年十二月三十一日止年度的預測業績，預期將會達致溢利保證。大部分溢利來自於上海文化傳播賺取的發行收入，而有關收入根據收購協議訂約方於二零一二年五月一日訂立的收購協議第五份補充協議計入溢利保證。倘無法達致溢利保證，收購事項下的賣方及擔保方將按等額基準向買方作出現金支付，金額等同於與溢利保證之實際差額，有關詳情載於本公司日期為二零一一年三月三日的公佈。

### 業務前景

於二零一一年三月完成收購柯瑞傳媒98%股權後，本集團對拓展其他媒體資源秉持樂觀態度，並將積極物色擴展本集團跨媒體平台的商機。

於二零一二年九月七日，本集團全資附屬公司進行收購Housden Holdings Limited的全部已發行股本(「收購Housden」)。收購Housden將為本公司提供寶貴商機，向另一重要媒體——互聯網拓展，進軍中國盈利豐厚的互聯網廣告行業及相關網上教育業務活動。中國存在許多成功的業務網絡平台，部分原因為中國人口眾多。收購Housden亦將為本集團提供良機加入該平台，從而借助該平台擴展其廣告業務。

董事會(「董事會」)將繼續尋求於媒體平台的其他投資機會，探討擴展至其他廣告業務的可行性，以長遠提升本集團的盈利能力及股東價值。



## 管理層討論及分析

### 墊付予實體

於二零零九年七月十日，本公司全資附屬公司Smart Century Investment Limited向本公司擁有49%權益的聯屬公司Apex One Enterprises Limited (「Apex One」)提供20,000,000港元的財務資助。Apex One主要從事證券買賣。更多詳情請參閱本公司日期為二零零九年七月十日及二零零九年七月十三日的公佈。

於二零一二年十二月三十一日，應收Apex One的款項約為人民幣7,095,000元。

### 流動資金及財務資源

本集團一般由內部產生的現金流量以及銀行結餘為其運營提供資金。

於二零一二年十二月三十一日，本集團的銀行結餘及現金約為人民幣19,965,000元，而於二零一一年十二月三十一日的銀行結餘及現金為約人民幣18,194,000元。

於二零一二年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值合共約人民幣3,425,000元，而於二零一一年十二月三十一日則有約人民幣26,534,000元。本集團於二零一二年十二月三十一日的流動比率約為1.06，而於二零一一年十二月三十一日的比率則為1.66。

### 資產負債比率

於二零一二年十二月三十一日，本集團資產負債比率(總負債對總資產)約為110.2%(二零一一年：10.4%)。

### 資本架構

於二零一二年十二月三十一日，本公司的已發行股本約為202,194,000港元(二零一一年：約193,944,000港元)，其已發行普通股數目為2,021,937,239股每股面值0.10港元之股份。

年內，本公司已分別按發行價每股配售股份0.18港元發行20,000,000股普通股及透過轉換可換股貸款票據發行62,501,471股普通股。

# 管理層討論及分析

## 重大交易

### 有關收購Sino Mind Holdings Limited全部已發行股本的主要交易

於二零一一年十一月二十四日，Top Succeed Holdings Limited（「Top Succeed」，為本公司的全資附屬公司）、賣方及擔保人訂立收購協議（「Sino Mind收購協議」），據此，Top Succeed有條件同意收購而賣方有條件同意出售Sino Mind Holdings Limited（「Sino Mind」）的全部已發行股本予Top Succeed，總代價為218,000,000港元，其中總額30,000,000港元將於Sino Mind收購事項完成後六個月內以現金支付，而總額188,000,000港元將於Sino Mind收購事項完成後透過按發行價每股代價股份0.47港元發行第一批代價股份（即400,000,000股代價股份）支付。待代價調整達成後，總代價可予上調最高金額658,000,000港元，該上調代價將透過(i)按發行價每股代價股份0.47港元進一步發行總額為47,000,000港元的第二批代價股份（即100,000,000股代價股份）；及(ii)按轉換價每股換股股份0.47港元進一步發行本金總額為611,000,000港元的可換股債券（可轉換為1,300,000,000股換股股份）支付。因此，於相關代價調整達成後，總代價的最高總額將上調至總額876,000,000港元。

於Sino Mind收購事項完成後，Sino Mind將成為本公司的間接全資附屬公司。Sino Mind集團的兩間主要營運實體主要包括於湖南廣電移動電視有限責任公司及北京嘉華新廣文化傳媒有限公司（「北京嘉華新廣」）分別佔49%及95%的有效權益，因此，湖南廣電移動電視有限責任公司及北京嘉華新廣將分別於Sino Mind收購事項完成後成為本公司的間接聯營公司及非全資附屬公司。

根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）第14.06條，Sino Mind收購事項構成本公司一項主要交易，並須遵守申報、公佈及股東批准規定。

於二零一二年三月二十九日，Top Succeed、賣方及擔保人訂立一份補充協議，據此，（其中包括）訂約方同意延遲最後期限至二零一二年十二月三十一日當日或之前或賣方與Top Succeed可能以書面協定的較後日期，及Sino Mind收購事項代價30,000,000港元將於Sino Mind收購事項完成後九個月內以現金支付。

## 管理層討論及分析

於二零一二年九月二十八日，鑑於現時市況，(其中包括)現行全球經濟狀況及其對整體營商環境的影響之變數及出於商業原因，經Top Succeed與賣方公平磋商後，Sino Mind收購協議訂約方訂立終止協議(「Sino Mind終止協議」)，以終止Sino Mind收購協議及收購事項，即時生效。根據Sino Mind終止協議，Sino Mind收購協議訂約方毋須向對方承擔任何責任，而Sino Mind收購協議訂約方概不得向對方就Sino Mind收購協議提出任何索賠，惟先前違約者除外。

Sino Mind收購事項及Sino Mind終止協議詳情載於本公司於二零一一年十一月二十四日、二零一一年十二月三十日、二零一二年三月三十日、二零一二年六月二十九日及二零一二年九月二十八日刊發的公佈。

### **有關收購上海美視文化傳播有限公司全部已發行股本的須予披露及關連交易**

於二零一二年五月十六日，柯瑞傳媒(本公司的一家間接非全資附屬公司)與王洪雲女士、周奎先生、王曉平先生及閻大可先生(「閻先生」，為本公司執行董事)(統稱「賣方」)訂立股權轉讓協議(「股權轉讓協議」)，據此，賣方同意出售而柯瑞傳媒同意收購上海文化傳播的所有股權，總現金代價為人民幣3,000,000元(相當於約3,659,000港元)。

閻先生為董事及柯瑞傳媒的董事，故此根據上市規則第14A.11條所界定，為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，股權轉讓協議項下擬進行的交易構成本公司的一項關連交易。

股權轉讓協議項下擬進行之交易須遵守上市規則第14A章項下的申報及公佈規定，惟獲豁免遵守股東批准的規定。根據上市規則第14章，上海文化傳播收購事項構成本公司一項須予披露交易。

於二零一二年五月十六日，股權轉讓協議完成。柯瑞傳媒擁有上海文化傳播的所有股權，及上海文化傳播成為本公司的間接非全資附屬公司。

收購上海文化傳播詳情已載於本公司於二零一二年七月十二日刊發的公佈中。



## 管理層討論及分析

### 有關收購Housden Holdings Limited全部已發行股本的主要收購事項

於二零一二年九月七日，Talent Group Development Limited（「Talent Group」，為本公司的全資附屬公司）、Headwind Holdings Limited（「Headwind」）及路行先生（「路先生」，Housden Holdings Limited（「Housden」）及Headwind全部已發行股本的實益擁有人）訂立收購協議（「Housden收購協議」），據此，Talent Group有條件同意收購而Headwind有條件同意出售Housden全部已發行股本，初步代價為199,500,000港元，其將由本公司於Housden收購事項完成後按發行價每股優先股0.21港元發行950,000,000股初步優先股支付，並須受(i)相關估值調整；及(ii)上調199,500,000港元所限。倘Housden、創聯教育有限公司、北京創聯中人技術服務有限公司、北京創聯教育投資有限公司及北京中人光華教育科技有限公司達成Housden收購協議項下的相關溢利保證（其條款已經日期為二零一三年三月二十九日之補充協議所修訂），則將由本公司向Headwind發行合共950,000,000股額外優先股支付代價上調。倘相關溢利保證獲達成，本公司將向Headwind發行合共最多1,900,000,000股優先股。

完成Housden收購事項時，Housden將成為Talent Group的直接全資附屬公司。

根據上市規則第14.06條，收購Housden構成本公司一項主要收購事項，並須遵守申報、公佈及於本公司股東特別大會上尋求股東批准的規定。

於二零一三年三月二十九日，Talent Group、Headwind及路先生訂立Housden收購協議的補充協議，據此，Housden收購協議各訂約方同意將最後截止日期延長至二零一三年六月三十日或之前的日期或Talent Group與Headwind可能書面協定的較後日期。

收購Housden詳情載於本公司於二零一二年九月九日、二零一二年十二月七日、二零一二年十二月三十一日、二零一三年一月十五日、二零一三年二月二十八日及二零一三年三月二十九日刊發的公佈。

## 管理層討論及分析

### 集資活動

於二零一二年八月三十一日，本公司與配售代理訂立配售協議，內容有關向獨立投資者配售本公司股本中20,000,000股每股0.1港元的新普通股，每股配售股份作價0.18港元。配售於二零一二年九月十一日完成。

於二零一二年十二月三日，本公司與各認購人(獨立投資者)就發行本金總額達25,000,000港元的可換股票據訂立認購協議，轉換價為每股0.281港元。認購可換股票據於二零一二年十二月十日完成。

### 重新設定可換股債券的轉換價

就於二零一一年六月二十三日發行本金總額為人民幣25,000,000元的可換股債券而言，董事會於二零一二年一月三日宣佈可換股債券的轉換價已重設為每股0.29港元。

### 外匯風險

本集團絕大多數業務交易以人民幣及港元計值。本集團採取保守的財務政策。於二零一二年十二月三十一日，本集團並無任何銀行負債、利息或貨幣掉期或其他對沖用途之金融衍生工具。因此，本集團並無任何重大利率及外匯風險。

### 本集團的資產抵押

於二零一二年十二月三十一日，本集團並無抵押任何資產(二零一一年：零)。

### 或然負債

於二零一零年六月十二日，本公司一間間接擁有附屬公司被日本赤見電機株式會社(「日本赤見」)告上河北省廊坊經濟技術開發區人民法院進行第一次庭審。日本赤見因本集團涉嫌違反有關在中國建造LED顯示屏的合約承擔提出索賠，金額約為人民幣12,378,000元。

該案件於二零一二年七月四日在河北省石家莊中級人民法院(「法院」)進行庭審。庭審期間並無達成任何判決，然而，基於公平責任原則，法院已裁定本集團就LED顯示屏之擁有權賠償人民幣7,500,000元。該案件於二零一二年十二月十二日再次開庭，惟並無確定及達成任何判決。

## 管理層討論及分析

經參考中國法律顧問的法律意見，相關判決可能對本公司帶來不利影響，預計產生虧損人民幣7,500,000元。因此，於二零一二年十二月三十一日，就有關索賠作出人民幣7,500,000元之撥備。

於批准刊發綜合財務報表日期，相關訴訟案件尚未最終判決。

於二零一一年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

### 資本承擔

於二零一二年十二月三十一日，本集團之尚未結付資本承擔為有關收購Housden Holdings Limited之100%已發行及繳足股本399,000,000港元(相當於約人民幣320,225,000元)。

於二零一一年十二月三十一日，本集團之尚未結付資本承擔為有關收購Sino Mind Holdings Limited之100%已發行及繳足股本218,000,000港元(相當於約人民幣176,885,000元)。

### 僱員資料及薪酬政策

於二零一二年十二月三十一日，本集團於香港及中國有60名僱員(二零一一年：60名僱員)。截至二零一二年十二月三十一日止年度之員工成本總額約為人民幣8,684,000元(二零一一年：約人民幣18,672,000元)。

本公司向合資格僱員提供具競爭力的薪酬組合，包括醫療及退休福利。除基本薪金外，經考慮年內市況以及公司和個人表現等因素，僱員亦可獲發酌情花紅。

為吸引、挽留及激勵合資格僱員(包括本公司董事)，本公司已採納一項購股權計劃。該計劃賦予合資格人士獲得本公司擁有權權益的權利，進而激勵彼等繼續為本集團作出最大貢獻。於二零一二年十二月三十一日，共有142,460,000份購股權尚未獲行使。

我們堅信，我們的僱員將繼續為本集團的成功提供穩固基礎，並將為我們的客戶維持高水平的服務。



## 董事及高級管理層履歷

### 執行董事

**李慶先生**(「李先生」)，43歲，執行董事。李先生畢業於北京職業大學機電學院(現已併入北京聯合大學)。李先生於中國之銀行計算機系統規劃、設計、實施、整合與管理方面擁有逾19年經驗，並曾於中國多間大型企業(包括中國建設銀行)任職。彼曾擔任北京華際信息系統有限公司之市場總監，以及蘭迪科諾科技發展有限公司之副總經理。李先生現為創智利德(北京)科技發展有限公司之總經理，該公司為本公司間接非全資附屬公司。李先生亦為本公司一間非全資附屬公司之股東。

**閻大可先生**(「閻先生」)，46歲，執行董事。閻先生乃本公司間接附屬公司柯瑞傳媒之董事。彼畢業於中國上海戲劇學院，擁有逾19年影視製作行業經驗及逾16年企業管理經驗。作為製片人，閻先生曾供職於多家大型影視製作公司。其連續劇作品，例如《大漢天子》、《大清後宮》及《道德底線》，風靡中國並獲得好評。《大清後宮》更獲選於香港亞洲電視有限公司之中文頻道播出。於二零一零年，閻先生榮膺澳門電視節十佳製片人。另外，閻先生為本公司其中一間附屬公司之董事。

### 非執行董事

**吳少麗女士**(「吳女士」)，49歲，非執行董事。吳女士於中國大陸管理及投資業務方面擁有廣泛經驗。此外，彼於跨境貿易方面擁有豐富經驗，並於多年來取得廣闊業務網絡。

## 董事及高級管理層履歷

### 獨立非執行董事

**梁兆基先生**(「梁先生」)，36歲，獨立非執行董事。梁先生亦為本公司審核委員會主席及本公司薪酬委員會及提名委員會成員。梁先生於香港科技大學以最高榮譽取得工商管理學士學位，主修會計專業。彼曾任職於兩家國際會計師行逾7年，主要提供審計及企業諮詢服務，擁有豐富的會計知識。隨後，梁先生致力於發展其於企業融資及企業重組業務方面的事業。梁先生現時乃香港會計師公會的資深會員，並具備執業資格。

**韓冰先生**(「韓先生」)，52歲，獨立非執行董事。韓先生亦為本公司提名委員會主席兼本公司審核委員會及薪酬委員會成員。韓先生現為北京市漢卓律師事務所主任、中國社會科學院商業經濟碩士研究生及中國政法大學在職訴訟法學博士研究生。韓先生同時擁有國際註冊財務管理師(財務戰略方向)資格。韓先生長期從事法律實務，在法律領域積累了極其豐富的實踐經驗。韓先生於一九八零年至一九八七年就職於北京市海淀區人民檢察院，一九八七年開始從事專職執業律師，一九九二年起擔任北京市經濟律師事務所金融投資法律事務部主任，一九九九年發起設立北京市漢卓律師事務所。韓先生先後獲邀擔任近百家企業的常年律師顧問，主要有中國國際航空公司、《人民政協報》、《新華社每日電訊》、中央電視台法律節目《社會經緯》以及國務院國有資產監督管理委員會商業服務中心等。韓先生屢獲殊榮，包括「二零一一年北京市百名優秀刑辯律師」、「二零一零年護航中小企業發展全國優秀律師」、「二零一零年創業中國年度十大傑出律師」、「二零零八年中國現代服務業十佳優質服務律師」、「全國優秀律師」以及「二零零八年中國最佳私募股權金融律師」等稱號。

**王淑萍女士**(「王女士」)，54歲，獨立非執行董事。王女士亦為本公司薪酬委員會主席兼本公司審核委員會及提名委員會成員。王女士一九九二年於首都師範大學政法系政法專業畢業及持有中國企業會計師資格。王女士長期從事銀行相關業務，在銀行業管理方面累積33年豐富經驗。在為中國建設銀行服務的期間，王女士先後出任會計科科長、總稽核、副行長及副總經理等職位。王女士於一九九九年至二零零二年期間出任中國建設銀行北京宣武支行副行長；於二零零二年至二零一零年期間出任中國建設銀行北京鐵道支行副行長；及二零一零年至二零一一年期間出任中國建設銀行北京分行現金運行中心副總經理。

## 董事及高級管理層履歷

### 高級管理層

**丁邦明先生**(「丁先生」)，45歲，畢業於香港大學，獲頒理學士學位。彼於英國University of Strathclyde取得工商管理碩士學位，並於中國清華大學取得法學學士學位。丁先生為香港會計師公會會員及英國特許公認會計師公會資深會員。丁先生於會計及金融領域擁有逾十年經驗。丁先生現任本公司的財務總監及公司秘書。

**李嘉先生**(「李先生」)，44歲，現為本公司之廣告營運總監，在中國媒體營運及廣告業擁有十二年的工作經驗。彼於首都醫科大學本科畢業。二零零九年至二零一零年，彼為北京國廣光榮廣告有限公司之副總經理，負責中國國際廣播電台(CRI)對內頻率的媒體推廣和廣告銷售。二零零八年，李先生出任明鏡天下傳媒公司總經理，負責獨有功能性鏡面媒體的全國網絡建設和整體營運。二零零六年，彼擔任北京寬視神州廣告有限公司之常務副總經理、Asia Media集團(日本東證上市公司)新業務開發部總監。李先生二零零四年至二零零六年為北京韻洪廣告有限公司(湖南電廣傳媒全資子公司)之副總經理及北京愛耳貝思廣播廣告有限公司之媒介總監及副總經理。

**李丹女士**(「李女士」)，52歲，為柯瑞傳媒之文學部總監。李女士現時於中國電影出版社擔任編輯部主任、正編審(教授)，並為中國報告文學協會會員。彼自二零零一年至二零一一年參與策劃出版的圖書選題逾130種，其主持推出的《不得不知的2000個文化常識》連續四年進入全國圖書排行榜前十之列。另外，李女士於二零零零年至二零零一年期間擔任中華兒女雜誌(政要版)記者。在中華兒女上發表的文章曾獲新聞出版署優秀獎。此外，李女士自一九九九年至二零零零年為新體育雜誌記者、中國排球雜誌副主編，負責奧運競技類項目國家隊的報道，擔任中國女排的專職記者，發表過大量重大國內外賽事和著名人物的通訊，曾作為特派記者赴美國、巴西、日本等採訪國際大賽。

**王曉平先生**(「王先生」)，37歲，為柯瑞傳媒之後期製作總監。彼畢業於哈爾濱工業大學，專修國際貿易。王先生從事影視行業多年，並參與多個電視劇的製作，包括《大漢天子》、《風雲爭霸》、《風雲II》、《大清後宮》、《道德底線》、《夫妻密碼》、《歸宿》、《恩情無限》等。



## 董事會報告

董事謹此提呈本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的年報連同經審核綜合財務報表。

### 主要業務及分部資料

本公司的主要業務為投資控股。其附屬公司的主要業務載於綜合財務報表附註47。本集團主要業務為就於本集團戶外廣告牌及LED顯示屏投放廣告向廣告商及廣告代理提供廣告及顧問服務。

本集團於本年度按業務分部所作的表現分析載於綜合財務報表附註9。

### 業績

本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的業績載於第38及39頁的綜合全面收益表。

### 股息

董事並不建議就截至二零一二年十二月三十一日止年度派付任何末期股息。

### 廠房及設備

本集團的廠房及設備變動詳情載於綜合財務報表附註19。

### 股本

有關本公司股本變動的詳情載於綜合財務報表附註35。

### 可供分派儲備

本集團儲備於年內的變動載於第42頁及第43頁的綜合權益變動表。

### 優先購買權

本公司的章程細則(「章程細則」)並無有關優先購買權的條文規定本公司須按持股量比例向現有股東提呈發售新股份，及開曼群島法律並無針對該等權利的限制。

# 董事會報告

## 董事

於本年度及直至本報告日期，本公司董事如下：

### 執行董事

李慶先生  
閻大可先生  
陳孚鉅先生 (於二零一三年三月一日辭任)

### 非執行董事

吳少麗女士

### 獨立非執行董事

梁兆基先生  
韓冰先生 (於二零一二年八月二十八日獲委任)  
王淑萍女士 (於二零一三年一月十一日獲委任)  
李忠先生 (於二零一二年七月三十日辭任)  
趙勇先生 (於二零一二年十月三十一日辭任)

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的年度獨立性確認書，而本公司認為其所有獨立非執行董事均為獨立人士。

## 董事的服務合約

李慶先生、閻大可先生、吳少麗女士、梁兆基先生、韓冰先生、王淑萍女士、陳孚鉅先生(於二零一三年三月一日辭任)、李忠先生(於二零一二年七月三十日辭任)及趙勇先生(於二零一二年十月三十一日辭任)各自與本公司訂立為期三年之服務協議。

該等擬於即將召開的股東週年大會(「股東週年大會」)上膺選連任的董事與本公司或其任何附屬公司並無訂立於一年內終止而毋須作出賠償的服務協議(法定賠償除外)。

## 董事之合約權益

於本年度年終或年內任何時間，概無任何已存在的有關本集團業務，而本公司或其附屬公司為其中一名訂約方，而董事於當中有重大權益(不論直接或間接)的重大合約。

# 董事會報告

## 購股權

### 購股權計劃

本集團設立一項按權益結付的購股權計劃(「購股權計劃」)，旨在令本公司可授出購股權予該等參與者(定義見下文)，作為彼等對本公司或其附屬公司作出之貢獻的鼓勵及回報。根據購股權計劃，董事會可酌情向本公司或其任何附屬公司的任何僱員(不論是全職或兼職員工)、行政或高級人員(包括任何執行董事)、本公司或其附屬公司的商業顧問、代理或法律及財務顧問(「該等參與者」)，而董事會全權認為已對本公司或其任何附屬公司作出貢獻者授出購股權。

購股權計劃的主要條款概括如下：

購股權計劃的期限為自二零零四年十月三十一日起計10年，並將維持有效直至二零一四年十月三十日止。購股權計劃之餘下年期為一年。本公司或會於股東大會上以決議案或董事會可能決議於任何時候終止購股權計劃，但不影響於終止前已授出購股權之行使。

授出購股權之代價為1.00港元。認購價將由董事會絕對酌情決定，惟於任何情況下不得低於以下最高者：

- (i) 股份面值；
- (ii) 股份於購股權授出當日聯交所每日報價表所報每股收市價；及
- (iii) 股份於緊接購股權授出日期前五個營業日聯交所每日報價表所報每股平均收市價。

根據購股權計劃，因行使根據購股權計劃將予授出的所有購股權而可能配發及發行的股份總數合共不得超過購股權計劃獲批准當日已發行股份數目10% (「計劃限額」)，惟(其中包括)本公司可在股東大會上徵求股東批准以更新計劃限額。根據購股權計劃授出而未獲行使之所有尚未行使購股權倘獲行使時可予以配發及發行之股份數目，最多不得超過本公司不時之已發行股本30%。

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，根據購股權計劃合共授出1,900,000份購股權。於二零一二年十二月三十一日，賦予其持有人權利認購本公司證券之142,460,000份購股權尚未行使，佔本公司已發行股本約7.05%。



## 董事會報告

根據購股權計劃授予各承授人之購股權獲行使後發行的股份最高數目或尚未行使購股權獲行使後將予發行的股份最高數目，於任何十二個月期內不得超過本公司已發行股份1%。倘日後進一步授出購股權超過此1%限額，本公司須根據購股權計劃刊發通函並獲股東批准。本公司證券須獲接納之期限應無論如何不遲於要約日期起計10年，並可根據購股權計劃條文而提早終止，而購股權並無於可行使前須持有最短期限之一般規定，但董事會有權於授出任何特定購股權時可酌情決定任何最短持有期限。

以下為截至二零一二年十二月三十一日止年度購股權計劃項下的購股權變動概況，有關詳情載於綜合財務報表附註39：

### 年內購股權計劃變動

承授人名單	於二零一二年 一月一日 的餘額	年內授出	年內行使	年內失效	年內註銷	於 二零一二年 十二月 三十一日 的餘額	行使價 港元	授出日期	行使期
<b>董事</b>									
李慶先生	3,000,000	-	-	-	-	3,000,000	0.96	二零一零年十月八日	二零一零年十月八日至 二零一三年十月七日
	980,000	-	-	-	-	980,000	0.58	二零一一年六月二日	二零一一年六月二日至 二零一四年六月一日
	5,000,000	-	-	-	-	5,000,000	0.55	二零一一年九月五日	二零一一年九月五日至 二零一四年九月四日
閻大可先生	5,000,000	-	-	-	-	5,000,000	0.58	二零一一年六月二日	二零一一年六月二日至 二零一四年六月一日
梁兆基先生	500,000	-	-	-	-	500,000	0.96	二零一零年十月八日	二零一零年十月八日至 二零一三年十月七日
	460,000	-	-	-	-	460,000	0.58	二零一一年六月二日	二零一一年六月二日至 二零一四年六月一日
韓冰先生	-	1,900,000	-	-	-	1,900,000	0.237	二零一二年十月三日	二零一二年十月三日至 二零一五年十月二日
陳孚鉅先生 (於二零一三年 三月一日辭任)	17,300,000	-	-	-	-	17,300,000	0.58	二零一一年六月二日	二零一一年六月二日至 二零一四年六月一日
趙勇先生 (於二零一二年 十月三十一日辭任)	1,500,000	-	-	-	-	1,500,000	0.96	二零一零年十月八日	二零一零年十月八日至 二零一三年十月七日
李忠先生 (於二零一二年 七月三十日辭任)	1,500,000	-	-	-	-	1,500,000	0.58	二零一一年六月二日	二零一一年六月二日至 二零一四年六月一日
小計	35,240,000	1,900,000	-	-	-	37,140,000			

## 董事會報告

### 年內購股權計劃變動(續)

承授人名單	於二零一二年 一月一日 的餘額	年內授出	年內行使	年內失效	年內註銷	於 二零一二年 十二月 三十一日 的餘額	行使價 港元	授出日期	行使期
<b>僱員</b>									
總計	24,200,000	-	-	-	-	24,200,000	0.96	二零一零年十月八日	二零一零年十月八日至 二零一三年十月七日
	4,600,000	-	-	(240,000)	-	4,360,000	0.85	二零一一年一月六日	二零一一年一月六日至 二零一四年一月五日
	6,960,000	-	-	-	-	6,960,000	0.58	二零一一年六月二日	二零一一年六月二日至 二零一四年六月一日
	3,000,000	-	-	-	-	3,000,000	0.53	二零一一年七月六日	二零一一年七月六日至 二零一四年七月五日
	2,000,000	-	-	-	-	2,000,000	0.56	二零一一年七月二十九日	二零一一年七月二十九日至 二零一四年七月二十八日
	5,000,000	-	-	(200,000)	-	4,800,000	0.55	二零一一年九月五日	二零一一年九月五日至 二零一四年九月四日
	8,000,000	-	-	-	-	8,000,000	0.366	二零一一年十一月三日	二零一一年十一月三日至 二零一四年十一月二日
小計	53,760,000	-	-	(440,000)	-	53,320,000			
<b>顧問</b>									
總計	5,000,000	-	-	-	-	5,000,000	0.53	二零一一年七月六日	二零一一年七月六日至 二零一四年七月五日
	45,000,000	-	-	-	-	45,000,000	0.56	二零一一年七月二十九日	二零一一年七月二十九日至 二零一四年七月二十八日
	2,000,000	-	-	-	-	2,000,000	0.366	二零一一年十一月三日	二零一一年十一月三日至 二零一四年十一月二日
小計	52,000,000	-	-	-	-	52,000,000			
總計	141,000,000	1,900,000	-	(440,000)	-	142,460,000			

## 董事會報告

### 董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團的股份、有關股份及債券中的權益及淡倉

於二零一二年十二月三十一日，本公司以下董事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、有關股份(定義見證券及期貨條例)及債券中擁有須根據證券及期貨條例第352條記錄於該條例所指的登記冊中的任何權益或淡倉，或根據上市規則附錄十上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉如下：

#### 於本公司的好倉：

董事姓名	權益性質	所持已發行普通股數目	根據購股權所持有關股份數目	所持股份總數	佔已發行股本概約總百分比
李慶	實益擁有人	2,432,000	8,980,000	11,412,000	0.56%
閻大可	實益擁有人	—	5,000,000	5,000,000	0.24%
梁兆基	實益擁有人	—	960,000	960,000	0.04%
韓冰	實益擁有人	—	1,900,000	1,900,000	0.09%
陳孚鉅	實益擁有人	3,036,000	17,300,000	20,336,000	1.00%

(於二零一三年三月一日辭任)

除上文所披露者外，於二零一二年十二月三十一日，概無本公司董事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、有關股份(定義見證券及期貨條例)或債券中擁有須根據證券及期貨條例第352條記錄於該條例所指的登記冊中的任何權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。



# 董事會報告

## 主要股東於本公司股份、有關股份及債券的權益及淡倉

於二零一二年十二月三十一日，以下人士(本公司董事或最高行政人員除外)於本公司的股份、有關股份及債券擁有須根據證券及期貨條例第336條記錄於該條例所指的登記冊中的權益或淡倉：

### 於本公司的好倉

本公司主要股東名稱	權益性質	所持已		佔已發行股本 概約總百分比
		發行普通股/ 有關股份數目	所持股份總數	
何偉剛(「何先生」)	透過受控制公司持有(附註1) 由配偶持有(附註2)	359,639,306 50,220,000	409,859,306	20.27%
郭斌妮	實益擁有人(附註2) 透過受控制公司持有(附註1)	50,220,000 359,639,306	409,859,306	20.27%
Rotaland Limited	實益擁有人(附註1)	358,139,306	358,139,306	17.71%
路行	透過受控制公司持有(附註3)	2,031,728,323	2,031,728,323	100.48%
Ascher Group Limited	實益擁有人(附註3)	131,728,323	131,728,323	6.51%
Headwind Holdings Limited	實益擁有人(附註3)	1,900,000,000	1,900,000,000	93.97%
列海權	實益擁有人 透過受控制公司持有(附註4)	122,879,861 56,872,000	179,751,861	8.89%

附註：

- 於該等359,639,306股股份中，Rotaland Limited持有358,139,306股股份；及Similan Limited持有1,500,000股股份。Rotaland Limited及Similan Limited均為於英屬處女群島註冊成立的有限公司，並由何先生全資擁有。
- 何先生之配偶郭斌妮女士持有該等50,220,000股股份。
- 於該等2,031,728,323股股份中，Headwind Holdings Limited於悉數兌換優先股後持有1,900,000,000股股份及Ascher Group Limited持有131,728,323股股份。Headwind Holdings Limited及Ascher Group Limited均為於英屬處女群島註冊成立的有限公司，並由路行先生全資擁有。
- 該等56,872,000股股份由Winner Mind Investments Limited持有。Winner Mind Investment Limited由列海權先生全資擁有。

除上文披露者外，於二零一二年十二月三十一日，本公司未曾獲悉任何本公司主要股東於本公司股份、有關股份或債券中持有須根據證券及期貨條例第336條記錄於該條例所指的登記冊中的任何權益或淡倉。

### 與控股股東之合約

除本報告所披露者外，於年內任何時間，本公司或任何其附屬公司與本公司或任何其附屬公司控股股東並無訂立重大合約。本公司或任何其附屬公司控股股東並無就向本公司或任何其附屬公司提供服務訂立重大合約。

# 董事會報告

## 競爭權益

於二零一二年十二月三十一日，本公司的董事、管理層股東或主要股東或彼等各自的任何聯繫人概無從事任何與本集團的業務相競爭或可能會相競爭的業務，或與本集團有任何其他利益衝突。

## 主要供應商及客戶

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團主要供應商所佔採購額百分比如下：

	所佔採購額 百分比
最大供應商	82%
五大供應商合計	99%

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團主要客戶所佔銷售額百分比如下：

	所佔銷售額 百分比
最大客戶	18%
五大客戶合計	49%

董事、其聯繫人或任何股東(據董事所知擁有本公司股本5%以上)概無於上文所述主要供應商或客戶中擁有任何權益。

## 關連人士交易

年內的關連人士交易於綜合財務報表附註43中披露。

## 報告期後事項

於報告期間結束後，按每股0.29港元轉換價將於二零一一年六月二十三日發行的本金總額人民幣2,500,000元之可換股貸款票據轉換為每股0.1港元之10,662,756股普通股時，可換股貸款票據負債部分的結餘總額約人民幣2,432,000元已予撥回。

此外，於報告期間結束後，按每股0.281港元轉換價將於二零一二年十二月十日發行的本金總額15,000,000港元(相當於約人民幣12,038,000元)之可換股貸款票據轉換為每股0.1港元之53,380,782股普通股時，可換股貸款票據之負債部分結餘總額約人民幣12,285,000元已予撥回。

## 董事會報告

### 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零一三年五月二十七日(星期一)至二零一三年五月三十日(星期四)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席本公司應屆股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票及過戶表格，最遲須於二零一三年五月二十四日(星期五)下午四時正前，送交本公司股份過戶登記處香港分處聯合證券登記有限公司，地址為香港灣仔駱克道33號中央廣場福利商業中心18樓，以辦理登記手續。

### 股東週年大會

本公司將於二零一三年五月三十日(星期四)舉行股東週年大會，並將於適當時候刊發股東週年大會通告及寄發予股東。

### 購買、贖回或出售本公司的上市證券

年內，本公司已分別按發行價每股配售股份0.18港元發行20,000,000股普通股及透過轉換可換股貸款票據發行62,501,471股普通股。

除本文披露者外，年內本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 公眾持股量

根據本公司所得公開資料及就董事所知，於本報告日期，本公司已按上市規則規定維持足夠的公眾持股量。

### 企業管治

有關本公司遵守企業管治守則的詳情，請參閱本年報第26至第35頁的「企業管治報告」。

### 核數師

本公司將於即將舉行的股東週年大會上提呈續聘信永中和(香港)會計師事務所有限公司為本公司核數師的決議案。

代表董事會  
執行董事  
李慶

香港，二零一三年三月二十八日



# 企業管治報告

## 緒言

本公司的既定目標為維持高水平業務操守及企業管治常規。本報告細述其企業管治常規，並對應用上市規則附錄十四所載的企業管治守則(「企業管治守則」)的準則及就其任何偏離(如有)作出解釋。

## 企業管治常規

年內，本公司已遵守企業管治守則中的守則條文，惟下文所述偏離除外。本公司相信，憑藉維持高水平的企業管治，有助提升本公司的企業價值及問責性，並可將股東的利益擴至最大。董事會將繼續監察及審閱本公司實施企業管治常規的進度，以確保其得到遵從。年內曾舉行多次會議，並於適當時向本公司董事及高級管理層刊發通函及其他指引通告，確保彼等得悉與企業管治常規有關的事宜。

## 董事進行證券交易

本公司已就董事進行證券交易採納一套操守守則，其條款不遜於上市規則附錄十所載標準守則所規定標準。本公司亦已向全體董事作出特定查詢，且並不知悉未有遵守標準守則及其董事進行證券交易的操守守則所規定標準的情況。

## 董事會

年內及於本報告日期，董事會由下列董事組成：

### 執行董事

李慶先生  
閻大可先生  
陳孚鉅先生(於二零一三年三月一日辭任)

### 非執行董事

吳少麗女士

# 企業管治報告

## 獨立非執行董事

梁兆基先生	
韓冰先生	(於二零一二年八月二十八日獲委任)
王淑萍女士	(於二零一三年一月十一日獲委任)
趙勇先生	(於二零一二年十月三十一日辭任)
李忠先生	(於二零一二年七月三十日辭任)

根據上市規則第3.10(1)及3.10A條，本公司有三名獨立非執行董事，佔董事會三分之一。

繼李忠先生及趙勇先生分別於二零一二年七月三十日及二零一二年十月三十一日辭任獨立非執行董事後，董事會當時僅剩兩名獨立非執行董事。因此，本公司未能符合上市規則第3.10(1)及3.10A條的規定。

本公司已分別自二零一二年八月二十八日及二零一三年一月十一日起委任韓冰先生及王淑萍女士擔任獨立非執行董事以填補空缺，進而符合上市規則第3.10(1)及3.10A條所載的規定。

三名獨立非執行董事中，梁兆基先生具備香港上市規則第3.10(2)條規定的會計或相關財務管理專長的專業資格。

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的年度獨立性確認書，而本公司認為其所有獨立非執行董事均為獨立人士。

根據上市規則第3.51B(1)條，本公司告知執行董事李慶先生根據上市規則第3.05條獲委任為本公司法定代表人，自二零一三年三月一日起生效。

本公司已訂明董事會本身及其授予管理層的職務及責任。董事會已將本集團的日常運作交由執行董事及本公司高級管理層處理，但保留對若干重大事宜作出審批的權利。董事會負責審批及監察本公司的整體策略及政策、批准業務計劃、評核本公司的表現及審視管理層的工作。董事會的決定將由出席董事會會議的執行董事轉達管理層。

就本公司所深知，董事間概無任何財務、業務、家族或其他重大／相關關係。

## 企業管治報告

截至二零一二年十二月三十一日止年度，共舉行36次董事會會議。董事的出席記錄詳情如下：

	出席次數
<b>執行董事</b>	
李慶先生	36/36
閻大可先生	21/35
陳孚鉅先生 (於二零一三年三月一日辭任)	30/36
<b>非執行董事</b>	
吳少麗女士	3/36
<b>獨立非執行董事</b>	
梁兆基先生	4/35
韓冰先生 (於二零一二年八月二十八日獲委任)	14/20
王淑萍女士 (於二零一三年一月十一日獲委任)	不適用
趙勇先生 (於二零一二年十月三十一日辭任)	19/24
李忠先生 (於二零一二年七月三十日辭任)	3/10

截至二零一二年十二月三十一日止年度，舉行1次股東大會。董事的出席記錄詳情如下：

	出席次數
<b>執行董事</b>	
李慶先生	1/1
閻大可先生	1/1
陳孚鉅先生 (於二零一三年三月一日辭任)	1/1
<b>非執行董事</b>	
吳少麗女士	0/1
<b>獨立非執行董事</b>	
梁兆基先生	1/1
韓冰先生 (於二零一二年八月二十八日獲委任)	不適用
王淑萍女士 (於二零一三年一月十一日獲委任)	不適用
趙勇先生 (於二零一二年十月三十一日辭任)	0/1
李忠先生 (於二零一二年七月三十日辭任)	0/1



## 企業管治報告

除定期董事會會議外，董事會當有需要就特定事宜作決定時會舉行董事會會議。董事會就定期董事會會議向全體董事發出充裕時間的通告，以便董事出席會議，並就特別董事會會議發出合理通告。董事於每次董事會會議前均會事先獲發詳細待決議程項目及委員會會議記錄。

根據企業管治守則守則條文第A.6.5條，所有董事應參與持續專業發展計劃，發展並更新其知識及技能，以確保可知悉彼等對董事會所作貢獻及該等貢獻屬相關。本公司應負責安排培訓並出資，適當強調董事的角色、職能及職責。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本公司已為所有董事提供由香港董事學會刊發的「董事指引」及「獨立非執行董事指南」。各董事已知悉並學習上述文件，而本公司已接獲各董事發出的確認書，確認參加持續專業培訓。

### 主席及最高行政人員

根據企業管治守則守則條文第A.2.1條，主席及最高行政人員之職能應予分開，且不應由同一人兼任。主席及最高行政人員之職責應清楚界定並以書面列明。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本公司並無主席或最高行政人員。董事會將不時審閱現時之董事會架構，倘物色到具合適知識、技能及經驗之人選，本公司將適時作出委任以填補職位空缺。

### 非執行董事

根據企業管治守則守則條文第A.4.1條的規定，所有非執行董事須以特定任期委任。

各非執行董事(包括獨立非執行董事)均已與本公司訂立服務期為三年的服務協議。

獨立非執行董事韓冰先生及王淑萍女士分別於二零一二年八月二十八日及二零一三年一月十一日獲委任，服務期為三年，可由任何一方發出不少於三個月的書面通知予以終止。

根據上市規則第13.51B(1)條，本公司告知梁兆基先生的服務協議已重續三年服務期，自二零一二年十二月二十二日起至二零一五年十二月三十一日止，可由任何一方發出不少於三個月的書面通知予以終止。

所有非執行董事(包括獨立非執行董事)均已獲委任並須根據章程細則於股東週年大會上輪值告退及膺選連任。

# 企業管治報告

## 董事及高級管理人員的薪酬

董事薪酬乃參考彼等於本公司的職責及責任以及當前市況釐定。截至二零一二年十二月三十一日止年度之董事薪酬詳情載於綜合財務報表附註15。截至二零一二年十二月三十一日止年度支付予本集團高級管理人員的薪金介乎以下範圍：

	高級管理人員人數
零至1,000,000港元(相當於約人民幣802,000元)	4
1,500,001港元至2,000,000港元(相當於約人民幣1,203,000元至人民幣1,604,000元)	—

## 薪酬委員會

本公司薪酬委員會(「薪酬委員會」)於二零零五年成立，並遵照上市規則以書面訂明職權範圍。薪酬委員會負責制訂薪酬政策及就此向董事會提供意見，並負責推薦董事及本公司高級管理層的薪酬，以及審閱本公司的購股權計劃及其他與補償有關的事宜，就該等事宜提供推薦建議。薪酬委員會會就其建議及推薦意見諮詢董事會的意見。

年內及於本報告日期，薪酬委員會由三名獨立非執行董事王淑萍女士(於二零一三年一月十一日獲委任為薪酬委員會主席)、梁兆基先生、韓冰先生(於二零一二年八月二十八日獲委任為成員)、趙勇先生(於二零一二年十月三十一日辭任，並為前任薪酬委員會主席)及李忠先生(於二零一二年七月三十日辭任)組成。王淑萍女士為現任薪酬委員會主席。

趙勇先生於二零一二年十月三十一日辭任薪酬委員會主席後，本公司未能符合上市規則第3.25條的規定。本公司已自二零一三年一月十一日起委任王淑萍女士擔任薪酬委員會主席以填補空缺，進而符合上市規則第3.25條所載的規定。

韓冰先生獲委任為薪酬委員會成員，自二零一二年八月二十八日起生效。

年內，薪酬委員會共舉行1次會議檢討董事及本公司高級管理人員的薪酬組合並就此作出推薦建議。

## 企業管治報告

薪酬委員會成員的出席記錄詳情如下：

成員姓名		出席次數
王淑萍女士(主席)	(於二零一三年一月十一日獲委任)	不適用
梁兆基先生		1/1
韓冰先生	(於二零一二年八月二十八日獲委任)	不適用
趙勇先生	(於二零一二年十月三十一日辭任)	1/1
李忠先生	(於二零一二年七月三十日辭任)	1/1

### 提名委員會

董事會可根據章程細則給予的權力委任任何人士出任董事填補臨時空缺或作為董事會新增成員，合資格的候選人會獲提名供董事會考慮，並將主要根據候選人的專業資格及經驗進行遴選。董事會於考慮適合本集團業務各方面技能及經驗後，挑選及推薦候選人出任董事。

本公司的提名委員會(「提名委員會」)於二零零八年成立，並遵照上市規則以書面訂明職權範圍。其職責如下：

- 定期檢討董事會的架構、規模及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何擬作出的變動向董事會提出建議；
- 物色具備合適資格可擔任董事的人士，並挑選有關獲提名人士出任董事或就此向董事會提供推薦意見；
- 評核獨立非執行董事的獨立性；及
- 就董事委任或重新委任以及董事(尤其是主席及最高行政人員)繼任計劃的有關事宜向董事會提出推薦意見。

年內及於本報告日期，提名委員會由三名獨立非執行董事韓冰先生(於二零一二年八月二十八日獲委任為提名委員會主席)、梁兆基先生、王淑萍女士(於二零一三年一月十一日獲委任為成員)、李忠先生(於二零一二年七月三十日辭任，並為前任提名委員會主席)及趙勇先生(於二零一二年十月三十一日辭任)組成。韓冰先生為現任提名委員會主席。

韓冰先生獲委任為提名委員會主席，自二零一二年八月二十八日起生效，及王淑萍女士獲委任為提名委員會成員，自二零一三年一月十一日起生效。



## 企業管治報告

年內，提名委員會共舉行1次會議，以檢討董事會及本公司高級管理層的架構、規模及組成，包括各方面的技能、知識和經驗及獨立非執行董事的獨立性，並據此向董事會提出推薦意見。

提名委員會成員的出席記錄詳情如下：

成員姓名		出席次數
韓冰先生(主席)	(於二零一二年八月二十八日獲委任)	不適用
梁兆基先生		1/1
王淑萍女士	(於二零一三年一月十一日獲委任)	不適用
李忠先生	(於二零一二年七月三十日辭任)	1/1
趙勇先生	(於二零一二年十月三十一日辭任)	1/1

### 審核委員會

本公司的審核委員會(「審核委員會」)於二零零四年成立，並遵照上市規則以書面訂明職權範圍。審核委員會的主要職責為監管與本公司外部核數師的關係、審閱本集團的財務資料及監督本集團的財務呈報系統、內部監控程序及風險管理。

年內及於本報告日期，審核委員會由三名獨立非執行董事梁兆基先生、韓冰先生(於二零一二年八月二十八日獲委任為成員)、王淑萍女士(於二零一三年一月十一日獲委任為成員)、趙勇先生(於二零一二年十月三十一日辭任)、及李忠先生(於二零一二年七月三十日辭任)組成。梁兆基先生為現任審核委員會主席。

繼李忠先生及趙勇先生於二零一二年七月三十日及二零一二年十月三十一日辭任審核委員會成員後，本公司未能遵守上市規則第3.21條的規定。本公司分別自二零一二年八月二十八日及二零一三年一月十一日委任韓冰先生及王淑萍女士為審核委員會成員以填補空缺，進而符合上市規則第3.21條所載的規定。

審核委員會年內召開兩次正式會議及於需要時舉行非正式會議，在有需要時高級管理人員及外部核數師亦有參加此等會議。年內，審核委員會共舉行兩次會議，以檢討外部核數師的建議核數酬金；審議其獨立性及核數的範圍；檢討內部監控及風險管理系統；審閱中期及全年財務報表，特別是審閱具判斷性的內容及本集團採納的會計準則與慣例；審閱外部核數師的管理建議書以及管理層的回覆；以及檢討本集團對企業管治守則的恪守程度。審核委員會已審閱本集團於截至二零一二年十二月三十一日止年度的未經審核中期業績及經審核全年業績，並認為有關業績的編製方法符合適用的會計準則和規定，並且已作出充分披露。

## 企業管治報告

審核委員會出席記錄詳情如下：

成員姓名	出席次數
梁兆基先生(主席)	2/2
韓冰先生 (於二零一二年八月二十八日獲委任)	不適用
王淑萍女士 (於二零一三年一月十一日獲委任)	不適用
趙勇先生 (於二零一二年十月三十一日辭任)	2/2
李忠先生 (於二零一二年七月三十日辭任)	1/1

### 企業管治職能

本公司的企業管治職能由董事會根據董事會按企業管治守則的守則條文第D.3.1條採用的一套書面職權範圍執行，包括(a)制定和檢討本集團的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；(b)檢討及監察本公司董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；(c)檢討及監察本集團對遵守法律及監管規定的政策及常規；(d)制定、檢討及監察適用於僱員及董事的操守守則及合規手冊(如有)；及(e)檢討本集團遵守企業管治守則情況及於本公司企業管治報告內披露的內容。

截至二零一二年十二月三十一日止年度及於本報告日期，董事會已檢討本公司企業管治事宜。除「主席及最高行政人員」所披露的偏離情況外，本公司已遵守企業管治守則的原則及適用守則條文，且並不知悉任何不遵守相關適用法律及監管規定的情況。

### 核數師的酬金

年內，本公司就核數服務已付／應付外聘核數師信永中和(香港)會計師事務所有限公司的酬金為2,000,000港元。

服務類型	港元
非核數服務	1,300,000
法定核數服務	700,000
總計	2,000,000

# 企業管治報告

## 董事對財務報表的責任

### 年報及財務報表

董事察悉其有責任在每個財政年度，編製能真實及公平反映本集團財務狀況的財務報表，而向本公司股東提呈中期及年度財務報表以及公佈時，董事須讓股東能從各方面衡量及了解本集團的狀況及前景。

本公司核數師就本公司之財務報表作出之申報責任聲明載於本報告「獨立核數師報告」一節。

### 會計期間

董事認為於編製財務報表時，本集團利用合適的會計政策，並貫徹使用，且已遵從所有適用的會計準則。

### 會計記錄

董事須負責確保本集團存置會計記錄，有關記錄應合理準確地披露本集團的財務狀況，並且可用於根據適用會計準則而編製的財務報表。

### 持續經營

董事經作出適當垂詢後，認為本集團有充足資源，在可預見將來持續經營，且基於此理由，採納持續經營基準編製財務報表仍屬適當。

### 內部監控

董事會負責維持本公司良好及有效的內部監控系統。該系統旨在為防範重大失實陳述或損失提供合理（但非絕對）保證，以及管理本公司管理系統失靈和達成本公司目標過程中所存在的風險。

董事已對本公司及其附屬公司內部監控系統於截至二零一二年十二月三十一日止年度的成效進行年度審閱。審閱範圍覆蓋所有重大方面的監控，包括財務、營運及遵例監控，以及風險管理功能。審核委員會及董事會已討論有關審閱結果並同意內部監控程序及風險管理系統已在多個主要的營運部門執行。



# 企業管治報告

## 公司秘書

丁邦明先生(「丁先生」)獲委任為本公司的公司秘書。根據上市規則第3.29條，截至二零一二年十二月三十一日止年度，丁先生已參加不少於15小時的相關專業培訓。

## 股東權利

### 召開股東特別大會並於股東大會上提呈議案

根據章程細則第58條，任何一位或以上於遞呈要求日期持有不少於本公司繳足股本(賦有於本公司股東大會上投票權)五分之一的本公司股東於任何時候有權透過向本公司董事會或秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何事項；且該大會應於遞呈該要求後兩個月內舉行。倘遞呈後二十一日內，董事會未有召開該大會，則遞呈要求人士可自行以同樣方式作出此舉，而遞呈要求人士因董事會未有召開大會而合理產生的所有開支，須由本公司向彼等償付。

### 向董事會提出查詢

股東可向公司註冊處發出書面要求，向董事會提出其議案或查詢。

## 投資者關係

為建立具成效的通訊方式，本公司於其年報及中期報告向股東提供一切所需資料。董事會將每年舉行股東週年大會與股東會晤，並解答彼等的查詢。董事會盡力出席股東週年大會，以解答本公司股東的任何提問。

本公司董事、公司秘書或其他合適的高級管理層成員亦會盡快回應股東及投資者的提問。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本公司的章程文件並無重大變動。

# 獨立核數師報告



信永中和(香港)  
會計師事務所有限公司  
香港銅鑼灣  
希慎道33號利園43樓

致中國東方文化集團有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

我們已完成審核第38頁至第136頁所載中國東方文化集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，包括於二零一二年十二月三十一日的綜合財務狀況表，截至該日止年度的綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及一份主要會計政策概要及其他解釋性資料。

## 董事就綜合財務報表須負的責任

貴公司董事須負責遵照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定，編製及真實而公平地列報該等綜合財務報表，以及實施董事認為必要的內部監控，以確保綜合財務報表的編製不存在重大錯誤陳述(不論是否因欺詐或錯誤引起)。

## 核數師的責任

我們的責任乃根據我們的審核工作結果，對該等綜合財務報表發表意見，並根據協定之委聘條款，僅向整體股東作出報告，除此以外沒有任何其他目的。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔責任。我們乃按照香港會計師公會頒佈的香港核數準則進行審核工作，該等準則規定我們須遵守道德規定以計劃及進行審核，以合理確定此等綜合財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核工作包括進程序以取得與綜合財務報表所載金額及披露事項有關的審核憑證。選取該等程序取決於核數師的判斷，包括評估綜合財務報表出現重大錯誤陳述(不論是否因欺詐或錯誤引起)的風險。在作出該等風險評估時，核數師考慮與公司編製及真實而公平地列報綜合財務報表有關的內部監控，以設計適當審核程序，但並非為對公司的內部監控是否有效表達意見。審核工作亦包括評價董事所採用的會計政策是否恰當及所作的會計估算是否合理，以及評價綜合財務報表的整體呈列方式。

我們相信，我們已取得充分恰當的審核憑證，為我們的審核意見提供基礎。

# 獨立核數師報告

## 意見

我們認為，按照香港財務報告準則編製的綜合財務報表真實公平地反映 貴集團於二零一二年十二月三十一日的財務狀況及 貴集團截至該日止年度的虧損及現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定而妥善編製。

## 強調事項－關於持續經營假設的重大不確定性

在我們並沒有發出保留意見下，謹請 閣下垂注綜合財務報表附註2，內容有關採納持續經營基準編製綜合財務報表。於二零一二年十二月三十一日， 貴集團資本虧絀為約人民幣9,522,000元，及於截至二零一二年十二月三十一日止年度產生虧損約人民幣702,236,000元。該等狀況顯示存在重大不確定性而或會對 貴集團之持續經營能力引致重大疑慮。

信永中和(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

黃銓輝

執業證書號碼：P05589

香港

二零一三年三月二十八日



# 綜合全面收益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
<b>持續經營業務</b>			
營業額	8	<b>22,748</b>	58,169
收入	9	<b>22,748</b>	38,220
銷售及服務成本		<b>(667,237)</b>	(81,875)
毛損		<b>(644,489)</b>	(43,655)
其他收入	10	<b>4,031</b>	63
銷售及營銷開支		<b>(805)</b>	(751)
行政開支		<b>(42,425)</b>	(67,411)
出售持作買賣投資的虧損		-	(1,211)
索償撥備	31	<b>(7,500)</b>	-
確認應收一間聯營公司款項的減值虧損		-	(15,483)
衍生財務工具的公允值增加(減少)		<b>1,384</b>	(3,666)
應佔一間聯營公司業績		-	(1,532)
融資成本	11	<b>(8,810)</b>	(16,526)
除稅前虧損		<b>(698,614)</b>	(150,172)
所得稅開支	12	<b>(3,622)</b>	-
本年度持續經營業務虧損		<b>(702,236)</b>	(150,172)
<b>已終止經營業務</b>			
本年度已終止經營業務溢利	13	-	3,331
本年度虧損	14	<b>(702,236)</b>	(146,841)
<b>其他全面收益</b>			
換算時產生的匯兌差額及本年度其他全面收益		<b>(702)</b>	756
本年度全面開支總額		<b>(702,938)</b>	(146,085)

# 綜合全面收益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
本公司擁有人應佔本年度(虧損)溢利			
—來自持續經營業務		<b>(701,309)</b>	(149,171)
—來自已終止經營業務		—	3,331
本公司擁有人應佔本年度虧損		<b>(701,309)</b>	(145,840)
非控制權益應佔本年度虧損			
—來自持續經營業務		<b>(927)</b>	(1,001)
—來自已終止經營業務		—	—
非控制權益應佔本年度虧損		<b>(927)</b>	(1,001)
		<b>(702,236)</b>	(146,841)
以下人士應佔全面開支總額：			
本公司擁有人		<b>(702,011)</b>	(145,084)
非控制權益		<b>(927)</b>	(1,001)
		<b>(702,938)</b>	(146,085)
每股(虧損)盈利	18		
來自持續經營業務			
基本及攤薄(人民幣分)		<b>(35.34)</b>	(8.49)
來自已終止經營業務			
基本及攤薄(人民幣分)		—	0.19
來自持續經營及已終止經營業務			
基本及攤薄(人民幣分)		<b>(35.34)</b>	(8.30)

# 綜合財務狀況表

於二零一二年十二月三十一日

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
廠房及設備	19	<b>6,909</b>	11,271
無形資產	20	<b>3,395</b>	653,024
商譽	21	<b>18,262</b>	18,463
於一間聯營公司的權益	22	—	—
已付收購無形資產按金	23	—	—
流動媒體項目預付款項	24	—	—
可供出售投資	25	<b>2,006</b>	2,029
		<b>30,572</b>	684,787
<b>流動資產</b>			
貿易及其他應收賬款	26	<b>35,336</b>	37,601
應收一間聯營公司款項	27	<b>7,095</b>	10,843
應收非控制權益持有人款項	27	<b>203</b>	203
可收回所得稅		—	9
銀行結餘及現金	28	<b>19,965</b>	18,194
		<b>62,599</b>	66,850
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付賬款	29	<b>16,208</b>	10,392
應付一名董事款項	30	<b>240</b>	12
索償撥備	31	<b>7,500</b>	—
應付所得稅		<b>3,559</b>	—
其他借貸	32	<b>18,000</b>	18,325
可換股貸款票據	33	<b>6,413</b>	—
衍生財務負債	34	<b>7,254</b>	11,587
		<b>59,174</b>	40,316
流動資產淨值		<b>3,425</b>	26,534
總資產減流動負債		<b>33,997</b>	711,321



## 綜合財務狀況表

於二零一二年十二月三十一日

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
股本及儲備			
股本	35	<b>178,517</b>	171,828
儲備		<b>(187,907)</b>	500,995
本公司擁有人應佔權益		<b>(9,390)</b>	672,823
非控制權益		<b>(132)</b>	795
權益總額		<b>(9,522)</b>	673,618
非流動負債			
可換股貸款票據	33	<b>43,519</b>	37,703
		<b>33,997</b>	711,321

載於第38至136頁的綜合財務報表已於二零一三年三月二十八日獲董事會批准及授權發行，並由以下董事代表簽署：

李慶  
董事

閻大可  
董事

# 綜合權益變動表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔													
	股本	股份溢價	特別儲備	可換股貸款					股東出資	其他儲備	累計虧損	總計	非控制權益	總計
				換算儲備	票據權益儲備	認股權證儲備	資本贖回儲備	購股權儲備						
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(附註a)				(附註b)		(附註c)	(附註d)				
於二零一一年一月一日	142,126	485,920	15,536	(3,232)	104,877	-	595	30,632	1,927	(239)	(93,026)	685,116	816	685,932
本年度虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(145,840)	(145,840)	(1,001)	(146,841)
本年度其他全面收益														
— 換算時產生的匯兌差額	-	-	-	756	-	-	-	-	-	-	-	756	-	756
本年度全面收益(開支)總額	-	-	-	756	-	-	-	-	-	-	(145,840)	(145,084)	(1,001)	(146,085)
確認按權益結付的														
— 股份形式付款開支	-	-	-	-	-	-	-	16,588	-	-	-	16,588	-	16,588
轉換可換股貸款票據後														
— 發行股份	21,303	117,439	-	-	(75,977)	-	-	-	-	-	-	62,765	-	62,765
收購一間附屬公司	8,399	45,357	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53,756	-	53,756
發行非上市認股權證	-	-	-	-	-	5,061	-	-	-	-	-	5,061	-	5,061
發行非上市認股權證的交易成本	-	-	-	-	-	(318)	-	-	-	-	-	(318)	-	(318)
註銷非上市認股權證後撥回	-	-	-	-	-	(4,743)	-	-	-	-	(318)	(5,061)	-	(5,061)
非控制權益出資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	980	980
於二零一二年十二月三十一日	171,828	648,716	15,536	(2,476)	28,900	-	595	47,220	1,927	(239)	(239,184)	672,823	795	673,618

# 綜合權益變動表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔													
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	特別儲備 人民幣千元 (附註a)	可換股貸款				購股權儲備 人民幣千元 (附註b)	股東出資 人民幣千元 (附註c)	其他儲備 人民幣千元 (附註d)	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控制權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
				換算儲備 人民幣千元	票據權益儲備 人民幣千元	認股權證儲備 人民幣千元	資本贖回儲備 人民幣千元							
於二零一一年十二月三十一日	171,828	648,716	15,536	(2,476)	28,900	-	595	47,220	1,927	(239)	(239,184)	672,823	795	673,618
本年度虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(701,309)	(701,309)	(927)	(702,236)
本年度其他全面收益	-	-	-	(702)	-	-	-	-	-	-	-	(702)	-	(702)
本年度全面開支總額	-	-	-	(702)	-	-	-	-	-	-	(701,309)	(702,011)	(927)	(702,938)
確認按權益結付的														
股份形式付款開支	-	-	-	-	-	-	-	127	-	-	-	127	-	127
轉換可換股貸款														
票據後發行股份	5,054	20,443	-	-	(8,695)	-	-	-	-	-	-	16,802	-	16,802
配售後發行股份	1,635	1,308	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,943	-	2,943
配售後發行股份的交易成本	-	(74)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(74)	-	(74)
於二零一二年十二月三十一日	178,517	670,393	15,536	(3,178)	20,205	-	595	47,347	1,927	(239)	(940,493)	(9,390)	(132)	(9,522)

附註：

- 特別儲備指本公司及北京直真節點技術開發有限公司(「北京直真」)已發行普通股的面值與本公司及北京直真透過股份交易而收購的附屬公司的股本及股份溢價總額或資產淨值的差額。
- 資本贖回儲備指根據開曼群島法律第37.4(a)條，當本公司自保留溢利中撥款購回本身的股份時設立的不可分派儲備。該儲備的設立乃藉自保留溢利轉撥一筆相當於所購回股份的面值的金額至資本贖回儲備。
- 股東出資指股東於過往年度就獲授的購股權所作的預付款結餘。
- 其他儲備指代價與所收購附屬公司額外權益應佔可識別資產及負債賬面值之間的差額。



# 綜合現金流量表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
<b>經營業務</b>			
來自持續經營業務除稅前虧損		<b>(698,614)</b>	(150,172)
來自已終止經營業務除稅前溢利	13	—	3,331
		<b>(698,614)</b>	(146,841)
<b>調整：</b>			
融資成本		<b>8,810</b>	16,526
利息收入		<b>(16)</b>	(31)
貿易及其他應收賬款的減值虧損撥回		<b>(1,000)</b>	(1,979)
撤銷其他應付賬款		<b>(3,000)</b>	(27)
無形資產攤銷		<b>38,369</b>	37,338
廠房及設備折舊		<b>3,586</b>	3,059
確認收購無形資產已付按金的減值虧損		—	8,545
確認流動媒體項目預付款項的減值虧損		—	5,000
確認無形資產的減值虧損		<b>610,814</b>	1,195
確認貿易及其他應收賬款的減值虧損		<b>9,967</b>	1,436
撤銷其他應收賬款		<b>381</b>	—
確認應收一間聯營公司款項的減值虧損		—	15,483
股份形式付款開支		<b>127</b>	16,588
撤銷廠房及設備		<b>9</b>	527
確認廠房及設備的減值虧損		<b>1,017</b>	—
出售一間附屬公司的收益	42	—	(1,647)
議價購買一間附屬公司的收益	41	<b>(12)</b>	—
出售持作銷售投資的虧損		—	1,211
衍生財務工具的公允值(增加)減少		<b>(1,384)</b>	3,666
應佔一間聯營公司業績		—	1,532
索償撥備		<b>7,500</b>	—
營運資金變動前的營運現金流量		<b>(23,446)</b>	(38,419)
貿易及其他應收賬款減少(增加)		<b>18,997</b>	(15,480)
持作銷售投資減少		—	19,970
貿易及其他應付賬款減少		<b>(17,371)</b>	(7,724)
營運所用現金		<b>(21,820)</b>	(41,653)
已付所得稅		<b>(54)</b>	(51)
<b>營運業務所用現金淨額</b>		<b>(21,874)</b>	(41,704)

# 綜合現金流量表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
<b>投資業務</b>			
聯營公司還款(借款)		<b>3,653</b>	(3,547)
收購附屬公司產生的現金流入(流出)淨額	41	<b>58</b>	(8,365)
已收利息		<b>16</b>	31
購買廠房及設備		<b>(278)</b>	(4,175)
購買可供出售投資		-	(395)
墊付予非控制權益持有人		-	(203)
出售附屬公司的現金流入淨額	42	-	493
受限制銀行結餘減少		-	42
<b>投資業務所得(所用)現金淨額</b>		<b>3,449</b>	(16,119)
<b>融資業務</b>			
發行可換股貸款票據所得款項		<b>20,000</b>	25,000
配售後發行股份所得款項		<b>2,943</b>	-
董事(還款)墊款		<b>(65)</b>	12
支付配售後發行股份的交易成本		<b>(74)</b>	-
償還其他借貸		<b>(321)</b>	(2,000)
其他借貸已付利息		<b>(381)</b>	(415)
支付可換股貸款票據的利息		<b>(1,790)</b>	(1,000)
支付發行非上市認股權證的交易成本		-	(318)
註銷非上市認股權證時付款		-	(5,061)
償款予股東		-	(5,765)
發行非上市認股權證所得款項		-	5,061
其他新增借貸		-	20,325
<b>融資業務所得現金淨額</b>		<b>20,312</b>	35,839
<b>現金及現金等值物增加(減少)淨額</b>		<b>1,887</b>	(21,984)
於一月一日的現金及現金等值物		<b>18,194</b>	41,657
匯率變動之影響		<b>(116)</b>	(1,479)
<b>於十二月三十一日的現金及現金等值物</b>		<b>19,965</b>	18,194
為銀行結餘及現金			

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料

中國東方文化集團有限公司(「本公司」)乃於開曼群島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。本公司的註冊辦事處及主要營業地點的地址於本年報的公司資料部分披露。

本公司主要業務為投資控股及證券買賣。其主要附屬公司的主要業務載於附註47。

除於中華人民共和國(「中國」)成立的主要營運附屬公司，其功能貨幣為人民幣(「人民幣」)外，其餘附屬公司的功能貨幣為港元(「港元」)。

本公司的功能貨幣為港元，其呈報貨幣則為人民幣。由於本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要營運在中國，本公司董事認為以人民幣為綜合財務報表之呈報貨幣是適當的。

## 2. 編制綜合財務報表的基準

綜合財務報表已按持續經營基準編製，惟本集團於二零一二年十二月三十一日錄得資產虧絀約人民幣9,522,000元及於截至二零一二年十二月三十一日止年度產生虧損約人民幣702,236,000元。本公司董事認為，本集團應可於報告期間結束後未來十二月持續經營，已考慮建議安排，當中包括但不限於以下各項：

- (a) 本公司董事預期本集團業務將繼續產生正數現金流量；
- (b) 於報告期間結束後，按每股0.29港元轉換價轉換於二零一一年六月二十三日發行之本金總額人民幣2,500,000元之可換股貸款票據為10,663,000股每股面值0.1港元之普通股時，可換股貸款票據負債部分的結餘總額約人民幣2,432,000元已予撥回；
- (c) 於報告期間結束後，按每股0.281港元轉換價轉換於二零一二年十二月十日發行之本金總額15,000,000港元(相當於約人民幣12,038,000元)為約53,381,000股每股面值0.1港元之普通股時，可換股貸款票據負債部分的結餘總額約人民幣12,285,000元已予撥回；及



# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 2. 編制綜合財務報表的基準(續)

- (d) 一名主要股東提供個人擔保，以按持續基準支援本集團財務及經營，並同意向本集團提供不少於人民幣40,000,000元之額外資金，以令其可於報告期間結束後接下來十二個月內全面履行到期之財務責任。本公司董事認為，主要股東有財務能力為本集團提供財務支持。

本公司董事認為，本集團將擁有足夠之營運資金以於報告期間結束後未來十二個月內履行到期之財務責任。因此，本公司董事信納按持續經營基準編製該等綜合財務報表屬恰當。綜合財務報表並不包括倘本集團無法持續經營而須作出之任何賬面值之調整以及資產及負債之重新分類。

## 3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度，本集團已應用下列由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第1號之修訂	嚴重惡性通貨膨脹和就首次採納者 刪除固定日期
香港財務報告準則第7號之修訂	財務工具：披露－財務資產轉讓
香港會計準則第12號之修訂	遞延稅項：收回相關資產

本公司董事預期，應用上述香港財務報告準則之修訂對本集團本年度及過往年度的財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表所載的披露事項並無造成重大影響。

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

### 已頒佈惟尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團尚未提早應用下列已頒佈惟尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則之修訂	二零零九年至二零一一年週期
香港財務報告準則第1號之修訂	香港財務報告準則的年度改進 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第7號之修訂	首次採納香港財務報告準則－政府貸款 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第9號及 香港財務報告準則第7號之修訂	披露－抵銷財務資產及財務負債 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第11號及 香港財務報告準則第12號之修訂	香港財務報告準則第9號之強制性 生效日期及過渡披露 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第27號之修訂	綜合財務報表、共同安排及 披露其他實體權益：過渡指引 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第9號	投資實體 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第10號	財務工具 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第11號	綜合財務報表 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第12號	共同安排 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第13號	披露其他實體權益 <sup>2</sup>
香港會計準則第19號(二零一一年經修訂)	公允值計量 <sup>2</sup>
香港會計準則第27號(二零一一年經修訂)	僱員福利 <sup>2</sup>
香港會計準則第28號(二零一一年經修訂)	個別財務報表 <sup>2</sup>
香港會計準則第1號之修訂	於聯營公司及合資企業之投資 <sup>2</sup>
香港會計準則第32號之修訂	其他全面收益項目之呈列 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)* －詮釋(「詮釋」)第20號	抵銷財務資產與財務負債 <sup>3</sup>
	露天礦生產階段的剝採成本 <sup>2</sup>

\* 香港(國際財務報告詮釋委員會)指香港(國際財務報告詮釋委員會)

<sup>1</sup> 於二零一二年七月一日或以後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零一三年一月一日或以後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零一四年一月一日或以後開始之年度期間生效。

<sup>4</sup> 於二零一五年一月一日或以後開始之年度期間生效。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

#### 二零一二年六月頒佈之二零零九年至二零一一年週期香港財務報告準則的年度改進

二零零九年至二零一一年週期香港財務報告準則的年度改進包括對多項香港財務報告準則的多項修訂。該等修訂於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效。香港財務報告準則之修訂包括對香港會計準則第1號財務報表之呈列之修訂、香港會計準則第16號物業、廠房及設備之修訂及香港會計準則第32號財務工具：呈列之修訂。

香港會計準則第1號之修訂澄清實體僅為追溯應用、重列或重新分類對第三份財務狀況表有重大影響時呈列第三份財務狀況表，且第三份財務狀況表毋須隨附相關附註。

香港會計準則第16號之修訂澄清，零部件、後備設備及使用中設備一旦符合香港會計準則第16號項下物業、廠房及設備之定義，則應分類為物業、廠房及設備，否則應分類為存貨。本公司董事預期應用該修訂將不會對本集團之綜合財務報表造成重大影響。

香港會計準則第32號修訂澄清，向權益工具持有人所作分派之所得稅以及股權交易之交易成本應根據香港會計準則第12號所得稅入賬。本公司董事預期香港會計準則第32號之修訂將不會對本集團之綜合財務報表造成影響，乃因本集團已採納該處理法。

#### 香港會計準則第32號抵銷財務資產與財務負債之修訂及香港財務報告準則第7號披露－抵銷財務資產與財務負債之修訂

香港會計準則第32號之修訂釐清現時與抵銷財務資產與財務負債要求有關之應用問題。具體而言，該等修訂釐清「目前擁有可合法強制執行之抵銷權」及「同時變現及結算」之涵義。

香港財務報告準則第7號之修訂規定實體就具有可強制性執行之統一淨額結算協議或類似安排項下之財務工具而披露與抵銷權及相關安排(如抵押品過賬規定)有關之資料。

香港財務報告準則第7號之修訂自二零一三年一月一日或之後開始之年度期間及該等年度期間之中期期間生效。有關披露亦應就所有比較期間追溯作出。然而，香港會計準則第32號之修訂於二零一四年一月一日或之後開始之年度期間方才生效，且須作追溯應用。



## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

#### 香港會計準則第32號抵銷財務資產與財務負債之修訂及香港財務報告準則第7號披露— 抵銷財務資產與財務負債之修訂(續)

董事預期，應用該等香港會計準則第32號及香港財務報告準則第7號之修訂或會導致就未來抵銷財務資產及財務負債作出更多披露。

#### 香港財務報告準則第9號財務工具

於二零零九年頒佈的香港財務報告準則第9號引進有關財務資產分類和計量之新規定。於二零一零年經修訂之香港財務報告準則第9號載入財務負債之分類及計量以及終止確認之規定。

香港財務報告準則第9號之主要規定詳述如下：

- 屬香港會計準則第39號財務工具：確認和計量範圍以內的所有確認財務資產，其後均須按攤銷成本或公允值計量。尤其是，在目的為集合合約現金流量的業務模式內所持有，以及合約現金流量僅為本金及尚未償還本金的利息付款之債項投資，一般於其後會計期末按攤銷成本計量。所有其他債項投資及權益性投資均於其後會計期末按公允值計量。此外，根據香港財務報告準則第9號，實體可作出不可撤回之選擇，以於其他綜合收入呈報股本投資(並非持作買賣者)公允值之其後變動，只有股息收入全面於損益確認。
- 根據香港財務報告準則第9號，就指定按公允值計入損益之財務負債之計量而言，因該負債的信貨風險改變而引致財務負債公允值金額的變動乃於其他全面收益中呈列，除非在其他全面收益呈列負債之信貨風險變動影響會導致或擴大損益上之會計錯配則除外。財務負債的信貨風險引致的財務負債公允值變動其後不會於損益中重新分類。根據香港會計準則第39號，指定按公允值計入損益之財務負債的公允值變動，乃全數於損益中呈列。

香港財務報告準則第9號自二零一五年一月一日或其後開始之年度期間生效，並可提早應用。

本公司董事預期，日後採納香港財務報告準則第9號或會對就本集團財務資產及財務負債所呈報之金額造成重大影響。然而，完成詳盡審閱前，對該項影響作出合理估計並不切實可行。



## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

#### 綜合賬目、共同安排、聯營公司及披露之新訂及經修訂準則

於二零一一年六月，香港會計師公會就綜合賬目、共同安排、聯營公司及披露頒佈一套準則共五項，包括香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號、香港財務報告準則第12號、香港會計準則第27號(二零一一年經修訂)及香港會計準則第28號(二零一一年經修訂)。

該五項準則之主要規定詳述如下。

香港財務報告準則第10號取代香港會計準則第27號綜合及獨立財務報表有關處理綜合財務報表之部分。香港(常務詮釋委員會)一詮釋第12號合併一特殊目的實體將於香港財務報告準則第10號生效日期後撤銷。根據香港財務報告準則第10號，控制權乃綜合賬目之唯一基準。此外，香港財務報告準則第10號載有控制權之新定義，包括三項元素：(a)有權控制投資對象；(b)參與投資對象之業務所得可變回報之風險或權利；及(c)對投資對象使用其權力影響投資者回報金額之能力。香港財務報告準則第10號已增加多項指引以處理複雜情況。整體而言，採用香港財務報告準則第10號需要作大量判斷。預計應用香港財務報告準則第10號不會改變本集團就於二零一三年一月一日投資於其他實體所作出的任何控制結論。

香港財務報告準則第11號取代香港會計準則第31號於合營企業之權益。香港財務報告準則第11號處理受兩方或多方共同控制之共同安排須如何分類。香港(常務詮釋委員會)一詮釋第13號共同控制實體一合資方作出之非貨幣出資將於香港財務報告準則第11號生效後撤銷。根據香港財務報告準則第11號，共同安排分為共同經營或合營企業，視乎各方根據安排之權利及責任而定。相對而言，根據香港會計準則第31號，共同安排分為三種：共同控制實體、共同控制資產及共同控制業務。此外，根據香港財務報告準則第11號，合營企業須按權益會計法入賬，而根據香港會計準則第31號，共同控制實體可採用權益會計法或比例綜合入賬。

香港財務報告準則第12號為一項披露準則，適用於在附屬公司、共同安排、聯營公司及／或未綜合結構實體擁有權益之實體。整體而言，香港財務報告準則第12號所載之披露規定較現行準則所規定者更為全面。

於二零一二年七月頒佈的香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號之修訂，闡明首次應用該五項香港財務報告準則的若干過渡性指引。

該五項準則連同與過渡性指引有關的修訂，將於二零一三年一月一日或以後開始之年度期間生效，並容許提早應用，惟所有該等準則須同時提早應用。

本公司董事預期應用該五項準則不會對綜合財務報表所呈報之金額造成重大影響。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

#### 香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第27號投資實體之修訂

香港財務報告準則第10號之修訂引入為投資實體合併附屬公司屬例外之情況，惟倘附屬公司提供與該投資實體之投資活動有關之服務則除外。根據香港財務報告準則第10號之修訂，一間投資實體須計量其持有之附屬公司權益，並按公允值計入損益。

須達成若干條件方可符合投資實體之資格。具體而言，一間實體需要：

- 向一名或以上投資者取得資金，藉以向彼等提供專業投資管理服務；
- 向其投資者承諾，其以資金作出投資之業務宗旨純粹為資本增值、投資收入或結合兩者之回報；及
- 屬下幾近全部投資之表現均按公允值基準計量及評估。

已對香港財務報告準則第12號及香港會計準則第27號作出相應修訂，以引入對投資實體之新披露規定。

香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第27號自二零一四年一月一日或之後開始之年度期間生效，可提早應用。本公司董事預期應用該等修訂本將不會對本集團構成影響，因為本公司並非投資實體。

#### 香港財務報告準則第13號公允值計量

香港財務報告準則第13號確立對公允值計量及披露公允值計量之單一指引。此項準則界定公允值，確立計量公允值之框架，以及要求對公允值計量作出披露。香港財務報告準則第13號之範圍廣泛；除指定情況外，其適用於其他香港財務報告準則規定或准許公允值計量及披露公允值計量之財務工具項目及非財務工具項目。一般而言，香港財務報告準則第13號之披露規定較現行準則更為廣泛。例如，根據目前僅規限香港財務報告準則第7號財務工具：披露項下之財務工具之三個級別之公允值架構作出之量化及定性披露，將藉香港財務報告準則第13號伸延至涵蓋其範圍內之所有資產及負債。

香港財務報告準則第13號於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效，並准許提前應用。本公司董事預期應用新準則或會影響綜合財務報表所呈報的金額，並導致於綜合財務報表作出更廣泛披露。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

#### 香港會計準則第1號呈列其他綜合收入項目之修訂

香港會計準則第1號呈列其他綜合收入項目之修訂為全面收益表及收益表引入新的術語。根據香港會計準則第1號之修訂，「全面收益表」更名為「損益及其他全面收益表」，而「收益表」則更名為「損益表」。香港會計準則第1號之修訂保留選擇權，可於單一報表或兩份獨立但連貫的報表呈列損益及其他全面收益。然而，香港會計準則第1號之修訂規定其他全面收入之項目歸納成兩類：(a)其後不會重新分類至損益之項目；及(b)當符合特定條件時可於其後重新分類之損益之項目。其他全面收入之項目涉及之所得稅須按同一基準分配。該修訂並無改變按除稅前或除稅後呈列其他全面收入項目的選擇權。

香港會計準則第1號之修訂於二零一二年七月一日或之後開始之年度期間生效。當修訂於往後之會計期間應用時，其他全面收入項目之呈列方式相應更改。

### 4. 重大會計政策

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表亦包括聯交所證券上市規則及香港公司條例的適用披露規定。

綜合財務報表乃根據歷史成本基準編製，惟若干財務工具按公允值計量除外(解釋見下文所載的會計政策)。歷史成本一般按交換資產所給予代價的公允值計算。

主要會計政策載列如下。



# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策(續)

### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及本公司控制的實體(其附屬公司)的財務報表。倘本公司有權規管實體的財務及經營政策以從其業務獲取利益時，則屬擁有控制權。

年內收購或出售的附屬公司的收入及開支，由收購生效日期起及直至出售生效日期止(如適用)列於綜合全面收益表內。

倘有需要，則會就附屬公司的財務報表作出調整，以令該等附屬公司所使用的會計政策與本集團其他成員公司所用者一致。

集團內公司的所有交易、結餘、收入及開支已於綜合賬目時悉數對銷。

於附屬公司的非控制權益與本集團於其中的權益分開呈列。

### 分配全面收入總額予非控制權益

附屬公司的全面收入及開支總額會分配予本公司擁有人及非控制權益，即使此舉將導致非控制權益金額為負數。

### 業務合併

收購業務按收購法入賬。於業務合併中的代價轉讓以公允值計量，公允值則按本集團所轉讓資產、由本集團向被收購方的前擁有人所產生的負債以及本集團為換取被收購方的控制權而發行的股權的收購日公允值總和計算。與收購有關的成本會於產生時在損益中確認。

於收購日，已收購的可識別資產及須承擔的負債按其公允值予以確認，惟以下情況除外：

- 遞延稅項資產或負債，或有關僱員福利安排的資產或負債，分別根據香港會計準則第12號所得稅及香港會計準則第19號僱員福利確認及計量；
- 有關被收購方股份形式付款安排或由本集團所訂立以取代被收購方股份形式付款安排的股份形式付款安排的債務或股本工具，根據香港財務報告準則第2號股份形式付款於收購日進行計量(見下文會計政策)；及
- 根據香港財務報告準則第5號持作銷售非流動資產及已終止經營業務分類為持作銷售的資產(或出售組別)，根據該準則進行計量。



# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策(續)

### 業務合併(續)

商譽為已轉讓代價、於被收購方的任何非控制權益金額及收購方之前於被收購方所持股權(如有)的公允值總和超出已收購可識別資產及須承擔負債的收購日金額淨額部份計量。倘(經重新評估過後)已收購可識別資產及須承擔負債的收購日金額淨額超出已轉讓代價、於被收購方任何非控制權益的金額及收購方之前於被收購方所持股權(如有)的公允值總和，超出部份即時於損益中確認為議價購買收益。

屬現時擁有權權益且於清盤時賦予持有人權利按比例分佔實體資產淨值的非控制權益，可初步按公允值或按非控制權益應佔被收購方可識別資產淨值的已確認金額比例計量。計量基準視乎每項交易而作出選擇。其他種類的非控制權益按其公允值或(如適用)按其他準則所指定的基準計量。

倘本集團轉讓的代價於業務合併中包括或然代價安排所產生的資產或負債，則或然代價按其於收購當日的公允值計量，並視為於業務合併中所轉讓代價的一部份。或然代價的公允值變動如合資格作出計量期調整，則會追溯調整，亦會對商譽作出相應調整。計量期調整為於「計量期」內(計量期自收購日起計不超過一年)就於收購當日存在的事實及情況獲得的其他資料產生的調整。

或然代價的公允值變動的隨後會計處理如不合資格作出計量期調整，則會取決於或然代價如何分類。分類為權益的或然代價不會於隨後報告日期重新計量，而隨後結算於權益內入賬。分類為資產或負債的或然代價根據香港會計準則第39號或香港會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產(如適用)於隨後報告日期重新計量，而相應的收益或虧損於損益中確認。

### 商譽

收購業務產生之商譽按成本減累計減值虧損(如有)列賬，並於綜合財務狀況表單獨呈列。

就減值測試目的而言，商譽會分配至預期將自合併協同效益獲益之本集團各現金產生單位(或一組現金產生單位)。

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策(續)

### 商譽(續)

獲分配商譽之現金產生單位將每年及或更頻密，於有跡象顯示單位可能出現減值時進行測試。就於報告期間內收購產生商譽而言，所獲分配商譽之現金產生單位於報告期間結束前進行減值測試。倘現金產生單位之可收回金額低於其賬面值，則分配減值虧損，首先調低分配至該單位之任何商譽賬面值，其後根據單位內各資產之賬面值按比例分配至單位其他資產。任何商譽減值虧損均於損益內直接確認。商譽確認之減值虧損不會於其後期間撥回。

### 於附屬公司的投資

於附屬公司的投資在本公司財務狀況表內按成本減任何已識別減值虧損(如有)列賬。

### 於聯營公司的投資

聯營公司為本集團可對其行使重大影響，且並非附屬公司或不屬於合營公司權益的實體。重大影響乃有權參與被投資公司之財務及經營政策決定而非控制或共同控制該等政策。

聯營公司的會計政策與本集團所採納者一致。

聯營公司的業績、資產及負債以權益會計法綜合計算入該等綜合財務報表。聯營公司就權益會計用途採用的財務報表對於類似交易或類似情況下發生的事件採用本集團的統一會計政策編製。根據權益法，於聯營公司的投資初步按成本值於綜合財務狀況表中確認，其後作出調整以確認本集團攤分該聯營公司的損益及其他全面收益。倘本集團攤分一家聯營公司的虧損超逾本集團所佔聯營公司的權益(包括實質上構成本集團於聯營公司投資淨額的任何長期權益)，則本集團會終止確認其攤分的進一步虧損。額外虧損會予以確認，惟僅以本集團已產生法定或推定責任或代表該聯營公司支付款項為限。

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策(續)

### 於聯營公司的投資(續)

香港會計準則第39號之規定予以應用，以釐定是否需要就本集團於聯營公司之投資確認任何減值虧損。於需要時，該項投資(包括商譽(如有))之全部賬面值會根據香港會計準則第36號資產減值作為單一項資產的方式進行減值測試，方式為比較其可收回金額(即使用價值與公允值減出售成本之較高者)與賬面值。任何已確認之減值虧損構成該項投資之賬面值的一部份，有關減值虧損之任何撥回乃於該項投資之可收回金額其後增加之情況根據香港會計準則第36號確認。

倘本集團旗下實體與本集團聯營公司進行交易，與該聯營公司交易所產生之損益只會在有關聯營公司之權益與本集團無關的情況下，才會在本集團之綜合財務報表確認。

### 收入確認

收入按已收或應收代價的公允值計量，為在日常業務過程中出售貨品及提供服務的應收金額，扣除銷售相關稅項。

來自銷售貨品之收入，於貨品交付及所有權轉移后確認；屆時，下列所有條件須已達成：

- 本集團已將貨品擁有權的重大風險及回報轉移至買家；
- 本集團對已售貨品不再具有通常與擁有權相關程度的持續管理參與權或實際控制權；
- 收入的金額能可靠地計量；
- 與交易有關的經濟利益將有可能流向本集團；及
- 就交易已產生或將產生的成本能可靠地計量。

廣告媒體及顧問服務收入於提供服務時確認入賬。

根據相關合約的條款，電視(「電視」)節目發行服務收入於預錄影音產品及錄影帶材料交付予客戶時確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策(續)

### 收入確認(續)

證券買賣的已變現公允值盈虧按交易日期基準確認，未變現公允值盈虧則於報告期間結束時按公允值變動確認。

財務資產產生的利息收入於經濟利益可能流入本集團且收入金額能可靠計量時確認。財務資產產生的利息收入按時間基準，參考尚未動用的本金及適用的實際利率計算。有關利率乃將於財務資產估計年期預計收取的未來現金準確折現至初步確認之該資產的賬面淨值的利率。

### 廠房及設備

廠房及設備(在建項目除外)乃按成本值減其後產生的累計折舊及累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表內列賬。

折舊乃以直線法按估計可使用年期經扣除其剩餘價值後確認，以撇銷廠房及設備項目(在建項目除外)的成本值。估計可使用年期、剩餘價值以及折舊方法於各報告期間結束時進行審閱，任何估計變動的影響按前瞻基準入賬。

在建工程包括生產建設過程中之廠房及設備，乃按成本減任何已確認之減值虧損列賬。在建工程會於完成及可作擬定用途時分類為適當類別之廠房及設備。此等資產會於可作擬定用途時按與其他物業資產相同之基準開始計算折舊。

一項廠房及設備於出售時或當繼續使用該資產預期不會產生任何日後經濟利益時終止確認。廠房及設備之出售或報廢產生的任何收益或虧損乃按該資產的出售所得款項與賬面值之間的差額計算，並於損益中確認。

### 租賃

凡租賃條款將擁有權的大部分風險及得益轉移予承租人的租賃，皆歸類為融資租賃。所有其他租賃皆歸類為運營租賃。

#### 本集團作為承租人

運營租賃款項以直線法於相關租賃年期內確認為開支。



# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策(續)

### 外幣

編製本集團旗下各個別實體的財務報表時，以該實體的功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易，按交易日期的匯率以其各自的功能貨幣(即該實體經營業務所在主要經濟環境的貨幣)列賬。於報告期間結束時，以外幣計值的貨幣項目按該日的匯率重新換算。以公允值入賬並以外幣計值的非貨幣項目，以釐定公允值當日的匯率重新換算。按歷史成本以外幣計量的非貨幣項目不會重新換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目時產生的匯兌差額於產生期間在損益確認。重新換算以公允值入賬的非貨幣項目時產生的匯兌差額會計入期內損益。

就呈列綜合財務報表而言，本集團的海外業務資產及負債會按各報告期間結束時的匯率換算為本集團的呈列貨幣(即人民幣)。收入及開支項目按年度的平均匯率換算。所產生的匯兌差額(如有)會按匯兌儲備於其他全面收益內確認並於權益累計(歸屬於非控制權益(倘適當))。

二零零五年一月一日或之後因購買境外業務產生的商譽及所購入的可識別資產的公允值調整，被視為境外業務的資產及負債，並在各報告期間結束時按照現行匯率重新換算。產生的匯兌差額於權益內確認為換算儲備。

### 借貸成本

所有其他借貸成本會於其所產生期間於損益確認。

### 退休福利成本

向國家管理退休福利計劃及強制性公積金計劃(「強積金計劃」)支付的款項，於僱員提供服務而有權獲得供款時確認為開支。

### 稅項

所得稅支出指現行應繳稅項加遞延稅項總和。

現行應繳稅項乃按年內應課稅溢利計算。應課稅溢利不計入其他年度的應課稅或可扣稅收支項目，亦不計入毋須課稅或不可扣稅項目，故有別於綜合全面收益表所報除稅前虧損。本集團現時稅項負債以報告期末已頒佈或實際上已頒佈的稅率計算。

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策(續)

### 稅項(續)

遞延稅項按綜合財務報表中資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基間的暫時差額確認。所有暫時應課稅差額一般都會確認為遞延稅項負債，所有可扣稅暫時差額一般於可能有應課稅溢利可用作抵銷該等可扣稅暫時差額時確認為遞延稅項資產。但倘若有關暫時差額是由商譽或由初步確認(除於業務合併外)概不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利的交易的其他資產和負債所引起，則不會確認該等資產和負債。

遞延稅項負債乃就與於附屬公司及聯營公司的投資有關的應課稅臨時差額而確認，惟若本集團可控制臨時差額的撥回及臨時差額很有可能不會於可見將來撥回的情況除外。與該等投資及權益相關的可扣減臨時差額所產生的遞延稅項資產，僅於將來可能有足夠應課稅溢利以動用臨時差額的利益作抵銷並預計於可見將來可撥回的情況下確認。

遞延稅項資產及負債按預期於結算負債或變現資產的期間適用稅率，並根據於報告期間完結前已頒佈或實際上已頒佈的稅率(及稅法)計算。

遞延稅項負債及資產的計量反映本集團預期於報告期間結束時收回或結算其資產及負債賬面值的方式所產生的稅務結果。即期及遞延稅項於損益中確認。

### 無形資產

#### 個別收購的無形資產

個別收購及具有確定使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計虧損列賬。具有確定使用年期的無形資產攤銷，於其估計可使用年期以直線法確認。估計可使用年期及攤銷方法於各報告期間結束時進行審閱，而任何估計變動的影響則按提前基準入賬(見下文關於有形及無形資產減值虧損的會計政策)。

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策(續)

### 無形資產(續)

#### 業務合併時購入的無形資產

業務合併購入的無形資產乃獨立於商譽確認，且初步按其於收購日期的公允值(視作其成本)確認。

於初步確認後，具有確定使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。具有確定使用年期的無形資產攤銷，於其估計可使用年期以直線法計提撥備。

### 現金及現金等值項目

綜合財務狀況表中的銀行結餘及現金包括銀行及手頭現金及於三個月或以內到期之短期存款。就綜合現金流量表而言，現金及現金等值項目包括現金及上文所界定之短期存款。

### 財務工具

當集團個體成為工具合約條款之一方時，會在綜合財務狀況表確認財務資產及財務負債。

財務資產和財務負債在初步確認時會以公允值計量。直接歸屬於收購或發行財務資產和財務負債(按公允值計入損益之財務資產或財務負債除外)的交易費用在初步確認時計入或扣自各財務資產或財務負債(倘適用)的公允值。直接歸屬於收購按公允值計入損益之財務資產或財務負債的交易費用即時在損益中確認。

### 財務資產

本集團將其財務資產分類為按公允值計入損益(「按公允值計入損益」)的財務資產、貸款及應收賬款以及可供出售財務資產。分類取決於財務資產的性質及目的，並於初步確認時釐定。一切以日常方式收購或出售的財務資產均按交易日基準確認及終止確認。以日常方式進行的財務資產收購或出售事項為須於市場規例或慣例所制定的時限內交付財務資產的收購或出售。

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策(續)

### 財務工具(續)

### 財務資產(續)

#### 實際利率法

實際利率法是一種在相關期間內用於計算債項工具的已攤銷成本以及分配利息收入的方法。實際利率是一種在債項工具的預期使用年期或(如適當)更短期間內能夠將預計未來現金收入額(包括構成實際利率不可缺少部份已付或已收取的所有費用及款項、交易成本，以及其他溢價或折讓)精確折現至初步確認賬面值淨額的利率。

除分類為按公允值計入損益之財務資產外，債項工具的利息收入按實際利率基準確認，按公允值計入損益之財務資產利息收入會計入其他收入。

#### 按公允值計入損益之財務資產

按公允值計入損益之財務資產指持作買賣的財務資產。

財務資產於下列情況下會分類為持作買賣：

- 收購該財務資產主要目的乃於不久將來出售；或
- 該財務資產構成本集團一併管理的已識別財務工具組合之一部份，並且具有最近實際短期獲利模式；或
- 該財務資產為未被指定的衍生工具及可有效作為對沖工具。

按公允值計入損益之財務資產以公允值計量，重新計量產生的公允值變動於產生期間直接在損益確認。在損益確認的收益或虧損淨額包括由財務資產所賺取的任何股息或利息，並於綜合全面收益表內入賬。

#### 貸款及應收款項

貸款及應收款項為款項固定或可釐定的非衍生工具財務資產，且並無在活躍市場上報價。初步確認後，貸款及應收款項(包括貿易及其他應收賬款、應收一間聯營公司款項、應收非控制權益持有人款項以及銀行結餘及現金)以運用實際利率法攤銷的成本減任何已識別減值虧損計量(見下文有關財務資產減值之會計政策)。



# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策(續)

### 財務工具(續)

### 財務資產(續)

#### 可供出售財務資產

可供出售財務資產為非衍生項目，並指定為或未有劃分為按公允值計入損益之財務資產、貸款及應收款項或持有至到期投資。

就於活躍市場並無報價及其公允值無法可靠計量之可供出售股本投資，以及與其有關連且必須以交付該等無報價股本投資之方式結算之衍生工具而言，須於各報告期間結束時按成本減任何已識別減值虧損計量（請參閱下文有關財務資產減值之會計政策）。

#### 財務資產減值

財務資產（除按公允值計入損益之財務資產外）於各報告期間結束時評估是否有減值跡象。倘有客觀證據證明財務資產初步確認後發生一項或多項事件，令財務資產的估計未來現金流量受到影響，則財務資產屬已減值。

就可供出售股本投資而言，倘有關投資之公允值顯著下降或持續低於其成本，則被視為減值之客觀證據。

就所有其他財務資產而言，客觀減值證據可包括：

- 發行人或訂約對方遇到嚴重財政困難；或
- 逾期或拖欠利息或本金還款等違約行為；或
- 借款人有可能破產或進行財務重組；或
- 因財政困難導致該財務資產失去活躍市場。

若干被評估為非個別減值的財務資產如貿易及其他應收賬款以及資產其後按整體基準評估減值。應收賬款組合的客觀減值證據可包括本集團的過往收款經驗、組合內延遲還款至超逾平均信貸期的次數增加，以及與未能償付應收賬款有關的全國或地方經濟狀況明顯改變。

就按攤銷成本列賬的財務資產而言，減值虧損金額按財務資產賬面值與按原定實際利率折現的預期未來現金流量現值之間的差額確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策(續)

### 財務工具(續)

### 財務資產(續)

### 財務資產減值(續)

就按成本列賬的財務資產而言，減值虧損金額按照資產賬面金額與同類財務資產當前市場回報率貼現的估計未來現金流量現值的差額計算。該減值虧損於其後期間將不會撥回。

除了貿易及其他應收賬款、應收一間聯營公司款項以及應收非控制權益持有人款項之賬面值透過使用撥備賬調減，所有財務資產之賬面值直接按減值虧損減少。撥備賬的賬面值變動於損益內確認。倘貿易及其他應收賬款、應收一間聯營公司款項或應收非控制權益持有人款項之賬款被視為無法收回，則於撥備賬目撇銷。其後收回過往撇銷的款項會計入損益中。

就按攤銷成本計量的財務資產而言，倘於後續期間減值虧損金額遞減，且減幅可客觀上與確認減值虧損之後發生的事項有關，則先前確認的減值虧損會在損益撥回，惟該撥回不應導致在減值撥回日期的資產賬面值超過不確認減值情況下的已攤銷成本。

可供出售股本投資之減值虧損不會從損益回撥。

### 財務負債及股本工具

集團個體發行的債項和股本工具根據合約安排的實質內容以及財務負債和股本工具的定義而分類財務負債或股本。

### 股本工具

股本工具為證明本集團資產剩餘權益(經扣除其所有負債)之任何合約。本集團發行的股本工具按已收所得款項扣除直接發行成本確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策(續)

### 財務工具(續)

#### 財務負債及股本工具(續)

##### 認股權證

本公司發行的認股權證，倘透過以定額現金或其他財務資產交換本公司本身固定數目的股本工具結算，則分類為股本工具。

認股權證於發行日期的公允值於股本(認股權證儲備)中確認。認股權證儲備於認股權證獲行使後轉撥至股本及股份溢價賬內。倘認股權證於到期日仍未行使，則初始於認股權證儲備中確認的金額將發放至累計虧損內。倘認股權證於到期日前註銷且須發行認股權證已收的所得款項以獲取現金回報，則初始於認股權證儲備中確認的金額將令股本削減，而已付現金超出發行所得款項淨額的金額將發放至累計虧損內。

##### 實際利率法

實際利率法是一種在相關期間內用於計算財務負債的已攤銷成本以及分配利息開支的方法。實際利率是一種在財務負債的預期可使用年期或(如適當)更短期間內能夠精確折現預計未來現金付款(包括構成實際利率其中部份的所有已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓)至初步確認時的賬面淨值的利率。

利息開支以實際利率基準確認。

##### 其他財務負債

其他財務負債包括貿易及其他應付賬款、應付一名董事款項、其他借貸及可換股貸款票據的負債部分，其後以運用實際利率法攤銷的成本計量。

##### 可換股貸款票據

###### 可換股貸款票據包括負債及股本部份

本集團發行之可換股貸款票據包括負債及可換股期權部份，在首次確認時根據合約安排的實質內容以及財務負債和股本工具的定義而按各自所屬項目分類。倘可換股期權將透過以定額現金或其他財務資產交換本公司本身固定數目的股本工具結算，則分類為股本工具。

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策(續)

### 財務工具(續)

#### 可換股貸款票據(續)

##### 可換股貸款票據包括負債及股本部份(續)

於首次確認時，負債部分之公允值按同類非換股債券當時之市場利率釐定。發行可換股貸款票據所得款項總額與分配至負債部分之公允值之間之差異(即持有人將貸款票據轉換為股本之可換股期權)乃計入權益(可換股貸款票據權益儲備)內。

於較後期間，可換股貸款票據之負債部分以實際利率法按攤銷成本列賬。權益部分(即將負債部分轉換為本公司普通股之期權)將繼續保留在可換股貸款票據權益儲備內，直至該嵌入式期權獲行使為止(倘期權獲行使，可換股貸款票據權益儲備內所列之結餘將轉撥至股份溢價賬)。倘在到期日期權仍未獲行使，則可換股貸款票據權益儲備內所列之結餘將解除至累計虧損。轉換期權或期權到期時，不會在損益內確認盈虧。

##### 可換股貸款票據包括負債部分及可換股期權衍生工具

本集團發行之可換股貸款票據包括負債及可換股期權部份，在首次確認時按各自所屬項目分類。倘可換股期權將透過以定額現金或其他財務資產交換本公司本身固定數目的股本工具以外方式結算，則分類為可換股期權衍生工具。於發行日期，負債及可換股期權部份均按公允值確認。

於較後期間，可換股貸款票據之負債部分以實際利率法按攤銷成本列賬。可換股期權衍生工具按公允值計量，公允值變動於損益中確認。

發行可換股貸款票據的相關交易成本按彼等的相關公允值比例分配至負債及可換股期權部份。可換股期權衍生工具的相關交易成本即時於損益中列支。負債部分的相關交易成本計入負債部分的賬面值，並以實際利率法於可換股貸款票據的年期內攤銷。



# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策(續)

### 財務工具(續)

#### 終止確認

若從資產收取現金流的合約權利已到期，或財務資產已轉讓及本集團已將其於財務資產擁有權的絕大部份風險及回報轉移，則財務資產將被終止確認。

於完全終止確認財務資產時，該項資產的賬面值與已收代價、應收款項及於其他全面收入中確認及於權益累計的累計盈虧的總和之差額於損益中確認。

當且僅當本集團的承擔被解除、撤銷或到期時，本集團方才終止確認財務負債。終止確認財務負債的賬面值與已付及應付代價的差額於損益中確認。

#### 撥備

倘本集團因過去事件須承擔現時責任(法定或推定)，而本集團很可能需要履行該責任，且能夠可靠估計責任金額，則確認撥備。撥備乃經考慮責任所附帶的風險及不確定因素後，根據報告期間結束時為抵償該當前責任而須承擔代價的最佳估計而計量。倘撥備乃使用抵償該當前責任的估計現金流量計量，其賬面值為該等現金流量的現值(倘貨幣的時間價值影響屬重大)。

### 股份形式付款交易

#### 按權益結付的股份形式付款交易

##### 根據購股權計劃及股份獎勵計劃授予僱員的購股權

所獲服務的公允值乃參考購股權於授出日期的公允值釐定，按歸屬期以直線法基準支銷；或於購股權授出當日即予歸屬時全數確認為開支，並於權益(購股權儲備)中作相應增加。

於報告期間結束時，本集團修訂其對預期最終歸屬的購股權數目的初步估計。於歸屬期內，修訂估計的影響(如有)乃在損益確認以令累計開支反映修訂估計，並於購股權儲備中作相應調整。

購股權獲行使時，過往於購股權儲備中確認的數額將轉移至股份溢價。當購股權於歸屬日後被沒收或註銷或於屆滿日仍未獲行使，則過往於購股權儲備中確認的數額將繼續保留在購股權儲備。

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策(續)

### 股份形式付款交易(續)

#### 按權益結付的股份形式付款交易(續)

##### 授予顧問的購股權

為換取貨品或服務而發行的購股權，按所接獲貨品或服務的公允值計量除非其公允值不能可靠計量，在該情況下，所接獲貨品或服務乃參考授出的購股權的公允值計量。除非貨品或服務符合確認為資產的資格，否則當本集團取得貨品或當對方提供服務時，所接獲貨品或服務的公允值確認為開支，並相應增加權益(購股權儲備)。

#### 有形及無形資產(商譽除外)的減值虧損(見上文有關商譽的會計政策)

於報告期間結束時，本集團檢討其具有確定使用年期的有形及無形資產的賬面值，以確定有否任何跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘任何有關跡象存在，資產的可收回金額則予以估計，以便釐定減值虧損(如有)的程度。當不可能估計個別資產的可收回金額時，本集團估計有關資產所屬現金產生單位的可收回金額。當按合理及一致基準的分配可予以識別時，公司資產可分配至個別現金產生單位，或分配至按合理及一致分配基準予以識別的最小現金產生單位。

可收回金額為公允值減銷售成本及使用價值兩者中的較高者。於評估使用價值時，以能反映市場評估金錢時間值及該資產特有風險的稅前折扣率折算現值至估計後的未來現金流而未來現金流的估計則沒有被調整。

倘資產(或現金產生單位)的可收回金額估計少於其賬面值，資產(或現金產生單位)的賬面值則減至其可收回金額。減值虧損即時於損益確認。

倘減值虧損其後撥回，則資產(或現金產生單位)賬面值將增至其經修訂的估計可收回金額，惟增加後的賬面值不得超出假設過往年度並無就資產(或現金產生單位)確認任何減值虧損而釐定的賬面值。減值虧損撥回會即時確認為收入。

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 5. 重要會計判斷及有關估計不確定性的主要來源

在應用附註4所述本集團會計政策時，本公司董事需要就與其他來源並無明顯區分的資產及負債之賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃根據董事認為相關的以往經驗和其他因素作出。實際結果可能有別於該等估計。

各項估計及相關假設會持續審閱。倘會計估計修訂僅影響作出修訂之期間，則該會計估計修訂會在該期間確認；倘修訂對當前和未來期間均有影響，則在作出修訂期間和受影響之未來期間確認。

### 應用會計政策時的重要判斷

除涉及估計(詳情見下文)的判斷外，下文詳述本公司董事於應用本集團會計政策時作出的重要判斷，而該等重要判斷會對綜合財務報表內確認的金額造成重大影響。

#### 持續經營基準

儘管本集團於報告期間結束後錄得資產虧絀，惟本集團透過定期監控其目前及預期之流動資金需求，並確保有充足之流動現金，以滿足本集團短期及長期之流動資金需求來管理其流動資金風險。本公司董事認為，本集團並無重大流動資金風險。詳情載於附註2。

#### 訴訟索賠或罰金

誠如附註31所披露，有關在中國建造發光二極管(「LED」)顯示屏的合約承擔爭議的索賠撥備金額約為人民幣12,378,000元。於二零一二年十二月三十一日，該LED顯示屏的賬面值約為人民幣570,000元(二零一一年：人民幣1,587,000元)，扣除累計減值虧損約人民幣1,017,000元(二零一一年：無)。於截至二零一一年十二月三十一日止年度，本公司董事認為，本集團對索賠的抗辯理據充份，由此產生的任何債務概不會對本集團的財務狀況造成重大不利影響。故此，於二零一一年十二月三十一日均未於綜合財務報表內就索賠計提撥備。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，於二零一二年七月四日在河北省石家莊中級人民法院(「法院」)進行庭審。庭審期間並無達成任何判決，然而，基於公平責任原則，法院已裁定本集團就LED顯示屏之擁有權賠償人民幣7,500,000元。二零一二年十二月十二日再進行庭審，但仍無最終判決及結果。經參考中國法律顧問的法律意見，可能出現不利結果及可合理估計虧損金額為人民幣7,500,000元。因此就該索償確認撥備人民幣7,500,000元。



# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 5. 重要會計判斷及有關估計不確定性的主要來源(續)

### 應用會計政策時的重要判斷(續)

#### 訴訟索賠或罰金(續)

於二零一二年十二月三十一日，本集團尚未償還戶外廣告牌租金的若干應付款項，令本集團面臨延遲付款的若干罰金的風險。參考中國法律顧問法律意見，直至報告期間結束時，概無接獲與此相關的訴訟。本公司董事認為，因潛在罰金的金額微乎其微，故將不會對本集團造成任何重大不利財務影響。

#### 有關估計不確定性的主要來源

下文詳述有關未來的主要假設及於報告期間結束時其他估計不確定性的主要來源，而該等假設及估計不確定性會造成須對下一個財政年度內資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險。

#### 廠房及設備折舊及無形資產攤銷

廠房及設備於計入其估計剩餘價值後按直線法於其估計使用年期折舊，無形資產則按直線法於其估計使用年期攤銷。使用年期及剩餘價值之釐定涉及管理層的估計。本集團每年評估廠房及設備以及無形資產的剩餘價值和使用年期，倘預期有別於原有估計，有關差異則可能影響該年度的折舊及攤銷，並須更改未來期間的估計。

#### 廠房及設備的估計減值虧損

根據本集團的會計政策，廠房及設備的減值虧損按賬面值超出其可收回金額部份確認。廠房及設備的可收回金額乃根據使用價值計算或公平值減銷售成本釐定。本公司董事選用適當的方法釐定廠房及設備的可收回金額。該等計算要求使用未來收益及貼現率等估計。於二零一二年十二月三十一日，廠房及設備的賬面值約為人民幣6,909,000元(二零一一年：人民幣11,271,000元)，扣除累計減值虧損約人民幣1,017,000元(二零一一年：無)。



## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 5. 重要會計判斷及有關估計不確定性的主要來源(續)

#### 有關估計不確定性的主要來源(續)

##### 無形資產的估計減值虧損

於報告期間結束時，本集團根據附註4所載的會計政策進行無形資產減值測試。現金產生單位的可收回金額按使用價值計算方法釐定。本公司董事乃參考獨立專業合資格估值師使用對未來業務營運作出的估計及假設、適用的合理折讓率以及其他有關使用價值計算法的假設計算所得結果，評估無形資產的潛在減值(如有)。於二零一二年十二月三十一日，無形資產的賬面值約為人民幣3,395,000元(二零一一年：人民幣653,024,000元)，扣除累計減值虧損約人民幣611,989,000元(二零一一年：人民幣1,188,000元)。可收回金額計算的詳情披露於附註20。

##### 商譽的估計減值虧損

釐定商譽是否出現減值需要估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。計算使用價值需要本集團估計預期自現金產生單位產生的未來現金流量及可計算現值的適當貼現率。倘實際未來現金流量少於預期，則可能產生重大減值虧損。於二零一二年十二月三十一日，商譽賬面值為約人民幣18,262,000元(二零一一年：人民幣18,463,000元)。於兩個年度，概無就減值虧損計提撥備。所採用的假設詳情於附註21披露。

##### 流動媒體項目預付款項／已付收購無形資產按金的減值虧損

釐定流動媒體項目預付款項及已付收購無形資產按金是否出現減值時，本公司董事須考慮成功完成相關項目的可能性。倘管理層認為，按照現有進度及未來業務計劃，相關項目不確定或不可能完成，則須計提撥備。於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，預付款項及按金的賬面值悉數減值，扣除累計減值虧損分別人民幣5,000,000元及約人民幣8,545,000元(約相當於10,472,000港元)。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 5. 重要會計判斷及有關估計不確定性的主要來源(續)

#### 有關估計不確定性的主要來源(續)

##### 可供出售投資的估計減值虧損

本集團根據香港會計準則第39號的指引釐定可供出售投資有否減值。釐定時須作出重大判斷，以評估(其中包括)投資的公允值低於其成本的時間及差額；以及獲投資公司的財務狀況及短期業務前景，包括行業及業務表現、技術變更以及經營與融資現金流等因素。

倘低於成本的差額大或時間長，則確認減值虧損。於二零一二年十二月三十一日，可供出售投資的賬面值約為人民幣2,006,000元(二零一一年：人民幣2,029,000元)。兩個年度均無計提減值虧損撥備。

##### 貿易及其他應收賬款以及應收一間聯營公司款項的估計減值虧損

本集團對貿易及其他應收賬款以及應收一間聯營公司款項作出減值虧損的政策，乃基於對該等應收賬款可收回程度及賬齡分析的評估及管理層判斷。評估該等應收賬款最終能否變現需要作出大量判斷，包括各債務人當時的現時信用及過往收賬記錄。倘本集團債務人的財政狀況轉壞，以致影響付款能力，則或須作出額外減值。於二零一二年十二月三十一日，扣除累計減值虧損約人民幣10,396,000元(二零一一年：人民幣1,436,000元)後的貿易及其他應收賬款賬面值約為人民幣35,336,000元(二零一一年：人民幣37,601,000元)。於二零一二年十二月三十一日，扣除累計減值虧損約人民幣15,228,000元(二零一一年：人民幣15,396,000元)後的應收一間聯營公司款項賬面值約為人民幣7,095,000元(二零一一年：人民幣10,843,000元)。

##### 股份形式付款開支

授予董事、僱員及顧問的購股權的公允值於各購股權的相關授出日期釐定，並於歸屬期內悉數支銷，本集團購股權儲備需作出相應調整。在評估購股權的公允值時，乃使用公認期權定價模式計算購股權的公允值。期權定價模式需要輸入主觀假設，包括自身普通股的波動及購股權的預期年期等。該等假設的任何變動可重大影響對購股權公允值的估計。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 5. 重要會計判斷及有關估計不確定性的主要來源(續)

#### 有關估計不確定性的主要來源(續)

##### 衍生財務負債的公允值

本公司董事自行判斷選擇合適估值技術對無法在活躍市場找到報價的可換股期權衍生工具及或然代價工具的公允值進行釐定。所採用的估值技術由市場從業員普遍採用。該等衍生財務負債的公允值於各報告期間結束時根據綜合全面收益表的變動進行重估。於估計該等衍生財務負債的公允值時，本集團採用基於參考已報市場利率及就工具特性進行調整的多項輸入值及估計的獨立估值。倘模型或估值模型中採用的輸入值及估計不同，則該等衍生財務負債的賬面值會產生變動。於二零一二年十二月三十一日，可換股期權衍生工具及或然代價工具的賬面值分別約為人民幣3,466,000元(二零一一年：人民幣7,247,000元)及約人民幣3,788,000元(二零一一年：人民幣4,340,000元)。本公司董事認為，所選擇估值技術及假設於釐定該等財務工具的公允值時屬適宜。

### 6. 資本風險管理

本集團管理其資本架構，以確保集團內各實體有能力以持續基準經營，同時透過優化債務及權益結餘為股東爭取最大回報。本集團整體策略自上一年度維持不變。

本集團的資本架構包括債務淨額，當中包括其他借貸及可換股貸款票據，並扣除現金及現金等值物以及包括股本及儲備的本公司擁有人應佔權益。

本公司董事定期檢討資本架構。作為檢討的一部份，本公司董事會考慮資本成本及與各類資本有關的風險。根據本公司董事的推薦意見，本集團將透過發行新股、購回股份以及發行新債務或贖回現有債務平衡其整體資本架構。

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 7. 財務工具

### (a) 財務工具的類別

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
<b>財務資產</b>		
貸款及應收款項(包括現金及現金等值物)	62,422	60,154
可供出售投資	2,006	2,029
<b>財務負債</b>		
按攤銷成本	84,219	64,825
衍生財務負債	7,254	11,587

### (b) 金融風險管理目的及政策

本集團的主要財務工具包括可供出售投資、貿易及其他應收賬款、應收一間聯營公司款項、應收非控制權益持有人款項、銀行結餘及現金、貿易及其他應付賬款、應付一名董事款項、其他借貸、可換股貸款票據及衍生財務負債。此等財務工具詳情於相關附註中披露。與此等財務工具相關的風險包括市場風險(貨幣風險、利率風險及其他價格風險)、信貸風險及流動資金風險。下文載列減低此等風險的政策。管理層負責管理及監控該等風險，以確保及時與有效地實施適當措施。

#### 市場風險

##### (i) 貨幣風險

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，並無交易以相關集團實體各自之功能貨幣(即人民幣及港元)以外之貨幣計值，惟本集團若干其他應收賬款、銀行結餘、其他應付賬款以及可換股貸款票據的負債部分及可換股期權衍生工具乃以外幣列值。本集團並無制定外幣對沖政策，惟管理層監察外匯風險，並將於有需要時考慮對沖可能出現的外幣風險。

本集團於報告期間結束時以各集團實體各自功能貨幣以外的外幣列值之貨幣資產及負債之賬面值如下：



# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 7. 財務工具(續)

### (b) 金融風險管理目的及政策(續)

#### 市場風險(續)

#### (i) 貨幣風險(續)

	資產		負債	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
人民幣	-	1,386	<b>20,118</b>	28,293
港元	<b>14</b>	207	-	-

#### 敏感度分析

本集團主要面臨人民幣及港元的貨幣風險。

下表詳列本集團對各集團實體功能貨幣(即人民幣或港元)兌相關外幣升值及貶值10%(二零一一年:10%)的敏感度。10%(二零一一年:10%)乃向主要管理人員內部呈報外幣風險時所使用的敏感度比率,代表管理層對外幣匯率合理可能變動的評估。敏感度分析僅包括以外幣計值的尚未支付貨幣項目,並於各報告期間結束時就匯率變動10%(二零一一年:10%)作匯兌調整。

以下負債表明相關功能貨幣(港元或人民幣)兌相關外幣(人民幣或港元)升值10%(二零一一年:10%)時年內虧損的增加值。當相關功能貨幣(港元或人民幣)兌相關外幣(人民幣或港元)貶值10%(二零一一年:10%),則會對年內虧損構成相應負面影響,而以下結餘則為正值。

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 7. 財務工具(續)

### (b) 金融風險管理目的及政策(續)

#### 市場風險(續)

#### (i) 貨幣風險(續)

##### 敏感度分析(續)

	對損益之影響	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
港元兌人民幣升值10%	(1,680)	(2,247)
人民幣兌港元升值10%	1	16

#### (ii) 利率風險

本集團須承受與其他定息借貸(詳情見附註32)及可換股貸款票據(詳情見附註33)相關的公允價值利率風險。本集團目前並無制定利率對沖政策，惟管理層監察利率風險，並將於預計利率風險甚大時考慮採取其他必要措施。

本集團亦須承受與按當前市場利率計息的浮息銀行結餘(詳情見附註28)相關的現金流量利率風險。

本集團承受的財務負債利率風險於本附註中流動資金風險管理一節詳述。本集團的現金流量利率風險主要集中於本集團按港元及人民幣列值的銀行結餘的現時市場利率波動，以及本集團按人民幣列值的銀行結餘由中國人民銀行設定的基本存款利率波動。

##### 敏感度分析

下述敏感度分析乃根據於報告期間結束時的非衍生工具利率風險釐定。編製該分析時假設於報告期間結束時尚未行使的財務工具於全年均未行使。向主要管理人員內部呈報利率風險時採用50個基點(二零一一年：100個基點)之增幅或減幅，表明管理層對利率合理可能變動之評估。

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 7. 財務工具(續)

### (b) 金融風險管理目的及政策(續)

#### 市場風險(續)

#### (ii) 貨幣風險(續)

##### 敏感度分析(續)

管理層考慮截至二零一二年十二月三十一日止年度的金融市場波動情況造成的影響後，將評估利率風險的敏感度比率由100個基點調整至50個基點。

倘利率上升／下降50個基點(二零一一年：100個基點)，而所有其他變數保持不變，則本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的虧損將減少／增加約人民幣81,000元(二零一一年：人民幣88,000元)。

#### (iii) 其他價格風險

本集團須於各報告期間結束時估計本公司所發行兩份(二零一一年：一份)可換股貸款票據的可換股期權衍生工具的公允值，從而令本集團承受股本價格風險。本集團並無價格風險對沖政策。然而，管理層監控股票價格波動風險，並將考慮於需要時對沖潛在價格風險。公允值調整將受(其中包括)無風險利率變動、本公司股價及股價波動等的正面或負面影響。本公司所發行可換股貸款票據的詳情載於附註33。

##### 敏感度分析

下述敏感度分析乃按於報告日期所承受的股本價格風險釐定。

管理層考慮截至二零一二年十二月三十一日止年度的金融市場波動情況造成的影響後，將評估其他價格風險的敏感度比率由50%調整至20%。就敏感性分析而言，由於金融市場波動幅度下降，本年度敏感度比率降低至20%。

倘股本價格上升／下跌20%(二零一一年：50%)，而估值模式中的所有其他變數保持不變，則本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的虧損將會因可換股貸款票據的可換股期權衍生工具的公允值變動而上升／下跌約人民幣2,384,000元(二零一一年：人民幣3,342,000元)。

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 7. 財務工具(續)

### (b) 金融風險管理目的及政策(續)

#### 信貸風險

於二零一二年十二月三十一日，本集團就訂約方未能履行其責任而導致本集團財務虧損而承受的最高信貸風險，主要產生自綜合財務狀況表所列各類別已確認財務資產的賬面值。

為盡量減低信貸風險，本集團管理層委派一個小組專責釐定信貸限額，批核信貸額及進行其他監管程序，以確保能跟進有關逾期債務的追討事宜。此外，本集團會於各報告期間結束時檢討各項個別貿易應收賬款的可收回金額，以確保就不可收回款項作出足夠減值虧損。就此，本公司董事認為，本集團的信貸風險已顯著減低。

就應收非控制權益持有人款項產生的信貸風險而言，本集團因對手方違約而承受的信貸風險甚為有限，原因為本公司承擔的款項備有充裕淨資產足以償還債務。本集團預期不會因未收訖該對手方的欠款而蒙受巨額虧損。

至於應收一間聯營公司款項，於二零一二年十二月三十一日，經考慮該聯營公司於報告期間結束時的財務狀況後，已確認減值虧損18,974,000港元(相當於約人民幣15,228,000元)(二零一一年：18,974,000港元(相當於約人民幣15,396,000元))本集團因聯營公司違約未償還欠款而承受的信貸風險甚為有限，原因為該聯營公司備有充裕淨資產足以償還其餘下債務。

由於訂約方為經國際信貸評級機構評估為具備高信貸評級的銀行，因此流動資金所承受的信貸風險有限。

本集團的信貸風險按地區位置主要集中於中國，於二零一二年十二月三十一日中國的貿易應收賬款佔本集團貿易應收賬款總額的100%(二零一一年：100%)。

本集團存在集中的信貸風險，原因為本集團貿易應收賬款總額之17%(二零一一年：無)及29%(二零一一年：59%)分別來自廣告媒體及其他媒體分部內應收本集團最大客戶及五大客戶的款項。

本集團並無持有任何抵押品或其他信貸增強措施，以為其與財務資產相關的信貸風險提供保障。



# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 7. 財務工具(續)

### (b) 金融風險管理目的及政策(續)

#### 流動資金風險

本公司面臨流動資金風險。本公司於二零一二年十二月三十一日錄得資產虧絀約人民幣9,522,000元及於截至二零一二年十二月三十一日止年度產生虧損約人民幣702,236,000元。

本公司董事已審慎考慮目前就本集團流動資金狀況所採取的措施。誠如附註2所詳述，本公司董事相信本集團將能履行其於可預見未來到期之財務責任。

下表詳列本集團非衍生財務負債餘下合約到期情況。該表乃按照本集團可能被要求付款之最早日期根據財務負債之未貼現現金流量編製。非衍生財務負債的到期日乃按協定還款條款釐定。

該表包括利息及本金現金流量。倘利息流量是以浮動利率計算，則未貼現金額從報告期末之利率曲線推算。

#### 流動資金表

	按要求或 於1年內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於二零一二年十二月三十一日					
非衍生財務負債					
貿易及其他應付賬款	16,047	-	-	16,047	16,047
應付一名董事款項	240	-	-	240	240
其他借貸	18,360	-	-	18,360	18,000
可換股貸款票據	10,248	32,928	22,628	65,804	49,932
	44,895	32,928	22,628	100,451	84,219

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 7. 財務工具(續)

### (b) 金融風險管理目的及政策(續)

#### 流動資金風險(續)

#### 現金流量表(續)

	按要求或 於1年內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於二零一一年十二月三十一日					
非衍生財務負債					
貿易及其他應付賬款	8,785	-	-	8,785	8,785
應付一名董事款項	12	-	-	12	12
其他借貸	18,709	-	-	18,709	18,325
可換股貸款票據	2,000	26,000	36,508	64,508	37,703
	29,506	26,000	36,508	92,014	64,825

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 7. 財務工具(續)

### (c) 公允值

財務資產及財務負債的公允值按下列方式釐定：

- 具備標準條款及條件並於活躍流通市場買賣的財務資產及財務負債的公允值分別參考市場買入及賣出報價釐定；
- 其他財務資產及財務負債(衍生工具除外)的公允值以貼現現金流量分析為基準，根據公認定價模式釐定；及
- 衍生工具的公允值按報價計算。倘無該等價格，則非期權衍生工具將以其有效期適用的孳息曲線進行貼現現金流量分析，而期權衍生工具則採用期權定價模型進行貼現現金流量分析釐定。

本公司董事認為，已按攤銷成本於綜合財務狀況表內列賬的財務資產及財務負債的賬面值與其公允值相若，原因為其乃於即期或短期內到期。

本公司董事認為，其他財務負債非流動部份的公允值與其賬面值相若，原因為其乃採用實際利率法按攤銷成本列賬。

#### 公允值計量於綜合財務狀況表確認

下表載列按公允值初步確認後計量之財務工具分析，根據公允值可觀察程度分組為1至3級。

- 1級公允值計量指來自相同資產或負債之活躍市場報價(未經調整)。
- 2級公允值計量指來自就資產或負債可直接(即價格)或間接(由價格衍生)觀察之信息(不包括1級所指報價)。
- 3級公允值計量指來自估值技術，包括並非基於可觀察市場數據(非顯著數據)之資產或負債之信息。

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 7. 財務工具(續)

### (c) 公允值(續)

公允值計量於綜合財務狀況表確認(續)

	二零一二年十二月三十一日			
	1級 人民幣千元	2級 人民幣千元	3級 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>按公允值計入損益之財務負債</b>				
可換股貸款票據的可換 股期權衍生部份	-	-	3,466	3,466
收購一間附屬公司產生 的或然代價	-	-	3,788	3,788
	-	-	7,254	7,254
	二零一一年十二月三十一日			
	1級 人民幣千元	2級 人民幣千元	3級 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>按公允值計入損益之財務負債</b>				
可換股貸款票據的可換 股期權衍生部份	-	-	7,247	7,247
收購一間附屬公司產生 的或然代價	-	-	4,340	4,340
	-	-	11,587	11,587

本年度及過往年度，第1級與第2級之間並無轉撥。



# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 7. 財務工具(續)

### (c) 公允值(續)

#### 財務負債的第3級公允值計量對賬

	衍生財務負債 人民幣千元
收購一間附屬公司時添置	1,692
本年度發行	6,375
損益賬內虧損總額	3,666
匯兌調整	(146)
	<hr/>
於二零一一年十二月三十一日	11,587
本年度發行	235
轉換可換股貸款票據	(3,044)
損益賬內收益總額	(1,384)
匯兌調整	(140)
	<hr/>
於二零一二年十二月三十一日	7,254

於報告期間，並無撥入或撥出第3級。

損益賬內的本年度收益(二零一一年：虧損)總額中，約人民幣1,384,000元(二零一一年：人民幣3,666,000元)乃與報告期間內及期末尚未償還的可換股貸款票據的可換股期權衍生部份及收購一間附屬公司產生的或然代價有關。

#### 釐定財務負債公允值時採用的重大設假

##### 可換股貸款票據的可換股期權衍生部份

可換股貸款票據的可換股期權衍生部份的公允值乃按期權定價模式的輸入數值釐定，包括股價、無風險利率、預期期權期限及預期波幅。

##### 收購一間附屬公司產生的或然代價

收購一間附屬公司所產生或然代價的公允值乃按蒙地卡羅模擬模式的輸入數值釐定，包括到期前的剩餘時間、預期波幅及標準常態分佈下的隨機模擬變量。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 8. 營業額

營業額指就售予客戶的貨品及提供的服務已收取及應收取的款項淨額以及買賣證券所得款項總額。本集團持續經營業務於年內的營業額分析如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
廣告媒體收入	10,240	38,078
諮詢服務收入及電視節目發行服務收入	12,508	142
銷售第三方軟件及硬件	-	-
買賣證券所得款項總額	-	19,949
	<hr/>	<hr/>
	22,748	58,169

### 9. 分部資料

向本公司董事會(即主要經營決策者)為資源分配及評核分部表現而報告之資料集中於所交付或提供之貨品或服務種類。主要經營決策者確定的經營分部並無在本集團的可報告分部匯總。

具體而言，本集團根據香港財務報告準則第8號之呈報及經營分部如下：

1. 廣告媒體—就於本集團戶外廣告牌LED顯示屏投放廣告向廣告商及廣告代理提供廣告服務；
2. 其他媒體—提供諮詢服務及媒體業務經營服務及電視節目發行服務；
3. 銷售第三方軟件及硬件—提供第三方運營支撐系統(OSS)軟件及硬件；及
4. 證券買賣—買賣按公允值計入損益的金融資產。

誠如附註41所披露，截至二零一一年十二月三十一日止年度，收購一間附屬公司後，其他媒體業務成為一個全新的呈報及經營分部。

有關銷售自主開發軟件以及維護、培訓及其他服務之經營分部已於截至二零一一年十二月三十一日止年度終止經營。下頁所呈報之分部資料並不包括該等已終止經營業務之任何款項，更多詳情於附註13披露。

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 9. 分部資料(續)

### 分部收入及業績

按呈報及經營分部本集團持續經營業務的收入及業績的分析如下。

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 持續經營業務

	廣告媒體 人民幣千元	其他媒體 人民幣千元	銷售第三方 軟件及硬件 人民幣千元	證券買賣 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入					
集團外部銷售	10,240	12,508	-	-	22,748
分部虧損	(638,773)	(27,592)	-	-	(666,365)
衍生財務工具的公允值增加					1,384
未分配其他收入					31
未分配公司開支					(24,854)
融資成本					(8,810)
除稅前虧損(持續經營業務)					(698,614)

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 9. 分部資料(續)

#### 分部收入及業績(續)

截至二零一一年十二月三十一日止年度

#### 持續經營業務

	廣告媒體 人民幣千元	其他媒體 人民幣千元	銷售第三方 軟件及硬件 人民幣千元	證券買賣 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入					
集團外部銷售	38,078	142	-	-	38,220
分部虧損	(58,060)	(3,180)	-	(1,211)	(62,451)
應佔一間聯營公司業績					(1,532)
確認應收一間聯營公司款項 的減值虧損					(15,483)
衍生財務工具的公允值減少					(3,666)
未分配其他收入					63
未分配公司開支					(50,577)
融資成本					(16,526)
除稅前虧損(持續經營業務)					(150,172)

經營分部所採用之會計政策與附註4所述本集團所採用之會計政策一致。分部虧損指各分部所產生之虧損，惟並無分配中央行政開支、董事酬金、利息收入、應佔一間聯營公司業績、確認應收一間聯營公司款項的減值虧損、衍生財務工具的公允值增加/減少、議價購買一間附屬公司的收益、融資成本、撇銷若干廠房及設備以及若干廠房及設備折舊。此為呈報予本公司董事會(即主要經營決策者)作為資源分配及評核表現之計量方法。



# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 9. 分部資料(續)

### 分部資產及負債

按呈報及經營分部本集團資產及負債的分析如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
<b>分部資產</b>		
<b>持續經營業務</b>		
廣告媒體	6,305	632,714
其他媒體	26,726	59,207
銷售第三方軟件及硬件	-	-
證券買賣	-	-
分部資產總額	33,031	691,921
有關已終止經營業務的資產	-	-
未分配公司資產	60,140	59,716
綜合資產	93,171	751,637
<b>分部負債</b>		
<b>持續經營業務</b>		
廣告媒體	11,276	4,923
其他媒體	100	-
銷售第三方軟件及硬件	-	-
證券買賣	-	-
分部負債總額	11,376	4,923
有關已終止經營業務的負債	-	-
未分配公司負債	91,317	73,096
綜合負債	102,693	78,019

為監察分部業績及於分部之間分配資源：

- 除若干廠房及設備、於一間聯營公司的權益、可供出售投資、應收一間聯營公司款項、應收非控制權益持有人款項、若干其他應收款項、可收回所得稅以及銀行結餘及現金外，所有資產均分配予經營分部；及
- 除若干其他應付款項、應付一名董事款項、應付所得稅、其他借貸、衍生財務負債及可換股貸款票據外，所有負債均分配予經營分部。

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 9. 分部資料(續)

### 其他分部資料

截至二零一二年十二月三十一日止年度

#### 持續經營業務

	廣告媒體 人民幣千元	其他媒體 人民幣千元	銷售第三方 軟件及硬件 人民幣千元	證券買賣 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
已計入計量分部虧損或 分部資產之數額：						
添置非流動資產(附註)	2	32	-	-	276	310
折舊及攤銷	35,971	4,362	-	-	1,622	41,955
確認無形資產減值虧損	574,877	35,937	-	-	-	610,814
確認貿易及其他應收賬款 的減值虧損	7,810	2,157	-	-	-	9,967
撤銷其他應收款項	-	-	-	-	381	381
撤銷廠房及設備	-	-	-	-	9	9
確認廠房及設備的減值虧損	1,017	-	-	-	-	1,017
索償撥備	7,500	-	-	-	-	7,500
撤銷其他應付款項	-	(3,000)	-	-	-	(3,000)
其他應收款項的減值虧損撥回	(1,000)	-	-	-	-	(1,000)
定期向主要經營決策者提供 惟未計入計量分部虧損或 分部資產之數額：						
於一間聯營公司的權益	-	-	-	-	-	-
利息收入	-	-	-	-	(16)	(16)
利息開支	-	-	-	-	8,810	8,810
股份形式付款開支	-	-	-	-	127	127
衍生財務負債的公允值增加	-	-	-	-	(1,384)	(1,384)

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 9. 分部資料(續)

### 其他分部資料(續)

截至二零一一年十二月三十一日止年度

#### 持續經營業務

	廣告媒體 人民幣千元	其他媒體 人民幣千元	銷售第三方 軟件及硬件 人民幣千元	證券買賣 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
已計入計量分部虧損或 分部資產之數額：						
添置非流動資產(附註)	3,915	64,713	-	-	2,463	71,091
折舊及攤銷	35,724	3,326	-	-	1,347	40,397
確認無形資產減值虧損	1,195	-	-	-	-	1,195
確認收購無形資產已付按金 的減值虧損	8,545	-	-	-	-	8,545
確認流動媒體項目預付款項的 減值虧損	5,000	-	-	-	-	5,000
確認其他應收款項的減值虧損	1,000	-	-	-	436	1,436
出售持作買賣投資的虧損	-	-	-	1,211	-	1,211
撤銷廠房及設備	490	-	-	-	37	527
定期向主要經營決策者提供 惟未計入計量分部虧損或 分部資產之數額：						
於一間聯營公司的權益	-	-	-	-	-	-
應佔一間聯營公司業績	-	-	-	-	1,532	1,532
利息收入	-	-	-	-	(31)	(31)
利息開支	-	-	-	-	16,526	16,526
股份形式付款開支	-	-	-	-	16,588	16,588
確認應收一間聯營公司款項 的減值虧損	-	-	-	-	15,483	15,483
衍生財務負債的公允值減少	-	-	-	-	3,666	3,666

附註：

非流動資產不包括可供出售投資。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 9. 分部資料(續)

#### 來自主要產品及服務的收入

本集團來自其主要產品及服務的持續經營業務的收入分析如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
廣告媒體收入	10,240	38,078
諮詢服務收入及電視節目發行服務收入	12,508	142
	<b>22,748</b>	<b>38,220</b>

#### 地區資料

本集團的運營位於中國及香港。

有關本集團來自外部客戶持續經營業務的收入之資料按業務經營的位置呈列。有關本集團非流動資產之資料按資產地區位置呈列。

	來自外部客戶的收入		非流動資產	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
中國	22,748	38,220	24,598	677,376
香港	-	-	3,968	5,382
	<b>22,748</b>	<b>38,220</b>	<b>28,566</b>	<b>682,758</b>

附註：

非流動資產不包括可供出售投資。



# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 9. 分部資料(續)

### 有關主要客戶之資料

於相應年度佔本集團總收入逾10%的客戶收入如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
客戶甲 <sup>1</sup>	4,142	4,008
客戶乙 <sup>1</sup>	不適用 <sup>2</sup>	11,587
客戶丙 <sup>1</sup>	不適用 <sup>2</sup>	8,116

<sup>1</sup> 廣告媒體收入。

<sup>2</sup> 相應收入並無佔本集團總收入10%以上。

## 10. 其他收入

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
<b>持續經營業務</b>		
撇銷其他應付款項	3,000	27
其他應收款項減值虧損撥回	1,000	—
利息收入	16	31
議價收購附屬公司的收益(附註41(i))	12	—
其他	3	5
	<b>4,031</b>	<b>63</b>

## 11. 融資成本

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
<b>持續經營業務</b>		
須於五年內悉數償還的其他借貸的利息	381	415
可換股貸款票據的實際利息開支(附註33)	8,429	16,111
	<b>8,810</b>	<b>16,526</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 12. 所得稅開支

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
中國企業所得稅		
— 本年度	<b>3,622</b>	—

根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，所有中國附屬公司之稅率於兩個年度均為25%。

根據在中國產生估計應課稅溢利，於截至二零一二年十二月三十一日止年度，已就中國企業所得稅作出撥備。然而，由於並無在中國產生估計應課稅溢利，於截至二零一一年十二月三十一日止年度，並無就中國企業所得稅作出撥備。

香港利得稅按兩個年度的估計應課稅溢利之16.5%列賬。由於兩個年度本集團在香港並無產生任何應課稅溢利，故並未於截至二零一二年十二月三十一日止兩個年度就香港利得稅作出撥備。

根據開曼群島及英屬處女群島(「英屬處女群島」)的法律及規例，本集團無須繳納任何開曼群島及英屬處女群島的所得稅。

根據綜合全面收益表本年度所得稅開支可與除稅前虧損對賬如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
除稅前虧損(來自持續經營業務)	<b>(698,614)</b>	(150,172)
按中國所得稅稅率25%(二零一一年：25%)計算的稅項	<b>(174,653)</b>	(37,543)
應佔一間聯營公司業績的稅務影響	—	253
不可用作扣稅的開支的稅務影響	<b>113,974</b>	20,359
毋須課稅的收入的稅務影響	<b>(152)</b>	(2)
動用先前未確認的稅項虧損的稅務影響	<b>(92)</b>	—
未確認稅務虧損的稅務影響	<b>6,694</b>	6,277
於其他司法權區經營附屬公司的不同稅率影響	<b>57,851</b>	10,656
本年度的所得稅開支(來自持續經營業務)	<b>3,622</b>	—

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 12. 所得稅開支(續)

附註：

本集團已採用主要經營業務的司法權區的本地所得稅稅率25%(二零一一年：25%)。

於二零一二年十二月三十一日，本集團擁有約人民幣87,500,000元(二零一一年：人民幣59,435,000元)未動用稅項虧損供抵扣未來溢利。由於未能預計未來溢利來源，故未確認遞延稅項資產。

於二零一一年十二月三十一日，未動用稅項虧損包括過往年度因收購附屬公司而產生的款項約人民幣296,000元(二零一二年：無)。

稅項虧損約53,690,000港元(相當於約人民幣43,089,000元)(二零一一年：46,131,000港元(相當於約人民幣37,431,000元))可無限期結轉，而稅項虧損約人民幣44,411,000元(二零一一年：人民幣22,004,000元)將於未來五年屆滿。

根據中國企業所得稅法，自二零零八年一月一日起，須就中國附屬公司賺取的溢利所選派的股息徵收預扣稅。在綜合財務報表中，並無就中國附屬公司累計溢利應佔的暫時差額約人民幣9,056,000元(二零一一年：無)作出遞延稅項撥備，原因為本集團有能力控制撥回該等暫時差額的時間，亦有可能不會在可預見將來撥回暫時差額。

## 13. 已終止經營業務

於二零一一年五月十六日，本集團訂立銷售協議，將其於間接全資附屬公司上海直真節點技術開發有限公司(「上海直真」)的全部股本權益出售予獨立第三方北京惠澤驛祥信息技術有限公司，代價為人民幣495,000元。上海直真的主要業務為銷售自主開發軟件以及提供維修、培訓及其他服務。出售事項旨在變現集團於上海直真的投資，以集中精力發展現有廣告業務。出售事項已於二零一一年六月三日完成，上海直真的控制權已於當日轉予收購方。

本年度來自已終止經營業務的溢利分析如下：

	截至二零一二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零一一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
自主開發軟件銷售業務的溢利	-	1,684
維修、培訓及其他服務業務的虧損	-	-
	-	1,684
出售自主開發軟件銷售業務以及維修、 培訓及其他服務業務的收益(附註42)	-	1,647
	-	3,331

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 13. 已終止經營業務(續)

以下為已終止經營業務自二零一一年一月一日至二零一一年六月三日期間的業績，該等業績已計入綜合全面收益表：

	截至二零一二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零一一年 六月三日 止期間 人民幣千元
收入	-	-
銷售成本	-	-
毛利	-	-
其他收入	-	2,086
行政開支	-	(402)
除稅前溢利	-	1,684
所得稅開支	-	-
本年度／期間溢利	-	1,684

本年度／期間來自已終止經營業務的溢利包括以下項目：

	截至二零一二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零一一年 六月三日 止期間 人民幣千元
貿易應收賬款減值虧損撥回	-	(1,979)

已終止經營業務的收益並無產生支出或抵免。

來自已終止經營業務的現金流量如下：

	截至二零一二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零一一年 六月三日 止期間 人民幣千元
營運業務所得現金淨額	-	2,958
投資業務所得現金淨額	-	46
融資業務所用現金淨額	-	(3,002)
現金流入淨額	-	2

已出售附屬公司於出售日期的資產及負債的賬面值於附註42披露。



# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 14. 本年度虧損

本年度虧損已扣除下列各項：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
<b>持續經營業務</b>		
董事酬金(附註15)	<b>2,275</b>	7,723
其他員工成本(不包括董事酬金)	<b>6,105</b>	6,346
股份形式付款開支(不包括董事酬金)	<b>—</b>	4,263
退休福利計劃供款(不包括董事酬金)	<b>304</b>	340
	<hr/>	<hr/>
員工成本總額	<b>8,684</b>	18,672
	<hr/>	<hr/>
核數師酬金	<b>561</b>	498
授予顧問的股份形式付款開支(附註)	<b>—</b>	7,676
廠房及設備折舊	<b>3,586</b>	3,059
無形資產攤銷(計入銷售及服務成本)	<b>38,369</b>	37,338
確認貿易及其他應收賬款的減值虧損	<b>9,967</b>	1,436
撤銷其他應收款項	<b>381</b>	—
匯兌虧損淨額	<b>17</b>	234
確認無形資產減值虧損(計入銷售及服務成本)	<b>610,814</b>	1,195
確認收購無形資產已付按金的減值虧損(計入行政開支)	<b>—</b>	8,545
確認流動媒體項目預付款項的減值虧損(計入行政開支)	<b>—</b>	5,000
確認廠房及設備的減值虧損	<b>1,017</b>	—
撤銷廠房及設備	<b>9</b>	527
已租用物業的運營租金	<b>8,817</b>	6,636
	<hr/>	<hr/>

附註：

其指向外界顧問授出的購股權，以換取向本集團提供的服務。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 15. 董事酬金

已付或應付予八名董事(二零一一年：13名)各自的酬金如下：

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	袍金 人民幣千元	薪金及 其他福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	股份形式 付款開支 人民幣千元	酬金總額 人民幣千元
<b>執行董事：</b>					
陳孚鉅(附註)	-	607	19	-	626
李慶	-	511	19	-	530
閻大可	-	504	12	-	516
<b>非執行董事：</b>					
吳少麗	96	23	-	-	119
<b>獨立非執行董事：</b>					
李忠(於二零一二年七月三十日辭任)	56	23	-	-	79
趙勇(於二零一二年十月三十一日辭任)	80	23	-	-	103
梁兆基	96	23	-	-	119
韓冰(於二零一二年八月二十八日獲委任)	33	23	-	127	183
總計	361	1,737	50	127	2,275

附註：

陳孚鉅於二零一三年三月一日辭任本公司執行董事。

王淑萍於二零一三年一月十一日獲委任為本公司獨立非執行董事。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 15. 董事酬金(續)

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	袍金 人民幣千元	薪金及 其他福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	股份形式 付款開支 人民幣千元	酬金總額 人民幣千元
<b>執行董事：</b>					
劉永飛(於二零一一年五月二十七日退任)	-	479	13	-	492
陳瑞常(於二零一一年五月二十六日辭任)	-	233	9	-	242
蘇慧琳(於二零一一年五月十一日辭任)	-	119	4	-	123
田家柏(於二零一一年六月十四日辭任)	-	138	5	-	143
陳孚鉅	-	685	19	2,661	3,365
李慶	-	542	19	917	1,478
閻大可(於二零一一年四月二十九日獲委任)	-	357	6	769	1,132
<b>非執行董事：</b>					
吳少麗(於二零一一年六月九日獲委任)	55	-	-	-	55
<b>獨立非執行董事：</b>					
周肇基(於二零一一年五月十一日辭任)	89	-	-	-	89
李忠(於二零一一年四月二十九日獲委任)	66	-	-	231	297
吳獻(於二零一一年五月二十七日辭任)	40	-	-	-	40
趙勇	98	-	-	-	98
梁兆基	98	-	-	71	169
<b>總計</b>	<b>446</b>	<b>2,553</b>	<b>75</b>	<b>4,649</b>	<b>7,723</b>

概無董事於截至二零一二年十二月三十一日止兩個年度放棄或同意放棄本集團支付的任何酬金。於截至二零一二年十二月三十一日止兩個年度，本集團概無向任何董事支付或應付酬金，作為鼓勵加入或於加入本集團時的獎金或離職補償。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 16. 員工酬金

本集團最高薪酬的五位人士中，其中三位(二零一一年：三位)為本公司董事，有關酬金已於上文附註15披露。餘下兩位人士(二零一一年：兩位)的酬金如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
薪金及其他福利	1,209	1,193
退休福利計劃供款	28	32
股份形式付款開支	-	1,061
	<b>1,237</b>	<b>2,286</b>

彼等的酬金範圍如下：

	僱員數目	
	二零一二年	二零一一年
零至1,000,000港元(相當於約人民幣802,000元) (二零一一年：人民幣816,000元)	2	1
1,500,001港元至2,000,000港元(相當於約 人民幣1,203,000元至人民幣1,604,000元) (二零一一年：人民幣1,224,000元至人民幣1,632,000元)	-	1
	<b>2</b>	<b>2</b>

於截至二零一二年十二月三十一日止兩個年度，本集團概無向五位最高薪酬人士支付或應支付酬金，作為鼓勵加入或於加入本集團時的獎金或離職補償。

### 17. 股息

截至二零一二年十二月三十一日止年度內概無已付或建議派付任何股息，自報告期間結束起亦無建議派付任何股息(二零一一年：無)。



## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 18. 每股(虧損)盈利

#### 就持續經營業務及已終止經營業務而言

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據下列數據計算：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
<b>虧損</b>		
本公司擁有人應佔本年度虧損	<b>(701,309)</b>	(145,840)
<b>股份數目</b>		
	二零一二年 千股	二零一一年 千股
用於每股基本虧損的普通股加權平均數	<b>1,984,410</b>	1,757,641

#### 來自持續經營業務

本公司擁有人應佔來自持續經營業務的每股基本及攤薄虧損乃根據下列數據計算：

虧損數據計算如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
本公司擁有人應佔本年度虧損	<b>(701,309)</b>	(145,840)
減：本年度來自已終止經營業務的溢利	-	3,331
就計算持續經營業務的每股基本及攤薄虧損的虧損	<b>(701,309)</b>	(149,171)

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 18. 每股(虧損)盈利(續)

#### 來自持續經營業務(續)

計算每股攤薄虧損時並無假設行使本公司購股權／非上市認股權證，因為該等購股權／非上市認股權證的行使價高於股份的平均市價，且並無假設轉換本公司尚未行使的可換股貸款票據，因其行使會導致二零一二年及二零一一年來自持續經營業務的每股虧損減少。

每股攤薄虧損與每股基本虧損相同，原因在於截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度並無就購股權／非上市認股權證及可換股貸款票據發行潛在攤薄普通股。

#### 來自已終止經營業務

截至二零一一年十二月三十一日止年度，已終止經營業務的每股盈利為每股人民幣0.19分(二零一二年：零)，此乃根據來自已終止經營業務的年內溢利約人民幣3,331,000元(二零一二年：零)及上述計算每股基本及攤薄盈利的分母計算。

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 19. 廠房及設備

	租賃物業裝修 人民幣千元	傢俬及裝置 人民幣千元	電腦及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>						
於二零一一年一月一日	3,357	171	1,568	4,565	1,587	11,248
匯兌調整	(54)	(7)	(13)	(165)	-	(239)
添置	3,087	5	2,063	-	-	5,155
透過收購一間附屬公司 購入(附註41)	-	-	5	-	-	5
撤銷	-	-	(634)	-	-	(634)
於二零一一年十二月三十一日	<b>6,390</b>	<b>169</b>	<b>2,989</b>	<b>4,400</b>	<b>1,587</b>	<b>15,535</b>
匯兌調整	(37)	(1)	(2)	(41)	-	(81)
添置	254	5	19	-	-	278
透過收購一間附屬公司 購入(附註41)	-	-	32	-	-	32
撤銷	-	(7)	(17)	-	-	(24)
於二零一二年十二月三十一日	<b>6,607</b>	<b>166</b>	<b>3,021</b>	<b>4,359</b>	<b>1,587</b>	<b>15,740</b>
<b>折舊及減值</b>						
於二零一一年一月一日	638	30	180	509	-	1,357
匯兌調整	(14)	(2)	(6)	(23)	-	(45)
年內撥備	1,930	34	500	595	-	3,059
撤銷時沖銷	-	-	(107)	-	-	(107)
於二零一一年十二月三十一日	<b>2,554</b>	<b>62</b>	<b>567</b>	<b>1,081</b>	<b>-</b>	<b>4,264</b>
匯兌調整	(10)	(1)	(1)	(9)	-	(21)
年內撥備	2,154	33	809	590	-	3,586
撤銷時沖銷	-	(5)	(10)	-	-	(15)
確認減值虧損	-	-	-	-	1,017	1,017
於二零一二年十二月三十一日	<b>4,698</b>	<b>89</b>	<b>1,365</b>	<b>1,662</b>	<b>1,017</b>	<b>8,831</b>
<b>賬面值</b>						
於二零一二年十二月三十一日	<b>1,909</b>	<b>77</b>	<b>1,656</b>	<b>2,697</b>	<b>570</b>	<b>6,909</b>
於二零一一年十二月三十一日	3,836	107	2,422	3,319	1,587	11,271

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 19. 廠房及設備(續)

上述廠房及設備項目經計及其估計剩餘價值後以直線法按下列年率折舊：

租賃物業裝修	租期
傢俬及裝置	20%–33%
電腦及設備	20%–33%
汽車	12.5%–20%

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，本公司董事檢討本集團的廠房及設備，並認為由於技術過時，在建工程已出現減值。因此，已就在建工程確認減值虧損約人民幣1,017,000元(二零一一年：無)，用於廣告媒體分部。



## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 20. 無形資產

	LED顯示屏 廣告權 人民幣千元 (附註 i)	顧問 服務合約 人民幣千元 (附註 ii)	其他 廣告權 人民幣千元 (附註 iii)	總計 人民幣千元
<b>成本</b>				
於二零一一年一月一日	680,320	–	–	680,320
透過收購一間附屬公司購入(附註41)	–	45,589	–	45,589
轉撥自就收購無形資產而支付 的按金(附註23)	–	–	1,229	1,229
匯兌調整	–	(1,550)	(41)	(1,591)
於二零一一年十二月三十一日	680,320	44,039	1,188	725,547
匯兌調整	–	(479)	(13)	(492)
於二零一二年十二月三十一日	680,320	43,560	1,175	725,055
<b>攤銷及減值</b>				
於二零一一年一月一日	34,016	–	–	34,016
年內撥備	34,016	3,322	–	37,338
確認減值虧損	–	–	1,195	1,195
匯兌調整	–	(19)	(7)	(26)
於二零一一年十二月三十一日	68,032	3,303	1,188	72,523
年內撥備	34,016	4,353	–	38,369
確認減值虧損	574,877	35,937	–	610,814
匯兌調整	–	(33)	(13)	(46)
於二零一二年十二月三十一日	676,925	43,560	1,175	721,660
<b>賬面值</b>				
於二零一二年十二月三十一日	3,395	–	–	3,395
於二零一一年十二月三十一日	612,288	40,736	–	653,024

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 20. 無形資產(續)

附註：

- (i) LED顯示屏廣告權代表於中國經營戶外廣告LED顯示屏業務的經營權。該經營權乃於截至二零一零年十二月三十一日止年度透過收購Precious Luck Enterprises Limited(「Precious Luck」)全部已發行股本取得。

無形資產估計可使用年期為20年，並按直線法基準攤銷。

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，管理層參考與本集團並無關連的獨立專業合資格估值師所發出的估值，檢討無形資產的可收回金額。

無形資產的可收回金額按貼現現金流量使用價值法釐定，摘錄自估值師的估值報告所示於二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日的可收回金額。本集團按最近期經管理人員批准之預算，按17年(二零一一年：18年)期間編製現金流量預測。貼現現金流量預測之主要假設為有關貼現率及預期未來銷售者，載列如下：

- 現金流量預測乃基於廣告媒體業務計劃產生之銷售及業務計劃，乃本公司董事根據彼等所知及當前行業狀況而編製。現金流入／流出預測(包括預算銷售及毛利率)乃根據市場發展之過往表現及管理層之預期釐定。管理層相信，任何該等假設中可能出現之任何合理變動均不會導致總面值超過其可收回總額。
- 管理人員所用貼現率乃按本公司之加權平均資本成本釐定，即本公司資本之預期回報及指定除稅前貼現率21.75%(二零一一年：21.83%)。
- 超過5年(二零一一年：5年)期間之現金流量乃採用零(二零一一年：0%)穩定增長率預測。此增長率乃管理層參考相關行業增長率及相關行業的平均長期增長率而設定。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本公司董事認為LED戶外廣告業務有所放緩，由於中國營商環境變化及難於爭取中國各大城市投放位置較好的LED顯示屏，業務計劃變動致使LED廣告業務的財務表現遜於預期，故決定於年內改變業務經營。因此，本集團就LED顯示屏廣告權確認減值虧損約人民幣574,877,000元(二零一一年：無)。

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 20. 無形資產(續)

附註：(續)

- (ii) 諮詢服務合約代表於二零一一年三月二十五日透過收購寶冕國際有限公司(「寶冕」)全部已發行股本取得的有關媒體業務的獨家諮詢服務協議。有關詳情載於附註41。

根據諮詢服務合約的條款，無形資產估計可使用年期為10年，並按直線法基準攤銷。

於二零一二年十二月三十一日，管理層參考與本集團並無關連的獨立專業合資格估值師所發出的估值，檢討無形資產的可收回金額。

可收回金額乃按照使用價值計算釐定，使用價值計算乃採用管理層批准涵蓋十年期間之財務預算得出之現金流量預測，以及除稅前貼現率17.14%(二零一一年：15.81%)得出。超過3年(二零一一年：4年)期間之現金流量假設截至服務合約結束為止一直為固定，增長率為零(二零一一年：0%)。預測營業額乃按照相關行業增長預測得出，且不超過相關行業平均長期增長率。於財政預算期間的現金流量預測亦按照財政預算期間的預算顧問服務收入及預期毛利率作出。現金流入／流出預測(包括預算顧問服務收入及預期毛利率)乃根據市場發展之過往表現及管理層之預期釐定。管理層相信，任何該等假設中可能出現之任何合理變動均不會導致無形資產之賬面值超過其可收回金額。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，由於本集團董事預期於截至二零一二年十二月三十一日止年度客戶業務計劃變動後源自提供諮詢服務的收入大幅下滑，預期於可預見將來將不會產生任何溢利，本集團就諮詢服務合約確認減值虧損約人民幣35,937,000元(二零一一年：無)。

- (iii) 其他廣告權代表為取得位於中國河北省高速公路沿途的廣告牌的獨家經營權而支付的費用。其他廣告權按購買成本減任何減值虧損初步計量，估計可使用年期為10年，並按直線法基準攤銷。於截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團取得若干廣告牌，並於取得經營權後將就收購無形資產所支付的相應按金1,464,000港元(相當於約人民幣1,229,000元)撥入該無形資產中。

截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團就另一項廣告權確認減值虧損1,464,000港元(相當於約人民幣1,195,000元)，原因為本公司董事認為河北省的有關廣告業務並未按既定計劃開展，亦未產生令本集團滿意的收入，而且錄得虧損。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 21. 商譽

	人民幣千元
<b>成本</b>	
收購一間附屬公司時產生(附註41)	19,113
匯兌調整	(650)
	<hr/>
於二零一一年十二月三十一日	18,463
匯兌調整	(201)
	<hr/>
於二零一二年十二月三十一日	18,262
	<hr/>
<b>賬面值</b>	
於二零一二年十二月三十一日	18,262
	<hr/>
於二零一一年十二月三十一日	18,463
	<hr/>

商譽乃於截至二零一一年十二月三十一日止年度收購寶冕時產生。可收回金額乃按照使用價值計算釐定，使用價值計算乃採用管理層批准涵蓋10年期間之財務預算得出之現金流量預測，以及除稅前貼現率17.14%（二零一一年：15.81%）得出。超過3年（二零一一年：4年）期間之現金流量假設為固定，增長率為零（二零一一年：0%）。預測營業額乃按照相關行業增長預測得出，且不超過相關行業平均長期增長率。於財政預算期間的現金流量預測亦按照財政預算期間的預算顧問服務收入、電視節目發行服務收入及預期毛利率作出。現金流入／流出預測（包括預算顧問服務收入及預期毛利率）乃根據市場發展之過往表現及管理層之預期釐定。管理層相信，任何該等假設中可能出現之任何合理變動均不會導致商譽之賬面值超過其可收回金額。於截至二零一二年十二月三十一日止兩個年度，概無就減值虧損計提撥備。



## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 22. 於一間聯營公司的權益

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
於一間聯營公司的投資成本		
非上市股本權益	-	-
分佔收購後業績及其他全面收益	-	58
匯兌調整	-	(58)
	<hr/>	<hr/>
	-	-

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，本集團於下列聯營公司擁有權益：

實體名稱	實體形式	註冊成立/ 註冊國家	主要營運地點	持有 股份類別	本集團持有已發行 股本面值的比例		主要業務
					二零一二年	二零一一年	
Apex One Enterprises Limited	註冊成立	英屬處女群島	香港	普通股	49%	49%	證券買賣

節選自本集團聯營公司經審核財務報表的財務資料概述如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
資產總值	6,055	14,441
負債總額	(22,483)	(29,999)
負債淨額	<hr/> <b>(16,428)</b>	<hr/> (15,558)
本集團應佔聯營公司負債淨值	<hr/> <b>(8,050)</b>	<hr/> (7,623)
收入總額	<hr/> <b>24,848</b>	<hr/> 4,102
本年度虧損總額	<hr/> <b>(1,039)</b>	<hr/> (18,772)
其他全面收益總額	<hr/> -	<hr/> -
本年度本集團應佔聯營公司虧損 及其他全面開支	<hr/> <b>(509)</b>	<hr/> (9,198)

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 22. 於一間聯營公司的權益(續)

本集團已終止確認其應佔聯營公司的虧損。節選自聯營公司相關經審核財務報表的本年度及累計未確認應佔聯營公司金額如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
本年度未確認應佔聯營公司的虧損	509	7,666
累計未確認應佔聯營公司的虧損	8,175	7,666

### 23. 已付收購無形資產按金

於二零一零年八月十八日，本集團與一名獨立第三方中廣國際廣告公司就位於中國河北省高速公路之廣告牌的獨家經營權訂立一份協議。

於截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團已支付11,936,000港元(相當於約人民幣10,108,000元)，且有關成本乃於二零一零年十二月三十一日入賬為就收購無形資產而支付的按金。

於截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團取得若干廣告牌的經營權後，將1,464,000港元(相當於約人民幣1,229,000元)撥入無形資產中。至於已支付的餘款10,472,000港元(相當於約人民幣8,545,000元)，已全額確認減值虧損，原因為本公司董事認為河北省的有關廣告業務並未按既定計劃開展，亦未產生令本集團滿意的收入，而且錄得虧損。

### 24. 流動媒體項目預付款項

流動媒體項目預付款項乃透過於截至二零一零年十二月三十一日止年度收購Precious Luck的全部已發行股本時產生。

於二零零八年五月三十一日，Precious Luck的全資附屬公司創智利德(北京)發展有限公司(「創智利德」)已與一名獨立第三方新華音像中心就發展移動媒體項目訂立合作協議。創智利德已就該協議支付不可退回款項人民幣5,000,000元。於二零一一年十二月三十一日，該項目仍未開始實施。

本公司董事考慮到相關項目於截至二零一一年十二月三十一日止年度內及直至二零一一年十二月三十一日止毫無進展，遂認為該項目能否推出前景不明且完成的可能性甚微。故此，有關款項於截至二零一一年十二月三十一日止年度悉數減值。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 25. 可供出售投資

可供出售投資包括以下項目：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
非上市股本證券，按成本	2,006	2,029

上述非上市股本投資指投資於香港註冊成立的私人實體發行的非上市股本證券。該等證券於報告期間結束時以成本扣減減值計量，乃由於合理範圍之公允價值估計至關重要，以致本公司董事認為該等公允價值不能可靠計量。

### 26. 貿易及其他應收賬款

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
貿易應收賬款	15,400	5,045
減：確認減值虧損	(6,967)	—
	8,433	5,045
其他應收款項	4,923	1,838
減：確認減值虧損	(429)	(1,436)
	4,494	402
按金	25,232	25,467
減：確認減值虧損	(3,000)	—
	22,232	25,467
預付款項	177	6,687
	35,336	37,601

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 26. 貿易及其他應收賬款(續)

本集團並無就該等應收款項持有任何抵押品。

於二零一二年十二月三十一日，貿易應收賬款根據相關合約的條款收取。於二零一一年十二月三十一日，本集團向若干貿易客戶授予30至60日的平均信貸期。於報告期間結束時，根據發票日呈列的貿易應收賬款(扣除減值虧損)的賬齡分析如下。

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
30日內	4,832	5,045
31至60日	3,375	—
超過365日	226	—
	<hr/>	
	8,433	5,045

於二零一二年十二月三十一日，本集團之貿易應收賬款結餘包括按合約條款於報告期間結束時尚未到期的款項約人民幣4,832,000元(二零一一年：人民幣2,272,000元)。未逾期亦未減值的貿易應收賬款與近期並無違約記錄的各類客戶有關。

#### 已逾期但未減值的貿易應收賬款賬齡

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
31至60日	3,375	—
超過365日	226	—
	<hr/>	
	3,601	—

於二零一二年十二月三十一日，本集團之貿易應收賬款結餘包括於報告日期已逾期的應收賬款，賬面總值約為人民幣3,601,000元(二零一一年：無)，本集團尚未就其減值虧損計提撥備。已逾期但未減值的貿易應收賬款與往績記錄良好的本集團數位客戶有關。根據過往經驗，因信貸質素未有重大改變，且該等金額仍被視為可悉數收回，故管理層認為毋須就該等金額確認減值虧損。



## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 26. 貿易及其他應收賬款(續)

#### 貿易應收賬款減值虧損的變動

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
一月一日	-	-
貿易應收賬款已確認的減值虧損	6,967	-
十二月三十一日	6,967	-

於二零一二年十二月三十一日，貿易應收賬款的減值虧損包括個別已減值的貿易應收賬款，結餘總額為約人民幣6,967,000元(二零一一年：無)。有關個別已減值的應收賬款乃根據其客戶之信貸記錄以及目前之市場狀況確認。

#### 其他應收款項及按金減值虧損的變動

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
一月一日	1,436	1,979
匯兌調整	(7)	-
其他應收款項及按金已確認的減值虧損	3,000	1,436
撥回上個年度已確認的減值虧損	(1,000)	(1,979)
十二月三十一日	3,429	1,436

於二零一二年十二月三十一日，其他應收款項及按金的減值虧損包括個別已減值的其他應收款項及按金，就長期未償還應收款項作出結餘總額約人民幣3,429,000元(二零一一年：人民幣1,436,000元)，而本公司管理層認為彼等被視為不可肯定收回。

按金包括存放於貸款方關連人士處的擔保按金25,000,000港元(相當於約人民幣20,065,000元)(二零一一年：25,000,000港元(相當於約人民幣20,285,000元))，乃作為另外獲授的借貸人民幣18,000,000元的抵押，有關詳情於附註32披露。

### 27. 應收一間聯營公司／非控制權益持有人款項

該等款項為無抵押、免息及須按要求償還。

於二零一二年十二月三十一日，已就應收一間聯營公司款項確認減值虧損18,974,000港元(相當於約人民幣15,228,000元)(二零一一年：18,974,000港元(相當於約人民幣15,396,000元))。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 28. 銀行結餘及現金

銀行結餘以市場年利率介乎0.01厘至0.50厘(二零一一年：0.01厘至0.50厘)計息。

### 29. 貿易及其他應付賬款

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
貿易應付賬款	3,715	3,316
其他應付款項	3,663	2,989
預收款項	161	1,607
應計開支	8,669	2,480
	<hr/>	<hr/>
	16,208	10,392

於報告期間結束時，根據發票日呈列的貿易應付賬款的賬齡分析如下。

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
30日內	100	—
31至60日	205	3,316
181至365日	3,410	—
	<hr/>	<hr/>
	3,715	3,316

貿易應付賬款已根據相關合約的條款支付。本集團制定財務風險管理政策，以確保所有應付賬款按信貸期結清。

### 30. 應付一名董事款項

該等款項為無抵押、免息及須按要求償還。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 31. 索償撥備

於二零一零年六月十二日，本公司一間間接擁有附屬公司被日本赤見電機株式會社(「日本赤見」)告上法院進行第一次庭審。日本赤見因本集團涉嫌違反有關在中國建造LED顯示屏的合約承擔提出索賠，金額約為人民幣12,378,000元。

該案件於二零一二年七月四日在法院進行庭審。庭審期間並無達成任何判決，然而，基於公平責任原則，法院已裁定本集團就LED顯示屏之擁有權賠償人民幣7,500,000元。該案件於二零一二年十二月十二日再次開庭，惟並無確定及達成任何判決。

經參考中國法律顧問的法律意見，相關判決可能對本公司帶來不利影響，合理預計產生虧損人民幣7,500,000元。因此，於二零一二年十二月三十一日，就有關索賠作出人民幣7,500,000元之撥備。

於批准刊發綜合財務報表日期，相關訴訟案件尚未最終判決。

### 32. 其他借貸

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
有抵押	18,000	18,000
無抵押	-	325
	<hr/>	<hr/>
	18,000	18,325

其他借貸的賬面值須於一年內償還。按計劃還款日期之到期款項載於貸款協議內。

於二零一二年十二月三十一日，其他借貸包括來自獨立第三方的貸款金額人民幣18,000,000元(二零一一年：人民幣18,000,000元)，該筆款項按年利率2厘(二零一一年：2厘)計息，並須於一年內償還。本集團已將擔保按金約25,000,000港元(相當於約人民幣20,065,000元)(二零一一年：25,000,000港元(相當於約人民幣20,285,000元))存放於貸款方關連人士處以取得借貸。

此外，於二零一一年十二月三十一日，其他借貸亦包括來自獨立第三方的貸款400,000港元(相當於約人民幣325,000元)(二零一二年：無)，該筆款項為無抵押、按年利率12厘計息。是項借貸已於截至二零一二年十二月三十一日止年度全部償還。

於截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團獲得為數人民幣20,325,000元(二零一二年：無)的新借貸。該等所得款項已用於撥付本集團的一般營運資金。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 33. 可換股貸款票據

- (i) 於二零一零年一月二日，本公司發行本金總額為756,000,000港元(相當於約人民幣659,262,000元)的零票息可換股貸款票據(「二零一零年可換股貸款票據」)，作為Precious Luck收購代價的部分付款。二零一零年可換股貸款票據以港元計值，並賦予持有人權利，於二零一零年可換股貸款票據發行日期至二零一五年一月一日結算日期間任何時間，按每股可換股貸款票據0.519港元的初步轉換價(可予調整)將其轉換為本公司普通股。倘二零一零年可換股貸款票據未被轉換，其將於二零一五年一月一日按面值贖回。

二零一零年可換股貸款票據包含負債及權益兩個部分。權益部分於(「可換股貸款票據權益儲備」)權益內列示。負債部分的實際年利率為25厘。

二零一零年可換股貸款票據負債及權益部分的變動載列如下：

	負債部分 人民幣千元	權益部分 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一一年一月一日	73,129	104,877	178,006
實際利息開支(附註11)	13,601	—	13,601
年內轉換	(62,765)	(75,977)	(138,742)
匯兌調整	(5,995)	—	(5,995)
於二零一一年十二月三十一日	17,970	28,900	46,870
實際利息開支(附註11)	3,143	—	3,143
年內轉換	(6,966)	(8,695)	(15,661)
匯兌調整	(199)	—	(199)
於二零一二年十二月三十一日	13,948	20,205	34,153

- (ii) 於二零一一年六月二十三日，本公司發行本金總額為人民幣25,000,000元的8厘可換股貸款票據(「二零一一年可換股貸款票據」)。二零一一年可換股貸款票據以人民幣計值，並賦予持有人權利，於二零一一年可換股貸款票據發行日期至二零一三年六月二十二日結算日期間任何時間，按每份可換股貸款票據0.49港元的初步轉換價(可予調整)將其轉換為本公司普通股。倘二零一一年可換股貸款票據未被轉換，其將於二零一三年六月二十二日按面值贖回。二零一一年可換股貸款票據按年利率8厘計息，須按季度支付。



## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 33. 可換股貸款票據(續)

(ii) (續)

於二零一二年一月三日，由於二零一一年可換股貸款票據發行日期起首六個月後任何時間，倘聯交所報任何五個連續交易日的每股本公司股份收市價低於已生效的轉換價(即每股換股股份0.49港元)，則二零一一年可換股貸款票據轉換價應按收市價平均值的80.1%(或本公司普通股面值，倘其更高)重新設定，故二零一一年可換股貸款票據生效的轉換股價已重新設定為每股換股股份0.29港元。二零一一年可換股貸款票據的轉換價僅可重設一次。有關詳情載於本公司日期為二零一二年一月三日的公佈內。

二零一一年可換股貸款票據包含負債部分及換股權衍生工具兩個部分。由於二零一一年可換股貸款票據將以定額現金或其他財務資產(即以人民幣計值的本金額)交換為本公司本身固定數目的股本工具以外的方式結算，故換股權被分類為換股權衍生工具(即以港元計值的普通股)。負債部分的實際年利率為25.26厘。換股權衍生工具按公允值計量，而公允值變動於損益內確認。

二零一一年可換股貸款票據負債部分及換股權衍生工具的變動載列如下：

	負債部分 人民幣千元	換股權 衍生工具 人民幣千元 (附註34)	總計 人民幣千元
年內發行可換股貸款票據	18,625	6,375	25,000
實際利息開支(附註11)	2,510	-	2,510
年內已付利息	(1,000)	-	(1,000)
公允值變動產生的虧損	-	1,018	1,018
匯兌調整	(402)	(146)	(548)
於二零一一年十二月三十一日	19,733	7,247	26,980
實際利息開支(附註11)	5,163	-	5,163
年內已付利息	(1,790)	-	(1,790)
公允值變動產生的虧損	-	(947)	(947)
年內轉換	(6,792)	(3,044)	(9,836)
匯兌調整	(282)	(69)	(351)
於二零一二年十二月三十一日	16,032	3,187	19,219

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 33. 可換股貸款票據(續)

- (iii) 於二零一二年十二月十日，本公司發行本金總額為25,000,000港元(相當於約人民幣20,000,000元)的10厘可換股貸款票據(「二零一二年可換股貸款票據」)。二零一二年可換股貸款票據以港元計值，並賦予持有人權利，於二零一二年可換股貸款票據發行日期至二零一四年十二月九日結算日期間任何時間，按每份可換股貸款票據0.281港元的初步轉換價(可予調整)將其轉換為本公司普通股。倘二零一二年可換股貸款票據未被轉換，其將於二零一四年十二月九日按面值贖回。二零一二年可換股貸款票據的年利率為10厘，須每季支付。

二零一二年可換股貸款票據包含負債部分及換股權衍生工具兩個部分。由於二零一二年可換股貸款票據將以定額現金或其他財務資產交換為本公司本身固定數目的股本工具以外的方式結算，故換股權被分類為換股權衍生工具。換股價將於發行若干事件時根據所規定的公式進行調整。負債部分的實際年利率為10.68厘。換股權衍生工具按公允值計量，而公允值變動於損益內確認。

二零一二年可換股貸款票據負債部分及換股權衍生工具的變動載列如下：

	負債部分 人民幣千元	換股權 衍生工具 人民幣千元 (附註34)	總計 人民幣千元
年內發行可換股貸款票據	19,765	235	20,000
實際利息開支(附註11)	123	-	123
公允值變動產生的虧損	-	43	43
匯兌調整	64	1	65
於二零一二年十二月三十一日	19,952	279	20,231

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 33. 可換股貸款票據(續)

就財務申報而言，可換股貸款票據的分析如下：

	二零一零年 可換股 貸款票據 人民幣千元	二零一一年 可換股 貸款票據 人民幣千元	二零一二年 可換股 貸款票據 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
非流動負債	13,948	9,619	19,952	43,519	37,703
流動負債	-	6,413	-	6,413	-
	13,948	16,032	19,952	49,932	37,703

截至二零一二年十二月三十一日止年度，兩名二零一一年可換股貸款票據的持有人已同意於二零一三年六月二十二日或之前將二零一一年可換股貸款票據轉換為本公司繳足普通股或將二零一一年可換股貸款票據展期一年，直至截至二零一四年六月二十二日止期間為止。因此，二零一一年可換股貸款票據的負債部分約人民幣9,619,000元被分類為非流動負債，而負債部分的其他部分約人民幣6,413,000元被分類為流動負債，原因在於並無收到延期確認書。

### 34. 衍生財務負債

	或然代價工具 人民幣千元 (附註)	可換股貸款票 據衍生部分 人民幣千元 (附註33(ii) 及(iii))	總計 人民幣千元
收購一間附屬公司時添置(附註41)	1,692	-	1,692
發行可換股貸款票據(附註33(ii))	-	6,375	6,375
公允值減少	2,648	1,018	3,666
匯兌調整	-	(146)	(146)
於二零一一年十二月三十一日	4,340	7,247	11,587
發行可換股貸款票據(附註33(iii))	-	235	235
轉換可換股貸款票據(附註33(ii))	-	(3,044)	(3,044)
公允值增加	(480)	(904)	(1,384)
匯兌調整	(72)	(68)	(140)
於二零一二年十二月三十一日	3,788	3,466	7,254

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 34. 衍生財務負債(續)

附註：

於二零一一年三月二十五日，本集團完成向若干獨立第三方收購寶冕的全部股本權益。收購代價以總代價74,000,000港元(相當於約人民幣62,156,000元)撥付，而該代價以現金10,000,000港元(相當於約人民幣8,400,000元)及100,000,000股本公司新股份撥付。截至二零一三年十二月三十一日止三個財政年度，另加為數24,000,000港元的盈利擔保的或然代價，於收購日期其公允值為2,014,000港元(相當於約人民幣1,692,000元)。倘未達致上述盈利目標，收購事項的賣方及擔保人須以現金清償實際差額。

於二零一二年十二月三十一日，或然代價的公允值經重新評估後增加約599,000港元(相當於約人民幣480,000元)(二零一一年：減少3,305,000港元(相當於約人民幣2,648,000元))。

### 35. 股本

	股份數目		股本		普通股的相應面值	
	二零一二年 千股	二零一一年 千股	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
每股面值0.1港元之普通股						
法定：						
年初及年終	<b>10,000,000</b>	10,000,000	<b>1,000,000</b>	1,000,000	<b>879,100</b>	879,100
已發行及繳足：						
年初	<b>1,939,436</b>	1,575,436	<b>193,944</b>	157,544	<b>171,828</b>	142,126
轉換可換股貸款票據後 發行股份(附註a及b)	<b>62,501</b>	264,000	<b>6,250</b>	26,400	<b>5,054</b>	21,303
清償收購一間附屬公司的 代價後發行股份(附註c)	-	100,000	-	10,000	-	8,399
配售後發行股份(附註d)	<b>20,000</b>	-	<b>2,000</b>	-	<b>1,635</b>	-
年終	<b>2,021,937</b>	1,939,436	<b>202,194</b>	193,944	<b>178,517</b>	171,828

截至二零一二年十二月三十一日止兩個年度內，本公司的附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司的股份。



# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 35. 股本(續)

附註：

- (a) 截至二零一二年十二月三十一日止年度，本金總額為約15,917,000港元的二零一零年可換股貸款票據按每股0.519港元的轉換價轉換約為30,668,000股每股面值0.1港元的普通股。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本金總額為人民幣7,500,000元(相當於約9,232,000港元)的二零一一年可換股貸款票據按每股0.29港元的轉換價轉換約為31,833,000股每股面值0.1港元的普通股。

- (b) 截至二零一一年十二月三十一日止年度，本金總額為137,016,000港元的二零一零年可換股貸款票據按每股0.519港元的轉換價轉換約為264,000,000股每股面值0.1港元的普通股。

- (c) 於二零一一年三月二十五日，本集團完成收購一間附屬公司，總代價其中部分以按完成收購事項當日所報的市價每股0.64港元發行100,000,000股每股面值0.1港元之新普通股作為代價股份的方式償付。

- (d) 於二零一二年九月十一日，向獨立私人投資者作出私人配售安排，並以每股0.18港元的價格配售20,000,000股本公司每股面值0.10港元的股份，該價格較本公司股份於二零一二年九月十一日的收市價折讓約24%。

所得款項用作本集團的一般營運資金。該等新股份乃根據在本公司於二零一二年五月十八日舉行的股東週年大會上授予董事的一般授權而發行，並與其他已發行股份在各方面享有同等權益。

所有於截至二零一二年十二月三十一日止兩個年度內發行的普通股在任何方面均與當時現有股份享有同等權益。

## 36. 非上市認股權證

於二零一一年二月十六日，本公司按每份認股權證0.05港元的認購價發行120,000,000份認股權證(「認股權證1」)。於二零一一年四月十八日，因認股權證1認購完成後股價下跌，導致當時股價與認股權證行使價間存在差距，本公司遂訂立註銷契據註銷認股權證1。有關詳情載於本公司日期為二零一一年四月十八日的公佈內。註銷認股權證1後，本集團向認購人支付6,000,000港元(相當於約人民幣5,061,000元)。於截至二零一一年十二月三十一日止年度，認股權證儲備剩餘款項5,623,000港元(相當於約人民幣4,743,000元)乃列作因註銷而削減股本。已付現金超出發行所得款項淨額的金額377,000港元(相當於約人民幣318,000元)已轉撥至累計虧損。

於二零一一年四月十九日，本公司與配售代理訂立配售協議，按每份認股權證0.042港元的價格向不少於六名獨立投資者配售170,000,000份本公司認股權證。每份認股權證賦予認購人權利按0.71港元的認購價(可於發生若干事件時予以調整)認購一股面值0.1港元的本公司普通股。配售事項已在認購事項完成前於二零一一年六月三十日終止。有關詳情載於本公司日期為二零一一年六月三十日的公佈內。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 37. 運營租賃

本集團作為承租人

於報告期間結束時，本集團根據不可註銷運營租賃就將到期的已租賃物業為將來的最低租賃付款的承擔如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
一年內	2,926	4,206
第二年至第五年(包括首尾兩年)	733	1,020
	<b>3,659</b>	5,226

運營租賃款項指本集團就其若干辦公室物業應付的租金。所商定的租約年期介乎一至五年不等(二零一一年：一至四年)，租金數額固定。

### 38. 資本承擔

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
收購附屬公司的已訂約但未 於綜合財務報表內計提撥備的資本開支	320,225	176,885

(i) 根據日期為二零一二年九月七日的收購協議，本集團與若干第三方訂約收購Housden Holdings Limited的全部權益，總代價為399,000,000港元(相當於約人民幣320,225,000元)，以發行1,900,000,000股每股面值0.21港元的優先股支付。有關詳情載於本公司日期為二零一二年九月九日、二零一二年十二月七日、二零一二年十二月三十一日、二零一三年一月十五日及二零一三年二月二十八日的公佈內。

(ii) 根據日期為二零一一年十一月二十四日的收購協議，本集團與若干第三方訂約收購Sino Mind Holdings Limited的全部權益，總代價為218,000,000港元(相當於約人民幣176,885,000元)，須以總金額188,000,000港元(相當於約人民幣152,543,000元)的股份代價(即400,000,000股本公司新股份)及30,000,000港元(相當於約人民幣24,342,000元)的現金代價撥付。有關詳情載於本公司日期為二零一一年九月二日及二零一一年十一月二十四日的公佈內。

根據日期為二零一二年九月二十八日的終止協議，本集團與若干第三方訂約終止是次建議收購事項。終止協議訂約方毋須向對方承擔任何責任，而終止協議訂約方概不得向對方提出任何索賠。有關詳情載於本公司日期為二零一二年九月二十八日的公佈內。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 39. 股份形式付款交易

#### 本公司按權益結付的購股權計劃

##### (a) 購股權計劃

根據本公司股東於二零零四年十月三十一日以決議案通過的購股權計劃(「購股權計劃」)，本公司可向符合購股權計劃所載的相關條件的本公司或其附屬公司董事或僱員(「參與者」)授予購股權，作為彼等對本集團作出貢獻的獎勵及回報，每批所獲授購股權需於認購本公司股份時繳付1.00港元，而所獲授的購股權必須由授出日期起計30日內接納方為有效。購股權的行使價將按以下的較高者釐定：(i)緊接購股權授出日期前五個營業日聯交所每日報價單上所載股份的平均收市價；(ii)於授出日期股份於聯交所每日報價單上所載的平均收市價；及(iii)股份的面值。

購股權可由授出日期不超過十年期間的任何時間行使，惟須遵照購股權計劃的條款及條件以及董事會可能規定的授出條件進行。

於行使根據購股權計劃及任何其他計劃已授出但有待行使之所有尚未行使購股權時可予發行的股份最高數目將不得超過本公司不時發行的股份數目之30%。除非已根據購股權計劃所載的條件進一步獲得股東批准外，行使根據購股權計劃及任何其他計劃所授出的所有購股權時將予發行的股份總數不得超過於購股權計劃獲批准當日本公司已發行股份數目之10%。倘任何人士於任何12個月期間內直至授出當日全面行使其獲授的所有購股權(包括已行使及尚未行使的購股權)時，令該名人士之最高持股量超過本公司已發行股份數目之1%，則將不會授予該名人士購股權。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 39. 股份形式付款交易(續)

#### 本公司按權益結付的購股權計劃(續)

##### (a) 購股權計劃(續)

根據購股權計劃授出的特定類別的購股權詳情如下：

授出日期	歸屬期	行使期	行使價	授出日期的公允值
二零零九年十月八日	二零零九年十月八日至二零零九年十一月二十二日	二零零九年十一月二十三日至二零一二年十一月二十二日	1.27港元	0.59港元
二零一零年二月四日	附註	二零一零年二月四日至二零一三年二月三日	1.80港元	0.51港元
二零一零年三月十二日	附註	二零一零年三月十二日至二零一三年三月十一日	1.46港元	0.40港元
二零一零年十月八日	附註	二零一零年十月八日至二零一三年十月七日	0.96港元	0.32港元
二零一一年一月六日	附註	二零一一年一月六日至二零一四年一月五日	0.85港元	0.28港元
二零一一年六月二日	附註	二零一一年六月二日至二零一四年六月一日	0.58港元	0.19港元
二零一一年七月六日	附註	二零一一年七月六日至二零一四年七月五日	0.53港元	0.14港元
二零一一年七月二十九日	附註	二零一一年七月二十九日至二零一四年七月二十八日	0.56港元	0.19港元
二零一一年九月五日	附註	二零一一年九月五日至二零一四年九月四日	0.55港元	0.19港元
二零一一年十一月三日	附註	二零一一年十一月三日至二零一四年十一月二日	0.37港元	0.11港元
二零一二年十月三日	附註	二零一二年十月三日至二零一五年十月二日	0.24港元	0.08港元

附註：

根據股份形式付款開支的條款，該等購股權於授出日期歸屬。



# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 39. 股份形式付款交易(續)

### 本公司按權益結付的購股權計劃(續)

#### (a) 購股權計劃(續)

下表披露董事、僱員及顧問所持的本公司購股權於年內的變動：

截至二零一二年十二月三十一日止年度

授出日期	於二零一二年			於二零一二年	
	一月一日 尚未行使	年內授出	年內沒收	十二月三十一日 年內註銷	尚未行使
<b>董事</b>					
二零一零年十月八日	5,000,000	-	-	-	5,000,000
二零一一年六月二日	25,240,000	-	-	-	25,240,000
二零一一年九月五日	5,000,000	-	-	-	5,000,000
二零一一年十月三日	-	1,900,000	-	-	1,900,000
<b>僱員</b>					
二零一零年十月八日	24,200,000	-	-	-	24,200,000
二零一一年一月六日	4,600,000	-	(240,000)	-	4,360,000
二零一一年六月二日	6,960,000	-	-	-	6,960,000
二零一一年七月六日	3,000,000	-	-	-	3,000,000
二零一一年七月二十九日	2,000,000	-	-	-	2,000,000
二零一一年九月五日	5,000,000	-	(200,000)	-	4,800,000
二零一一年十一月三日	8,000,000	-	-	-	8,000,000
<b>顧問</b>					
二零一一年七月六日	5,000,000	-	-	-	5,000,000
二零一一年七月二十九日	45,000,000	-	-	-	45,000,000
二零一一年十一月三日	2,000,000	-	-	-	2,000,000
	141,000,000	1,900,000	(440,000)	-	142,460,000
年終可行使					142,460,000
加權平均行使價	0.64港元	0.24港元	0.71港元	-	0.64港元

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 39. 股份形式付款交易(續)

#### 本公司按權益結付的購股權計劃(續)

##### (a) 購股權計劃(續)

下表披露董事、僱員及顧問所持的本公司購股權於年內的變動：(續)

截至二零一一年十二月三十一日止年度

授出日期	於二零一一年			於二零一一年	
	一月一日 尚未行使	年內授出	年內沒收	年內註銷	十二月三十一日 尚未行使
<b>董事</b>					
二零零九年十月八日	36,440,000	-	(16,920,000)	(19,520,000)	-
二零一零年三月十二日	1,500,000	-	(60,000)	(1,440,000)	-
二零一零年十月八日	5,500,000	-	(500,000)	-	5,000,000
二零一一年六月二日	-	25,240,000	-	-	25,240,000
二零一一年九月五日	-	5,000,000	-	-	5,000,000
<b>僱員</b>					
二零一零年二月四日	1,700,000	-	(1,100,000)	(600,000)	-
二零一零年三月十二日	5,700,000	-	(500,000)	(5,200,000)	-
二零一零年十月八日	24,500,000	-	(300,000)	-	24,200,000
二零一一年一月六日	-	4,600,000	-	-	4,600,000
二零一一年六月二日	-	6,960,000	-	-	6,960,000
二零一一年七月六日	-	3,000,000	-	-	3,000,000
二零一一年七月二十九日	-	2,000,000	-	-	2,000,000
二零一一年九月五日	-	5,000,000	-	-	5,000,000
二零一一年十一月三日	-	8,000,000	-	-	8,000,000
<b>顧問</b>					
二零一一年七月六日	-	5,000,000	-	-	5,000,000
二零一一年七月二十九日	-	45,000,000	-	-	45,000,000
二零一一年十一月三日	-	2,000,000	-	-	2,000,000
	75,340,000	111,800,000	(19,380,000)	(26,760,000)	141,000,000
年終可行使					141,000,000
加權平均行使價	1.23港元	0.56港元	1.29港元	1.33港元	0.64港元

於截至二零一二年十二月三十一日止兩個年度內，概無購股權獲行使。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 39. 股份形式付款交易(續)

#### 本公司按權益結付的購股權計劃(續)

##### (a) 購股權計劃(續)

公允值乃以柏力克—舒爾斯期權定價模式計算。模式的輸入數據如下：

	授出日期										
	二零零九年 十月八日	二零一零年 二月四日	二零一零年 三月十二日	二零一零年 十月八日	二零一一年 一月六日	二零一一年 六月二日	二零一一年 七月六日	二零一一年 七月二十九日	二零一一年 九月五日	二零一一年 十一月三日	二零一二年 十月三日
授出日期的股價	1.27港元	1.70港元	1.45港元	0.96港元	0.85港元	0.58港元	0.48港元	0.56港元	0.55港元	0.35港元	0.24港元
行使價	1.27港元	1.80港元	1.46港元	0.96港元	0.85港元	0.58港元	0.53港元	0.56港元	0.55港元	0.37港元	0.24港元
預期波幅	96.7%	63.17%	58.52%	70.48%	69.54%	68.08%	69.73%	77.88%	72.07%	71.19%	75.59%
預期年期	1.6年	1.5年	1.5年	1.5年	1.5年	1.5年	1.5年	1.5年	1.5年	1.5年	1.5年
無風險利率	0.39%	0.44%	0.45%	0.45%	0.44%	0.32%	0.22%	0.20%	0.16%	0.21%	0.27%
預期股息收益率	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%

預期波幅乃以本公司於過往年度股價的歷史波幅釐定。模式所用的預期年期已根據管理層最佳估算就不可轉讓性、行使限制及行為考慮因素之影響予以調整。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團就上述本公司授出的購股權確認的總開支約為158,000港元(相當於約人民幣127,000元)(二零一一年：20,328,000港元(相當於約人民幣16,588,000元))。

##### (b) 股份獎勵計劃

股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)由本公司三名股東設立，佔18,000,000股股份及本公司於本公司上市後經擴大已發行股本之4.5%。股份獎勵計劃的目的為向特定符合載於股份獎勵計劃有關資格條件的本集團僱員、高級人員、顧問、代理及專業顧問(「合資格參與者」)發行購股權。僱員參與者必須於二零零四年十一月本公司上市前已受聘於本集團成員公司。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 39. 股份形式付款交易(續)

#### 本公司按權益結付的購股權計劃(續)

##### (b) 股份獎勵計劃(續)

股份獎勵計劃將維持全面生效，以便令根據其條款發行及行使的已授出購股權有效。

股份獎勵計劃的每股行使價為0.20港元，每批購股權由首個行使日期起計年期為五年，其後任何購股權未行使部分將會失效。

每份購股權均可按歸屬比例行使，由授出日期開始分批每年行使20%，達致100%。

截至二零一二年十二月三十一日止兩個年度，概無根據股份獎勵計劃授出尚未行使的購股權。

### 40. 退休福利計劃

#### 香港

本集團已根據香港強制性公積金計劃條例為香港僱員設立強積金計劃。強積金計劃為定額供款退休計劃，由獨立信託人管理。根據強制性公積金計劃條例界定，強積金計劃規定本集團香港成員公司(「僱主」)及其僱員各自須每月按僱員收入之5%向該計劃作出供款。於二零一二年六月一日前，僱主及僱員各自每月供款以1,000港元為上限而自二零一二年六月一日起為每月1,250港元。截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團向該計劃所作供款並自綜合全面收益表內扣除的總額約為人民幣155,000元(二零一一年：人民幣153,000元)。

#### 中國(香港除外)

根據中國的條例及法規規定，中國附屬公司須向為其全體僱員設置的國家資助退休計劃作出供款，供款額為僱員基本薪金的若干百分比。此項國家資助退休計劃負責全體退休僱員的所有退休金支出。根據此項國家資助退休計劃，本集團除每年供款外不須對其他實際退休金支出或退休後福利作出任何承擔。截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團向該計劃所作供款並自綜合全面收益表內扣除的總額約為人民幣199,000元(二零一一年：人民幣262,000元)。



# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 41. 收購附屬公司

- (i) 於二零一二年五月十六日，本公司的一間間接非全資附屬公司收購上海美視文化傳播有限公司(「上海文化傳播」)全部權益，現金代價人民幣3,000,000元。上海文化傳播主要在中國從事賽事組織、賽事管理及提供與顧問服務有關的文化傳播活動。收購事項已採用收購會計法入賬處理。收購事項產生的議價購買收益約為人民幣12,000元。

### 轉讓代價

人民幣千元

現金代價 3,000

---

### 於收購日期收購的資產及確認的負債

人民幣千元

廠房及設備	32
貿易及其他應收賬款	26,412
銀行結餘及現金	58
貿易及其他應付賬款	(23,197)
應付一名股東款項	(293)
	<hr/>
	3,012

### 收購事項產生的議價購買收益：

人民幣千元

轉讓代價	3,000
減：所收購的資產淨值	(3,012)
	<hr/>
	(12)

預期收購事項產生的議價購買收益概不可課稅。

### 收購事項產生的現金流入淨額

人民幣千元

所收購之銀行結餘及現金 58

---

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 41. 收購附屬公司(續)

(i) (續)

### 收購事項對本集團業績的影響

上海文化傳播產生之額外業務應佔溢利約人民幣6,724,000元乃計入本年度虧損。年內收益包括上海文化傳播產生的收益約人民幣12,240,000元。

倘收購於二零一二年一月一日已完成，本集團年內的收益總額將約為人民幣23,187,000元，而本年度虧損則約為人民幣713,932,000元。備考資料僅供說明用途，未必表示倘收購事項於二零一二年一月一日完成時本集團實際產生的收益及經營業績，亦無意作為未來業績的預測。

倘上海文化傳播於本年度初被收購，則本公司董事於釐定本集團的備考收入及虧損時乃根據廠房及設備於收購日期的已確認金額計算已收購廠房及設備的折舊。

(ii) 於二零一一年三月二十五日，本集團收購寶冕的全部股本權益，總代價為74,000,000港元(相當於約人民幣62,156,000元)，乃以現金10,000,000港元(相當於約人民幣8,400,000元)及合共100,000,000股本公司新股份撥付。寶冕主要在中國從事賽事組織、賽事管理及提供與顧問服務有關的文化傳播活動。是項收購已採用收購會計法入賬處理。無形資產於收購日期的公允值約為54,276,000港元(相當於約人民幣45,589,000元)。因收購事項而產生的商譽價值約為22,754,000港元(相當於約人民幣19,113,000元)。

### 轉讓代價

	人民幣千元
已發行股本工具	53,756
已付現金代價	8,400
或然代價安排(附註34)	1,692
	<hr/>
總計	63,848
	<hr/>

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 41. 收購附屬公司(續)

(ii) (續)

作為收購寶冕的部分代價，本公司已發行100,000,000股每股面值0.1港元的普通股。本公司普通股的公允值乃採用於收購日期公佈的價格每股0.64港元(相當於約人民幣0.54元)釐定，達64,000,000港元(相當於約人民幣53,756,000元)。

### 於收購日期收購的資產及確認的負債

	人民幣千元
廠房及設備	5
無形資產(附註20)	45,589
其他應收賬款	103
銀行結餘及現金	35
其他應付賬款	(997)
	<hr/>
	44,735

### 收購事項產生的商譽：

	人民幣千元
轉讓代價	63,848
減：所收購的資產淨值	(44,735)
	<hr/>
	19,113

收購寶冕產生商譽。寶冕(一間主要從事向媒體企業提供管理及顧問服務的附屬公司)與三名獨立第三方就媒體業務訂立若干顧問服務協議。此外，就合併支付的代價實際上包括於收購日期寶冕的收入增長及整合勞動力所產生的利益金額。該等利益並未與商譽分開確認，因其不符合可識別無形資產的確認標準。

收購事項產生的商譽預期均不可扣稅。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 41. 收購附屬公司(續)

(ii) (續)

收購事項產生的現金流入淨額

人民幣千元

已付現金代價	(8,400)
減：所收購之銀行結餘及現金	35
	<hr/>
	(8,365)

本年度虧損包括寶冕所產生的額外業務應佔虧損約人民幣29,000元。本年度收入包括寶冕所產生的款項約人民幣142,000元。

倘收購事項已於二零一一年一月一日完成，集團年內總收入應約為人民幣38,220,000元，年內虧損應約為人民幣150,219,000元。有關備考資料僅供參考之用，未必為假設收購事項已於二零一一年一月一日完成的情況下本集團實際所得收入及經營業績的指標，亦不擬以此作為日後業績的預測。

為釐定假設寶冕於本年度初已獲收購的情況下本集團的備考收入及虧損，本公司董事已計量廠房及設備折舊以及已收購無形資產攤銷時，基準乃根據業務合併採用初步會計處理所產生的公允值，而非收購前財務報表已確認的賬面值。



## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 42. 出售一間附屬公司

誠如附註13所述，於二零一一年六月三日，本集團於出售其附屬公司上海直真之時，已終止經營其自主開發軟件操作及支持系統(OSS)軟件以及維修、培訓及其他服務業務。於出售日期，上海直真的負債淨值如下：

已收代價：

	人民幣千元
已收現金	495

失去控制權之資產及負債的分析如下：

	人民幣千元
貿易及其他應收賬款	601
已收回所得稅	2
銀行結餘及現金	2
其他應付賬款	(1,757)
售出的負債淨值	(1,152)

出售一間附屬公司的收益：

已收代價	495
售出的負債淨值	1,152
出售事項的收益	1,647

出售事項產生的現金流入淨額：

現金代價	495
減：售出的銀行結餘及現金	(2)
	493

上海直真對本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度業績及現金流量的影響披露於附註13。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 43. 關連方交易

(a) 除綜合財務報表其他部份所披露者外，年內本公司概無與關連方訂立任何交易。

(b) 主要管理人員酬金

年內，董事及其他主要管理層成員的酬金如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
短期福利	3,307	4,192
離職後福利	78	107
股份形式付款開支	127	5,710
	<hr/>	
	3,512	10,009

董事及其他主要管理層成員的酬金乃由薪酬委員會考慮個人表現及市場趨勢釐定。

### 44. 或然負債

誠如附註31所詳述，經參考中國法律顧問的法律意見，相關判決可能對本公司帶來不利影響，預計產生虧損人民幣7,500,000元。因此，已就有關索賠確認撥備人民幣7,500,000元。

於批准刊發綜合財務報表日期，相關訴訟案件尚未最終判決。

### 45. 報告期後事項

(i) 於報告期間結束後，按每股0.29港元轉換價轉換本金總額人民幣2,500,000元之二零一一年可換股貸款票據為10,662,756股每股面值0.1港元之普通股時，可換股貸款票據負債部分的結餘總額約人民幣2,432,000元已予撥回。

(ii) 於報告期間結束後，按每股0.281港元轉換價轉換本金總額人民幣15,000,000港元(相當於約人民幣12,038,000元)之二零一二年可換股貸款票據為53,380,782股每股面值0.1港元之普通股時，可換股貸款票據負債部分的結餘總額約人民幣12,285,000元已予撥回。

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 46. 本公司的財務狀況表

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
非流動資產			
廠房及設備		1,444	1,963
於附屬公司的投資	(a)	19	13
		<b>1,463</b>	1,976
流動資產			
其他應收賬款		20,690	20,932
應收附屬公司款項	(b)	29,875	661,674
銀行結餘及現金		15,825	9,552
		<b>66,390</b>	692,158
流動負債			
其他應付賬款		1,726	562
可換股貸款票據		6,413	–
衍生財務負債		3,466	7,247
		<b>11,605</b>	7,809
流動資產淨值			
		<b>54,785</b>	684,349
		<b>56,248</b>	686,325
股本及儲備			
股本		178,517	171,828
儲備	(c)	(151,840)	494,764
權益總額			
		<b>26,677</b>	666,592
非流動負債			
可換股貸款票據		29,571	19,733
		<b>56,248</b>	686,325

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 46. 本公司的財務狀況表(續)

附註：

(a) 於附屬公司的投資乃按成本減累計減值虧損(如有)列賬。

(b) 該等款項為無抵押、免息及須按要求償還。

(c)

	股份溢價 人民幣千元	特別儲備 人民幣千元	可換股貸款 換算儲備 人民幣千元	可換股貸款 票據權益儲備 人民幣千元	認股權證儲備 人民幣千元	資本贖回儲備 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	股東出資 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一一年一月一日	485,920	57,814	(18,324)	104,877	-	595	30,632	1,927	(61,018)	602,423
本年度虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	(231,493)	(231,493)
本年度其他全面收益	-	-	20,745	-	-	-	-	-	-	20,745
— 換算時產生的匯兌差額	-	-	20,745	-	-	-	-	-	-	20,745
本年度全面收益(開支)總額	-	-	20,745	-	-	-	-	-	(231,493)	(210,748)
確認按權益結付的股份										
形式付款開支	-	-	-	-	-	-	16,588	-	-	16,588
轉換可換股貸款票據後發行股份	117,439	-	-	(75,977)	-	-	-	-	-	41,462
收購一間附屬公司	45,357	-	-	-	-	-	-	-	-	45,357
發行非上市認股權證	-	-	-	-	5,061	-	-	-	-	5,061
發行非上市認股權證的交易成本	-	-	-	-	(318)	-	-	-	-	(318)
註銷非上市認股權證後撥回	-	-	-	-	(4,743)	-	-	-	(318)	(5,061)
於二零一一年十二月三十一日	648,716	57,814	2,421	28,900	-	595	47,220	1,927	(292,829)	494,764



# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 46. 本公司的財務狀況表(續)

附註：(續)

(c)

	股份溢價 人民幣千元	特別儲備 人民幣千元	換算儲備 人民幣千元	票據權益儲備 人民幣千元	可換股貸款			股東出資 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
					認股權證儲備 人民幣千元	資本贖回儲備 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元			
於二零一一年十二月三十一日	648,716	57,814	2,421	28,900	-	595	47,220	1,927	(292,829)	494,764
本年度虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	(651,860)	(651,860)
本年度其他全面收益										
—換算時產生的匯兌差額	-	-	(7,853)	-	-	-	-	-	-	(7,853)
本年度全面開支總額	-	-	(7,853)	-	-	-	-	-	(651,860)	(659,713)
確認按權益結付的股份										
形式付款開支	-	-	-	-	-	-	127	-	-	127
轉換可換股貸款票據後發行股份	20,443	-	-	(8,695)	-	-	-	-	-	11,748
配售後發行股份	1,308	-	-	-	-	-	-	-	-	1,308
配售後發行股份應佔交易成本	(74)	-	-	-	-	-	-	-	-	(74)
於二零一二年十二月三十一日	670,393	57,814	(5,432)	20,205	-	595	47,347	1,927	(944,689)	(151,840)

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 47. 本公司主要附屬公司詳情

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，本公司主要附屬公司的詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立/ 營運地點	所持股份類別	已發行及繳足 股本/註冊資本	本公司持有所有 權益百分比				主要業務
				二零一二年		二零一一年		
				直接	間接	直接	間接	
佳潤發展有限公司	香港	普通股	1港元	-	100%	-	100%	投資控股
上海文化傳播	中國	註冊資本	人民幣3,000,000元	-	98%	-	-	向媒體企業提供管理及 顧問服務； 發行電視節目
創智利德	中國	註冊資本	人民幣45,965,860元	-	97.82%	-	97.82%	通過LED顯示屏營運及 廣告
新華色彩色(北京)文化傳播 有限公司	中國	註冊資本	人民幣2,000,000元	-	100%	-	100%	通過戶外展示營運及廣告
Precious Luck	英屬處女群島	普通股	100美元	-	100%	-	100%	投資控股
北京柯瑞環宇傳媒文化 有限公司	中國	註冊資本	人民幣1,000,000元	-	98%	-	98%	向媒體企業提供管理及 顧問服務
上海晟彩文化傳播有限公司	中國	註冊資本	人民幣2,000,000元	-	51%	-	51%	通過LED顯示屏營運及廣告
Sino Advantage Asia Limited	英屬處女群島	普通股	1,000美元	-	100%	-	100%	尚未開始營業
China Oriental Culture (Hong Kong) Limited	香港	普通股	1港元	100%	-	100%	-	作為本集團行政中心
Star Apex Investment Limited	英屬處女群島	普通股	1,000美元	-	100%	-	100%	尚未開始營業
Perfection Asia Limited	英屬處女群島	普通股	1美元	-	100%	-	100%	尚未開始營業

附註：

上表列出本集團附屬公司為本公司董事認為主要影響本集團業績或資產之附屬公司。本公司董事認為列出其他附屬公司的詳情將導致篇幅過於冗長。

於兩個年度末及期內任何時間，概無附屬公司有任何債務證券。