



有線寬頻 i-CABLE

有線寬頻通訊有限公司

股份代號：1097



2015 年年報



# 目錄

- 02** 業績摘要
- 03** 公司資料
- 04** 主席報告書
- 05** 業務回顧
- 06** 營運模式
- 06** 營運策略
- 07** 企業及社會事務
- 08** 財務評議
- 09** 企業管治報告
- 21** 董事會報告書
- 35** 獨立核數師報告書
- 36** 綜合損益表
- 36** 綜合損益及其他全面收益表
- 37** 綜合財務狀況表
- 38** 綜合權益變動表
- 39** 綜合現金流量表
- 40** 財務報表附註
- 84** 五年財務摘要

# 業績摘要

- 本地經濟疲弱，業內競爭激烈，影響廣告及訂戶收入。
- 集團的財務表現因此在短期內難以改善。
- 儘管訂戶數目下降，在調升價格下，我們樂見訂戶收入於二〇一五年年底趨向穩定。
- 訂戶收入能否谷底回升仍言之尚早。
- 我們將繼續投資高清頻道、網絡基建及節目內容，以提升服務質素及品牌形象。

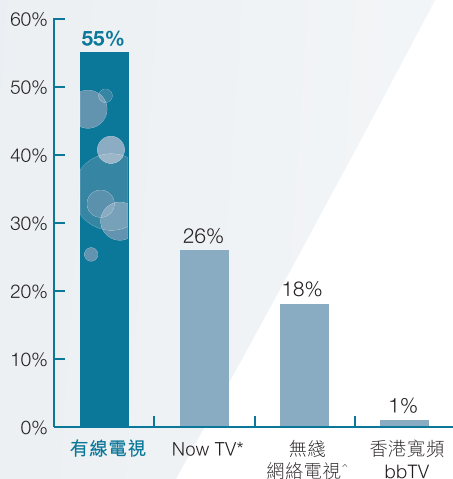
## 客戶

	2015年12月	2014年12月
電視	951,000	1,002,000
寬頻上網	171,000	186,000
電話	100,000	110,000

## 電視觀眾

### 各收費電視營運商之電視收視佔有率

(以全日24小時平均收視點(4歲或以上)計算)



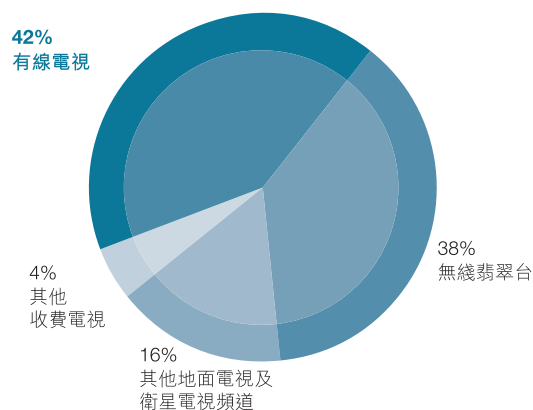
來源： 尼爾森電視收視調查報告(2015年1至12月)

\* 不包括所有透過Now TV機頂盒觀看的無線網絡電視頻道

^ 包括所有透過Now TV機頂盒觀看的無線網絡電視頻道

### 各電視營運商之電視收視佔有率

(以全日24小時平均收視點(有線電視訂戶4歲或以上)計算)



來源： 尼爾森電視收視調查報告(2015年1至12月)

# 公司資料

## 董事會

吳天海 主席兼行政總裁

關則豪 財務總裁

徐耀祥

## 獨立非執行董事

胡曉明, BBS, JP

陸觀豪, BBS, JP

湯聖明

吳勇為

## 集團行政人員

吳天海 主席兼行政總裁

關則豪 董事兼財務總裁

馬惟善 執行董事(香港有線電視有限公司)

趙應春 執行董事(香港有線新聞有限公司及  
香港有線體育有限公司)

曾展章 執行董事(香港有線娛樂有限公司及  
香港有線電視企業有限公司)

于家啟 服務營運副總裁(香港有線電視有限公司)

王潔文 收費服務推廣及銷售副總裁  
(香港有線電視有限公司)

陳偉文 網絡運作副總裁(香港有線電視有限公司)

## 公司秘書

許仲瑛, FCCA, HKICPA

## 核數師

畢馬威會計師事務所, 執業會計師

## 主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

## 股份過戶登記處

卓佳登捷時有限公司

香港皇后大道東183號

合和中心22樓

## 註冊辦事處

香港九龍廣東道海港城海洋中心十六樓

電話: (852) 2118 8118

傳真: (852) 2118 8018

## 主要業務地址

香港荃灣海盛路九號有線電視大樓

## 企業網址

[www.i-cablecomm.com](http://www.i-cablecomm.com)

## 查詢

[info@i-cablecomm.com](mailto:info@i-cablecomm.com)

# 主席報告書

尊敬的股東們：

香港的電視廣播業從來沒有像今天的充滿變化，除有更多嶄新的本地製作節目及頻道外，更具備最佳的畫面質素，而這是當「麗的呼聲」於一九五七年推出全港首個電視頻道(以黑白畫面呈現；彩色電視於一九七一年才正式推出)時無法想像的。除七十年代的一段短暫時期，香港觀眾一直以來都只能收看兩間本地電視台的節目，直至一九九三年我們開展多頻道的收費電視服務，而今天市場已變得競爭激烈。

我們雖然是一間年青的電視台，但我們仍然能夠於競爭激烈的經營環境中，建立以本地製作電視節目/頻道的穩健形象。無論現在或將來，這也是我們憑藉的核心能力及投資目標，同時期望當奇妙電視正式獲發牌照時成為我們經營免費電視的優勢。

除投資節目發展以外，我們亦推出光纖入屋網絡，為客戶提供高速寬頻連接服務，以迎合客戶收看OTT(over-the-top)節目的趨勢，並承諾為觀眾提供最佳觀賞體驗。

我們已於二〇一六年初推出全新高清解碼器FanHub，為用戶提供包括「自選點播」及「頻道重溫」功能，進一步提升服務質素。用戶同時亦可隨時隨地透過i-CABLE的手機應用程式觀賞我們的節目。

我也為我們的主要新聞頻道於二〇一五年底推出高清209新聞頻道感到高興，有線新聞服務再次透過新科技創造里程碑。我們於二〇〇二年開展亞洲首個數碼化新聞中心，向各界展示分秒必爭的新聞報導在模擬廣播看不到的數碼化優勢。

我們領先於其他營運商的相關投資計劃，已為我們贏得良好的商譽，以及觀眾和業界的尊重。高清209新聞頻道及有線電視本地娛樂、電影及體育平台等高清頻道，讓我們成為其中一個提供最完備的本地高清節目製作服務供應商。

二〇一六將同樣是充滿競爭的一年，本地電視市場的競爭從未變得如此激烈。免費電視方面，作為市場主導者的無綫電視，最近將高清翡翠台重新推出成J5；而五星期後，亞洲電視將會停播，新電視台Viu TV將展開其粵語廣播頻道。未來或會有更多免費電視營運商獲發牌照，同時收費電視市場的競爭亦同樣變得熾烈，當中因素包括不斷飆升的製作成本，尤其是體育賽事轉播權；以及來自較大市場的無牌OTT營運商聲言將雄踞香港市場。從需求一方來看，不少觀眾已習慣隨時隨地透過互聯網或手機應用程式觀看盜版節目內容，令本公司更難重獲盈利。惟我們將一如既往，致力為客戶提供物有所值的優質服務及出色的節目內容。我謹代表有線寬頻集團，衷心對各界多年來的信任及支持表示感激。

吳天海  
主席兼行政總裁

香港 二〇一六年二月二十五日

# 業務回顧

## 經營環境

本地經濟疲弱，業內競爭激烈，影響廣告及訂戶收入，集團的財務表現因此在短期內難以改善。

儘管訂戶數目下降，在調升價格下，我們樂見訂戶收入於二〇一五年年底趨向穩定。訂戶收入能否谷底回升仍言之尚早。

## 電視服務

新加入市場的營運者已公佈全盤香港發展大計。儘管其客戶多寡及收入高低，仍有待觀察；但其高價奪取重點體育賽事播映權，已把版權費推至高峰，令長遠持續發展成疑。

全新高清解碼器已於二〇一六年年初推出升級版收費電視連接裝置，並提供多項互動功能如「電視直播」、「即時重溫」及「自選點播」，進一步提升客戶的觀賞體驗。

香港有線新聞速遞已取得香港鐵路有限公司為期數年的合約，繼續成為「新聞直線」的獨家內容供應商及廣告代理。

集團的收費電視牌照將於二〇一七年五月屆滿。我們已於去年五月提交續牌申請，期望通訊事務管理局能於二〇一六年五月三十一日前，就過往的申請及去年的公聽會和公眾諮詢作出續牌建議。

## 互聯網及多媒體

寬頻服務方面，中價服務計劃客戶錄得增長，各項訂戶計劃的價格亦輕微上調。惟訂戶持續流失，令整體收入及營運利潤有所下降。

我們正逐步提升網絡系統至高速的千兆無源光纖網絡(GPON)，預計於二〇一六年可覆蓋更多住宅用戶。預料更快速可靠的寬頻服務有助開拓客源，並提高市場競爭力。

## 節目

年內集團的電影及娛樂平台表現傲視同儕。電影頻道的整體收視及本地娛樂平台黃金時段的總收視，高於其他收費電視頻道的總和。

電影採購策略上，我們繼續主攻本地市場。我們播放了二〇一五年票房最高的港產電影—《五個小孩的校長》。這是一部代表香港核心價值，非常適合家庭觀眾收看的作品。

娛樂平台致力為觀眾帶來與別不同及優質的製作。本地製作依然以娛樂、旅遊及飲食為主，同時堅持原創及發掘新派作品，包括集感動及溫情於一身的旅遊真人騷《帶阿媽去旅行》及全港首個寵物醫療節目《寵物ER》。

## 業務回顧(續)

有線新聞台已於二〇一五年年底升級至全高清廣播，透過高清209新聞頻道，為觀眾帶來更清晰、色彩更豐富及更高質素的視覺享受。錄影廠經改良以配合虛擬實景及圖像運用；特大輕觸式屏幕大大加強主播與觀眾之間的互動。

集團已成功取得多個足球賽事的播映權，包括歐洲聯賽冠軍盃、德國足球聯賽、澳洲職業足球聯賽及日本職業足球聯賽及俄羅斯超級聯賽，另囊括其他世界級非足球賽事如女子排球、乒乓球、單車及羽毛球。

## 展望

面對免費及收費電視市場新的競爭，我們展望二〇一六年同樣是充滿挑戰的一年。

集團將繼續投資高清頻道、網絡基建及節目內容，以提升服務質素及品牌形象。我們的團隊致力推行ISO驗證，並期望能於二〇一六年首季獲發有關證書。

我們亦繼續就免費電視牌照的申請，與通訊事務管理局緊密配合。

## 營運模式

有線寬頻通訊有限公司為香港綜合通訊服務機構，擁有本地其中一個最龐大及最具影響力的電視觀眾及通訊服務用戶群體。

集團擁有及經營覆蓋幾近全港的有線電訊網絡，向逾百萬住戶提供電視、寬頻上網、電話及多媒體服務。

集團亦是香港其中一家最具規模的電視、電影與多媒體內容製作商，製作以新聞、資訊、體育與娛樂為主的優質節目，發行網跨越傳統及新媒體平台。

## 營運策略

集團特別採取下列營運策略，致力提升服務質素，從而更有效地滿足客戶需要，以推動集團業務表現及收益增長：

- (1) 供應優質外購及本地製作節目，以迎合香港觀眾需要；
- (2) 投放資源於集團基建、網絡及傳送平台，以提升服務水平及為客戶帶來更便捷的服務；
- (3) 善用集團的節目資源，發揮其在新平台及境外媒體的開展潛能；及
- (4) 採取適當管理措施，時刻力求達致最佳的成本效益。



# 企業及社會事務

作為一個負責任的商業機構，我們在改善地球環境上擔當重要的角色。

我們積極推動及鼓勵員工投入參與各項社會服務工作，服務長者、兒童、青少年，以及需要社會支援的家庭。合作的主要公益團體包括公益金、奧比斯、社會福利署綜合家庭服務中心、協青社、麥當勞叔叔之家、香港基督教服務處、救世軍及大埔地質教育中心。舉辦的活動包括探訪長者、收集圖書及文具以轉贈有需要的兒童、為改善野外生態環境而舉辦的活動，以及各項籌款項目。

我們繼續支持九龍倉集團的「社、企共勉」項目「學校起動」計劃，以針對資源較為缺乏的本港學生，為他們提供全面支援及各種機會。年內我們與夥伴學校沙田佛教黃允畋中學的合作投入新元素，當中一系列活動包括有關電視製作、司儀及演講工作坊、職場體驗計劃、興趣班，以及首次安排的形象設計工作坊等，旨在提升學生能力，讓他們得以增廣見識及發展個人才能。此外，「學校起動」計劃提供資助，讓學校圖書館得以擴建並增加設備，並建立全新的「科技創意空間」。

有線寬頻通訊有限公司集團旗下公司獲強制性公積金計劃管理局嘉許為2014/15年度「積金好僱主」，以表揚集團全面履行相關法律責任和致力保障僱員的退休福利。集團於二〇一五年獲香港社會服務聯會頒授「五年Plus商界展關懷」標誌，以表揚集團致力關心社會。有線電視則連續第六年獲同一機構頒授「商界展關懷」標誌。

我們一向關心保護環境，並繼續推行保護環境工作，當中包括連續第七年參與「地球一小時」運動，鼓勵同事節省能源，並且在公司網站作相關宣傳。年內集團各項資源的消耗繼續有所下降。

# 財務評議

## (甲) 二〇一五年度業績評議

綜合營業額較去年減少一億五千六百萬港元或9%至十五億一千萬港元。

未計折舊前的經營費用減少四千九百萬港元至十五億二千九百萬港元。當中銷售成本減少14%、網絡費用減少9%及節目製作成本減少3%，而銷售、客戶服務、一般及行政費用則增加3%。

未計利息、稅項、折舊及攤銷前的虧損為一千九百萬港元(二〇一四年：未計利息、稅項、折舊及攤銷前的盈利為八千八百萬港元)。淨虧損為二億三千三百萬港元(二〇一四年：一億三千九百萬港元)。基本及攤薄後每股虧損為0.12港元(二〇一四年：0.07港元)。

## (乙) 分部資料

### 電視

營業額減少11%至十一億三千萬港元，主要因為訂戶及廣告收入下降。未計折舊前的經營費用減少5%至十一億七千六百萬港元。未計利息、稅項、折舊及攤銷前的虧損為四千六百萬港元(二〇一四年：未計利息、稅項、折舊及攤銷前的盈利為三千四百萬港元)。

### 互聯網及多媒體

營業額減少5%至三億四千八百萬港元。未計折舊前的經營費用減少2%至二億零五百萬港元。未計利息、稅項、折舊及攤銷前的盈利減少8%至一億四千三百萬港元(二〇一四年：一億五千六百萬港元)。

## (丙) 流動資金及財務資源

於二〇一五年十二月三十一日，集團的淨負債為二億一千八百萬港元，二〇一四年十二月三十一日則為三千八百萬港元。負債淨額與總權益比率為26.6%(二〇一四年：3.6%)。

於二〇一五年十二月三十一日的綜合資產淨值為八億一千九百萬港元或每股0.41港元。

集團的資產、負債、收入及支出主要以港元或美元為本位，而港元匯率繼續與美元掛鈎。

期內資本開支為二億零七百萬港元(二〇一四年：一億八千八百萬港元)。主要項目包括網絡設備和電視製作及廣播設備。

集團營運所帶來的內部現金流及信貸，將為持續資本開支及開展新業務提供所需資金。

## (丁) 或然負債

於二〇一五年十二月三十一日，本公司為旗下附屬公司就有關借款的透支和擔保提供為數六億零六百萬港元的承擔(二〇一四年：二億零六百萬港元)，其形式包括擔保、賠償保證及知情函等。附屬公司已動用其中三億港元(二〇一四年：一億港元)。

## (戊) 人力資源

截至二〇一五年十二月底，集團有二千一百八十六名員工(二〇一四年：二千二百五十六名)。期內員工薪酬及有關開支合共六億九千七百萬港元(二〇一四年：六億九千九百萬港元)。

# 企業管治報告

## (A) 企業管治常規

於截至二〇一五年十二月三十一日止財政年度內，本公司已應用香港聯合交易所有限公司《證券上市規則》（「上市規則」）附錄十四內《企業管治守則》列載的原則，及本公司已遵守其內載之所有守則條文，惟下文(D)部所載之一項偏離則除外。

## (B) 董事的證券交易

本公司已採納《上市規則》附錄十內載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）。本公司已向所有本公司董事特地作出查詢，而所有董事均已確定彼等在截至二〇一五年十二月三十一日止財政年度內已遵守《標準守則》內列載的所須標準。

## (C) 董事會

### (I) 董事會組成、董事會／股東大會及董事出席會議次數

本公司的董事會具備均衡的技巧和經驗，而當中執行董事與非執行董事的組合亦保持均衡。在截至二〇一五年十二月三十一日止財政年度內舉行了五次董事會會議及一次股東大會。董事會組成及董事出席會議的詳情如下：

董事	出席次數／會議數目	
	董事會會議	股東大會
主席兼行政總裁		
吳天海	5/5	1/1
財務總裁		
關則豪	5/5	1/1
非執行董事		
徐耀祥	5/5	1/1
獨立非執行董事		
胡曉明	4/5	1/1
陸觀豪	5/5	1/1
湯聖明	5/5	1/1
吳勇為	5/5	1/1

本公司的每一名董事均按其才幹、經驗和地位，以及其可能對本集團的適當指引及業務所作出的貢獻而獲委任。除正式會議外，須董事會批准的事宜則以傳閱書面決議方式處理。

### (II) 董事會成員多元化

本公司董事會已採納《董事會成員多元化政策》。根據該政策，本公司明白並深信一個成員多元化的董事會對達致可持續的均衡發展裨益良多。董事的委任均以用人唯才為原則，同時亦充分顧及董事會成員多元化的裨益。

目前，董事會內有過半數董事為獨立非執行董事。彼等具有在國際及本地企業發展事業的多方面經驗，把地產發展及投資、銀行、法律、估價及顧問、餐飲及創業等不同領域的專業背景帶入董事會。彼等亦現任或曾任中港兩地的公共服務要職，範疇涵蓋商務、工商業、體育、教育、監管及政治。

# 企業管治報告(續)

## (C) 董事會(續)

### (II) 董事會成員多元化(續)

董事會成員組合反映不同的文化及教育背景、專業發展、服務任期、對本公司的認識，以及廣泛的個人特質、興趣和價值觀。董事會認為目前的成員組合為本公司提供了切合本公司業務的均衡及多元化技能和經驗。董事會會就本集團業務的特定需要，繼續不時檢討其成員組合。

### (III) 董事會運作

本公司由一個具有效率的董事會領導，董事會客觀地作出符合本公司利益的決策。本公司的管理層已密切監察對其企業及業務有影響的規條的變動，以及會計準則的變動，並已於其中期報告、周年報告及其他相關文件中採用適當的呈報形式以對本集團的表現、狀況及前景作出平衡、清晰及全面的評核。與本公司或其董事的披露責任相關的變動，則於董事會會議期間向董事簡報，或向董事定期發放最新資訊及資料，讓董事瞭解彼等的責任，以及本集團的經營、業務活動和發展。新委任的董事獲簡報及介紹彼等作為一名董事的法律和其他責任以及董事會角色。本公司亦已適時向各董事提供適當的資料，讓董事得以在掌握有關資料的情況下進行決策，並履行其作為本公司董事的職責及責任。

董事會與管理層之間有清晰的責任分工，重大事宜的決策由董事會作出，而本集團一般營運決策則由管理層作出。重大事宜包括對本集團的策略性政策、主要投資和融資決定，以及與本集團營運有關的主要承擔有影響的事宜。

### (IV) 董事的持續專業發展

本公司已安排董事參與培訓課程及論壇，相關培訓課程及論壇着重上市公司董事的角色、職能及責任，以及監管方面的最新情況和問題的發展。全部董事均須向本公司提供培訓記錄，而培訓記錄則由公司秘書保存。

根據公司秘書所保存的培訓記錄，於本財政年度內所有現任董事皆有參與持續專業發展，茲將相關資料列述如下：

董事	培訓類別 (見註解)
吳天海	A, B
關則豪	A, B
徐耀祥	A, B
胡曉明	A, B
陸觀豪	A, B
湯聖明	A, B
吳勇為	A, B

註解：

A: 出席研討會及/或議會及/或論壇

B: 閱讀期刊、最新資訊、文章及/或資料等等

## 企業管治報告(續)

### (D) 主席及行政總裁

吳天海先生出任本公司主席兼行政總裁，此乃偏離了守則條文第A.2.1條，該條文規定主席及行政總裁的角色應由不同人士擔任。由同一人出掌該兩職位被認為較具效益，因此相關的偏離被視為合適的安排。董事會相信經由具經驗和卓越才幹的人士所組成的董事會(其中過半數乃獨立非執行董事)的運作，已足夠確保權力與職權的平衡。

### (E) 董事委任及重選

根據本公司組織章程細則，全部董事須至少每三年於任何股東週年大會上卸任一次，並可重選連任。董事會可不時委任董事，以填補臨時空缺或作為董事會新增成員。任何受委新董事的任期至本公司下一屆股東大會為止，並合資格在同一股東大會上重選連任。

每名已任職董事會超過九年的獨立非執行董事的重選須(i)由股東在相關股東週年大會上通過一項獨立決議案批准；及(ii)在發出會議通告的同時，給予股東關於董事會相信有關董事仍屬獨立人士及應獲重選的原因的進一步資料。

### (F) 董事委員會

#### (i) 審核委員會

本公司已設立一個審核委員會，成員大部分為獨立非執行董事，包括陸觀豪先生(獨立非執行董事，審核委員會主席)、徐耀祥先生(非執行董事)及吳勇為先生(獨立非執行董事)。

概無現時負責審核本公司賬目的核數公司前任合夥人於離任該公司合夥人日期起計一年內，出任本公司審核委員會成員。全部審核委員會成員皆在審閱經審核財務報表方面有足夠經驗，並在有需要時由本集團的核數師協助。此外，陸觀豪先生持有適當的專業資格或於財務方面具有經驗。

在截至二〇一五年十二月三十一日止財政年度內，審核委員會舉行過三次會議，成員的出席詳情如下：

成員	出席次數／會議數目
陸觀豪，主席	3/3
吳勇為	3/3
徐耀祥	3/3

(i) 審核委員會的職權範圍與《企業管治守則》內載的條文及香港會計師公會頒布的《審核委員會有效運作指引》內載的建議相符。茲將審核委員會的主要職責臚列如下：

# 企業管治報告(續)

## (F) 董事委員會(續)

### (I) 審核委員會(續)

#### (A) 與本公司外聘核數師的關係

- (a) 主要負責就外聘核數師的委任、重新委任及罷免向董事會提供建議、批准外聘核數師的薪酬及聘用條款，及處理任何有關該核數師辭職或辭退該核數師的問題；
- (b) 按適用的標準檢討及監察外聘核數師是否獨立客觀及核數程序是否有效。審核委員會應於核數工作開始前先與核數師討論核數性質及範疇及有關申報責任；及
- (c) 就外聘核數師提供非核數服務制定政策，並予以執行。就此規定而言，「外聘核數師」包括與負責核數的公司處於同一控制權、所有權或管理權之下的任何機構，或一個合理知悉所有有關資料的第三方，在合理情況下會斷定該機構屬於該負責核數的公司的本土或國際業務的一部分的任何機構。審核委員會應就任何需要採取行動或改善的事項向董事會報告，並提出建議。

#### (B) 審閱本公司的財務資料

- (a) 監察本公司財務報表及本公司年度報告及賬目、半年度報告及(若擬刊發)季度報告的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見。審核委員會在向董事會提交相關報表及報告前對報表及報告作出審閱時，應特別針對下列事項：
  - (i) 會計政策及實務的任何更改；
  - (ii) 涉及重要判斷的地方；
  - (iii) 因核數而出現的重大調整；
  - (iv) 企業持續經營的假設及任何保留意見；
  - (v) 是否遵守會計準則；及
  - (vi) 是否遵守有關財務申報的《上市規則》及法律規定；
- (b) 就上述(B)(a)項而言：
  - (i) 審核委員會應與本公司的董事會及高層管理人員聯絡，每年須至少與本公司的外聘核數師開會兩次；及
  - (ii) 審核委員會應考慮於該等報告及賬目中所反映或需要反映的任何重大或不尋常事項，並應適當考慮任何由本公司屬下會計及財務匯報職員、監察職員或核數師(內部或外聘)提出的事項。

# 企業管治報告(續)

## (F) 董事委員會(續)

### (I) 審核委員會(續)

#### (C) 監管本公司財務申報系統以及風險管理及內部監控系統

- (a) 在風險管理及內部監控委員會的支援下，檢討本公司的風險管理及內部監控系統；有關檢討涵蓋所有方面的監控，包括財務監控、運作監控及合規監控；
- (b) 與管理層討論風險管理及內部監控系統，確保管理層已履行職責建立有效的系統，討論內容應包括本公司在會計、內部審核及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及有關預算亦是否充足；
- (c) 主動或應董事會的委派，就有關風險管理及內部監控事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的回應進行研究，及審閱載入年報的有關風險管理及內部監控的陳述；
- (d) 確保內部和外聘核數師的工作得到協調；審閱並批准年度內部審核計劃；確保內部審核功能在本公司內部有足夠資源運作，並且有適當的地位，以對本公司的財務申報制度及風險管理和內部監控系統是否足夠及有效進行分析及獨立評估；以及檢討及監察內部審核功能的成效；
- (e) 檢討本集團的財務及會計政策及實務；
- (f) 審閱外聘核數師給予管理層的審核情況說明函件、核數師就會計記錄、財務賬目或監控系統向管理層提出的任何重大疑問及管理層作出的回應；
- (g) 確保董事會及時回應於外聘核數師給予管理層的審核情況說明函件中提出的問題；
- (h) 就《上市規則》守則條文所載的事宜向董事會匯報；
- (i) 就以下情況設立程序：(i)接獲、留存及處理本公司所收到的涉及會計、內部會計監控或核數事宜的投訴；及(ii)本公司僱員以機密和匿名方式提交其對有問題的會計或核數事宜的關注；
- (j) 檢討本公司設定的以下安排：本公司僱員可暗中就財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的不正當行為提出關注。審核委員會應確保有適當安排，讓本公司對此等事宜作出公平獨立的調查及採取適當行動；
- (k) 擔任本公司與外聘核數師之間的主要代表，負責監察兩者之間的關係；及
- (l) 研究其他由董事會界定的課題。



# 企業管治報告(續)

## (F) 董事委員會(續)

### (I) 審核委員會(續)

#### (D) 檢討及重新評核本職權範圍

審核委員會至少每年檢討及重新評核本職權範圍所涵蓋的內容是否足夠，並提出改動建議提請董事會批准。

#### (E) 監管本公司的企業管治事宜

(a) 制定及檢討本公司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) 檢討及監察本公司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) 研究其他由董事會界定的課題。

(ii) 本集團已採納及制定《舉報政策及程序》。本公司的審核委員會獲轉授權責，讓僱員及其他與本集團有往來者(如客戶及供應商)當遇到本集團內任何懷疑不當行為時，可在保密情況下，向人事部主管提出彼等關注的事宜，而接獲的任何及所有相關投訴會被轉介審核委員會及/或行政總裁。

(iii) 審核委員會在截至二〇一五年十二月三十一日止財政年度內的工作摘要如下：

(a) 於審核工作開始前先與外聘核數師檢討年度審核計劃，及討論審核性質及範疇；

(b) 批准外聘核數師的薪酬及委任和聘用條款；

(c) 按適用的準則檢討外聘核數師是否獨立客觀及審核程序是否有效；

(d) 在向董事會提交半年度及年度財務報表前作出審閱，並特別針對上文(i)(B)段有關審核委員會的各點職責；

(e) 檢討內部審核功能的內部審核報告及年度審核計劃，及內部審核功能的成效；

(f) 檢討本集團的風險管理及內部監控系統，及審閱載入年報的有關風險管理及內部監控的陳述；

(g) 在執行董事不在場的情況下與外聘核數師會面；



# 企業管治報告(續)

## (F) 董事委員會(續)

### (I) 審核委員會(續)

- (h) 審核舉報個案及相關調查結果；
- (i) 檢討本集團的企業管治事宜；
- (j) 檢討及監察本集團是否遵守法律及監管規定；及
- (k) 審閱經修訂審核委員會章程，以提交董事會採納。

### (II) 薪酬委員會

本公司已設立一個薪酬委員會，成員包括兩名獨立非執行董事吳勇為先生(薪酬委員會主席)和陸觀豪先生。

於截至二〇一五年十二月三十一日止財政年度內，薪酬委員會舉行了一次會議，成員的出席詳情如下：

成員	出席次數／會議數目
吳勇為，主席	1/1
陸觀豪	1/1

(i) 薪酬委員會的職權範圍與《企業管治守則》內載的條文相符。茲將薪酬委員會的主要職責臚列如下：

- (a) 就本公司全體董事及高級管理人員的薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議；
- (b) 因應董事會所訂立的企業方針及目標，檢討及批准管理層的薪酬建議；
- (c) 以下兩種情況其中一種：
  - (i) 獲董事會轉授職責，釐訂個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇；或
  - (ii) 就個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇向董事會提出建議。

此應包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額(包括喪失或終止職務或委任的賠償)；

- (d) 就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；
- (e) 考慮同類公司支付的薪酬、董事及高級管理人員須付出的時間及職責以及本集團內其他職位的僱用條件；

## 企業管治報告(續)

### (F) 董事委員會(續)

#### (II) 薪酬委員會(續)

- (f) 檢討及批准向執行董事及高級管理人員支付就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等賠償與合約條款一致；若有關賠償未能與合約條款一致，則亦須公平合理，不致過多；
  - (g) 檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；若有關安排未能與合約條款一致，則亦須合理適當；
  - (h) 確保任何董事或其任何聯繫人不得參與釐訂他自己的薪酬；
  - (i) 向股東建議如何就任何須根據《上市規則》取得股東批准的董事服務合約進行表決；
  - (j) 就股份認購計劃(倘有)釐定：
    - (i) 可獲授認股權的僱員；
    - (ii) 涉及每項認股權的股份數目；
    - (iii) 授出認股權的日期；及
    - (iv) 認購價；及
  - (k) 在董事會要求下檢討任何薪酬相關或其他問題。
- (ii) 在獲轉授權責下，薪酬委員會在截至二〇一五年十二月三十一日止財政年度內的工作摘要如下：
- (a) 檢討本公司董事及高級管理人員的全體薪酬政策及架構；
  - (b) 考慮及批准全體董事及高級管理人員的酬金；及
  - (c) 檢討董事及審核委員會成員的袍金水平。

支付予本公司董事及高級管理人員的酬金，乃本公司參考香港的上市公司一般支付予才幹及工作職責相若的董事及高級行政人員的酬金水平而釐定，以確保薪酬待遇公平及具有競爭力，且為合宜及適當。支付予每名本公司董事的袍金(支付率目前為每年60,000港元)及支付予每名同時擔任本公司審核委員會成員的董事的酬金(支付率目前為每年20,000港元)，乃本公司參考香港的上市公司一般支付予其董事的性質類似的袍金水平而釐定。

#### (III) 提名委員會

本公司已設立一個提名委員會，成員大部分為獨立非執行董事，包括本公司主席吳天海先生(提名委員會主席)及兩名獨立非執行董事吳勇為先生和陸觀豪先生。

## 企業管治報告(續)

### (F) 董事委員會(續)

#### (III) 提名委員會(續)

提名委員會的職權範圍與《企業管治守則》內載的條文相符。茲將提名委員會的主要職責臚列如下：

- (a) 至少每年檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何為配合本公司的公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議以補足；
- (b) 物色具備合適資格可擔任董事的人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；
- (c) 評核獨立非執行董事之獨立性；及
- (d) 就董事委任或重新委任以及董事(尤其是董事會主席及行政總裁)繼任計劃向董事會提出建議。

在截至二〇一五年十二月三十一日止財政年度內，提名委員會並無舉行任何實質會議，而須取得提名委員會批准及/或建議的提名事宜(倘有)，乃以傳閱書面決議案的形式作安排。

#### (IV) 企業管治職能

本公司的企業管治職能現時主要由董事會負責，此安排繼續維持不變，而董事會已將確保本公司的企業管治職能獲適切履行的相關責任指派予審核委員會。審核委員會在這方面的職權範圍包括各項與企業管治事宜有關的職責，該等職責載列於上文第14頁「(F)董事委員會」的「(I)審核委員會」分部下「(E)監管本公司的企業管治事宜」一段內。

### (G) 核數師酬金

本公司的外聘核數師畢馬威會計師事務所於截至二〇一五年十二月三十一日止財政年度提供的核數服務的費用為三百萬港元。

### (H) 風險管理及內部監控

#### (I) 風險管治

本集團的風險管理及內部監控系統是一個明確的管治架構，每個業務及運作單位的責任範圍及權力限制均有清晰描述，以確保有效地互相制衡。本集團已編撰內部監控政策、程序及指引，以保障資產不會在未經授權下被挪用或出售、妥善保存記錄、保證供內部使用或向外公布的財務資料均屬可靠，以及符合有關法例及規例。

# 企業管治報告(續)

## (H) 風險管理及內部監控(續)

### (I) 風險管治(續)

董事會承認其有最終責任評估及釐定為達成策略目標所願意承擔的風險性質及程度，及維持風險管理及內部監控系統，並監察系統是否有效。管理層負責系統的設計、實施及監察。審核委員會獲董事會授權監督系統，並獲風險管理及內部監控委員會提供支援，評估及確保對風險及內部監控的監督。

作為最後一道防線，內部審核功能監察遵守政策及準則的情況，以及對整個集團的風險管理及內部監控系統是否足夠及有效進行分析及獨立評估。按審核委員會已審閱的年度審核計劃，就有關風險管理及內部監控事宜的調查結果會向審核委員會匯報，並向相關業務及運作單位傳達。外聘核數師可取得完整的內部審核報告。

儘管如上所述，風險管理及內部監控係旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能合理而非絕對地保證不會出現嚴重誤述或損失。

### (II) 風險管理程序及常規

管理層備存一份風險登記冊，用以識別重大風險，繼而將重大風險歸類為業務風險、財務風險、合規風險、營運及其他風險四種。已識別的風險按個別發生的可能性、後果的嚴重性、優先次序及是否存在預警來作出評估。管理層會根據評估結果作出適當應對：接受風險、轉移風險、消除風險、降低風險或分擔風險，並制訂相應的控制及緩減措施。管理層會持續檢討風險狀況，亦會不斷更新風險登記冊，任何具重大風險性質及程度的變動均會載入登記冊。內部監控如有任何缺失，則會傳達至負責的各方，採取修正行動。

審核委員會透過風險管理及內部監控委員會對風險管理及內部監控系統及程序的成效每年作出檢討，檢討會以上述風險識別及評估方式進行，範疇涵蓋所有方面的監控，包括財務監控、運作監控及合規監控。委員會向業務及運作單位主管取得管理層以核證方式確認風險管理及內部監控程序行之有效，符合財務匯報、營運及合規需要。

為確保適時、公平、準確及完整披露內幕消息及符合適用法例及規定，本集團的內部監控設有《股價敏感資料披露政策》，為匯報及發放內幕消息和保密提供指引。在該政策下，董事或業務單位主管如發現有任何潛在／疑似內幕消息事件，須在實際可行情況下盡快向主席／財務總裁匯報，以釐定事態發展的性質，及在有需要時作出披露。所有員工亦須遵守《操守標準守則》，將非公開資料保密。

### (III) 年度檢討

在截至二〇一五年十二月三十一日止年度內，審核委員會已代表董事會對風險管理及內部監控系統作出年度檢討，檢討範圍包括本公司在會計、內部審核及財務匯報職能方面的(其中包括)資源、員工資歷及經驗是否足夠及員工所接受的培訓課程及有關預算是否充足。審核委員會已收到管理層書面確認風險管理及內部監控系統的成效。

## 企業管治報告(續)

### (H) 風險管理及內部監控(續)

#### (III) 年度檢討(續)

審核委員會已向董事會匯報檢討結果。根據檢討結果，董事會的總結是截至二〇一五年十二月三十一日止財政年度，本集團的風險管理及內部監控系統及程序有效及足夠，及本集團已遵守《企業管治守則》中有關風險管理及內部監控的條文。

### (I) 董事對財務報表的責任

董事負責監察截至二〇一五年十二月三十一日止財政年度財務報表的編製，該財務報表乃真實兼公平地顯示本集團整體截至該財政年度之財務狀況，及本集團截至該日止年度之財務表現及現金流量，並符合香港《公司條例》及適用的《上市規則》之披露條文規定。

外聘核數師的責任是根據審核結果對財務報表作出獨立意見。

在編製截至二〇一五年十二月三十一日止財政年度的財務報表時：

- (i) 採用適當之會計政策，貫徹應用該等會計政策，並符合《香港財務報告準則》；
- (ii) 作出審慎及合理的判斷及估計；及
- (iii) 列述任何重大偏離適用的會計準則的原因(如適用)。

### (J) 與股東的溝通

本公司已採納《股東通訊政策》，以確保股東可方便、平等及適時地取得不偏不倚而又容易理解的本公司資料(包括財務表現、策略性目標及計劃、重大發展、管治及風險狀況)，使股東得以在掌握相關資料的情況下行使他們的權利，以及讓股東及投資界別與本公司積極溝通。

本集團透過多個正式途徑，確保對其表現及業務作出公平的披露和全面而具透明度的報告，包括刊發／編印周年和中期報告，並會向全體股東寄發該等報告的印刷本或有關該等報告已在本公司網站發布的通知。該等報告及新聞稿會登載於本公司的企業網站[www.i-cablecomm.com](http://www.i-cablecomm.com)供下載。本公司亦充分利用互聯網廣為向股東提供資訊。本公司網站提供了向本公司董事會提出查詢的途徑，包括電郵地址、郵寄地址、傳真號碼和電話號碼，網站亦載有本集團業務活動的廣泛額外資料，且會適時予以更新。作為日常投資者關係的一部分，高級行政人員會與機構投資者和財務分析員舉行定期簡報會和出席會議，以討論本集團業務表現及目標。

本公司鼓勵其股東出席股東週年大會，以確保有高度的問責性，並讓股東緊貼本集團的策略和目標。

董事和外聘核數師均會出席股東週年大會解答股東問題。

## 企業管治報告(續)

### (K) 股東的權利

#### (I) 召開股東大會

根據《公司條例》(香港法例第622章)第566條，在佔全體有權在股東大會上表決的股東的總表決權最少5%的股東提出書面要求時，本公司董事必須召開股東大會。

#### (II) 向董事會提出查詢

本公司的企業網站(www.i-cablecomm.com)提供了電郵地址(僅供查詢用途)、郵寄地址、傳真號碼和電話號碼，股東可隨時用以向本公司董事會提出查詢。

#### (III) 於股東大會上提呈建議

(i) 股東建議候選人在股東週年大會上參選董事的程序，載於本公司企業網站的公司資料一欄內。

(ii) 在股東週年大會上提呈動議決議案的程序如下：

根據《公司條例》第615條，股東在符合下列條件的情況下，可提出書面要求在本公司的股東週年大會上動議決議案：

- 佔全體有權在該要求所關乎的股東週年大會上，就該決議表決的股東的總表決權最少2.5%的股東；或
- 最少五十名有權在該要求所關乎的股東週年大會上就該決議表決的股東。

相關書面要求必須：

- (a) 指出有待發出通知所關乎的決議；
- (b) 經所有提出該要求的人認證；及
- (c) 於該要求所關乎的股東週年大會舉行前的六個星期之前送抵本公司；或(如在上述時間之後送抵本公司的話)該股東週年大會的通知發出之時。

股東根據《公司條例》第566條及第615條而向本公司提出的任何書面要求必須送達本公司註冊辦事處(香港九龍廣東道海港城海洋中心十六樓)。

### (L) 憲章文件的修訂

在本財政年度內，本公司的憲章文件並無重大更改。

# 董事會報告書

董事會謹將截至二〇一五年十二月三十一日止財政年度的報告書及已審核財務報表呈覽。

## 主要業務

本公司的主要業務為投資控股，其對本集團的業績、資產或負債有重大影響的附屬公司的主要業務則編列於財務報表附註第16條(第66頁)。

## 業務回顧

本集團截至二〇一五年十二月三十一日止年度的業務回顧，見「主席報告書」(第4頁)、「業務回顧」(第5至6頁)及「財務評議」(第8頁)。「財務評議」亦包括按財政主要表現指標對集團本財政年度表現作出的分析(第8頁)。本集團日後可能出現的業務發展，見「主席報告書」(第4頁)及「業務回顧」內之「展望」分段(第6頁)。

本集團面對的主要風險及不明朗因素，見「主席報告書」(第4頁)、「業務回顧」(第5至6頁)及綜合財務報表附註第28條(第74至77頁)。本集團的財務風險管理政策及常規，見上述綜合財務報表附註第28條。

環境、社會及管治事宜的討論，見「業務回顧」(第5至6頁)、「企業及社會事務」(第7頁)及「企業管治報告」(第9至20頁)，當中載有本集團的環境政策及表現、對本集團有重大影響的相關法律及規例之遵守情況，以及本集團與對其有重大影響及其成功取決之的僱員、顧客、供應商和其他人士的重要關係之說明。

上述互相參照之適用討論及分析是本董事會報告書的組成部分。

## 業績

本集團截至二〇一五年十二月三十一日止財政年度的業績編列於綜合損益表(第36頁)及綜合損益及其他全面收益表(第36頁)。

## 股息

董事會議決就截至二〇一五年十二月三十一日止財政年度不建議派發任何股息。

## 捐款

本集團於本財政年度內的捐款總額為56,600港元。

## 本公司董事

於本財政年度內及截至本報告日期，本公司的董事會成員為吳天海先生、關則豪先生、胡曉明先生、陸觀豪先生、徐耀祥先生、湯聖明先生和吳勇為先生。



## 董事會報告書(續)

### 本公司董事(續)

關則豪先生、陸觀豪先生和湯聖明先生將於快將舉行的股東週年大會上輪值卸任董事之職，彼等皆符合資格，願意應選連任。於快將舉行的股東週年大會上提呈重選的卸任董事與本公司概無訂立僱主在一年內不可在不予賠償(法定賠償除外)的情況下終止的服務合約。

### 附屬公司董事

於本財政年度內及截至本報告日期，在本公司截至二〇一五年十二月三十一日止財政年度綜合財務報表列為附屬公司的全部該等公司擔任董事的全部人士之姓名按其英文姓氏次序臚列如下：

#### Andrea Limited

陳景全先生

張家龍先生

趙應春先生

符偉雄先生

許仲瑛先生

孔慶安先生(於二〇一五年六月三十日辭任)

馬惟善先生

溫福娘女士

曾展章先生

黃佩芝女士

于家啟先生

### 交易、安排及合約利益

於本財政年度結束時或本財政年度內任何時間，概無與本公司業務有重要關係而本公司的任何附屬公司或本公司的最終控股公司或該最終控股公司的任何附屬公司參與、及本公司董事或與本公司董事有關連的任何實體(相關有關連實體按《公司條例》詮釋)直接或間接擁有重大權益的交易、安排或合約仍然生效。

### 管理合約

本公司與九龍倉有限公司(其為九龍倉集團有限公司(「九龍倉」)旗下一間全資附屬公司)訂有一項於截至二〇一五年十二月三十一日止年度內存在而具有效力的管理服務協議，該協議日期為一九九九年十一月一日，並經補充協議予以修訂。根據該協議，九龍倉有限公司同意繼續為本集團提供或促使提供公司秘書服務、司庫服務、人事管理及其他一般公司服務，有效期至二〇一七年十二月三十一日。吳天海先生和徐耀祥先生為九龍倉及／或九龍倉有限公司的董事，故被視為在上述協議中佔有權益。

### 購買股份或債券安排

於本財政年度內任何時間，除按照九龍倉(本公司的母公司)的股份認購權計劃及按照會德豐有限公司(「會德豐」，本公司的最終控股公司)的股份認購權計劃分別授予九龍倉集團及會德豐集團若干僱員／董事(其中若干人在本財政年度內為本公司董事)有關認購九龍倉普通股及會德豐普通股的若干未被行使的認股權外，本公司、其任何附屬公司、其最終控股公司或該最終控股公司的任何附屬公司均無參與任何安排，致令本公司董事因取得本公司或其他法人團體的股份或債券而獲得利益。



## 董事會報告書(續)

### 購買股份或債券安排(續)

根據該兩項股份認購權計劃各自的規例(該等規例在任何時間須受當時適用的相關法律及規則所制約)，發行九龍倉及／或會德豐股份的認購價及可行使相關認股權的期限皆分別由九龍倉及／或會德豐的董事會決定，惟有關的認購價須不低於下列三者中的最高者：(i)書面要約內所列的指示價格；(ii)在認股權授予日期在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的收市價；及(iii)在授予日期前五個交易日在聯交所的平均收市價；而認股權的行使期限則不得超出由授出相關認股權要約當日起計十年。

在本財政年度內，九龍倉或會德豐並無根據上述兩項股份認購權計劃配發及發行其任何股份予本公司任何董事。

### 股票掛鈎協議

本公司並無於本財政年度內訂立股票掛鈎協議，及並無股票掛鈎協議在本財政年度結束時仍然生效。

### 獲准許的彌償條文

根據本公司的組織章程細則，在法律容許的範圍內，各董事有權按其可能產生或就或因其執行及／或履行職務及／或行使其權力時所產生及／或與其職責、權力或職務有關的所有成本、費用、開支、虧損及負債獲得彌償。

本公司已聯同母公司九龍倉及最終控股公司會德豐，為董事續投責任保險，相關保險在本財政年度全年直至本報告日期仍然生效，為本公司所有董事提供適當保障。

### 購買、出售或贖回股份

於本財政年度內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

### 核數師

是年財務報表經由執業會計師畢馬威會計師事務所審核，其任期已經屆滿，惟符合資格，願意應聘連任。

### 其他公司資料

本董事會報告書的其他補充資料載於第24至34頁。

承董事會命  
公司秘書  
許仲瑛

香港 二〇一六年二月二十五日

## 公司補充資料

### (A) 董事及高級管理人員個人簡介等事宜

#### (i) 董事

##### 吳天海，主席兼行政總裁(年齡：63)

吳先生自一九九九年出任本公司董事兼行政總裁，並於二〇〇一年八月出任本公司主席。他亦出任本公司提名委員會成員兼主席。他是公眾上市的會德豐有限公司(「會德豐」，其為本公司的最終控股公司)的副主席、公眾上市的九龍倉集團有限公司(「九龍倉」，本公司為其附屬公司)的主席兼常務董事，以及海港企業有限公司(「海港企業」)和會德豐地產(新加坡)有限公司(「會德豐地產新加坡」)的主席(該兩間公司皆為本公司的同母系附屬公司，分別於香港和新加坡公眾上市)。吳先生亦是Joyce Boutique Holdings Limited(「Joyce」，於香港公眾上市)的主席及Hotel Properties Limited(於新加坡公眾上市)的非執行／非獨立董事。此外，吳先生是九倉電訊有限公司(「九倉電訊」，本公司的同母系附屬公司)的主席兼行政總裁、九龍倉通訊有限公司(「九龍倉通訊」，本公司的直接控股公司)的董事兼行政總裁，以及本公司旗下若干附屬公司的董事。他亦曾任綠城中國控股有限公司(「綠城」，於香港公眾上市)的非執行董事，惟已於二〇一五年三月辭任。

吳先生於一九五二年在香港出生，並在香港成長。他於一九七一年至一九七五年期間就讀於美國威斯康辛州瑞盆城的瑞盆學院及德國波恩大學，畢業於數學系。他是香港總商會常務副主席及香港僱主聯合會諮議會成員。

折算為整年基準計算，吳先生於二〇一六年的基本薪金及各項津貼(受服務合約涵蓋)約為每年一百九十六萬港元(二〇一五年：一百八十萬港元)。

##### 關則豪，董事兼財務總裁(年齡：52)

關先生於二〇〇六年一月獲委任為本公司財務總裁，並於二〇〇七年二月獲委任為本公司董事。他負責財務、會計、策劃、企業發展、投資者關係、廣播及工程運作、外購頻道商業夥伴關係、人力資源、行政、法律及規管事務。他亦為本公司旗下若干附屬公司的董事。根據本集團目前與關先生之間的服務合約，折算為整年基準計算，關先生於二〇一六年的基本薪金及各項津貼約為每年二百二十三萬港元(二〇一五年：二百一十七萬港元)。

##### 胡曉明BBS, JP, 董事(年齡：61)

胡先生BSc, FCIBSE, FHKIE, MIEEE, C. Eng.自二〇一二年出任本公司獨立非執行董事。他是菱電發展有限公司主席。胡先生獲選為第十二屆全國人大代表。他亦是香港城市大學校董會主席、中國香港體育協會暨奧林匹克委員會副會長、人類生殖科技管理局成員、香港科技大學顧問委員會榮譽委員、香港特區政府選舉委員會委員及香港公益金名譽副會長。

# 董事會報告書(續)

## 公司補充資料(續)

### (A) 董事及高級管理人員個人簡介等事宜(續)

#### (i) 董事(續)

##### 陸觀豪 *BBS, JP*, 董事(年齡: 64)

陸先生 *FHKIB* 自二〇一〇年起出任本公司獨立非執行董事。他亦出任本公司審核委員會主席，以及本公司薪酬委員會和提名委員會成員。他於會計及財務管理方面擁有超過三十年豐富經驗。他於一九七五年加入恒生銀行，於一九九四年成為該銀行的董事及副行政總裁，其後於一九九六年出任常務董事兼副行政總裁，直至二〇〇五年五月退休。陸先生目前為三間香港公眾上市公司的獨立非執行董事，該三間公司分別為中國地產集團有限公司、金寶通集團有限公司和鴻興印刷集團有限公司，他亦為安盛保險有限公司和八達通卡有限公司的獨立非執行董事。陸先生曾於二〇〇八年二月至二〇一〇年七月期間出任會德豐地產有限公司(「會德豐地產」，其於二〇一〇年七月成為會德豐的全資附屬公司之前乃一間公眾上市公司)的獨立非執行董事。他現時亦擔任香港中文大學校董會成員兼司庫及城市規劃委員會成員。陸先生過去亦曾任香港浸會大學諮議會及校董會、稅基廣闊的新稅項事宜諮詢委員會、個人資料(私隱)諮詢委員會、香港政府中央政策組、統計諮詢委員會、廣播事務管理局、證券及期貨事務監察委員會的諮詢委員會和投資者教育諮詢委員會及大律師紀律審裁團之成員。他於一九九二年至一九九五年獲委任為香港立法局議員，亦為特區第一屆立法會選舉委員會成員。

陸先生畢業於香港大學，取得社會科學學士學位(主修統計學)，並持有香港中文大學頒授的工商管理碩士學位。陸先生現為非官守太平紳士，並於二〇〇四年獲頒授銅紫荊星章，以嘉許他在公共事務方面作出的貢獻。

##### 湯聖明, 董事(年齡: 58)

湯先生自二〇一四年起獲委任為本公司獨立非執行董事。他是惟膳有限公司(於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市)的主席兼行政總裁。他持有美國南加州大學電機工程學碩士學位及醫學博士學位。湯先生是餐飲業界的資深企業家，目前於香港擁有一個具規模的管理及顧問集團，開發及經營各式餐飲概念。他於投資及管理餐廳、咖啡館及酒吧方面有逾二十年經驗。

##### 徐耀祥, 董事(年齡: 69)

徐先生 *FCCA, FCPA, FCMA, CGMA, FCIS, CGA-Canada* 自二〇〇九年起出任本公司董事。他亦出任本公司審核委員會成員。他是會德豐的執行董事兼集團財務總監及九龍倉的副主席兼集團財務總監。徐先生於一九九六年加入會德豐/九龍倉集團，並於一九九八年成為會德豐的董事。此外，他是會德豐地產有限公司的副主席及本公司旗下若干附屬公司的董事，亦是Joyce的董事。他曾任綠城的非執行董事，已於二〇一五年七月辭任。他亦曾任海港企業和會德豐地產新加坡的董事，已於二〇一五年八月辭任。

# 董事會報告書(續)

## 公司補充資料(續)

### (A) 董事及高級管理人員個人簡介等事宜(續)

#### (i) 董事(續)

##### 吳勇為，董事(年齡：63)

吳先生自二〇〇七年起出任本公司獨立非執行董事，他亦出任本公司薪酬委員會主席，以及本公司審核委員會和提名委員會成員。吳先生現任美國評值有限公司總裁兼董事總經理。吳先生曾於業內出任高級行政人員，擁有豐富管理經驗，亦曾為私人執業律師。他曾是一間國際律師事務所的合夥人，主要負責給予中國貿易的法律意見。吳先生於香港及英國接受教育，於一九七四年畢業於倫敦大學，持有該大學的理學士學位，另於一九七六年取得倫敦城市大學卡斯商學院工商管理碩士學位。吳先生於一九八二年先後成為英國及香港高等法院執業律師，並為香港律師會成員(非執業)。他亦是香港多個專業團體、商會及商界的活躍成員。

附註：

- (1) 會德豐及九龍倉(吳天海先生和徐耀祥先生為該兩間公司的董事)擁有按《證券及期貨條例》第十五部第二及第三分部的條文規定須向本公司披露的本公司已發行股份權益。
- (2) 本公司確認已收到了本公司每位獨立非執行董事為依據《聯交所證券上市規則》(「上市規則」)第3.13條確認彼之獨立性而交來的書面確認，而本公司認為該等獨立非執行董事皆維持彼等的獨立性。

#### (ii) 高級管理人員

##### 吳天海，主席兼行政總裁

##### 關則豪，董事兼財務總裁

##### 馬惟善，執行董事，香港有線電視有限公司(年齡：51)

馬先生於二〇一四年六月加入香港有線電視有限公司(「有線電視」)出任營運總裁(直至二〇一五年三月)及於二〇一五年三月獲委任為執行董事。馬先生主理旗下收費服務的市場推廣及銷售業務、客戶服務、網絡系統及新媒體發展等範疇。馬先生畢業於香港理工大學主修電腦，於資訊科技及電訊業界擁有逾二十五年豐富經驗。此外，馬先生亦同時擔任九倉電訊總裁一職。

##### 趙應春，執行董事，香港有線新聞有限公司及香港有線體育有限公司(年齡：63)

趙先生於一九九三年六月出任新聞副總監一職，協助創立全球首個二十四小時廣東話新聞頻道。趙先生於一九九四年升任為新聞總監，並於二〇〇二年獲委任為新聞及體育部副總裁。他於二〇〇五年九月出任香港有線新聞有限公司及香港有線體育有限公司的執行董事。趙先生目前負責營運體育及新聞平台的頻道。趙先生在加入本公司前，於電視新聞界歷任多項要職，在新聞採訪、編輯、報導、策劃、製作以至管理上均擁有豐富經驗。彼於二〇一二年獲香港浸會大學頒授榮譽大學院士銜，以表揚其對新聞廣播領域的貢獻。

# 董事會報告書(續)

## 公司補充資料(續)

### (A) 董事及高級管理人員個人簡介等事宜(續)

#### (ii) 高級管理人員(續)

**曾展章**，執行董事，香港有線娛樂有限公司及香港有線電視企業有限公司(年齡：59)

曾先生於一九九五年獲委任為企業總監，統籌有線電視的節目國際發行及電視廣告業務。他於二〇〇〇年香港有線電視企業有限公司(「有線電視企業」)成立時出任營運總裁一職，負責有線電視的廣告銷售。二〇〇五年三月一日，曾先生出任有線電視企業及香港有線新聞速遞有限公司的總經理。他在中國大陸及香港擁有廣泛的傳媒及市務管理經驗，並曾參與許多新項目的籌建。曾先生由二〇一一年三月開始兼任香港有線娛樂有限公司執行董事，同時負責集團娛樂平台的營運和發展。

**于家啟**，副總裁，有線電視－服務營運部(年齡：61)

于先生於一九八七年加入九龍倉集團，並曾擔任多項行政及稽核職務。他於一九九二年獲委任為九龍倉通訊業務部總監，負責營運、會計、財務、監控、行政管理及人事工作。一九九六年，于先生獲委任為有線電視行政及稽核部總監。他於二〇〇六年出任i-CABLE Network Operations Limited副總裁，負責營運該公司的混合光纖同軸線網絡及微波多點分佈系統。由二〇一四年七月起，于先生出任有線電視服務營運部副總裁，主理客戶服務及關係事宜。

**王潔文**，副總裁，有線電視－收費服務推廣及銷售部(年齡：44)

王小姐於二〇一二年七月加入本公司，負責營運及拓展收費電視、寬頻上網及電話服務。王小姐於投身電訊行業前從事廣告工作。彼加入本公司前為九龍倉集團附屬公司ec Telecom Limited總經理，為住宅及中小企用戶提供電訊方案。

**陳偉文**，副總裁，有線電視－網絡運作部(年齡：50)

陳先生於一九九三年九月加入本公司，負責收費電視廣播前端網絡系統的運作和技術支援。在本公司任職期間，陳先生在電視廣播、電訊和數據網絡工程上累積了豐富經驗。陳先生於二〇一四年七月開始出任網絡運作部副總裁，專責開發和營運公司的收費電視及寬頻網絡傳輸系統。陳先生擁有電子工程學一級榮譽學位，以及電子工程學碩士學位。

# 董事會報告書(續)

## 公司補充資料(續)

### (B) 董事的證券權益

#### (i) 股份及債務證券權益

茲將本公司董事於二〇一五年十二月三十一日佔有本公司、九龍倉(其為本公司的母公司)、會德豐(其為九龍倉的母公司)、Wharf Finance (No.1) Limited及Wheelock Finance Limited(該兩間公司皆為本公司的同母系附屬公司)的證券實質權益(全部皆為好倉),以及涉及的證券分別佔該五間公司已發行股份總數的百分比(在適用情況下)臚列如下:

	持有數量 (在適用情況下,佔已發行 股份數目之百分比)	權益性質
本公司 — 普通股		
吳天海	1,265,005 (0.0629%)	個人權益
會德豐 — 普通股(附註1)		
吳天海	300,000 (0.0148%)	個人權益
九龍倉 — 普通股(附註1)		
吳天海	804,445 (0.0265%)	個人權益
<b>Wharf Finance (No. 1) Limited</b>		
— 於二〇二〇年到期的港元定息票據		
陸觀豪(附註2)	4,000,000港元	個人權益
<b>Wheelock Finance Limited</b>		
— 於二〇一七年到期的港元擔保票據		
陸觀豪(附註2)	2,000,000港元	個人權益

附註:

- (1) 以上披露之股份權益不包括本公司董事於二〇一五年十二月三十一日所持有的本公司相聯法團的認股權權益。相關認股權權益的詳情分別載列於下文(ii)分節「會德豐認股權權益」及(iii)分節「九龍倉認股權權益」內。
- (2) 乃與另一名人士共同持有的權益。

# 董事會報告書(續)

## 公司補充資料(續)

### (B) 董事的證券權益(續)

#### (ii) 會德豐認股權權益

茲將按照會德豐的股份認購權計劃授出／可行使及由本公司董事於截至二〇一五年十二月三十一日止財政年度內持有可認購會德豐普通股的全部認股權權益(全部皆為個人權益)的詳細資料臚列如下：

董事姓名	賦授日期 (日/月/年)	認股權涉及的會德豐股份數目		每股認購價 (港元)	有效期/ 行使期限 (日/月/年)
		於二〇一五年 一月一日	於二〇一五年 十二月三十一日 (佔已發行股份 數目百分比)		
徐耀祥	14/06/2013	1,500,000	1,500,000 (0.0738%)	39.98	15/06/2013- 14/06/2018

附註：

於二〇一五年一月一日及二〇一五年十二月三十一日仍未行使的會德豐認股權於五年內分五期行使，每一期涵蓋相關認股權的五分之一(即最多可行使相關會德豐股份總數的五分之一)，第一、第二、第三、第四及第五期分別於二〇一三年、二〇一四年、二〇一五年、二〇一六年及二〇一七年的六月十五日起可予行使。

#### (iii) 九龍倉認股權權益

茲將按照九龍倉的股份認購權計劃授出／可行使及由本公司董事於截至二〇一五年十二月三十一日止財政年度內持有可認購九龍倉普通股的全部認股權權益(全部皆為個人權益)的詳細資料臚列如下：

董事姓名	於二〇一五年 十二月三十一日 的總數 (佔已發行股份 數目百分比)	賦授日期 (日/月/年)	認股權涉及的九龍倉股份數目		每股認購價 (港元)	有效期/ 行使期限 (日/月/年)
			於二〇一五年 一月一日	於二〇一五年 十二月三十一日		
吳天海	3,500,000 (0.1155%)	04/07/2011	1,500,000	1,500,000	55.15	05/07/2011- 04/07/2016 <sup>(1)</sup>
		05/06/2013	2,000,000	2,000,000	70.20	06/06/2013- 05/06/2018 <sup>(2)</sup>
徐耀祥	2,200,000 (0.0726%)	04/07/2011	1,200,000	1,200,000	55.15	05/07/2011- 04/07/2016 <sup>(1)</sup>
		05/06/2013	1,000,000	1,000,000	70.20	06/06/2013- 05/06/2018 <sup>(2)</sup>



# 董事會報告書(續)

## 公司補充資料(續)

### (B) 董事的證券權益(續)

#### (iii) 九龍倉認股權權益(續)

附註：

- (1) 在二〇一一年七月四日賦授而在二〇一五年一月一日及二〇一五年十二月三十一日仍未行使的九龍倉認股權於五年內分五期行使，每一期涵蓋相關九龍倉認股權的五分之一(即最多可行使相關九龍倉股份總數的五分之一)，第一、第二、第三、第四及第五期分別於二〇一一年、二〇一二年、二〇一三年、二〇一四年及二〇一五年的七月五日起可予行使，惟在二〇一五年十二月三十一日由徐耀祥先生所持有的相關尚未行使認股權則分四期行使，每一期涵蓋300,000股九龍倉股份認股權，分別於二〇一二年、二〇一三年、二〇一四年及二〇一五年的七月五日起可予行使。
- (2) 在二〇一三年六月五日賦授而在二〇一五年一月一日及二〇一五年十二月三十一日仍未行使的九龍倉認股權於五年內分五期行使，每一期涵蓋相關九龍倉認股權的五分之一(即最多可行使相關九龍倉股份總數的五分之一)，第一、第二、第三、第四及第五期分別於二〇一三年、二〇一四年、二〇一五年、二〇一六年及二〇一七年的六月六日起可予行使。

除上文披露外，根據本公司按《證券及期貨條例》第352條而存置的登記冊所載錄，就涉及根據《證券及期貨條例》或《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》本公司的董事及／或行政總裁須向本公司及聯交所發出通知的資料而言，任何本公司的董事或行政總裁於二〇一五年十二月三十一日皆無持有本公司及其相聯法團(《證券及期貨條例》第十五部所指的相聯法團)的股份、相關股份或債權證的好倉或淡倉權益，彼等於本財政年度內任何時間亦無持有可認購任何本公司及其相聯法團的股份、相關股份或債權證的任何權利。

### (C) 主要股東權益

茲將本公司遵照《證券及期貨條例》第336條規定而存置的登記冊(「登記冊」)所載，於二〇一五年十二月三十一日直接或間接就5%或以上的本公司任何類別有投票權股份佔有權益的所有有關者名稱，彼等於該日分別佔有及／或被視為佔有其權益的有關股數，以及該等股份所佔本公司已發行股份總數的百分比臚列如下：

名稱	普通股數目	
	(佔已發行股份數目之百分比)	
(i) 九龍倉集團有限公司	1,485,259,171	(73.84%)
(ii) 會德豐有限公司	1,485,259,171	(73.84%)
(iii) HSBC Trustee (C.I.) Limited (「HSBC CI」)	1,485,259,171	(73.84%)



# 董事會報告書(續)

## 公司補充資料(續)

### (C) 主要股東權益(續)

附註：

- (1) 截至二〇一五年十二月三十一日，本公司已發行股份總數為2,011,512,400股。
- (2) 為免出現疑問及誤將股份數目雙重計算，務請注意上述列於(i)至(iii)項名下的股份均有重疊，乃涉及同一批股份。
- (3) 上述HSBC CI被視為持有的股份權益乃藉其於會德豐持有的48.98%股份權益持有。HSBC CI以一項信託的受託人身份持有於會德豐的權益。
- (4) 上述會德豐被視為持有的股份權益乃藉其於九龍倉持有的59.02%股份權益持有，其乃透過(其中包括)其兩間全資附屬公司Wheelock Investments Limited及WF Investment Partners Limited持有。
- (5) 上述九龍倉被視為持有的股份權益乃透過其全資附屬公司九龍倉通訊有限公司持有。

上述全部權益皆為好倉，而於二〇一五年十二月三十一日並無任何淡倉權益記錄於登記冊內。

### (D) 退休金計劃及強制性公積金

集團採用的主要退休金計劃，乃依據信託契約而定的界定供款退休金計劃，專為集團內的僱員而設；而本公司同母系的其他附屬公司亦有參加此項計劃。

此計劃由僱員及僱主供款，僱員及僱主就此計劃所注入的供款，乃依據信託契約按員工薪金的特定百分率計算，而沒收的供款則可讓僱主用以減少供款。

於二〇〇〇年十月一日以後加入集團的新僱員並不會被納入集團的主要退休金計劃，而計劃的現有成員日後可繼續在該計劃內累積供款。

於二〇〇〇年十月一日以後加入集團的僱員將根據強制性公積金計劃管理局訂立的條款參加非由集團營運的強制性公積金(「強積金」)。集團亦會為基本月薪超過強制性公積金計劃條例規定的法定限額的僱員提供自願性加額供款。

由集團營運的退休金計劃在截至二〇一五年十二月三十一日止財政年度內，已撥作資產成本並在綜合損益表內扣除的退休金福利成本總額為19,903,009港元(二〇一四年：20,381,447港元)，該數額已扣除被沒收而用作減少集團供款的286,684港元(二〇一四年：78,187港元)。

### (E) 董事的競爭業務權益

茲將根據《上市規則》第8.10條而須予披露的資料列述如下：

本公司兩名董事吳天海先生和徐耀祥先生亦為九龍倉旗下全資附屬公司九倉電訊的董事，根據《上市規則》第8.10條被視為在九倉電訊佔有權益。

# 董事會報告書(續)

## 公司補充資料(續)

### (E) 董事的競爭業務權益(續)

九倉電訊目前持有綜合傳送者牌照，其中包括提供通訊業務給商業客戶。因此，九倉電訊是本集團在目前及將來以提供設施為本的公共電訊服務的潛在競爭者。

為保障本集團的利益，九龍倉及九龍倉通訊(其為九龍倉的全資附屬公司)在本公司股份於聯交所上市前，已各自向本公司承諾(惟須視乎若干情況而定)不會且會盡力防止九龍倉直接或間接持有的附屬公司(包括九倉電訊)及聯營公司個別或聯同其他人士直接及間接經營、從事、參與、擁有或協助任何不時與本集團的電視及互聯網上網業務競爭的香港業務。

本集團認為其在有關通訊業務方面的利益已得到足夠保障，而且本集團有能力在與九倉電訊各不相涉的情況及在公平原則下獨立經營其通訊業務。

為加強保障本集團的利益，本公司獨立非執行董事及審核委員會會定期檢討本集團的業務及營運業績，確保(其中包括)本集團與九龍倉集團各自的通訊業務現時及繼續會在公平原則下獨立經營。

### (F) 主要顧客及供應商

在截至二〇一五年十二月三十一日止財政年度內：

- (i) 本集團的五個最大供應商所佔的購買總額(不包括購買資本項目)佔本集團的購買總額不足30%；
- (ii) 本集團的五個最大客戶所佔的收入總額佔本集團的收入總額不足30%；及
- (iii) 並無任何本公司董事或其緊密聯繫人或據董事會所知擁有5%以上本公司已發行股份數目的任何股東佔有任何本集團五個最大供應商或客戶的任何權益。

### (G) 銀行貸款、透支及其他借款

有關本公司及本集團於二〇一五年十二月三十一日的任何及所有於貸款者提出要求時須立即償還，或還款期限為一年以內，或還款期限逾一年的銀行貸款、透支及/或其他借款的數額及資料，已編列於財務報表附註第22條內(第69頁)。

### (H) 公眾持股量

根據本公司於本報告日期可以得悉，而本公司董事亦知悉的公開資料，本公司於截至二〇一五年十二月三十一日止財政年度內全年皆已維持《上市規則》所規定的公眾持股量。

# 董事會報告書(續)

## 公司補充資料(續)

### (I) 關連交易的披露

- (i) 茲將涉及本公司(本公司乃九龍倉擁有其73.8%權益的附屬公司)及/或其附屬公司(統稱為「本集團」)與九龍倉其他附屬或聯號公司所訂立的若干持續關連交易(「該等交易」)的資料(大致上已於日期為二〇一四年十二月十九日的本公司公告內予以披露,並按《上市規則》規定須於本公司的年報及財務報表內予以披露)臚列如下:

該等交易說明	截至二〇一五年 十二月三十一日止 財政年度的金額 百萬港元
<b>(1) 概括租賃協議</b>	
本集團已付/應付的金額	50.8
<b>(2) 涉及供九龍倉集團佔用物業的概括特許使用權協議</b>	
本集團已收/應收的金額	7.5
<b>(3) 概括服務協議</b>	
1. 本集團已收/應收的金額	10.7
2. 本集團已付/應付的金額	22.2
<b>(4) 涉及九龍倉集團提供管理服務的管理服務協議</b>	
本集團已付/應付的金額	9.1

該等交易受較早前於上述之本公司公告內予以披露的多個每年上限金額所規限。該等交易的訂立旨在使本集團業務得以持續經營和發展、為本集團帶來經常性租金收入及/或維持本集團收入來源。

# 董事會報告書(續)

## 公司補充資料(續)

### (I) 關連交易的披露(續)

#### (ii) 董事的確認等事宜

本公司董事(包括獨立非執行董事)已審閱該等交易，並確認該等交易：

- (a) 由本集團在其日常業務中訂立；
- (b) 按照一般商務條款或更佳條款進行；及
- (c) 根據該等交易的協議進行，條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

本集團已遵從年內進行的該等交易的相關協議內載的特定定價條款。

本公司核數師已獲委聘按照香港會計師公會頒布的《香港鑑證業務準則》第3000號「非審核或審閱過往財務資料之鑑證工作」規定，並參照《實務說明》第740號「關於香港《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」，匯報本集團的持續關連交易。核數師已按照《主板上市規則》第14A.56條發出無保留意見函件，該函件載有核數師對本集團在本年報第33頁所披露的持續關連交易的發現及結論。本公司已向聯交所提供該核數師函件的副本。

核數師已確認並無注意到任何事情，可使彼等認為該等交易：

1. 並未獲本公司董事會批准；
2. 若涉及由本集團提供貨品或服務，在各重大方面沒有按照本集團的定價政策進行；
3. 在各重大方面沒有根據該等交易的協議進行；及
4. 在截至二〇一五年十二月三十一日止財政年度內超逾有關上限金額(如適用)。

附註：由本集團於截至二〇一五年十二月三十一日止財政年度內訂立的有關連人士之間的交易之若干詳細資料，已於第79及80頁的財務報表附註第33條內予以披露。該等有關連人士之間的交易對本公司而言亦構成關連交易(按照《上市規則》的定義)，本公司已按照《上市規則》第十四A章遵從披露規定。

# 獨立核數師報告書



致有線寬頻通訊有限公司成員

(於香港註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第36至83頁有線寬頻通訊有限公司以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二〇一五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損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。

## 董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司的董事須負責根據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》擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

## 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等綜合財務報表發表意見。我們是按照香港《公司條例》第405條的規定，僅向整體成員報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審計，以對綜合財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

審計涉及執行程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司擬備真實而中肯的綜合財務報表相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對公司內部控制的有效性發表意見。審計亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

## 意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據《香港財務報告準則》真實而中肯地反映 貴集團於二〇一五年十二月三十一日的財務狀況及截至該日止年度的財務表現及現金流量，並已遵照香港《公司條例》妥為擬備。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

二〇一六年二月二十五日

# 綜合損益表

截至二〇一五年十二月三十一日止年度

	附註	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
收入	3,4	1,509,678	1,665,658
節目製作成本		(900,761)	(925,324)
網絡費用		(200,970)	(220,557)
銷售、一般、行政及其他經營費用		(342,452)	(333,540)
銷售成本		(84,760)	(98,506)
折舊前經營(虧損)/盈利		(19,265)	87,731
折舊	5	(223,007)	(226,514)
經營虧損	4	(242,272)	(138,783)
利息收入	5	5	69
淨融資費用	5	(2,998)	(519)
非經營支出	5	(1,373)	(66)
除稅前虧損	5	(246,638)	(139,299)
入息稅項	6(a)	13,540	(191)
年內虧損		(233,098)	(139,490)
應佔： 公司股東		(233,098)	(139,490)
每股虧損	10		
基本		(11.6)仙	(6.9)仙
攤薄後		(11.6)仙	(6.9)仙

第40至83頁之附註為本財務報表的組成部分。

# 綜合損益及其他全面收益表

截至二〇一五年十二月三十一日止年度

	附註	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
年內虧損		(233,098)	(139,490)
年內其他全面收益(經重新分類調整後) 其後可能重新分類至損益的項目： 折算海外附屬公司財務報表的兌換差額	9	(461)	-
年內全面收益總額		(233,559)	(139,490)
應佔： 公司股東		(233,559)	(139,490)

第40至83頁之附註為本財務報表的組成部分。

# 綜合財務狀況表

於二〇一五年十二月三十一日

	附註	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	11	873,803	893,066
備用節目	12	156,531	167,981
無形資產	13	3,767	3,767
於聯營公司之投資	14	–	–
遞延稅項資產	27(b)	308,884	302,949
其他非流動資產	15	62,588	58,479
		<b>1,405,573</b>	1,426,242
<b>流動資產</b>			
存貨	17	14,891	18,152
應收營業賬款	18	68,096	77,494
按金、預付賬款及其他應收款	18	28,060	83,243
應收同母系附屬公司賬款	19	79	1,158
現金及現金等價物	20	82,427	62,382
		<b>193,553</b>	242,429
<b>流動負債</b>			
應付營業賬款	21	33,138	69,834
預提費用及其他應付款	21	214,532	214,599
預收賬款及客戶按金	21	170,392	158,245
帶利息貸款	22	300,000	100,000
當期稅項	27(a)	150	179
應付同母系附屬公司賬款	23	34,308	38,122
應付直接控股公司賬款	24	1,614	936
		<b>754,134</b>	581,915
<b>流動負債淨值</b>		<b>(560,581)</b>	(339,486)
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>844,992</b>	1,086,756
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債	27(b)	17,247	25,530
其他非流動負債	25	8,772	8,694
		<b>26,019</b>	34,224
<b>資產淨值</b>		<b>818,973</b>	1,052,532
<b>資本及儲備</b>	26		
股本		6,857,599	6,857,599
儲備		(6,038,626)	(5,805,067)
<b>總權益</b>		<b>818,973</b>	1,052,532

第40至83頁之附註為本財務報表的組成部分。

經董事會於二〇一六年二月二十五日通過及獲授權公布。

吳天海  
主席兼行政總裁

關則豪  
董事兼財務總裁

# 綜合權益變動表

截至二〇一五年十二月三十一日止年度

	公司股東應佔部分								
	附註	股本 千港元	股份溢價 千港元	特殊 資本儲備 千港元	外匯儲備 千港元	資本 贖回儲備 千港元	收益儲備 千港元	儲備總額 千港元	總權益 千港元
於二〇一四年一月一日之結餘		2,011,512	4,838,365	13,981	4,104	7,722	(5,683,662)	(819,490)	1,192,022
二〇一四年之權益變動：									
年內虧損		-	-	-	-	-	(139,490)	(139,490)	(139,490)
年內其他全面收益		-	-	-	-	-	-	-	-
年內全面收益總額		-	-	-	-	-	(139,490)	(139,490)	(139,490)
於二〇一四年三月三日									
過渡至無面值股份制度	26(c)	4,846,087	(4,838,365)	-	-	(7,722)	-	(4,846,087)	-
轉撥至特殊資本儲備	26(d)(i)	-	-	3	-	-	(3)	-	-
於二〇一四年十二月三十一日及 於二〇一五年一月一日之結餘		6,857,599	-	13,984	4,104	-	(5,823,155)	(5,805,067)	1,052,532
二〇一五年之權益變動：									
年內虧損		-	-	-	-	-	(233,098)	(233,098)	(233,098)
年內其他全面收益		-	-	-	(461)	-	-	(461)	(461)
年內全面收益總額		-	-	-	(461)	-	(233,098)	(233,559)	(233,559)
轉撥至特殊資本儲備	26(d)(i)	-	-	1	-	-	(1)	-	-
於二〇一五年十二月三十一日 之結餘		6,857,599	-	13,985	3,643	-	(6,056,254)	(6,038,626)	818,973

第40至83頁之附註為本財務報表的組成部份。



# 綜合現金流量表

截至二〇一五年十二月三十一日止年度

	附註	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
<b>經營活動</b>			
除稅前虧損		(246,638)	(139,299)
調整：			
淨融資費用		2,998	519
利息收入		(5)	(69)
折舊		223,007	226,514
備用節目攤銷		123,540	118,934
備用節目之減值撥備		4,117	2,101
物業、廠房及設備之減值撥備		867	998
出售物業、廠房及設備之淨虧損		1,373	67
<b>未計入營運資金變動前經營盈利</b>		<b>109,259</b>	<b>209,765</b>
存貨之減少／(增加)		3,682	(3,909)
應收營業賬款之減少		9,397	2,626
按金、預付賬款及其他應收款之減少／(增加)		47,880	(30,862)
應收同母系附屬公司賬款之減少／(增加)		1,259	(1,885)
應付營業賬款之減少		(37,413)	(15,495)
預提費用及其他應付款之減少		(5,649)	(11,446)
預收賬款及客戶按金之增加／(減少)		12,226	(40,554)
應付同母系附屬公司賬款之(減少)／增加		(3,813)	7,235
應付直接控股公司賬款之變動淨額		678	(706)
<b>營運所帶來的現金</b>		<b>137,506</b>	<b>114,769</b>
已收利息		5	305
已付海外稅項		(701)	(919)
<b>經營活動所帶來的現金淨額</b>		<b>136,810</b>	<b>114,155</b>
<b>投資活動</b>			
購買物業、廠房及設備		(196,954)	(187,768)
購買備用節目		(120,064)	(147,543)
出售物業、廠房及設備所得款項		340	1,524
減少到期日多於三個月銀行存款		-	30,000
<b>用於投資活動的現金淨額</b>		<b>(316,678)</b>	<b>(303,787)</b>
<b>融資活動</b>			
新增的帶利息貸款		200,000	100,000
<b>融資活動所帶來的現金淨額</b>		<b>200,000</b>	<b>100,000</b>
現金及現金等價物的增加／(減少)淨額		20,132	(89,632)
外匯匯率變動之影響		(87)	(14)
於一月一日之現金及現金等價物淨額		62,382	152,028
於十二月三十一日之現金及現金等價物淨額	20	82,427	62,382

第40至83頁之附註為本財務報表的組成部分。

# 財務報表附註

## 1. 主要會計政策

### (a) 遵例聲明

此財務報表已按照香港會計師公會頒佈所有適用的《香港財務報告準則》(「香港財務準則」)(此統稱包含所有適用的個別《香港財務準則》、《香港會計準則》及《詮釋》)、香港公認會計原則編製和香港《公司條例》的規定編製。此財務報表同時符合適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》之披露條文規定。以下是本集團採用的主要會計政策概要。

香港會計師公會頒佈了若干新訂和經修訂的《香港財務準則》。並於本集團或本公司當前的會計期間首次生效或可供提早採納。首次應用此等適用於本集團之新訂和經修訂的準則所引致於當期及以往會計期間之任何會計政策變動已於此財務報表內反映，有關資料列載於附註2。

### (b) 財務報表編製基準

截至二〇一五年十二月三十一日止年度的綜合財務報表涵蓋本公司和各附屬公司(統稱「本集團」)和本集團之聯營公司權益。

除按公允價值列賬之可供出售證券(見附註1(r))外，財務報表的計算基準為歷史成本會計法。

雖然本集團於二〇一五年十二月三十一日的流動負債淨值為五億六千一百萬港元(二〇一四年：三億三千九百萬港元)，本集團的現金有八千二百萬港元(二〇一四年：六千二百萬港元)及可使用數項財務貸款額。

本集團已於二〇一四年獲得為數二億港元的銀行循環貸款額(於二〇一五年一月起可動用)。此貸款額在二〇一五年內已提高至四億港元(並於二〇一六年一月起可動用)。於二〇一五年十二月三十一日，本集團已動用其中的一億二千五百萬港元(二〇一四年：零)。

另外，本集團亦獲得從一同母系附屬公司提供的連續循環貸款額。在二〇一四年，該一同母系附屬公司提供為數二億港元的循環貸款額(於二〇一五年一月至十二月三十一日內可動用)。二〇一五年期間，已被該同一母系附屬公司為數四億港元的循環貸款額取代(於二〇一六年一月至十二月三十一日內可動用)。於二〇一五年十二月三十一日，本集團已動用該同一母系附屬公司提供的循環貸款額，為數一億七千五百萬港元(二〇一四年：一億港元)。

董事認為，考慮到以上的安排，本集團將有充裕營運資金和財務支援滿足其未來營運需要，及在可見的將來保持持續經營。因此，董事認為本集團仍適宜按持續經營基準編製綜合財務報表。

管理層需在編製符合《香港財務準則》的財務報表時作出對會計政策應用，以及資產、負債、收入和支出的報告數額構成影響的判斷、估計和假設。這些估計和相關假設是根據以往經驗和管理層因應當時情況認為合理的多項其他因素作出的，其結果構成了管理層在無法依循其他途徑即時得知資產與負債的賬面值時所作出判斷的基礎。實際結果可能有別於估計數額。

管理層會不斷審閱各項估計和相關假設。如果會計估計的修訂只是影響某一期間，其影響便會在該期間內確認；如果修訂對當前和未來期間均有影響，則在作出修訂的期間和未來期間確認。

# 財務報表附註(續)

## 1. 主要會計政策(續)

### (b) 財務報表編製基準(續)

有關管理層在應用《香港財務準則》時所作出對本財務報表有重大影響的判斷，以及估計不確定因素的主要來源的討論內容，載列於附註35。

### (c) 附屬公司

附屬公司是指受本集團控制的公司。倘本集團因參與實體而面對回報有所不同的風險或有權享有回報，並且有能力透過其權力影響實體的該等回報，則本集團為控制該實體。於評估本集團是否有權力時，僅考慮(由本集團及其他方持有的)實質權利。

於附屬公司的投資由控制開始當日至控制終止當日在綜合財務報表中綜合計算。集團內部往來的結餘、交易和現金流量，以及集團內部交易所產生的任何未變現收益，均會在編製綜合財務報表時全數抵銷。集團內部交易所引致未變現虧損的抵銷方法與未變現收益相同，但抵銷額只限於沒有證據顯示已出現減值的部分。

本集團於附屬公司的權益變更，如不構成失去控制權，這些變更會被視為權益交易，於綜合權益的股東權益及非控股權益將會被調整，以反映其權益轉變，但不會調整確認收益或損失。

如本集團失去附屬公司控制權，其該將被視為出售該附屬公司之全部權益，所得收益或虧損於損益表中確認。於失去附屬公司控制權當日，如仍然持有該附屬公司部份權益，該部份權益將會以公允價值確認，而該金額將被視為金融資產初始確認的公允價值(見附註1(r))，或於聯營公司的投資成本(如適用)(見附註1(d))。

本公司財務狀況表所示於附屬公司的投資，是按成本減去減值虧損(見附註1(s))後列賬。

### (d) 聯營公司

聯營公司是指本集團或本公司對其有重大影響力，但不是控制或聯合控制其管理層的(包括參與其財務和經營決策)的實體。

於聯營公司的投資是按權益法記入綜合財務報表，並且以成本初始入賬，及就本集團於收購日所佔該被投資公司可辨別資產淨值的公允價值超過該投資成本(如適用)而作出調整。然後該投資就本集團所佔該被投資公司資產淨值的收購後變動及與投資有關的任何減值虧損作出調整(見附註1(s))。綜合損益表反映在收購日的可辨別資產淨值的公允價值與本集團投資成本的差額，年內本集團所佔被投資公司於收購後的除稅後業績及任何減值虧損，綜合損益表及其他全面收益表反映本集團應佔該被投資公司於收購後之其他全面收益中的除稅後項目。

當本集團對聯營公司承擔的虧損額超過其所佔權益時，本集團所佔權益便會減少至零，並且不再確認額外虧損；但如本集團須履行法定或推定義務，或代聯營公司作出付款則除外。就此而言，本集團在聯營公司所佔權益是以按照權益法計算投資的賬面金額，以及實質上構成本集團在聯營公司投資淨額一部份的長期權益為準。

# 財務報表附註(續)

## 1. 主要會計政策(續)

### (d) 聯營公司(續)

本集團與聯營公司之間交易所產生的未變現損益，均按本集團於聯營公司所佔的權益比率抵銷；但如能證明已轉讓資產出現減值，則會即時在損益表中確認有關未變現虧損。

當本集團不再對聯營公司有重大影響力，其將被列作出售該投資對象之全部權益，所得出收益或虧損於損益表中確認。於失去重大影響力當日於前投資對象保留之任何權益乃按公允價值確認，有關金額被列為初步確認一項金融資產之公允價值(見附註1(r))。

本公司財務狀況表所示於聯營公司之投資是按成本減去減值虧損(見附註1(s))後列賬。

### (e) 共同營運

共同營運為合營者共同有權利及控制有關安排的資產及負債的義務。

本集團應佔共同營運按其性質分類，並在財務狀況表內確認。本集團因共同營運之權益所直接產生之負債及開支按應計項目基礎入賬。來自售賣或運用由集團應佔共同控制資產產品的收入，及應佔的所有費用，而當該些交易附有的經濟利益可能流入或流出集團時，均已在損益表內確認。

### (f) 物業、廠房及設備及其折舊

物業、廠房及設備乃按成本減累計折舊及減值損失(見附註1(s))後列賬。自行建造之物業、廠房及設備成本包括材料成本、人工、有關在原先評估之拆卸及移除項目與還原舊址之成本，和適當比例之生產運作費用以及借貸成本(見附註1(n))。

出售或退廢每項物業、廠房及設備產生的收益或虧損被釐定為相關資產的銷售淨得款與賬面金額之間的差額，且在出售或退廢當日在損益表內予以確認。

折舊按照直線法計算，以撇除用以維持網絡及有線電視系統全面營運所需設備之成本減估計剩餘價值(如果有)計算，按該等資產估計為五至二十年不等之可使用年限所確定之折舊率，並根據擴展期內適用之擴展期基數作出調整。擴展期是指由一九九三年十月三十一日首次賺取用戶收入起計，直至達到預定用戶人數或一九九六年十二月三十一日兩者較早者為止。擴展期已於一九九六年十一月三十日達到預定的用戶人數時結束。其他資產之折舊準備則以其成本減估計剩餘價值(如果有)計算，按其估計為二至四十年不等的可使用年限所確定的折舊率，以直線法計算。

# 財務報表附註(續)

## 1. 主要會計政策(續)

### (f) 物業、廠房及設備及其折舊(續)

用以計算折舊之主要折舊年率如下：

網絡、解碼器、有線調制解調器及電視製作系統	5%至50%
傢具、裝置、其他設備及汽車	10%至33.33%
租賃土地上的樓宇*	2.5%或根據土地未屆滿租期攤銷資產成本之百分率(以較高者為準)
租賃物業裝修	8.33%

當一項物業、廠房及設備的各部分有着不同的可使用年限，這項目各部分的成本將按合理基礎分配，而每部分將作個別折舊。可使用年限和剩餘價值(如果有)，將每年進行檢討。

在某種情況下，本集團可能於有關人士要求下有責任拆卸部分網絡。因為沒有相關歷史，潛在責任不能可靠地作出評估。

\* 董事們認為對該等工業和商業樓宇的單位在土地及樓宇部分之間作出成本分配乃不可行。

### (g) 租賃資產

租賃安排指本集團於一宗交易或一系列相關交易，被賦予權利可於同意的期間內透過付款或支付一系列款項而使用資產。釐定一項安排是租賃與否乃基於該安排之本質而不基於該安排之法律形式。

#### (i) 租予本集團的資產分類

本集團根據租約持有的資產，租約中的絕大部分風險及擁有權利益均轉移至本集團的租約乃分類為根據融資租賃持有。不會轉移全部風險及擁有權利益的租約乃分類為經營租賃。

#### (ii) 以融資租賃購入的資產

若本集團以融資租賃收購資產使用權，租賃資產的公允價值數額或最低租金的現值之較低價值者將列入物業、廠房及設備及相關負債，扣除融資費用，並列作融資租賃承擔。折舊為於相關租賃有效期間或(若本集團將取得資產擁有權)資產可用期限(見附註1(h))期間按比例註銷資產成本或估值，資產減值的會計政策則按附註1(s)的方法執行。租金所包含的融資費用將於租賃期間計入損益表，使各會計期間對承擔結餘以相若的比率扣減額。或然租金將於所產生的會計期間列為支出註銷。

# 財務報表附註(續)

## 1. 主要會計政策(續)

### (g) 租賃資產(續)

#### (iii) 經營租賃費用

倘若本集團以經營租賃持有資產使用權，以租賃作出的支付將於租期之會計期間按相同數額分期計入損益表，惟若有另一種更能反映租賃資產衍生的利益模式的基準除外。所收取之租賃減免在損益表確認為已付淨租金總額一部分。

### (h) 節目製作成本

#### (i) 備用節目

備用節目包括於本集團電視頻道播放之代製節目及就特許協議採購之節目的播放權，以及用於特許協議之代製節目及電影。

播放權按成本減累計攤銷(無預計可使用年限者除外)及減值損失(見附註1(s))於綜合財務狀況表列賬；攤銷則根據特許期或日後估計播放次數按加速法計入損益表中。節目採購後的有關支出在發生時確認為費用。

用於特許協議之代製節目及電影的成本包括直接及間接製作費用，並以攤銷後成本與可變現淨值兩者中較低者入賬。成本乃根據每齣節目／電影當年收入與管理層預測該節目能產生的所有收入之比率攤銷。

#### (ii) 現場直播節目

現場直播節目包括第三方接收節目，於播放時計入收損表中。預付或應付節目製作成本乃適當地確認為預付賬款或應付賬款。

#### (iii) 自製節目

自製節目主要包括於製作後短期內播放之新聞、紀錄影片及一般娛樂節目。因此，自製節目之成本在發生當期確認為支出。

#### (iv) 電影製作權及永久電影製作權

本集團自行製作之電影製作權或所收購之永久電影製作權均按成本減累計攤銷(無預計可使用年限者除外)及減值損失(見下文附註1(s))列賬；成本即攝製中電影完成時轉撥之賬面值或永久電影製作權之購入價，並按預期來自電影放映、複製及發行影音產品，授出錄像權及其他播放權之收益比例作出攤銷，以撇除成本。董事會每年審閱攤銷比例。



# 財務報表附註(續)

## 1. 主要會計政策(續)

### (h) 節目製作成本(續)

#### (v) 攝製中電影

攝製中電影按成本減任何減值損失(見下文附註1(s))列賬。成本包括製作影片所涉及之一切直接成本。成本超逾預期電影日後產生之收益時會作出減值損失。電影完成時成本會撥入電影製作權。

### (i) 無形資產

無形資產之可使用年期可評估為有限或無限。年期有限之無形資產乃於可使用經濟年期內攤銷，並於該無形資產出現減值跡象時進行減值評估。可使用年期有限之無形資產之攤銷期及攤銷方法須最少於每個結算日檢討一次。

具無限可使用年期之無形資產於每年按個別基準或於現金產生單位水平作減值測試。該等無形資產並不予以攤銷。具無限年期之無形資產之使用年期於每年作評估，以釐定無限可使用年期之評估是否持續可靠。如屬否定，則可使用年期之評估自此按前瞻基準由無限年期改為有限年期列賬。

#### (i) 會籍

本集團之會籍乃按個別基準以成本減減值損失於財務狀況表列賬(見附註1(s))。

### (j) 存貨

存貨以成本與可變現淨值兩者中較低者列賬。成本乃按加權平均基準計算，並包括所有採購成本、加工成本、及令存貨達致現狀之成本。可變現淨值則由本集團根據存貨之預計重置成本扣除廢棄撥備予以釐定。

### (k) 應收營業及其他應收款

應收營業及其他應收款先按公允價值確認，其後使用實際利率法按攤銷成本減去呆壞賬減值撥備後所得數額入賬(見附註1(s))；但如應收款為免息和無固定還款期予有關連人士或其折現影響並不重大則除外。在此情況下，應收款會按成本減去呆壞賬減值撥備後所得數額列賬。

### (l) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行結存及現金、銀行及其他財務機構之活期存款，及短期而高流動性的投資，即於購入時三個月內到期而沒有涉及重大價值轉變的風險下可以容易地轉換為已預知金額的投資。綜合現金流量表中的現金及現金等價物亦包括須即期償還，並構成集團資金管理一部分的銀行透支。

## 財務報表附註(續)

### 1. 主要會計政策(續)

#### (m) 收入之確認

收入是按已收或應收價之公允價值計算。收入是在經濟效益有可能會流入本集團，而收入及成本(如適用)能可靠地計算時，在損益表內以下列方法確認：

- (i) 電視、互聯網服務及互聯網協定接駁點批發服務之收入於提供該等服務時予以確認。
- (ii) 安裝費於相關安裝工程完成後予以確認，金額以直接銷售成本為限。
- (iii) 當服務組合乃包含多個項目，而其收費能以合理基準分配為基本月費及安裝服務收費時，收入乃按照附註1(m)(i)及(ii)予以確認。若服務組合收費未能分配至個別項目，收入則會遞延並於服務期內平均予以確認。
- (iv) 廣告收入在扣除代理商費用後，於電視播放該廣告時予以確認。倘廣告合約設有指定期限，有關收入則在整個合約期內平均地予以確認。
- (v) 戲劇發行收入於電影上映時予以確認。
- (vi) 電影發行收入於母帶傳送去顧客時予以確認。
- (vii) 節目特許權收入在扣除預扣稅後，乃根據該等節目之合約條款於提供相關之節目時全數予以確認。
- (viii) 雜誌廣告收入於刊登廣告之雜誌發行時予以確認。
- (ix) 出售雜誌之收入於雜誌交予客戶及所有權轉移當時予以確認。
- (x) 網絡維修及經營收入於提供該等服務時予以確認。
- (xi) 透過經營租賃而產生的應收租金收入在租賃期所涵蓋的會計期間以相同等份在損益表中予以確認；但如有其他基準能更清楚地反映使用租賃資產所得的利益模式則除外。經營租賃協議所涉及的租賃獎勵於損益表中確認為應收租金淨值總額的一部分。或然租金則在賺取的會計期間內予以確認。



# 財務報表附註(續)

## 1. 主要會計政策(續)

### (m) 收入之確認(續)

(xii) 股本證券投資之股息收入乃於股東收取該股息之權利生效時予以確認。

(xiii) 利息收入在產生時按實際利率法確認。

### (n) 借貸成本

因購置、建造或生產一項須長時間方可投入擬定用途或售賣的資產而直接產生之借貸成本，則資本化為資產成本。其他借貸成本乃在其發生期間於損益表列為支出。

借貸成本在資產產生開支、借貸成本產生和使資產投入擬定用途所必須的準備工作進行期間或可出售時開始資本化為合資格資產成本的一部分。在使合資格資產投入擬定用途所必須的絕大部分準備工作中止或完成時，借貸成本便會暫停或停止資本化。

### (o) 入息稅項

本年度之入息稅項包括當期稅項及遞延稅項資產及負債之變動。當期稅項及遞延稅項資產及負債之變動在損益表確認，惟與於其他全面收入或直接於權益內確認之項目有關者除外，在此情況下，相關稅項金額分別於其他全面收入或直接於權益內確認。

當期稅項是指預期就該年應課稅入息，按結賬日已頒布或實質上已頒布的稅率計算的應付稅項，以及對過往年度應付稅項的調整。

遞延稅項資產及負債是指由財務報表之賬面值及其課稅基礎值兩者間的差異而產生的暫時性可扣稅或應課稅差額。遞延稅項資產還包括尚未使用的稅務虧損及稅收抵免。

除某些有限的例外情況外，所有遞延稅項負債，以及所有預計可取得足夠應課稅盈利以作扣減之遞延稅項資產，均予以確認。能支持確認因暫時性可扣稅差額而引起的遞延稅項資產的預期應課稅盈利包括來自是年的暫時性應課稅差額撥回的應課稅盈利，惟有關的應課稅差額須關乎同一稅務機關向同一企業開徵，並且預期與暫時性可扣稅差額於同期撥回，或與因遞延稅項資產而引致的稅項虧損於某幾個有效期間撥回或結轉。在釐定現有的暫時性應課稅差額是否支持確認因尚未使用的稅務虧損及抵免而引致的遞延稅項資產時，會採用相同的準則，即若應課稅差額乃關乎同一稅務機關向同一企業開徵，並且預期於一個期間或多個期間可撥回作稅務虧損或抵免者，則會計入有關差額。

# 財務報表附註(續)

## 1. 主要會計政策(續)

### (o) 入息稅項(續)

遞延稅項資產及負債確認的有限例外情況包括首次確認而未有影響會計或稅務收益的資產或負債(若非企業合併的一部分)，以及在投資附屬公司時，本集團能控制其扣減的時間以及預期在可見將來不會用作扣減的應課稅，或預期在將來不會撥回的可扣稅差異開支。

遞延稅項的數額是按資產及負債預期可能兌現或結算的形式，就結賬日已頒布或實質上已頒布的稅率計算，遞延稅項資產及負債並不會調整至其貼現值。

於結賬日評核遞延稅項資產的賬面值，並在預期未能取得足夠應課稅盈利作扣減之情況下作出減值調整。當預期能取得足夠應課稅盈利作扣減時，減值會被撥回。

當派付相關股息的責任確立時，派息產生的額外所得稅會被確認。

當期稅項餘額及遞延稅項餘額，以及其變動，均分別列載，並不互相抵銷。當期稅項資產及負債和遞延稅項的資產及負債不能互相抵銷，本公司或本集團擁有法律認可權力將當期稅項資產沖銷當期稅項負債，並符合以下條款者除外：

- (a) 就當期稅項資產及負債而言，本公司或本集團預備支付其淨額，或同時間變現資產及清償負債；或
- (b) 就遞延稅項資產及負債而言，兩者均由於同一稅務單位所徵收的所得稅項而產生的，而且：
  - (i) 向同一家應課稅單位開徵的；或
  - (ii) 向多家應課稅單位開徵的，凡在日後預期清償重大遞延稅項負債或變現重大遞延稅項資產時，均以淨額形式支付，或者同時清償遞延稅項負債及變現遞延稅項資產。

### (p) 外幣換算

是年內以外幣結算之交易乃按交易當日的外匯匯率換算。以外幣結算之貨幣資產及負債乃按結算日的外匯匯率換算。因外幣換算而產生之兌換損益均計入損益表中。

以外幣為單位而以歷史成本列賬的非貨幣性資產及負債按交易日的外匯匯率換算。以外幣結算而以公允值列賬的非貨幣性資產及負債按計算其公允價值日的外匯匯率換算。

# 財務報表附註(續)

## 1. 主要會計政策(續)

### (p) 外幣換算(續)

海外業務的損益賬以接近交易當日外匯匯率的兌換率折算為港幣。財務狀況表項目則按結算日的外匯匯率換算為港幣。折算海外業務財務報表時產生的差額於其他全面收益確認並於權益內之外匯儲備分開累計。

如出售海外業務，於確認出售之盈利或虧損時，與該海外業務相關之累計兌換差額乃由權益重新分類至損益表中。

### (q) 有關連人士

(a) 該名人士須附合以下條件時，該名人士或其關係密切的家族成員與本集團方有關連：

- (i) 對本集團擁有控制權或聯合控制權；
- (ii) 對本集團擁有重大影響；或
- (iii) 為本集團或本集團的母公司之主要管理人員。

(b) 實體於適用以下任何條件時，與本集團方有關連：

- (i) 實體與本集團為同一集團成員，即母公司、附屬公司及同母系附屬公司各自彼此相互關連。
- (ii) 某一實體為另一實體之聯營公司或合營公司，或為另一實體所屬集團成員之聯營公司或合營公司。
- (iii) 實體均為同一第三方之合營公司。
- (iv) 實體為第三實體之合營公司，而另一實體為第三實體之聯營公司。
- (v) 實體為本集團或與本集團有關之實體之員工福利的退休福利計劃。
- (vi) 實體受(a)所界定人士控制或聯合控制。
- (vii) (a)(i)所界定人士對實體擁有重大影響或為實體(或該名實體母公司)之主要管理人員。
- (viii) 實體或任何本集團成員為本集團或本集團的母公司提供主要管理人員服務

關係密切的家族成員為預期將會影響與實體交易之該名人士或受其影響之家族成員。

# 財務報表附註(續)

## 1. 主要會計政策(續)

### (r) 股本證券投資

本集團和本公司就股本證券投資(附屬公司及聯營公司投資除外)之政策如下：

股本證券投資初步以公允值列賬，該公允值為其交易價，除非公允值於初步確認時與交易價不同及該公允值是通過活躍市場上取得相同資產或負債的報價，或採用僅可來自觀察市場數據的估值技術更可靠地予以估值。除以下註明外，成本需包括應佔交易成本，此投資將於日後列賬如下：

其他證券投資乃分類為可供出售證券。於各結算日，公允值乃重新計量，因此產生之任何收益或虧損乃於確認為其他全面收益及單次累計呈列於權益中的公允價值儲備。除此之外，當股本證券投資無法在指定金融工具的活躍市場上取得報價，而且不能可靠地計量其公允價值時，這些投資便會以成本減去減值虧損後在財務狀況表予以確認(見附註1(s))。該證券投資之股息及證券債務之利息收入則採用實際利率法計算之利息乃根據附註1(m)(xii)及1(m)(xiii)的政策於損益表確認。匯兌收益同樣於損益表確認。

倘解除確認該等投資或減值虧損(見附註1(s))，則先前於權益直接確認之累計收益或虧損則於損益表確認。本集團及/或本公司會在承諾購入/出售或到期投資當日確認/撤銷此項投資。

### (s) 資產減值

#### (i) 股本證券投資和其他應收款的減值

在每個結算日審閱已按成本或攤銷成本入賬或已分類為可供出售證券的股本證券及其他流動與非流動應收款，以確定是否有客觀的減值證據。減值的客觀證據包括本集團注意到以下一項或多項虧損事項的顯著數據：

- 債務人有重大財務困難；
- 違反合約，如拖欠利息或本金的償還；
- 債務人可能破產或進行其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境有重大的改變而對債務人有不利影響；及
- 股本證券投資的公允價值重大或特別長的下降至低於成本。

# 財務報表附註(續)

## 1. 主要會計政策(續)

### (s) 資產減值(續)

#### (i) 股本證券投資和其他應收款的減值(續)

如有任何這類證據存在，任何減值虧損則會按以下方式釐定及確認：

- 對於聯營公司的投資(包括按權益法記入綜合財務報表之聯營公司投資(見附註1(d)))，其減值虧損乃透過根據附註1(s)(ii)將該投資總體可收回金額與其賬面值相比予以計量，倘根據附註1(s)(ii)用於釐定可收回金額之估算出現正面變化則需撥回減值虧損。
- 就以成本列賬的非上市股本證券而言，減值虧損是以金融資產的賬面金額與預計未來現金流量貼現值之間的差額，以同類金融資產的當時市場回報率貼現計量(如果貼現會造成重大的影響)。股本證券的減值虧損不可撥回。
- 就以攤銷成本列賬的應收營業及其他應收款及金融資產而言，減值虧損是以資產的賬面金額與預計未來現金流量現值之間的差額，以其初始實際利率(即在初始確認有關資產時計算的實際利率)貼現計量，如貼現的影響是重大的。如金融資產具備類似的風險特徵，例如類似的逾期情況及並未單獨被評估為減值，則有關的評估會同時進行。金融資產的未來現金流量會根據與被評估資產具有類似信貸風險特徵資產的過往虧損情況來一同減值。

如果減值虧損在其後的期間減少，而且客觀上與減值虧損確認後發生的事件有關，則應通過損益表撥回減值虧損。減值虧損的撥回不應使資產的賬面金額超過其在以往年度沒有確認任何減值虧損而應已釐定的數額。

- 就可供出售投資而言，已在公允價值中儲備確認的累計虧損會在損益表中重新分類。在損益表中確認的累計虧損是以購買成本(扣除任何本金償還和攤銷額)與當時公允價值之間的差額，並減去以往就該資產在損益表中確認的任何減值虧損後計算。

可供出售權益證券已在損益表中確認的減值虧損不會通過損益表撥回。這些資產公允價值其後的任何增額會在其他全面收益內確認。

# 財務報表附註(續)

## 1. 主要會計政策(續)

### (s) 資產減值(續)

#### (i) 股本證券投資和其他應收款的減值(續)

因包含在應收營業賬款及其他應收款項中的應收營業賬款的可收回性被視為難以預料而並非微乎其微，就其確認的減值虧損不會從相應的資產中直接撤銷而累計於撥備中。相反，就其他資產確認的減值虧損應從相應的資產中直接撤銷。在此情況下，呆壞賬的減值虧損以撥備賬記錄。倘本集團確認能收回應收營業賬款的機會微乎其微，則視為不可收回金額會從應收營業賬款中撤銷，而在撥備賬中持有有關該債務的任何金額會被撥回。若之前計入撥備賬或直接撤銷的款項在其後收回，則相關的撥備或撤銷會被撥回。撥備賬的其他變動均計入損益表。

#### (ii) 其他資產減值

於結賬日評核內部及外部資料來源，以分辨出下列資產有否出現減值，或已經確認的減值損失不再存在或可能減少的跡象：

- 物業、廠房及設備；
- 備用節目(包括電影製作權，永久電影製作權及攝製中電影)；
- 其他無形資產；及
- 本公司財務狀況表項下於附屬公司，聯營公司及合資公司的投資。

如有此等跡象存在，須估計該資產的可收回金額。對於尚未可用之無形資產和無預計可使用年限之無形資產而言，須每年估計可收回金額，以確定有否出現減值的情況。

#### — 可收回金額的計算

各項資產的可收回金額為其公允價值減去出售成本及實用價值兩者中的較高者。實用價值的計算方法，是估計將來的現金流量，以稅前之貼現率計至現值。貼現率應能反映當前由市場評估的金錢時間值及該項資產的特有風險。當一項資產不能獨立於其他資產產生現金流量時，應以能獨立產生現金流量的最小一組資產(可產生現金單位)為單位釐定可收回金額。

#### — 確認減值損失

當一項資產(或其屬於的可產生現金單位)的賬面金額高於其可收回數額時，便會在損益表中確認減值虧損。就可產生現金單位確認的減值虧損會作出分配，然後按比例減少該單位(或該組單位)內資產的賬面金額；但資產的賬面值不得減少至低於其個別公允價值減去出售成本後所得數額或其使用價值(如能釐定)。

# 財務報表附註(續)

## 1. 主要會計政策(續)

### (s) 資產減值(續)

#### (ii) 其他資產減值(續)

##### — 減值虧損的撥回

當用作決定可收回金額的估計出現正面變動時，資產減值虧損會被撥回。

減值虧損的撥回以於以往年度未有確認減值虧損時的資產賬面值為限。減值虧損的撥回會確認並計入當年損益表內。

#### (iii) 中期財務報告及減值

根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》，本集團需要遵從《香港會計準則》第三十四號，中期財務報告，而這份中期財務報告需呈列該財政年度之首六個月的業績。在中期會計期之後，本集團需採用相同的減值測試、減值確認及減值虧損的撥回決策來決定財政年終的價值(見附註1(s)(i)及(ii))。

當可供出售證券及以成本列賬的非上市股本證券在中期損益表中確認減值虧損，其後不能對其當前所作的減值虧損作撥回。這種情況就算在財政年度終結時，發覺這些資產沒有減值損失或比中期所作的減值計算少，都不能予以撥回。所以，儘管可供出售證券的公允價值於本年度剩餘期間或往後年度有所增加，增加的金額只會於其他全面收益表，而不於損益表內確認。

### (t) 應付營業及其他應付款

應付營業及其他應付款按公允價值初始確認，除了財務擔保負債乃按照附註1(w)(i)的方法確認，應付營業及其他應付款其後按攤銷成本入賬；但如貼現影響並不重大，則按成本入賬。

### (u) 帶利息貸款

帶利息貸款乃按最初的公允價值扣除有關交易成本確認，日後的償還金額與最初確認的差額將會隨著還款年期攤分，並連同任何利息和費用根據實際利率法反映在損益表內。

### (v) 分部報告

財務報告中之營運分部及分部項目之金額乃自財務資料中確認，並定期向本集團最高管理層提供以分配資源及評估本集團各業務之表現及地域位置。

就財務報告而言，除非分部具備相似的經濟特徵及在產品及服務性質、生產工序性質、客戶類型或類別、用作分配產品或提供服務之方法及監管環境之性質相似，否則各個重大營運分部不會進行合算。個別非重大之營運分部，如果按上述大部份標準，則可進行合算。



# 財務報表附註(續)

## 1. 主要會計政策(續)

### (w) 所發出之財務擔保，撥備及或然負債

#### (i) 所發出之財務擔保

財務擔保乃要求發行人(即擔保人)就擔保受益(「持有人」)因特定債務人未能根據債項工具的條款於到期時付款而蒙受的損失，而向持有人支付特定款項的合約。

倘本集團發出財務擔保，該擔保的公允價值最初確認為應付營業及其他應付款內的遞延收入。倘在發出該擔保時收取或可收取代價，該代價則根據適用於該類資產的本集團政策(倘有關代價尚未收取或應予收取)而予確認。於最初確認任何遞延收入時，即時開支於損益表內確認。

最初確認為遞延收入的擔保款額按擔保年期於損益內攤銷為所發出的財務擔保收入。此外，倘(i)擔保持有人有可能省視擔保下的集團；及(ii)該集團的申索款額預期超過現時列於該擔保的應付營業及其他應付款(即最初確認的金額)，減累計攤銷，撥備根據附註1(w)(iii)確認。

#### (ii) 於企業合併所承擔的或然負債

於企業合併所承擔的或然負債於收購交易當日出現的責任均按公允價值初始計算，而這個公允價值能夠可靠地估計。按公允價值初始計算後，這些或然負債會以初始計算數額減累計攤銷與根據附註1(w)(iii)釐定的數額兩者中較高者入賬。於企業合併所承擔的或然負債不能按公允價值可靠計算或未於收購交易當日出現的責任會根據附註1(w)(iii)會計政策來披露。

#### (iii) 其他撥備及或然負債

當本集團或本公司因過往的事件而須負上法律或推定的責任，可能須為處理該責任而導致含有經濟效益的資源外流及於可作出可靠的估計時，則須為未能確定何時發生或數額的其他負債計提撥備。當數額涉及重大的時間價值時，處理該責任的撥備以預計所需支出的現有價值呈列。

如果含有經濟效益的資源外流的可能性較低，或其數目未能可靠地預測，則披露有關責任為或然負債。除非資源外流的可能性極微。當可能發生的義務的存在將只由一項或多項未來事件之產生與否所決定，此等義務亦披露為或然負債，付出經濟效益的可能性極微則除外。

### (x) 僱員福利

#### 短期僱員福利和界定供款退休計劃的供款

薪金、年終花紅、有薪年假、界定供款退休計劃的供款和非金錢福利之成本在本集團僱員提供相關服務的年度內入賬，但計入物業、廠房及設備及備用節目成本內但並未確認為支出則除外。



# 財務報表附註(續)

## 2. 會計政策之改變

香港會計師公會頒佈了下列的《香港財務準則》修訂，該等修訂在本集團當前的會計期間首次生效：

- 《香港會計準則》第十九號(修訂版)，僱員福利：界定福利計劃：僱員供款
- 二〇一〇年至二〇一二年週期香港財務準則之年度改良本
- 二〇一一年至二〇一三年週期香港財務準則之年度改良本

本集團並無採納任何於當前會計期間尚未生效的新準則或詮釋。以下是採納經修訂的《香港財務準則》的影響：

### 《香港會計準則》第十九號(修訂版)，僱員福利：界定福利計劃：僱員供款

此等修訂簡化僱員或第三者按照界定福利計劃供款的會計處理。當供款符合該等修訂的應用，公司獲准將該等供款於提供相關服務期間作為服務成本確認的扣減，而並非用作計算界定福利責任。由於本集團沒有推行界定福利計劃，該等修訂對本財務報表並無影響。

二〇一〇年至二〇一二年及二〇一一年至二〇一三年週期香港財務準則之年度改良本此兩個週期年度改進包括九項準則的修訂及對其他準則的相應後續修訂。其中，香港會計準則第24號「有關連人士披露」已予以修改，藉以將「有關連人士」的釋義擴展為包括提供主要管理人員服務予申報實體的管理實體，並要求披露為獲得管理實體提供的主要管理人員服務而產生的費用。由於本集團並無自管理實體獲得主要管理人員服務，故該等修訂對本集團的有關連人士披露並無任何影響。

## 3. 收入

本公司之主要業務是投資控股。各附屬公司之主要業務載列於財務報表附註16。

收入主要包括電視及互聯網(包括電話)用戶服務的訂購、服務及相關收費，並包括扣除代理商費用後之廣告收入、頻道服務及傳送服務費、節目特許權收入、電影放映及發行收入、網絡維修收入及其他有關收入。

本集團的客戶基礎多元化及沒有單一客戶的交易佔本集團收入的10%以上。本集團並沒有主要集中客戶信貸風險。

## 財務報表附註(續)

### 4. 分部資料

本集團按其提供的服務的性質來管理其業務。管理層已確定兩個應列報之經營分部以評估表現及分配資源。兩個分部為電視及互聯網及多媒體。

電視分部包括關於電視用戶服務的訂購、廣告、頻道轉播、電視轉播服務、節目特許權、網絡維修及其他有關電視服務的業務。

互聯網及多媒體分部包括關於寬頻上網服務、網站訂購、流動電話內容特許權、互聯網協定話音電話服務及其他有關網上業務。

管理層主要基於未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(「EBITDA」)及未計利息及稅前盈利(「EBIT」)來評估表現。管理層界定EBITDA是盈利未包括利息收入、融資費用、投資項目減值撥備、非經營收入/費用、入息稅項撥備、物業、廠房及設備折舊，但已包括備用節目攤銷。

分部之間的定價一般是按公平原則釐訂。

分部資產主要包括全部有形資產、無形資產及流動資產，惟於聯營公司之投資、股本證券投資及遞延稅項資產除外。分部負債包括直接屬於及由每個分部管理的全部負債及借款，惟當期稅項及遞延稅項負債除外。

除收到有關EBITDA及EBIT之分部資料外，管理層亦獲提供有關收入的分部資料(包括分部之間收入)。

截至二〇一五年及二〇一四年十二月三十一日止年度，向本集團最高管理層提供的有關本集團應列報之分部以用作資源分配及評估分部表現的資料列述如下：

#### 業務分部

	電視		互聯網及多媒體		未劃分項目		總額	
	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
來自外來客戶之收入	1,114,646	1,245,992	347,889	364,347	47,143	55,319	1,509,678	1,665,658
分部之間收入	15,323	20,396	247	248	9,462	14,450	25,032	35,094
應列報之分部收入	1,129,969	1,266,388	348,136	364,595	56,605	69,769	1,534,710	1,700,752
應列報之分部業績 (「EBITDA」)	(45,775)	34,210	143,228	156,037	(111,129)	(97,029)	(13,676)	93,218
應列報之分部業績 (「EBIT」)	(183,114)	(101,362)	60,048	67,452	(113,617)	(99,386)	(236,683)	(133,296)
分部之間抵銷							(5,589)	(5,487)
經營虧損							(242,272)	(138,783)
利息收入							5	69
淨融資費用							(2,998)	(519)
非經營支出							(1,373)	(66)
入息稅項							13,540	(191)
年內虧損							(233,098)	(139,490)

## 財務報表附註(續)

### 4. 分部資料(續)

分部應列報之分部業績(EBITDA)至除稅前虧損之對賬如下：

	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
分部應列報之分部業績(EBITDA)總額	(13,676)	93,218
折舊	(223,007)	(226,514)
分部應列報之分部業績(EBIT)總額	(236,683)	(133,296)
分部之間抵銷	(5,589)	(5,487)
利息收入	5	69
淨融資費用	(2,998)	(519)
非經營支出	(1,373)	(66)
除稅前虧損	(246,638)	(139,299)

	分部資產	
	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
電視	817,610	891,958
互聯網及多媒體	333,743	351,680
未劃分資產	138,889	122,084
	1,290,242	1,365,722
於聯營公司之投資	—	—
遞延稅項資產	308,884	302,949
	1,599,126	1,668,671

	分部負債	
	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
電視	519,589	403,494
互聯網及多媒體	153,056	93,614
未劃分負債	90,111	93,322
	762,756	590,430
當期稅項	150	179
遞延稅項負債	17,247	25,530
	780,153	616,139

#### 地域分部

於報表列載期間，由海外業務所得之分部收入、業績及資產，佔集團有關總數不足百分之十，因此並未列出地域分部資料。

## 財務報表附註(續)

### 5. 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除/(計入)下列各項：

	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
利息收入		
銀行及其他財務機構存款利息收入	(5)	(69)
淨融資費用		
貸款利息	2,998	519
其他項目		
折舊		
— 用作經營租賃之資產	31,900	33,874
— 其他資產	191,107	192,640
備用節目攤銷*	123,540	118,934
減值損失		
— 應收營業和其他應收款	2,906	3,404
— 物業、廠房及設備	867	998
— 備用節目	4,117	2,101
應收營業及其他應收款減值損失的撥回	(403)	(2,796)
存貨成本	8,161	10,697
經營租賃土地及樓宇之應付租金	67,806	61,287
界定供款退休金計劃之供款	34,249	34,325
核數師酬金 — 核數服務		
— 本年計提	3,044	3,044
— 過往年度計提不足	64	81
從股本證券投資所得之股息收入	—	(281)
外匯收益淨額**	(1,492)	(1,332)
經營租賃應收租金		
— 轉租土地及樓宇	(9,161)	(9,031)
— 集團擁有之廠房及機器	(16,453)	(8,569)
出售物業、廠房及設備之淨虧損	1,373	67

\* 備用節目攤銷包括於本集團綜合業績之節目製作成本之內。

\*\* 外匯收益淨額約50,000港元及約1,442,000港元分別包括於綜合業績之節目製作成本及銷售、一般、行政及其他經營費用之內。

為符合《香港會計準則》第一號，財務報表之編列，茲將經營費用按性質分析如下：

	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
折舊及攤銷	346,547	345,448
員工成本	661,080	663,067
其他經營費用	744,323	795,926
經營成本總額	1,751,950	1,804,441

## 財務報表附註(續)

### 6. 綜合損益表內之入息稅項

(a) 綜合損益表內之入息稅項包括：

	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
當期稅項 — 海外 是年稅項	678	866
	678	866
遞延稅項		
消耗以往年度已確認稅務虧損	7,274	23,406
確認以往年度未確認之稅務虧損利益	(16,221)	(16,205)
暫時性差異之撥回	(5,271)	(7,876)
	(14,218)	(675)
入息稅項	(13,540)	191

香港利得稅撥備乃採用截至二〇一五年十二月三十一日止的預計應評稅利潤的16.5%(二〇一四年：16.5%)計算。海外附屬公司之稅項則按相關國家適用之當期稅率計算。

(b) 實際入息稅率與適當稅率之對賬：

	二〇一五年 %	二〇一四年 %
法定入息稅率	(16.5)	(16.5)
不可扣減之支出的稅務影響	0.1	0.1
毋需課稅收入的稅務影響	—	—
未確認的未動用稅務虧額	23.6	28.1
以往未確認稅項虧損現在確認	(12.7)	(11.7)
附屬公司收入之稅率差	0.1	0.1
實際入息稅率	(5.4)	0.1

## 財務報表附註(續)

### 7. 董事酬金

董事酬金之披露依照載列於香港《公司條例》第383(1)章及《公司(披露董事利益資料)規例》之第二部份的規定詳情如下：

董事名稱	董事袍金 千港元	基本薪金、 住屋、其他津貼 及實物利益 千港元	退休金 計劃供款 千港元	酌情花紅 及／或按業績 釐定之花紅 千港元	合計 千港元
二〇一五年					
獨立非執行董事：					
陸觀豪	80	-	-	-	80
吳勇為	80	-	-	-	80
胡曉明	60	-	-	-	60
湯聖明	60	-	-	-	60
非執行董事：					
徐耀祥	80	-	-	-	80
執行董事：					
吳天海	60	1,802	5	3,000	4,867
關則豪	60	2,172	217	860	3,309
二〇一五年總額	480	3,974	222	3,860	8,536
二〇一四年					
獨立非執行董事：					
何定鈞	34	-	-	-	34
陸觀豪	80	-	-	-	80
吳勇為	80	-	-	-	80
胡曉明	60	-	-	-	60
湯聖明	60	-	-	-	60
非執行董事：					
徐耀祥	72	-	-	-	72
執行董事：					
吳天海	60	1,890	5	3,000	4,955
關則豪	60	2,082	208	860	3,210
二〇一四年總額	506	3,972	213	3,860	8,551

截至二〇一五年十二月三十一日及二〇一四年十二月三十一日止年度沒有已付或應付離職補償及／或促使加入集團所得利益予本公司的董事。

除480,000港元(二〇一四年：506,000港元)之董事袍金外，以上披露之若干董事酬金乃由本公司的中級控股公司九龍倉集團有限公司(「九龍倉」)(或其全資附屬公司)直接支付予有關董事。九龍倉向本集團收取管理費，以收回該等成本(見附註33(iv))。

## 財務報表附註(續)

### 8. 最高薪人士及高級管理層酬金

#### (a) 五位最高薪人士

五位最高薪人士中包括兩位(二〇一四年：兩位)本公司董事，而該等董事之酬金已於附註7內披露。其餘三位(二〇一四年：三位)人士的酬金總額列載如下：

	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
基本薪金、住屋、其他津貼及實物利益	6,144	5,880
退休金計劃供款	197	224
酌情花紅及／或按業績釐定之花紅	2,029	1,309
	<b>8,370</b>	<b>7,413</b>

三位(二〇一四年：三位)最高薪人士之薪金級別如下：

港元	二〇一五年 人數	二〇一四年 人數
2,000,001–2,500,000	1	1
2,500,001–3,000,000	–	1
3,000,001–3,500,000	2	1
	<b>3</b>	<b>3</b>

#### (b) 高級管理層酬金

七位(二〇一四年：七位)高級管理層的酬金中，兩位(二〇一四年：兩位)為董事及其酬金已於附註7內披露。其餘五位(二〇一四年：五位)高級經理的酬金總額列載如下：

港元	二〇一五年 高級經理 人數	二〇一四年 高級經理 人數
1,500,001–2,000,000	2	2
2,000,001–2,500,000	1	1
2,500,001–3,000,000	–	1
3,000,001–3,500,000	2	1
	<b>5</b>	<b>5</b>

## 財務報表附註(續)

### 9. 其他全面收益

其他全面收益的各組成部分的重新分類調整。

	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
外匯儲備：		
折算海外附屬公司財務報表的兌換差額	(461)	—
於其他全面收益中確認的是年外匯儲備變動淨額	(461)	—

### 10. 每股虧損

#### (a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃根據公司股東應佔虧損233,098,000港元(二〇一四年：139,490,000港元)及年內已發行普通股之加權平均數2,011,512,400股(二〇一四年：2,011,512,400股)計算。

#### (b) 每股攤薄後虧損

每股攤薄後虧損乃根據公司股東應佔虧損233,098,000港元(二〇一四年：139,490,000港元)及已就所有具攤薄影響的潛在普通股作出調整後的普通股加權平均數2,011,512,400股(二〇一四年：2,011,512,400股)計算。



# 財務報表附註(續)

## 11. 物業、廠房及設備

	網絡、 解碼器、 有線調制解 調器及電視 製作系統 千港元	傢俱、 裝置、其他 設備及汽車 千港元	在香港及中國之 租賃土地及樓宇		租賃 物業裝修 千港元	合計 千港元
			長期租賃 千港元	中期租賃 千港元		
<b>成本</b>						
於二〇一四年一月一日	5,605,053	646,731	8,119	47,465	334,681	6,642,049
增添	174,526	9,755	-	-	3,920	188,201
出售	(49,093)	(4,518)	-	-	(1,779)	(55,390)
重新分類往存貨	(694)	-	-	-	-	(694)
外匯儲備	-	9	-	15	4	28
於二〇一四年十二月三十一日	5,729,792	651,977	8,119	47,480	336,826	6,774,194
於二〇一五年一月一日	<b>5,729,792</b>	<b>651,977</b>	<b>8,119</b>	<b>47,480</b>	<b>336,826</b>	<b>6,774,194</b>
增添	196,739	8,861	-	-	1,900	207,500
出售	(32,334)	(2,631)	-	-	(870)	(35,835)
重新分類往存貨	(831)	-	-	-	-	(831)
外匯儲備	-	(592)	-	(949)	(274)	(1,815)
於二〇一五年十二月三十一日	<b>5,893,366</b>	<b>657,615</b>	<b>8,119</b>	<b>46,531</b>	<b>337,582</b>	<b>6,943,213</b>
<b>累計折舊</b>						
於二〇一四年一月一日	4,786,971	606,133	1,592	11,287	301,756	5,707,739
本年度折舊	201,875	15,743	203	1,598	7,095	226,514
減值撥備	998	-	-	-	-	998
出售時撥回	(47,506)	(4,516)	-	-	(1,777)	(53,799)
重新分類往存貨	(335)	-	-	-	-	(335)
外匯儲備	-	8	-	2	1	11
於二〇一四年十二月三十一日	4,942,003	617,368	1,795	12,887	307,075	5,881,128
於二〇一五年一月一日	<b>4,942,003</b>	<b>617,368</b>	<b>1,795</b>	<b>12,887</b>	<b>307,075</b>	<b>5,881,128</b>
本年度折舊	200,740	14,724	203	1,585	5,755	223,007
減值撥備	867	-	-	-	-	867
出售時撥回	(30,649)	(2,602)	-	-	(870)	(34,121)
重新分類往存貨	(409)	-	-	-	-	(409)
外匯儲備	-	(564)	-	(315)	(183)	(1,062)
於二〇一五年十二月三十一日	<b>5,112,552</b>	<b>628,926</b>	<b>1,998</b>	<b>14,157</b>	<b>311,777</b>	<b>6,069,410</b>
<b>賬面淨值</b>						
於二〇一五年十二月三十一日	<b>780,814</b>	<b>28,689</b>	<b>6,121</b>	<b>32,374</b>	<b>25,805</b>	<b>873,803</b>
於二〇一四年十二月三十一日	787,789	34,609	6,324	34,593	29,751	893,066

## 財務報表附註(續)

### 11. 物業、廠房及設備(續)

減值撥備是由於物業、廠房及設備之遺失或毀壞。於二〇一五年，於電視及寬頻上網業務在正常運作下損耗或因租予客戶而未能於服務終止後收回解碼器及有線調制解調器作出867,000港元之減值撥備(二〇一四年：998,000港元)。

於二〇一五年十二月三十一日，本集團持有用於經營租賃的物業、廠房及設備賬面總額為246,450,000港元(二〇一四年：258,626,000港元)，而有關累計折舊為196,088,000港元(二〇一四年：179,155,000港元)。

### 12. 備用節目

	內部產生 千港元	購入 千港元	合計 千港元
<b>成本</b>			
於二〇一四年一月一日	69,977	525,688	595,665
增添	-	151,551	151,551
撇銷	-	(79,966)	(79,966)
於二〇一四年十二月三十一日	69,977	597,273	667,250
於二〇一五年一月一日	<b>69,977</b>	<b>597,273</b>	<b>667,250</b>
增添	-	<b>116,207</b>	<b>116,207</b>
撇銷	-	<b>(88,459)</b>	<b>(88,459)</b>
於二〇一五年十二月三十一日	<b>69,977</b>	<b>625,021</b>	<b>694,998</b>
<b>累計攤銷</b>			
於二〇一四年一月一日	69,977	388,223	458,200
本年度攤銷	-	118,934	118,934
減值撥備	-	2,101	2,101
撇銷	-	(79,966)	(79,966)
於二〇一四年十二月三十一日	69,977	429,292	499,269
於二〇一五一月一日	<b>69,977</b>	<b>429,292</b>	<b>499,269</b>
本年度攤銷	-	<b>123,540</b>	<b>123,540</b>
減值撥備	-	<b>4,117</b>	<b>4,117</b>
撇銷	-	<b>(88,459)</b>	<b>(88,459)</b>
於二〇一五年十二月三十一日	<b>69,977</b>	<b>468,490</b>	<b>538,467</b>
<b>賬面淨值</b>			
於二〇一五年十二月三十一日	-	<b>156,531</b>	<b>156,531</b>
於二〇一四年十二月三十一日	-	167,981	167,981

## 財務報表附註(續)

### 12. 備用節目(續)

本集團管理層回顧其備用節目，以評估各影片權益之可收回款額。經評估後，減值撥備為4,117,000港元(二〇一四年：2,101,000港元)。

### 13. 無形資產

	會藉 千港元
成本減去減值虧損	
於二〇一四年一月一日及二〇一四年十二月三十一日	3,767
於二〇一五年一月一日及二〇一五年十二月三十一日	<b>3,767</b>

### 14. 於聯營公司之投資

本集團於聯營公司之投資詳情如下：

聯營公司名稱	商業結構	註冊成立/ 經營地方	主要業務	已發行及 實繳股本	擁有權益 比例
FRM Film InvestCo LLC	註冊成立	美國特拉華州	投資控股	股本 25,000,000美元	30%

截至二〇一五年十二月三十一日止年度，因其營運活動之非活躍性，本集團沒有對聯營公司於本年度之交易及活動進行調整。由於本集團承擔的聯營公司虧損已超過其所佔權益，本集團亦沒有法定或推定義務承擔任何額外虧損，因此本集團所佔權益已減少至零(二〇一四年：零)和不再確認額外虧損。

### 15. 其他非流動資產

	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
按金、預付賬款及其他應收款	47,962	43,674
應收同母系附屬公司賬款	14,626	14,805
	<b>62,588</b>	58,479

## 財務報表附註(續)

### 16. 於附屬公司之投資

下表載有對本集團之業績、資產或負債構成主要影響之附屬公司詳情。

公司名稱	註冊成立/ 經營地方	主要業務	已發行及 全數繳足股本	擁有權益比例	
				直接	間接
香港有線電視企業有限公司	香港	廣告時段及節目特許權	2港元分為2股普通股	-	100
香港有線新聞速遞有限公司	香港	廣告時段	2港元分為2股普通股	-	100
香港有線電視有限公司	香港	電視、互聯網及多媒體	750,000,000港元分為 750,000,000股普通股	-	100
香港有線娛樂有限公司	香港	節目製作及頻道營運	10,000,000港元分為 10,000,000股普通股	-	100
有線寬頻網絡有限公司	香港	網絡營運	102港元分為 100股普通股及 2股無投票權遞延股	-	100
香港有線新聞有限公司	香港	節目製作及頻道營運	10,000,000港元分為 10,000,000股普通股	-	100
香港有線體育有限公司	香港	節目製作及頻道營運	10,000,000港元分為 10,000,000股普通股	-	100
i-CABLE Network Operations Limited	香港	網絡營運	500,000港元分為 500,000股普通股	-	100
有線寬頻電訊有限公司	香港	電話業務	1港元分為1股普通股	-	100
廣州市寬訊技術服務有限公司*	中華人民共和國	技術服務	34,600,000港元	-	100

\* 該公司乃根據中國法律註冊為外商獨資企業，其財務報表並非由畢馬威會計師事務所審核。

### 17. 存貨

	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
零件及消耗品	14,891	18,152

## 財務報表附註(續)

### 18. 應收營業及其他應收款

應收營業及其他應收款包括：

	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
應收營業賬款	68,096	77,494
按金、預付賬款及其他應收款	28,060	83,243
	<b>96,156</b>	160,737

(a) 於報告期末，應收營業賬款(扣除呆壞賬減值撥備後)之賬齡按發票日分析列載如下：

	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
0至30日	18,178	20,391
31至60日	19,661	21,009
61至90日	12,701	15,920
超過90日	17,556	20,174
	<b>68,096</b>	77,494

本集團之信貸政策載於附註28(a)。

(b) 有關應收營業賬款之減值虧損為記錄於撥備賬中，除了本集團認為收回該款之機會很低，則會把該減值虧損直接沖減應收營業賬款(見附註 1(s)(i))。

年內呆壞賬撥備之變化(包括個別及整體虧損部份)列載如下：

	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
年初餘額	6,000	9,388
本年減值損失	2,906	3,404
過往年度之減值損失撥回	(403)	(2,796)
本年沖銷	(3,053)	(3,996)
年末餘額	<b>5,450</b>	6,000

## 財務報表附註(續)

### 18. 應收營業及其他應收款(續)

- (c) (i) 有關電視及上網及多媒體月費業務的應收營業賬款佔百分之十四(二〇一四年:百分之十七),因為此類客戶是廣泛分散於不同部份中,因此無高度集中之信貸風險。本集團給予客戶之信用期為三十日,當以上應收營業賬款逾期九十日以上,本集團即為有關應收賬款作減值損失。
- (ii) 個別或整體並未認為已減值之應收廣告及節目發行業務營業賬款之賬齡分析列載如下:

	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
未逾期	8,969	6,961
逾期少於1個月	20,194	21,767
逾期少於1至3個月	21,713	26,546
逾期少於3至6個月	7,266	8,546
逾期多於6個月	1,611	1,467
	50,784	58,326
	59,753	65,287

已逾期但未減值之應收賬款都是在本集團內有保持良好往績記錄之應收廣告及節目發行業務營業賬款。減值損失會根據客戶之信貸記錄,並於逾期九十至二百七十日時作出撥備。根據以往經驗,由於有關應收賬款之信貸質素並沒有重大改變,管理層認為可以全數收回餘款,因此相信毋需為該等餘款作任何減值撥備。本集團並無持有該等餘款之任何抵押品。

### 19. 應收同母系附屬公司賬款

應收同母系附屬公司賬款為無抵押、免息、按要求還款及於正常營業過程中衍生(見附註33)。

### 20. 現金及現金等價物

	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
銀行存款及現金	82,427	62,382

## 財務報表附註(續)

### 21. 應付營業及其他應付款

應付營業及其他應付款包括：

	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
應付營業賬款	33,138	69,834
預提費用及其他應付款	214,532	214,599
預收賬款及客戶按金	170,392	158,245
	<b>418,062</b>	442,678

應付營業賬款之賬齡按發票日分析列載如下：

	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
0至30日	3,476	5,497
31至60日	13,874	20,315
61至90日	10,773	13,929
超過90日	5,015	30,093
	<b>33,138</b>	69,834

### 22. 帶利息貸款

帶利息貸款為無抵押及償還如下：

	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
一年內或按要求還款		
銀行貸款	125,000	—
一同母系附屬公司提供的貸款	175,000	100,000
	<b>300,000</b>	100,000

### 23. 應付同母系附屬公司賬款

應付同母系附屬公司賬款為無抵押、免息、按要求還款及於正常營業過程中衍生(見附註33)。

## 財務報表附註(續)

### 24. 應付直接控股公司賬款

應付直接控股公司賬款為無抵押、免息、無固定還款期及於正常營業過程中衍生(見附註33)。

### 25. 其他非流動負債

	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
預提費用及其他應付款	8,068	8,068
預收賬款及客戶按金	704	626
	8,772	8,694

### 26. 資本，儲備及股息

#### (a) 權益成份變動

本集團的綜合權益成份於年初及年終結餘之對賬已例明在綜合權益變動表。本公司的權益成份變動於年初及年結的詳情如下：

本公司	資本及儲備					
	股本 千港元	股份溢價 千港元	資本 贖回儲備 千港元	收益儲備 千港元	儲備總額 千港元	總權益 千港元
於二〇一四年一月一日之結餘	2,011,512	4,838,365	7,722	20,710	4,866,797	6,878,309
二〇一四年的權益變動：						
年內全面收益總額	-	-	-	96	96	96
二〇一四年三月三日 過渡至無面值股份制度	4,846,087	(4,838,365)	(7,722)	-	(4,846,087)	-
於二〇一四年十二月三十一日及 二〇一五年一月一日之結餘	6,857,599	-	-	20,806	20,806	6,878,405
二〇一五年的權益變動：						
年內全面收益總額	-	-	-	(2,799,827)	(2,799,827)	(2,799,827)
於二〇一五年十二月三十一日 之結餘	6,857,599	-	-	(2,779,021)	(2,779,021)	4,078,578

#### (b) 股息

就截至二〇一五年十二月三十一日，董事會不建議派發任何股息(二〇一四年：無)。



## 財務報表附註(續)

### 26. 資本，儲備及股息(續)

#### (c) 股本

##### 已發行股本

	二〇一五年十二月三十一日		二〇一四年十二月三十一日	
	股本數目 千股	千港元	股本數目 千股	千港元
已發行及繳足之普通股份：				
於一月一日	2,011,512	6,857,599	2,011,512	2,011,512
於二〇一四年三月三日 過渡至無面值股份制度	-	-	-	4,846,087
於十二月三十一日	2,011,512	6,857,599	2,011,512	6,857,599

香港《公司條例》的過渡至無面值股份制度已於二〇一四年三月三日實行。跟據條例的附表11第37條，股份溢價及資本贖回儲備已於當日歸入股本。此改變並沒有影響任何股東的持股數目或有關權益。自當日起，所有股本的改變皆根據條例第4及第5部分的規定。

#### (d) 儲備之性質及目的

##### (i) 特殊資本儲備

特殊資本儲備乃不可供分派。於二〇〇四年，集團旗下一附屬公司減持其已發行股本（「資本減持」）。資本減持貸項乃用作抵銷該附屬公司於二〇〇四年九月三十日在損益表內的累計虧損。

該附屬公司曾就資本減持一事向法院作出承擔（「承擔」）。按照該承擔，任何日後就下述項目的回收或回撥金額：即(1)於二〇〇四年九月三十日當日擁有或用於融資租賃或經營租賃並曾計提折舊之資產及(2)涉及該附屬公司於二〇〇四年九月三十日持有的資產之撥備（統稱為相關資產（「相關資產」）），如若超過相關資產經撇減後之賬面值，須以不多於1,958,524,266港元的累計數額計入特殊資本儲備內。若該附屬公司仍未償還於資本減持日之債務、負債或索賠，及索償人未有同意放棄就此獲得金額的權利，則此特殊資本儲備不能視作已變現利潤。

於減持日計入特殊資本儲備的數額以1,958,524,266港元為限（「限額」）。該附屬公司發行新股以換取現金或其他利益，或將可派發儲備撥作資產成本而增加已發行股本，均會令該限額相應減少。該附屬公司有權將因此而減少的金額轉撥至其一般儲備以供派發。此限額亦可就出售或變現任何相關資產而減少，減少的金額為該資產於二〇〇四年九月三十日已計提之折舊或撥備減去因出售或變現資產而計入特殊資本儲備之金額。

## 財務報表附註(續)

### 26. 資本，儲備及股息(續)

#### (d) 儲備之性質及目的(續)

##### (i) 特殊資本儲備(續)

若計入特殊資本儲備之金額超出限額，該附屬公司有權將超出的數額轉撥至其一般儲備以供派發。

於二〇一五年十二月三十一日，特殊資本儲備之限額於扣減相關資產之回收及撥備回撥額後減少992,881港元(二〇一四年：1,194,837港元)，至836,436,178港元(二〇一四年：837,429,059港元)，而計入特殊資本儲備之金額則為13,984,083港元(二〇一四年：13,983,475港元)。

##### (ii) 外匯儲備

外匯儲備包括所有由換算海外業務財務報表產生之外匯兌換差額。此儲備已根據列載於附註1(p)的會計政策處理。

##### (iii) 公允價值儲備

公允價值儲備包括於結算日所持有可供出售證券之累計公允價值之淨變動及按照會計政策附註1(r)及(s)所載處理。

#### (e) 供派發儲備

於二〇一五年十二月三十一日按《公司條例》之第六部份的規定計算，本公司可供分派予公司股東之儲備總額為零(二〇一四年：收益儲備20,806,000港元)。

#### (f) 資本管理

本集團在產品及服務的定價會跟風險程度同量，資本管理上的首要目的是保障本集團持續經營之能力，使其繼續為股東及其他利益人士提供回報及利益，並支持本集團之穩定及增長。

本集團積極及定期檢討及管理，以確保最佳資本架構及股東回報，並考慮到本集團的未來及資本效率，現行及預期盈利能力，預期經營現金流量，預期資本性開支及預期策略性投資機會。

本集團管理資本結構以及根據經濟狀況之轉變作出調整。本集團可以通過調整對股東派發之股息、向股東發還資本或發行新股以保持或調整資本結構。於截至二〇一五年十二月三十一日及二〇一四年十二月三十一日止年度內，本集團之資本管理目標、政策及程序並無轉變。

本公司或其任何附屬公司均沒有外部的股本負擔要求。

### 27. 綜合財務狀況表內之入息稅項

#### (a) 綜合財務狀況表內之當期稅項包括：

	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
海外稅項	150	179

## 財務報表附註(續)

### 27. 綜合財務狀況表內之入息稅項(續)

(b) 已確認的遞延稅項資產及負債：

年內綜合財務狀況表內遞延稅項(資產)/負債的組成部分及其變動包括：

遞延稅項的來源：	超出相關 會計折舊 之折舊免稅額 千港元	稅項虧損 千港元	總額 千港元
於二〇一四年一月一日	67,025	(343,769)	(276,744)
於綜合損益表中(計入)/扣除(附註6(a))	(7,876)	7,201	(675)
於二〇一四年十二月三十一日	59,149	(336,568)	(277,419)
於二〇一五年一月一日	<b>59,149</b>	<b>(336,568)</b>	<b>(277,419)</b>
於綜合損益表中計入(附註6(a))	<b>(5,271)</b>	<b>(8,947)</b>	<b>(14,218)</b>
於二〇一五年十二月三十一日	<b>53,878</b>	<b>(345,515)</b>	<b>(291,637)</b>

	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
已確認於綜合財務狀況表之遞延稅項資產淨值	<b>(308,884)</b>	(302,949)
已確認於綜合財務狀況表之遞延稅項負債淨值	<b>17,247</b>	25,530
	<b>(291,637)</b>	(277,419)

(c) 尚未確認的遞延稅項資產：

本集團並未就以下項目確認遞延稅項資產：

	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
稅項虧損之未來利益	<b>422,310</b>	394,157
呆壞賬減值撥備	<b>50</b>	120
	<b>422,360</b>	394,277

## 28. 財務風險管理及公允價值

本集團業務之正常過程中產生承擔信貸、流動資金、利率和外幣之風險。本集團管理此等風險之財務管理政策及慣例敘述如下：

### (a) 信貸風險

本集團之信貸風險主要來自應收營業及其他賬款。管理層有一既定之信貸政策，一般允許之信用期為0至90日不等。信貸風險會被不斷地監察。本集團並無高度集中之客戶信貸風險。客戶訂購服務收費主要以現金或透過信用卡清償。

### (b) 流動資金風險

保守的流動資金風險管理乃維持足夠現金、透過適度信貸承擔以獲得充裕資金及遵守借款契諾。本集團的目標為在集資之持續性與透過使用銀行透支及銀行貸款之靈活度兩者取得平衡。此外，本集團亦有備用之銀行融資以應付突發事項的需要。

下表列出本集團於結算日未經貼現及受合約規管需在限期內清償的非衍生工具金融負債(包括按合約利率計算或根據結算日通行的利率計算的利息)，以及本集團須償還有關款項的最早日期詳情：

	二〇一五年				二〇一四年			
	已立約而未貼現的現金流量				已立約而未貼現的現金流量			
	一年內或按 要求還款 千港元	一年以上 但在兩年內 千港元	已立約而未 貼現的現金 流量總額 千港元	綜合財務 狀況表 賬面值 千港元	一年內或按 要求還款 千港元	一年以上 但在兩年內 千港元	已立約而未 貼現的現金 流量總額 千港元	綜合財務 狀況表 賬面值 千港元
應付營業賬款	33,138	-	33,138	33,138	69,834	-	69,834	69,834
預提費用及其他應付款	214,532	8,068	222,600	222,600	214,599	8,068	222,667	222,667
預收賬款及客戶按金	170,392	704	171,096	171,096	158,245	626	158,871	158,871
帶利息貸款	300,000	-	300,000	300,000	100,000	-	100,000	100,000
應付同母系附屬公司賬款	34,308	-	34,308	34,308	38,122	-	38,122	38,122
應付直接控股公司賬款	1,614	-	1,614	1,614	936	-	936	936
	753,984	8,772	762,756	762,756	581,736	8,694	590,430	590,430

### (c) 利率風險

於二〇一五年十二月三十一日，本集團的利率風險因一同母系附屬公司提供的循環貸款175,000,000港元及銀行信貸125,000,000港元而提高。該貸款的浮動利率導致本集團有流動現金的利率風險。

## 財務報表附註(續)

### 28. 財務風險管理及公允價值(續)

#### (c) 利率風險(續)

除此之外，本集團並無其他重大之可產生收入財務資產或帶息財務負債。市場利率變動對本集團之收入、費用及現金流量並無重大影響。

#### 實際利率及再定價分析

下表列出有關產生收入的財務資產於結算日之實際利率及再定價期間：

利率風險	總額		實際利率	
	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元	二〇一五年 %	二〇一四年 %
浮動利率：				
銀行存款及現金	82,427	62,382	0.01	0.01
帶利息貸款	(300,000)	(100,000)	1.29	1.31
	(217,573)	(37,618)		

於二〇一五十二月三十一日，估計利率普遍上升或下跌100個基點，而所有其他可變因素保持不變，將令本集團除稅後虧損下跌或上升及收益儲備上升或下跌約2,175,730港元(二〇一四年：376,180港元)。

上述敏感度分析顯示，假設利率已於結算日變動，並已應用重新計量於結算日本集團所持該等金融工具而令本集團所承受公平值之利率風險，對本集團之除稅後虧損(及收益儲備)及綜合權益其他組成部分將會造成之即時影響。就本集團所持浮息非衍生工具於結算日所承受現金流量利率風險而言，本集團之除稅後虧損(及收益儲備)及綜合權益其他組成部分所受影響，乃按該等利率變動對年度化利息開支或收入之影響估計。二〇一四年分析亦以相同基準計算。

#### (d) 外幣風險

本集團的外幣風險主要來自應收營業及其他賬款，銀行存款和應付營業及其他賬款的外幣匯價，如交易由以其所相關實體功能貨幣之外的貨幣進行。外幣匯價的風險主要為人民幣，歐元及美元。本集團管理此等風險敘述如下：

##### (i) 預期交易

本集團之外幣風險主要來自節目收購業務，而大部分海外內容節目成本均以美金清償。由於香港特別行政區政府繼續支持維持港元與美元聯繫匯率不變，因此管理層預期有關以美元為本位之節目制作成本承擔將不會有重大貨幣風險。

## 財務報表附註(續)

### 28. 財務風險管理及公允價值(續)

#### (d) 外幣風險(續)

##### (ii) 已確認資產及負債

以外幣為本位之應收和應付營業及其他賬款，本集團透過以即時匯率買賣外幣管理此淨風險，以應付短期不平衡的需要。

##### (iii) 外幣風險

下表詳述於結算日，本集團由以其所相關實體功能貨幣之外的貨幣為單位的預期交易及已確認的資產及負債產生的風險。

	二〇一五年			二〇一四年		
	人民幣 千元	歐元 千元	美元 千元	人民幣 千元	歐元 千元	美元 千元
應收營業賬款及其他應收款	-	11	4,316	-	1,024	8,777
現金及現金等值物	802	1	578	1,937	30	207
應付營業賬款及其他應付款	-	(25)	(3,903)	(1,716)	(30)	(6,042)
已確認資產及負債產生的風險	802	(13)	991	221	1,024	2,942
很可能發生的預期購買	-	(248)	(81,746)	-	(1,635)	(91,087)
整體淨風險	802	(261)	(80,755)	221	(611)	(88,145)

##### (iv) 敏感度分析

下表列出於結算日本集團除稅後虧損(及收益儲備)因匯率可能出現之合理變動使本集團面臨重大潛在風險之變動而產生之大致變動，假設其他風險可變因素保持穩定。在此假設美元對其他貨幣匯率有所變動時不會重大影響港幣及美元的聯擊匯率。

## 財務報表附註(續)

### 28. 財務風險管理及公允價值(續)

#### (d) 外幣風險(續)

##### (iv) 敏感度分析(續)

	二〇一五年		二〇一四年	
	外匯匯率 增加/(減少)	除稅後虧損及 收益儲備影響 千港元	外匯匯率 增加/(減少)	除稅後虧損及 收益儲備影響 千港元
人民幣	5%	41	5%	12
歐元	5%	89	5%	246

上表綜合本集團各間公司於編列時將相關實體功能貨幣以結算日的匯率規則兌換港幣時對除稅後虧損及收益儲備產生之影響。

上述敏感度分析假設於結算日外匯匯率之變更適用於本集團於該日所持有之金融工具而令本集團面臨外幣風險之重估，該等金融工具包括本集團公司間之應付款項及應收款項，以非借方或貸方之功能貨幣的貨幣計算。該分析不包括換算海外業務之財務報表至集團之呈報貨幣所產生之差額。二〇一四年分析亦以相同基準完成。

### 29. 公允價值

所有金融工具均以相近於二〇一五年及二〇一四年十二月三十一日之公允價值的金額列賬。

於二〇一五年十二月三十一日，管理層採用估值方法來計算非上市可供出售股本證券投資的公允價值，而其中輸入的重要數據並非按可觀察的市場數據為本。

### 30. 共同營運

於二〇一五年十二月三十一日，集團所持有共同營運權益而在財務報表內確認之資產及負債總額如下：

	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
資產：		
備用節目	14	4,059
預付賬款及其他應收款	-	1,308
	14	5,367
負債：		
預提費用及其他應付款	18	-

## 財務報表附註(續)

### 31. 承擔

於二〇一五年十二月三十一日，未在財務報表內作提撥準備之承擔如下：

	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
資本承擔		
(i) 物業、廠房及設備		
— 已批准及訂約	24,744	4,982
— 已批准但未訂約	245,098	208,139
	269,842	213,121
(ii) 節目及其他承擔		
— 已批准及訂約	669,934	766,120
— 已批准但未訂約	64,608	72,624
	734,542	838,744
(iii) 經營租賃承擔		
— 一年內	53,880	59,439
— 於一年後而在五年內	68,635	114,843
— 五年後	13,014	18,570
	135,529	192,852
	1,139,913	1,244,717

#### (a) 經營租賃承擔

本集團以經營租賃租用部分物業作辦公室、停車場、倉庫、地區中心、遙距攝像用地、微波多點傳送系統收發站及中樞用地。租賃條款各不相同，一般每月更新，或最初為期二至十五年不等，並且有權選擇在到期日後續期，屆時所有條款均可重新商定。租賃付款額通常每二至三年調整一次，以反映市場租金。各項經營租賃均不包含或有租金。

本集團以經營租賃把部分租用物業轉租。轉租條款各不相同，一般每月更新，或最初為期三年，並且有權選擇在到期日後續期，屆時所有條款均可重新商定。

本集團以經營租賃把解碼器租予客戶。此等經營租賃每月更新，並不包含或有租金。



## 財務報表附註(續)

### 31. 承擔(續)

#### (b) 日後經營租賃收入

於二〇一五年十二月三十一日，根據不可解除的經營轉租租賃，本集團在日後應收的最低轉租付款額合共21,130,000港元(二〇一四年：29,922,000港元)。根據不可解除的經營租賃，在日後應收有關解碼器及其他設備的最低租賃付款額總數如下：

	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
一年內	2,146	737

### 32. 或然負債

於二〇一五年十二月三十一日，本集團有下列各項或然負債：

- (i) 本公司承諾向若干附屬公司提供財政支援，使此等公司能以持續經營方式繼續運作。
- (ii) 本集團為多家附屬公司就有關銀行透支和信貸擔保提供為數606,000,000港元(二〇一四年：206,000,000港元)之承擔，其形式包括向一家銀行及一同母系附屬公司提供擔保、賠償保證及知情函。於二〇一五年十二月三十一日，該等附屬公司已動用擔保金額為300,000,000港元(二〇一四年：100,000,000港元)。

於結算日，本公司發出三份擔保分別給銀行及一同母系附屬公司作為兩間全資附屬公司獲批之借貸。於二〇一五年十二月三十一日，董事認為有關擔保持有人不大可能根據上述擔保向本公司作出申索。於結算日，本公司在上述財務擔保下之最高負債為有關全資附屬公司已提取之融資金額300,000,000港元(二〇一四年：100,000,000港元)。

### 33. 有關連人士之間的重大交易

除在財務報表其他地方所披露之交易及結餘外，本集團於截至二〇一五年十二月三十一日止年度內曾參與下列有關連人士之間的重大交易：

	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
土地及樓宇之應付租金及相關管理費(附註(i))	57,062	49,180
土地及樓宇之應收租金(附註(ii))	(7,535)	(6,746)
網絡維修保養服務費(附註(iii))	(4,966)	(10,483)
管理費(附註(iv))	9,050	8,987
電腦服務(附註(v))	393	884
租用專線及公共非獨家電訊服務(「PNETS」)及國際頻寬接駁費用(附註(vi))	5,662	6,430
電話服務費(附註(vii))	9,598	9,696

## 財務報表附註(續)

### 33. 有關連人士之間的重大交易(續)

附註：

- (i) 該款項為就辦公室、停車場、倉庫、地區中心及中樞用地而向一同母系附屬公司支付之租金及相關管理費。於二〇一五年十二月三十一日，有關租賃之按金總值為12,734,651港元(二〇一四年：12,734,651港元)。
- (ii) 該款項為就辦公用地而向同母系附屬公司收取之租金。
- (iii) 該款項為就管道、電纜及配套設備之營運、維修及保養而向一同母系附屬公司收取之服務費。
- (iv) 該款項為一同母系附屬公司向本集團收取之管理費用。
- (v) 該款項為就一同母系附屬公司所提供之電腦系統維修及顧問服務而支付之服務費。
- (vi) 該款項為就租用數據線面向一同母系附屬公司支付之服務費及所產生之PNETS及國際頻寬接駁費用。
- (vii) 該款項為就電話服務而向一同母系附屬公司支付之服務費。

於二〇一五年十一月十八日，由一同母系附屬公司Wharf Finance Limited授予本集團一附屬公司循環貸款額為數400,000,000港元，於二〇一六年一月一日起可動用並將於二〇一六年十二月三十一日到期(二〇一四年：循環貸款額200,000,000港元，並於二〇一五年十二月三十一日到期)。

主要管理人員之酬金，包括已付予於附註7中披露之公司董事及於附註8中披露之最高薪人士，列載如下：

	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
短期僱員福利	19,343	18,463
離職後福利	599	567
	19,942	19,030

在「員工成本」中包括酬金總額(見附註5)。

## 財務報表附註(續)

### 34. 公司財務狀況表

	附註	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司之投資		8	8
應收附屬公司賬款		5,053,216	7,720,516
		<b>5,053,224</b>	<b>7,720,524</b>
<b>流動資產</b>			
預付賬款及其他應收款		1	1
現金及現金等價物		48,851	6,602
		<b>48,852</b>	<b>6,603</b>
<b>流動負債</b>			
預提費用及其他應付款		1,433	1,636
應付附屬公司賬款		1,017,465	841,631
應付同母系附屬公司賬款		4,600	5,455
		<b>1,023,498</b>	<b>848,722</b>
<b>流動負債淨值</b>		<b>(974,646)</b>	<b>(842,119)</b>
<b>資產淨值</b>		<b>4,078,578</b>	<b>6,878,405</b>
<b>資本及儲備</b>			
股本	26(a)	6,857,599	6,857,599
儲備		(2,779,021)	20,806
<b>總權益</b>		<b>4,078,578</b>	<b>6,878,405</b>

經董事會於二〇一六年二月二十五日通過及獲授權公布。

吳天海  
主席兼行政總裁

關則豪  
董事兼財務總裁

### 35. 會計估計及判斷

管理層認為於估計不確定之關鍵來源在於確認因尚未使用的稅務虧損而引致的遞延稅項資產。如附註1(o)所說明，所有預計可得足夠應課稅盈利以作扣減之遞延稅項資產，均予以確認。這有可能因經營環境或本集團之架構有不利的轉變而導致已確認的遞延稅項資產價值將來會降低。

除了遞延稅項資產外，管理層作出的估計及假設也會影響其他資產、負債、收入和支出的呈報數額，及或然資產和負債的披露。附註1(f)，1(h)(i)，1(h)(iv)，1(h)(v)，1(j)，1(k)，1(s)及附註29包括了關於物業、廠房及設備的可使用年限，代製節目，電影製作權，永久電影製作權及攝製中電影的可變現淨值，物業、廠房及設備，其他無形資產，存貨，貸款及應付款及非上市證券投資的減值損失的假設和風險因素。

對於物業、廠房及設備的可供使用年限，於購入該資產時根據同類資產的以往經驗，並結合預期的技術或工業改變作出評估，因而決定於會計期間確認的折舊數額。如果這些改變比預期早出現或者有別於預期，該等資產之可供使用年限便有需要縮短，而於將來期間確認之折舊也因此而增加。

代製節目，電影製作權，永久電影製作權及攝製中電影之可變現淨值則根據預測於適當領域產生的所有收入減銷售成本作出評估。當中考慮到電影及節目的以往表現，包括可比較預算，選角及其他有關特性。如果該等節目和電影的賬面成本高於預期產生的收入，便會作出減值撥備。攝製中電影按成本減任何減值撥備入賬，當中考慮到的因素包括計劃的情況和預計可變現價值。如果實際上產生的收入低於預期，或者預期總收入有所改變，攤銷費用便有需要增加，或需要作出減值撥備以減少該等節目或電影的可變現金額的賬面值。

當環境改變而顯示賬面金額高於其可變現淨值，有關物業、廠房及設備，存貨，其他無形資產和其他金融工具，包括貸款及應收款和證券投資，均需要作出減值的評核。如果此等跡象存在，須估計該等資產的可變現價值和確認減值損失。

使用中的物業、廠房及設備，存貨和其他無形資產的價值相等於根據合理和可支持的假設預期可產生的金額。貸款和應收款的價值則根據估計將來的現金流量計算而得。證券投資的公允價值根據綜合不同估價方法而作出估計，包括相關證券最近之市場交易及參考基金經理的估計公允價值，對該投資的具體情況如最近的籌集資金和財政展望作出調整。

實際結果可能因為不同假設和情況而有別於會計估計。

## 財務報表附註(續)

### 36. 於截至二〇一五年十二月三十一日止年度已頒布而尚未生效的修訂、新準則和詮釋之可能影響

截至本財務報表發出之日期，香港會計師公會已頒布以下尚未於二〇一五年十二月三十一日止會計期間生效並沒有被採用於本財務報表中的一系列修訂和新準則並與本集團相關的列載如下：

	會計期間生效 始於或起於
二〇一二年至二〇一四年週期香港財務準則之年度改良本	二〇一六年一月一日
《香港財務準則》第十號(修訂版)及《香港會計準則》第二十八號，投資者 與聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資	二〇一六年一月一日
《香港財務準則》第十一號(修訂版)，收購合資經營權益的會計處理	二〇一六年一月一日
《香港會計準則》第一號(修訂版)，主動披露	二〇一六年一月一日
《香港會計準則》第十六號(修訂版)及《香港會計準則》第三十八號(修訂版)， 澄清折舊及攤銷的可接受方式	二〇一六年一月一日
《香港財務準則》第九號，金融工具	二〇一八年一月一日
《香港財務準則》第十五號，客戶合約收益	二〇一八年一月一日
《香港財務準則》第十六號，租賃	二〇一九年一月一日

本集團正就此等修訂和新準則對首次採用期間之預期影響作出評估。總括而言，採納適用的修訂和新準則對本集團現在之經營及財務狀況並無重大影響。

### 37. 直接控股公司及最終控股公司

本公司董事局認為於二〇一五年十二月三十一日之直接控股公司及最終控股公司分別為九龍倉通訊有限公司及會德豐有限公司；而兩者均在香港註冊成立。會德豐有限公司之財務報表可供公眾參考。

### 38. 財務報表通過

財務報表於二〇一六年二月二十五日經董事通過及獲授權公佈。

# 五年財務摘要

(以百萬港元列示)

	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年	二〇一五年
<b>業績</b>					
收入	2,110	2,127	1,932	1,666	<b>1,510</b>
經營費用	(2,290)	(2,402)	(2,020)	(1,804)	<b>(1,752)</b>
經營虧損	(180)	(275)	(88)	(138)	<b>(242)</b>
利息收入	1	1	1	-	-
淨融資費用	(1)	(4)	(3)	(1)	<b>(3)</b>
非經營(費用)/收入	(3)	6	-	-	<b>(1)</b>
投資項目減值撥備	-	(1)	-	-	-
除稅前虧損	(183)	(273)	(90)	(139)	<b>(246)</b>
入息稅項	4	(5)	(3)	-	<b>13</b>
年內虧損	(179)	(278)	(93)	(139)	<b>(233)</b>
應佔：					
公司股東	(179)	(278)	(93)	(139)	<b>(233)</b>
<b>資產及負債</b>					
物業、廠房及設備	1,075	1,024	934	893	<b>874</b>
備用節目	107	109	138	168	<b>156</b>
無形資產	4	4	4	4	<b>4</b>
於聯營公司之投資	-	-	-	-	-
遞延稅項資產	336	323	311	303	<b>309</b>
其他非流動資產	59	59	56	58	<b>63</b>
流動資產	594	447	331	243	<b>193</b>
總資產	2,175	1,966	1,774	1,669	<b>1,599</b>
流動負債	549	528	539	582	<b>754</b>
遞延稅項負債	54	44	34	25	<b>17</b>
其他非流動負債	9	9	8	9	<b>9</b>
銀行貸款	-	100	-	-	-
總負債	612	681	581	616	<b>780</b>
股本：面值	2,012	2,012	2,012	-	-
其他法定資本儲備	4,846	4,846	4,846	-	-
股本及其他法定資本儲備	6,858	6,858	6,858	6,858	<b>6,858</b>
其他儲備	(5,295)	(5,573)	(5,665)	(5,805)	<b>(6,039)</b>
公司股東應佔權益	1,563	1,285	1,193	1,053	<b>819</b>
總負債及權益	2,175	1,966	1,774	1,669	<b>1,599</b>

附註：

自二〇一四年三月三日新香港《公司條例》生效後，「股本」包括股份溢價及股本贖回儲備，此修訂僅適用於生效日後，因此，「資本及儲備」的呈報已作出修訂，以與新、舊名詞的含義保持一致。





有線寬頻 i-CABLE

有線寬頻通訊有限公司

股份代號：1097