



中國創意數碼娛樂有限公司
CHINA CREATIVE DIGITAL ENTERTAINMENT LIMITED

China Creative Digital Entertainment Limited 中國創意數碼娛樂有限公司

(前稱HMV數碼中國集團有限公司)
(於百慕達註冊成立之有限公司)
(股份代號：8078)

年報

2018-2019



香港聯合交易所有限公司(「聯交所」) GEM 的特色

GEM 之定位，乃為中小型公司提供一個上市之市場，此等公司相比起其他在聯交所上市之公司帶有較高投資風險。有意投資之人士應了解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳考慮後方作出投資決定。

由於**GEM**上市公司普遍為中小型公司及其新興之性質使然，在**GEM**買賣之證券可能會較於聯交所主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在**GEM**買賣之證券會有高流通量之市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本報告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本報告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本報告的資料乃遵照聯交所的《**GEM**證券上市規則》(「**GEM**上市規則」)而刊載，旨在提供有關中國創意數碼娛樂有限公司(「本公司」)的資料；本公司的董事(「董事」)願就本報告的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本報告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本報告或其所載任何陳述產生誤導。

目錄

| | |
|--------------|----|
| 財務概要 | 02 |
| 公司資料 | 03 |
| 主席報告 | 04 |
| 管理層討論及分析 | 05 |
| 董事及高級行政人員之履歷 | 13 |
| 董事會報告 | 15 |
| 企業管治報告 | 24 |
| 環境、社會及管治報告 | 32 |
| 獨立核數師報告 | 40 |
| 綜合損益及其他全面收益表 | 44 |
| 綜合財務狀況表 | 46 |
| 綜合股東權益變動表 | 48 |
| 綜合現金流量表 | 49 |
| 綜合財務報表附註 | 51 |

財務概要

自二零一五年起五年之年度財務業績及狀況。

業績

| | 截至六月三十日止年度 | | | | |
|----------------|--------------------|-----------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 (經重列) | 二零一七年 千港元 | 二零一六年 千港元 | 二零一五年 千港元 |
| 以下人士應佔(虧損)/溢利： | | | | | |
| 本公司擁有人 | (2,102,744) | (65,433) | 22,665 | (181,913) | (97,094) |
| 非控股權益 | (4,366) | (309) | (1,256) | 1,565 | 464 |
| | (2,107,110) | (65,742) | 21,409 | (180,348) | (96,630) |
| 每股(虧損)/盈利 | | | | | |
| 基本(港仙) | (760.00) | (24.00) | 0.21 | (2.85) | (20.69) |
| 攤薄(港仙) | (760.00) | (24.00) | 0.16 | (2.85) | (20.69) |
| 股息 | - | - | - | - | - |

資產、負債及非控股權益

| | 於六月三十日 | | | | |
|------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|--------------|--------------|
| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 (經重列) | 二零一七年 千港元 (經重列) | 二零一六年 千港元 | 二零一五年 千港元 |
| 資產總額 | 1,427,369 | 3,712,393 | 3,055,320 | 556,435 | 421,002 |
| 負債總額 | (1,265,546) | (1,270,957) | (439,775) | (265,043) | (143,599) |
| | 161,823 | 2,441,436 | 2,615,545 | 291,392 | 277,403 |
| 本公司擁有人應佔權益 | 169,504 | 2,441,818 | 2,615,618 | 289,630 | 278,017 |
| 非控股權益 | (7,681) | (382) | (73) | 1,762 | (614) |
| | 161,823 | 2,441,436 | 2,615,545 | 291,392 | 277,403 |

公司資料

董事

執行董事

蕭定一(主席)

李茂(於二零一八年十一月一日辭任及
於二零一九年六月十日獲重新委任)

孫立基

李永豪

張鴻雷(於二零一八年十二月二十八日辭任)

獨立非執行董事

李勤輝(於二零一九年七月十五日獲委任)

李永麟(於二零一九年四月十五日獲委任)

楊宇思

金迪倫(於二零一九年七月十五日辭任)

陳志豪(於二零一九年四月十五日辭任)

公司秘書

杜志

監察主任

李永豪

授權代表

蕭定一

李永豪

審核委員會

李勤輝(於二零一九年七月十五日獲委任)(主席)

李永麟(於二零一九年四月十五日獲委任)

楊宇思

金迪倫(於二零一九年七月十五日辭任)

陳志豪(於二零一九年四月十五日辭任)

薪酬委員會

李勤輝(於二零一九年七月十五日獲委任)(主席)

蕭定一

李永麟(於二零一九年四月十五日獲委任)

楊宇思

金迪倫(於二零一九年七月十五日辭任)

陳志豪(於二零一九年四月十五日辭任)

提名委員會

蕭定一(主席)

李勤輝(於二零一九年七月十五日獲委任)

李永麟(於二零一九年四月十五日獲委任)

楊宇思

金迪倫(於二零一九年七月十五日辭任)

陳志豪(於二零一九年四月十五日辭任)

核數師

大華馬施雲會計師事務所有限公司

香港九龍

尖沙咀廣東道30號

新港中心1座801至806室

註冊辦事處

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM 11

Bermuda

主要辦事處

香港

九龍長沙灣

長順街15號

D2 Place二期8樓C室

過戶登記處(百慕達)

MUFG Fund Services (Bermuda) Limited

4th Floor, North Cedar House

41 Cedar Avenue

Hamilton HM 12

Bermuda

主要過戶登記處

卓佳秘書商務有限公司

香港

皇后大道東183號

合和中心54樓

往來銀行

星展銀行(香港)有限公司

香港中環

皇后大道中99號

中環中心地下

網站

<http://www.china3d8078.com>

GEM股份代號

8078

主席報告

本人謹代表董事會(「董事會」或「董事」)，謹提呈中國創意數碼娛樂有限公司(「中國創意」或「本公司」)連同其附屬公司(以下統稱為「本集團」)截至二零一九年六月三十日止年度(「本年度」)之年度業績。本年度，全球宏觀形勢錯綜複雜，市場風險因素增加。大中華地區文化娛樂產業受各方面因素影響，增速有所放緩，價格競爭壓力增大，整個產業面臨著巨大的挑戰。於本年度內，在本集團全人的努力下，本集團自持續經營業務錄得收入約64,600,000港元(二零一八年：352,300,000港元)(經重列)，本公司擁有人應佔虧損錄得虧損2,100,000,000港元(二零一八年：虧損65,400,000港元)(經重列)，毛虧為149,500,000港元(二零一八年：毛利98,300,000港元)。

本集團主要於大中華地區從事文化娛樂業務。中國是一個增長迅速、機遇無限的國家，近年來文化娛樂產業發展迅速。根據普華永道發佈的報告，預計中國未來幾年將以8.8%的複合年增長率增長，而全球複合年增長率為4.4%。儘管中國內地的文化娛樂產業在本年度面臨巨大挑戰，但本集團將於媒體內容創作、電影製作及電影經銷業務領域投放更多資源。鑑於全球媒體內容發展迅速，且新媒體平台於流動電話及互聯網用戶中日益普及，我們希望利用現有平台資源的優勢繼續開發優質媒體內容，在文化娛樂領域蓬勃發展。

最後，本人謹藉此機會衷心感謝公司董事會、管理團隊及全體同仁於時艱之中的熱情、承諾和勤奮。同時十分感謝各位股東、客戶、供應商、投資者及商業合作夥伴一直以來的高度信任和支持。

主席
蕭定一

香港
二零一九年九月二十六日

管理層討論及分析

營運回顧

本集團於截至二零一九年六月三十日止年度(「本年度」)自持續經營業務錄得收入總額約64,600,000港元，與之比較，截至二零一八年六月三十日止年度約為352,300,000港元(經重列)。於截至二零一九年六月三十日止年度錄得本公司擁有人應佔虧損約2,100,000,000港元，而去年錄得本公司擁有人應佔虧損約65,400,000港元(經重列)。

就持續經營業務而言，於本年度，藝人管理服務收入貢獻約為6,100,000港元(二零一八年：142,900,000港元)。自娛樂業務分部取得之收入約為28,900,000港元(二零一八年：179,900,000港元)。放貨業務之收入約為29,600,000港元(二零一八年：29,500,000港元)。來自已終止業務之收入約為71,100,000港元(二零一八年：256,000,000港元)。

業務回顧

於本年度，中美貿易摩擦明顯加劇，中國內地電影業出現「寒冬」生產凍結，香港零售市場亦受挫。世界兩大經濟體角力和地緣政治風險增加，正為全球貿易前景帶來不確定性。投資放緩、商業信心下降和PMI數據等因素亦拖累了全球經濟前景，即使是東南亞的新興經濟體亦不例外。世界銀行較早前預測，新興市場和發展中經濟體的增長勢頭亦出現放緩跡象。預計二零一九年全球經濟增速將降至2.6%，弱於預期。隨著近日大中華地區經濟放緩和貿易緊張局勢加劇的壓力，經濟下行風險變得更加明顯。於本年度，本集團按分部劃分的收入為135,700,000港元(包括持續經營業務之64,600,000港元及已終止業務之71,100,000港元)(二零一八年：608,300,000港元(經重列)(包括持續經營業務之352,300,000港元及已終止業務之256,000,000港元))，減少77.7%。

影片及電視節目經銷及製作及唱片製作

於二零一八年，中國內地票房總收入僅增長9%至人民幣60,980,000,000元。政府報告指，增長速度較前一年的13.5%緩慢。中國內地為世界第二大院線電影市場，普遍預期未來幾年將超越北美。然而，中國內地的文化娛樂市場於本年度受到藝人稅務問題和電影監管審批政策的影響。於本年度，娛樂業務錄得營業額28,900,000港元(二零一八年：179,900,000港元)，乃由於上述原因導致本年度上映影片數目減少所致。然而，本集團謹慎投資影片權利及製作電影、電視節目，以應付大中華地區市場對優質媒體內容日益增長的需求。於本年度內，我們自家製作的線上電視節目《向西聞記》於Netflix上發佈，Netflix為美國媒體服務供應商，其主要業務為基於訂閱的流媒體服務，提供線上電影和電視節目庫的流媒體服務。本集團繼續打造高質素的媒體內容，並於新媒體平台上發佈內容。

藝人管理服務

藝人管理業務亦是本年度受到中國內地稅務問題的另一分部。藝人管理服務錄得營業額6,100,000港元(二零一八年：142,900,000港元)。本集團對旗下才華洋溢的藝人不遺餘力，量身定制工作安排和職業道路規劃。我們的藝人有權參與我們的電影和線上電視節目製作，締造我們各業務部門之間的協同效應。

管理層討論及分析 (續)

業務回顧(續)

業務終止

由於電影院的回報期較預期長，本集團出售電影院經營業務。有關出售有助減少本集團承擔的負債。此外，由於音樂產業數字化趨勢不可抵抗和營運開支高昂，本集團將香港HMV零售業務置於債權人自願清盤。

出售Fore Head Limited

Fore Head出售事項

茲提述本公司日期為二零一八年七月十三日及二零一八年九月十一日內容有關First Digital Group Limited(「First Digital」)與Fortune Access International Investment Limited(「先前買方」)簽訂的協議的公佈，據此，First Digital同意出售且先前買方同意收購Fore Head Limited(「目標公司」)的全部已發行股本，代價為34,820,000美元，其包括現金部分13,800,000美元及非現金部分21,020,000美元(相當於根據轉讓契據及轉移文件完成轉讓知識產權後之知識產權之81%)(「先前協議」)。

由於(i)於二零一九年三月二十五日，先前協議之若干先決條件未獲滿足；及(ii)於二零一九年三月二十五日，尚未接獲先前買方支付代價，故出售事項尚未完成。由於先前買方未能按時付款完成交易，故先前協議正式失效。本公司一直通過電郵、法律函件及電話等各種方式催促先前買方完成交易。本公司已就完成對先前買方作出不懈努力，但皆屬徒然。本公司決定終止先前協議，並無條件將目標公司轉售予新買方。

於二零一九年三月二十五日，本公司與Hero Talent Group Limited(「新買方」)訂立買賣協議(「Fore Head協議」)，內容有關出售目標公司之全部已發行股本，代價為33,000,000港元，須由新買方以現金方式向本公司支付。

代價33,000,000港元須由新買方向First Digital或其代名人以下列方式以現金結付：

- (a) 於完成時，支付一筆貳仟壹佰伍拾萬港元整(21,500,000港元)的款項；及
- (b) 於第二次付款日期(完成日期後滿六個月之日)，支付一筆壹仟壹佰伍拾萬港元整(11,500,000港元)的款項，惟新買方可全權酌情選擇促使向First Digital(或按First Digital可能的指示)悉數轉讓結算股份(即Prime Focus World N.V.之37,500股每股面值0.01歐元之B類可換股可贖回股份(或PFW於轉換有關股份後發行之普通股)或滿順有限公司之有關數目普通股(佔滿順有限公司之20%已發行股本))，並於第二次付款日期最終結算應付款項。

管理層討論及分析 (續)

業務回顧(續)

出售 Fore Head Limited (續)

Fore Head 出售事項(續)

倘新買方並無於第二次付款日期作出付款，有關安排可向本公司提供額外擔保，本公司仍可收回結算股份。董事認為，有關安排符合本公司最佳利益，並將避免交易於日後失效。

完成後，目標公司及其附屬公司將不再為本公司之附屬公司。

有關出售事項詳情於日期為二零一九年三月二十五日及二零一九年五月二十日之公佈內披露。出售事項已於二零一九年四月四日完成(「完成日期」)。

完成收購鐳射企業有限公司及百通商品授權有限公司

鐳射收購事項

於二零一七年一月九日，本公司與馮懿卿先生(「鐳射賣方」)訂立買賣協議(「鐳射協議」)，內容有關收購鐳射企業有限公司已發行股本之70%，代價為31,500,000港元，其透過由本公司向鐳射賣方按發行價0.3625港元發行及配發86,896,551股股份之方式支付。

百通收購事項

於二零一七年一月九日，本公司與馮懿卿先生、黃榮光先生及天基動力國際有限公司(「百通賣方」)訂立買賣協議(「百通協議」)，內容有關收購百通商品授權有限公司已發行股本之70%，代價為7,000,000港元，其以現金及透過本公司向百通賣方發行及配發合共16,551,723股股份之方式支付。

有關收購詳情分別於日期為二零一七年一月九日、二零一七年八月四日及二零一八年九月十八日之公佈及日期為二零一八年九月三日之通函內披露。兩項收購事項均已於二零一八年十一月一日完成。

HMV Marketing Limited 自願清盤

於二零一八年十二月十八日，本公司以其全資附屬公司HMV Marketing Limited(「HMV零售」)最終股東之身分，議決HMV零售之自願清盤。

於二零一九年一月九日，HMV零售之單一股東通過決議HMV零售自願清盤，其由二零一九年一月九日起將不再為本公司之附屬公司。

泓信會計師行有限公司之黃新強先生及徐美玉女士被委任為HMV零售之共同及個別清盤人。其委任亦於二零一九年一月十日舉行之HMV零售之債權人會議上通過決議確認。

有關清盤之詳情載於附註13(i)。

管理層討論及分析 (續)

業務回顧(續)

出售影聯院線有限公司

影聯院線出售事項

於二零一九年一月四日，本公司與冠皇有限公司(「影聯院線買方」)訂立買賣協議(「影聯院線協議」)，內容有關出售影聯院線有限公司之全部已發行股本及本集團貸款，代價為人民幣17,300,000元減影聯院線有限公司及其附屬公司於截止日期之負債總額，須於完成後由影聯院線買方向本公司結付。完成後，影聯院線有限公司及其附屬公司不再為本公司之附屬公司。

有關出售之詳情載於附註13(ii)。

流動資金及財務資源

於二零一九年六月三十日，本集團之借貸總額(不含應付款)約為759,500,000港元(二零一八年：896,800,000港元(經重列))。本集團之資產負債比率(即借貸總額佔總資產之百分比)於二零一九年為53.21%及於二零一八年為24.16%(經重列)。

除股本及儲備外，本集團亦利用自營運產生之現金流量、集資及借貸(主要包括其他借貸、可換股債券、應付承兌票據及應付融資租賃)以撥付營運所需資金。應付承兌票據以港元計值，為無抵押、免息及具有固定還款期。

除上文所披露者外，本集團並無其他外部借貸。本集團之銀行結餘及所持有之現金乃主要以港元計值。本集團透過密切監視外匯匯率變動之方式管理其外匯風險。管理層定期檢視外匯風險，並於必要時採取適當措施緩和風險。本集團於本年度內並無經歷重大外匯匯率波動。

抵押本集團之資產

於二零一九年六月三十日，本集團並無就授予本集團之銀行借貸抵押其他資產予銀行(二零一八年：3,700,000港元)。

僱員及薪酬政策

本集團於二零一九年六月三十日之全職及兼職僱員人數為76名(二零一八年：418名)。截至二零一九年六月三十日止年度之僱員薪酬(包括董事酬金)共約34,800,000港元(二零一八年：約49,700,000港元(經重列))。本集團按個別表現、經驗及現行商業慣例而給予僱員薪酬。為激勵或獎勵僱員，本公司已於二零一四年七月九日採納一項新購股權計劃。於本年度內並無尚未行使之購股權。



管理層討論及分析 (續)

資本架構

於本年度內，本公司之資本架構變動如下：

於二零一八年十一月十五日，本公司就收購鐳射企業有限公司及百通商品授權有限公司，向鐳射賣方及百通賣方按發行價每股0.3625港元發行合共103,448,274股股份。已發行股份數目由13,495,120,697股增加至13,598,568,971股。

註銷購回股份

本公司於二零一八年十一月十六日至二零一八年十二月三日期間透過聯交所購回合共28,180,000股股份，該等股份已於二零一九年一月十七日予以註銷。本公司之已發行股份數目由13,598,568,971股股份減少至13,570,388,971股股份。

股本重組及更改每手買賣單位

於二零一九年一月二十五日，董事會建議將每四十(40)股本公司已發行股本中每股面值0.01港元之已發行現有股份合併為一(1)股本公司已發行股本中每股面值0.40港元之合併股份。緊隨股份合併生效後，本公司之已發行股本將予削減，方法為(i)註銷本公司已發行股本中任何零碎合併股份；及(ii)將當時之每股已發行合併股份註銷0.39港元之本公司實繳股本，致使每股已發行合併股份之面值將由0.40港元削減至0.01港元。董事會亦建議將於聯交所之每手買賣單位由20,000股現有股份更改為10,000股經調整股份(「原股本重組」)。

董事會接獲一名股東之意見及建議，內容有關按較高比率實施股份合併及減少每手買賣單位。因此，有關原股本重組之股東特別大會於二零一九年三月二十七日獲本公司股東批准延後。

於二零一九年四月二十四日，董事會已考量該等意見，並重新考量(其中包括)本公司股本重組的架構及更改每手買賣單位。其後，董事會已決定修訂本公司股本重組之架構。新股本重組(「新股本重組」)之架構載列如下：

股份合併

每五十(50)股本公司已發行股本中每股面值0.01港元之已發行現有股份合併為一(1)股本公司已發行股本中每股面值0.50港元之合併股份。

股本削減

緊隨股份合併生效後，本公司之已發行股本將予削減，方法為(i)透過註銷本公司已發行股本中任何零碎合併股份，將本公司已發行股本中之合併股份數目向下湊整至最接近整數；及(ii)將當時之每股已發行合併股份註銷0.49港元之本公司實繳股本，致使每股已發行合併股份之面值將由0.50港元削減至0.01港元。

管理層討論及分析 (續)

資本架構(續)

股本重組及更改每手買賣單位(續)

更改每手買賣單位

董事會經考慮股東的意見後，董事會現建議將於聯交所買賣之每手買賣單位由20,000股現有股份更改為8,000股經調整股份(「更改每手買賣單位」)。

本公司股東已於二零一九年五月二十二日批准有關新股本重組及更改每手買賣單位之決議案。自二零一九年五月二十三日起，已發行股份數目由13,570,388,971股股份變更為271,407,779股股份。

發行可換股債券及票據予萬鈦投資有限公司

於二零一七年十一月十七日，本公司與萬鈦投資有限公司(「認購人」)訂立認購協議，據此，本公司已有條件地同意發行，而認購人亦已有條件地同意認購：(i)本金總額為150,000,000港元之可換股債券(「可換股債券」)及(ii)本金總額為150,000,000港元之票據(「票據」)。

可換股債券及票據已於二零一九年一月二日到期，而本公司仍在與認購人就進一步行動進行磋商，包括但不限於可換股債券及票據的還款、再融資及延期。

承擔

於二零一九年六月三十日，本集團之總承擔合共約309,400,000港元(二零一八年：約782,900,000港元)。

或然負債

本集團全資附屬公司HVM Marketing Limited與一名獨立第三方(「業務夥伴」)，一間主要從事物業及購物商場管理的中國公司)於二零一七年訂立營運協議，以於不少於20座購物商場發展HVM品牌。HVM Marketing Limited清盤後，存在執行方面的不確定性。HVM Marketing清盤後，業務夥伴與本集團未有訂立任何新安排。於截至二零一九年六月三十日止年度，本集團根據營運協議自業務夥伴收取40,000,000港元，同樣存在不確定性。

股息

截至二零一九年六月三十日止年度，本公司董事不建議派發任何股息(二零一八年：無)。

管理層討論及分析 (續)

訴訟

Green Giant Investments Limited 於二零一五年二月十二日向本公司發出一份傳訊令狀

於二零一五年二月十二日，Green Giant Investments Limited(「Green Giant」)向本公司發出一份傳訊令狀(「該令狀」)。該令狀指稱本公司拒絕及／或不合理地暫緩按要於龍彩控股有限公司把承兌票據(「票據」)轉讓予Green Giant後登記票據之轉讓或發行新的承兌票據。

Green Giant申索票據之本金額14,160,000港元、根據票據條款由作出付款提示起直至款項全數支付為止以年利率10%計算之利息，以及所涉之開支與訟費。有關申索於二零一八年七月由雙方以協定金額12,800,000港元達成和解。

利星行信貸有限公司於二零一八年十二月十三日向本公司發出一份傳訊令狀

本公司於二零一八年十二月十三日接獲由利星行信貸有限公司作為原告(「原告」)於香港高等法院針對(i)海橋投資有限公司(「海橋」)、(ii)翹宇有限公司(「賣方」)及(iii)本公司(三者統稱「被告」)發出之原訴傳票(「原訴傳票」)，案件編號為HCMP 2165/2018(「法律程序」)。

原告提交的原訴傳票涉及海橋拖欠原告於二零一七年向海橋預墊的貸款融資(「貸款融資」)。賣方及本公司為所涉貸款融資的擔保人。已以原告為受益人對位於香港布力徑25號之6號洋房連庭院及前庭以及位於香港布力徑1-35號之9號及10號停車位之有關物業(「物業」)作出第一法定押記。

於二零一九年六月二十五日，本公司與Hammer Capital Holdings Limited(「買方」)訂立買賣協議(「協議」)，內容有關出售海橋之全部已發行股本，代價為1.00港元(「代價」)。代價乃由訂約方經公平磋商後釐定，並已參考海橋之淨狀況(「出售事項」)。

海橋主要持有有關物業。除有關物業外，海橋並無擁有或持有任何其他重大資產。該公司於二零一七年十二月十四日獲本集團收購，總代價為100,000,000港元，已以現金15,000,000港元、發行承兌票據35,000,000港元及抵銷應收貸款50,000,000港元的形式支付。截至收購日期，海橋借款淨額為173,000,000港元。

於二零一九年四月三十日，海橋錄得未經審核負債淨額約200,112,560港元。於完成後，海橋將不再為本公司之附屬公司。海橋之財務業績將不再於本集團之財務報表綜合入賬。完成已於二零一九年七月二日作實。

由於有關物業目前並無產生任何收益且仍然附帶大額按揭貸款，董事會認為出售事項為降低本集團資產負債比率同時減少利息支付的良機。經扣除相關交易成本及開支後，出售事項並無產生所得款項淨額。

原告隨後訂立貸款銷售及轉讓協議，據此貸款融資存在或產生的所有權利和利益(包括其所有擔保)均已轉讓予第三方。

管理層討論及分析 (續)

訴訟(續)

香港高等法院原訟法庭及區域法院分別作出判決及裁決

本公司附屬公司立子(香港)有限公司(「立子」)(i)於二零一九年三月十九日接獲香港高等法院原訟法庭作出的判決；及(ii)於二零一九年三月八日接獲香港區域法院作出的裁決。根據判決及裁決，立子被判令向WEA International Inc支付2,100,000港元及向華納唱片(香港)有限公司支付850,000港元，且華納的所有許可材料均須予銷毀及／或退回。

立子正就判決及裁決尋求法律意見，以求採取進一步行動，包括但不限於提出上訴、尋求判決及裁決之妥協及／或本集團進行重組。

董事及高級行政人員之履歷

執行董事(主席)

蕭定一，現年44歲，於二零一零年七月加盟本公司。蕭先生為本公司主席及本公司提名委員會主席及薪酬委員會成員。蕭先生於娛樂、廣告、推廣及傳訊、電影發行及電影製作方面擁有超過十八年經驗。蕭先生現時亦為多間從事娛樂及電影製作業務之私人公司董事。

執行董事(副主席)

李茂，41歲，曾於二零一八年十一月一日辭去本公司執行董事及聯席主席，以投入更多時間處理其私人事務。經過過去數月，李女士重整其個人業務，故再能對本集團投放更多時間並負責本集團之整體策略指導。李女士獲委任為本公司執行董事及副主席，並於二零一九年六月十日起生效。

李女士為愛其原味文化飲食集團有限公司(「愛其原味」)之創辦人及首席執行官，李女士主要負責愛其原味的整體公司戰略和管理，並監督愛其原味業務的整體運營。除了內部管理，李女士還負責管理亞洲和歐洲的業務發展。

李女士藉著於亞洲及歐洲不同業務範疇之工作經驗，於投資及業務管理方面累積豐富經驗。

胡景邵先生為李女士之配偶，持有本公司10,364,279股股份，佔本公司已發行股本約3.82%，故李女士被視作擁有本公司已發行股本3.82%之權益。

執行董事兼監察主任

李永豪，現年49歲，於二零一一年二月加盟本公司。李先生持有加拿大西三一大學文學士學位及美國東南大學工商管理碩士學位。李先生為認可物業設施經理及國際物業設施管理協會與香港地產學會之會員。李先生於房地產及租賃管理、電影院顧問以及在香港及國內的電影製作和發行範疇擁有逾二十四年經驗。

執行董事

孫立基，現年52歲，於二零一一年十月加盟本公司。孫先生持有英國謝菲爾德哈勒姆大學，北方媒體學院電影及電視藝術碩士學位。彼擁有逾三十年於媒體、電視廣告及影片製作範疇之經驗。孫先生曾為南華早報集團《車主》雜誌總編輯、新城廣播有限公司《FM104新城財經台》創作總監、衛星電視有限公司中文台之高級監製及電影《3D肉蒲團之極樂寶鑑》之導演。孫先生現時為高清視像製作有限公司之監製兼導演。孫先生為香港浸會大學課程導師。

董事及高級行政人員之履歷 (續)

獨立非執行董事

李永麟，35歲，於二零一九年四月十五日加入本公司。李先生為本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。李先生為科技創投、創業及諮詢行業之技術顧問。彼持有香港大學計算機工程學士學位。李先生為一間資訊科技公司之合夥人，負責向公司客戶提供資訊科技基礎設施服務。

獨立非執行董事

李勤輝，40歲，於二零一九年七月十五日加入本公司。李先生為本公司審核委員會及薪酬委員會主席及提名委員會成員。李先生自二零一七年十月起為信宏諮詢服務有限公司之董事。李先生於馬來西亞、香港及中國之會計、公司財務及諮詢服務方面擁有超過18年經驗。二零一六年一月至二零一六年十二月，李先生曾任職於愛能森科技有限公司，彼離職前之職位為策略投資之副主席。自二零一一年八月至二零一五年四月期間，李先生於香港及中國的多間公司(即利盛油田服務有限公司、澳捷實業有限公司及華寶海洋生物醫藥有限公司)擔任首席財務官。於擔任上述職位前，李先生自二零零六年十月至二零一一年三月任職於畢馬威會計師事務所香港分部，彼離職前之職位為高級經理。

李先生於二零一二年十月取得香港理工大學會計碩士學位。彼自二零一二年一月起獲認可為香港會計師公會會員。李先生於二零零三年九月獲認可英國特許公認會計師公會會員並自二零零八年九月二日起成為資深會員。自二零零四年三月起，李先生亦成為馬來西亞會計師協會特許會計師。

李先生為香港聯合交易所GEM上市公司恆泰裕集團控股有限公司(股份代號：8081)及易還財務投資有限公司(股份代號：8079)之獨立非執行董事。

獨立非執行董事

楊宇思，現年34歲，於二零一八年二月加盟本公司。楊女士為本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。

楊女士為專業小提琴演奏家，擁有超過十年演出經驗。彼於奧地利莫札特音樂藝術大學相繼獲得小提琴演奏學士、碩士及於二零一二年獲得哲學博士學位。彼曾參加或帶領樂團，包括薩爾茨堡青年樂團Jugend Philharmonic Salzburg(首席)、阿爾卑斯室內樂團Alpe Adria Chamber Orchestra(首席)、莫札特音樂藝術大學樂團Hochschule Orchestra Mozarteum(首席)、世界青年室內樂團World Youth Chamber Orchestra、薩爾茨堡室內樂團Sinfonietta da Camera Salzburg及薩爾茨堡主教樂團DomOrchestra Salzburg等。楊女士目前為香港小交響樂團的合約樂手(自二零一零年起加入)並為香港莫札特音樂學院的創辦人和校長。楊女士現時為中華人民共和國廣州市黃埔區政協委員。

董事會報告

董事會現提呈本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零一九年六月三十日止年度(「本年度」)之年報以及經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司為一間投資控股公司。本公司附屬公司之主要業務及其他詳情載於綜合財務報表附註50。

業務回顧

本公司之業務回顧載於本年報第5頁至第12頁「管理層討論及分析」一節。

業績及撥付

本集團之本年度業績載於第44頁之綜合損益及其他全面收益表。

董事建議本年度不派發任何股息(二零一八年：無)。

財務概要

本集團過去五個財政年度之財務業績及資產、負債及權益之概要載於第2頁。

物業、機器及設備

於本年度內，本集團及本公司之物業、機器及設備之變動詳情載於綜合財務報表附註16。

物業權益詳情

本集團於二零一九年六月三十日持有之物業權益之詳情如下：

| 地點 | 用途 | 本集團應佔權益 |
|----------------------|------|---------|
| 香港布力徑25號的第6號排屋連庭園及前庭 | 投資物業 | 100% |

附屬公司

本公司之主要附屬公司詳情載於綜合財務報表附註50。

董事會報告 (續)

股本

本公司股本於本年度內之變動詳情載於綜合財務報表附註39。

儲備

本集團及本公司儲備於本年度內之變動詳情分別載於第48頁綜合股東權益變動表及綜合財務報表附註40。

可換股債券

本公司可換股債券於本年度內之變動詳情載於綜合財務報表附註34。

本公司之可分派儲備

本公司之可分派儲備於本年度內之變動詳情載於綜合財務報表附註42(b)。

捐款

於本年度內，並無作出任何捐款(二零一八年：無)。

董事

本年度內及直至本報告日期止之本公司董事如下：

執行董事：

蕭定一先生(主席)

李茂女士(副主席)(於二零一八年十一月一日辭任及於二零一九年六月十日獲重新委任)

孫立基先生

李永豪先生

張鴻雷先生(於二零一八年十二月二十八日辭任)

獨立非執行董事：

李勤輝先生(於二零一九年七月十五日獲委任)

李永麟先生(於二零一九年四月十五日獲委任)

金迪倫先生(於二零一九年七月十五日辭任)

陳志豪先生(於二零一九年四月十五日辭任)

楊宇思女士

除下文所述之服務協議／委任函件另有指定外，各董事(包括獨立非執行董事)之任期直至其按照本公司之章程細則規定輪值告退為止。

董事會報告 (續)

董事服務合約

蕭定一先生、孫立基先生、李永豪先生及李茂女士就其擔任執行董事一職與本公司訂立服務協議，由彼等獲委任當日起初步任期為兩年，期滿後將繼續有效，直至其中一方向另一方發出不少於三個月之書面通知予以終止。

各現任獨立非執行董事與本公司分別訂立委任函件，分別由以下日期開始起任期為兩年，期滿後由該日期翌日開始自動續期一年，除非其中一方向另一方發出不少於三個月書面通知終止：

董事姓名

開始日期

| | |
|-------|------------|
| 李勤輝先生 | 二零一九年七月十五日 |
| 李永麟先生 | 二零一九年四月十五日 |
| 楊宇思女士 | 二零一八年二月九日 |

除上文披露者外，各董事概無與本公司或其任何附屬公司訂立任何本集團不可於一年內免付賠償(法定賠償除外)而終止之服務協議。

董事於重要合約之權益

董事於合約之權益

除綜合財務報表附註45所披露者外，於本年度結束時或於本年度任何時間並無存在由本公司、任何附屬公司或其控股公司訂立而本公司董事於其中擁有重大權益之有關本集團業務之其他重要合約。

薪酬政策

本公司已成立薪酬委員會，以於考慮本集團經營業績、個別人士表現及可比較市場慣例後，就本集團所有董事及高級管理人員之本集團薪酬政策及酬金架構作出檢討。

董事會報告 (續)

董事及主要行政人員於股份及相關股份中之權益及淡倉

於二零一九年六月三十日，根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第352條本公司須予備存之登記冊記錄，或根據GEM上市規則第5.46條至第5.67條所述董事進行交易之必守標準須另行通知本公司及聯交所，以下董事及本公司之主要行政人員以及彼等之聯繫人士擁有本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第十五部)之股份、相關股份及債券中之權益及淡倉：

| 董事姓名 | 身份／權益性質 | 所持普通股／ 相關股份數目 | 持股概約 百分比 |
|------------|---------|------------------|-------------|
| 蕭定一先生(附註1) | 實益擁有人 | 22,297,676 | 8.22% |
| 李茂女士(附註2) | 家族權益 | 10,364,279 | 3.82% |

附註：

- 蕭定一先生為本公司主席兼執行董事。22,200,000股股份乃於二零一八年一月二日質押予建銀國際(控股)有限公司之附屬公司萬鈦投資有限公司。
- 李茂女士(「李女士」)為本公司執行董事。AID Partners Urban Development Company Limited(「AID Partners」)間接持有10,364,279股股份。AID Partners之已發行股本60%由胡景邵先生(「胡先生」)持有。因此，胡先生被視為於AID Partners所持之股份中擁有權益。李女士為胡先生之配偶，李女士亦被視為於AID Partners所持之股份中擁有權益。

除上文披露者外，於二零一九年六月三十日，董事或本公司之主要行政人員或彼等之聯繫人士概無擁有本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第十五部)之股份、相關股份或債券中之任何權益或淡倉。

購股權計劃、董事及主要行政人員購入股份或債券之權利

在本公司於二零一四年七月九日舉行之股東特別大會上，本公司之股東批准採納新購股權計劃，該計劃已於二零一四年七月九日生效並於未來十年有效。

董事會報告 (續)

新計劃的主要條款概述如下：

1. 新計劃旨在令本集團能夠向合資格參與者授予購股權，作為彼等向本集團所作貢獻的獎勵或獎賞。
2. 董事會可酌情向本公司及／或其任何附屬公司的任何全職或兼職僱員及執行、非執行及獨立非執行董事、本集團任何成員公司的供應商、客戶、顧問、股東、諮詢人授予購股權，以認購本公司股份。
3. 於行使根據新計劃及本集團所採納的任何其他購股權計劃已授出但仍未行使的所有未行使購股權時可能配發及發行的普通股最高數目不得超過本公司不時已發行股本的30%。

於根據新計劃及本公司任何其他購股權計劃將授出的所有購股權獲行使時可能發行的普通股總數合共不得超過於批准新計劃日期或於股東批准經更新計劃限額日期已發行普通股的10%（「計劃限額」）。

4. 於任何12個月內因購股權及根據本集團任何其他購股權計劃向各承授人授出的購股權（包括已行使或未行使購股權）獲行使時已發行及可能將予發行的普通股總數不得超過本公司當時已發行股本的1%。
5. 根據新計劃授出的任何購股權的行使期將由董事會釐定，但有關期間不得超過授出日期起10年。
6. 新計劃並無規定任何最短持有期間。
7. 根據新計劃授出購股權的要約（「要約」）須於載有要約的函件交付至該參與者日期起21日內接納，而各承授人於接納時須支付不可退回款項1.00港元。
8. 認購價將由本公司董事會釐定，但不得低於以下各項的最高者：(i) 股份面值、(ii) 本公司股份於授出購股權日期所報的收市價、及(iii) 本公司股份於緊接購股權授出日期前五個交易日所報收市價的平均數。
9. 新計劃於採納日期起十年有效。

所有以股份支付之僱員薪酬將以股權結算。本集團並無法律或推定責任購回或結算該等購股權。截至二零一九年六月三十日止年度，並無根據新計劃授出購股權。

截至二零一九年六月三十日止年度，並無僱員薪酬開支已計入未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表（二零一八年：無）。

基於以股份付款之交易，並無負債予以確認。

董事會報告 (續)

主要股東於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券中之權益及淡倉

除下文所披露者外，據董事所知，於二零一九年六月三十日，董事並不知悉任何其他人士（並非上文所披露之董事及本公司主要行政人員）於本公司股份或相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第十五部第2及3分部須作出披露之任何權益或淡倉；或擁有附帶權利可於任何情況下在本公司之股東大會上投票之任何類別股本之面值10%或以上權益或與有關股本相關之購股權。

(i) 股份權益

| 名稱 | 股份數目 | 百分比 |
|-----------------------------------|-------------|--------|
| AID Treasure Investment Ltd (附註1) | 30,149,720股 | 11.11% |

附註：

1. AID Treasure Investment Ltd為GEM上市公司滙友生命科學控股有限公司(股份代號：8088)之間接全資附屬公司。

(ii) 可換股債券權益

| 名稱 | 換股價港元 | 相關股份數目 | 百分比 |
|-----------------------------------|-------|-------------|-------|
| AID Treasure Investment Ltd (附註1) | 15.25 | 3,278,688 | 1.21% |
| 萬鈦投資有限公司(附註2) | 0.273 | 549,450,549 | 4.07% |

附註：

1. AID Treasure Investment Ltd為GEM上市公司滙友生命科學控股有限公司(股份代號：8088)之間接全資附屬公司。換股價已自二零一九年五月二十三日起作出調整。
2. 萬鈦投資有限公司為一間根據英屬處女群島法例註冊成立之有限責任商業公司並為建銀國際(控股)有限公司間接全資擁有之特殊目的公司。建銀國際(控股)有限公司為中國建設銀行股份有限公司(一間於中國註冊成立並於聯交所主板(股份代號：0939)及上海證券交易所(股份代號：601939)上市的股份有限公司)全資擁有之投資服務旗艦公司。

本公司仍在與可換股債券持有人就任何進一步行動進行磋商，包括但不限於可換股債券的還款、再融資及延期。因此，在與可換股債券持有人進行之磋商進度及遵守GEM上市規則之規限下，於股本重組自二零一九年五月二十三日起生效後，轉換價及行使可換股債券所附帶轉換權後須予發行的本公司股份數目及百分比並未作出調整。

董事會報告 (續)

主要客戶及供應商

概無(二零一八年：一名)影片及電視節目經銷及唱片製作分部客戶之貢獻佔本集團截至二零一九年六月三十日止年度之收入總額逾10%(二零一八年：約73,000,000港元)。

購入、出售或贖回本公司上市證券

於本年度，本公司透過聯交所回購其自身股份情況如下：

| 回購日期 | 回購 股份數目 | 總代價 | 回購之每股價格 |
|--------------|------------|--------------|--------------------|
| 二零一八年十一月十六日 | 9,260,000 | 1,631,880 港元 | 0.174 港元至 0.185 港元 |
| 二零一八年十一月十九日 | 3,900,000 | 718,920 港元 | 0.179 港元至 0.200 港元 |
| 二零一八年十一月二十日 | 1,320,000 | 231,360 港元 | 0.171 港元至 0.180 港元 |
| 二零一八年十一月二十一日 | 820,000 | 142,400 港元 | 0.172 港元至 0.175 港元 |
| 二零一八年十一月二十二日 | 1,580,000 | 277,940 港元 | 0.175 港元至 0.180 港元 |
| 二零一八年十一月二十三日 | 1,040,000 | 182,900 港元 | 0.173 港元至 0.186 港元 |
| 二零一八年十一月二十六日 | 680,000 | 118,740 港元 | 0.173 港元至 0.177 港元 |
| 二零一八年十一月二十七日 | 1,480,000 | 256,940 港元 | 0.171 港元至 0.177 港元 |
| 二零一八年十一月二十八日 | 3,120,000 | 541,940 港元 | 0.167 港元至 0.180 港元 |
| 二零一八年十一月二十九日 | 3,120,000 | 526,980 港元 | 0.166 港元至 0.172 港元 |
| 二零一八年十一月三十日 | 1,580,000 | 256,760 港元 | 0.159 港元至 0.169 港元 |
| 二零一八年十二月三日 | 280,000 | 43,560 港元 | 0.153 港元至 0.160 港元 |
| 總計： | 28,180,000 | 4,930,320 港元 | |

上述股份於二零一九年一月十七日註銷。

關連交易

除綜合財務報表附註45所披露者外，本集團並無根據GEM上市規則訂立其他關連交易。

優先購買權

本公司之章程細則或百慕達法例概無關於本公司須按比例向現有股東發售新股份之優先購買權規定。

董事會報告 (續)

競爭權益

於本報告日期，本公司主席兼執行董事蕭定一先生(「蕭先生」)為一元電影製作有限公司(「一元電影」)之董事，及連同其聯繫人士直接持有一元電影之60%股權，該公司從事電影製作業務。一元電影之業務可能會與本集團之業務構成競爭。

除上文披露者外，董事相信，董事或本公司之主要股東(定義見GEM上市規則)概無在任何可引致或可能會引致與本集團業務構成重大競爭之業務中擁有權益。

董事證券交易

本公司已採納GEM上市規則第5.48條至第5.67條所載之交易必守標準(「交易必守標準」)。

經向全體董事作出具體查詢，各董事均確認，彼等於本年度內一直遵守交易必守標準。

於本報告日期，本公司董事會由執行董事蕭定一先生、李茂女士、孫立基先生及李永豪先生；及獨立非執行董事李勤輝先生、李永麟先生及楊宇思女士組成。

企業管治

本公司於本年度已一直遵守GEM上市規則附錄十五所載之企業管治常規守則(「守則」)所載之大多數守則條文。有關詳情，請參閱本年報第24頁至第31頁之企業管治報告。

公眾持股量之充裕程度

根據本公司所得之公開資料及據董事所知，於本報告日期，本公司維持GEM上市規則所規定之公眾持股量。

獨立非執行董事之獨立性確認

本公司已接獲各獨立非執行董事根據GEM上市規則就其獨立性作出之年度確認。本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

收購及出售附屬公司之重大事項

除第156頁至第164頁所披露者外，於本年度內，並無收購或出售附屬公司之重大事項。

董事會報告 (續)

外匯風險

本集團於本年度內之交易主要以人民幣、港元及美元計值。匯率波動風險就本集團而言並不重大。

重大合約

於本年度結束時或於本年度內任何時間並無存在本公司或其任何附屬公司參與訂立且與本集團業務有關而本公司董事於其中直接或間接擁有重大權益之其他重大合約。

核數師

截至二零一九年六月三十日止年度之綜合財務報表乃由大華馬施雲會計師事務所有限公司審核，其任期將於股東週年大會結束時屆滿。一項重新委任大華馬施雲會計師事務所有限公司為本公司下年度核數師之決議案將於應屆股東週年大會上提呈。截至二零一八年及二零一七年六月三十日止年度之綜合財務報表乃由中匯安達會計師事務所有限公司審核。除上述者外，本公司核數師於過去三年內概無其他變動。

代表董事會

中國創意數碼娛樂有限公司

主席

蕭定一

香港

二零一九年九月二十六日



企業管治報告

本公司之企業管治職能乃由董事會根據其所採納之一套書面職權範圍由董事會履行，職能包括(a)制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並提出建議；(b)檢討及監察董事及本集團高級管理人員的培訓及持續專業發展；(c)檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；(d)制定、檢討及監察本集團的僱員及董事所適用的操守準則及合規手冊(如有)；及(e)檢討本公司遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告內的披露。

董事會已就本集團之企業管治政策作出檢討及進行討論，並對其企業管治政策之成效感到滿意。現時，蕭定一先生擔任本公司主席兼行政總裁之職。董事會認為，將主席與行政總裁兩個職能同時歸於同一人履行之現行架構，並不會削弱董事會與本公司管理層之間之權力及權責平衡。董事會又相信，現行架構為本公司提供強大而一致之領導層，能夠有效而富效率地規劃及實施商業決定及策略。

董事會

董事會負責領導及監控本公司的業務及事務，藉此推動本公司邁向成功。本公司日常管理的最終責任由本公司主席及高級管理層承擔。實質上，董事會負責本公司所有主要事務之決策。本公司之日常管理、行政及經營事務由執行董事及高級管理層處理。於訂立任何重要交易前均須獲得董事會之批准，而董事會於履行其職責時亦獲彼等全力支持。

於二零一九年六月三十日，董事會由七名董事組成，包括四名執行董事及三名獨立非執行董事。現任董事之履歷載於本報告第13頁至第14頁之「董事及高級行政人員之履歷」。

所有董事均須參與持續專業進修以學習及提升彼等之技能，確保彼等對本集團之業務及營運有適當了解，並且對彼等於GEM上市規則項下之責任及義務及有關監管規定有足夠認識。

現任董事不斷獲提供最新的法律及監管資訊，以及最新的業務及市場變化資訊，以便履行彼等之職責。於有需要時，將會為董事持續安排簡報及專業發展。

本公司亦有不斷向董事提供GEM上市規則及其他監管規定之最新發展，以提高彼等於企業管治最佳常規之意識。

本公司已安排適當的董事及主管責任保險，涵蓋董事及高級管理層就企業活動而對彼等產生之法律訴訟責任。保險範圍將會每年檢討。

企業管治報告 (續)

董事會(續)

本公司之公司秘書(「公司秘書」)將確保全體董事會成員有效地工作，並就董事會會議上之待議事宜提供及時、可靠及充足的資料。公司秘書亦負責就董事所提議之任何事項為每次董事會會議制定議程，妥善地向董事會成員簡單匯報有關待議事宜，並於會議前向董事發送會議資料。

經驗豐富之管理團隊實行董事會之決定，並提呈管理及投資建議供董事會批准。團隊就本集團之一切運作事宜向董事會完全問責。

獨立非執行董事帶來專長，為於董事會會議上之待議事宜提供不偏私之意見及作出獨立判斷。

本公司已收到每名獨立非執行董事就彼等各自之獨立性作出之確認。經參照GEM上市規則所述之因素，董事會認為各有關獨立非執行董事確屬獨立人士。本公司於所有載有董事姓名之公司通訊中，均已明確說明獨立非執行董事之身份。

董事委任及繼承計劃

本公司之章程細則訂明委任、重選及罷免董事之程序及過程。

守則第A.4.1條規定，非執行董事應有指定任期，並須接受重選，而守則第A.4.2條規定，所有獲委任以填補臨時空缺之董事須於獲委任後之首次股東大會上授受股東重選。

所有獨立非執行董事均已獲委任及與本公司訂立委任函件，任期為兩年，並於屆滿後自動重續一年，除非任何一方向另外一方發出三個月之書面通知予以終止。根據本公司之章程細則，本公司所有董事，不論其是否有任期(如有)，須至少每三年輪值退任一次，而獲委任以填補臨時空缺之任何新董事須於其獲委任後之首次股東大會上接受股東重選。本公司將遵守守則第A.4.2條，並將確保獲委任以填補臨時空缺之任何新董事須於其獲委任後之首次股東大會上接受股東重選。

主席及行政總裁

守則第A.2.1條規定，主席及行政總裁之角色須分開，不得由同一人擔任。

蕭定一先生擔任本公司主席兼行政總裁之職。鑒於本公司之營運規模及本集團將日常業務營運授權予高級行政人員及部門主管，董事會認為，將主席與行政總裁兩個職能同時歸於同一人履行之現行架構，並不會削弱董事會與本公司管理層之間之權力及權責平衡。董事會又相信，現行架構為本公司提供強大而一致之領導層，能夠有效而富效率地規劃及實施商業決定及策略。維持現有做法以令本集團有效率地營運及發展符合本集團之最佳利益。

企業管治報告 (續)

董事會(續)

主席及行政總裁(續)

董事會已分別於二零零四年九月三十日、二零零五年六月二十日及二零一二年四月一日成立審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。該等委員會成員大部份由獨立非執行董事組成，並具有清晰書面職權範圍。有關該三個委員會之詳情已載於下文「審核委員會」、「薪酬委員會」及「提名委員會」各段。

於本年度內，董事會舉行了十四次會議，各董事之出席情況如下：

| 董事姓名 | 本年度出席／召開 董事會會議次數 | 本年度出席／召開 股東大會次數 |
|---------------------------------------|---------------------|--------------------|
| 執行董事： | | |
| 蕭定一 | 14/14 | 3/4 |
| 孫立基 | 14/14 | 4/4 |
| 李永豪 | 12/14 | 0/4 |
| 李茂(於二零一八年十一月一日辭任及 於二零一九年六月十日獲重新委任) | 不適用 | 1/4 |
| 張鴻雷(於二零一八年十二月二十八日辭任) | 2/14 | 0/4 |
| 獨立非執行董事： | | |
| 陳志豪(於二零一九年四月十五日辭任) | 10/14 | 2/4 |
| 金迪倫(於二零一九年七月十五日辭任) | 14/14 | 3/4 |
| 楊宇思 | 12/14 | 2/4 |
| 李永麟(於二零一九年四月十五日獲委任) | 不適用 | 0/4 |
| 李勤輝(於二零一九年七月十五日獲委任) | 不適用 | 不適用 |

於本年度內，於日常業務過程中，舉行過額外七次董事會會議。

董事可取得公司秘書的意見和享用其服務，以確保董事會程序及所有適用規則及規例均獲得遵行。董事會會議及董事會委員會之會議記錄草擬本及最終版本由會議秘書草擬並載有足夠詳盡的資料，並發送予董事，其中草擬本供董事表達意見，最終版本則作其記錄之用。有關會議記錄正本由公司秘書保存，並開放予所有董事以供彼等於作出任何合理的通知後在任何合理之時段查閱。董事會已批准程序，讓董事可在適當情況下提出合理要求後尋求獨立專業意見，費用由本公司支付。

證券交易標準守則

本公司已採納有關董事證券交易之行為守則，其條款與GEM上市規則第5.48條至第5.67條所載之交易必守標準(「交易必守標準」)同樣嚴謹。

經向全體董事作出具體查詢，各董事均確認，彼等於本年度內一直遵守交易必守標準。

本公司亦已就很有可能管有本公司任何未刊發內幕消息之僱員所進行之證券交易，建立書面指引(「僱員書面指引」)，僱員書面指引之嚴格程度不遜於交易必守標準。

企業管治報告 (續)

審核委員會

審核委員會現包括三名獨立非執行董事，分別為李勤輝先生、李永麟先生及楊宇思女士。彼等具有會計及其他專業之專業知識。董事會已經於二零一二年三月二十六日採納經修訂職權範圍，以符合經修訂之GEM上市規則，並已將之登載於本公司及聯交所之網站上。審核委員會之主要職責包括：(i)在提請董事會批准之前審閱本集團之財務資料(例如年度、半年度及季度業績)；(ii)檢討及監察財務匯報原則及常規；(iii)主要負責就委任、重新委任及罷免外聘核數師向董事會提供推薦意見；及(iv)監察本集團之財務匯報制度及內部監控程序。

於本年度內，審核委員會召開了四次會議，各成員之出席情況如下：

| 委員會成員姓名 | 獲提名日期 | 董事出席會議次數 |
|-------------------------|------------|----------|
| 金迪倫(主席)(於二零一九年七月十五日辭任) | 二零一零年七月十三日 | 4/4 |
| 陳志豪(於二零一九年四月十五日辭任) | 二零一零年七月二日 | 3/4 |
| 楊宇思 | 二零一八年二月九日 | 4/4 |
| 李永麟(於二零一九年四月十五日獲委任) | 二零一九年四月十五日 | 1/4 |
| 李勤輝(主席)(於二零一九年七月十五日獲委任) | 二零一九年七月十五日 | 不適用 |

薪酬委員會

薪酬委員會現時包括四名成員，包括本公司執行董事兼主席蕭定一先生及本公司獨立非執行董事李勤輝先生、李永麟先生及楊宇思女士。薪酬委員會之主席為李勤輝先生。薪酬委員會之主要職責包括：(i)就本公司董事及高級管理人員的所有薪酬政策及架構，以及就設立正式及具透明度的程序以制訂有關薪酬政策，向董事會提出建議；(ii)檢討及釐定執行董事及高級管理人員之薪酬待遇，並確保任何董事不參與釐定其自身之薪酬；及(iii)就本公司之整體薪酬政策作出檢討，並向董事會提供推薦意見。

各董事於本年度之薪酬詳情載於綜合財務報表附註11(a)。

於本年度內，薪酬委員會召開了三次會議，各成員之出席情況如下：

| 委員會成員姓名 | 董事出席會議次數 |
|-------------------------|----------|
| 金迪倫(主席)(於二零一九年七月十五日辭任) | 3/3 |
| 蕭定一 | 3/3 |
| 陳志豪(於二零一九年四月十五日辭任) | 3/3 |
| 楊宇思 | 2/3 |
| 李永麟(於二零一九年四月十五日獲委任) | 不適用 |
| 李勤輝(主席)(於二零一九年七月十五日獲委任) | 不適用 |

企業管治報告 (續)

提名委員會

提名委員會於二零一二年四月一日成立，並已採納完全符合守則所載條文之提名委員會職權範圍。

提名委員會現時包括四名成員，包括本公司執行董事蕭定一先生(主席)及本公司獨立非執行董事李勤輝先生、李永麟先生及楊宇思女士。

提名委員會已採納書面提名程序，訂明本公司董事候選人之挑選及推薦流程及標準。提名委員會將優先根據有關程序之標準(例如適當經驗、個人技能及投入的時間等)物色候選人，並向董事會推薦建議候選人。

於本年度內，提名委員會召開了兩次會議，各成員之出席情況如下：

| 委員會成員姓名 | 董事出席會議次數 |
|---------------------|----------|
| 蕭定一(主席) | 2/2 |
| 金迪倫(於二零一九年七月十五日辭任) | 2/2 |
| 陳志豪(於二零一九年四月十五日辭任) | 2/2 |
| 楊宇思 | 1/2 |
| 李永麟(於二零一九年四月十五日獲委任) | 不適用 |
| 李勤輝(於二零一九年七月十五日獲委任) | 不適用 |

有關財務報告之責任

董事會須負責就年度、中期報告及季度報告、股價敏感公佈及根據GEM上市規則及其他監管規定而須發表之其他披露呈報平衡、清晰及可理解之評估。

董事確認彼等有責任就本年度編製本公司綜合財務報表。

本公司外聘核數師就彼等對綜合財務報表之報告責任而發表之聲明載於第40頁至第43頁之「獨立核數師報告」。

風險管理及內部監控

董事會對本公司內部監控系統承擔整體責任。本集團著重健全的內部監控系統，此內部監控亦為本集團減少主要風險不可或缺之一環。本集團內部監控系統之設計旨在對重大錯誤陳述或損失提供合理但並非絕對之保證，以及管理及消除各營運系統故障及未能達成業務目標之風險。董事會持續檢討內部監控系統，以確保其在保護重要資產及保障股東權益方面能提供實際而有效之合理保證。於截至二零一九年六月三十日止年度，本公司已對本集團之風險管理及內部監控系統進行檢討，並已向審核委員會作出書面匯報，當中並無發現任何可能對股東有所影響之重大問題。因此，本公司認為本集團之風險管理及內部監控系統為有效及充足。

企業管治報告 (續)

風險管理及內部監控(續)

董事會透過設定組織的風險承受程度，向高級管理層提供指引。其亦會辨識組織所面對的主要風險，並且持續確保高級管理層適當地應對該等風險。本集團已設置三道防線以識別、評估及管理不同類別的風險。作為第一道防線，經營管理層有直接評估、控制和減輕風險的所有權、責任和問責制。第二道防線由監察主任、財務總監、公司秘書、資訊科技部門和所有部門主管組成，負責監察和促進經營管理層實施有效的風險管理措施，並協助風險所有者在組織上下充分報告風險的相關資料。其亦確保風險在可接受範圍內及第一道防線有效實行。作為最後一道防線，獨立顧問負責協助審核委員會檢討第一道及第二道防線。獨立顧問將通過風險為本方針的工作向董事會和審核委員會作出保證。審核委員會協助董事會領導管理層及監督彼等設計、執行及監察風險管理及內部監控系統。

本集團並無內部審核功能。董事已檢討內部審核功能之需要性，並認為基於本集團之規模、性質及業務，委聘獨立第三方內部監控顧問每年檢討內部監控系統及提出改善建議，藉以管理本集團之業務風險及確保營運暢順，將更符合成本效益。有關檢討涵蓋若干營運程序。顧問於檢討期間並無發現任何重大監控錯失或缺點。董事會及審核委員會將每年檢討內部審核功能之需要性。

透過內部監控，應可合理但並非絕對保證不會出現重大錯誤陳述或損失，保障本集團資產，促使會計記錄及財務報告獲適當存置，以及確保上市規則及所有其他適用法律及法規能獲得有效遵守。

內幕消息

本公司已制訂其披露政策，為本公司董事、高級人員、高級管理層及相關僱員提供有關處理機密資料、監察資料披露及回應查詢之一般指引。

本集團已實施監控程序，以確保未經授權地存取及使用內幕消息之行為被嚴格禁止。

董事之責任保險

本公司已就董事及行政人員因履行本集團業務而引起之責任購買適當保險。本公司會每年檢討保險之保障範圍。

企業管治報告 (續)

股東之權利

本公司透過各種途徑(包括於其網站www.china3d8078.com上刊載公佈、年報、中期報告及季度報告及本公司之股東大會)與其股東保持持續對話。本公司鼓勵所有股東出席股東大會，而股東可透過本公司網站www.china3d8078.com或致信本公司之主要辦事處香港九龍長沙灣長順街15號D2 Place二期8樓C室，向董事會作出有關本集團之任何查詢。

董事、公司秘書或高級管理層之其他適當成員會適時回覆股東之查詢。主席、董事委員會主席(或彼等各自之代表)及外聘核數師均會出席股東週年大會，並可回答股東之提問。股東亦可瀏覽本公司之公司網站，以瞭解本集團之資料。

根據本公司之章程細則第58條，於遞呈要求開會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)十分之一的股東，於任何時候均有權透過向董事會或公司秘書發出書面要求而要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求所指明的任何事項(包括任何建議)；且有關大會應於遞呈該項開會要求後兩個月內舉行。倘遞呈後二十一日內，董事會未有召開有關大會，則遞呈要求人士可自發作出此舉。股東大會上將以投票方式進行表決。股東大會上會向股東說明投票表決程序之詳情，確保股東知悉有關程序。

根據守則條文第A.6.7條，獨立非執行董事應出席股東大會，並對股東之意見有公正之了解。

董事會成員之間的關係

董事會成員之間並無財務、業務、家族或其他重大／相關關係。

投資者關係

本公司設有網站，網址為www.china3d8078.com，其在該網站上刊載並更新有關本公司業務發展及營運、董事名單及彼等之角色及職能、章程文件、董事會及其委員會之職權範圍、提名董事參選之程序、股東權利及溝通政策、企業管治常規、刊登於聯交所之公佈、通函及報告等方面的資料及其他資料。本公司網站上之資料將不時予以更新。

於本年度內，本公司之章程文件並無重大變動。

環境事項

本公司致力於環境及社會之可持續發展。本集團已盡全力遵守有關環保之法律及法規，並採取有效環保政策確保其項目符合環保所需標準及操守。

企業管治報告 (續)

問責及核數

各董事確認彼等編製本公司賬目之責任。於本年度，董事並不知悉可導致本公司繼續持續經營之能力受到重大質疑之任何重大不明朗之事件或狀況。因此，各董事按照持續經營基準編製本公司之財務報表。

外聘核數師對財務報告之責任載於本公司本年度之財務報表所隨附之獨立核數師報告。

董事會已定期檢討本公司內部監控系統之成效，以保障股東權益及本公司資產。檢討目的乃為對重大錯誤陳述、錯誤、損失或欺詐提供合理而非絕對之保證，並管理而非消除未能達成本公司業務目標的風險。

核數師獨立性及酬金

審核委員會受命監察外聘核數師之獨立性，確保綜合財務報表為真實客觀。審核委員會成員認為本公司之核數師大華馬施雲會計師事務所有限公司屬獨立人士，並建議董事會在應屆股東週年大會上續聘其為本公司外聘核數師。

於本年度，大華馬施雲會計師事務所有限公司曾為本公司提供核數服務及若干非核數服務，而本公司向其已付／應付之酬金載列如下：

| | 酬金 | |
|----------|-----|-------|
| | 千港元 | 千港元 |
| 法定核數服務： | | |
| – 現年度 | | 1,800 |
| 非法定核數服務： | | |
| – 稅務顧問服務 | – | – |
| – 其他 | – | – |
| 總計 | | 1,800 |

公司秘書

杜志先生為本公司之公司秘書。杜先生已確認，彼於截至二零一九年六月三十日止年度已接受不少於15個小時之相關專業培訓，符合GEM上市規則第5.15條。

環境、社會及管治報告

本年度之環境、社會及管治(「環境、社會及管治」)報告乃由本集團編製，以披露有關環境、社會及管治事項之資料。儘管本報告並不全面或詳盡，惟本集團已竭誠努力編製，以期盡可能遵循GEM上市規則附錄20之規定。披露於本報告的所有資料及數據均建基於本集團的正式文件及內部統計數字。

董事會深明投入編製本環境、社會及管治報告非常重要，而直接向董事報告之公司秘書更獲全力支持，以負責編撰本環境、社會及管治報告。

於截至二零一九年六月三十日止年度，本集團主要從事藝人管理服務及唱片製作、影片及電視節目經銷及製作、放貸業務、以及證券及債券投資。本集團業務位於香港及中國。

持份者參與

本公司一直重視受本集團營運活動所影響之持份者，包括客戶、僱員、社群及政府機構等。我們通過不同的通訊渠道與各方持份者不定時溝通，務求雙方加深了解對方在環境及社會責任方面的願景及期望。本公司以此作為參考，建立一個針對環境及社會責任的框架，並就本公司之可持續發展訂定長期目標。

環境層面

A1 排放物

由於本集團主要從事藝人管理服務及唱片製作、影片及電視節目經銷及製作、放貸業務以及證券及債券投資，因此對環境造成的直接影響極微，我們並無產生任何有害廢棄物。本集團碳足跡的最大來源，是使用電力而間接排放的溫室氣體(「GHG」)，主要歸因於辦公室使用電力及為公幹乘搭飛機所致。

本集團訂定年度環保目標，於業務營運中打造環保環境。本集團亦鼓勵負責部門參與外部環保研討會，以加強環保意識，並爭取環保獎項。

本集團提醒僱員影印前三思；鼓勵僱員一紙用兩面；將廢紙與其他廢棄物分開以便回收；以及在影印機旁放置空箱及托盤作容器來收集單面用紙以供翻用。

為保護環境，本集團採取多管齊下的措施，以減少辦公室及其他設施的廢棄物及消耗：

- 電腦及影印機等電子設備配置省電模式；
- 限定空調使用時數及維持適當的室內溫度；

環境、社會及管治報告 (續)

環境層面(續)

A1 排放物(續)

- 將所有不在使用的設備充電器及變壓器拔除，以減少耗電；
- 定期清潔空調及通風系統；及
- 安裝電話會議系統以減少公幹。

本集團嚴格遵守有關環境法例。於報告期內，並無接獲有關違反環境法例之申訴。

由於本集團之業務對環境造成之影響極微，故關鍵績效指標A1.4及A1.6對本集團業務而言並不重大，且並未於本報告作出披露。此外，由於本集團之業務並無產生重大的有害廢棄物，故關鍵績效指標A1.3並不適用於本集團，亦未有作出披露。

排放物

A1.1 汽車排放量

截至二零一九年六月三十日止年度

| | |
|------------------|----------|
| 私家車產生之氮氧化物排放量(克) | 約7,315克 |
| 私家車產生之懸浮粒子排放量(克) | 約510克 |
| 汽車消耗之汽油單位(升) | 約8,336升 |
| 汽車消耗之柴油單位(升) | 約17,914升 |
| 汽油產生之硫氧化物排放量(克) | 約128克 |
| 柴油產生之硫氧化物排放量(克) | 約289克 |

A1.2 溫室氣體排放量

截至二零一九年六月三十日止年度

| | |
|-------------------------------|--------|
| 範疇1 - 直接排放 - 汽車(汽油)產生之二氧化碳排放量 | 約20噸 |
| 範疇1 - 直接排放 - 汽車(柴油)產生之二氧化碳排放量 | 約47噸 |
| 範疇2 - 間接排放 - 二氧化碳 | 約242噸 |
| 範疇3 - 其他間接排放 - 公幹飛行 | 約12噸 |
| 溫室氣體總排放量 - 二氧化碳 | 約320噸 |
| 溫室氣體總排放量 - 二氧化碳(每名僱員) | 約4.21噸 |

環境、社會及管治報告 (續)

環境層面(續)

A2 資源使用

本集團深知合理使用資源是可持續發展不可或缺的環節。為減少使用資源而執行的措施如下：

1. 減少用電
 - 最後一名員工離開辦公室前關掉影印機、電腦、電燈及傳真機；
 - 將辦公室內的傳統燈泡更換為發光二極體(LED)節能燈泡；
 - 保持辦公室設備(例如冰箱、空調、碎紙機等)清潔，以確保設備運作暢順；及
 - 採用更節能省電的機械設備。
2. 減少用紙
 - 用盡兩面：設定電腦預設值，盡可能雙面列印；
 - 使用已單面列印的紙張來打印文件初稿或作為草稿紙；
 - 避免使用紙杯；及
 - 以電子系統取代不必要的紙張表格。

本集團將繼續尋找機會進一步減少廢棄物及有效使用資源。

資源使用

能源耗量 - 電力

截至二零一九年六月三十日止年度

| | |
|-----------------|-------------|
| 電力總耗量(千瓦時) | 約388,178千瓦時 |
| 每名僱員的電力總耗量(千瓦時) | 約5,107千瓦時 |

能源耗量

截至二零一九年六月三十日止年度

| | |
|----------------|-----------|
| 能源總耗量 - 電力(兆焦) | 約1百萬兆焦 |
| 每名僱員的能源總耗量(兆焦) | 約13,158兆焦 |

紙張耗量

截至二零一九年六月三十日止年度

| | |
|-------------------|----------|
| 辦公室紙張總耗量(公斤) | 約1,336公斤 |
| 每名僱員的辦公室紙張總耗量(公斤) | 約17.58公斤 |

環境、社會及管治報告 (續)

環境層面(續)

A3 環境及天然資源

鑒於本集團之業務性質，我們的日常業務營運對環境並無造成不利影響。本集團已遵守有關法律及規例，並無發現任何違反有關排放物及環境的規例之個案。未來，本集團將繼續評估業務營運中之環境風險，從而制訂應對措施，以及定期檢討及更新其環境保護政策。

本集團向僱員推廣環保意識，並鼓勵僱員在工作中應符合環保原則。為進一步推行環保辦公室環境，本集團採用以下方法：

1. 將所有用完的打印機墨盒退回供應商作回收之用；
2. 鼓勵僱員雙面列印文件以減少用紙；及
3. 確保其業務運作符合香港及其營運所在地的環境法例。

社會

B1 僱傭

於截至二零一九年六月三十日止年度，本集團聘用126名員工(二零一八年：418名)。本集團之薪酬政策奉行平等、具激勵性、注重績效及強調市場競爭力之原則。薪酬待遇一般每年檢討。除工資外，其他員工福利包括公積金供款及績效掛鉤酌情花紅。本集團亦設有購股權計劃以獎勵及激勵其僱員。

本集團為僱員舉辦許多員工活動(包括週年聚餐及聖誕派對)，令僱員歸屬感得以加強，而彼此之間的聯繫亦更加深厚。

透過向僱員提供具競爭力之薪酬待遇及全面的福利，僱員之流失率保持穩定，而工作表現及生產力維持於滿意水平。

本集團參考一般行業慣例及標準，確保人力資源政策符合所有適用的本地及地方法例。

本集團致力培養無歧視的文化，保護員工不會因性別、年齡、種族、殘疾、婚姻及家庭狀況而受到歧視。所有僱員在招聘、事業發展及晉升方面均享有公平及充足機會。此外，本公司已採納提名委員會職權範圍所載的董事會多元化政策，為董事會招賢納士，無分性別、國籍或種族。

於報告期內，本集團並不知悉任何不符合有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利而對本集團有重大影響的相關法律及規例之情況。

環境、社會及管治報告 (續)

社會(續)

B2 健康與安全

本公司致力為其所有僱員提供健康及安全的工作環境，並已制定政策及程序達致工作安全，以減少發生意外的機會。

本集團時刻強調職業健康及安全的重要性，並定期評估有關政策，確保標準切合時宜及實際可行。為維護及改善工作環境而採取的措施載列如下：

- 禁止在工作場所內吸煙及飲酒；
- 定期清潔辦公室，包括消毒處理地氈，以及清洗空調系統和飲水機；
- 定期舉行緊急應變演習；
- 在工場設置安全警告標誌、橫額及標語；
- 設立各類醫療及牙科保險計劃／僱員補償保險計劃／商務旅遊保險計劃；及
- 在辦公室設置急救箱。

於報告期內，我們的業務營運期間並無發生重大意外，以致向僱員支付任何索償及賠償，本集團亦不知悉任何不符合有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害而對本集團有重大影響的相關法律及規例之情況。

健康與安全指標

截至二零一九年六月三十日止年度

| | |
|----------------------|---|
| 須報告受傷宗數 ¹ | 0 |
| 受傷率 ² | 0 |
| 須報告職業性疾病宗數 | 0 |
| 職業性疾病率 ³ | 0 |
| 損失工作日數 ⁴ | 0 |
| 損失日數率 ⁵ | 0 |

¹ 須報告受傷指導致在香港喪失工作能力超過三日的僱員工傷意外。

² 受傷率根據每200,000個工作小時(100名僱員於50週內每週工作40小時)的受傷宗數計算得出。

³ 職業性疾病率根據每200,000個工作小時的職業性疾病宗數計算得出。

⁴ 損失日數指因工人發生職業性意外或患上職業性疾病而不能履行其日常工作以致的不能工作日數。

⁵ 損失日數率根據每200,000個工作小時的損失日數計算得出。

環境、社會及管治報告 (續)

社會(續)

B3發展及培訓

本集團致力為僱員提供在職教育及培訓，從而增進僱員的知識及技能，並鼓勵所有僱員把握每個機會充實技能及知識，使其能更有效率及更高效地履行現職工作，並為可能展現的事業機會作更充分準備。於二零一九年內，員工參與了多項培訓，例如入職培訓、技術培訓及品質培訓。

本集團肯定員工在技能及經驗方面的價值，因此採納政策，在從外招聘員工前，將首先考慮任何內部晉升。本集團的政策，是挑選最合適人選提拔任命，用人唯才，而不論資排輩。

B4勞工準則

本集團深明全球均禁止剝削童工及強制勞工，因此以非常認真的態度肩負防止童工及強制勞工之責任。本集團嚴格遵守所有防止童工及強制勞工的法律及規例。我們亦不容許供應商聘請任何年齡小於有關國家最低就業年齡或強制教育最高年齡(以較高者為準)之僱員。在任何情況下均不得聘請未滿16歲之工人。所有工作應當為自願性質，且不應在面對處罰或脅迫下進行。強制勞工乃被禁止。

根據香港勞工法例，本集團所有僱員在出示醫生證明後，均享有病假、工傷假及產假之權利。此外，本集團不鼓勵任何僱員超時工作。

本集團並不知悉於二零一八年內有重大不符合有關防止童工或強制勞工而對本集團有重大影響的相關法律及規例之情況。此外，於二零一九年，並無錄得任何不符合法律及規例而導致重大罰款或制裁的情況。

B5供應鏈管理

本集團透過其附屬公司向供應商傳達本公司關於環境、社會及管治之願景、使命、政策及程序。作為負責任之供應商，本集團已根據食品安全條例註冊為食品進口商/食品經銷商。

本集團已制定採購政策維持高水平的道德標準，透過審慎挑選及持續衡量，選出合適的供應商。本集團每年對主要供應商作出檢討，為供應商提供機會以提升其服務及產品質量，繼而有效改善供應商及我們的採購管理。

本集團一直遵從經營所在地之當地法律、法例及規例，因此，本集團已申請，並已獲授及重續其香港放債人牌照，以自二零一九年一月三十一日起十二(12)個月期間以放債人身份經營有關業務。

環境、社會及管治報告 (續)

社會(續)

B6 產品責任

本集團的首要工作之一，是確保客戶滿意我們的產品及服務。我們付出大量努力，以確保符合本集團經營所在司法權區有關所提供產品的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜的相關法律及規例。本集團的行為守則要求僱員遵守適用的政府及監管法律、規則、守則及規例。

我們嚴禁營銷材料作出任何失實陳述或誇大內容。本集團已發出內部指引，以確保本集團的銷售及營銷部門向客戶提供準確無訛的產品說明及資料。

此外，本集團對客戶負有合約責任，須將其資料保密，並因此將客戶及前客戶的交易紀錄及個人資料視為私人及機密，除非根據本集團須予遵守之有關法律、規則及規例項下之披露要求而需要提供，則作別論。收集所得資料僅會按收集用途使用，而客戶會獲告知所收集資料之用途。本集團禁止在未經客戶授權之情況下向第三方提供客戶資料。

如接獲客戶投訴，本集團將尋求具體的解決方案並回覆客戶。本集團非常重視投訴之處理，因本集團可藉此提高產品及服務質量，繼而有助保持本集團在市場上的競爭力。

本集團並不知悉任何不符合有關所提供服務的健康與安全、知識產權、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法而對本集團有重大影響的相關法律及規例之情況。

B7 反貪污

本集團在整個營運過程中維持高水平的商業誠信，絕不容忍任何形式的貪污或賄賂行為。就反貪污及反欺詐而言，我們有效實行全面的內部監控系統及嚴格政策。

本集團致力依循最高的道德標準。年內，本集團並無接獲任何與貪污有關的賄賂、勒索、欺詐或洗黑錢個案。本集團將繼續遵守有關法律及規例。

B8 社區投資

於拓展業務之過程中，本集團亦鼓勵僱員積極參與慈善活動，幫助弱勢社群及回饋社會。本集團將持續發掘更多機會以在社會服務方面作出貢獻。

環境、社會及管治報告 (續)

意見反饋

本集團將繼續為其業務採納各項有利於環境、社會及管治之措施。

持份者的意見反饋對我們十分寶貴，並有助我們改善營運、環境、社會及管治政策及程序。期望閣下循以下渠道分享有關我們表現之意見：

地址： 香港九龍長沙灣長順街15號D2 Place二期8樓C室
電話： (852) 2892 7807
電郵： info@china3d8078.com

獨立核數師報告



Moore Stephens CPA Limited

801-806 Silvercord, Tower 1,
30 Canton Road, Tsimshatsui,
Kowloon, Hong Kong

T +852 2375 3180

F +852 2375 3828

www.moore.hk

大華馬施雲
會計師事務所有限公司

致中國創意數碼娛樂有限公司
(前稱HMV數碼中國集團有限公司)
(於百慕達註冊成立之有限公司)
股東之獨立核數師報告

不發表意見

吾等已獲委聘以審核第44至168頁所載之中國創意數碼娛樂有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)之綜合財務報表,包括於二零一九年六月三十日之綜合財務狀況表,以及截至該日止年度之綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表、綜合現金流量表以及綜合財務報表附註(包括主要會計政策概要)。

吾等並不就貴集團之綜合財務報表發表意見。由於吾等之報告不發表意見之基礎一節所述事項之重要性,吾等未能就綜合財務報表是否根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實及中肯地反映貴集團於二零一九年六月三十日之財務狀況及貴集團截至該日止年度之財務表現及現金流量達成意見。在所有其他方面,吾等認為綜合財務報表已根據香港公司條例之披露規定妥善編製。

不發表意見之基礎

與持續經營相關的多個不確定因素

誠如綜合財務報表附註1所述,截至二零一九年六月三十日止年度,貴集團錄得虧損淨額約2,107,110,000港元,且截至該日,貴集團的流動負債超出其流動資產約642,537,000港元。於二零一九年六月三十日,貴集團的其他借貸、可換股債券及應付承兌票據分別約為110,793,000港元、226,913,000港元及421,827,000港元,其中約33,665,000港元、164,913,000港元及163,474,000港元已逾期且貴集團尚未支付。此外,誠如綜合財務報表附註33至35所述,貴集團無法履行若干契約及/或違反其特定責任,因而構成與於二零一九年六月三十日為數33,665,000港元、224,913,000港元及380,605,000港元的若干其他借貸、可換股債券及應付承兌票據有關的違約事件。該等其他借貸、可換股債券及應付承兌票據於綜合財務狀況表中作為貴集團的流動負債列示。

40

2018-2019 年報
中國創意數碼娛樂有限公司

獨立核數師報告 (續)

此外，由於開始進行HMV Marketing Limited(「HMV Marketing」，一間於香港註冊成立的 貴集團全資附屬公司)的清盤程序(詳情載於綜合財務報表附註13(i))， 貴集團與中華人民共和國(「中國」)一名獨立第三方(「業務夥伴」)就於不少於20座購物商場發展HMV品牌訂立的營運協議(誠如綜合財務報表所披露)存在執行方面的不確定性。HMV Marketing清盤後，業務夥伴與 貴集團未有訂立任何新安排，而此事項於綜合財務報表予以披露。

該等情況顯示 貴集團於是否有能力持續經營方面存在重大不明朗因素。

儘管如此，綜合財務報表乃按持續經營基準編製，其有效性取決於 貴集團透過經營所得現金流量及繼續取得 貴集團之融資提供者及債權人的支持，於其現有借貸及其他負債到期時償還、更新或延期的能力。 貴公司董事在考慮到彼等為減輕 貴集團的流動資金壓力及改善 貴集團財務狀況方面已採取及計劃採取的措施後，按持續經營基準編製綜合財務報表，有關詳情披露於綜合財務報表附註1內。截至本報告日，吾等未能從管理層取得綜合財務報表附註1所載有關持續經營假設的足夠支持基礎，以確認其合理性及可支持性。因此，吾等無法評估編製綜合財務報表時使用持續經營假設的基礎的恰當性或合理性。

由於上述事項的重要性，吾等無法就於編製綜合財務報表時使用持續經營假設是否適當發表意見。倘若 貴集團未能實現綜合財務報表附註1所述計劃及措施產生的預期效果，則可能無法持續經營，需將 貴集團的資產賬面值調整至其可變現淨額，及對未來可能產生的任何負債作出撥備，並且將非流動資產和非流動負債分別重新分類為流動資產和流動負債。該等調整的影響並未反映於綜合財務報表內。

範圍限制 – 截至二零一九年六月三十日止年度確認的若干應收款項的比較數字及減值虧損

前任核數師未能取得充份適當的審核憑證，以確實於二零一八年六月三十日賬面值分別約為75,555,000港元、10,205,000港元及63,545,000港元的若干貿易應收款、應收貸款及其他應收款(「應收款項」)的可收回性。前任核數師並無其他可進行的審核程序，以令其信納於二零一八年六月三十日的賬面值是否公平列賬。

任何被視為必要之調整均可能會對於該等綜合財務報表中呈列為比較數字之於二零一八年六月三十日及截至該日止年度之數字產生重大影響，並因而對年末數字及相應數字之可比較性產生重大影響。

獨立核數師報告 (續)

此外，貴集團的資產及負債於二零一八年六月三十日的期末結餘結轉為於二零一八年七月一日之期初結餘，並因此於釐定截至二零一九年六月三十日止之當期財政年度 貴集團之財務表現及現金流量時獲計入。因此，有關應收款項之對於二零一八年六月三十日之資產及負債之期末結餘之被視為必要之任何調整可能對 貴集團截至二零一九年六月三十日止年度之業績及現金流量以及 貴集團截至二零一九年六月三十日止年度之綜合財務報表附註內之相關披露產生重大影響。因此，吾等亦未能釐定就綜合損益及其他全面收益表及綜合現金流量表中報告之 貴集團截至二零一九年六月三十日止年度之表現及現金流量而言是否須作出調整。

範圍限制 – 於截至二零一九年六月三十日止年度若干付款及收款的性質

貴集團於二零一八年九月錄得若干現金付款約63,600,000港元及於二零一八年九月錄得若干現金收款約63,600,000港元，乃來自若干第三方。前任核數師及吾等無法獲得足夠的適當審核證據以信納該等付款及收款的性質。

屬上文所提述之範圍限制之主體事項之事宜不再對 貴集團於二零一九年六月三十日之綜合財務狀況表中呈列之數字產生可能影響。

其他事項

貴集團截至二零一八年六月三十日止年度的綜合財務報表由另一名核數師審核，該核數師於二零一八年九月二十八日對該等報表發表保留意見。

董事及治理層就綜合財務報表須承擔之責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港公司條例之披露規定編製真實而公平之綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表之編製不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述所需之內部監控負責。

在編製綜合財務報表時，貴公司董事負責評估 貴集團持續經營之能力，並在適用情況下披露與持續經營有關之事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非 貴公司董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際之替代方案。

審核委員會協助 貴公司董事履行彼等監察 貴集團財務報告過程的職責。

獨立核數師報告 (續)

核數師就審計綜合財務報表須承擔之責任

吾等之責任乃根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則(「香港審計準則」)對綜合財務報表進行審計及出具核數師報告。然而。由於吾等之報告不發表意見之基礎一節所述之事宜，吾等未能獲得充分和適當之審核憑據就該等綜合財務報表之審核意見提供基準。

根據香港會計師公會之專業會計師道德守則(「守則」)，吾等獨立於 貴集團，並已履行守則中其他道德責任。

大華馬施雲會計師事務所有限公司
執業會計師

洪縕舫
執業證書編號：P05419

香港，二零一九年九月二十六日

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一九年六月三十日止年度

| | 附註 | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 (經重列) |
|------------------------|---------|--------------------|-----------------------|
| 持續經營業務 | | | |
| 收入 | 7 | 64,565 | 352,298 |
| 其他收入及收益 | 8 | 47,749 | 32,858 |
| 影片及電視節目經銷及製作及唱片製作之成本 | | (214,087) | (131,184) |
| 藝人管理服務之成本 | | - | (122,766) |
| 銷售及經銷費用 | | (8,776) | (14,368) |
| 行政費用 | | (95,642) | (68,305) |
| 應收貸款預期信貸虧損撥備淨額 | 5(b) | (87,225) | - |
| 貿易應收款預期信貸虧損撥備淨額 | 5(b) | (65,435) | - |
| 其他應收款預期信貸虧損撥備 | 5(b) | (135,228) | - |
| 撤銷應收貸款 | | - | (611) |
| 撤銷貿易應收款 | | - | (1,423) |
| 撤銷預付款項及其他應收款 | 5(b) | (25,245) | (17,030) |
| 撤銷收購一間附屬公司的商譽 | 19 | (7,693) | - |
| 於聯營公司之投資減值虧損 | 20 | (10,188) | - |
| 商譽減值虧損 | 19 | (10,789) | - |
| 無形資產之減值虧損 | 18 | (7,840) | - |
| 財務費用 | 9 | (122,112) | (35,670) |
| 投資物業之公允價值變動 | 17 | (118,028) | 25,029 |
| 出售附屬公司之虧損 | 47(i) | - | (6,705) |
| 視作出售一間聯營公司之虧損 | 46(v) | (14,966) | - |
| 按公允價值計入損益賬之金融資產之公允價值變動 | | 4,828 | (9,085) |
| 應佔聯營公司之業績 | 20 | (11,571) | (22,996) |
| 應佔一間合營企業之業績 | 21 | - | (2) |
| 來自持續經營業務之除所得稅前虧損 | 10 | (817,683) | (19,960) |
| 所得稅抵免 | 12 | 34 | 908 |
| 來自持續經營業務之年內虧損 | | (817,649) | (19,052) |
| 已終止業務 | | | |
| 來自已終止業務之年內虧損 | 13(iii) | (1,289,461) | (46,690) |
| 年內虧損 | | (2,107,110) | (65,742) |

綜合損益及其他全面收益表 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

| | 附註 | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 (經重列) |
|---|--------|--------------------|-----------------------|
| 其他全面收益/(虧損)： | | | |
| <i>可能重新分類至損益之項目：</i> | | | |
| 換算海外業務產生之匯兌差額 | | 2,062 | (632) |
| 解除出售一間附屬公司產生之匯兌差額 | 47(ii) | 772 | - |
| <i>不會於其後重新分類至損益之項目：</i> | | | |
| 應佔一間聯營公司之其他全面(虧損)/收益 按公允價值計入其他全面收益之金融資產 之公允價值變動 | 20 | (1,713) | 823 |
| | | (167,189) | (113,787) |
| 年內其他全面虧損總額，扣除稅項 | | (166,068) | (113,596) |
| 年內全面虧損總額 | | (2,273,178) | (179,338) |
| 下列應佔年內虧損： | | | |
| 本公司擁有人 | | | |
| - 持續經營業務 | | (813,283) | (18,743) |
| - 已終止業務 | | (1,289,461) | (46,690) |
| 非控股權益 | | | |
| - 持續經營業務 | | (4,366) | (309) |
| | | (2,107,110) | (65,742) |
| 下列應佔年內全面虧損總額： | | | |
| 本公司擁有人 | | | |
| | | (2,268,812) | (179,029) |
| 非控股權益 | | | |
| | | (4,366) | (309) |
| | | (2,273,178) | (179,338) |
| 本公司擁有人應佔每股虧損 | | | |
| 來自持續經營及已終止業務 | | | |
| - 基本及攤薄 | 15 | (7.76) 港元 | (0.24) 港元 |
| 來自持續經營業務 | | | |
| - 基本及攤薄 | | (3.00) 港元 | (0.07) 港元 |
| 來自己終止業務 | | | |
| - 基本及攤薄 | | (4.76) 港元 | (0.17) 港元 |

綜合財務狀況表

於二零一九年六月三十日

| | 附註 | 二零一九年 六月三十日 千港元 | 二零一八年 六月三十日 千港元 (經重列) | 二零一七年 七月一日 千港元 (經重列) |
|--------------------|----|-----------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| 非流動資產 | | | | |
| 物業、機器及設備 | 16 | 7,312 | 97,916 | 91,076 |
| 投資物業 | 17 | - | 298,000 | - |
| 無形資產 | 18 | 4,279 | 247,473 | 263,969 |
| 商譽 | 19 | 13,148 | 1,050,455 | 1,072,986 |
| 於聯營公司之權益 | 20 | 55,175 | 89,282 | 16,255 |
| 於一間合營企業之權益 | 21 | 107 | 107 | 109 |
| 按公允價值計入其他全面收益之金融資產 | 22 | 116,252 | 51,971 | 358,497 |
| 按公允價值計入損益賬之金融資產 | 29 | 277,692 | 187,817 | - |
| 預付款項、按金及其他應收款 | 23 | 27,201 | 172,869 | 265,368 |
| 影片權利及製作中影片 | 24 | 303,902 | 386,954 | 209,434 |
| 應收貸款 | 25 | - | 70,633 | 51,489 |
| 遞延稅項資產 | 26 | 1,535 | 7,218 | 16,650 |
| | | 806,603 | 2,660,695 | 2,345,833 |
| 流動資產 | | | | |
| 按公允價值計入其他全面收益之金融資產 | 22 | - | 167,789 | - |
| 預付款項、按金及其他應收款 | 23 | 165,113 | 205,154 | 314,063 |
| 應收貸款 | 25 | 209,687 | 297,018 | 59,906 |
| 存貨 | 27 | 9,201 | 21,709 | 28,629 |
| 貿易應收款 | 28 | 6,949 | 206,983 | 123,557 |
| 按公允價值計入損益賬之金融資產 | 29 | 21,392 | 23,444 | 21,184 |
| 已抵押銀行存款 | | - | 3,674 | 15,070 |
| 銀行及現金結餘 | 30 | 28,399 | 125,927 | 147,078 |
| | | 440,741 | 1,051,698 | 709,487 |
| 分類為持作出售之已出售集團資產 | | 180,025 | - | - |
| | | 620,766 | 1,051,698 | 709,487 |
| 流動負債 | | | | |
| 貿易應付款 | 31 | 31,543 | 70,223 | 62,589 |
| 應計費用、已收按金及其他應付款 | 32 | 292,202 | 237,633 | 170,286 |
| 其他借貸 | 33 | 110,793 | 314,169 | 84,251 |
| 可換股債券 | 34 | 226,913 | 156,817 | 5,311 |
| 應付承兌票據 | 35 | 421,827 | 187,753 | 14,160 |
| 應付融資租賃 | 36 | - | 133 | 104 |
| 資產報廢撥備 | 37 | - | - | 983 |
| | | 1,083,278 | 966,728 | 337,684 |
| 分類為持作出售之已出售集團負債 | | 180,025 | - | - |
| | | 1,263,303 | 966,728 | 337,684 |

綜合財務狀況表 (續)

於二零一九年六月三十日

| | 附註 | 二零一九年 六月三十日 千港元 | 二零一八年 六月三十日 千港元 (經重列) | 二零一七年 七月一日 千港元 (經重列) |
|-----------------|----|-----------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| 流動(負債)/資產淨值 | | (642,537) | 84,970 | 371,803 |
| 資產總額減流動負債 | | 164,066 | 2,745,665 | 2,717,636 |
| 非流動負債 | | | | |
| 遞延稅項負債 | 26 | 2,243 | 27,251 | 29,677 |
| 應計費用、已收按金及其他應付款 | 32 | - | 22,106 | 17,568 |
| 應付承兌票據 | 35 | - | 191,347 | - |
| 可換股債券 | 34 | - | 44,825 | 40,408 |
| 應付融資租賃 | 36 | - | 1,740 | 1,825 |
| 資產報廢撥備 | 37 | - | 16,960 | 12,613 |
| | | 2,243 | 304,229 | 102,091 |
| 資產淨值 | | 161,823 | 2,441,436 | 2,615,545 |
| 資本及儲備 | | | | |
| 股本 | 39 | 2,714 | 134,951 | 134,758 |
| 儲備 | 40 | 166,790 | 2,306,867 | 2,480,860 |
| 本公司擁有人應佔權益 | | 169,504 | 2,441,818 | 2,615,618 |
| 非控股權益 | | (7,681) | (382) | (73) |
| 總權益 | | 161,823 | 2,441,436 | 2,615,545 |

董事會於二零一九年九月二十六日批准及授權刊發第44頁至第168頁之綜合財務報表，並由下列人士代表簽署：

蕭定一
董事

李永豪
董事

綜合股東權益變動表

截至二零一九年六月三十日止年度

| 附註 | 本公司擁有人應佔 | | | | | | | 小計 千港元 (經重列) | 非控股權益 千港元 | 總計 千港元 (經重列) |
|---|-----------|-----------------------|--------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------------|-----------------------|--------------------|--------------|--------------------|
| | 股本 千港元 | 股份溢價* 千港元 (經重列) | 重組儲備* 千港元 | 投資 重估儲備* 千港元 (經重列) | 外幣 換算儲備* 千港元 (經重列) | 可換股債 券權益儲備* 千港元 (經重列) | 累計虧損* 千港元 (經重列) | | | |
| 於二零一八年七月一日(如先前呈報) | 134,951 | 2,523,239 | - | (173,836) | (2,644) | - | (3,083) | 2,478,627 | (382) | 2,478,245 |
| 過往年度調整 | 3(vi) | - | 3,571 | - | (619) | 823 | 35,790 | (76,374) | (36,809) | (36,809) |
| | 134,951 | 2,526,810 | - | (174,455) | (1,821) | 35,790 | (79,457) | 2,441,818 | (382) | 2,441,436 |
| 初步應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」) 第9號(二零一四年)之過渡調整 | 2(a) | - | - | - | - | - | (14,648) | (14,648) | - | (14,648) |
| 於二零一八年七月一日(經重列) | 134,951 | 2,526,810 | - | (174,455) | (1,821) | 35,790 | (94,105) | 2,427,170 | (382) | 2,426,788 |
| 年內虧損 | - | - | - | - | - | - | (2,102,744) | (2,102,744) | (4,366) | (2,107,110) |
| 年內其他全面(虧損)/收益 | - | - | - | (167,189) | 1,121 | - | - | (166,068) | - | (166,068) |
| 年內全面(虧損)/收益總額 | - | - | - | (167,189) | 1,121 | - | (2,102,744) | (2,268,812) | (4,366) | (2,273,178) |
| 出售按公允價值計入其他全面收益之金融資產 | 22(c) | - | - | 96,500 | - | - | (96,500) | - | - | - |
| 可換股債券失效 | - | - | - | - | - | (1,731) | 1,731 | - | - | - |
| 股份購回及註銷 | 39(b) | (282) | (4,666) | - | - | - | - | (4,948) | - | (4,948) |
| 股本削減 | 39(c) | (132,990) | - | 132,990 | - | - | - | - | - | - |
| 就收購附屬公司而發行股份 | 39(d) | 1,035 | 15,059 | - | - | - | - | 16,094 | (2,933) | 13,161 |
| 於二零一九年六月三十日 | 2,714 | 2,537,203 | 132,990 | (245,144) | (700) | 34,059 | (2,291,618) | 169,504 | (7,681) | 161,823 |
| 於二零一七年七月一日(如先前呈報) | 134,758 | 2,518,619 | - | (60,668) | (2,012) | - | (9,455) | 2,581,242 | (73) | 2,581,169 |
| 過往年度調整 | 3(vi) | - | (1,008) | - | - | - | 39,953 | (4,569) | 34,376 | 34,376 |
| 於二零一七年七月一日(經重列) | 134,758 | 2,517,611 | - | (60,668) | (2,012) | 39,953 | (14,024) | 2,615,618 | (73) | 2,615,545 |
| 年內虧損 | - | - | - | - | - | - | (65,433) | (65,433) | (309) | (65,742) |
| 年內其他全面虧損 | - | - | - | (113,787) | 191 | - | - | (113,596) | - | (113,596) |
| 年內全面(虧損)/收益總額 | - | - | - | (113,787) | 191 | - | (65,433) | (179,029) | (309) | (179,338) |
| 發行可換股債券 | - | - | - | - | - | 1,731 | - | 1,731 | - | 1,731 |
| 因轉換可換股債券而發行股份 | 39(a) | 193 | 9,199 | - | - | (5,894) | - | 3,498 | - | 3,498 |
| 於二零一八年六月三十日(經重列) | 134,951 | 2,526,810 | - | (174,455) | (1,821) | 35,790 | (79,457) | 2,441,818 | (382) | 2,441,436 |

附註：

* 該等儲備賬包括於綜合財務狀況表內之綜合儲備約166,790,000港元(二零一八年：約2,306,867,000港元)。

綜合現金流量表

截至二零一九年六月三十日止年度

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 (經重列) |
|-------------------------------|--------------------|-----------------------|
| 來自經營業務之現金流量 | | |
| 除稅前虧損 | | |
| 來自持續經營業務 | (817,683) | (19,960) |
| 來自已終止業務 | (1,289,849) | (50,098) |
| 除所得稅前虧損(包括已終止業務) | (2,107,532) | (70,058) |
| 就下列項目作出調整： | | |
| 影片權利之攤銷 | 198,070 | 53,967 |
| 無形資產之攤銷 | 353 | 2,694 |
| 銀行利息收入 | (17) | (85) |
| 投資物業之公允價值變動 | 118,028 | (25,029) |
| 按公允價值計入損益賬之金融資產之公允價值變動 | (4,828) | 9,085 |
| 物業、機器及設備之折舊 | 11,744 | 19,484 |
| 股息收入 | (18,631) | - |
| 財務費用 | 122,265 | 37,286 |
| 出售影片權利之收益 | - | (24,493) |
| 出售物業、機器及設備之收益 | (74) | - |
| 結算承兌票據之收益 | - | (1,360) |
| 出售附屬公司之(收益)/虧損 | (33,490) | 6,705 |
| 商譽之減值虧損 | 10,789 | - |
| 無形資產之減值虧損 | 7,840 | - |
| 存貨之減值虧損 | - | 2,347 |
| 於一間聯營公司之投資之減值虧損 | 10,188 | - |
| 物業、機器及設備之減值虧損 | - | 3,361 |
| 已抵押銀行存款之利息收入 | - | (35) |
| 貸款利息收入 | (646) | (764) |
| 視作出售一間聯營公司之虧損 | 14,966 | - |
| 結算應收貸款之虧損 | 700 | - |
| 一間附屬公司清盤之虧損 | 1,208,326 | - |
| 應收貸款預期信貸虧損撥備淨額 | 65,435 | - |
| 貿易應收款預期信貸虧損撥備淨額 | 87,225 | - |
| 其他貸款利息收入 | (11,413) | - |
| 其他應收款預期信貸虧損撥備淨額 | 135,228 | - |
| 撤銷收購一間附屬公司產生之商譽 | 7,693 | - |
| 撤銷應收貸款 | - | 611 |
| 撤銷預付款項及其他應收款 | 25,245 | 17,161 |
| 撤銷物業、機器及設備 | - | 86 |
| 撤銷貿易應收款 | - | 1,423 |
| 應佔聯營公司之業績 | 11,571 | 22,996 |
| 應佔一間合營企業之業績 | - | 2 |
| 營運資金變動前之經營(虧損)/溢利 | (140,965) | 55,384 |
| 存貨減少 | 21,566 | 4,573 |
| 應收貸款增加 | (8,960) | (454,406) |
| 貿易應收款減少/(增加) | 115,368 | (85,252) |
| 預付款項、按金及其他應收款(增加)/減少 | (120,188) | 174,103 |
| 貿易應付款(減少)/增加 | (14,274) | 9,214 |
| 按公允價值計入損益賬之金融資產之減少 | 46,307 | 13,353 |
| 應計費用、已收按金及其他應付款增加 | 215,642 | 75,063 |
| 來自/(用於)營運之現金及來自/(用於)經營業務之現金淨額 | 114,496 | (207,968) |

* 此處所示之若干金額與二零一八年財務報表有不同，反映已作出調整。請參閱綜合財務報表附註3。

綜合現金流量表 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 (經重列) |
|-------------------------|------------------|-----------------------|
| 來自投資活動之現金流量 | | |
| 影片權利及製作中影片產生之額外成本及預付款項 | (138,889) | (230,917) |
| 購買物業、機器及設備 | (947) | (25,826) |
| 出售物業、機器及設備所得款項 | 175 | - |
| 收購按公允價值計入其他全面收益之金融資產 | (6,760) | - |
| 出售按公允價值計入其他全面收益之金融資產 | 21,500 | 24,950 |
| 出售附屬公司 | (2,142) | (73) |
| 一間附屬公司清盤 | (6,214) | - |
| 收購一間聯營公司 | (4,296) | (78,539) |
| 收購附屬公司 | 223 | (22,839) |
| 已收銀行利息 | 17 | 85 |
| 已收股息 | 18,631 | - |
| 已抵押銀行存款之利息收入 | - | 35 |
| 已抵押銀行存款減少 | 3,674 | 11,396 |
| 用於投資活動之現金淨額 | (115,028) | (321,728) |
| 來自融資活動之現金流量 | | |
| 來自其他借貸之所得款項 | - | 176,485 |
| 償還其他借貸 | (23,076) | (121,703) |
| 償還銀行貸款 | (18,031) | - |
| 發行可換股債券所得款項 | - | 148,720 |
| 購回及註銷股份所得款項 | (4,948) | - |
| 發行承兌票據所得款項 | - | 337,115 |
| 償還承兌票據 | - | (12,800) |
| 應付融資租賃還款 | - | (549) |
| 已付利息 | (54,716) | (17,005) |
| (用於)／來自融資活動之現金淨額 | (100,771) | 510,263 |
| 現金及現金等價物減少淨額 | (101,303) | (19,433) |
| 外匯匯率變動之影響 | 3,775 | (1,718) |
| 年初之現金及現金等價物 | 125,927 | 147,078 |
| 現金及現金等價物之分析 | | |
| 銀行及現金結餘 | 28,399 | 125,927 |

綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止年度

1. 一般資料、編製基準及持續經營

一般資料

中國創意數碼娛樂有限公司(「本公司」)根據百慕達公司法在百慕達註冊成立為獲豁免有限責任公司。其名稱於二零一九年五月二十九日由HMM數碼中國集團有限公司更改為中國創意數碼娛樂有限公司。本公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM上市。其註冊辦事處之地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda。其主要營業地點之地址為香港九龍長沙灣長順街15號D2 Place二期8樓C室。

綜合財務報表以港元(「港元」)呈列，除另有說明者外，全部數值均已予約整至最接近之千位。

本公司為一間投資控股公司。

本公司及其附屬公司(「本集團」)之主要業務載於以下附註及綜合財務報表之分部資料。

編製基準

綜合財務報表乃根據由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)，其包括所有適用之香港會計準則(「香港會計準則」)、香港財務報告準則及詮釋之統稱而編製。此外，綜合財務報表包括聯交所GEM證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例規定之適用披露而編製。

綜合財務報表乃根據歷史成本基準編製，惟投資物業、按公允價值計入損益賬(「按公允價值計入損益賬」)之金融資產及按公允價值計入其他全面收益(「按公允價值計入其他全面收益」)之金融資產乃按公允價值計量。

綜合財務報表已按與截至二零一八年六月三十日止年度之綜合財務報表所採納會計政策一致之基準編製，惟採納附註2所載與本集團相關並自本期間起生效之若干新訂及經修訂香港財務報告準則除外。

持續經營

截至二零一九年六月三十日止年度，本集團錄得虧損淨額約2,107,110,000港元，且截至該日，本集團的流動負債超出其流動資產約642,537,000港元。於二零一九年六月三十日，本集團的其他借貸、可換股債券及應付承兌票據分別約為110,793,000港元、226,913,000港元及421,827,000港元，其中約33,665,000港元、164,913,000港元及163,474,000港元已逾期且本集團尚未結清。此外，誠如綜合財務報表所披露，本集團無法履行若干契約及／或違反其特定責任，因而構成與於二零一九年六月三十日為數33,665,000港元、224,913,000港元及380,605,000港元的若干其他借貸、可換股債券及應付承兌票據有關的違約事件。上述事實及情況表明存在重大不確定性可能導致對本集團持續經營能力產生重大疑問。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

1. 一般資料、編製基準及持續經營(續)

持續經營(續)

本集團已經且正在採取若干措施以管理其流動資金需求並改善其財務狀況，其中包括但不限於以下：

- (i) 積極與融資提供方磋商以豁免可按要求償還條款及違反若干銀行承諾及限制性契諾的要求；
- (ii) 積極與銀行或其他融資機構商討，以便在需要時獲得額外的新融資及其他資金來源；
- (iii) 積極實施積極措施以提升收取未償還應收款的收款速度；
- (iv) 積極加快若干影片之發行，以通過影片發行增加大量現金流量；
- (v) 實施綜合政策以通過削減成本及資本開支來監察現金流量；及
- (vi) 探討出售若干非核心資產的可能性。

經考慮上述措施的有效度及可行性，基於管理層編製的本集團涵蓋報告期末起十二個月期間的現金流量預測，本公司董事認為本集團能夠於預測期內為其業務提供資金並於逾期時履行其財務責任。因此，綜合財務報表乃按持續經營基準編製。

倘本集團無法按持續經營基準營運，則須作出調整將本集團資產的賬面值減低至其可收回金額，以撥付可能出現的任何未來負債及重新分類非流動資產及負債為流動資產及負債。綜合財務報表尚未反映該等調整的影響。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

2. 採納新增及經修訂香港財務報告準則

(a) 採納新增及經修訂香港財務報告準則

| | |
|-----------------------------|-------------------------------------|
| 香港財務報告準則第9號(二零一四年) | 香港財務報告準則第9號(二零一四年) 金融工具及相關修訂本 |
| 香港財務報告準則第15號 | 客戶合約收入 |
| 香港財務報告準則第2號修訂本 | 股份為基礎之付款交易之分類及計量 |
| 香港財務報告準則第15號修訂本 | 香港財務報告準則第15號客戶合約收入之釐清 |
| 香港會計準則第28號修訂本 | 作為香港財務報告準則二零一四年至 二零一六年週期年度改進之一部分 |
| 香港會計準則第40號修訂本 | 轉移投資物業 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) - 詮釋第22號 | 外幣交易及預付代價 |

採納上述新增及經修訂準則對本集團之綜合財務報表並無重大影響，惟下文闡述之採納香港財務報告準則第9號(二零一四年)及香港財務報告準則第15號除外。

(i) 香港財務報告準則第9號(二零一四年)金融工具及相關修訂本

香港財務報告準則第9號(二零一四年)及香港財務報告準則第9號修訂本取代香港財務報告準則第9號(二零零九年)金融工具：確認及計量。就金融工具的分類而言，香港財務報告準則第9號(二零零九年)與香港財務報告準則(二零一四年)之間並無重大變動。就計量有關金融資產減值的金融工具而言，香港財務報告準則第9號(二零零九年)採納已產生虧損模型，而香港財務報告準則第9號(二零一四年)應用預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模型。因此，根據香港財務報告準則第9號(二零一四年)所載的特定過渡性條文，本集團已根據於二零一八年七月一日已存在的事實及情況按追溯基準將計量要求(包括與預期信貸虧損模式下減值有關的規定)應用於截至初步採納日期(即二零一八年七月一日)已存在的項目。然而，本集團已決定不重列比較數字。因此，比較資料繼續根據香港財務報告準則第9號(二零零九年)的規定呈列，因此可能無法與本年度資料比較。於二零一八年七月一日，初步採納香港財務報告準則第9號(二零一四年)的累計影響已確認為對期初權益的調整。

(a) 金融資產之分類及計量

一般而言，香港財務報告準則第9號(二零一四年)將金融資產分類為以下三個分類類別：

- 按攤銷成本計量；
- 按公允價值計入其他全面收益；及
- 按公允價值計入損益賬。

該等分類類別與香港財務報告準則第9號(二零零九年)所載的分類類別相同。

採納香港財務報告準則第9號(二零一四年)對本集團與其金融資產及金融負債分類有關的會計政策並無重大影響。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

2. 採納新增及經修訂香港財務報告準則(續)

(a) 採納新增及經修訂香港財務報告準則(續)

(i) 香港財務報告準則第9號(二零一四年)金融工具及相關修訂本(續)

(b) 預期信貸虧損模式下之減值

香港財務報告準則第9號(二零一四年)以預期信貸虧損模型取代香港財務報告準則第9號(二零零九年)的「已產生虧損」模型。預期信貸虧損模型要求持續計量與金融資產有關的信貸風險，因而較香港財務報告準則第9號(二零零九年)的已產生虧損模型更早確認預期信貸虧損。本集團將新預期信貸虧損模型應用於以攤銷成本計量的金融資產(包括已抵押銀行存款、銀行及現金結餘、應收貸款、貿易應收款及按金及其他應收款)。

預期信貸虧損乃對信貸虧損所作的概率加權估計。信貸虧損按所有預期現金短缺(即根據合約應付本集團的現金流量與本集團預期可收取的現金流量兩者之間的差額)的現值計量。在計量預期信貸虧損時，本集團會考慮無須付出不必要之成本或努力而取得的合理並有證據資料。此包括有關過去事項、當前狀況及對未來經濟狀況預測的資料。預期信貸虧損按以下基準之一計量：

- 12個月的預期信貸虧損：該等指因報告日後12個月內可能發生的違約事件而導致的預期虧損；及
- 全期預期信貸虧損：該等指因預期信貸虧損模型適用的項目預期期限內所有可能發生的違約事件而導致的預期虧損。

本集團一直就貿易應收款確認全期預期信貸虧損。

就其他工具而言，本集團計量相等於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非當金融工具信貸風險自初步確認起出現顯著增加，於該情況下，虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損金額計量。

預期信貸虧損於各報告日期重新計量以反映金融工具自初步確認以來的信貸風險變動。所有金融工具的預期信貸虧損金額的任何變動乃於損益確認。

於二零一八年七月一日，根據香港財務報告準則第9號(二零一四年)的規定，本公司董事已使用無須付出不必要之成本或努力而取得的合理並有證據資料，就減值審閱及評估本集團現有金融資產。評估結果及其影響於下文詳述。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

2. 採納新增及經修訂香港財務報告準則(續)

(a) 採納新增及經修訂香港財務報告準則(續)

(i) 香港財務報告準則第9號(二零一四年)金融工具及相關修訂本(續)

(c) 初步採納香港財務報告準則第9號(二零一四年)導致之影響概要

下表為於二零一八年六月三十日根據香港財務報告準則第9號(二零零九年)(根據已產生虧損模式)計量減值撥備與於二零一八年七月一日根據香港財務報告準則第9號(二零一四年)計量預期信貸虧損撥備的對賬：

| | 貿易 應收貸款 千港元 (附註25) | 其他 應收款 千港元 (附註28) | 其他 應收款 千港元 (附註23(c)) | 累計虧損 千港元 (經重列) |
|---|-----------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------|
| 於二零一八年六月三十日的 期末結餘*- 香港財務報告準則 第9號(二零零九年) | 367,651 | 206,983 | 168,686 | 79,457 |
| 初步應用香港財務報告準則 第9號(二零一四年)導致的 影響： | | | | |
| 重新計量預期信貸虧損模式下 之減值(附註) | (10,789) | (1,533) | (2,326) | 14,648 |
| 於二零一八年七月一日的期初 結餘- 香港財務報告準則 第9號(二零一四年) | 356,862 | 205,450 | 166,360 | 94,105 |

* 經過往年度調整後

附註：採納香港財務報告準則第9號(二零一四年)的預期信貸虧損模型導致較本集團的應收貸款、貿易應收款及其他應收款更早計提的信貸虧損準備。預期信貸虧損模式下確認有關額外減值，於二零一八年七月一日將應收貸款、貿易應收款及其他應收款的預期信貸虧損撥備分別增加約10,789,000港元、1,533,000港元及2,326,000港元。因此，於二零一八年七月一日，相應調整乃確認為增加期初累計虧損約14,648,000港元。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

2. 採納新增及經修訂香港財務報告準則(續)

(a) 採納新增及經修訂香港財務報告準則(續)

(ii) 香港財務報告準則第15號客戶合約收入

本集團已於本年度初次採納香港財務報告準則第15號。香港財務報告準則第15號已取代香港會計準則第18號收入(「香港會計準則第18號」)、香港會計準則第11號建築合約(「香港會計準則第11號」)及相關詮釋。

本集團已追溯採納香港財務報告準則第15號，而初步應用該準則的累計影響於初步採納日期二零一八年七月一日確認。此外，本集團選擇僅對於二零一八年七月一日尚未完成之合約追溯應用香港財務報告準則第15號。於初步採納日期的任何差異於期初累計虧損(或其他權益組成部分(倘適用))確認，且並無重列比較資料。因此，由於若干比較資料乃根據香港會計準則第18號及香港會計準則第11號以及相關詮釋編製，故該等比較資料可能無法用作比較。

香港財務報告準則第15號引入確認收入的5個步驟方法：

- 第1步：識別與客戶訂立的合約
- 第2步：識別合約中的履約責任
- 第3步：釐定交易價
- 第4步：將交易價分配至合約中的履約責任
- 第5步：當(或於)本集團完成履約責任時確認收入

根據香港財務報告準則第15號，本集團當(或於)完成履約責任時確認收入，即與特定履約責任相關貨品或服務的「控制權」轉移予客戶時。

履約責任指一項明確貨品或服務(或一批貨品或服務)或一系列大致相同的明確貨品或服務。

倘符合以下其中一項標準，則控制權隨時間轉移，而收入則經參考完全達成相關履約責任的進度隨時間確認：

- 客戶於本集團履約時同時收取及消耗本集團於履約時提供的利益；
- 本集團的履約創造及增強客戶於本集團履約時控制的資產；
- 或本集團的履約並無創造對本集團具有替代用途的資產，而本集團有強制執行權以收取至今已履約部分的付款。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

2. 採納新增及經修訂香港財務報告準則(續)

(a) 採納新增及經修訂香港財務報告準則(續)

(ii) 香港財務報告準則第15號客戶合約收入(續)

否則，收入會於客戶取得明確貨品或服務控制權的時間點確認。

合約資產指本集團就交換本集團已向客戶轉移的貨品或服務而獲得代價的權利(尚未屬無條件)。其乃根據香港財務報告準則第9號(二零一四年)評估減值。相反，應收款指本集團可獲得代價的無條件權利，即於該代價到期支付前僅須經過一段時間。

合約負債指本集團向客戶轉移貨品或服務的責任，而本集團已就此向客戶收取代價(或到期代價金額)。

關於「藝人管理費收入」，本集團於評估具體事實及情況及相關合約條款後得出結論，根據本集團、藝人及廣告客戶訂立的合約性安排對客戶的本集團履約責任，安排及確保有關藝人於合約期內可成為客戶產品／服務的代言人，因此，本集團認為本集團於合約期內擔當藝人的代理，因此收入應按淨額基準確認(即藝人同意本集團在與本集團訂立主要協議時有權保留自客戶收取或應收的總金額之規定部分，因本集團為其取得廣告客戶)。於採納香港財務報告準則第15號前，收入按毛額確認，而藝人賺取的費用金額則確認為「藝人管理服務成本」。有關變動不會影響本集團確認的純利。

本集團於放映開始日期至結束日期期間向電影院經銷新影片權利，並以有權分擔票房收入作為代價。

從本集團的角度看，其並無任何影片權利轉讓給客戶，而僅授權電影院放映。影片放映服務實際上乃由電影院提供。根據香港財務報告準則第15號，於該安排下本集團並非主體。新影片經銷之收入應於影片發行及經銷予電影院線時確認，且該金額通常於電影院線向本集團確認其票房收入份額時可被可靠計量。於採納香港財務報告準則第15號前，收入按毛額確認。有關變動不會影響本集團確認的純利。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

2. 採納新增及經修訂香港財務報告準則(續)

(a) 採納新增及經修訂香港財務報告準則(續)

(ii) 香港財務報告準則第15號客戶合約收入(續)

下列調整乃對截至二零一九年六月三十日止年度的綜合損益及其他全面收益表內確認的金額作出。並無計及不受變動影響的項目。

| | 根據香港會計 準則第18號 千港元 | 重新分類 千港元 (附註) | 根據香港財務 報告準則第15號 千港元 |
|-----------|-------------------------|---------------------|---------------------------|
| 藝人管理費收入 | 38,009 | (31,938) | 6,071 |
| 藝人管理服務之成本 | (31,938) | 31,938 | - |
| 票房收入 | 5,418 | (3,391) | 2,027 |
| 票房收入之成本 | (3,391) | 3,391 | - |

附註：於初步應用香港財務報告準則第15號日期，藝人管理費收入及票房收入乃按淨額基準並扣除年內藝人管理服務之成本及票房收入之成本分別約31,938,000港元及3,391,000港元確認。

除上文所述者外，於本年度採納香港財務報告準則之其他修訂本對綜合財務報表所呈報金額及／或所載披露並無重大影響。

58

2018-2019 年報
中國創音數碼娛樂有限公司

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

2. 採納新增及經修訂香港財務報告準則(續)

(b) 尚未採納之新增及經修訂香港財務報告準則

| | | 於以下日期或之後 開始之年度報告 期間生效 |
|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| 香港會計準則第19號修訂本 | 計劃修改、縮減或結算 | 二零一九年一月一日 |
| 香港會計準則第28號修訂本 | 於聯營公司及合營企業之 長期權益 | 二零一九年一月一日 |
| 香港會計準則第28號及香港財務 報告準則第10號修訂本 | 投資者與其聯營公司或 合營企業之間資產銷售 或注資 | 待釐定* |
| 香港財務報告準則第9號修訂本 | 具有負補償之預付款項 特徵 | 二零一九年一月一日 |
| 香港財務報告準則第16號 | 租賃 | 二零一九年一月一日 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) - 詮釋第23號 | 所得稅處理不確定性 | 二零一九年一月一日 |
| 香港財務報告準則修訂本 | 香港財務報告準則 二零一五年至 二零一七年之年度改進 | 二零一九年一月一日 |
| 香港財務報告準則第3號(經修訂) 修訂本 | 業務定義 | 二零二零年一月一日 |
| 香港會計準則第1號(經修訂)及 香港會計準則第28號修訂本 | 重大之定義 | 二零二零年一月一日 |
| 二零一八年財務報告概念框架 | 經修訂財務報告概念框架 | 二零二零年一月一日 |
| 香港財務報告準則第17號 | 保險合約 | 二零二一年一月一日 |

* 該等修訂本原定擬於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效。生效日期現已延後。提早應用該等修訂本仍獲允許。

本集團已開始評估採納上述新增及經修訂香港財務報告準則的相關影響。迄今，其得出的結論為上述新增及經修訂香港財務報告準則將於各自生效日期採納，而採納該等準則不大可能會對本集團的綜合財務報表造成重大影響，惟綜合財務報表詳述的香港財務報告準則第16號除外。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

2. 採納新增及經修訂香港財務報告準則(續)

(b) 尚未採納之新增及經修訂香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則第16號「租賃」

香港財務報告準則第16號為識別出租人及承租人的租賃安排及會計處理引入一個綜合模式。當香港財務報告準則第16號生效時，將取代香港會計準則第17號租賃及相關的詮釋。

香港財務報告準則第16號根據所識別資產是否由客戶控制來區分租賃及服務合約。除短期租賃及低價值資產租賃外，經營及融資租賃的區分自承租人會計處理中移除，並由承租人須就所有租賃確認使用權資產及相應負債的模式替代。

使用權資產初步按成本計量，其後以成本(惟若干例外情況除外)減累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量而作出調整。租賃負債初步按租賃款項(非當日支付)之現值計量。其後，租賃負債會就(其中包括)利息及租賃款項以及租賃修訂的影響作出調整。根據香港財務報告準則第16號，有關租賃負債的租賃款項將分配至本金及利息部分，並以融資現金流量呈列。

根據香港會計準則第17號，本集團已就就融資租賃安排確認為資產及相關融資租賃負債。採用香港財務報告準則第16號可能導致該等資產之分類發生潛在變動，其分類視乎本集團是否分開呈列使用權資產或以將呈列相應有關資產(倘擁有)的同一項目內呈列。

與承租人會計處理方法相反，香港財務報告準則第16號大致保留香港會計準則第17號內出租人的會計規定，並繼續規定出租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

此外，香港財務報告準則第16號亦要求較廣泛的披露。誠如綜合財務報表附註43所披露，於二零一九年六月三十日，本集團擁有不可撤銷經營租約承擔。初步評估顯示，該等安排中約2,570,000港元將符合香港財務報告準則第16號項下租賃的定義。因此，於應用香港財務報告準則第16號後，本集團將就所有該等租賃確認使用權資產及相應負債，除非有關租賃符合低價值或短期租賃。初步評估的結果可能予以變動。

此外，如上述所示，應用新的規定或會導致計量、呈列及披露變化。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

3. 過往年度調整及重新分類／主要會計政策

過往年度調整及重新分類

於編製本集團截至二零一九年六月三十日止年度的綜合財務報表時，董事已註意到本集團於先前發佈的綜合財務報表中所採納之會計處理方法不正確。截至二零一八年六月三十日止年度之綜合財務報表中的金額已經重列，以更正該等已識別錯誤。重列於綜合財務狀況表及綜合損益及其他全面收益表列示之金額的影響概述如下：

i) 就應收貸款、預付款項及按公允價值計入損益賬之金融資產之調整

先前按攤銷成本分類為金融資產的若干應收貸款及預付款項包含合約方可變回報。因此，此等應收貸款及預付款項不符合香港財務報告準則第9號(二零零九年)規定的按攤銷成本列賬的金融資產的合約現金流量特徵測試。根據香港財務報告準則第9號(二零零九年)，於二零一八年六月三十日，此類應收貸款及預付款項應分類為按公允價值計入損益賬之金融資產。

ii) 有關可換股債券及承兌債券的分類及計量之調整

若干可換股債券中所包含的換股權被錯誤地認定為衍生金融工具，而非過往年度的權益工具。此外，於重新考慮其中一份可換股債券的提前贖回權的條款及條件以及該可換股債券發行日期的可用事實及情況之後，管理層認為，本集團行使有關提前贖回權之可能性極微，因此該可換股債券於發行之日的提前贖回權的公允價值應很小。

此等可換股債券於初始確認時之公允價值應在債務主體部分及權益部分之間分配，而非在債務主體部分及衍生部分之間分配。此外，其中一份可換股債券乃按現金所得款項以本金發行給一名獨立第三方，其中管理層認為，在重新審視事實及情況後，其於初始確認時的公允價值應為本金，而不是根據估值模型計算的可換股債券的公允價值。

此外，於截至二零一八年六月三十日止年度，其中一份可換股債券及其中一份承兌票據於同一日期以同一證券發行給同一獨立第三方。因此，於初始確認時其公允價值應以相同貼現率得出，而可換股債券的權益部分將分配為所得款項總額扣除由可換股債券的債務部分的公允價值及承兌票據的公允價值後的餘額。

iii) 就於聯營公司之權益及按公允價值計入其他全面收益之金融資產之調整

於二零一八年六月三十日按公允價值計入損益賬之金融資產包括由HMVOD Limited(「HMVOD」)(其股份於聯交所GEM上市)的27.41%股權所代表的投資。於二零一七年七月十四日，由於本集團於HMVOD的持股量超過20%，因此推測本集團對HMVOD產生了重大影響。因此，本集團於HMVOD的投資應自二零一七年七月十四日起以權益入賬，而非於二零一八年六月三十日被確認為按公允價值計入其他全面收益之金融資產。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

3. 過往年度調整及重新分類／主要會計政策(續)

過往年度調整及重新分類(續)

iv) 就影片權利攤銷之調整

管理層重新審視了影片權利的使用壽命，並認為收入與經濟利益影片權利的消費高度相關。因此，應駁回香港會計準則第38號，無形資產中規定的不恰當假設，該假設是基於一項活動產生的收入(包括使用無形資產)進行的攤銷方法。於過往年度，影片權利應按影片權利攤銷可與其所得經濟利益匹配之基準予以攤銷，而非過往年度之直線法。

綜合損益及其他綜合收益表以及綜合財務狀況表的重列對附註(i)至(iv)的影響載列於下文之表格。

此外，綜合損益及其他全面收益表中呈列的若干金額已經重列，以重新呈列已終止業務的業績。

v) 對於二零一七年七月一日之綜合財務狀況表之影響載列如下：

| | 如先前呈報 千港元 | 有關可換股 債券分類及 計量之調整 千港元 (附註) | 經重列 千港元 |
|--------------|--------------|--|-------------|
| 衍生金融工具 - 即期 | (2,319) | 2,319 | - |
| 衍生金融工具 - 非即期 | (32,057) | 32,057 | - |
| 股份溢價 | (2,518,619) | 1,008 | (2,517,611) |
| 可換股債券權益儲備 | - | (39,953) | (39,953) |
| 累計虧損 | 9,455 | 4,569 | 14,024 |

附註：

已作出調整以：

- (i) 將可換股債券的換股權自衍生金融工具重新分類為可換股債券權益部分，即可換股債券權益儲備；
- (ii) 將衍生金融工具錯誤的分類及計量更正並將金額重列為零；

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

3. 過往年度調整及重新分類／主要會計政策(續)

過往年度調整及重新分類(續)

vi) 對於二零一八年六月三十日之綜合財務狀況表之影響載列如下：

| | 如先前呈報 千港元 | 就應收貸款、 預付款項及 按公允價值 計入損益賬 之金融資產 之調整 千港元 (附註(a)) | 有關可換股 債券及承兌 票據分類及 計量之調整 千港元 (附註(b)) | 就於聯營公司 之權益及 按公允價值 計入其他全面 收益之金融 資產之調整 千港元 (附註(c)) | 經重列 千港元 |
|---------------------------|--------------|---|--|---|-------------|
| 於聯營公司之權益 | 33,801 | - | - | 55,481 | 89,282 |
| 按公允價值計入其他 全面收益之金融資產 | 131,130 | - | - | (79,159) | 51,971 |
| 預付款項、按金及其他 | | | | | |
| 應收款 - 非即期 | 237,081 | (64,212) | - | - | 172,869 |
| 應收貸款(按攤銷成本) - 即期 | 445,321 | (148,303) | - | - | 297,018 |
| 按公允價值計入損益賬 之金融資產 - 非即期 | - | 187,817 | - | - | 187,817 |
| 可換股債券 - 即期 | (151,185) | - | (5,632) | - | (156,817) |
| 衍生金融工具 - 即期 | (8,624) | - | 8,624 | - | - |
| 衍生金融工具 - 非即期 | (8,114) | - | 8,114 | - | - |
| 應付承兌票據 - 即期 | (188,214) | - | 461 | - | (187,753) |
| 股份溢價 | (2,523,239) | - | (3,571) | - | (2,526,810) |
| 投資重估儲備 | 173,836 | - | - | 619 | 174,455 |
| 可換股債券權益儲備 | - | - | (35,790) | - | (35,790) |
| 累計虧損 | 2,644 | - | - | (823) | 1,821 |
| 外幣換算儲備 | 3,083 | 24,698 | 27,794 | 23,882 | 79,457 |

附註：

- a) 已就將應收貸款及預付款項重新分類為按公允價值計入損益賬之金融資產並按公允價值將結餘重列作出調整；
- b) 已作出調整以：
 - (i) 將可換股債券的換股權自衍生金融工具重新分類為可換股債券權益部分，即可換股債券權益儲備；
 - (ii) 將衍生金融工具錯誤的分類及計量更正並將金額重列為零；
 - (iii) 將其中一份可換股債券之公允價值重列；及
 - (iv) 將承兌票據之價值重列。
- c) 以計入聯營公司之權益作出調整。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

3. 過往年度調整及重新分類／主要會計政策(續)

過往年度調整及重新分類(續)

vii) 對截至二零一八年六月三十日止年度之綜合損益及其他全面收益表之影響載列如下：

| | 如先前呈報 千港元 | 就應收貸款、 預付款項及 按公允價值 計入損益賬 之金融資產 之調整 | | 就於聯營公司 之權益及 按公允價值 計入其他全面 收益之金融 資產之調整 | | 重新分類至 已終止業務 千港元 (附註(d)) | 有關影片 權利之攤銷 之調整 千港元 (附註(e)) | 經重列 千港元 |
|--------------------------------|--------------|---|----------------|---|----------------|----------------------------------|--|------------|
| | | 千港元 (附註(a)) | 千港元 (附註(b)) | 千港元 (附註(c)) | 千港元 (附註(c)) | | | |
| 按公允價值計入損益賬 之金融資產之公允 價值變動 | 15,613 | (24,698) | - | - | - | - | - | (9,085) |
| 收入 | 608,251 | - | - | - | - | (255,953) | - | 352,298 |
| 其他收入及收益 | 40,213 | - | - | - | - | (7,355) | - | 32,858 |
| 經營電影院之成本 | (19,634) | - | - | - | - | 19,634 | - | - |
| 零售業務之成本 | (140,417) | - | - | - | - | 140,417 | - | - |
| 銷售及經銷費用 | (101,299) | - | - | - | - | 86,931 | - | (14,368) |
| 行政費用 | (168,363) | - | 16,186 | - | - | 64,808 | - | (87,369)# |
| 財務費用 | (41,809) | - | 4,523 | - | - | 1,616 | - | (35,670) |
| 年內暫停營業之虧損 | - | - | - | - | - | (46,690) | - | (46,690) |
| 影片權利之攤銷* | (34,360) | - | - | - | - | - | (19,607) | (53,967) |
| 影片權利之減值* | (19,607) | - | - | - | - | - | 19,607 | - |
| 衍生金融工具之公允 價值變動 | 43,934 | - | (43,934) | - | - | - | - | - |
| 應佔聯營公司之業績 | 886 | - | - | (23,882) | - | - | - | (22,996) |
| 所得稅抵免 | 4,316 | - | - | - | - | (3,408) | - | 908 |

其包括撇銷應收貸款、撇銷貿易應收款及撇銷預付款項及其他應收款。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

3. 過往年度調整及重新分類／主要會計政策(續)

過往年度調整及重新分類(續)

vii) 對截至二零一八年六月三十日止年度之綜合損益及其他全面收益表之影響載列如下:(續)

附註:

- a) 已如上文附註(vi)(a)所述作出調整。
- b) 已如上文附註(vi)(b)所述作出調整。
- c) 已如上文附註(vi)(c)所述作出調整。
- d) 已就重新呈列已終止業務之業績作出調整。
- e) 已就計入符合所產生經濟利益之影片權利攤銷作出調整。
- * 計入綜合損益表中「影片及電視節目經銷及製作及唱片製作之成本」。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

3. 過往年度調整及重新分類／主要會計政策(續)

主要會計政策

編製符合香港財務報告準則之財務報表須使用若干主要假設及估計，亦需要董事於應用會計政策之過程中作出判斷。涉及關鍵判斷之範疇與對本財務報表屬重大之假設及估計之範疇於綜合財務報表附註4中披露。

編製本財務報表所採用之重大會計政策載述如下。

綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至六月三十日之財務報表。附屬公司為本集團擁有控制權之實體。當本集團可以或有權力透過參與該實體而影響回報及有能力透過其權力影響實體之回報即控制該實體。當本集團現有之權力賦予其能力指揮有關活動(即對實體回報有重大影響的活動)，即表示本集團對該實體有權力。

當評估控制時，本集團考慮其潛在投票權，以及由其他人士持有的潛在投票權。潛在投票權只有在其持有人有行使此權利之實際能力時方會被考慮。

附屬公司自其控制權轉移予本集團當日起綜合入賬，並於控制權終止當日不再綜合入賬。

出售附屬公司(導致失去控制權)之盈虧為(i)出售代價之公允價值加上所保留該附屬公司任何投資之公允價值與(ii)本公司應佔該附屬公司淨資產加上與該附屬公司有關之任何剩餘商譽及任何相關累積外幣換算儲備之差額。

集團內公司間之交易、結餘及未變現溢利會予以對銷。除非交易提供證據證明所轉讓之資產出現減值，否則未變現虧損亦予以對銷。附屬公司之會計政策已於有需要時作出變動，以確保與本集團所採納之政策貫徹一致。

非控股權益指並非直接或間接歸本公司之附屬公司權益。非控股權益於綜合財務狀況表及綜合股東權益變動表之權益內列賬。於綜合損益及其他全面收益表內，非控股權益呈列為本年度溢利或虧損及全面收入總額在非控股股東與本公司擁有人之間之分配。

溢利或虧損及其他全面收入項目歸本公司擁有人及非控股股東，即使導致非控股權益結餘出現虧絀。

本公司並無導致失去附屬公司控制權之擁有人權益變動，按權益交易入賬，即與以擁有人身分進行之擁有人交易。控股及非控股權益之賬面金額經調整以反映其於附屬公司相關權益之變動。非控股權益數額之調整額與已付或已收代價公允價值間差額，直接於權益確認，歸本公司擁有人。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

3. 過往年度調整及重新分類／主要會計政策(續)

主要會計政策(續)

業務合併及商譽

於業務合併中收購附屬公司乃按收購法入賬。收購成本按於收購當日所交付資產、所發行權益工具、所產生負債及或然代價之公允價值計算。與收購有關之成本於產生成本及獲得服務之期間確認為開支。所收購附屬公司之可辨識資產及負債乃按其於收購當日之公允價值計量。

倘收購成本超出本公司應佔附屬公司之可辨識資產及負債之淨公允價值，則差額將以商譽入賬。倘本公司攤分可辨識資產及負債之淨公允價值高於收購成本，則有關差額將於綜合損益確認為本公司應佔之議價收購收益。

商譽於每年進行減值測試，或倘出現可能減值之事宜或情況出現變動，則會作更頻密測試。商譽乃按成本減累計減值虧損計量。商譽減值虧損之計算方法與下文會計政策所載之其他資產所用者相同。商譽之減值虧損於綜合損益內確認且不會於其後撥回。就減值測試而言，商譽會被分配至預期將受惠於收購之協同效益之現金產生單位。

於附屬公司之非控股權益初步按非控股股東應佔該附屬公司於收購當日之可辨識資產及負債之淨公允價值比例計算。

聯營公司

聯營公司為本集團對其有重大影響力之實體。重大影響力乃於有關實體之財務及經營政策決定擁有參與權，而非控制或共同控制該等政策。於評估本集團有否具有重大影響力時，將會考慮現時可予行使或兌換之潛在投票權(包括其他實體所持有之潛在投票權)之存在及影響。於評估潛在投票權是否對重大影響力有影響，持有人的動機及有否財政能力行使或轉換該權利均不予考慮。

於聯營公司之投資乃採用權益會計法於綜合財務報表入賬，並初步按成本確認。所收購聯營公司之可辨識資產及負債乃按其於收購當日之公允價值計量。倘收購成本超出本集團應佔聯營公司之可辨識資產及負債之淨公允價值，則差額將以商譽入賬。商譽乃計入投資之賬面值，並於有客觀證據顯示該項投資已減值時於各呈報期末連同該項投資進行減值測試。倘本集團攤分可辨識資產及負債之淨公允價值高於收購成本，則有關差額將於綜合損益確認。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

3. 過往年度調整及重新分類／主要會計政策(續)

主要會計政策(續)

聯營公司(續)

本集團應佔聯營公司收購後溢利或虧損於綜合損益確認，而其應佔收購後儲備變動則於綜合儲備內確認。收購後之累計變動於投資之賬面值作出調整。倘本集團應佔聯營公司虧損相等於或多於其於聯營公司之權益(包括任何其他無抵押應收款)，則本集團不會進一步確認虧損，除非其已產生責任或代聯營公司付款。倘聯營公司其後錄得溢利，則本集團僅於其應佔溢利相等於其應佔未確認之虧損後，方會恢復確認其應佔之該等溢利。

出售聯營公司(導致失去重大影響力)之盈虧為(i)出售代價之公允價值加上所保留該聯營公司任何投資之公允價值與(ii)本集團應佔該聯營公司淨資產加上與該聯營公司有關之任何剩餘商譽及任何相關累積外幣換算儲備之差額。倘一項於聯營公司之投資變成合營企業投資，本集團將繼續應用權益法並不再重新計量保留權益。

本集團與其聯營公司間之交易之未變現溢利，按本集團於聯營公司之權益對銷。除非交易提供證據證明所轉讓之資產出現減值，否則未變現虧損亦予以對銷。聯營公司之會計政策已於有需要時作出變動，以確保與本集團所採納之政策貫徹一致。

合營安排

合營安排指兩方或以上於其中擁有共同控制權的安排。共同控制是指按照合約約定對某項安排所共有的控制，共同控制僅在當相關活動要求共同享有控制權的各方作出一致同意之決定時存在。相關活動指對安排回報有重大影響之活動。當評估共同控制時，本集團考慮其潛在投票權，以及由其他人士持有的潛在投票權，決定是否存在共同控制。潛在投票權只有在其持有人有行使此權利之實際能力時方會被考慮。

合營安排指共同經營或合營企業。共同經營乃對該項安排擁有共同控制權之各方對該項安排之資產擁有權利及對其負債承擔責任之合營安排。合營企業乃擁有共同控制權之各方對該項安排之淨資產擁有權利之合營安排。

於合營企業之投資乃按權益法記入綜合財務報表，並初步按成本確認。合營企業於收購日期收購之可辨識資產及負債按其公允價值計量。倘收購成本超出本集團應佔合營企業之可辨識資產及負債之淨公允價值，則差額將以商譽入賬。商譽乃計入投資之賬面值，並於有客觀證據顯示該項投資已減值時於各報告期完結日連同該項投資進行減值測試。倘本集團攤分可辨識資產及負債之淨公允價值高於收購成本，則有關差額將於綜合損益確認。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

3. 過往年度調整及重新分類／主要會計政策(續)

主要會計政策(續)

合營安排(續)

本集團應佔合營企業收購後溢利或虧損於綜合損益確認，而其應佔收購後儲備變動則於綜合儲備內確認。收購後之累計變動於投資之賬面值作出調整。倘本集團應佔合營企業虧損相等於或多於其於合營企業之權益(包括任何其他無抵押應收款)，則本集團不進一步確認虧損，除非本集團已產生責任或代合營企業付款。倘合營企業其後錄得溢利，則本集團僅於其應佔溢利相等於其應佔未確認之虧損後，方會恢復確認其應佔之該等溢利。

本集團與其合營企業間之交易之未變現溢利，按本集團於合營企業之權益對銷。除非交易提供證據證明所轉讓之資產出現減值，否則未變現虧損亦予以對銷。合營企業之會計政策已於有需要時作出變動，以確保與本集團所採納之政策貫徹一致。

外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

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

(b) 各實體財務報表之交易及結餘

外幣交易於初步確認時按交易日之現行匯率折算為功能貨幣。以外幣計值之貨幣資產及負債按各報告期完結日之匯率折算。該折算政策所產生之盈虧於損益確認。

按公允價值計量及以外幣計值之非貨幣項目乃按釐定公允價值當日之匯率折算。

當非貨幣項目之盈虧於其他全面收入確認時，該盈虧之任何匯兌部分於其他全面收入確認。當非貨幣項目之盈虧於損益確認時，該盈虧之任何匯兌部分於損益確認。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

3. 過往年度調整及重新分類／主要會計政策(續)

主要會計政策(續)

外幣換算(續)

(c) 綜合時換算

功能貨幣與本公司呈列貨幣不同之所有本集團實體之業績及財務狀況按下列方式折算為本公司之呈列貨幣：

- (i) 各財務狀況表所呈列之資產及負債按該財務狀況表日期之收市匯率折算；
- (ii) 收入及支出按平均匯率折算(除非該平均匯率並非交易日匯率之累計影響之合理近值，則在此情況下，收入及支出乃按交易日之匯率換算)；及
- (iii) 所有因此而產生之匯兌差額於外幣匯兌儲備確認。

於綜合時，換算境外實體投資淨值及借貸所產生之匯兌差額於外幣匯兌儲備內確認。倘境外業務獲出售，則有關匯兌差額乃於綜合損益確認並列作出售之部分收入或虧損。

因收購境外實體而產生之商譽及公允價值調整乃列作境外實體之資產及負債，並按收市匯價折算。

物業、機器及設備

物業、機器及設備按成本減其後之累計折舊及累計減值虧損列賬。

其後成本僅於與該項目有關之未來經濟利益可能流入本集團，而該項目之成本能可靠計量時，方列入資產之賬面值或確認為獨立資產(如適用)。所有其他維修及保養於產生期間之損益確認。

物業、機器及設備項目之折舊乃按其估計可使用年期以直線法按下列年率確認，以撇銷其成本減彼等之殘值：

| | |
|--------|----------------------|
| 租賃物業裝修 | 按未屆滿之租賃期或10%(以較短者為準) |
| 電腦設備 | 33.33% |
| 傢俬及裝置 | 20% |
| 辦公室設備 | 20% |
| 汽車 | 20% |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

3. 過往年度調整及重新分類／主要會計政策(續)

主要會計政策(續)

物業、機器及設備(續)

殘值、可使用年期及折舊方法於各報告期完結日進行檢討及作出調整(如適用)。

出售物業、機器及設備之盈虧為出售所得款項淨額與有關資產賬面值兩者間之差額，並於損益確認。

投資物業

投資物業是為賺取租金及／或資本增值而持有之土地及／或建築物。投資物業(包括正在建造或未來開發作投資物業之用的物業)初步按成本計量，當中包含歸屬於該物業之所有直接成本。

於初步確認後，投資物業按公允價值列賬，其公允價值乃基於外部獨立估值師所釐定之價值。因投資物業之公允價值變動而產生之盈虧，在其產生期間於損益確認。

出售一項投資物業之盈虧為出售所得款項淨額與有關物業賬面值兩者間之差額，並於損益確認。

影片權利及製作中影片

影片權利按成本減去其後之累計攤銷及累計減值虧損後列賬。

影片權利之成本包括就已完成影片及電視劇、從外界收購或授權以供放映之影片權利，以及其他可供開發之影片之直接成本。

本集團按當期實際收入(分子)與預估總預期收入(分母)相同的比例攤銷影片權利成本。當一部影片發行，本集團開始攤銷影片權利之資本化成本，並開始確認該影片的收益。

本集團於各報告期末審閱及修訂影片權利之總預期收入及總製作成本的預估。倘若修訂預估，則本集團自預估發生此等變化的時期開始調整總預期收入(分母)，並重新計算影片權利攤銷比率。預估變化產生的影響以預期方式確認。

製作中影片指製作中影片及電視服務，並按截至入賬日期已產生之成本減任何已識別之減值虧損列賬。成本包括與製作影片有關之所有直接成本，並於完成後轉撥至影片權利。

倘用於釐定可收回金額之估計出現變動及賬面值超過可收回金額，則作出減值虧損。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

3. 過往年度調整及重新分類／主要會計政策(續)

主要會計政策(續)

租賃

(i) 經營租賃

本集團作為承租人

資產擁有權之大部分風險及回報並無大部分轉予本集團之租賃入賬為經營租賃。租賃款項(扣除自出租人收取之任何獎勵金後)於租期內以直線法確認為開支。

(ii) 融資租賃

倘租賃將資產擁有權的絕大部分風險及報酬轉讓至本集團，則該租賃按融資租賃入賬。於租期開始時，融資租賃按租賃資產的公允價值及最低租賃款項的現值(以較低暫為準，均按租賃開始時釐定)予以資本化。

出租人的相應負債於財務狀況表列作應付融資租賃。租賃付款於融資費用及尚未償還負債扣減之間作出分配。融資費用於租期內各期間分配，從而使負債尚未償還餘額利息的息率固定。

融資租賃資產按租期及估計可使用年期的較短者減值。

會所會籍及商標

具無限可使用年期之會所會籍及商標按成本減任何減值虧損列賬。會所會籍及商標每年或當有跡象顯示出現減值虧損時進行減值檢討。

無形資產

獨立收購且具有限使用年期之無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。具有限使用年期之無形資產之攤銷按其估計可使用年期以直線法計提。主要年率如下：

| | |
|------------|------------|
| 管理合約 | 按未屆滿之3年合約期 |
| 網上音樂串流應用程式 | 10年 |
| 商標 | 無限期 |
| 客戶關係 | 10年 |
| 會所會籍 | 無限期 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

3. 過往年度調整及重新分類／主要會計政策(續)

主要會計政策(續)

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本以加權平均基準計算。製成品及在製品之成本包括原材料、直接工資及所有生產經常性開支之適當部分和(如適用)分包費用。可變現淨值為日常業務過程中之估計售價減估計完成成本及銷售所需估計成本。

金融工具

當集團實體成為有關工具合約條文之一方時，會確認金融資產及金融負債。所有一般買賣的金融資產按交易日期／結算日期基準予以確認及終止確認。一般買賣乃指按照一般市場規定或慣例在既定時限內交付資產之金融資產買賣。

金融資產及金融負債初步按公允價值計量，惟自二零一八年七月一日起根據香港財務報告準則第15號初步計量之客戶合約產生之貿易應收款除外。收購或發行金融資產及金融負債(不包括按公允價值計入損益賬之金融資產或金融負債)直接應佔之交易成本，於初步確認時加入金融資產或金融負債(如適用)之公允價值或從中扣減。收購按公允價值計入損益賬之金融資產或金融負債直接應佔之交易成本即時於損益確認。

實際利率法指一種在有關期間內用於計算金融資產或金融負債之攤銷成本以及分配利息收入及利息開支之方法。實際利率指一種於初步確認時可將金融資產或金融負債之預期年限或(如適用)更短期間內之預計未來現金收入及付款(包括構成實際利率部份之已付或已收取之全部費用及利率點、交易成本及其他溢價或貼現)精確貼現至賬面淨值之利率。

源自本集團一般業務過程之利息／股息收入呈列為收入。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

3. 過往年度調整及重新分類／主要會計政策(續)

主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產

金融資產分類及其後計量(於二零一八年七月一日應用香港財務報告準則第9號(二零一四年)後)

符合下列條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 持有金融資產的業務模式以收取合約現金流量為目標；及
- 金融資產的合約條款於指定日期產生的現金流量，符合僅為支付未償還本金及利息準則。

符合以下條件的金融資產其後按公允價值計入其他全面收益計量：

- 持有金融資產的業務模式以持有金融資產從而收取合約現金流量及銷售兩者為目標；及
- 合約條款於指定日期產生的現金流量，符合僅為支付未償還本金及利息準則。

所有其他金融資產其後按公允價值計入損益賬計量。

倘屬下列情況，金融資產即分類為持作買賣：

- 其收購乃主要為於短期內出售；或
- 於初步確認時其屬已識別金融工具組合的一部分，而本集團整體管理該組合，且近期具有實際短期套利的模式；或
- 其並非指定為對沖工具且實際上亦非對沖工具的衍生工具。

(i) 攤銷成本及利息收入

對於其後按攤銷成本列賬的金融資產，使用實際利息法確認利息收入。利息收入乃對一項金融資產賬面總值應用實際利率予以計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外(見下文)。就其後出現信貸減值的金融資產而言，自下一報告期起，利息收入乃對金融資產攤銷成本應用實際利率予以確認。倘已信貸減值的金融工具的信貸風險好轉，使金融資產不再出現信貸減值，於釐定資產不再出現信貸減值後，自報告期開始起利息收入乃對金融資產賬面總值應用實際利率予以確認。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

3. 過往年度調整及重新分類／主要會計政策(續)

主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產分類及其後計量(於二零一八年七月一日應用香港財務報告準則第9號(二零一四年)後)(續)

(ii) 按公允價值計入損益賬之金融資產

不符合按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益或指定為按公允價值計入其他全面收益準則之金融資產乃按公允價值計入損益賬計量。

於各報告期末，按公允價值計入損益賬之金融資產按公允價值計量，而任何公允價值收益或虧損則於損益確認。於損益確認的收益或虧損淨額不包括金融資產所賺取的任何股息或利息，並計入「其他收益及虧損」項目內。

(iii) 指定為按公允價值計入其他全面收益之權益工具

按公允價值計入其他全面收益之權益工具投資乃其後按公允價值計量，而公允價值變動所產生之收益及虧損於其他全面收益確認並於投資重估儲備內累計；及毋須進行減值評估。原先於投資重估儲備中累計之累積收益或虧損並不會重新分類為損益。累計收益或虧損將不會於出售股本投資後重新分類至損益。

金融資產減值(於二零一八年七月一日應用香港財務報告準則第9號(二零一四年)後)

本集團就根據香港財務報告準則第9號須受減值規限的金融資產確認預期信貸虧損的虧損撥備(包括已抵押銀行存款、銀行及現金結餘、應收貸款、貿易應收款及按金及其他應收款)。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映信貸風險自初步確認以來的變動。

全期預期信貸虧損指將於相關工具的預期年期內因所有可能違約事件而產生的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損(「12個月預期信貸虧損」)指預期因報告日期後12個月內可能發生的違約事件而產生的全期預期信貸虧損其中部分。評估乃根據本集團過往信貸虧損經驗作出，並就個別應收款項、整體經濟狀況及對於報告日期的當前狀況及未來狀況預測的評估所適用因素而作出調整。

本集團一直就貿易應收款確認全期預期信貸虧損。

對於其他工具，本集團計量的虧損撥備等於12個月預期信貸虧損，除非自初步確認後信貸風險顯著增加時，本集團確認全期預期信貸虧損。評估是否應確認全期預期信貸虧損，乃基於自初步確認以來發生違約的可能性或風險的顯著增加而進行。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

3. 過往年度調整及重新分類／主要會計政策(續)

主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(於二零一八年七月一日採納香港財務報告準則第9號(二零一四年)後)(續)

(i) 信貸風險顯著增加

為評估信貸風險在初步確認後有否顯著增加，本集團會將金融工具於報告日期發生的違約風險及金融工具在初步確認日期發生的違約風險相比較。本集團進行評估時，會考慮合理並有證據的定量及定性資料(包括參考過往經驗及無須付出不必要之成本或努力而取得的前瞻性資料)。

特別是，在評估信貸風險有否顯著增加時，本集團會考慮下列資料：

- 金融工具的外部(倘適用)或內部信貸評級出現實際或預期的重大惡化；
- 外部市場的信貸風險指標重大惡化，如債務人的信貸息差及信貸違約掉期價格大幅上升；
- 業務、財務或經濟狀況現時或預期的不利變動，預期會令債務人履行其債務責任的能力顯著下跌；
- 債務人的營運業績出現實際或預期的重大惡化；
- 債務人所在的監管、經濟或科技環境出現實際或預期的重大不利變動，導致債務人履行其債務責任的能力顯著下跌。

不論上述評估結果，本集團認為，當合約付款逾期超過30日，則自初步確認以來信貸風險已顯著增加，除非本集團有合理並有證據的資料證明。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

3. 過往年度調整及重新分類／主要會計政策(續)

主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(於二零一八年七月一日採納香港財務報告準則第9號(二零一四年)後)(續)

(i) 信貸風險顯著增加(續)

儘管存在上述情況，倘債務工具於報告日期釐定為具有低信貸風險，本集團假設債務工具的信貸風險自初步確認起並無顯著增加。倘i)其違約風險偏低、ii)借貸人有強大能力於短期滿足其合約現金流量責任及iii)較長期的經濟及業務狀況存在不利變動，惟將未必削弱借貸人履行其合約現金流量責任的能力，則債務工具會被釐定為低信貸風險。當債務工具的內部或外部信貸評級為「投資級別」(按照全球理解的釋義)，則本集團會視該債務工具為低信貸風險。

本集團定期監控用於識別信貸風險是否顯著增加的標準是否有效及適時修訂該等標準，以確保有關標準能於款項逾期前識別信貸風險的顯著增加。

(ii) 違約定義

倘金融資產已逾期90天時，本集團則認為已出現違約事件，除非本集團有合理並有理據的資料顯示更寬鬆的違約標準更為合適。

(iii) 信貸減值金融資產

當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響之違約事件時，金融資產出現信貸減值。金融資產信貸減值之證據包括以下可觀察事件：

- a) 發行人或借貸人出現嚴重財務困難；
- b) 違約，如違約或逾期事件；
- c) 借貸人的放貸人就經濟或與借貸人財務困難有關的合約理由，給予借貸人在一般情況下放貸人不予考慮之優惠條件；
- d) 借貸人很可能破產或進行其他財務重組；或
- e) 由於財務困難致使該金融資產之活躍市場消失。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

3. 過往年度調整及重新分類／主要會計政策(續)

主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(於二零一八年七月一日採納香港財務報告準則第9號(二零一四年)後)(續)

(iv) 撤銷政策

當有資料顯示交易對手處於嚴重財務困難，且並無合理預期收回時(例如交易對手已被清盤或已進入破產程序，或就貿易應收款而言，款項逾期超過一年(以較早發生者為準))時，則本集團會撤銷金融資產。已撤銷的金融資產仍可能需要根據本集團的收回程序進行法律行動，惟需於適當時候聽取法律意見。撤銷構成終止確認事件。任何其後收回乃於損益確認。

(v) 計量及確認預期信貸虧損

計量預期信貸虧損乃違約概率、違約損失率(即倘發生違約的損失程度)及違約風險的函數。違約概率及違約損失率的評估根據經前瞻性資料調整的過往數據作出。預期信貸虧損的估算反映以各自發生違約的風險作加權的公正及概率加權金額。

一般而言，預期信貸虧損乃根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團預期將收取的所有現金流量間的差額估計，並按初步確認時釐定的實際利率貼現。

利息收入乃按金融資產之賬面總值計算，除非金融資產已經信貸減值，在該情況下，利息收入乃按金融資產之攤銷成本計算。

本集團通過調整所有金融工具的賬面值於損益確認彼等之減值收益或虧損，惟貿易應收款除外，此種情況下透過虧損撥備賬確認相應調整。

初步確認及計量(於二零一八年七月一日採納香港財務報告準則第9號(二零一四年)前)

倘根據合約條款規定須於有關市場所規定之期限內購入或出售資產，則金融資產按交易日基準確認入賬及終止確認，並按公允價值加直接交易成本作初步計算，惟按公允價值計入損益賬的金融資產則除外。收購按公允價值計入損益賬的金融資產之直接應佔交易成本即時於損益確認。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

3. 過往年度調整及重新分類／主要會計政策(續)

主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

初步確認及計量(於二零一八年七月一日採納香港財務報告準則第9號(二零一四年)前)(續)

本集團的金融資產分為以下類別：

- 按攤銷成本列賬之金融資產
- 按公允價值計入損益賬之金融資產
- 按公允價值計入其他全面收益之金融資產

(i) 按攤銷成本列賬之金融資產

撥歸此類的金融資產(包括貿易應收款及其他應收款)須同時符合下列兩項條件：

- 持有資產的業務模式是為收取合約現金流；及
- 金融資產的合約條款在指定日期產生現金流，其性質完全是支付本金及未償本金的利息。

有關項目其後以實際利率法按攤銷成本(減除任何減值)計算。減值撥備於出現客觀證據顯示本集團無法按資產之原有條款收回所有到期金額時確認。撥備金額為資產之賬面值與估計未來現金流量現值(按初步確認時計算所得之實際利率貼現計算)間之差額。撥備金額於損益確認。

倘資產之可收回金額增加能與確認減值後所發生之事件客觀有關，則減值虧損於其後期間撥回並於損益確認，惟於減值日撥回之資產賬面值不得高於倘並無確認減值之攤銷成本。

(ii) 按公允價值計入損益賬之金融資產

不符合按攤銷成本列賬的金融資產乃撥歸此類別，除非本集團於初步確認時指定並非持有作買賣用途的股本投資為列作按公允價值計入其他全面收益(如下文所述)則除外。按公允價值計入損益賬之金融資產乃按公允價值計量，任何於重新計量中產生的收益或虧損於損益中確認。利息收入及股息收入於損益中確認。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

3. 過往年度調整及重新分類／主要會計政策(續)

主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

初步確認及計量(於二零一八年七月一日採納香港財務報告準則第9號(二零一四年)前)(續)

(iii) 按公允價值計入其他全面收益之金融資產

於初步確認時，本集團可作不可撤回選擇(按個別工具基準)，指定並非持有作買賣用途的股本投資為列作按公允價值計入其他全面收益。

按公允價值計入其他全面收益之金融資產乃按公允價值加上交易成本作初步計量，其後按公允價值計量，而公允價值變動所產生之收益及虧損於其他全面收益確認及於證券投資儲備內累計。終止確認投資時，原先於投資重估儲備中累計之累積收益或虧損並不會重新分類為損益。

除非能清晰顯示股息是用作填補一部分投資成本，從投資獲取的股息會於損益中確認。

金融負債及權益工具

一間集團實體發行之債務及股本工具乃根據合約安排內容及就金融負債及股本工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具為帶有實體資產剩餘權益(經扣除其所有負債)之任何合約。本公司發行之權益工具按已收所得款項，扣除直接發行成本予以確認。

金融負債

本集團的金融負債包括貿易應付款、應計費用、已收按金及其他應付款、其他借貸及應付承兌票據其後採用實際利率法按攤餘成本計量，惟可換股債券除外。



綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

3. 過往年度調整及重新分類／主要會計政策(續)

主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融負債(續)

可換股債券－複合工具

賦予持有人權利按固定換股價將貸款轉換為固定數目之權益工具之可換股貸款均被視為複合工具，其包含負債及權益部分。於發行日期，負債部分之公允價值利用類似非換股債務之當前市場息率估計。複合工具內置之任何衍生工具之公允價值計入負債部分。發行可換股貸款之所得款項與撥入負債部分之公允價值兩者之差額代表持有人將貸款轉換為本集團權益之內置選擇權，其計入權益中之資本儲備。負債部分以實際利率法按攤銷成本列為負債，直至可換股債券於獲轉換或贖回時對銷為止。衍生部分按公允價值計量，其盈虧於損益確認。交易成本根據可換股債券發行當日之相關賬面值於可換股債券之負債及權益部分之間分配。有關權益部分之數額直接於權益中扣除。

終止確認

本集團於及僅於其責任獲解除、取消或到期時終止確認金融負債。終止確認之金融負債之賬面值與已付及應付代價之差額於損益內確認。

非金融資產減值

具無限可使用年期或尚未使用之無形資產將於每年及當發生事件或情況變更顯示賬面值或未能收回時進行減值評估。

於各報告期完結日，本集團均會審閱其有形及無形資產(商譽、投資物業、遞延稅項資產、投資、存貨及應收款除外)之賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產已出現減值虧損。如有任何有關減值情況，則會估計資產之可收回金額，以釐定減值虧損之程度。如不可能估計個別資產之可收回金額，則本集團會估計資產所屬現金產生單位之可收回金額。

可收回金額為公允價值減去出售成本及使用價值兩者中之較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃以稅前貼現率貼現至其現值以反映市場現時所評估之金錢時值及資產特定風險。

倘資產或現金產生單位之可收回金額估計將少於其賬面值，則資產或現金產生單位之賬面值會減少至其可收回金額。減值虧損會即時於損益確認，除非有關資產乃按重估數額列賬則除外，在該情況下，減值虧損會被視為重估減幅。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

3. 過往年度調整及重新分類／主要會計政策(續)

主要會計政策(續)

非金融資產減值(續)

倘減值虧損其後撥回，則資產或現金產生單位之賬面值會增加至經修訂估計可收回金額，惟按此所增加之賬面值不得高於假設過往年度並無就資產或現金產生單位確認減值虧損而原應已釐定(扣除攤銷或折舊)之賬面值。所撥回之減值虧損會即時於損益確認，除非有關資產乃按重估款額列賬則除外，在該情況下，所撥回之減值虧損會被視為重估增幅。

現金及現金等價物

就現金流量表而言，現金及現金等價物指銀行及手頭現金、於銀行及其他財務機構之活期存款，以及可以隨時兌換成已知數額現金及並無重大價值變動風險之短期高度流通投資。銀行透支按要求償還，並組成本集團現金管理其中部分，亦包括在現金及現金等價物內。

收入確認

客戶合約收入(於二零一八年七月一日採納香港財務報告準則第15號後)

根據香港財務報告準則第15號，本集團於完成履約責任時確認收入，即於與特定履約責任相關之貨品或服務之「控制權」轉讓予客戶時。

履約責任指一項明確的貨品及服務(或一批貨品或服務)或一系列大致相同且明確的貨品或服務。控制權隨時間轉移，而倘符合其中一項以下標準，則收入乃參照完成相關履約責任的進度按時間確認：

- 客戶於本集團履約時同時取得並耗用本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約創建或增強客戶於本集團履約時控制的資產；或
- 本集團的履約並未產生對本集團有替代用途的資產，且本集團有強制執行權以收取迄今已履約部分的款項。

否則，收入於客戶獲得明確的貨品或服務的控制權時確認。

合約資產指本集團就向客戶換取本集團已轉讓的商品或服務收取代價的權利(尚未成為無條件)，並根據香港財務報告準則第9號(二零一四年)評估減值。相反，應收款項指本集團收取代價的無條件權利，即只需待時間過去代價即須到期支付。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

3. 過往年度調整及重新分類／主要會計政策(續)

主要會計政策(續)

收入確認(續)

客戶合約收入(於二零一八年七月一日採納香港財務報告準則第15號後)(續)

合約負債指本集團因已自客戶收取代價(或到期收取的代價)，而須向客戶轉讓商品或服務的責任。

有關相同合約的合約資產及合約負債按淨額入賬及列示。

主體對代理

倘另一方向客戶提供商品或服務，本集團會釐定其承諾性質是否為其本身提供特定商品或服務的履約責任(即本集團為主體)，或安排另一方提供該等商品或服務(即本集團為代理)。

倘本集團於向客戶轉移特定商品或服務前控制該商品或服務，則本集團為主體。

倘本集團的履約責任為安排另一方提供指定的商品或服務，則本集團為代理。在此情況下，在將商品或服務轉讓予客戶之前，本集團不控制另一方提供的指定商品或服務。當本集團為代理時，應就為換取安排另一方提供的指定商品或服務預期有權獲得的任何收費或佣金的金額確認收入。

本集團自以下主要來源確認收入：

- (a) 當本集團認為其僅作為代理已完成履約義務，藝人管理費收入於藝人履行職責時隨時間按淨額(即本集團有權獲得之款項，而非與客戶訂立相關合約所載之總代價)確認。
- (b) 影片製作與相應權利之特許使用之收入於製作完成及推出並能可靠計算有關款項之某一時間點確認。
- (c) 新影片經銷之收入應於影片發行及經銷予電影院線時確認，且該金額通常於電影院線向本集團確認其票房收入份額時可被可靠計量。
- (d) 銷售影片相關商品之收入於客戶收到產品之某一時間點確認。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

3. 過往年度調整及重新分類／主要會計政策(續)

主要會計政策(續)

收入確認(續)

收入確認(於二零一八年七月一日採納香港財務報告準則第15號前)

收入按已收或應收代價之公允價值計量，並於可能有經濟利益流入本集團及收入金額能可靠計量時予以確認。

- (a) 藝人管理服務費收入及市場推廣收入於根據合約條款提供服務或大致上履行服務責任時確認。
- (b) 影片製作與相應權利之特許使用之收入於製作完成及推出並能可靠計算有關款項時確認。
- (c) 影片經銷之收入於本集團確定有權收取有關款項時確認，即為母片或材料已交予客戶或向客戶發出交付通知時。
- (d) 票房收入於已向買方提供服務時確認。
- (e) 銷售商品之收入在扣除折扣及退貨後，於轉讓擁有權之風險及回報，即貨品交付及所有權轉授予客戶時確認。
- (f) 銷售食品及飲料之收入在扣除折扣後，於完成向客戶銷售時於損益確認。
- (g) 特許經營店收入按相關特許協議之條款累計為盈利，相關特許協議乃按最低付款及根據營業額計算之浮動金額為依據。
- (h) 金融資產(包括放債)之利息收入按時間基準就未償還之本金金額根據實際利率計算，而有關利率為將估計未來現金收入通過金融資產預期壽命確切折現為該項資產之賬面淨值之利率。
- (i) 手續費收入於賺取時確認。
- (j) 專利權費收入按照專利權協議之條款及條件按應計基準確認。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

3. 過往年度調整及重新分類／主要會計政策(續)

主要會計政策(續)

僱員福利

(a) 僱員假期

僱員年假及長期服務假於賦予僱員時確認。已就僱員因截至報告期完結日所提供服務而享有之年假及長期服務假之估計負債作出撥備。

僱員病假及產假於放假時方始確認。

(b) 退休金承擔

本集團向定額供款退休計劃作出供款，所有僱員均可參與該計劃。供款由本集團及僱員按僱員基本薪金之百分比作出。自損益扣除之退休福利計劃成本指本集團應向該基金支付之供款。

本集團亦於中華人民共和國(「中國」)參與一項由政府安排之定額供款退休計劃。本集團須按其僱員工資某一百分比向退休計劃作出供款。供款於根據退休計劃之規則應付時自損益中扣除。僱主不得將沒收供款撥作調減現行應付供款。

(c) 合約終止補償

合約終止補償於當本集團可不再提呈該等福利，或當本集團確認重組成本並涉及支付合約終止補償(以較早者為準)時確認。

借貸成本

收購、建築或生產合資格資產(即需要一段長時間方可準備就緒作其擬定用途或出售之資產)直接應佔之借貸成本均會資本化為該等資產成本之一部分，直至該等資產已大致準備就緒作擬定用途或出售為止。合資格資產特定借貸於支出前所作臨時投資而賺取之投資收入將自合資格作資本化之借貸成本中扣除。

以一般性借入及用於獲取合資格資產之資金為限，合資格作資本化之借貸成本金額乃透過該項資產之支出所採用之資本化比率而釐定。資本化比率乃適用於本集團借貸(於有關期間內尚未償還)之借貸成本之加權平均數，惟特別為獲取合資格資產而作出之借貸則除外。

所有其他借貸成本於產生期間之損益確認。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

3. 過往年度調整及重新分類／主要會計政策(續)

主要會計政策(續)

稅項

所得稅為本期稅項及遞延稅項之總和。

本期應付稅項乃按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與損益所確認之溢利有所不同，此乃由於其不包括於其他年度應課稅收入或可扣減支出項目，並進一步不包括毋須課稅或不可扣減項目。本集團之本期稅項負債乃採用於報告期完結日已頒佈或實質上已頒佈之稅率計算。

遞延稅項乃按資產及負債在財務報表上之賬面值與計算應課稅溢利之相應稅基之差異予以確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差異予以確認，而遞延稅項資產則以有應課稅溢利將可與可扣減暫時差異、未動用稅務虧損或未動用稅項抵免予以抵減為限確認。倘暫時差異乃由商譽或初步確認交易之其他資產與負債(業務合併除外)而產生，而該項交易對應課稅溢利及會計溢利並無構成影響，則不會確認有關資產與負債。

本集團會就投資於附屬公司及聯營公司以及於合營企業之權益所產生之應課稅暫時差異而確認遞延稅項負債，惟倘本集團有能力控制暫時差異之撥回，且有關暫時差異將不會於可見將來撥回則作別論。

遞延稅項資產之賬面值會於各報告期完結日進行檢討，並以不再可能有足夠應課稅溢利容許收回全部或部分資產為限作出減少。

遞延稅項乃按預期將於清償負債或變現資產之期間按報告期完結日已生效或實際上已生效之稅率計算。遞延稅項乃於損益確認，惟倘其與於其他全面收入或直接於權益中確認之項目有關，則在此情況下，遞延稅項亦於其他全面收入或直接於權益內確認。

遞延稅項資產及負債之計量反映按本集團預計於報告期完結日收回或清償其資產及負債之賬面值之稅務後果。

為計量按公允價值模式計量之投資物業之遞延稅項，有關物業之賬面值乃假定透過出售方式來收回，除非該項假定受到推翻。倘投資物業屬可折舊，且按本集團商業模式下持有投資物業之商業目的是要在一段時間內消耗物業內絕大部分經濟利益(而非透過出售)，則上述假定可被推翻。倘假定被推翻，有關投資物業之遞延稅項乃根據收回物業賬面值之預期方式計量。

倘有合法強制執行權利以本期稅項資產抵銷本期稅項負債，而該等資產與負債乃與同一稅務當局所徵收之所得稅有關，而本集團有意按淨值基準清償其本期稅項資產與負債，則遞延稅項資產與負債可予以對銷。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

3. 過往年度調整及重新分類／主要會計政策(續)

主要會計政策(續)

關聯人士

與本集團有關連之人士或實體為本集團關聯人士。

(a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士之近親與本集團有關連：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響；或
- (iii) 為本公司或其母公司主要管理層人員之成員。

(b) 倘符合下列任何條件，即實體與本集團有關連：

- (i) 該實體與本公司屬同一集團之成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連)。
- (ii) 一間實體為另一實體之聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司之聯營公司或合營企業)。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方之合營企業。
- (iv) 一間實體為第三方實體之合營企業，而另一實體為該第三方實體之聯營公司。
- (v) 實體為本集團或與本集團有關連之實體就僱員利益設立之離職福利計劃。倘本集團本身即為該計劃，則提供資助之僱主亦與本集團有關連。
- (vi) 實體受(a)所識別人土控制或受共同控制。
- (vii) 於(a)(i)所識別人土對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體之母公司)主要管理層成員。
- (viii) 該實體(或其屬其中一部份之集團的任何成員)向本公司或本公司之母公司提供主要管理層人員服務。

一名個別人士之近親指在與該實體進行交易時預期可影響或可被該個別人士影響之家屬。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

3. 過往年度調整及重新分類／主要會計政策(續)

主要會計政策(續)

分部報告

經營分部及各分部項目於財務報表內呈報的金額，是根據定期提供予本集團最高行政管理層就資源分配及評估本集團不同地區的不同行業之業務表現的財務資料中識別出來。

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、生產過程性質、客戶類型或類別、用於分銷產品或提供服務的方法以及監管環境的性質方面相似，否則各個重大經營分部不會進行合算。個別非重大的經營分部，如果符合上述大部分標準，則可進行合算。

撥備及或有負債

倘本集團須就已發生之事件承擔現行法律或推定責任，而履行該責任可能導致須流出經濟利益，並可作出可靠之估計，則就該時間或數額不定之負債確認撥備。倘貨幣時間價值重大，則按預期履行責任之現值計提撥備。

倘流出經濟利益之可能性不大，或不能可靠估計該數額，則該責任披露為或有負債，惟流出經濟利益之可能性極低則除外。倘有關潛在責任須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定存在與否，則會披露為或有負債，惟流出經濟利益之可能性極低則除外。

報告期後事項

本集團於報告期完結日業務狀況之額外資料或顯示持續經營假設並不適當之報告期後事項為調整事項，並反映於財務報表。並非調整事項之報告期後事項，倘屬重大時，則於財務報表附註內披露。



綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

4. 主要估計及關鍵判斷

估計不明朗因素之主要來源

於應用附註3所述的本集團會計政策時，本公司董事須就從其他來源不顯而易見的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃以過往經驗及認為屬有關的其他因素為基礎。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設會持續檢討。倘若會計估計修訂只影響該期間，則有關修訂會在修訂估計期間確認。倘若有關修訂既影響當期，亦影響未來期間，則有關修訂會在修訂期間及未來期間確認。

以下為於報告期完結日有關未來之主要假設及其他主要估計不明朗因素之來源，該等假設及因素具有引致須對下個財政年度之資產及負債賬面值作出重大調整之重大風險。

(a) 商譽及無形資產減值

於釐定無形資產及商譽有否減值時，須估計商譽所獲分配現金產生單位(「現金產生單位」)之使用價值或公允價值減出售成本。本集團在計算使用價值或公允價值減出售成本時需要使用合適貼現率，估計包含無形資產及商譽在內的現金產生單位預期產生之未來現金流量之現值。

(b) 影片權利及製作中影片之預估減值虧損

本公司管理層會參考其預期用途及當前市場環境，定期審閱本集團影片權利及製作中影片的可收回性。

當有客觀證據表明該資產已減值時，預估不可收回金額的適當減值在綜合損益中確認。在釐定是否需要影片權利及製作中影片減值時，本集團考慮了本集團訂立的經銷及授權協議以及當前的市場環境，以預估將通過票房收入、經銷及授權收入獲得的預期現金流量。

減值損失於其可收回金額低於其賬面值的期間確認。

(c) 影片權利攤銷

本集團須根據影片權利之經濟壽命預估彼等之預期收入，以確定各報告期間的攤銷費用之金額。攤銷預估的適當性須參照當前及將來的市場條件使用判斷及假設來預估其經濟壽命期間的總預期收入。

(d) 金融資產之公允價值

公允價值的最佳證據是在活躍市場中公佈的報價。在缺乏此等信息的情況下，公允價值由獨立的專業估值師釐定。該估值受到所採納估值模型的限制以及管理層在假設中使用的預估的不確定性。倘若估值模型的預估及相關參數發生變化，則若干沒有報價的金融工具之公允價值將發生重大變化。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

4. 主要估計及關鍵判斷(續)

估計不明朗因素之主要來源(續)

(e) 為應收貸款撥備預期信貸虧損

於採納香港財務報告準則第9號(二零一四年)前，本集團根據應收賬款的可收回性及賬齡分析評估對應收貸款作出的減值撥備。個別應收賬款的減值虧損金額為估計未來現金流量現值的淨減少，減值證據可能包括可觀察數據，表明個別應收賬款的估計未來現金流量有可計量的減少額。本集團定期檢討其應收賬款以評估個別及集體減值，惟已知情況顯示該期間已發生減值虧損除外。本集團就是否有任何可觀察數據表明應錄得減值虧損作出判斷。證據可能包括即期信譽及信貸歷史以及客戶的財務狀況。用以估計未來現金流量的方法及假設定期接受檢討，以減少虧損估計及實際虧損之間的差異。於二零一八年七月一日，已作出應收貸款減值虧損約10,789,000港元。

自二零一八年七月一日採納香港財務報告準則第9號(二零一四年)起，對應收貸款的預期信貸虧損撥備乃根據關於各項應收賬款的違約風險及信貸風險的假設而估計。虧損撥備金額乃按資產賬面值與估計未來現金流量的現值之差異計量，已考慮各項應收賬款的預期未來信貸虧損。有關評估涉及高度估計及不確定性。當實際未來現金流量少於或多於預期，可能相應產生重大預期信貸虧損或重大撥回預期信貸虧損。

應用計量預期信貸虧損的會計規定時，須作出以下重大判斷：

信貸風險顯著增加

誠如附註3所解釋，預期信貸虧損按等同於各項應收賬款的十二個預期信貸虧損或全期預期信貸虧損的撥備計量。當其信貸風險自初次確認起顯著增加時，資產將使用全期預期信貸虧損。香港財務報告準則第9號(二零一四年)並未界定信貸風險顯著增加的原因。於評估資產的信貸風險是否顯著增加時，本集團會考慮定量及定性合理且可支持的前瞻性信息，包括可用客戶的歷史數據以及現有及預測市況。

所用模型及假設

對並無評估為信貸減值的應收貸款的預期信貸虧損乃按使用報告期末的可觀察數據的計算模式而估計，包括以下各項之間差異(i)本集團對同類貸款類別收取的實際利息率；及(ii)無風險利率及本地生產總值增長等。識別最合適的預期信貸虧損模型及釐定模型所用假設(包括有關信貸風險關鍵驅動因素者)時須作出判斷。本集團對應收貸款的預期信貸虧損撥備亦可能計入隨後結算、抵押品估值及管理層對抵押物業的有效性及其可銷售性以及客戶按估計估值付款的能力，而實際估值或能不同於估計。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

5. 金融工具

(a) 金融工具之分類

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 (經重列) |
|------------------------|----------------|-----------------------|
| 金融資產 | | |
| 按攤銷成本之金融資產(包括現金及現金等價物) | 385,446 | 872,921 |
| 按公允價值計入損益賬之金融資產 | 299,084 | 211,261 |
| 按公允價值計入其他全面收益之金融資產 | 116,252 | 219,760 |
| | 800,782 | 1,303,942 |
| 金融負債 | | |
| 按攤銷成本之金融負債 | 878,547 | 1,067,960 |

(b) 金融風險管理目標及政策

本集團之金融工具包括貿易應收款、其他應收款、應收貸款、按公允價值計入損益賬之金融資產、按公允價值計入其他全面收益之金融資產、已抵押銀行存款、銀行及現金結餘、貿易應付款、應計費用、其他應付款、其他借貸、可換股債券、應付融資租賃及應付承兌票據。該等金融工具之詳情在各自有關附註內披露。該等金融工具附帶之風險包括市場風險、信貸風險、流動性風險及股價風險。下文載列降低該等風險之政策。管理層管理及監察該等風險，以確保適時和有效地採取適當措施。

市場風險

利率風險

本集團之其他借貸、銀行存款、應收貸款、融資租賃應付款、承兌票據及可換股債券乃按固定利率計息，因此須承受公允價值利率風險。本集團面臨來自其他借貸及銀行存款之現金流量利率風險。該等存款及借貸按當前市況變化釐定之浮動利率計息。

於二零一九年六月三十日，倘於該日之利率下降50個基點而所有其他可變因素不變，則本年度之綜合除稅後溢利將減少(二零一八年：增加)約36,000港元(二零一八年：約855,000港元)，此乃主要由於其他借貸之利息開支減少(二零一八年：銀行存款之利息收入增加)。倘利率上升50個基點而所有其他可變因素不變，則本年度之綜合除稅後溢利將增加(二零一八年：減少)約142,000港元(二零一八年：約235,000港元)，此乃主要由於其他借貸之利息開支增加(二零一八年：其他借貸之利息開支增加)。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

5. 金融工具(續)

(b) 金融風險管理目標及政策(續)

市場風險(續)

貨幣風險

於二零一九年六月三十日，本集團之主要外幣風險主要來自於香港的藝人管理服務、影片及電視節目經銷及製作及唱片製作、放貸以及證券及債券投資。該等經營單位之功能貨幣為港元，且大多數金融工具(包括應收貸款、貿易應收款、按金及其他應收款、已抵押銀行存款、銀行及現金結餘、貿易應付款、其他應付款及應計費用、其他借貸、可換股債券及應付承兌票據)以港元計值。由於位於香港之金融資產及金融負債乃以與經營單位功能貨幣相同的貨幣列值，故並無就位於香港之金融資產及金融負債確認外幣風險。

於二零一八年六月三十日，本集團面對若干外匯風險，此乃由於其部分業務交易、資產及負債以美元及人民幣列值。本集團現時並無有關外幣交易、資產及負債之外匯對沖政策。本集團將密切監察其外匯風險，並將於需要時考慮對沖重大外匯風險。

敏感度分析

由於港元與美元掛鈎，故認為有關美元及港元之貨幣風險極小。本公司董事認為，本集團所面臨與美元相關之貨幣風險極低。因此，並無呈列敏感度分析。本集團主要承受港元兌人民幣波動影響之風險。

下表詳列有關集團實體功能貨幣兌相關外幣上升及下降5%之集團實體敏感度。5%為管理層對外匯匯率合理可能變動之評估。敏感度分析僅包括尚未處理之以外幣計值之貨幣項目，並就匯率變動5%對於報告日期之換算作出調整。下文所列正數顯示倘有關集團實體功能貨幣兌有關外幣下降5%，虧損將會減少。倘有關集團實體功能貨幣兌有關外幣上升5%，則將對虧損或溢利構成等額之相反影響，而下列結餘應為負數。

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
|-----|--------------|--------------|
| 人民幣 | 2,182 | 2,162 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

5. 金融工具(續)

(b) 金融風險管理目標及政策(續)

信貸風險及減值評估

於二零一九年六月三十日，本集團面對之最大信貸風險(因對手方未能履行責任而對本集團造成之財務損失)源自綜合財務狀況表所載各項已確認金融資產之賬面值。

為盡量減低信貸風險，本集團備有政策釐定信貸額度、信貸批核及其他監察程序，以確保採取跟進行動討回逾期債項。此外，本集團於報告期間結束時檢討各項個別貿易債項之可收回金額，以確保就不可收回之金額作出足夠之減值虧損。就此而言，本公司董事認為本集團之信貸風險已大為減低。

貿易應收款

為盡量減低貿易應收款的信貸風險，本集團管理層密切監察賬齡，以收回任何逾期90天的應收賬款。此外，本集團會監察各應收賬款的後續結算，以確保就不可收回金額作出充分減值虧損。此外，本集團於應用香港財務報告準則第9號(二零一四年)時根據預期信貸虧損模型(二零一八年：已產生虧損模型)按賬齡分析對貿易結餘進行減值評估。就此而言，本公司董事認為本集團來自其他業務之信貸風險已大為降低。

應收貸款

為了盡量減低墊款予第三方之信貸風險，本集團之管理層密切監察為收回任何未償還超過90日之貸款所採取之跟進行動。此外，本集團監察每筆貸款及應收款項之其後結清，確保就無法收回金額作出足夠的減值虧損。此外，本集團於採納香港財務報告準則第9號(二零一四年)時根據預期信貸虧損模型(二零一八年：已產生虧損模型)個別對貸款結餘進行減值評估。就此而言，本公司董事認為本集團就應收貸款而承受之信貸風險已大為減低。

其他應收款

為盡量減低其他應收賬款之信貸風險，本集團之管理層密切監察為收回任何未償還超過90日之應收賬款結餘所採取之跟進行動。此外，本集團監察每筆應收賬款之其後結清，確保就無法收回金額作出足夠的減值虧損。此外，本集團於採納香港財務報告準則第9號(二零一四年)時根據預期信貸虧損模型(二零一八年：已產生虧損模型)個別對其他結餘進行減值評估。就此而言，本公司董事認為本集團其他應收賬款之信貸風險已大為降低。

已抵押銀行存款及銀行結餘

流動資金之信貸風險有限，皆因對手方均為經國際信貸評級機構評定為高信貸評級之銀行以及信譽良好之中國國有銀行。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

5. 金融工具(續)

(b) 金融風險管理目標及政策(續)

信貸風險及減值評估(續)

(i) 貿易應收款(附註28)

作為本集團信貸風險管理之一部分，本集團使用債務人賬齡分析個別評估業務客戶之減值，因為該等客戶由大量有共同風險特徵之客戶組成，該等特徵代表客戶按照合約條款償還所有到期應付款項之能力。下表提供貿易應收款的信貸風險的資料，乃基於二零一八年七月一日及二零一九年六月三十日的貿易應收賬賬齡分析按全期預期信貸虧損(信貸減值)評估得出。預期信貸虧損乃根據逾期超過90日之結餘估計。

| | 全期預期 信貸虧損 (並無信貸減值) 千港元 |
|---------------------------------|---------------------------------|
| 於二零一八年六月三十日根據香港財務報告準則第9號(二零零九年) | 523 |
| 首次採納香港財務報告準則第9號(二零一四年)之影響 | 1,533 |
| 於二零一八年七月一日 - 經重列 | 2,056 |
| 以下項目產生之變動： | |
| - 因逾期結餘增加而導致年內確認之預期信貸虧損 | 87,464 |
| - 因結算貿易應收款而導致年內確認之預期信貸虧損撥回 | (239) |
| | 87,225 |
| 於二零一九年六月三十日 | 89,281 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

5. 金融工具(續)

(b) 金融風險管理目標及政策(續)

信貸風險及減值評估(續)

(ii) 應收貸款(附註25)

對於逾期90日內或尚未逾期的應收貸款，預期信貸虧損乃根據本集團對每筆貸款的實際個別借款利率減去無風險利率後得出，反映應收貸款的信貸風險，並就無需付出不必要的成本或努力而可得之前瞻性資料進行調整。

對於逾期超過90日的應收貸款，預期信貸虧損需完全估計。

| | 12個月預期 信貸虧損 (並無信貸減值) 千港元 | 全期預期 信貸虧損 (信貸減值) 千港元 | 總計 千港元 |
|--|-----------------------------------|-------------------------------|---------------|
| 於二零一八年六月三十日根據香港財務報告準則第9號(二零零九年)首次應用香港財務報告準則第9號(二零一四年)之影響 | - | - | - |
| | 10,789 | - | 10,789 |
| 於二零一八年七月一日 - 經重列 | 10,789 | - | 10,789 |
| 撥至全期預期信貸虧損(信貸減值) (附註) | (6,680) | 6,680 | - |
| 以下項目產生之變動： | | | |
| - 因已確認金融工具而導致年內 確認之預期信貸虧損 | 2,382 | - | 2,382 |
| - 因逾期結餘增加而導致年內確認 之預期信貸虧損 | - | 63,593 | 63,593 |
| - 因結算應收貸款而導致年內確認 之預期信貸虧損減值撥回 | (258) | (282) | (540) |
| | 2,124 | 63,311 | 65,435 |
| 於二零一九年六月三十日 | 6,233 | 69,991 | 76,224 |

附註：於二零一九年六月三十日，由於若干應收貸款(並無信貸減值)已逾期90日，故該等結餘預期信貸虧損已轉移至全期預期信貸虧損(信貸減值)。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

5. 金融工具(續)

(b) 金融風險管理目標及政策(續)

信貸風險及減值評估(續)

(iii) 其他應收款

下表提供有關其他應收款的信貸風險資料，其乃根據於二零一八年七月一日及二零一九年六月三十日在全期預期信貸虧損(信貸減值)內的其他應收款的賬齡分析而評估。預期信貸虧損乃根據已逾期90日的結餘估計。

| | 全期預期 信貸虧損 (信貸減值) 千港元 | 撇銷 千港元 | 總計 千港元 |
|--|-------------------------------|---------------|----------------|
| 於二零一八年六月三十日根據香港 財務報告準則第9號(二零零九年) 首次應用香港財務報告準則第9號 (二零一四年)之影響 | - | - | - |
| | 2,326 | - | 2,326 |
| 於二零一八年七月一日 - 經重列 | 2,326 | - | 2,326 |
| 以下項目產生之變動： | | | |
| - 豁免一項其他應收款 | - | 25,245 | 25,245 |
| - 因部分逾期結餘增加而導致 年內確認之預期信貸虧損 | 135,228 | - | 135,228 |
| | 135,228 | 25,245 | 160,473 |
| 於二零一九年六月三十日 | 137,554 | 25,245 | 162,799 |

流動性風險

在管理流動資金風險時，本集團監察及維持管理層認為數額足夠之現金及現金等價物，以給本集團之業務提供資金，並減輕現金流量波動之影響。鑑於本集團與往來銀行及其他金融機構保持良好的合作關係，以及為優化本集團流動資金的運用，本集團將考慮於銀行及其他貸款到期時重續有關貸款。本公司董事認為，基於過往記錄及本集團與銀行之關係良好，現有來自銀行融資及其他貸款、其他借貸、可換股債券及應付承兌票據將可於磋商後成功重續。管理層監察其他貸款、可換股債券及應付承兌票據之動用情況，並確保已遵守貸款契諾。本公司董事密切監察本集團之現金流量，並於需要時就到期之其他貸款、可換股債券及承兌票據進行重續及再融資安排，以便本集團於可見將來經營業務。就此而言，本公司董事認為本集團之流動資金風險已大大減低，並信納本集團於可見將來能夠全面履行其到期之財務責任。因此，綜合財務報表按持續經營基準編製。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

5. 金融工具(續)

(b) 金融風險管理目標及政策(續)

流動性風險(續)

下表詳列根據協定還款期本集團非衍生金融負債之剩餘合約到期日。就非衍生金融負債而言，下表乃根據本集團最早可被要求償還非衍生金融負債當日金融負債之未折現現金流量而編製，其包括利息及本金現金流量。若利率為浮息，則未折現金額是從報告期間結束時的利率得出。

| | 一個月 | 一至三個月 | 三個月至一年 | 一至兩年 | 兩至三年 | 三至五年 | 超過五年 | 總計 | |
|-------------|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|--------------|---------------|------------------|------------------|
| | 內或即期支付 千港元 | | | | | | | 未貼現現金流量 千港元 | 賬面值 千港元 |
| 於二零一九年六月三十日 | | | | | | | | | |
| 貿易應付款 | 31,543 | - | - | - | - | - | - | 31,543 | 31,543 |
| 應計費用及其他應付款 | 228,117 | - | - | - | - | - | - | 228,117 | 228,117 |
| 其他借貸 | 45,715 | 18,200 | 14,700 | 2,900 | - | - | - | 81,515 | 80,793 |
| 其他借貸-未支付 | 33,665 | - | - | - | - | - | - | 33,665 | 30,000 |
| 可換股債券 | 2,000 | - | - | - | - | - | - | 2,000 | 2,000 |
| 可換股債券-未支付 | 224,913 | - | - | - | - | - | - | 224,913 | 224,913 |
| 應付承兌票據 | 38,223 | 3,000 | - | - | - | - | - | 41,223 | 41,223 |
| 應付承兌票據-未支付 | 380,605 | - | - | - | - | - | - | 380,605 | 380,605 |
| | 984,781 | 21,200 | 14,700 | 2,900 | - | - | - | 1,023,581 | 1,019,194 |
| | | | | | | | | | |
| | 一個月 | 一至三個月 | 三個月至一年 | 一至兩年 | 兩至三年 | 三至五年 | 超過五年 | 總計 | |
| | 內或即期支付 千港元 | | | | | | | 未貼現現金流量 千港元 | 賬面值 千港元 |
| 於二零一八年六月三十日 | | | | | | | | | |
| 貿易應付款 | 70,223 | - | - | - | - | - | - | 70,223 | 70,223 |
| 應計費用及其他應付款 | 78,401 | - | - | - | 79 | 370 | 21,657 | 100,507 | 100,507 |
| 其他借貸 | 72,234 | 3,787 | 248,681 | - | - | - | - | 324,702 | 314,169 |
| 可換股債券 | 2,000 | - | 162,000 | - | 60,000 | - | - | 224,000 | 201,642 |
| 應付承兌票據 | 5,920 | - | 207,408 | 224,563 | - | - | - | 437,891 | 379,100 |
| 應付融資租賃 | 50 | 100 | 450 | 600 | 600 | 1,199 | 1,049 | 4,048 | 1,873 |
| | 228,828 | 3,887 | 618,539 | 225,163 | 60,679 | 1,569 | 22,706 | 1,161,371 | 1,067,514 |

(經重列)

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

5. 金融工具(續)

(b) 金融風險管理目標及政策(續)

股價風險

本集團因投資於分類為按公允價值計入損益賬及按公允價值計入其他全面收益之金融資產而承受股價風險。管理層透過密切監察股價及市況變動等可能影響投資價值之因素來管理此風險。

倘股價下跌5%，其將對綜合損益賬及其他全面收益造成約500,000港元(二零一八年：1,172,000港元)及1,912,000港元(二零一八年：2,249,000港元)之負值影響。倘上市股本證券之價值上升5%，其將對本集團表現帶來相若金額之影響。

金融工具之公允價值

金融資產及金融負債之公允價值釐定如下：

具備標準條款及條件並於活躍市場買賣之金融資產及金融負債之公允價值分別參考市場買入報價及賣價釐定。

到期期限少於一年之金融資產及金融負債(包括貿易應收款及其他應收款、應收貸款、已抵押銀行存款、銀行結餘及現金、貿易應付款及其他應付款、其他借貸、可換股債券、承兌票據及應付融資租賃)本金乃假設與其公允價值相若。

下表呈列根據香港財務報告準則第13號「公允價值計量」所界定之三個層級公允價值等級架構以公允價值計量之本集團財務工具之賬面值，各財務工具之公允價值以對公允價值計量而言關係重大之最低層級輸入資料為依據進行整體分類。公允價值層級界定如下：

第一級： 相同財務工具之公允價值按活躍市場報價(不予調整)計量。

第二級： 使用第二級輸入資料(即不符合第一級之可觀察輸入資料)而不使用重大不可觀察輸入資料計量之公允價值，不可觀察輸入資料指並無市場資料之輸入資料。

第三級： 使用重大不可觀察輸入資料計量之公允價值。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

5. 金融工具(續)

(b) 金融風險管理目標及政策(續)

金融工具之公允價值(續)

| | 第一級 千港元 | 第二級 千港元 | 第三級 千港元 |
|----------------------|------------|------------|------------|
| 於二零一九年六月三十日 | | | |
| 按公允價值計入損益賬之金融資產 | | | |
| - 於香港上市之股本證券，按公允價值計算 | 9,992 | - | - |
| - 按公允價值計入損益賬之債務工具 | - | - | 286,752 |
| - 其他債務工具 | - | - | 2,340 |
| 按公允價值計入其他全面收益之金融資產 | | | |
| - 於香港上市之股本證券，按公允價值計算 | 6,262 | - | - |
| - 於海外上市之股本證券，按公允價值計算 | 25,721 | - | - |
| - 非上市股本證券，按公允價值計算 | - | - | 84,269 |
| 於二零一八年六月三十日 | | | |
| 按公允價值計入損益賬之金融資產 | | | |
| - 於香港上市之股本證券，按公允價值計算 | 23,444 | - | - |
| - 按公允價值計入損益賬之債務工具 | - | - | 187,817 |
| 按公允價值計入其他全面收益之金融資產 | | | |
| - 於香港上市之股本證券，按公允價值計算 | 11,090 | - | - |
| - 於海外上市之股本證券，按公允價值計算 | 33,880 | - | - |
| - 非上市股本證券，按公允價值計算 | - | - | 174,790 |

於年內，不存在三個層級之間的轉換。

本集團所用估值程序及於公允價值計量中所用估值方法及輸入資料之披露：

本集團之營運總監負責財務報告所需之資產與負債之公允價值計量，包括第三級公允價值計量。營運總監就該等公允價值計量直接向董事會作出報告。營運總監與董事會就估值流程及結果而每年至少進行兩次討論。

就第三級公允價值計量而言，本集團一般會向外委聘擁有認可專業資格及近期經驗之估值專家進行對有關估值。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

5. 金融工具(續)

(b) 金融風險管理目標及政策(續)

本集團所用估值程序及於公允價值計量中所用估值方法及輸入資料之披露(續)：
第三級公允價值計量

於二零一九年六月三十日

| 說明 | 估值方法 | 不可觀察得出 之輸入資料 | 輸入資料增加 對公允價值之 影響 | | 公允價值 千港元 |
|--------------------------------------|----------------|---|------------------------|----|-------------|
| | | | 範圍 | 影響 | |
| 分類為按公允價值計入其 他全面收益之金融資產 之私募股權投資 | 遠期市盈率估值法 | 遠期市盈率倍數 | 23.4 | 增加 | 4,352 |
| 分類為按公允價值計入其 他全面收益之金融資產 之私募股權投資 | 貼現現金流量 | 加權平均資本成本 終端增長率 缺乏市場流通性折讓 缺乏控制權折讓 | 16% | 減少 | 7,100 |
| | | | 3% | 增加 | |
| | | | 21% | 減少 | |
| | | | 22% | 減少 | |
| 分類為按公允價值計入其 他全面收益之金融資產 之私募股權投資 | 貼現現金流量 | 加權平均資本成本 終端增長率 缺乏市場流通性折讓 缺乏控制權折讓 | 13% | 減少 | - |
| | | | 3% | 增加 | |
| | | | 21% | 減少 | |
| | | | 22% | 減少 | |
| 分類為按公允價值計入其 他全面收益之金融資產 之私募股權投資 | 貼現現金流量 | 加權平均資本成本 終端增長率 缺乏市場流通性折讓 缺乏控制權折讓 | 17% | 減少 | 1,171 |
| | | | 3% | 增加 | |
| | | | 21% | 減少 | |
| | | | 22% | 減少 | |
| 分類為按公允價值計入其 他全面收益之金融資產 之私募股權投資 | 貼現現金流量 | 加權平均資本成本 終端增長率 缺乏市場流通性折讓 缺乏控制權折讓 | 17% | 減少 | 71,646 |
| | | | - | - | |
| | | | 21% | 減少 | |
| | | | 22% | 減少 | |
| 其他債務工具 | 可換股債券市場 貼現率 | 加權平均資本成本 | 17% | 減少 | 2,340 |
| 於影片製作之投資 | 貼現現金流量 | 加權平均資本成本 | 19% | 減少 | 286,752 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

5. 金融工具(續)

(b) 金融風險管理目標及政策(續)

本集團所用估值程序及於公允價值計量中所用估值方法及輸入資料之披露(續)：
第三級公允價值計量(續)

於二零一八年六月三十日

| 說明 | 估值方法 | 不可觀察得出 之輸入資料 | 範圍 | 輸入資料增加 對公允價值之 影響 | 公允價值 千港元 |
|--------------------------------------|----------|---|-------------------------|------------------------|-------------|
| 分類為按公允價值計入其 他全面收益之金融資產 之私募股權投資 | 遠期市盈率估值法 | 遠期市盈率倍數 | 32.4 | 增加 | 167,789 |
| 分類為按公允價值計入其 他全面收益之金融資產 之私募股權投資 | 貼現現金流量 | 加權平均資本成本 終端增長率 缺乏市場流通性折讓 缺乏控制權折讓 | 20% 3% 25% 25% | 減少 增加 減少 減少 | 5,000 |
| 分類為按公允價值計入其 他全面收益之金融資產 之私募股權投資 | 貼現現金流量 | 加權平均資本成本 終端增長率 缺乏市場流通性折讓 缺乏控制權折讓 | 16% 3% 25% 25% | 減少 增加 減少 減少 | 2,000 |
| 於影片製作之投資 | 貼現現金流量 | 加權平均資本成本 | 18% | 減少 | 187,817 |

於截至二零一九年及二零一八年六月三十日止年度，所用估值方法並無變動。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

6. 分部資料

本集團的持續經營業務有以下四個報告及經營分部：

- 藝人管理服務
- 影片及電視節目經銷及製作及唱片製作及其他影片相關製作(「娛樂業務」)
- 放貸
- 證券及債券投資

於截至二零一九年六月三十日止年度，本集團已終止以下兩個報告及經營分部：

- 以HMV品牌銷售商品、食品及飲料(「HMV業務」)
- 經營電影院

本集團之報告及經營分部為提供不同產品及服務之策略業務單位。由於各項業務所需之專門技術及市場策略均有不同，因而會分開管理。經營分部由指定為「主要經營決策者」(「主要經營決策者」)之高級管理層確定，以決定分部資源分配及評估其表現。

所呈報分部資料不包括已終止業務之任何金額，詳情載於附註13。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

6. 分部資料(續)

(a) 分部收入及業績

下表載列本集團持續經營業務之收益及業績按呈報分部之分析：

| | 藝人管理服務 | | 娛樂業務 | | 放貸 | | 證券及債券投資 | | 總計 | |
|------------------------|--------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|-----------------------|
| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 (經重列) | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 (經重列) | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 (經重列) | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 (經重列) | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 (經重列) |
| 收入： | | | | | | | | | | |
| 來自外部客戶之收入 | 6,071 | 142,900 | 28,934 | 179,942 | 29,560 | 29,456 | - | - | 64,565 | 352,298 |
| 業績： | | | | | | | | | | |
| 分部(虧損)/溢利 | (18,762) | 319 | (233,133) | 11,201 | 29,127 | 45,430 | 4,828 | 15,626 | (217,940) | 50,174 |
| 銀行利息收入 | | | | | | | | | 9 | 32 |
| 貸款利息收入 | | | | | | | | | 12,059 | 764 |
| 未分配企業開支 | | | | | | | | | (319) | (4,478) |
| 財務費用 | | | | | | | | | (122,112) | (35,670) |
| 投資物業之公允價值變動 | | | | | | | | | (118,028) | 25,029 |
| 出售附屬公司之虧損 | | | | | | | | | - | (6,705) |
| 應佔聯營公司之業績 | | | | | | | | | (11,571) | (22,996) |
| 應佔一間合營企業之業績 | | | | | | | | | - | (2) |
| 於一間聯營公司之投資減值虧損 | | | | | | | | | (10,188) | - |
| 商譽減值虧損 | | | | | | | | | (10,789) | - |
| 撇銷收購一間附屬公司之商譽 | | | | | | | | | (7,693) | - |
| 應收貸款預期信貸虧損撥備淨額 | | | | | | | | | (65,435) | - |
| 視作出售一間聯營公司之虧損 | | | | | | | | | (14,966) | - |
| 無形資產減值虧損 | | | | | | | | | (7,840) | - |
| 貿易應收款之預期信貸虧損撥備淨額 | | | | | | | | | (87,225) | - |
| 其他應收款之預期信貸虧損撥備 | | | | | | | | | (135,228) | - |
| 撇銷預付款項及其他應收款 | | | | | | | | | (25,245) | (17,030) |
| 按公允價值計入損益賬之金融資產之公允價值變動 | | | | | | | | | 4,828 | (9,085) |
| 除稅前虧損 | | | | | | | | | (817,683) | (19,960) |
| 所得稅抵免 | | | | | | | | | 34 | 908 |
| 持續經營業務之本年度虧損 | | | | | | | | | (817,649) | (19,052) |
| 已終止業務 | | | | | | | | | (1,289,461) | (46,690) |
| 分部業績關係 | | | | | | | | | (2,107,110) | (65,742) |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

6. 分部資料

(a) 分部收入及業績(續)

分部報告之會計政策與本集團之會計政策相同。分部業績指各分部賺取之溢利或產生之虧損，但不包括未分配企業開支、銀行利息收入、已抵押銀行存款之利息收入、貸款利息收入、財務費用、出售附屬公司之虧損、出售聯營公司之收益、應佔聯營公司之業績、應佔一間合營企業之業績及稅項。此乃呈報予主要經營決策者用作資源分配及評估分部表現之衡量方式。

(b) 分部資產及負債

下表載列本集團之資產及負債按呈報分部之分析：

| | 藝人管理服務 | | 持續經營業務 | | | | 已終止業務 | | | | 總計 | | | |
|---------------------|--------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|-----------------------|-----------|-----------|
| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 (經重列) | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 (經重列) | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 (經重列) | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 (經重列) | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 (經重列) | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 (經重列) | | |
| 資產： | | | | | | | | | | | | | | |
| 分部資產 | 23,554 | 39,256 | 704,816 | 1,016,666 | 206,844 | 361,938 | 137,645 | 68,414 | - | 1,468,912 | - | 71,036 | 1,072,859 | 3,026,222 |
| 於一間合營企業之權益 | | | | | | | | | | | | | 107 | 107 |
| 於聯營公司之權益 | | | | | | | | | | | | | 55,175 | 89,282 |
| 未分配企業資產 | | | | | | | | | | | | | 119,203 | 596,782 |
| 分類為持作出售之 出售組別之資產 | | | | | | | | | | | | | 1,247,344 | 3,712,393 |
| 資產總值 | | | | | | | | | | | | | 1,80,025 | 1,247,344 |
| 負債： | | | | | | | | | | | | | | |
| 分部負債 | 19,868 | 18,240 | 255,816 | 226,474 | 146 | 13,146 | 37,576 | 38,284 | - | 48,538 | - | 37,423 | 313,406 | 382,105 |
| 未分配企業負債 | | | | | | | | | | | | | 772,115 | 888,852 |
| 分類為持作出售之 出售組別之負債 | | | | | | | | | | | | | 1,085,521 | 1,270,957 |
| 負債總額 | | | | | | | | | | | | | 180,025 | 1,085,521 |
| | | | | | | | | | | | | | 1,265,546 | 1,270,957 |

為監察分部表現及分配分部間之資源：

- 所有資產(其他非流動金融資產、未分配總辦事處及企業資產除外，原因為該等資產按集團基準管理)分配至呈報分部；及
- 所有負債(流動稅項負債、可換股債券、承兌票據及其他未分配總辦事處及企業負債除外，原因為該等負債按集團基準管理)分配至呈報分部。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

6. 分部資料(續)

(c) 其他分部資料

下表載列本年度及過往年度本集團計算分部業績及分部資產時所計入的其他分部資料分析：

| | 持續經營業務 | | | | | | 已終止業務 | | | | | | 總計 | |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------|----------|
| | 藝人管理服務 | | 娛樂業務 | | 放貸 | | 證券及債券投資 | | HMV業務 | | 經營電影院 | | | |
| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 | | |
| 資本開支 | - | 12 | 603 | 65 | - | - | - | - | 15 | 5,210 | 329 | 18,118 | 947 | 23,405 |
| 物業、機器及設備之折舊 | 133 | 225 | 2,758 | 100 | - | - | - | - | 4,072 | 9,484 | 4,781 | 7,752 | 11,744 | 17,561 |
| 影片權利之攤銷 | - | - | 198,070 | 53,967 | - | - | - | - | - | - | - | - | 198,070 | 53,967 |
| 無形資產之攤銷 | 203 | 244 | 150 | 2,450 | - | - | - | - | - | - | - | - | 353 | 2,694 |
| 存貨之減值虧損 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,347 | - | - | - | 2,347 |
| 物業、機器及設備之減值虧損 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 3,361 | - | 3,361 |
| 商譽減值 | - | - | 10,789 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 10,789 | - |
| 撇銷應收貸款 | - | - | - | - | - | 611 | - | - | - | - | - | - | - | 611 |
| 撇銷物業、機器及設備 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 86 | - | 86 |
| 撇銷預付款項及其他應收款 | - | 2,444 | - | 14,586 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 17,030 |
| 撇銷貿易應收款 | - | - | - | 1,423 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,423 |
| 出售影片權利之收益 | - | - | - | (24,493) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (24,493) |
| 貿易應收款預期信貸虧損撥備淨額 | 1,785 | - | 85,500 | 523 | - | - | - | - | - | - | (60) | - | 87,225 | 523 |
| 應收貸款預期信貸虧損撥備淨額 | - | - | 3,199 | - | 62,236 | - | - | - | - | - | - | - | 65,435 | - |
| 其他應收款預期信貸虧損撥備 | 3,900 | - | 131,327 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 135,227 | - |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

6. 分部資料(續)

(d) 地域資料

本集團於香港及中國經營業務。

本集團於報告期內按持續經營業務客戶地理位置呈列之來自外部客戶之收入，及於報告期完結日按資產地理位置呈列之非流動資產資料(遞延稅項資產、按公允價值計入其他全面收益及按公允價值計入損益賬之金融資產除外)詳述如下：

| | 來自客戶之收入 | | 非流動資產 | |
|---------|---------------|-----------------------|----------------|-----------------------|
| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 (經重列) | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 (經重列) |
| 香港(註冊地) | 51,021 | 162,301 | 411,124 | 2,347,056 |
| 中國 | 9,546 | 187,383 | - | 66,633 |
| 台灣 | 368 | 252 | - | - |
| 日本 | 335 | 58 | - | - |
| 其他亞洲國家 | 2,879 | 2,124 | - | - |
| 北美 | 200 | 25 | - | - |
| 歐洲國家 | 49 | - | - | - |
| 其他地區 | 167 | 155 | - | - |
| | 64,565 | 352,298 | 411,124 | 2,413,689 |

(e) 有關主要客戶之資料

概無(二零一八年：一名)影片及電視節目經銷及製作及唱片製作分部客戶之貢獻佔本集團截至二零一九年六月三十日止年度之收入總額逾10%(二零一八年：約73,000,000港元)。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

7. 收入

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 (經重列) |
|------------------------|---------------|-----------------------|
| 持續經營業務 | | |
| 香港財務報告準則第15號範圍內的客戶合約收入 | | |
| 按時間點基準確認： | | |
| 影片及電視節目經銷及製作及唱片製作 | 16,425 | 57,182 |
| 商品銷售 | 10,482 | 3,454 |
| | 26,907 | 60,636 |
| 按隨時間基準確認： | | |
| 藝人管理服務費收入 | 6,071 | 142,900 |
| 新影片經銷 | 2,027 | 119,306 |
| | 8,098 | 262,206 |
| 其他來源產生之收入 | | |
| 放貸產生之利息收入及手續費收入 | 29,560 | 29,456 |
| | 64,565 | 352,298 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

8. 其他收入及收益

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 (經重列) |
|-----------------|---------------|-----------------------|
| 持續經營業務 | | |
| 股息收入 | 18,631 | — |
| 銀行利息收入 | 9 | 32 |
| 來自一間聯營公司之貸款利息收入 | 646 | 764 |
| 其他貸款利息收入 | 11,413 | — |
| 活動及佣金收入 | 295 | 62 |
| 結算承兌票據之收益 | — | 1,360 |
| 豁免其他應付款 | — | 4,749 |
| 豁免已收按金 | 10,764 | — |
| 出售影片權利之收益 | — | 24,493 |
| 出售物業、機器及設備之收益 | 74 | — |
| 其他 | 5,917 | 1,398 |
| | 47,749 | 32,858 |

9. 財務費用

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 (經重列) |
|----------------|----------------|-----------------------|
| 持續經營業務 | | |
| 其他借貸之利息 | 18,060 | 14,322 |
| 銀行透支之利息 | 4,931 | 3,913 |
| 可換股債券之利息(附註34) | 41,858 | 11,547 |
| 承兌票據之利息(附註35) | 61,263 | 7,975 |
| | 126,112 | 37,757 |
| 總財務費用 | (4,000) | (2,087) |
| 資本化金額 | 122,112 | 35,670 |

外借資金之借貸成本一般按年利率6.05%(二零一八年:5.0%)予以資本化。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

10. 持續經營業務除所得稅前虧損

本集團之持續經營業務除稅前虧損乃經扣除／(計入)各項後呈列：

| | 附註 | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 (經重列) |
|----------------|----|----------------|-----------------------|
| 持續經營業務 | | | |
| 員工成本(包括董事酬金)： | | | |
| 薪金、津貼及其他實物利益 | | 33,648 | 47,328 |
| 退休福利計劃供款 | | 1,177 | 2,417 |
| 員工成本總額 | | 34,825 | 49,745 |
| 核數師之酬金 | | 1,800 | 1,450 |
| 影片權利之攤銷* | 24 | 198,070 | 53,967 |
| 無形資產之攤銷 | 18 | 353 | 2,694 |
| 確認為開支之存貨成本* | | 7,587 | 2,055 |
| 物業、機器及設備之折舊 | | 2,891 | 2,250 |
| 根據經營租約之最低租約付款： | | | |
| - 土地及樓宇 | | 5,459 | 6,100 |
| 匯兌虧損 | | 5,833 | 1,532 |
| 出售影片權利之收益 | | - | (24,493) |
| 結算承兌票據之收益 | | - | (1,360) |
| 結算應收貸款之虧損 | | 700 | - |
| 豁免其他應付款 | | - | (4,749) |
| 出售影片權利之收益 | | - | (24,493) |

* 已計入綜合損益表內之「影片及電視節目經銷及製作及唱片製作之成本」。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

11. 董事、高級管理人員及僱員酬金

(a) 董事酬金

| | 附註 | 袍金 千港元 | 薪金 千港元 | 退休 福利計劃 千港元 | 總酬金 千港元 |
|-----------------|-------|--------------|--------------|-------------------|--------------|
| 截至二零一九年六月三十日止年度 | | | | | |
| 執行董事： | | | | | |
| 蕭定一(「蕭先生」)# | | - | 3,124 | 18 | 3,142 |
| 孫立基 | | 150 | 560 | 18 | 728 |
| 李永豪 | | 150 | 450 | 17 | 617 |
| 李茂 | (i) | 80 | - | - | 80 |
| 張鴻雷 | (ii) | 118 | - | - | 118 |
| 獨立非執行董事： | | | | | |
| 陳志豪 | (iii) | 119 | - | - | 119 |
| 金迪倫 | (vi) | 150 | - | - | 150 |
| 楊宇思 | | 150 | - | - | 150 |
| 李永麟 | (vii) | 31 | - | - | 31 |
| | | 948 | 4,134 | 53 | 5,135 |
| 截至二零一八年六月三十日止年度 | | | | | |
| 執行董事： | | | | | |
| 蕭先生 | | - | 2,700 | 18 | 2,718 |
| 孫立基 | | 150 | 650 | 18 | 818 |
| 李永豪 | | 150 | 488 | 18 | 656 |
| 李茂 | | 240 | - | - | 240 |
| 張鴻雷 | | 240 | - | - | 240 |
| 獨立非執行董事： | | | | | |
| 陳志豪 | | 150 | - | - | 150 |
| 金迪倫 | | 150 | - | - | 150 |
| 譚國明 | (v) | 91 | - | - | 91 |
| 楊宇思 | (iv) | 59 | - | - | 59 |
| | | 1,230 | 3,838 | 54 | 5,122 |

本公司行政總裁

於本年度內，並無任何董事放棄任何酬金(二零一八年：無)。於本年度內，本集團並無支付或應付任何董事酬金作為彼等加盟本集團之獎勵或離職之補償(二零一八年：無)。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

11. 董事、高級管理人員及僱員酬金(續)

(a) 董事酬金(續)

附註：

- (i) 於二零一八年十一月一日辭任執行董事並於二零一九年六月十日獲重新委任為執行董事
- (ii) 於二零一八年十二月二十八日辭任執行董事
- (iii) 於二零一九年四月十五日辭任獨立非執行董事
- (iv) 於二零一八年二月九日獲委任為獨立非執行董事
- (v) 於二零一八年二月九日辭任獨立非執行董事
- (vi) 於二零一九年七月十五日辭任獨立非執行董事
- (vii) 於二零一九年七月十五日獲委任為獨立非執行董事

於二零一九年四月十五日，李勤輝先生獲委任為本公司獨立非執行董事。

支付給執行董事或為執行董事支付的薪金、津貼和其他福利通常為該等人士與管理本公司及其附屬公司事務有關的其他服務的報酬。

(b) 僱員薪酬

於本年度內，五名最高薪酬人士包括兩名(二零一八年：一名)董事，其薪酬載於上文(a)。另外三名(二零一八年：四名)人士中有三名(二零一八年：四名)為高級管理人員，彼等之薪酬如下：

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
|----------|--------------|--------------|
| 薪金及其他福利 | 3,135 | 3,672 |
| 退休福利計劃供款 | 38 | 69 |
| | 3,173 | 3,741 |

薪酬介乎以下幅度之最高薪酬非董事僱員人數如下：

| | 二零一九年 | 二零一八年 |
|-------------------------|----------|----------|
| 無至1,000,000港元 | 1 | 3 |
| 1,000,001港元至1,500,000港元 | 2 | 1 |
| | 3 | 4 |

於本年度內，本集團並無支付酬金(二零一八年：無)予本集團之五名最高薪酬人士，作為彼等加盟本集團之獎勵或作為彼等離職之補償。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

12. 所得稅抵免

於截至二零一九年六月三十日止年度，由於本集團並無於香港產生任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備(二零一八年：無)。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，中國附屬公司之稅率於截至二零一九年六月三十日止年度為25%(二零一八年：25%)。其他地區應課稅溢利之稅項已按本集團經營所在之司法權區的現行稅率根據有關現行法例、詮釋及慣例計算。

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 (經重列) |
|-----------------|--------------|-----------------------|
| 持續經營業務 | | |
| 遞延稅項 | 34 | 908 |
| 已終止業務 | (388) | (3,408) |
| 遞延稅項(附註13(iii)) | (422) | (4,316) |

本年度稅項開支與綜合損益表所列來自持續經營業務之除稅前虧損對賬如下：

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 (經重列) |
|-------------------------|------------------|-----------------------|
| 持續經營業務除所得稅前虧損 | (817,683) | (19,960) |
| 已終止業務除所得稅前虧損 | (115,013) | (50,098) |
| | (932,696) | (70,058) |
| 按法定或適用稅率計算之稅項 | (153,234) | (10,773) |
| 應佔聯營公司之業績之稅務影響 | 1,909 | 3,788 |
| 就稅務而言不獲扣減開支之稅務影響 | 107,086 | 20,449 |
| 就稅務而言毋須課稅收入之稅務影響 | (15,295) | (18,144) |
| 未確認稅項虧損之稅務影響 | 50,216 | 17,810 |
| 動用先前未確認稅項虧損之稅務影響 | (1,860) | (14,761) |
| 不同稅率對在其他司法管轄區營運之附屬公司之影響 | - | (1,857) |
| 未確認之其他暫時差異之稅務影響 | 10,756 | (828) |
| 按本集團實際稅率計算之稅項抵免 | (422) | (4,316) |
| 按實際稅率計算之持續經營業務稅項抵免 | (34) | (908) |
| 按實際稅率計算之已終止業務稅項抵免 | (388) | (3,408) |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

13. 已終止業務

(i) 於截至二零一九年六月三十日止年度將HMV Marketing Limited(「HMV Marketing」)清盤

HMV Marketing為一間於香港註冊成立之有限公司，從事HMV業務。於二零一八年十二月十八日，本公司董事作為最終股東決議將HMV Marketing自願清盤，原因為(其中包括)其無力償債及多次拖欠HMV Marketing先前遭提起之訴訟款項。本公司董事認為，HMV Marketing之自願清盤將限制本公司對HMV Marketing相關事項所承受之風險。於二零一九年一月九日，HMV Marketing之唯一股東(本集團之全資附屬公司)決議將HMV Marketing自願清盤。二零一九年一月十日舉行之債權人會議確認委任黃新強先生及徐美玉女士為自願清盤之共同及個別臨時清盤人。

由於根據香港公司條例自願清盤，共同及個別臨時清盤人已根據法定權力接管HMV Marketing的業務，故本集團失去對HMV Marketing之控制權。自二零一九年一月九日起，HMV Marketing不再為本公司之附屬公司。

附屬公司自願清盤之虧損約1,208,326,000港元已於截至二零一九年六月三十日止年度之綜合損益賬確認。HMV Marketing終止合併入賬包括商譽約1,050,455,000港元。以下為HMV Marketing於終止確認日期之資產及負債賬面淨值：

| | 附註 | 二零一九年 千港元 |
|------------------------|----|--------------|
| 物業、機器及設備 | 16 | 38,709 |
| 無形資產 | 18 | 236,500 |
| 商譽 | 19 | 1,050,455 |
| 存貨 | | 2,223 |
| 貿易應收款 | | 157 |
| 預付款項、按金及其他應收款 | | 3,928 |
| 銀行及現金結餘 | | 6,214 |
| 貿易應付款 | | (25,044) |
| 應計費用、已收按金及其他應付款 | | (64,280) |
| 遞延稅項負債 | 26 | (26,830) |
| 資產報廢撥備 | 37 | (13,706) |
| 於終止確認日期之資產淨值及附屬公司清盤之虧損 | | 1,208,326 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

13. 已終止業務(續)

(ii) 於截至二零一九年六月三十日止年度出售影聯院線有限公司(「影聯院線」)

影聯院線為本集團之全資附屬公司，從事經營電影院。於二零一九年二月十五日，本公司已完成出售影聯院線全部已發行股本連同其附屬公司(「影聯院線集團」)，詳情見綜合財務報表附註47(ii)。完成出售影聯院線集團後，本集團隨之停止經營電影院。

(iii) 年內HMV Marketing及影聯院線的業績於綜合損益及其他全面收益表中呈列為已終止業務。綜合損益及其他全面收益表中的比較數字已經重列，將該等業務的業績重新呈列為已終止業務。該等業務的業績呈列如下：

| | 附註 | 經營電影院 千港元 | 二零一九年 HMV業務 千港元 | 總計 千港元 |
|----------------|--------|--------------|-----------------------|-------------|
| 收入 | | 20,362 | 50,705 | 71,067 |
| 其他收入 | | 1,313 | 2,353 | 3,666 |
| 零售業務之成本 | | - | (36,707) | (36,707) |
| 影院營運之成本 | | (9,750) | - | (9,750) |
| 銷售及經銷費用 | | (401) | (78,182) | (78,583) |
| 行政費用 | | (57,862) | (6,691) | (64,553) |
| 財務費用 | | (153) | - | (153) |
| 已終止業務除稅前虧損 | | (46,491) | (68,522) | (115,013) |
| 所得稅抵免 | 12 | - | 388 | 388 |
| 已終止業務年內除所得稅後虧損 | | (46,491) | (68,134) | (114,625) |
| 附屬公司清盤之虧損 | 13(i) | - | (1,208,326) | (1,208,326) |
| 出售影聯院線之收益 | 47(ii) | 33,490 | - | 33,490 |
| 已終止業務年內虧損 | | (13,001) | (1,276,460) | (1,289,461) |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

13. 已終止業務(續)

(iii) (續)

| | 經營電影院 千港元 | 二零一八年 HMV業務 千港元 | 總計 千港元 |
|----------------|--------------|-----------------------|-----------|
| 收入 | 40,170 | 215,783 | 255,953 |
| 其他收入 | 1,734 | 5,621 | 7,355 |
| 零售業務之成本 | - | (140,417) | (140,417) |
| 影院營運之成本 | (19,634) | - | (19,634) |
| 銷售及經銷費用 | (1,139) | (85,792) | (86,931) |
| 行政費用 | (51,567) | (13,241) | (64,808) |
| 財務費用 | (710) | (906) | (1,616) |
| 已終止業務除稅前虧損 | (31,146) | (18,952) | (50,098) |
| 所得稅抵免(附註12) | 1,020 | 2,388 | 3,408 |
| 已終止業務年內除所得稅後虧損 | (30,126) | (16,564) | (46,690) |

HMV業務及經營電影院產生之現金流量淨額如下：

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
|---------------|--------------|--------------|
| 經營業務 | 3,465 | (5,582) |
| 投資活動 | 8 | 88 |
| 融資活動 | - | (1,455) |
| 現金流入/(流出)淨額 | 3,473 | (6,949) |
| 每股虧損： | | |
| 基本及攤薄，來自已終止業務 | (4.76)港元 | (0.17)港元 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

14. 股息

截至二零一九年六月三十日止年度，本公司董事不建議派發任何股息(二零一八年：無)。

15. 每股虧損

來自(i)持續經營及已終止業務；(ii)持續經營業務；及(iii)已終止業務的每股基本虧損乃根據本公司擁有人應佔年內虧損及年內已發行普通股加權平均數而計算。

來自(i)持續經營及已終止業務；(ii)持續經營業務；及(iii)已終止業務的每股攤薄虧損乃根據本公司擁有人應佔有關年度經調整虧損及經調整已發行普通股加權平均數(兩者均已假設所有潛在攤薄普通股獲行使或轉換進行調整)而計算。

於二零一九年及二零一八年六月三十日，本公司持有未轉換可換股債券(假設已將其轉換為普通股)並已調整淨虧損以消除利息開支減稅務影響。

由於本公司於截至二零一九年及二零一八年六月三十日止兩個年度的未轉換可換股債券對來自持續經營業務計算的每股基本虧損具反攤薄影響，故在計算每股攤薄虧損時並無假設該等潛在普通股已獲轉換。

(i) 來自持續經營及已終止業務

各年的本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃按以下數據計算：

| | 二零一九年 | 二零一八年 (經重列) |
|------------------------|--------------------|----------------|
| 本公司擁有人應佔年內虧損(千港元) | (2,102,744) | (65,433) |
| 用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數 | 270,853,380 | 269,698,958 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

15. 每股虧損(續)

(ii) 來自持續經營業務

各年的本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃按以下數據計算：

| | 二零一九年 | 二零一八年 (經重列) |
|----------------------------|--------------------|----------------|
| 本公司擁有人應佔來自持續經營業務的年內虧損(千港元) | (813,283) | (18,743) |
| 用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數 | 270,853,380 | 269,698,958 |

(iii) 來自己終止業務

各年的本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃按以下數據計算：

| | 二零一九年 | 二零一八年 (經重列) |
|---------------------------|--------------------|----------------|
| 本公司擁有人應佔來自己終止業務的年內虧損(千港元) | (1,289,461) | (46,690) |
| 用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數 | 270,853,380 | 269,698,958 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

16. 物業、機器及設備

| | 租賃物業裝修 千港元 | 電腦設備 千港元 | 傢俬及裝置 千港元 | 辦公室設備 千港元 | 汽車 千港元 | 合計 千港元 |
|--------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|------------|--------------|
| 成本： | | | | | | |
| 於二零一七年七月一日 | 81,448 | 8,773 | 17,269 | 14,298 | 1,768 | 123,556 |
| 匯兌調整 | 787 | 19 | 330 | 140 | - | 1,276 |
| 增添 | 21,715 | 1,087 | 1,569 | 4,525 | - | 28,896 |
| 出售附屬公司(附註47(i)) | - | (55) | - | (14) | - | (69) |
| 撇銷 | (324) | - | - | - | - | (324) |
| 於二零一八年六月三十日 | 103,626 | 9,824 | 19,168 | 18,949 | 1,768 | 153,335 |
| 匯兌調整 | (1,493) | (39) | (556) | (410) | - | (2,498) |
| 增添 | 165 | 90 | 7 | 352 | 333 | 947 |
| 收購附屬公司(附註46(iii)及46(iv)) | 819 | - | 56 | 940 | - | 1,815 |
| 一間附屬公司清盤(附註13(i)) | (49,104) | (3,992) | (2,705) | (5,198) | - | (60,999) |
| 出售附屬公司(附註47(ii)) | (47,059) | (1,203) | (12,562) | (13,319) | - | (74,143) |
| 出售 | - | - | - | - | (605) | (605) |
| 於二零一九年六月三十日 | 6,954 | 4,680 | 3,408 | 1,314 | 1,496 | 17,852 |
| 累計折舊及減值： | | | | | | |
| 於二零一七年七月一日 | 17,742 | 2,810 | 5,130 | 5,948 | 850 | 32,480 |
| 匯兌調整 | 227 | 6 | 86 | 53 | - | 372 |
| 本年度撥備 | 10,443 | 2,193 | 2,597 | 3,898 | 353 | 19,484 |
| 已確認減值虧損 | 3,361 | - | - | - | - | 3,361 |
| 出售附屬公司(附註47(i)) | - | (31) | - | (9) | - | (40) |
| 撇銷 | (238) | - | - | - | - | (238) |
| 於二零一八年六月三十日 | 31,535 | 4,978 | 7,813 | 9,890 | 1,203 | 55,419 |
| 匯兌調整 | (513) | (19) | (208) | (146) | - | (886) |
| 本年度撥備 | 6,552 | 1,366 | 1,429 | 2,119 | 278 | 11,744 |
| 一間附屬公司清盤(附註13(i)) | (14,533) | (2,468) | (1,375) | (3,914) | - | (22,290) |
| 出售附屬公司(附註47(ii)) | (19,250) | (831) | (5,414) | (7,448) | - | (32,943) |
| 出售 | - | - | - | - | (504) | (504) |
| 於二零一九年六月三十日 | 3,791 | 3,026 | 2,245 | 501 | 977 | 10,540 |
| 賬面值： | | | | | | |
| 於二零一九年六月三十日 | 3,163 | 1,654 | 1,163 | 813 | 519 | 7,312 |
| 於二零一八年六月三十日 | 72,091 | 4,846 | 11,355 | 9,059 | 565 | 97,916 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

17. 投資物業

| | 千港元 |
|-----------------------|-----------|
| 於二零一七年七月一日 | - |
| 收購附屬公司(附註46(i)) | 272,971 |
| 公允價值增加 | 25,029 |
| 於二零一八年六月三十日 | 298,000 |
| 公允價值減少 | (118,028) |
| 轉撥至持作出售之資產(附註47(iii)) | (179,972) |
| 於二零一九年六月三十日 | - |

投資物業由獨立特許測量師事務所普敦國際評估有限公司於二零一八年六月三十日參考類似物業之近期交易市場憑證按公開市值基準重估，導致投資物業公允價值增加約25,029,000港元。

於二零一九年六月三十日，投資物業乃抵押作本集團180,000,000港元(二零一八年：213,000,000港元)其他借貸之擔保。於二零一九年六月三十日投資物業之公允價值乃根據二零一九年六月二十五日協定之交易價格而定(附註47(iii))。

18. 無形資產

| | 網上音樂 串流應用程式 千港元 | 商標 千港元 附註(a) | 會所會籍 千港元 附註(b) | 管理合約 千港元 | 客戶關係 千港元 附註(c) | 合計 千港元 |
|---------------------------|-----------------------|--------------------|----------------------|-------------|----------------------|-----------|
| 成本： | | | | | | |
| 於二零一七年七月一日 | 24,500 | 236,500 | 2,930 | 731 | - | 264,661 |
| 收購附屬公司(附註46(ii)) | - | 7,840 | - | - | - | 7,840 |
| 出售附屬公司(附註47(i)) | (24,500) | - | - | - | - | (24,500) |
| 於二零一八年六月三十日及 二零一八年七月一日 | - | 244,340 | 2,930 | 731 | - | 248,001 |
| 收購附屬公司(附註46(iv)) | - | - | - | - | 1,499 | 1,499 |
| 附屬公司清盤(附註13(i)) | - | (236,500) | - | - | - | (236,500) |
| 於二零一九年六月三十日 | - | 7,840 | 2,930 | 731 | 1,499 | 13,000 |
| 累計攤銷及減值： | | | | | | |
| 於二零一七年七月一日 | 408 | - | - | 284 | - | 692 |
| 本年度扣除 | 2,450 | - | - | 244 | - | 2,694 |
| 出售附屬公司(附註47(i)) | (2,858) | - | - | - | - | (2,858) |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

18. 無形資產(續)

| | 網上音樂 串流應用程式 千港元 | 商標 千港元 附註(a) | 會所會籍 千港元 附註(b) | 管理合約 千港元 | 客戶關係 千港元 附註(c) | 合計 千港元 |
|---------------------------|-----------------------|--------------------|----------------------|-------------|----------------------|-----------|
| 於二零一八年六月三十日及 二零一八年七月一日 | - | - | - | 528 | - | 528 |
| 本年度扣除 | - | - | - | 203 | - | 203 |
| 已確認減值虧損 | - | 7,840 | - | - | - | 7,840 |
| 於二零一九年六月三十日 | - | 7,840 | - | 731 | 150 | 8,721 |
| 賬面值： | | | | | | |
| 於二零一九年六月三十日 | - | - | 2,930 | - | 1,349 | 4,279 |
| 於二零一八年六月三十日 | - | 244,340 | 2,930 | 203 | - | 247,473 |

附註：

- (a) 7,840,000 港元商標(「商標」)乃自二零一八年二月九日收購 Glory Horizon Limited (「Glory Horizon」)(附註 46(ii)) 中產生。商標代表使用「HMV」品牌名稱、多項 HMV 商標及商標申請以及 HMV 域名之權利，以於台灣及澳門經營零售店銷售音樂、電影及電視連續劇之相關出版及產品之「HMV」零售業務。專利及商標被視為擁有無限使用壽命。

商標之可收回金額乃使用貼現現金流量法根據其公允價值減出售成本釐定(第三級公允價值計量)。於貼現現金流量法中作出之主要假設涉及貼現率、增長率以及期內預算毛利率及收入。管理層採用除稅前利率估計貼現率，該利率反映市場現時對貨幣時間價值之評估及商標之特有風險。增長率乃以商標經營業務所在地區之長期平均經濟增長率為基準。預算毛利率及收入乃以過往慣例及對市場發展之預期為基準。商標所用貼現率為 14% (二零一八年：20%)。

本集團為商標編製之現金流量預測乃按董事最近期批准之未來五年財務預算估算得出，其中就剩餘期間使用增長率 3% (二零一八年：3%) 估算。此增長率不超過有關市場之平均長遠增長率。

根據評估，本集團於截至二零一九年六月三十日止年度就商標作出減值約 7,840,000 港元。

- (b) 本集團於二零一九年六月三十日之會所會籍價值約 2,930,000 港元(二零一八年：2,930,000 港元)已評定為具無限可使用年期，原因是本集團享用該會所所提供服務之時間並無限制。

會所會籍之可收回金額乃參考於二零一九年及二零一八年六月三十日之市場價格根據其公允價值減出售成本釐定(第二級公允價值計量)。

- (c) 客戶關係約 1,499,000 港元乃自二零一八年十一月一日收購百通商品授權有限公司(「百通」)中產生。客戶關係代表百通保持之悠久良好業務關係，客戶關係的使用壽命為 10 年。於二零一九年六月三十日，客戶關係之賬面值約為 1,349,000 港元。

客戶關係之可收回金額乃使用貼現現金流量法根據其公允價值減出售成本釐定(第三級公允價值計量)。於貼現現金流量法中作出之主要假設涉及貼現率、增長率以及期內預算毛利率及收入。管理層採用除稅前利率估計貼現率，該利率反映市場現時對貨幣時間價值之評估及客戶關係之特有風險。增長率乃以百通經營業務所在地區之 10 年經濟增長率為基準。預算毛利率及收入乃以過往慣例及對市場發展之預期為基準。客戶關係所用貼現率為 15.6% (二零一八年：無)。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

19. 商譽

| | 總計 千港元 |
|---------------------------------|--------------------|
| 成本： | |
| 於二零一七年七月一日 | 1,076,650 |
| 出售一間附屬公司(附註47(i)) | <u>(22,531)</u> |
| 於二零一八年六月三十日 | 1,054,119 |
| 收購附屬公司(附註46(iii)、46(iv)及46(v)) | 31,630 |
| 撤銷一間附屬公司(附註(c)) | (7,693) |
| 清盤一間附屬公司(附註(a)及13(i)) | <u>(1,050,455)</u> |
| 於二零一九年六月三十日 | <u>27,601</u> |
| 累計減值虧損： | |
| 於二零一七年七月一日、二零一八年六月三十日及二零一八年七月一日 | 3,664 |
| 本年度減值虧損(附註(b)) | <u>10,789</u> |
| 於二零一九年六月三十日 | <u>14,453</u> |
| 賬面值： | |
| 於二零一九年六月三十日 | 13,148 |
| 於二零一八年六月三十日 | <u>1,050,455</u> |

在收購日期，於業務合併中獲得之商譽乃分配至預期將從該次業務合併受益之現金產生單位(「現金產生單位」)中。商譽之賬面值已分配如下：

| | 附註 | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
|---|-----|---------------|--------------|
| HMV - HMV業務 | (a) | - | 1,050,455 |
| 鐳射企業有限公司(「鐳射」)- 娛樂業務 | (b) | 10,830 | - |
| 百通- 娛樂業務 | (b) | 2,318 | - |
| Mystery Apex Limited (「Mystery Apex」)- 娛樂業務 | (c) | - | - |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

19. 商譽(續)

附註：

- (a) 就HMV現金產生單位於二零一八年六月三十日之減值評估而言，本集團於二零一七年曾考慮與一間主營物業及購物商場管理業務之獨立第三方中國公司(「業務夥伴」)簽訂營運協議，以自二零一八年起計十年間於不少於20座購物商場發展HMV品牌。業務夥伴保證於截至二零一八年六月三十日止年度及隨後九年截至該日止年度為本集團提供溢利(「溢利保證」)。此安排於截至二零一八年六月三十日止年度及未來九年產生之收入將分別為不得少於40,000,000港元及約3,909,000,000港元。HMV現金產生單位之貼現現金流量絕大部分乃以上述溢利保證為依歸。HMV現金產生單位的可收回金額乃根據公允價值減去出售成本後使用現金流量貼現法(第三級公允價值計量)釐定。

現金產生單位的可收回金額乃經使用貼現現金流量法計算使用價值後釐定。貼現現金流量法所採用的主要假設乃預測期間內有關貼現率、增長率、預算毛利率及收入。本集團利用可反映目前市場對貨幣時值的評估及HMV現金產生單位的特定風險的除稅前利率估計貼現率。增長率則按HMV現金產生單位經營業務所在地區的長期平均經濟增長率為基準。預算毛利率及收入乃按過往慣例及預期市場發展為基準。

本集團所編製HMV現金產生單位的現金流量預測源自獲董事批准未來五年的最近期財政預算，剩餘期間的增長率為3%。該增長率不超過有關市場的平均長期增長率。HMV現金產生單位的貼現率為15.8%。於截至二零一九年六月三十日止年度，HMV業務已終止(附註13(ii))。

- (b) 截至二零一九年六月三十日止年度就鐳射企業有限公司(「鐳射」)(附註46(iii))及百通(附註46(iv))兩個個別現金產生單位作出商譽減值虧損約10,789,000港元。

| | 娛樂業務 | | 總計 千港元 |
|----------|---------------|--------------|---------------|
| | 鐳射 千港元 | 百通 千港元 | |
| 商譽 | 20,146 | 3,791 | 23,937 |
| 物業、機器及設備 | 603 | 773 | 1,376 |
| 無形資產 | - | 1,349 | 1,349 |
| | <u>20,749</u> | <u>5,913</u> | <u>26,662</u> |

鐳射及百通之可收回金額乃使用貼現現金流量法根據使用價值釐定。於貼現現金流量法中作出之主要假設涉及貼現率、增長率以及期內預算毛利率及收入。管理層採用除稅前利率估計貼現率，該利率反映市場現時對貨幣時間價值之評估及現金產生單位之特有風險。增長率乃以現金產生單位經營業務所在地區之長期平均經濟增長率為基準。預算毛利率及收入乃以過往慣例及對市場發展之預期為基準。

本集團為鐳射及百通編製之現金流量預測乃按董事最近期批准之未來五年財務預算估算得出，其中就剩餘期間使用年均增長率分別5.22%及7.91%估算。鐳射及百通之現金流量預測分別使用貼現率12%及14%進行貼現。

於二零一九年六月三十日，鐳射現金產生單位及百通現金產生單位的可收回金額分別為11,433,000港元及4,440,000港元。截至二零一九年六月三十日止年度，鐳射現金產生單位及百通現金產生單位分別錄得減值虧損約9,316,000港元及1,473,000港元。

- (c) 於本集團收購前，Mystery Apex處於暫停營業狀態，本公司董事認為收購產生的商譽不可收回。於收購日期，商譽約7,693,000港元已撇銷至綜合損益賬。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

20. 於聯營公司之權益

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 (經重列) |
|-----------------|---------------|-----------------------|
| 上市投資： | | |
| 分佔負債淨值 | (52,203) | (40,285) |
| 商譽 | 100,063 | 95,766 |
| 減：減值撥備(附註(b)) | (6,555) | — |
| | 41,305 | 55,481 |
| 非上市投資： | | |
| 分佔資產淨值 | 6,971 | 4,533 |
| 商譽 | 10,532 | 29,268 |
| 減：減值撥備(附註(c)) | (3,633) | — |
| | 13,870 | 33,801 |
| | 55,175 | 89,282 |
| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 (經重列) |
| 上市投資之公允價值，於香港上市 | 41,305 | 79,160 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

20. 於聯營公司之權益(續)

聯營公司之詳情如下：

| 名稱 | 持有已發行 股份詳情 | 註冊成立 營業地點 | 本集團應佔 所有權權益百分比 | | 主要業務 |
|---------------------------------|---------------|--------------|-------------------|--------|-----------------------|
| | | | 二零一九年 | 二零一八年 | |
| HMVOD (附註(a)及(b)) | 普通股 | 開曼群島 | 29.04% | 27.41% | 提供多媒體 相關之服務 及內容 |
| 種星堂控股有限公司 (「種星堂」) | 普通股 | 英屬處女群島 | 25% | 25% | 投資控股 |
| Vision Lion Limited | 普通股 | 香港 | 25% | 25% | 持有汽車 |
| 魅力東方控股集團 有限公司 | 普通股 | 香港 | 49% | 49% | 暫停營業 |
| Mystery Apex (附註46(v)及47(i)) | 普通股 | 香港 | 100% | 49% | 暫停營業 |

附註：

(a) 於HMVOD之權益

於二零一七年七月十四日，本集團以約6,021,702港元之代價進一步收購3,000,000股HMVOD於香港上市之普通股，致使本集團於HMVOD之持股比例自19.36%增加至21.46%。HMVOD成為本集團聯營公司，並自按公允價值計入其他全面收益之金融資產重新分類為於聯營公司之權益。

上述收購後，本集團以代價約16,859,000港元進一步收購8,460,000股HMVOD普通股，致使本集團於HMVOD之持股比例進一步由21.46%增加至27.41%。因此，於二零一八年六月三十日，本集團擁有HMVOD之27.41%股權。

於截至二零一九年六月三十日止年度，本集團以約4,248,000港元之代價收購2,310,000股HMVOD普通股，致使本集團於HMVOD之持股量自27.41%進一步增加至29.04%，相當於於二零一九年六月三十日的41,305,000股HMVOD普通股。

(b) 於聯營公司之權益減值虧損 - 上市投資

根據本集團持有的HMVOD普通股的市場報價，年內之減值虧損約6,555,000港元已於損益中確認(二零一八年：無)。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

20. 於聯營公司之權益(續)

附註：(續)

(b) (續)

有關本集團重大聯營公司HMVOD之財務資料概要載列如下：

| 於六月三十日 | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 (經重列) |
|-------------------------|--------------|-----------------------|
| 流動資產 | 26,529 | 118,472 |
| 非流動資產 | 71,173 | 319,756 |
| 流動負債 | (177,714) | (378,940) |
| 非流動負債 | (11,590) | (119,289) |
| 權益及負債淨額 | (91,602) | (60,001) |
| 分佔HMVOD之實際股權 | 29.04% | 27.41% |
| 分佔於收購日期之可識別資產及負債淨額之公允價值 | (17,226) | (17,226) |
| 商譽 | 100,063 | 95,766 |
| 分佔收購後虧損 | (34,087) | (23,882) |
| 分佔其他全面開支 | (890) | 823 |
| 減值撥備 | (6,555) | - |
| 本集團分佔權益賬面值 | 41,305 | 55,481 |
| 截至六月三十日止年度： | | |
| 本集團分佔年內虧損 | (10,205) | (23,882) |
| 本集團分佔年內全面開支總額 | (11,918) | (23,059) |

(c) 於聯營公司之權益減值虧損－種星堂

種星堂之可收回金額乃根據其使用價值採用貼現現金流量法釐定。貼現現金流量法所採用之主要假設乃年內有關貼現率、增長率、預算毛利率及收益之假設。本集團利用可反映目前市場對貨幣時值之評估及種星堂之特定風險之除稅前利率估計貼現率。增長率則按種星堂經營業務所在地區之長期平均經濟增長率為基準。預算毛利率及收益乃按過往慣例及預期市場發展為基準。

本集團編製種星堂之現金流量預測，乃源自獲董事批准未來五年及剩餘期間之年均增長率為10%（二零一八年：13%）之最近期財政預算。用以貼現種星堂預測現金流量之利率為13%（二零一八年：16%）。

種星堂於二零一九年六月三十日之可收回金額為11,300,000港元（二零一八年：無）。截至二零一九年六月三十日止年度已對種星堂作出減值虧損約3,633,000港元（二零一八年：無）。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

20. 於聯營公司之權益(續)

附註：(續)

(d) 下表載列於所有採用權益法入賬之個別非重大聯營公司中本集團總計之分佔金額。

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
|-----------------------|--------------|--------------|
| 本集團分佔權益賬面值 | 13,870 | 33,801 |
| 截至六月三十日止年度： | | |
| 本集團分佔年內(虧損)/溢利及全面收益總額 | (1,366) | 886 |

21. 於一間合營企業之權益

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
|----------------------|--------------|--------------|
| 於香港之非上市投資： 分佔資產淨值 | 107 | 107 |

於二零一九年及二零一八年六月三十日，本集團合營企業之詳情如下：

| 名稱 | 主要營業地點及 註冊成立國家 | 擁有權益百分比 | | 主要業務 |
|-----------|-------------------|---------|-------|--------|
| | | 二零一九年 | 二零一八年 | |
| 芥菜籽娛樂有限公司 | 香港 | 50% | 50% | 提供諮詢服務 |

與採用權益法入賬之本集團合營企業有關之概述財務資料載列如下：

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
|------------------|--------------|--------------|
| 於六月三十日： | | |
| 權益賬面值 | 107 | 107 |
| 截至六月三十日止年度： | | |
| 收益 | - | - |
| 本集團分佔年內虧損及全面開支總額 | - | (2) |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

22. 按公允價值計入其他全面收益之金融資產

| | 附註 | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 (經重列) |
|----------------------|---------|----------------|-----------------------|
| 上市證券 | | | |
| - 於香港上市之股本證券，按公允價值計算 | (a) | 6,262 | 11,090 |
| - 於海外上市之股本證券，按公允價值計算 | (a) | 25,721 | 33,881 |
| 非上市股本證券，按公允價值計算 | (b)至(e) | 84,269 | 174,789 |
| | | 116,252 | 219,760 |
| 分析為： | | | |
| 非流動資產 | | 116,252 | 51,971 |
| 流動資產 | (c) | - | 167,789 |
| | | 116,252 | 219,760 |

附註：

- (a) 該等投資指定為按公允價值計入其他全面收益以避免因投資公允價值變動而產生之損益波動。上市證券之公允價值根據當時之買盤價計算。

於二零一九年六月三十日，本集團於香港上市之按公允價值計入其他全面收益之金融資產指於易還財務投資有限公司(「易還」)之投資，其公允價值約為6,262,000港元(二零一八年：11,090,000港元)。易還執行董事之一的蕭若元先生為本公司其中一名董事蕭先生之父親。

- (b) 於截至二零一八年六月三十日止年度，本公司之全資附屬公司創建項目有限公司(「創建項目」)以現金代價2,000,000港元收購環球狂熱文化控股之12%權益及現金代價19,700,000港元收購Touchbase Tech. Inc.之10%權益。

- (c) 於截至二零一七年六月三十日止年度，本公司之全資附屬公司滿順有限公司(「滿順」)以代價259,106,982股本公司股份收購Prime Focus World N.V.(「Prime Focus」)之4%權益。該259,106,982股本集團股份之公允價值於收購日期約為264,289,000港元。

於二零一八年六月三十日，本公司與一名獨立第三方簽署買賣協議，以出售Prime Focus之4%權益，所涉代價34,820,000美元(相當於約273,340,000港元)包括現金13,800,000美元(相當於約108,331,000港元)及完成轉讓知識產權(「知識產權」)後之知識產權之81%。於二零一八年六月三十日，知識產權之公允價值估計約為60,000,000港元。於二零一八年六月三十日，由於有關出售將於一年內完成，故本公司將Prime Focus之4%權益分類為流動資產。於截至二零一九年六月三十日止年度，買房取消該交易。因此，於截至二零一九年六月三十日止年度，本集團將已收按金1,380,000美元(相當於約10,764,000港元)確認為豁免已收按金(附註8)。

於二零一九年三月二十五日，本公司之全資附屬公司First Digital Group Limited與另一名獨立第三方就出售於Fore Head Limited(「Fore Head」)(滿順之控股公司)之100%股權，現金代價為33,000,000港元。由於Prime Focus之4%權益為Fore Head之唯一資產，因此本集團管理層認為Prime Focus之4%權益之公允價值與代價金額相約，導致自截至二零一九年六月三十日止年度之綜合權益變動表中之投資重估儲備扣除按公允價值計入其他全面收益之金融資產之公允價值虧損約134,789,000港元。出售之累積虧損約96,500,000港元已撥至累計虧損。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

22. 按公允價值計入其他全面收益之金融資產(續)

附註：(續)

(d) 本集團分別於二零一八年一月五日及二零一八年二月七日與甲方及乙方訂立貸款協議。

給予甲方之貸款本金額為30,000,000港元，乃以Bintan Mining Corporate(「Bintan」)之股份作抵押，按年利率25%計息，應於二零一九年一月四日償還。

給予乙方之貸款本金額為60,000,000港元，乃以Bintan之股份作抵押，按年利率10%計息，應於二零一八年八月七日償還。

於二零一八年十一月二十日，本集團與甲方及乙方達成協議，以Bintan之2,148股每股約42,000港元之普通股(各佔Bintan之10.57%股權)結清合共90,000,000港元之貸款。

(e) 本集團與獨立第三方訂立買賣協議，以收購Shadow Factory Limited(「Shadow Factory」)之3,000股普通股，佔Shadow之3%股權，代價為750,000美元(相當於約5,850,000港元)。

23. 預付款項、按金及其他應收款

| | 附註 | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 (經重列) |
|--------------|---------|----------------|-----------------------|
| 非流動部份 | | | |
| 預付款項 | (a) | 26,480 | 140,622 |
| 按金 | (b) | 721 | 32,247 |
| | | 27,201 | 172,869 |
| 流動部份 | | | |
| 預付款項 | (a) | 23,059 | 29,657 |
| 按金 | | 1,643 | 6,811 |
| 其他應收款 | (c)至(e) | 140,411 | 168,686 |
| | | 165,113 | 205,154 |
| | | 192,314 | 378,023 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

23. 預付款項、按金及其他應收款(續)

附註：

- (a) 於二零一九年及二零一八年六月三十日，預計將於報告期完結日十二個月內收回之預付款項金額被分類為流動資產。餘額則被分類為非流動資產。

於報告期完結日，預付款項金額就呈報而言分析如下：

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
|-------------|-----------------|--------------|
| 預付款項： | | |
| 收購影片發行權 | 31 | 7,963 |
| 影片及電視節目製作成本 | 20,731 | 119,752 |
| 影片宣傳費用 | 6 | 2,197 |
| 藝人費用 | 22,367 | 28,438 |
| 開設電影院 | - | 3,359 |
| 建議收購之投資項目 | 1,200 | 6,760 |
| 其他 | 5,204 | 1,810 |
| | 49,539 | 170,279 |
| 減：非流動部分 | (26,480) | (140,622) |
| 流動部分 | 23,059 | 29,657 |

- (b) 於二零一八年六月三十日，按金之非流動部分包括本集團於中國租賃影院之租金按金。影院之預計租期自報告期完結日起超過十二個月。

- (c) 於二零一九年六月三十日，其他應收款約116,190,000港元(二零一八年：48,513,000港元)以人民幣計值。

本年度應收貸款之減值撥備變動如下：

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
|--|----------------|--------------|
| 於年初根據香港財務報告準則第9號(二零零九年) 首次應用香港財務報告準則第9號(二零一四年)之影響 | - 2,326 | - - |
| 於七月一日之經調整結餘 | 2,326 | - |
| 年內確認之減值虧損 | 135,228 | - |
| | 137,554 | - |

採納香港財務報告準則第9號後，已於二零一八年七月一日作出期初調整以確認其他應收款之額外預期信貸虧損(見附註(2)(a)(i)(c))。其他應收款之預期信貸虧損評估詳情載於附註5(b)(iii)。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

23. 預付款項、按金及其他應收款(續)

附註：(續)

- (d) 於二零一八年六月三十日，其他應收款約28,050,000港元來自獨立第三方應收出售附屬公司之款項(附註47(i))。於截至二零一九年六月三十日止年度，已清償2,805,000港元，而餘額約25,245,000港元因取消出售而撤銷。

此外，於二零一八年六月三十日，其他應收款包括應收一間原全資附屬公司之款項約29,220,000港元及應收一名獨立第三方之款項約28,450,000港元。於二零一九年六月三十日，來自一間前全資附屬公司及一名獨立第三方之其他應收款分別約為20,220,000港元及1,866,900港元。

其他應收款亦包括應收鐳射之款項約5,875,000港元。於二零一八年九月十八日，就收購鐳射(附註46 (iii))之70%股權通過了一項普通決議案且鐳射於截至二零一九年六月三十日止年度成為本集團附屬公司。

另外，於二零一八年六月三十日，其他應收款包括就出售影片製作及影片權利之預付款項而應收一名獨立第三方之款項分別約9,800,000港元及30,000,000港元。於截至二零一九年六月三十日止年度，該等金額已悉數清償。於二零一九年六月三十日，與出售影片製作預付款項及影片權利之來自一名獨立第三方之其他應收款分別約為9,800,000港元及30,000,000港元。

- (e) 於二零一九年六月三十日，其他應收款包括應收一間聯營公司之款項約4,753,000港元(二零一八年：4,750,000港元)。該款項為無抵押、按年利率8%(二零一八年：8%)計息及須於二零二零年五月二日償還。

此外，於二零一九年六月三十日，其他應收款包括應收兩名於中國代本集團接收投資基金之獨立人士之款項約88,107,000港元(二零一八年：無)

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

24. 影片權利及製作中影片

| | 影片權利 千港元 | 製作中影片 千港元 | 總計 千港元 |
|---------------------|---------------|----------------|----------------|
| 成本： | | | |
| 於二零一七年七月一日 | 266,855 | 156,412 | 423,267 |
| 增添 | 17,362 | 219,632 | 236,994 |
| 出售影片權利 | (6,289) | - | (6,289) |
| 轉撥至影片權利 | 40,328 | (40,328) | - |
| 於二零一八年六月三十日 | 318,256 | 335,716 | 653,972 |
| 增添 | 35,444 | 67,482 | 102,926 |
| 收購一間附屬公司(附註46(iii)) | 12,092 | - | 12,092 |
| 轉撥至影片權利 | 152,540 | (152,540) | - |
| 於二零一九年六月三十日 | 518,332 | 250,658 | 768,990 |
| 累計攤銷及減值： | | | |
| 於二零一七年七月一日 | 213,833 | - | 213,833 |
| 本年度支出 | 53,967 | - | 53,967 |
| 出售影片權利 | (782) | - | (782) |
| 於二零一八年六月三十日 | 267,018 | - | 267,018 |
| 本年度支出 | 198,070 | - | 198,070 |
| 於二零一九年六月三十日 | 465,088 | - | 465,088 |
| 賬面值： | | | |
| 於二零一九年六月三十日 | 53,244 | 250,658 | 303,902 |
| 於二零一八年六月三十日 | 51,238 | 335,716 | 386,954 |

影片權利用於本集團之娛樂業務分部。影片權利之可收回金額乃根據經銷及分特許所產生之預期未來收入減相關成本(涵蓋三年(二零一八年：五年))使用貼現現金流量法根據其使用價值釐定(第三級公允價值計量)。所用貼現率為10%(二零一八年：14%)。

截至二零一九年六月三十日止年度，本公司董事於評估製作中影片之可收回程度後並無確認減值虧損(二零一八年：無)。估計可收回金額乃根據管理層對影片經銷及分特許所產生之預期未來收入減相關成本(涵蓋四年)之最佳估計而釐定。所用貼現率為10%(二零一八年：14%)。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

25. 應收貸款

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 (經重列) |
|--------|----------------|-----------------------|
| 應收貸款 | 285,911 | 367,651 |
| 減：減值虧損 | (76,224) | — |
| | 209,687 | 367,651 |
| 分析為： | | |
| 非流動資產 | — | 70,633 |
| 流動資產 | 209,687 | 297,018 |
| | 209,687 | 367,651 |

本年度應收貸款之減值撥備變動如下：

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
|--|---------------|--------------|
| 根據香港財務報告準則第9號(二零零九年)開始時 初步應用香港財務報告準則第9號(二零一四年)之影響 | — 10,789 | — — |
| 於七月一日經調整餘額 | 10,789 | — |
| 於年內經確認減值虧損 | 65,975 | — |
| 於年內經確認減值虧損回撥 | (540) | — |
| | 76,224 | — |

於採納香港財務報告準則第9號後，本集團於二零一八年七月一日進行了期初調整，以確認應收貸款之額外預期信用損失(見附註(2)(a)(i)(c))。應收貿易賬款之預期信貸虧損評估詳情載於附註5(b)(ii)。

所有應收貸款均以港元計值及按每年固定利率列賬，實際利率介乎5%至25%(二零一八年：5%至25%)，而期限介乎1個月至4年(二零一八年：3個月至10年)。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

25. 應收貸款(續)

應收貸款(扣除預期信貸虧損撥備)於報告期完結日根據貸款提取日期之賬齡分析如下:

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
|----------|----------------|----------------|
| 0-30日 | - | 37,584 |
| 31-90日 | - | - |
| 91-180日 | 2,647 | 143,712 |
| 181-365日 | 81,851 | 132,735 |
| 365日以上 | 125,189 | 53,620 |
| | 209,687 | 367,651 |

於報告期完結日，應收貸款(扣除預期信貸虧損撥備)之賬齡分析如下:

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
|-----------|----------------|----------------|
| 既未到期亦無減值 | 161,806 | 367,651 |
| 逾期1-90日以內 | 44,933 | - |
| 逾期90日以上 | 2,948 | - |
| | 209,687 | 367,651 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

26. 遞延稅項資產／(負債)

本集團已確認之主要遞延稅項負債及資產載列如下。

| | 稅項虧損 千港元 | 無形資產 千港元 | 遞延租金 千港元 | 加速 折舊撥備 千港元 | 總計 千港元 |
|----------------------------|--------------|----------------|-------------|-------------------|--------------|
| 於二零一七年七月一日 | 35,064 | (53,108) | 5,017 | - | (13,027) |
| 計入綜合損益(附註12) | 3,476 | 445 | 395 | - | 4,316 |
| 出售一間附屬公司(附註47(i)) | (15,048) | 3,571 | - | - | (11,477) |
| 匯兌調整 | 42 | - | 113 | - | 155 |
| 於二零一八年六月三十日 | 23,534 | (49,092) | 5,525 | - | (20,033) |
| 計入綜合損益(附註12) | 388 | 34 | - | - | 422 |
| 收購一間附屬公司(附註46(iii)及46(iv)) | 1,438 | (2,242) | - | 97 | (707) |
| 出售附屬公司(附註47(ii)) | (1,620) | - | (5,292) | - | (6,912) |
| 一間附屬公司清盤(附註13(i)) | (22,228) | 49,058 | - | - | 26,830 |
| 匯兌調整 | (75) | - | (233) | - | (308) |
| 於二零一九年六月三十日 | 1,437 | (2,242) | - | 97 | (708) |

載於財務狀況表之經抵銷遞延稅項結餘分析如下：

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
|--------|----------------|--------------|
| 遞延稅項資產 | 1,535 | 7,218 |
| 遞延稅項負債 | (2,243) | (27,251) |
| | (708) | (20,033) |

於報告期完結日，經稅務機構同意，本集團可用於抵銷未來溢利之尚未動用稅項虧損約為597,177,000港元(二零一八年：542,288,000港元)。由於無法預測未來溢利流趨勢，故並無就該等稅項虧損確認遞延稅項資產。於二零一九年六月三十日，上述未動用稅項虧損中約零港元(二零一八年：34,935,000港元)將於二零二二年屆滿。其他稅項虧損可無限期結轉。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

27. 存貨

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
|-----|--------------|---------------|
| 製成品 | 6,590 | 21,709 |
| 半成品 | 2,611 | - |
| | 9,201 | 21,709 |

28. 貿易應收款

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
|---------------|--------------|----------------|
| 貿易應收款 | 96,230 | 207,506 |
| 減：信貸虧損撥備／減值虧損 | (89,281) | (523) |
| | 6,949 | 206,983 |

採納香港財務報告準則第9號後，已於二零一八年七月一日進行期初調整以確認貿易應收款的額外預期信貸虧損(見附註(2)(a)(i)(c))。貿易應收款的預期信貸虧損評估詳情載於附註5(b)(i)。

- (a) 本集團給予其貿易客戶之信貸期介乎30至60日。於二零一八年六月三十日，根據本集團債務人之還款模式，逾期但未減值之貿易應收款被視為最終可收回。本集團管理層密切監控應收賬款之信貸質素，並參照有關還款歷史，認為未逾期或未減值之貿易應收款信貸質素良好。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。
- (b) 於報告期完結日，根據發票日期呈列之貿易應收款(扣除預期信貸虧損／減值虧損)之賬齡分析如下：

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
|----------|--------------|----------------|
| 0-90日 | 4,337 | 122,646 |
| 91-180日 | 2,612 | 4,919 |
| 181-365日 | - | 771 |
| 365日以上 | - | 78,647 |
| | 6,949 | 206,983 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

28. 貿易應收款(續)

- (c) 於報告期完結日，根據到期日呈列之貿易應收款(扣除預期信貸虧損/減值虧損)之賬齡分析如下：

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 (經重列) |
|------------|--------------|-----------------------|
| 既未到期亦無減值 | 4,337 | 124,858 |
| 過期0-90日 | 2,612 | 2,925 |
| 過期91-180日 | - | 110 |
| 過期181-365日 | - | 1,839 |
| 過期365日以上 | - | 77,251 |
| | 2,612 | 82,125 |
| | 6,949 | 206,983 |

- (d) 於年內貿易應收款減值撥備之變動如下：

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
|---------------------------|--------------|--------------|
| 於年初根據香港財務報告準則第9號(二零零九年) | 523 | 523 |
| 首次應用香港財務報告準則第9號(二零一四年)之影響 | 1,533 | - |
| 於七月一日之經調整結餘 | 2,056 | 523 |
| 年內作出之減值虧損 | 87,464 | - |
| 年內確認之減值虧損撥回 | (239) | - |
| 於六月三十日 | 89,281 | 523 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

29. 按公允價值計入損益賬之金融資產

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 (經重列) |
|-----------------|----------------|-----------------------|
| 持作買賣上市證券，按公允價值： | | |
| 香港上市股本證券(附註(a)) | 9,992 | 23,444 |
| 電影製作投資(附註(b)) | 286,752 | 187,817 |
| 其他債務投資(附註(c)) | 2,340 | - |
| | 299,084 | 211,261 |
| 分析為： | | |
| 非流動資產 | 277,692 | 187,817 |
| 流動資產 | 21,392 | 23,444 |
| | 299,084 | 211,261 |

附註：

- (a) 於報告日期，上市股本證券投資之公允價值乃根據聯交所的市場收市價釐定。
- (b) 向從事影片製作實體於二零一九年六月三十日之若干貸款約為81,838,000港元(二零一八年：123,605,000港元)，不符合香港財務報告準則第9號指定之合同現金流量特徵測試，因此分類為按公允價值計入損益之金融資產。於二零一八年六月三十日，該貸款為無抵押，固定年利率為8%，期限為一年。

本集團有權獲得貸款之升值回報，並參考影片製作方就提供影片票房之已收款或應收款。貸款的公允價值乃根據管理層對影片產生的預期未來收益減去相關成本的最佳估計而釐定。

本集團於年內已就若干影片向其他影片製作方進行若干投資約204,914,000港元(二零一八年：64,212,000港元)，並有權從影片產生的收益中享有若干利潤分成。貸款及投資的公允價值乃根據管理層對影片產生的預期未來收益減去相關成本的最佳估計而釐定。

- (c) 於截至二零一九年六月三十日止年度，本集團與Maventus Group Inc. (「Maventus」) 訂立票據購買協議，按年利率10%計息，認購Maventus之500,000美元可換股債券。到期日為二零二一年七月二十三日。於報告日期，本集團並無可換股期權，直至Maventus發起下一次股權融資為止。

於二零一九年六月三十日，本集團已認購Maventus之300,000美元(相當於2,340,000港元)可換股債券。Maventus之債券包含有條件可轉換期權。於報告期間末，該債券之條件尚未達成。因此，於二零一九年六月三十日，本集團並無可換股期權。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

30. 已抵押銀行存款及銀行及現金結餘

本集團已抵押銀行存款及銀行及現金結餘之賬面值乃以下列貨幣計值：

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
|-----------|---------------|--------------|
| 人民幣 | 62 | 5,236 |
| 美元 | 139 | 2,199 |
| 港元 | 28,189 | 122,157 |
| 其他 | 9 | 9 |
| | 28,189 | 129,601 |
| 減：已抵押銀行存款 | — | (3,674) |
| | 28,189 | 125,927 |

人民幣現時並非可根據中國外匯管理條例自由兌換之貨幣。

銀行結餘按市場利率每年約0.01% (二零一八年：0.01%)計息。

於二零一九年六月三十日，本集團並無抵押銀行存款(二零一八年：3,674,000港元)於二零一八年六月三十日，向一間銀行抵押存款作為就若干零售店之租賃協議及供應商付款之履約保證金取得銀行融資之抵押。

31. 貿易應付款

於報告期完結日，根據收取貨品日期呈列之貿易應付款之賬齡分析如下：

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
|----------|---------------|--------------|
| 0-90日 | 12,522 | 43,959 |
| 91-180日 | 1,510 | 5,937 |
| 181-365日 | 147 | 2,677 |
| 365日以上 | 17,364 | 17,650 |
| | 31,543 | 70,223 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

32. 應計費用、已收按金及其他應付款

| | 附註 | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 (經重列) |
|--------------|---------|----------------|-----------------------|
| 非流動部份 | | | |
| 其他應付款 | (a) | - | 22,106 |
| 流動部份 | | | |
| 應計費用 | | 26,591 | 19,358 |
| 預收款項 | (b) | 64,086 | 92,577 |
| 其他應付款 | (c)至(f) | 201,525 | 125,698 |
| | | 292,202 | 237,633 |
| | | 292,202 | 259,739 |

附註：

- (a) 該款項為應計實際應付租金。
- (b) 結餘指本集團就本集團進行之影片製作向若干獨立第三方收取及未動用之經費。
- (c) 於二零一九年六月三十日，其他應付款包括約12,206,000港元(二零一八年：10,941,000港元)應付藝人費用。
- (d) 於二零一九年六月三十日，其他應付款包括來自一間前全資附屬公司的約14,444,000港元(二零一八年：無)。
- (e) 於二零一九年六月三十日，其他應付款包括代本集團所投資影片之影片製作方自若干獨立第三方收取的款項約49,492,000港元(二零一八年：45,316,000港元)。
- (f) 於二零一九年六月三十日，其他應付款包括應付鐳射及百通非控股權益股東之款項約22,416,000港元(二零一八年：無)。該應付款為無抵押、免息及須按要求償還。

33. 其他借貸

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
|-----|----------------|--------------|
| 有抵押 | 107,793 | 308,707 |
| 無抵押 | 3,000 | 5,462 |
| | 110,793 | 314,169 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

33. 其他借貸(續)

已抵押其他借貸乃以下列項目作抵押：

| | 附註 | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
|---|---------|----------------|----------------|
| 一名董事提供之個人擔保 | | 40,000 | 10,000 |
| 一名董事提供之個人擔保及金額零港元之遠期支票 (二零一八年：51,742,465港元) | | — | 50,000 |
| 公允價值136,484,000港元(二零一八年：66,963,000 港元)之香港上市股本證券* | | 37,576 | 35,707 |
| 質押一項投資物業 | 47(iii) | 30,217 | — |
| 質押一項投資物業及金額40,000,000港元之遠期支票 | 17 | — | 40,000 |
| 質押一項投資物業及兩間公司之無限額公司擔保 | 17 | — | 173,000 |
| | | 107,793 | 308,707 |

* 於二零一九年及二零一八年六月三十日，上市股本證券(包括於聯營公司之權益、按公允價值計入損益賬之金融資產及按公允價值計入其他全面收益之金融資產)已作若干其他借貸之抵押。

其他借貸按以下利率計息：

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
|-------------------|----------------|----------------|
| 免息 | 30,217 | — |
| 香港最優惠貸款利率+每年2.75% | — | 173,000 |
| 每年8% | — | 37,930 |
| 每年8.75% | 37,576 | — |
| 每年9% | 3,000 | 3,000 |
| 每年10%(附註) | 30,000 | 50,000 |
| 每年12% | — | 10,239 |
| 每年14% | 10,000 | — |
| 每年15% | — | 40,000 |
| | 110,793 | 314,169 |

附註：

其他借貸已於二零一八年十二月十四日到期，本集團未能於到期時償還貸款本金及應計利息。於二零一九年六月三十日，已逾期未償還餘額的違約利息之年利率為16%，已計提利息支出及違約利息。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

34. 可換股債券

| | 附註 | 二零一九年 六月三十日 千港元 | 二零一八年 六月三十日 千港元 (經重列) | 二零一七年 七月一日 千港元 (經重列) |
|-----------|---------|-----------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| 可換股債券分類為： | | | | |
| 複合工具 | (a)至(d) | 226,913 | 201,642 | 45,719 |
| 分析為： | | | | |
| 流動負債 | | 226,913 | 156,817 | 5,311 |
| 非流動負債 | | — | 44,825 | 40,408 |
| | | 226,913 | 201,642 | 45,719 |

可換股債券負債部份於截至二零一九年及二零一八年六月三十日止年度之變動載列如下：

| | 二零一九年 六月三十日 千港元 | 二零一八年 六月三十日 千港元 (經重列) | 二零一七年 七月一日 千港元 (經重列) |
|-------------|-----------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| 於年初 | 201,642 | 45,719 | 7,919 |
| 發行可換股債券 | — | 147,876 | 39,613 |
| 年內利息開支(附註9) | 41,858 | 11,547 | 1,352 |
| 年內已付利息 | (16,587) | — | — |
| 年內轉換為股份 | — | (3,500) | (3,165) |
| 於年終 | 226,913 | 201,642 | 45,719 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

34. 可換股債券(續)

附註：

- (a) 於二零一九年及二零一八年六月三十日，其餘之面值為2,000,000港元。

於二零一四年十月二十日(債券到期日)之經調整換股價為0.610港元。

年內之利息開支乃就到期前之年度之負債部分按實際利率11.37%計算得出。

- (b) 於二零一六年四月二十一日，本集團發行面值為7,000,000港元之零息可換股債券(「二零一六年可換股債券」)。該債券可由債券持有人於二零一六年四月二十一日或之後直至二零一七年十二月三十一日(包括該日)止轉換為每股面值0.01港元之已繳足普通股。任何並未轉換之可換股債券將於二零一七年十二月三十一日按本金額贖回。

於二零一七年一月十六日，面值為3,500,000港元之二零一六年可換股債券已按換股價0.3735港元轉換為9,370,816股普通股。二零一六年可換股債券之換股價已於截至二零一八年六月三十日止年度由0.3735港元調整至0.181港元。

於二零一八年一月九日，面值為3,500,000港元之二零一六年可換股債券已按換股價0.181港元轉換為19,337,017股普通股。股本及股份溢價賬分別進賬約193,000港元及4,620,000港元。

截至二零一八年六月三十日止年度之利息開支乃就負債部分按實際年利率11.92%(二零一八年：11.92%)計算得出。

於二零一八年六月三十日，二零一六年可換股債券無未償還本金結餘。

- (c) 於二零一七年四月二十五日，本集團發行面值為50,000,000港元之5厘息可換股債券(「二零一七年可換股債券」)。二零一七年可換股債券中之25,000,000港元、12,500,000港元及12,500,000港元可由債券持有人分別於二零一九年四月二十五日、二零一九年十月二十五日及二零二零年四月二十五日或之後轉換為每股面值0.01港元之普通股。任何並未轉換之二零一七年可換股債券將於二零二一年四月二十五日按本金額贖回。有關之換股價已於截至二零一七年六月三十日止年度由0.313港元調整至0.305港元。於截至二零一九年六月三十日止年度，因本公司股本重組，換股價由每股0.305港元進一步調整至15.25港元。

年內之利息開支乃就負債部分按實際年利率10.93%(二零一八年：10.93%)計算得出。

- (d) 於二零一八年一月二日，本集團發行面值為150,000,000港元之8厘息可換股債券(「二零一八年可換股債券」)。二零一八年可換股債券中之150,000,000港元可由債券持有人於二零一九年一月二日或之後直至二零一九年一月二日(包括該日)止轉換為每股面值0.273港元之普通股。於本年度及去年，並未轉換或贖回二零一八年可換股債券。

二零一八年可換股債券乃連同及本金額為148,000,000港元之承兌票據(「二零一八年承兌票據」)(附註35)發行。二零一八年可換股債券及二零一八年承兌票據以(1)本公司一名股東之間接全資附屬公司AID Treasure Investment Limited(「AID Treasure」)、蕭先生及Yuen Kwun Yan先生(「Yuen先生」)(統稱「抵押人」)就預設證券買賣賬戶(「賬戶」)內分別為數300,000,000股、1,110,000,000股及440,000,000股之本公司普通股(統稱「證券」)向二零一八年可換股債券持有人(「債券持有人」)所授之押記；及(2)蕭先生之個人擔保作抵押。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

34. 可換股債券(續)

附註：(續)

(d) (續)

倘於任何一個交易日，證券之收市價相對二零一八年可換股債券及二零一八年承兌票據之總計未償還本金額之比率(「貸款價值比率」)跌至低於1.2之值(即發生一項「增補證券觸發事件」)，則本公司須促使抵押人於三日內共同及個別地：

- (a) 將任何或每名抵押人實益擁有之額外本公司股份轉移至賬戶(不符帶任何產權負擔)，從而使貸款價值比率維持於至少1.5；或
- (b) 將二零一八年可換股債券及二零一八年承兌票據之總計未償還本金額，乘以1.5與交易日貸款價值比率之間的差額，並將相當於相乘結果之現金金額轉移。

倘於發行二零一八年可換股債券日期當日或之後的任何30個連續交易日之平均收市價高於0.3224，本公司將有權於該30個連續交易日期間中之最後一日起計不多於5個營業日內，向債券持有人發出要求換股通知，以要求債券持有人行使其換股權(全部或部分)以轉換二零一八年可換股債券為股份。於10個營業日過後，本公司將按相當於(a)二零一八年可換股債券之總計未償還本金額；(b)二零一八年可換股債券之應計但未付利息；(c)就二零一八年可換股債券之初步本金總額所計算，自發行日期(包括該日)起至提前贖回日期(包括該日)止之內部回報率15%之金額；(d)按應付利息壞賬率20%計算之任何利息；及(e)提前贖回之任何相關成本及開支，而所得之總和金額，贖回二零一八年可換股債券中之未轉換部分。

二零一八年可換股債券及二零一八年承兌票據乃於同一日發行予相同債券持有人，兩者於初始確認時的公允價值乃以相同貼現率得出，可換股債券的權益部分將分配為所得款項總額扣除由二零一八年可換股債券的債務部分的公允價值及二零一八年承兌票據的公允價值後的餘額。

二零一八年
千港元
(經重列)

| | |
|---------------------------|---------|
| 於發行日期之二零一八年承兌票據負債部分(附註35) | 145,905 |
| 於發行日期之二零一八年可換股債券負債部分 | 147,876 |
| 可換股債券權益儲備 | 1,731 |
| 交易成本 | 2,488 |
| | <hr/> |
| 二零一八年可換股債券及二零一八年承兌票據面值 | 298,000 |

年內之利息開支乃就負債部分按實際年利率9.52%計算得出。

於二零一八年九月，本集團違反其特定責任，並成為二零一八年可換股債券及二零一八年承兌票據之條款下的違約事件。二零一八年可換股債券及二零一八年承兌票據的持有者有權立即贖回所有未償還金額，對二零一八年可換股債券及二零一八年承兌票據的未償金額應用違約利率(20%)計息。於二零一九年六月三十日，已計提利息支出及違約利息。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

35. 應付承兌票據

| | | 千港元 (經重列) |
|-----------------------|-------------|--------------|
| 於二零一七年七月一日 | | 14,160 |
| 發行承兌票據 | (a)、(b)、(c) | 371,230 |
| 假計利息(附註9) | | 7,975 |
| 結算承兌票據之收益 | (d) | (1,360) |
| 償還承兌票據 | (d) | (12,800) |
| 匯兌調整 | | (105) |
| | | <hr/> |
| 於二零一八年六月三十日及二零一七年七月一日 | | 379,100 |
| 發行承兌票據 | (e) | 3,000 |
| 假計利息(附註9) | | 61,263 |
| 已付利息 | | (21,503) |
| 匯兌調整 | | (33) |
| | | <hr/> |
| 於二零一九年六月三十日 | | 421,827 |
| | | <hr/> |
| 於二零一九年六月三十日 | | |
| 流動負債 | | 421,827 |
| | | <hr/> |
| 於二零一八年六月三十日 | | |
| 流動負債 | | 187,753 |
| 非流動負債 | | 191,347 |
| | | <hr/> |
| | | 379,100 |
| | | <hr/> |

- (a) 於二零一八年一月二日，本集團發行本金額為148,000,000港元之二零一八年承兌票據以換取現金。該承兌票據為有抵押、按年利率8%計息及須於二零一九年一月一日償還。二零一八年承兌票據與二零一八年可換股債券所用之抵押品相同(附註34(d))。

二零一八年承兌票據採用實際利率9.52%按攤銷成本計量。

- (b) 於二零一八年五月十一日，本集團發行本金額為35,000,000港元之承兌票據作為收購海橋之100%股權之代價。該承兌票據為無抵押、按年利率8%計息及須於二零一九年五月十日償還。該承兌票據之公允價值與其賬面值相若。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

35. 應付承兌票據(續)

(c) 根據日期為二零一八年六月十二日之配售及認購協議，本集團發行本金總額為25,000,000美元(相當於約195,000,000港元)按年利率8%計息之承兌票據，以換取現金(「二零一九年承兌票據」)。該承兌票據之到期日為發行日期後兩年，並以下列抵押：

- 1) 全資附屬公司嶺柏有限公司已發行股本之100%；
- 2) 指定賬戶(乃設立作為收取自製作及發行若干電影之若干所得款項之指定銀行賬戶)；及
- 3) 蕭先生不可撤回及無條件地擔保本公司根據該承兌票據之條款及條件如期支付所有應付款額。

發行二零一九年承兌票據所得款項淨額約為190,325,000港元並採用實際利率12.71%按攤銷成本計量。

於到期日，本集團將予支付之金額將產生按二零一九年承兌票據之未償還本金額計算之每年11%內部回報率。

於二零一八年九月，本集團違反其特定責任，並成為二零一九年承兌票據之條款下的違約事件。二零一九年承兌票據的持有者有權立即贖回所有未償還金額，對二零一九年承兌票據的未償金額應用違約利率(15%)計息。於二零一九年六月三十日，已計提利息支出及違約利息。

(d) 於二零一零年一月十八日，本公司發行承兌票據(「票據」)，以支付收購於龍彩控股有限公司(「龍彩控股」)之投資之部份代價。

該款項為無抵押及免息。本金額14,160,000港元將自二零一零年一月十八日起五年之日期償還。票據已由本集團依照本年度於高院達成和解之內容，透過支付現金款項價12,800,000港元悉數結清(附註47)，就此產生結算承兌票據之收益1,360,000港元。

(e) 於二零一九年六月二十五日，本集團之全資附屬公司海橋投資有限公司(「海橋」)與香港信貸財務有限公司(「香港信貸」)、本公司、翹宇有限公司、蕭定一先生及浩藍有限公司於二零一九年六月二十五日就償還總額為35,700,000港元之若干其他借貸訂立貸款重組契據(「契據」)。根據該契據，本集團發行承兌票據3,000,000港元，為免息、無抵押及須於二零一九年八月三日償還。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

36. 融資租賃應付款

| | 最低租賃租金 二零一九年 千港元 | 最低租賃 租金之現值 二零一九年 千港元 | 最低租賃租金 二零一八年 千港元 | 最低租賃 租金之現值 二零一八年 千港元 |
|--------------------------------|------------------------|-------------------------------|------------------------|-------------------------------|
| 一年內 | - | - | 600 | 133 |
| 第二年至第五年(包括首尾兩年) | - | - | 2,399 | 957 |
| 五年後 | - | - | 1,049 | 783 |
| | | | 4,048 | 1,873 |
| 減：未來融資支出 | - | - | (2,175) | 不適用 |
| 租賃責任之現值 | - | - | 1,873 | 1,873 |
| 減：於12個月內到期清算之款項 (於流動負債項下呈列) | | - | | (133) |
| 於12個月後到期清算之款項 | | - | | 1,740 |

於二零一八年六月三十日，本集團之政策為根據融資租約出租其若干設備，租期為10年。於二零一八年六月三十日，平均實際借款年利率為25%。利率於合約日期釐定，因此令本集團面對公允價值利率風險。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

37. 資產報廢撥備

根據本集團與房東簽署之租賃協議之條款，本集團須於相關租賃協議於13至19年屆滿後清空及重新安置所租賃之電影院場所，因此本集團就將產生之預期重新安置成本之最佳估計作出撥備。資產報廢撥備之變動如下：

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
|--------------------|--------------|--------------|
| 於年初 | 16,960 | 13,596 |
| 清盤一間附屬公司(附註13(i)) | (13,706) | - |
| 收購一間附屬公司(附註47(ii)) | (3,268) | - |
| 增添 | - | 3,070 |
| 資產報廢責任之財務費用 | 153 | 217 |
| 匯兌調整 | (139) | 77 |
| 於年終 | - | 16,960 |
| 分析為： | | |
| 非流動負債 | - | 16,960 |

38. 訴訟

本集團有以下待決訴訟，而董事會認為，現時要預測其結果為言之尚早。

Green Giant Investments Limited於二零一五年二月十二日向本公司發出一份傳訊令狀

於二零一五年二月十二日，Green Giant Investments Limited(「Green Giant」)向本公司發出一份傳訊令狀(「該令狀」)。該令狀指稱本公司拒絕及/或不合理地暫緩按要求於龍彩控股有限公司把承兌票據(「票據」)轉讓予Green Giant後登記票據之轉讓或發行新的承兌票據。

Green Giant申索票據之本金額14,160,000港元，根據票據條款由作出付款提示起直至款項全數支付為止以年利率10%計算之利息，以及所涉之開支與訟費。有關申索於二零一八年七月由雙方以協定金額12,800,000港元達成和解。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

38. 訴訟(續)

利星行信貸有限公司於二零一八年十二月十三日向本公司發出一份傳訊令狀

本公司於二零一八年十二月十三日接獲由利星行信貸有限公司作為原告(「原告」)於香港高等法院針對(i)海橋、(ii)翹宇有限公司(「賣方」)及(iii)本公司(三者統稱「被告」)發出之原訴傳票(「原訴傳票」)，案件編號為HCMP 2165/2018(「法律程序」)。

原告提交的原訴傳票涉及海橋拖欠原告於二零一七年向海橋預墊的貸款融資(「貸款融資」)。賣方及本公司為所涉貸款融資的擔保人。已以原告為受益人對位於香港布力徑25號之6號洋房連庭院及前庭以及位於香港布力徑1-35號之9號及10號停車位之有關物業(「物業」)作出第一法定押記。

於二零一九年六月二十五日，本公司與Hammer Capital Holdings Limited(「買方」)訂立買賣協議(「協議」)，內容有關出售海橋之全部已發行股本，代價為1.00港元(「代價」)。代價乃由訂約方經公平磋商後釐定，並已參考海橋之淨狀況(「出售事項」)。

海橋主要持有有關物業。除有關物業外，海橋並無擁有或持有任何其他重大資產。該公司於二零一七年十二月十四日獲本集團收購，總代價為100,000,000港元，已以現金15,000,000港元、發行承兌票據35,000,000港元及抵銷應收貸款50,000,000港元的形式支付。

截至收購日期，海橋借款淨額為173,000,000港元。於二零一九年四月三十日，海橋錄得未經審核負債淨額約200,112,560港元。於完成後，海橋將不再為本公司之附屬公司。海橋之財務業績將不再於本集團之財務報表綜合入賬。完成已於二零一九年七月二日作實。

由於有關物業目前並無產生任何收益且仍然附帶大額按揭貸款，董事會認為出售事項為降低本集團資產負債比率同時減少利息支付的良機。經扣除相關交易成本及開支後，出售事項並無產生所得款項淨額。

原告隨後訂立貸款銷售及轉讓協議，據此貸款融資存在或產生的所有權利和利益(包括其所有擔保)均已轉讓予第三方。

香港高等法院原訟法庭及區域法院分別作出判決及裁決

本公司附屬公司立子(香港)有限公司(「立子」)(i)於二零一九年三月十九日接獲香港高等法院原訟法庭作出的判決；及(ii)於二零一九年三月八日接獲香港區域法院作出的裁決。根據判決及裁決，立子被判令向WEA Internation Inc支付2,100,000港元及向華納唱片(香港)有限公司支付850,000港元，且華納的所有許可材料均須予銷毀及/或退回。

立子正就判決及裁決尋求法律意見，以求採取進一步行動，包括但不限於提出上訴、尋求判決及裁決之妥協及/或本集團進行重組。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

39. 股本

| | 股份數目 | | 金額 | |
|-----------------------------------|---------------------|-------------|------------------|--------------|
| | 二零一九年 千股 | 二零一八年 千股 | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 每股面值0.01港元(二零一八年: 0.01港元) 之普通股 | | | | |
| 法定: | | | | |
| 於年初及年終 | 20,000,000 | 20,000,000 | 200,000 | 200,000 |
| 每股面值0.01港元(二零一八年: 0.01港元) 之普通股 | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| 已發行及繳足: | | | | |
| 於年初 | 13,495,120 | 13,475,783 | 134,951 | 134,758 |
| 因轉換可換股債券而發行股份(附註(a)) | - | 19,337 | - | 193 |
| 購回及註銷股份(附註(b)) | (28,180) | - | (282) | - |
| 股本削減(附註(c)) | (13,298,981) | - | (132,990) | - |
| 收購附屬公司(附註(d)及(e)) | 103,448 | - | 1,035 | - |
| 於年終 | 271,407 | 13,495,120 | 2,714 | 134,951 |

附註:

- (a) 於二零一八年一月九日，面值為3,500,000港元之二零一六年可換股債券已按換股價0.181港元轉換為19,337,017股普通股。股本及股份溢價賬分別進賬約193,000港元及9,199,000港元。
- (b) 於截至二零一九年六月三十日止年度，本公司以現金代價約4,948,000港元購回本公司28,180,000股普通股。該年度所有此類股份均被註銷。所有該等股份於年內被註銷。截至二零一九年六月三十日止年度，本公司股本及股份溢價賬分別支銷約282,000港元及4,666,000港元。
- (c) 於二零一九年三月二十七日，每五十(50)股本公司已發行股本中每股面值0.01港元的已發行股份合併為一股本公司已發行股本中每股面值0.50港元的合併股份。股份合併後，本公司對當時已發行合併股份減少至每股已繳資本為0.49港元，因此每股已發行合併股份的面值將從0.50港元減少至0.01港元。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

39. 股本(續)

附註：(續)

- (d) 於二零一八年十一月十五日，就收購鐳射企業有限公司之70%股權一事，本公司以公允價值每股0.16港元向獨立第三方發行86,896,551股每股面值0.01港元之普通股。截至二零一九年六月三十日止年度，本公司股本及股份溢價賬分別計入約869,000港元及12,650,000港元。
- (e) 於二零一八年十一月十五日，就收購百通商品授權有限公司之70%股權一事，本公司以公允價值每股0.16港元向獨立第三方發行16,551,723股每股面值0.01港元之普通股。截至二零一九年六月三十日止年度，本公司股本及股份溢價賬分別計入約166,000港元及2,409,000港元。

於管理資本時，本集團旨在確保本集團有能力以持續經營基準繼續運作，透過優化債務及股本比例為股東提供最大回報。

本集團按風險比例設定資本數額。本集團管理資本架構，並因應經濟狀況變化及相關資產之風險特徵對其作出調整。為維持或調整資本架構，本集團或會調整股息分派、發行新股份、購回股份、發行新債、贖回已有債務或出售資產以減少債務。

本集團按債務與經調整資本之比率監管資本。此比率乃按債務淨額除以經調整資本計算。債務淨額乃按債務總額減現金及現金等價物計算，而經調整資本則包括權益之所有組成部分(即股本、股份溢價、非控股權益、保留溢利及其他儲備)，亦包括若干形式之次級債務。

40. 儲備

本集團儲備變動之詳情載於綜合權益變動表內。

股份溢價

根據一九八一年百慕達公司法，本公司股份溢價賬之資金不可分配予本公司股東。本公司可將股份溢價賬用作向本公司股東繳足本公司將予發行但未發行之股份，作為繳足紅股；或用作對銷本公司之開業開支，或用作本公司發行任何股份或債權證之開支或佣金或折讓；或就贖回本公司任何股份或任何債權證支付溢價。

重組儲備

重組儲備來自本公司之資本削減。

投資重估儲備

投資重估儲備包括指重估按公允價值計入其他全面收益之金融資產所產生之累計收益及虧損。此金額將不會重新分類至損益。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

40. 儲備(續)

外幣換算儲備

匯兌差額與將本集團海外業務之資產淨值由彼等之功能貨幣換算為本集團之呈列貨幣(即港元)有關，而直接在其他全面收益確認。累積之外幣換算儲備乃於出售海外業務時重新分類至損益。

可換股債券權益儲備

可換股債券權益儲備指按照綜合財務報表附註3中就可換股債券採納的會計政策確認的由本公司發行之可換股票據的未行使權益部分之價值。

41. 比較數字

綜合損益及其他全面收益表呈列的比較數字已重列，以重新呈列HMV業務及影聯線業務(見附註1)的業績，兩者於本年度已終止，為已終止業務。誠如綜合財務報表附註3所述，由於更正了前期錯誤，綜合財務報表內之會計處理方法以及若干項目及結餘已作出重列。因此，本集團已作出若干去年調，此外若干比較數字已重新歸類及重列，以符合本年度的呈列方式及會計處理方法，且已呈列於二零一七年七月一日的第三份財務狀況表。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

42. 本公司財務狀況表及儲備

(a) 本公司財務狀況表

| | 二零一九年 六月三十日 港元 | 二零一八年 六月三十日 港元 (經重列) | 二零一七年 七月一日 港元 (經重列) |
|------------------------|----------------------|-------------------------------|------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、機器及設備 | 2,486 | 3,131 | 3,948 |
| 無形資產 | 2,930 | 2,930 | 2,930 |
| 附屬公司權益 | 3,451 | 3,451 | 3,451 |
| 按公允價值計入其他全面收益之 金融資產 | 34,231 | 45,051 | 43,042 |
| 按公允價值計入損益賬之金融資產 | 2,340 | - | - |
| 預付款項、按金及其他應收款 | - | 2,555 | 3,105 |
| 應收貸款 | - | 5,952 | 5,414 |
| | 45,438 | 63,070 | 61,890 |
| 流動資產 | | | |
| 貿易應收款 | 33,959 | 51,444 | 97,844 |
| 存貨 | - | 461 | - |
| 預付款項、按金及其他應收款 | 33,711 | 27,636 | 234,012 |
| 按公允價值計入損益賬之金融資產 | 4,691 | 21,029 | 16,384 |
| 應收貸款 | 4,253 | 4,253 | 6,899 |
| 應收附屬公司款項 | 26,506 | 2,625,127 | 500,075 |
| 銀行結餘及現金 | 9,864 | 104,467 | 121,590 |
| | 112,984 | 2,834,417 | 976,804 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易應付款 | - | 1,463 | 1,463 |
| 應計費用、已收按金及其他應付款 | 136,500 | 2,300 | 3,414 |
| 合約負債 | 11,663 | 12,062 | 1,219 |
| 應付附屬公司款項 | 66,254 | 190,475 | 79,960 |
| 其他借貸 | 68,000 | 58,845 | 43,592 |
| 可換股債券 | 226,913 | 156,817 | 5,311 |
| 應付承兌票據 | 421,827 | 187,753 | 14,160 |
| | 931,157 | 609,715 | 149,119 |
| 流動(負債)/資產淨值 | (818,173) | 2,224,702 | 827,685 |
| 資產總額減流動負債 | (772,735) | 2,287,772 | 889,575 |
| 非流動負債 | | | |
| 應付承兌票據 | - | 191,347 | - |
| 可換股債券 | - | 44,825 | 40,408 |
| | - | 236,172 | 40,408 |
| (負債)/資產淨值 | (772,735) | 2,051,600 | 849,167 |
| 本公司擁有人應佔股本及儲備 | | | |
| 股本 | 2,714 | 134,951 | 134,758 |
| 儲備 | (775,449) | 1,916,649 | 714,409 |
| 資本虧絀/總權益 | (772,735) | 2,051,600 | 849,167 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

42. 本公司財務狀況表及儲備(續)

(b) 本公司之儲備報表

| | 股份溢價 千港元 | 重組儲備 千港元 | 投資重估 儲備 千港元 | 可轉換 債券權益 儲備 千港元 | 累計虧損 千港元 | 總計 HK\$'000 |
|-----------------------------|------------------|----------------|-------------------|--------------------------|--------------------|------------------|
| 截至二零一九年六月三十日 止年度 | | | | | | |
| 於二零一八年六月三十日 (如先前呈報) | 2,523,239 | - | (12,137) | - | (606,020) | 1,905,082 |
| 過往年度調整 | 3,571 | - | - | 35,790 | (27,794) | 11,567 |
| | 2,526,810 | - | (12,137) | 35,790 | (633,814) | 1,916,649 |
| 首次應用香港財務報告準則 第9號之過渡性調整 | - | - | - | - | (2,601,701) | (2,601,701) |
| 於二零一八年六月三十日 (經重列) | 2,526,810 | - | (12,137) | 35,790 | (3,235,515) | (685,052) |
| 年內虧損 | - | - | - | - | (218,663) | (218,663) |
| 年內其他全面虧損 | - | - | (15,117) | - | - | (15,117) |
| 年內全面虧損總額 | - | - | (15,117) | - | (218,663) | (233,780) |
| 購回及註銷股份 | (4,666) | - | - | - | - | (4,666) |
| 股本削減 | - | 132,990 | - | - | - | 132,990 |
| 收購附屬公司 | 15,059 | - | - | - | - | 15,059 |
| 於二零一九年六月三十日 | 2,537,203 | 132,990 | (27,254) | 35,790 | (3,454,178) | (775,449) |
| 截至二零一八年六月三十日 止年度 | | | | | | |
| 於二零一七年七月一日 (如先前呈報) | 2,518,619 | - | (12,103) | - | (1,826,483) | 680,033 |
| 過往年度調整 | (1,008) | - | - | 39,953 | (4,569) | 34,376 |
| 於二零一七年七月一日 (經重列) | 2,517,611 | - | (12,103) | 39,953 | (1,831,052) | 714,409 |
| 年內溢利 | - | - | - | - | 1,197,238 | 1,197,238 |
| 年內其他全面(虧損)/收益 | - | - | (34) | - | - | (34) |
| 年內全面(虧損)/收益總額 | - | - | (34) | - | 1,197,238 | 1,197,204 |
| 發行可換股債券 | - | - | - | 1,731 | - | 1,731 |
| 因轉換可換股債券而發行股份 | 9,199 | - | - | (5,894) | - | 3,305 |
| 於二零一八年六月三十日 (經重列) | 2,526,810 | - | (12,137) | 35,790 | (633,814) | 1,916,649 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

43. 經營租約承擔

本集團作為承租人

於二零一九年六月三十日，根據不可撤銷經營租約而須於日後支付最低租金總額之支付期如下：

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
|-----------------|--------------|----------------|
| 一年內 | 2,369 | 70,443 |
| 第二年至第五年(包括首尾兩年) | 201 | 147,822 |
| 五年以上 | — | 188,375 |
| | 2,570 | 406,640 |

經營租賃租金指本集團就其若干辦公室應付之租金。經磋商釐定之平均租期介乎一至兩年(二零一八年：一至十六年)不等，租金於租期內固定不變，並不包括或然租金。

44. 其他承擔

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
|----------------------|----------------|----------------|
| 已訂約但尚未於綜合財務報表內撥備之金額： | | |
| 影片製作成本 | 169,296 | 215,346 |
| 根據各發行協議將繳付之擔保總額 | 137,550 | 122,380 |
| 收購附屬公司 | — | 38,500 |
| | 306,846 | 376,226 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

45. 重大關聯人士交易

- (a) 除於綜合財務報表其他章節披露之關聯人士交易及結餘外，本集團年內與其關聯人士有下列重大交易：

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
|--------------------------|--------------|--------------|
| 向一間聯營公司支付之管理費(附註(i)) | - | 3,118 |
| 向關聯公司支付之影片製作成本(附註(ii)) | 1,500 | 1,500 |
| 向董事支付之影片製作成本(附註(iii)) | - | 200 |
| 自一間聯營公司賺取之貸款利息收入(附註(iv)) | 646 | - |
| 自一間聯營公司支付之影片製作成本(附註(v)) | 104 | - |

報告期末之關聯人士交易結餘如下：

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
|-----------------|--------------|--------------|
| 與關聯公司之結餘 | | |
| 預付款 | - | 10,500 |
| 其他應付款 | (122) | - |
| 與董事之結餘 | | |
| 預付款 | - | 950 |
| 與聯營公司之結餘 | | |
| 其他應收款 | 54,974 | 4,835 |

附註：

- (i) 該款項主要為向本公司之聯營公司環球狂熱文化控股有限公司及種星堂(香港)有限公司支付管理費之預付款。
- (ii) 該款項為就影片製作而已付本公司關聯公司之預付款，其中本公司董事蕭定一先生為該關聯公司之股東。
- (iii) 該款項為就影片製作而已付本公司董事之預付款。
- (iv) 該金額指自本公司聯營公司魅力東方控股集團有限公司賺取之貸款利息收入。
- (v) 該金額指已付本公司聯營公司種星堂娛樂有限公司之藝人費用。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

46. 收購附屬公司

(i) 收購海橋之100%權益

截至二零一八年六月三十日止年度，本公司之全資附屬公司翹宇有限公司以總代價100,000,000港元向獨立第三方收購海橋之100%權益，有關代價以現金15,000,000港元及透過發行承兌票據35,000,000港元及抵銷應收貸款50,000,000港元之方式支付。於收購日期，海橋擁有一項已抵押投資物業。該收購事項已於二零一七年十二月一日完成。

該交易被視為屬一項不構成業務合併之資產收購。

於海橋之收購日期，所收購之可辨識資產及負債之價值如下：

| | 附註 | 千港元 |
|---------------|----|-----------------|
| 投資物業 | 17 | 272,971 |
| 預付款項、按金及其他應收款 | | 53 |
| 現金及銀行結餘 | | 1 |
| 其他應付款 | | (25) |
| 其他借貸 | | (173,000) |
| | | <u>100,000</u> |
| 以下列方式支付： | | |
| 現金 | | 15,000 |
| 承兌票據 | | 35,000 |
| 抵銷應收貸款 | | <u>50,000</u> |
| | | <u>100,000</u> |
| 收購產生之淨現金流出： | | |
| 已付現金代價 | | (15,000) |
| 所收購之現金及現金等價物 | | <u>1</u> |
| | | <u>(14,999)</u> |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

46. 收購附屬公司(續)

(ii) 收購Glory Horizon之100%權益

截至二零一八年六月三十日止年度，本公司之全資附屬公司邵富有限公司以總代價1,000,000美元(相當於約7,840,000港元)向一名獨立第三方收購Glory Horizon之100%權益，有關代價以現金1,000,000美元支付。於收購日期，誠如附註18(a)所述，Glory Horizon擁有HMV之商標。

該交易被視為屬一項不構成業務合併之資產收購。

於Glory Horizon之收購日期，所收購之可辨識資產及負債之價值如下：

| | 附註 | 千港元 |
|-------------|----|---------|
| 無形資產 | 18 | 7,840 |
| 以下列方式支付： | | |
| 現金 | | 7,840 |
| 收購產生之淨現金流出： | | |
| 已付現金代價 | | (7,840) |

(iii) 收購鐳射之70%權益

於二零一七年一月九日，本公司之全資附屬公司帝威有限公司與一名獨立第三方就收購鐳射之70%已發行股本訂立買賣協議，代價為31,500,000港元，其將於完成日期以發行及配發合共86,896,551股本公司普通股之方式支付。經本公司股東大會批准後，該收購於二零一八年十一月一日完成。鐳射主要從事買賣影像產品，並擁有若干影片權利。

本集團管理層認為此次收購將在本集團娛樂業務之間產生協同效應。

被收購業務於自二零一八年十一月一日至二零一九年六月三十日期間貢獻收入約9,420,000港元及虧損約6,017,000港元。倘若收購發生於二零一八年七月一日，則截至二零一九年六月三十日止年度的持續經營業務產生的綜合收入及虧損淨額將分別約為15,732,000港元和6,373,000港元。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

46. 收購附屬公司(續)

(iii) 收購鐳射之70%權益(續)

所收購之鐳射可識別資產淨額及所承擔之鐳射負債於收購日期之公允價值披露如下：

| | 附註 | 千港元 |
|-------------|-----|----------|
| 物業、機器及設備 | 16 | 1,053 |
| 影片權利 | 24 | 12,092 |
| 存貨 | | 11,164 |
| 貿易及其他應收款 | (a) | 25,062 |
| 應收關聯公司款項 | | 6,347 |
| 銀行及現金結餘 | | 40 |
| 貿易及其他應付款 | | (18,336) |
| 應付一間關聯公司款項 | | (4,029) |
| 應付一名董事款項 | | (24,103) |
| 銀行貸款 | | (18,031) |
| 銀行透支 | | (267) |
| 遞延稅項負債 | 26 | (460) |
| | | (9,468) |
| 非控股權益 | (b) | 2,841 |
| | | (6,627) |
| 商譽 | | 20,146 |
| 總代價 | | 13,519 |
| 以下列方式支付： | | |
| 本公司發行股份 | (c) | 13,519 |
| 收購產生之淨現金流出： | | |
| 所收購之銀行及現金結餘 | | 40 |
| 所承擔之銀行透支 | | (267) |
| | | (227) |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

46. 收購附屬公司(續)

(iii) 收購鐳射之70%權益(續)

附註：

- (a) 該金額包括貿易應收款約5,966,000港元。
- (b) 本集團已選擇按所收購之鐳射可識別資產淨額及所承擔之鐳射負債的公允價值份額確認非控制性權益。
- (c) 50%的代價股份須受30個月禁售承諾期的規限，而50%的代價股份須受18個月禁售承諾期的規限。

(iv) 收購百通之70%權益

於二零一七年一月九日，本公司之全資附屬公司帝威有限公司與馮懿卿先生、Wong Wing Kwong Kelvin先生及天基動力國際有限公司(「百通賣方」)就收購百通之70%已發行股本訂立買賣協議，代價為7,000,000港元，經本公司股東大會批准後，其將於完成日期以現金以及已發行及配發合共16,551,723股本公司普通股之方式支付。該收購於二零一八年十一月一日完成。百通之主要業務為電影及漫畫相關玩具及人物模型之買賣。

本集團管理層認為此次收購將在本集團娛樂業務之間產生協同效應。

被收購業務於自二零一八年十一月一日至二零一九年六月三十日期間貢獻收入約1,062,000港元及虧損約716,000港元。倘若收購發生於二零一八年七月一日，則截至二零一九年六月三十日止年度的持續經營業務產生的綜合收入及虧損淨額將分別約為3,177,000港元和1,535,000港元。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

46. 收購附屬公司(續)

(iv) 收購百通之70%權益(續)

所收購之百通可識別資產淨額及所承擔之百通負債於收購日期之公允價值披露如下：

| | 附註 | 千港元 |
|-------------|-----|---------|
| 物業、機器及設備 | 16 | 762 |
| 無形資產 | 18 | 1,499 |
| 存貨 | (a) | 437 |
| 貿易及其他應收款 | | 1,734 |
| 應收股東款項 | | 49 |
| 銀行及現金結餘 | | 108 |
| 貿易及其他應付款 | | (907) |
| 應付一名股東款項 | | (23) |
| 應付關聯公司款項 | | (3,720) |
| 遞延稅項負債 | 26 | (247) |
| | | <hr/> |
| 非控股權益 | | (308) |
| | | <hr/> |
| | | 92 |
| | | <hr/> |
| 商譽 | | (216) |
| | | <hr/> |
| | | 3,791 |
| | | <hr/> |
| 總代價 | | <hr/> |
| | | 3,575 |
| | | <hr/> |
| 以下列方式支付： | | |
| 應付現金代價 | | 1,000 |
| 本公司發行股份 | (b) | <hr/> |
| | | 2,575 |
| | | <hr/> |
| 總代價 | | <hr/> |
| | | 3,575 |
| | | <hr/> |
| 收購產生之淨現金流出： | | |
| 所收購之銀行及現金結餘 | | <hr/> |
| | | 108 |
| | | <hr/> |

附註：

(a) 該金額包括貿易應收款約299,000港元。

(b) 50%的代價股份須受30個月禁售承諾期的規限，而50%的代價股份須受18個月禁售承諾期的規限。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

46. 收購附屬公司(續)

(v) 收購Mystery Apex之51%權益

於截至二零一八年六月三十日止年度出售本集團51%權益(附註47(i))前，Mystery Apex是本集團的全資附屬公司。自達成協議所規定的先決條件(包括但不限於轉讓Mystery Apex股份的法定所有權)以來，其成為本集團的聯營公司。

於二零一九年二月二十七日，本集團以現金代價1港元購回Mystery Apex已發行股本的51%。收購Mystery Apex之後，Mystery Apex(自二零一九年二月起處於暫停營業狀態)成為本集團的全資附屬公司。

於截至二零一九年六月三十日止年度，由於收購Mystery Apex的交易方未能結清應收代價，因此本集團重新收購Mystery Apex。

被收購業務於自二零一九年二月一日至二零一九年六月三十日期間貢獻收入約零港元及純利約3,457,000港元。倘若收購發生於二零一八年七月一日，則截至二零一九年六月三十日止年度的持續經營業務產生的綜合收入及虧損淨額將分別約為528,000港元和3,631,000港元。

所收購之Mystery Apex可識別資產淨額及所承擔之Mystery Apex負債於收購日期之公允價值披露如下：

| | 千港元 |
|-------------|---------|
| 貿易應收款 | 89 |
| 銀行及現金結餘 | 342 |
| 貿易應付款 | (8,124) |
| | <hr/> |
| 商譽 | 7,693 |
| | <hr/> |
| 總代價 | _* |
| | <hr/> |
| 以下列方式支付： | |
| 現金代價 | _* |
| | <hr/> |
| 收購產生之淨現金流出： | |
| 所收購之銀行及現金結餘 | 342 |
| | <hr/> |

* 少於1,000港元

附註：由於Mystery Apex處於淨負債狀況，本集團管理層認為於一間聯營公司權益的公允價值為零。有關Mystery Apex 49%股權視作出售一間聯營公司之虧損金額為14,966,000港元，已於年內計入綜合損益。此外，於截至二零一九年六月三十日止年度，本集團立即確認因收購而產生的商譽約7,693,000港元之減值虧損。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

46. 收購附屬公司(續)

(vi) 收購產生之淨現金流入/(流出)匯總如下：

| 以下列方式支付： | 附註 | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
|------------------------|---------|--------------|-----------------|
| 收購海橋之100%權益 | 46(i) | - | (14,999) |
| 收購Glory Horizon之100%權益 | 46(ii) | - | (7,840) |
| 收購鐳射之70%權益 | 46(iii) | (227) | - |
| 收購百通之70%權益 | 46(iv) | 108 | - |
| 收購Mystery Apex之51%權益 | 46(v) | 342 | - |
| | | 223 | (22,839) |

47. 出售附屬公司/分類為持作出售之出售組別之資產及負債

(i) 於截至二零一八年六月三十日止年度出售於Mystery Apex之51%權益

Mystery Apex持有在線音樂流媒體應用程序(「HMV Play」)以獲取一般訂閱收入。於二零一八年六月二十八日，本集團以現金代價28,050,000港元出售本公司全資附屬公司Mystery Apex已發行股本之51%。

於截至二零一九年六月三十日止年度，金額為約2,805,000港元之10%代價已結清。如附註23(d)及46(v)所述之購回事項後，餘額約25,245,000港元於年內撇銷。

就出售Mystery Apex之所出售資產及負債以及應收現金代價分析如下：

| | 附註 | 千港元 |
|-----------------------------|-------|---------------|
| 物業、機器及設備 | 16 | 29 |
| 無形資產 | 18 | 21,642 |
| 商譽 | 19 | 22,531 |
| 遞延稅項資產 | 26 | 11,477 |
| 貿易應收款 | | 403 |
| 預付款項、按金及其他應收款 | | 45 |
| 銀行及現金結餘 | | 73 |
| 貿易應付款 | | (1,580) |
| 應計費用、已收按金及其他應付款 | 37 | (3,205) |
| | | 51,415 |
| Mystery Apex之49%股權之公允價值 | | (16,660) |
| 出售Mystery Apex之虧損 | | (6,705) |
| | | 28,050 |
| 已收總代價 | | 28,050 |
| 出售產生之淨現金流入： 所出售之現金及現金等價物 | | 73 |
| 應收現金代價 | 23(d) | 28,050 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

47. 出售附屬公司／分類為持作出售之出售組別之資產及負債(續)

(ii) 於截至二零一九年六月三十日止年度出售於影聯院線(附註13(ii))之100%權益

於二零一九年一月四日，本集團與一名獨立第三方就出售於本公司之全資附屬公司影聯院線之100%已發行股本訂立買賣協議，代價為人民幣17,300,000元(約為19,549,000港元)減影聯院線合共負債及其截至二零一八年十二月二十日之附屬公司，約為103,429,000港元。因此，出售代價為零。

就出售影聯院線之所出售資產及負債以及淨現金及現金等價物流入分析如下：

| | 附註 | 千港元 |
|----------------------|----|----------|
| 物業、機器及設備 | 16 | 41,200 |
| 遞延稅項資產 | 26 | 6,912 |
| 存貨 | | 320 |
| 貿易應收款 | | 2,016 |
| 預付款項、按金及其他應收款 | | 16,577 |
| 銀行及現金結餘 | | 2,142 |
| 貿易應付款 | | (7,486) |
| 應計費用、已收按金及其他應付款 | | (90,861) |
| 應付融資租賃 | | (1,794) |
| 資產報廢撥備 | | (3,268) |
| | | (34,262) |
| 匯兌儲備 | | 772 |
| 出售影聯院線之收益(附註13(iii)) | | 33,490 |
| 應收總代價 | | — |
| 出售產生之淨現金流出： | | |
| 所出售之現金及現金等價物 | | (2,142) |
| 應收現金代價 | | — |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

47. 出售附屬公司／分類為持作出售之出售組別之資產及負債(續)

(iii) 於報告期結束後出售海橋－分類為持作出售之出售組別之資產及負債

於二零一九年六月二十五日，本集團之全資附屬公司翹宇有限公司與一名獨立第三方訂立買賣協議，以出售海橋之100%股權，代價為1港元。出售事項已於二零一九年七月三日完成。因此，於二零一九年六月三十日，該等資產及負債分別分類為持作出售之資產及持作出售之負債。

於六月三十日分類為持作出售之海橋資產及負債之主要類別如下：

| | 二零一九年 千港元 |
|------------------------|----------------|
| 分類為持作出售之出售組別之資產 | |
| 投資物業(附註17) | 179,972 |
| 預付款項、按金及其他應收款 | 53 |
| | 180,025 |
| 分類為持作出售之出售組別之負債 | |
| 應計費用、已收按金及其他應付款 | 25 |
| 其他借貸 | 180,000 |
| | 180,025 |

48. 或然負債

誠如綜合財務報表附註19所述，HMV Marketing已與業務夥伴訂立營運協議。於綜合財務報表附註13(i)所述的HMV Marketing清盤後，營運協議將面臨執行方面的不確定性。HMV Marketing清盤後，業務夥伴與本集團未有訂立任何新安排。於二零一九年六月三十日，本集團根據營運協議自業務夥伴收取合共40,000,000港元，同樣存在不確定性。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

49. 來自融資活動之負債變動

下表載列年內本集團來自融資活動之負債變動：

| | 其他借貸 千港元 | 銀行貸款 千港元 | 應付 承兌票據 千港元 (經重列) | 可換股 債券 千港元 (經重列) | 應付 融資租賃 千港元 | 來自融資 活動之 負債總額 千港元 (經重列) |
|-------------|-------------|-------------|----------------------------|---------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| 於二零一七年七月一日 | 84,251 | - | 14,160 | 45,719 | 1,929 | 146,059 |
| 現金流量變動 | 42,596 | - | 323,428 | 147,876 | (549) | 513,351 |
| 非現金變動 | | | | | | |
| 利息開支 | 14,322 | - | 7,975 | 11,547 | 493 | 34,337 |
| 收購附屬公司 | 173,000 | - | 35,000 | - | - | 208,000 |
| 結算承兌票據之收益 | - | - | (1,360) | - | - | (1,360) |
| 轉換可換股債券 | - | - | - | (3,500) | - | (3,500) |
| 匯兌差額 | - | - | (103) | - | - | (103) |
| 於二零一八年六月三十日 | 314,169 | - | 379,100 | 201,642 | 1,873 | 896,784 |
| 現金流量變動 | (23,076) | (18,226) | (21,503) | (16,587) | - | (79,392) |
| 非現金變動 | | | | | | |
| 貸款確認 | (3,000) | - | 3,000 | - | - | - |
| 利息開支 | 2,700 | 195 | 61,263 | 41,858 | - | 106,016 |
| 收購附屬公司 | - | 18,031 | - | - | - | 18,031 |
| 出售附屬公司 | - | - | - | - | (1,794) | (1,794) |
| 分類為持作出售之負債 | (180,000) | - | - | - | - | (180,000) |
| 匯兌差額 | - | - | (33) | - | (79) | (112) |
| | 110,793 | - | 421,827 | 226,913 | - | 759,533 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

50. 附屬公司權益

於二零一八年及二零一九年六月三十日附屬公司詳情如下：

| 附屬公司名稱 | 註冊成立/註冊 及經營地點 | 已發行及 繳足股本 | 所佔擁有權權益之 百分比 | | 主要業務 |
|---|------------------|--------------|-----------------|-------|----------|
| | | | 二零一九年 | 二零一八年 | |
| 新益國際創建有限公司 | 香港 | 1港元 | 100% | 100% | 影片製作及經銷 |
| 冠嶺有限公司 | 香港 | 1港元 | 100% | 100% | 影片製作 |
| China 3D Digital Products Limited | 香港 | 1港元 | 100% | 100% | 影片製作 |
| 治東有限公司 | 香港 | 1港元 | 100% | 100% | 影片製作 |
| 聯尊有限公司 | 香港 | 1港元 | 100% | 100% | 影片製作 |
| 冠歷有限公司 | 香港 | 1港元 | 100% | 100% | 影片製作 |
| 昌生投資有限公司 | 香港 | 1港元 | 100% | 100% | 影片製作 |
| 亨優有限公司 | 香港 | 1港元 | 100% | 100% | 影片製作 |
| Go Up Zone Limited (前稱揚新有限公司)(附註(d)) | 香港 | 1港元 | 100% | 100% | 影片製作 |
| 新現有限公司 | 香港 | 1港元 | 100% | 100% | 影片製作 |
| 煌新有限公司 | 香港 | 1港元 | 100% | 100% | 影片製作 |
| 新先鋒有限公司 | 香港 | 1港元 | 100% | 100% | 影片製作 |
| Cream Digital Limited | 香港 | 1港元 | 100% | 100% | 影片製作 |
| 源瀚有限公司 | 香港 | 1港元 | 100% | 100% | 影片製作 |
| 中國三維數碼發行有限公司 | 香港 | 1港元 | 100% | 100% | 影片經銷 |
| 裕紅投資有限公司 | 香港 | 1港元 | 100% | 100% | 影片經銷 |
| 誠順發展有限公司 | 香港 | 1港元 | 100% | 100% | 影片經銷 |
| 影聯院線有限公司(附註(a)) | 香港 | - | - | 100% | 於中國投資電影院 |

(二零一八年：
100港元)

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

50. 附屬公司權益(續)

於二零一八年及二零一九年六月三十日附屬公司詳情如下：(續)

| 附屬公司名稱 | 註冊成立/註冊 及經營地點 | 已發行及 繳足股本 | 所佔擁有權權益之 百分比 | | 主要業務 |
|--------------------------------------|------------------|---------------------------------|-----------------|-------|----------|
| | | | 二零一九年 | 二零一八年 | |
| 永霸投資有限公司 | 香港 | 20港元 | 80% | 80% | 藝人管理 |
| Quick Money Finance Limited | 香港 | 1港元 | 100% | 100% | 放貸 |
| 北京華浩盈安娛樂諮詢有限公司 | 中國 | 人民幣4,032,190元 | 100% | 100% | 提供諮詢服務 |
| 映聯影業(重慶)有限公司(附註(a)) | 中國 | - (二零一八年： 人民幣16,509,617元) | - | 100% | 於中國經營電影院 |
| 帝名有限公司 | 香港 | 1港元 | 100% | 100% | 影片製作 |
| 亞洲裕豐有限公司 | 香港 | 1港元 | 100% | 100% | 影片製作 |
| 鉉灃有限公司 | 香港 | 1港元 | 100% | 100% | 影片製作 |
| 歷英有限公司 | 香港 | 1港元 | 100% | 100% | 影片製作 |
| 極緻發行有限公司(前稱翹浩有限公司) (附註(b)) | 香港 | 1港元 | 100% | 100% | 影片製作 |
| 翹宇有限公司 | 香港 | 1港元 | 100% | 100% | 影片製作 |
| 聯合利高有限公司 | 香港 | 1港元 | 100% | 100% | 影片製作 |
| 創建項目有限公司 | 香港 | 5,500,000港元 | 100% | 100% | 物業投資 |
| HMV Artiste Management (BVI) Limited | 英屬處女群島 | 12,500美元 | 80% | 80% | 投資控股 |
| HMV Artiste Management Limited | 香港 | 1港元 | 80% | 80% | 投資控股 |
| 心動製作有限公司 | 香港 | HK\$10,000 | 64% | 64% | 藝人管理 |
| 駿旭有限公司 | 香港 | 1港元 | 100% | 100% | 影片製作 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零一九年六月三十日止年度

50. 附屬公司權益(續)

於二零一八年及二零一九年六月三十日附屬公司詳情如下:(續)

| 附屬公司名稱 | 註冊成立/註冊 及經營地點 | 已發行及 繳足股本 | 所佔擁有權權益之 百分比 | | 主要業務 |
|---------------|------------------|----------------------|-----------------|-------|------|
| | | | 二零一九年 | 二零一八年 | |
| 滿順有限公司(附註(c)) | 香港 | - (二零一八年: 1港元) | - | 100% | 影片製作 |
| 富瑞發展有限公司 | 香港 | 1港元 | 100% | 100% | 影片製作 |
| 聯合金威有限公司 | 香港 | 1港元 | 100% | 100% | 藝人管理 |
| 萬捷有限公司 | 香港 | 1港元 | 100% | 100% | 影片製作 |

上表載有對本集團業績、資產或負債造成主要影響之附屬公司之詳情。

* 僅供識別

附註:

- (a) 影聯院線及映聯影業(重慶)有限公司於二零一九年一月四日出售。
- (b) 翹浩有限公司於二零一九年四月二日自翹浩有限公司更名為極緻發行有限公司。
- (c) 出售為滿順有限公司股東的Fore Head後,滿順有限公司不再是本集團附屬公司。
- (d) 揚新有限公司於二零一八年十一月八日自揚新有限公司更名為Go Up Zone Limited。

51. 審批財務報表

董事會已於二零一九年九月二十六日批准及授權刊發本財務報表。