



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

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：8078)

截至二零二一年六月三十日止年度之全年業績公佈

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，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公告之內容概不負責，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公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。

本公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」)願就本公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，本公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，足以令致本公告或其所載任何陳述產生誤導。

目錄

| | |
|--------------|----|
| 財務概要 | 2 |
| 公司資料 | 3 |
| 主席報告 | 4 |
| 管理層討論及分析 | 5 |
| 董事及高級行政人員之履歷 | 9 |
| 董事會報告 | 11 |
| 企業管治報告 | 20 |
| 獨立核數師報告 | 30 |
| 綜合損益及其他全面收益表 | 33 |
| 綜合財務狀況表 | 35 |
| 綜合股東權益變動表 | 37 |
| 綜合現金流量表 | 38 |
| 綜合財務報表附註 | 40 |

財務概要

自二零一七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 | | | | |
|----------------|------------------|------------------|--------------------|-----------------------|---------------|
| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 | 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 |
| 以下人士應佔(虧損)/溢利： | | | | | |
| 本公司擁有人 | (537,366) | (685,385) | (2,096,479) | (65,433) | 22,665 |
| 非控股權益 | (4,740) | (13,691) | (10,631) | (309) | (1,256) |
| | <u>(542,106)</u> | <u>(699,076)</u> | <u>(2,107,110)</u> | <u>(65,742)</u> | <u>21,409</u> |
| 每股(虧損)/盈利 | | | | | |
| 基本盈利(港仙) | (198.00) | (253.00) | (774.00) | (24.00) | 0.21 |
| 攤薄(港仙) | (198.00) | (253.00) | (774.00) | (24.00) | 0.16 |
| 股息 | - | - | - | - | - |

資產、負債及非控股權益

| | 於六月三十日 | | | | |
|------------|--------------------|------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|
| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 | 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) |
| 資產總額 | 47,632 | 435,521 | 1,427,369 | 3,712,393 | 3,055,320 |
| 負債總額 | (1,237,115) | (1,054,885) | (1,265,546) | (1,270,957) | (439,775) |
| | <u>(1,189,483)</u> | <u>(619,364)</u> | <u>161,823</u> | <u>2,441,436</u> | <u>2,615,545</u> |
| 本公司擁有人應佔權益 | (1,157,106) | (591,727) | 175,769 | 2,441,818 | 2,615,618 |
| 非控股權益 | (32,377) | (27,637) | (13,946) | (382) | (73) |
| | <u>(1,189,483)</u> | <u>(619,364)</u> | <u>161,823</u> | <u>2,441,436</u> | <u>2,615,545</u> |

公司資料

董事

執行董事

蕭定一(主席)
孫立基
李永豪

獨立非執行董事

李勤輝
李永麟
李倫昌

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(主席)
李永麟
李倫昌

薪酬委員會

李勤輝(主席)
蕭定一
李永麟
李倫昌

提名委員會

蕭定一(主席)
李勤輝
李永麟
李倫昌

核數師

大華馬施雲會計師事務所有限公司
註冊公眾利益實體核數師
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
九龍灣常悅道21號
Eastmark 11樓01B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」)截至二零二一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，本集團錄得收入約21,200,000港元(二零二零年：37,200,000港元)，本公司擁有人應佔虧損錄得虧損約540,000,000港元(二零二零年：690,000,000港元)，毛虧約為88,000,000港元(二零二零年：153,400,000港元)。

本人謹藉此機會衷心感謝公司董事會、管理團隊及全體同事於時艱之中的熱情、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
二零二一年九月二十八日

管理層討論及分析

營運回顧

本集團於截至二零二一年六月三十日止年度(「本年度」)錄得收入總額約21,200,000港元，與之比較，截至二零二零年六月三十日止年度約為37,200,000港元。於截至二零二一年六月三十日止年度錄得本公司擁有人應佔虧損約540,000,000港元，而去年錄得本公司擁有人應佔虧損約690,000,000港元。

於本年度，藝人管理服務收入貢獻約為7,000,000港元(二零二零年：1,900,000港元)。娛樂業務產生的收益約為18,800,000港元(二零二零年：28,600,000港元)。放債業務產生的收益約為2,400,000港元(二零二零年：6,700,000港元)。

業務回顧

於本年度內，經濟不明朗因素持續加劇。此外，近期爆發新型冠狀病毒病(COVID-19)仍影響本集團在本年度的業績。

本集團主要從事娛樂業務、藝人管理服務及放債業務。雖然電影院已於中國內地及香港重開，但冠狀病毒疫情於過去數月仍然影響中國票房。

影片及電視節目經銷及製作及唱片製作

於本年度，娛樂業務錄得營業額約18,800,000港元(二零二零年：28,600,000港元)，乃由於COVID-19的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》、《性敢中環》及《真•三國無雙》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，提供線上影片及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

藝人管理業務亦是於本年度內受到中國內地稅務問題不利影響並受中國內地及香港COVID-19影響的另一分部。藝人管理服務錄得營業額7,000,000港元(二零二零年：1,900,000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影片及線上電視節目製作，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)

放貸

貸款需求與消費者以及企業對住宅或投資用途的房地產資產的支出及／或購買的情緒有關，國內經濟活動水平可反映該需求。新型冠狀病毒疫情已對經濟活動及企業情緒造成影響。許多企業因營業額大跌導致出現流動資金問題，尤其是，由於經營規模而難以獲得商業銀行貸款的中小型企業。儘管由於香港經濟疲軟可能會導致行業內出現更多壞賬，本集團在放貸方面更為謹慎，惟該情況仍可為持牌放債人提供潛在機遇，尤其是在經濟形勢惡化而銀行的態度變得更加保守的情況下。

於本年度，放貸業務錄得營業額約2,400,000港元(二零二零年：6,700,000港元)。

重大投資公司之自動清盤

於二零二一年三月二十五日，Bintan Mining Corporation(「BMC」)為本公司之重大投資公司，而其根據英屬處女群島二零零三年破產清盤法第159及161條乃於一名股東之自動清盤中，且共同清盤人已於同日獲委任。BMC債權人委員會之成員已於二零二一年四月十三日舉行之債權人會議上獲委任。

BMC為一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司，其主要活動為在所羅門群島的倫內爾島經營鋁土礦。礦場面積達560平方公里，鋁土礦儲量估計為31.5百萬乾公噸。本集團持有2,148股BMC股份，佔BMC已發行股本10.57%。BMC投資成本為90,000,000港元。

於二零二一年六月三十日，本集團於BMC的投資的公允價值為零(二零二零年：23,992,000港元)。截至二零二一年六月三十日止年度，BMC產生的公允價值減少為23,992,000港元(二零二零年：47,654,000港元)，而向BMC收取的股息總額為零(二零二零年：零)。

BMC並非本公司附屬公司。BMC自動清盤對本公司或本集團整體業務營運及財務狀況並無不利影響，惟本集團於BMC全部投資的公允價值減少至零，並於年內確認按金的預期信貸虧損撥備淨額15,400,000港元。

各項個別投資概無構成本公司於二零二一年六月三十日之總資產5%或以上。

管理層討論及分析 (續)

流動資金及財務資源

於二零二一年六月三十日，本集團之借貸總額(不含應付款)約為991,900,000港元(二零二零年：859,900,000港元)。本集團之資產負債比率(即借貸總額佔總資產之百分比)於二零二一年為2,082%及於二零二零年為197.4%。

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。

製作中影片之減值虧損

截至二零二一年六月三十日止年度，製作中影片之減值虧損約為91,880,000港元(二零二零年：77,900,000港元)。中國電影及娛樂行業近年主要受政府政策改變、市場走勢及COVID-19影響，充斥不確定性。經考慮目前環境後，管理層認為收回影片製作資產金額的機會渺茫。因此，已於本年度內作出大額減值以反映有關資產的可收回金額。

僱員及薪酬政策

本集團於二零二一年六月三十日之全職及兼職僱員人數為34名(二零二零年：34名)。截至二零二一年六月三十日止年度之僱員薪酬(包括董事酬金)共約14,800,000港元(二零二零年：約22,200,000港元)。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。

資本架構

於本年度內，本公司之資本架構並無變動。本公司於二零二一年六月三十日的已發行股份為271,407,779股。

於二零二一年六月三十日後完成配售新股。詳情載於下頁「報告期末後事項」一節。

管理層討論及分析 (續)

或然負債

於本年度內，本公司或然負債詳情載於綜合財務報表附註42。

股息

截至二零二一年六月三十日止年度，本公司董事不建議派發任何股息(二零二零年：無)。

訴訟

於本年度內，本公司訴訟詳情載於綜合財務報表附註37。

報告期末後事項

於二零二一年七月九日及二零二一年七月十二日宣佈根據一般授權配售新股份

於二零二一年七月二十一日，本公司完成根據一般授權配售新股份，按配售價每股配售股份0.059港元配售54,200,000股配售股份(「配售事項」)。配售事項完成後，已發行股份數目由271,407,779股增至325,607,779股。

截至二零二零年六月三十日止年度，本集團於二零二零年六月三十日分別錄得流動負債淨額及負債淨額約933,900,000港元及約619,400,000港元，而本集團於二零二零年六月三十日之銀行結餘及現金約為4,800,000港元。由於與持續經營相關之多項基本不確定因素，本集團之核數師就本集團截至二零二零年六月三十日止年度之綜合財務報表出具不發表意見。鑒於上述情況，本公司透過配售事項進行集資。

於二零二一年七月九日聯交所所報每股股份收市價為0.072港元。配售事項之所得款項總額約為3,200,000港元，而配售事項之所得款項淨額約為3,030,000港元，已用於本集團業務經營及一般營運資金。

成立合營企業

於二零二一年九月三日，本集團附屬公司永霸投資有限公司與獨立第三方Lionheart Media Group Limited訂立合營協議以成立合營公司(「合營公司」)，從而製作不同類型娛樂內容，例如真人秀、綜藝節目、電影或戲劇。永霸及Lionheart將分別擁有合營公司之60%及40%權益。

董事及高級行政人員之履歷

執行董事(主席)

蕭定一，現年46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。

執行董事兼監察主任

李永豪，現年51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54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。

獨立非執行董事

李永麟，37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。

李先生亦為於香港聯合交易所有限公司GEM上市的易還財務投資有限公司(股份代號：8079)的獨立非執行董事。

董事及高級行政人員之履歷 (續)

獨立非執行董事

李勤輝，43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、審核、公司財務及諮詢服務方面擁有超過20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。彼於二零一二年一月獲認可為香港會計師公會會員並自二零二零年九月起成為資深會員。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有限公司GEM上市公司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

李倫昌先生，38歲，於二零二零年五月加入本公司。李先生為本公司的審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。彼自二零零九年起擔任生活革命有限公司的創意總監。李先生於香港及中國市場的住宅、酒店、工作場所及零售項目方面擁有超過15年經驗。李先生於二零零五年獲得索爾福德大學藝術空間／室內設計學士學位。

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」)截至二零二一年六月三十日止年度(「本年度」)之年報(「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45。

業務回顧

本公司之業務回顧載於本年報第5頁至第8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本年報第33至34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(二零二零年：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本年報第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15。

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45。

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38。

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本年報第37頁綜合權益變動表及綜合財務報表附註40。

董事會報告 (續)

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40。

捐款

於本年度內，並無作出任何捐款(二零二零年：無)。

董事

本年度內及直至本年報日期止之本公司董事如下：

執行董事：

蕭定一先生(主席)
孫立基先生
李永豪先生

獨立非執行董事：

李勤輝先生
李永麟先生
李倫昌先生

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。

董事資料變更

根據GEM上市規則第17.50A(1)條，於董事任職期間，須根據GEM上市規則第17.50(2)條第(a)至(e)段及(g)段披露資料變更。

李勤輝先生已辭任恆泰裕集團控股有限公司(股份代號：8081)的獨立非執行董事，自二零二零年十二月八日起生效。

除上文所披露者外，概無其他事項須根據GEM上市規則第17.50A(1)條予以披露。

董事會報告 (續)

董事服務合約

蕭定一先生、孫立基先生及李永豪先生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 |
| 李倫昌先生 | 二零二零年五月一日 |

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41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

於二零二一年六月三十日，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% |

附註：

1. 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。

除上文披露者外，於二零二一年六月三十日，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。

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。

董事會報告 (續)

購股權計劃、董事及主要行政人員購入股份或債券之權利(續)

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。截至二零二一年六月三十日止年度，並無根據新計劃授出購股權。

截至二零二一年六月三十日止年度，並無僱員薪酬開支已計入綜合損益及其他全面收益表(二零二零年：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，於二零二一年六月三十日，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上市公司八零八八投資控股有限公司(前稱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上市公司八零八八投資控股有限公司(前稱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)上市之股份有限公司)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

一名(二零二零年：無)娛樂業務客戶約5,828,000港元之貢獻佔本集團截至二零二一年六月三十日止年度之收入總額逾10%(二零二零年：無)。

購入、出售或贖回本公司上市證券

於本年度，本公司及其任何附屬公司概無購回、出售或贖回本集團任何上市證券。

關連交易

除綜合財務報表附註36及41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。

競爭權益

於本年報日期，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。

於本年報日期，本公司董事會由執行董事蕭定一先生、孫立基先生及李永豪先生；及獨立非執行董事李勤輝先生、李永麟先生及李倫昌先生組成。

董事會報告 (續)

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20頁至第29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，於本年報日期，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

於本年度內，並無收購或出售附屬公司之重大事項。

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。

董事會報告 (續)

核數師

截至二零二一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。截至二零二零年及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。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

二零二一年九月二十八日

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。董事會亦相信，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。於由本集團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。

於二零二一年六月三十日，董事會由六名董事組成，包括三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年報第9頁至第10頁之「董事及高級行政人員之履歷」一節。

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，以確保符合並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高級人員責任保險，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。董事會亦相信，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持續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，董事會舉行了六次會議，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 | 6/6 | 1/1 |
| 孫立基 | 6/6 | 1/1 |
| 李永豪 | 6/6 | 1/1 |
| 獨立非執行董事： | | |
| 李永麟 | 6/6 | 1/1 |
| 李勤輝 | 6/6 | 1/1 |
| 李倫昌 | 5/6 | 1/1 |

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進行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、李永麟先生及李倫昌先生。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 |
|---------|------------|----------|
| 李永麟 | 二零一九年四月十五日 | 4/4 |
| 李勤輝(主席) | 二零一九年七月十五日 | 4/4 |
| 李倫昌 | 二零二零年五月一日 | 4/4 |

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、李永麟先生及李倫昌先生。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，薪酬委員會召開了一次會議，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 |
|---------|----------|
| 李勤輝(主席) | 1/1 |
| 蕭定一 | 1/1 |
| 李永麟 | 1/1 |
| 李倫昌 | 1/1 |

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、李永麟先生及李倫昌先生。

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。

本公司已採納董事會成員多元化政策(「董事會成員多元化政策」)，當中載列董事會為達致並保持董事會成員多元化以提升董事會效率而採取之方針。

本公司認同董事會成員多元化大有裨益，並致力確保董事會在所需專長、經驗及觀點方面取得適當平衡並達到合理水平，以支援本公司執行業務策略。為達致董事會成員多元化，本公司會考慮多個因素，包括專業資格及經驗、文化及教育背景、性別及年齡。在決定董事會之最佳組合時，本公司亦會根據本身業務模式及不時之特定需求而考慮各種因素。

董事會已(在性別、專長及經驗方面)制定可計量目標以落實董事會成員多元化政策，並會不時審視目標，以確保目標乃屬合適並確定達致目標之進度。提名委員會將適時檢討董事會成員多元化政策，以不時確保其持續有效。

本公司認為，不論就專業背景抑或專長而言，目前董事會成員之組合具備多元性。

於本年度內，提名委員會召開了一次會議，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) | 1/1 |
| 李永麟 | 1/1 |
| 李勤輝 | 1/1 |
| 李倫昌 | 1/1 |

企業管治報告 (續)

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本年報第30頁至第32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。董事會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。於截至二零二一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。

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。

由於本集團的企業和營運結構並不複雜，且獨立內部審核部門可能分散本集團資源，因此本集團現時並無設立內部審核部門。然而，本集團已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，藉以管理本集團的業務風險及確保營運暢順。檢討涵蓋若干營運程序。於檢討中顧問並無識別到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職能的需要。

管理層已向董事會及審核委員會報告風險管理及內部監控系統於截至二零二一年六月三十日止年度的有效性。董事會及審核委員會認為風險管理及內部監控系統為有效及充足。並無識別到任何可能影響股東的重大問題範圍。

企業管治報告 (續)

風險管理及內部監控(續)

務應注意本集團的風險管理及內部監控系統的設計乃為管理而非消除錯失風險、在合理水平達致業務目標，但並非絕對保證不會有重大的失實陳述或損失。

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

本公司已就董事及高級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。

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九龍灣常悅道21號Eastmark 11樓01B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。

企業管治報告 (續)

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。

管理層對不發表意見之意見

於審核截至二零二一年六月三十日止年度之年度綜合財務報表期間，核數師對本集團持續經營之能力表示疑慮。針對核數師之疑慮，本集團已逐步實行以下措施，以改善本集團於截至二零二一年六月三十日止年度及其後之整體流動資金、營運資金及現金流量狀況，並紓緩其流動資金壓力：

本集團已經並正在採取若干措施以管理其流動資金需要並改善其財務狀況，包括但不限於以下措施：

(i) 積極與融資提供方磋商，以豁免若干其他借貸之按要求償還條款以及違反承諾及限制性契諾規定：

本公司已積極與融資提供方磋商，以重續若干借貸並豁免其按要求償還條款以及違反承諾及限制性契諾規定，包括但不限於延長還款期限、償還部分貸款、分期還款及／或凍結還款時間表。

(ii) 積極與銀行或其他金融機構磋商，以便在有需要時獲得額外新融資及其他資金來源：

於二零二一年七月二十一日，本公司完成根據一般授權配售新股份，按配售價每股配售股份0.059港元配售54,200,000股配售股份（「配售事項」）。配售事項之所得款項總額約為3,200,000港元，而配售事項之所得款項淨額約為3,030,000港元，已用於本集團業務經營及一般營運資金。

(iii) 積極實施積極措施以提高收回未償還貿易應收款、其他應收款、應收貸款及分類為按公允價值計入損益賬之金融資產之貸款之速度。

本公司已盡最大努力透過致電、催款函及法律程序等提高收回未償還貿易應收款、其他應收款、應收貸款之速度。

企業管治報告 (續)

管理層對不發表意見之意見(續)

(iv) 積極加快若干影片之發行，透過影片發行大大增加現金流量；

突如其來的新型冠狀病毒病(「COVID-19」)持續爆發，嚴重損害中國內地及香港的經濟，並進一步削弱娛樂消費。中國的電影院自二零二零年一月底爆發COVID-19疫情後關閉。鑒於近日COVID-19疫情於中國及香港已經受控，中國及香港的電影院獲准有限度重開，而本集團正計劃於二零二一年第二季度發行若干部電影。

(v) 實施綜合政策，透過削減成本及資本開支監察現金流量；及

本集團已減低銷售及經銷費用以及行政費用(主要為宣傳費用及招聘人手)以削減成本，並已延遲若干資本開支，直至本集團之現金狀況獲得改善為止。

(vi) 探討出售本集團若干資產(包括非核心資產或分類為按公允價值計入損益賬及其他全面收益之金融資產之投資)之可能性；

COVID-19已對娛樂及電影行業整體上造成一定負面影響，並在技術上影響本集團資產之估值。然而，本公司已盡最大努力探索出售本集團若干資產之可能性。

管理層對解決不發表意見之評估

本集團將努力落實於「管理層對不發表意見之意見」一段所述之措施。

出具截至二零二一年六月三十日止年度不發表審核意見之基礎涉及主要事項，其中包括流動負債淨額約1,210,000,000港元及資本虧絀約1,190,000,000港元。

就於二零二一年六月三十日之流動負債淨額約1,210,000,000港元而言，本集團已積極進行業務計劃以改善本集團之整體流動資金、營運資金及現金流量狀況並紓緩其流動資金壓力。

審核委員會對不發表意見之意見

本公司審核委員會(「審核委員會」)已嚴謹地審閱不發表意見、現金流量預測、管理層對不發表意見之看法以及本集團針對不發表意見訂下之行動計劃。審核委員會已就持續經營問題、本集團已採取及將採取之措施與核數師進行討論，且已考慮核數師之理據並理解其達致審核意見時所作出之考慮。

鑒於以上所述，審核委員會同意管理層之看法，並認為管理層應該繼續努力落實有關行動及措施，務求改善本集團之流動負債淨額狀況、紓緩本集團之流動資金壓力並移除不發表意見。

企業管治報告 (續)

審核委員會對不發表意見之意見(續)

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。

外聘核數師對財務報告之責任載於本年報第30頁至32頁所載之獨立核數師報告。

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，而本公司向其已付或應付之酬金載列如下：

| | 酬金 千港元 |
|---------|-----------|
| 法定核數服務 | 880 |
| 非法定核數服務 | — |
| 總計 | 880 |

公司秘書

杜志先生為本公司之公司秘書。杜先生已確認，彼於截至二零二一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。

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
(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

吾等獲聘審核第33至136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，包括於二零二一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。由於如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 貴集團於二零二一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

與持續經營相關的不確定因素

誠如綜合財務報表附註1所述，截至二零二一年六月三十日止年度，貴集團錄得虧損淨額約542,106,000港元，且截至該日，貴集團的流動負債超出其流動資產約1,210,501,000港元及資本虧絀約1,189,483,000港元。於二零二一年六月三十日，貴集團的其他借貸、可換股債券及應付承兌票據分別約為122,742,000港元、294,913,000港元及568,174,000港元，其中約84,916,000港元、294,913,000港元及568,174,000港元已分別逾期且 貴集團尚未結清。年內及截至該等綜合財務報表獲授權刊發日期，有關放款人並無授出豁免。截至該等綜合財務報表獲授權刊發日期，於二零二一年六月三十日逾期的其他借貸當中約538,000港元已結清，惟概無於二零二一年六月三十日逾期的可換股債券及應付承兌票據已於其後結清。

於二零二一年六月三十日，綜合財務報表附註33至35載述的其他借貸、可換股債券及應付承兌票據的尚未償還利息及違約利息總額約326,325,000港元於截至該等綜合財務報表獲授權刊發日期尚未由 貴集團結清。

獨立核數師報告 (續)

不發表意見之基礎(續)

與持續經營相關的不確定因素(續)

此外，誠如綜合財務報表附註33至35所披露，貴集團無法履行若干契約及／或違反其特定責任，因而構成與於二零二一年六月三十日分別約84,916,000港元、294,913,000港元及568,174,000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。

吾等獲管理層告知，貴集團在娛樂行業的業務營運受到新型冠狀病毒(「COVID-19」)疫情爆發的不利影響，其導致商業活動大幅減少、城市封鎖及電影院暫時關閉。COVID-19疫情為上述其他借貸、可換股債券及應付承兌票據續新，以及貴集團產生足夠現金流量以滿足其流動性需求的能力帶來更多不確定性。此外，於確定貴公司董事編製的現金流量預測中所包括的相關資產可收回金額及變現時間方面存在重大不確定性，其中相關資產已計入但不限於按公允價值計入損益賬以及其他全面收益之金融資產、製作中影片、貿易應收款、其他應收款及應收貸款。貴集團為管理其流動資金需求而採取的措施載於綜合財務報表附註1。

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。

儘管上文所述，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。按持續經營基準編製綜合財務報表的適當性很大程度上取決於貴公司董事於綜合財務報表附註1中披露進行持續經營評估時所考慮的假設是否合理，以及計劃與措施能否成功實施。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，並將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。該等調整的影響並未反映於綜合財務報表內。

獨立核數師報告 (續)

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。

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，包括吾等根據百慕達公司法第90條僅向閣下整體出具的意見，而不作其他用途。吾等不就本報告內容向任何其他人士負責或承擔責任。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

梁宇昂
執業證書編號：P06734

香港，二零二一年九月二十八日

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年六月三十日止年度

| | 附註 | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|--------------------------------------|-----------|--------------|--------------|
| 收入 | 7 | 21,166 | 37,162 |
| 其他收入、收益及虧損淨額 | 8 | (4,114) | 6,574 |
| 影片及電視節目經銷及製作及唱片製作之成本 | | (109,179) | (190,554) |
| 銷售及經銷費用 | | (45,758) | (7,877) |
| 行政費用 | | (17,066) | (48,653) |
| 貿易應收款預期信貸虧損(「預期信貸虧損」) (撥備)/撥備撥回淨額 | 5(b)(i) | (2,147) | 14,445 |
| 應收貸款預期信貸虧損(撥備)/撥備撥回淨額 | 5(b)(ii) | (37,127) | 25,583 |
| 其他應收款預期信貸虧損(撥備)/撥備撥回淨額 | 5(b)(iii) | (6,977) | 15,822 |
| 按金預期信貸虧損撥備淨額 | 5(b)(iv) | (15,429) | (4,571) |
| 撇銷預付款項 | 23 | (72,965) | (31,665) |
| 製作中影片之減值虧損 | 24 | (91,879) | (77,904) |
| 物業、機器及設備之減值虧損 | 15 | (1,935) | (571) |
| 使用權資產減值虧損 | 16 | (1,128) | - |
| 無形資產之減值虧損 | 17 | - | (1,199) |
| 商譽之減值虧損 | 18 | - | (13,148) |
| 於聯營公司權益之減值虧損 | 19 | - | (9,878) |
| 按公允價值計入損益賬之金融資產之公允價值變動 | | (25,990) | (253,853) |
| 出售一間聯營公司之收益/(虧損) | 19 | 600 | (23,483) |
| 應佔聯營公司之業績 | 19 | - | (6,577) |
| 出售一間合營企業之虧損 | 20 | (107) | - |
| 財務費用 | 9 | (132,071) | (129,437) |
| 除所得稅前虧損 | 10 | (542,106) | (699,784) |
| 所得稅抵免 | 12 | - | 708 |
| 年內虧損 | | (542,106) | (699,076) |

綜合損益及其他全面收益表 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

| 附註 | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| 其他全面虧損： | | |
| 可能重新分類至損益之項目： | | |
| 換算海外業務產生之匯兌差額 | (380) | 165 |
| 解除出售一間聯營公司產生之匯兌差額 | - | 890 |
| 不會於其後重新分類至損益之項目： | | |
| 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 | (27,633) | (83,166) |
| 年內其他全面虧損總額，扣除稅項 | (28,013) | (82,111) |
| 年內全面虧損總額 | (570,119) | (781,187) |
| 下列應佔年內虧損： | | |
| 本公司擁有人 | (537,366) | (685,385) |
| 非控股權益 | (4,740) | (13,691) |
| | (542,106) | (699,076) |
| 下列應佔年內全面虧損總額： | | |
| 本公司擁有人 | (565,379) | (767,496) |
| 非控股權益 | (4,740) | (13,691) |
| | (570,119) | (781,187) |
| 本公司擁有人應佔每股虧損 | | |
| - 基本及攤薄 | 14 (1.98) 港元 | (2.53) 港元 |

綜合財務狀況表

於二零二一年六月三十日

| | 附註 | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|--------------------|--------|------------------|------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、機器及設備 | 15 | - | 3,901 |
| 使用權資產 | 16 | - | 518 |
| 無形資產 | 17 | 2,930 | 2,930 |
| 商譽 | 18 | - | - |
| 於聯營公司之權益 | 19 | - | - |
| 於一間合營企業之權益 | 20 | - | 107 |
| 按公允價值計入其他全面收益之金融資產 | 21 | - | 27,633 |
| 按公允價值計入損益賬之金融資產 | 22 | - | 5,176 |
| 預付款項及按金 | 23 | 2,117 | 59,642 |
| 影片權利及製作中影片 | 24 | 16,258 | 214,685 |
| | | 21,305 | 314,592 |
| 流動資產 | | | |
| 按公允價值計入損益賬之金融資產 | 22 | 736 | 21,898 |
| 預付款項、按金及其他應收款 | 23 | 5,755 | 41,101 |
| 應收貸款 | 25 | - | 42,729 |
| 存貨 | 26 | 7,737 | 7,773 |
| 貿易應收款 | 27 | 1,586 | 2,584 |
| 合約資產 | 31 | 5,827 | - |
| 銀行及現金結餘 | 29 | 4,686 | 4,844 |
| | | 26,327 | 120,929 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易應付款 | 30 | 34,687 | 37,912 |
| 合約負債 | 31 | 2,379 | - |
| 應計費用、已收按金及其他應付款 | 32 | 208,103 | 156,602 |
| 應付一名董事款項 | 36 | 4,534 | - |
| 租賃負債 | 16 | 899 | 401 |
| 其他借貸 | 33 | 122,742 | 111,547 |
| 可換股債券 | 34 | 294,913 | 260,913 |
| 應付承兌票據 | 35 | 568,174 | 487,419 |
| 銀行透支 | 29, 33 | 397 | - |
| | | 1,236,828 | 1,054,794 |

綜合財務狀況表 (續)

於二零二一年六月三十日

| | 附註 | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|------------|----|--------------|--------------|
| 流動負債淨額 | | (1,210,501) | (933,865) |
| 資產總額減流動負債 | | (1,189,196) | (619,273) |
| 非流動負債 | | | |
| 租賃負債 | 16 | 287 | 91 |
| 負債淨額 | | (1,189,483) | (619,364) |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | 38 | 2,714 | 2,714 |
| 儲備 | 39 | (1,159,820) | (594,441) |
| 本公司擁有人應佔權益 | | (1,157,106) | (591,727) |
| 非控股權益 | 44 | (32,377) | (27,637) |
| 總資產虧絀 | | (1,189,483) | (619,364) |

董事會於二零二一年九月二十八日批准及授權刊發第33頁至第136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

截至二零二一年六月三十日止年度

| 附註 | 本公司擁有人應佔 | | | | | | | 小計 千港元 | 非控股 權益 千港元 | 總計 千港元 |
|-------------------------------|-----------|--------------|--------------|--------------------|--------------------|-----------------------|--------------|-------------|------------------|-------------|
| | 股本 千港元 | 股份溢價* 千港元 | 重組儲備* 千港元 | 投資 重估儲備* 千港元 | 外幣 換算儲備* 千港元 | 可換股債券 權益儲備* 千港元 | 累計虧損* 千港元 | | | |
| 於二零一九年六月三十日 | 2,714 | 2,537,203 | 132,990 | (245,144) | (700) | 34,059 | (2,285,353) | 175,769 | (13,946) | 161,823 |
| 年內虧損 | - | - | - | - | - | - | (685,385) | (685,385) | (13,691) | (699,076) |
| 其他全面虧損(扣除稅項): | | | | | | | | | | |
| 因換算海外業務的財務報表 而產生之匯兌差額 | - | - | - | - | 165 | - | - | 165 | - | 165 |
| 出售一間聯營公司 | 19 | - | - | - | 890 | - | - | 890 | - | 890 |
| 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 | 21 | - | - | (83,166) | - | - | - | (83,166) | - | (83,166) |
| 年內其他全面虧損(扣除稅項) | - | - | - | (83,166) | 1,055 | - | - | (82,111) | - | (82,111) |
| 年內全面虧損總額 | - | - | - | (83,166) | 1,055 | - | (685,385) | (767,496) | (13,691) | (781,187) |
| 出售一間聯營公司 | - | - | - | 747 | - | - | (747) | - | - | - |
| 出售按公允價值計入其他全面 收益之金融資產 | 21 | - | - | 26,523 | - | - | (26,523) | - | - | - |
| 於二零二零年六月三十日及 二零二零年七月一日 | 2,714 | 2,537,203 | 132,990 | (301,040) | 355 | 34,059 | (2,998,008) | (591,727) | (27,637) | (619,364) |
| 年內虧損 | - | - | - | - | - | - | (537,366) | (537,366) | (4,740) | (542,106) |
| 其他全面虧損(扣除稅項): | | | | | | | | | | |
| 因換算海外業務的財務報表 而產生之匯兌差額 | - | - | - | - | (380) | - | - | (380) | - | (380) |
| 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 | 21 | - | - | (27,633) | - | - | - | (27,633) | - | (27,633) |
| 年內其他全面虧損(扣除稅項) | - | - | - | (27,633) | (380) | - | - | (28,013) | - | (28,013) |
| 年內全面虧損總額 | - | - | - | (27,633) | (380) | - | (537,366) | (565,379) | (4,740) | (570,119) |
| 於二零二一年六月三十日 | 2,714 | 2,537,203 | 132,990 | (328,673) | (25) | 34,059 | (3,535,374) | (1,157,106) | (32,377) | (1,189,483) |

* 該等儲備賬包括於綜合財務狀況表內之綜合儲備約(1,159,820,000)港元(二零二零年: (594,441,000)港元)。

綜合現金流量表

截至二零二一年六月三十日止年度

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|----------------------------|-----------------|-----------------|
| 來自經營業務之現金流量 | | |
| 除所得稅前虧損 | (542,106) | (699,784) |
| 就下列項目作出調整： | | |
| 影片權利之攤銷 | 106,812 | 118,642 |
| 無形資產之攤銷 | - | 150 |
| 銀行利息收入 | (1) | (3) |
| 按公允價值計入損益賬之金融資產之公允價值變動 | 25,990 | 253,853 |
| 物業、機器及設備之折舊 | 1,966 | 3,036 |
| 使用權資產之攤銷 | 1,985 | 1,535 |
| 其他租賃收入 | (240) | - |
| 財務費用 | 132,071 | 129,437 |
| 出售一間聯營公司之(收益)/虧損 | (600) | 23,483 |
| 出售一間合營企業之虧損 | 107 | - |
| 出售物業、機器及設備之(收益)/虧損 | (52) | 330 |
| 出售影片權利之收益 | (4,880) | - |
| 租賃修訂虧損 | 61 | - |
| 物業、機器及設備之減值虧損 | 1,935 | 571 |
| 使用權資產之減值虧損 | 1,128 | - |
| 無形資產之減值虧損 | - | 1,199 |
| 商譽之減值虧損 | - | 13,148 |
| 於聯營公司之權益減值虧損 | - | 9,878 |
| 製作中影片之減值虧損 | 91,879 | 77,904 |
| 貸款利息收入 | - | (197) |
| 貿易應收款預期信貸虧損撥備 | 2,379 | 13,730 |
| 撥回貿易應收款預期信貸虧損撥備 | (232) | (28,175) |
| 應收貸款預期信貸虧損撥備 | 40,164 | 9,805 |
| 撥回應收貸款預期信貸虧損撥備 | (3,037) | (35,388) |
| 其他應收款預期信貸虧損撥備 | 7,081 | 4,362 |
| 撥回其他應收款預期信貸虧損撥備 | (104) | (20,184) |
| 按金預期信貸虧損撥備 | 15,429 | 4,571 |
| 撇銷預付款項 | 72,965 | 31,665 |
| 應佔聯營公司之業績 | - | 6,577 |
| 匯兌差額淨額 | 392 | - |
| 營運資金變動前之經營虧損 | (48,908) | (79,855) |
| 存貨減少 | 36 | 1,428 |
| 應收貸款減少 | 5,602 | 192,738 |
| 貿易應收款增加 | (1,149) | (1,190) |
| 合約資產增加 | (5,827) | - |
| 預付款項、按金及其他應收款(增加)/減少 | (2,500) | 105,297 |
| 貿易應付款(減少)/增加 | (3,225) | 6,369 |
| 合約負債增加 | 2,379 | - |
| 應計費用、已收按金及其他應付款增加/(減少) | 54,857 | (133,567) |
| 來自營運之現金及來自經營業務之現金淨額 | 1,265 | 91,220 |

綜合現金流量表 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

| | 附註 | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|------------------------|--------|----------------|-----------------|
| 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 | | (3,615) | (89,410) |
| 出售影片權利所得款項 | | 4,880 | - |
| 購買物業、機器及設備 | | - | (736) |
| 出售物業、機器及設備所得款項 | | 52 | 210 |
| 出售按公允價值計入其他全面收益之金融資產 | | - | 14,454 |
| 收購按公允價值計入損益之金融資產 | | (1,272) | (28,190) |
| 出售按公允價值計入損益之金融資產 | | 1,620 | 8,660 |
| 出售一間聯營公司 | | 600 | 16,127 |
| 一名經紀持有之現金增加 | | (4,069) | - |
| 已收銀行利息 | | 1 | 3 |
| 用於投資活動之現金淨額 | | (1,803) | (78,882) |
| 來自融資活動之現金流量 | | | |
| 其他借貸所得款項 | 43 | 8,600 | - |
| 償還其他借貸 | 43 | (9,427) | (14,395) |
| 償還承兌票據 | 43 | (1,000) | (13,000) |
| 償還租賃負債 - 本金 | 43 | (1,722) | (1,561) |
| 償還租賃負債 - 利息 | 43 | (297) | (183) |
| 已付利息 | 43 | (4,394) | (5,355) |
| 應付一名董事款項增加 | 43 | 4,534 | - |
| 用於融資活動之現金淨額 | | (3,706) | (34,494) |
| 現金及現金等價物減少淨額 | | (4,244) | (22,156) |
| 外匯匯率變動之影響 | | (380) | (1,399) |
| 年初之現金及現金等價物 | | 4,844 | 28,399 |
| 年末之現金及現金等價物 | | 220 | 4,844 |
| 現金及現金等價物之分析 | | | |
| 銀行及現金結餘 | 29 | 617 | 4,844 |
| 減：銀行透支 | 29, 33 | (397) | - |
| | | 220 | 4,844 |

主要非現金交易：

於截至二零二零年六月三十日止年度添置若干影片權利20,000,000港元指本集團與貿易及其他應收款債務人訂立的清算安排，該等應收款項於安排前的未償還結餘分別約為38,633,000港元及27,000,000港元(附註24)。

綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止年度

1. 一般資料、編製基準及持續經營

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。本公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM上市。本公司註冊辦事處之地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda。本公司主要營業地點之前地址為香港九龍長沙灣長順街15號D2 Place二期8樓C室。於二零二一年七月三十一日，本公司主要營業地點之地址變更為香港九龍九龍灣常悅道21號Eastmark 11樓01B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」)之主要業務載於綜合財務報表附註6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」)(所有適用之個別香港財務報告準則、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(「GEM上市規則」)及香港公司條例規定之適用披露。

綜合財務報表乃根據歷史成本基準編製，惟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二零二零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(a)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

截至二零二一年六月三十日止年度，本集團錄得虧損淨額約542,106,000港元(二零二零年：699,076,000港元)，且截至該日，本集團的流動負債超出其流動資產約1,210,501,000港元(二零二零年：933,865,000港元)及資本虧絀約1,189,483,000港元(二零二零年：約619,364,000港元)。於二零二一年六月三十日，本集團的其他借貸、可換股債券及應付承兌票據分別約為122,742,000港元(二零二零年：111,547,000港元)、294,913,000港元(二零二零年：260,913,000港元)及568,174,000港元(二零二零年：487,419,000港元)，其中約84,916,000港元(二零二零年：80,166,000港元)、294,913,000港元(二零二零年：258,913,000港元)及568,174,000港元(二零二零年：487,419,000港元)已分別逾期且本集團尚未結清。年內及截至該等綜合財務報表獲授權刊發日期，其他借貸、可換股債券及應付承兌票據的放款人並無授出豁免。截至該等綜合財務報表獲授權刊發日期，於二零二一年六月三十日逾期的其他借貸當中約538,000港元已結清，惟概無於二零二一年六月三十日逾期的可換股債券及應付承兌票據已於其後結清。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一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)

於二零二一年六月三十日，綜合財務報表附註33至35載述的其他借貸、可換股債券及應付承兌票據的尚未償還利息及違約利息總額於截至該等綜合財務報表獲授權刊發日期尚未由本集團結清。

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／或履行其特定義務，因而構成與於二零二一年六月三十日約84,916,000港元(二零二零年：80,166,000港元)、294,913,000港元(二零二零年：258,913,000港元)及568,174,000港元(二零二零年：487,419,000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。

於年內，本集團的營運因COVID-19疫情而惡化，乃因受COVID-19疫情影響，中國票房遭嚴重打擊，且導致拍攝過程暫時中斷或電影的上映計劃延遲。由於電影拍攝進程的重大延遲以及COVID-19疫情對消費者行為產生的影響的不確定性，本集團所投資且被分類為按公允價值計入損益賬之金融資產的項目公允價值虧損約25,990,000港元(二零二零年：253,853,000港元)於年內綜合損益中確認。此外，本集團管理層預計COVID-19疫情持續亦將對本集團分類為按公允價值計入其他全面收益之金融資產的其他投資產生長期不利影響，且年內已於綜合股東權益變動表內確認公允價值虧損約27,633,000港元(二零二零年：83,166,000港元)。COVID-19疫情已對下列各項增加不明確因素：延期前述其他借貸、可換股債券及應付承兌票據；及本集團產生充足現金流滿足其流動資金需求的能力。

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。

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，以豁免若干其他借貸之按要求償還條款以及違反承諾及限制性契約規定；
- (ii) 積極與銀行或其他金融機構磋商，以便在有需要時獲得額外新融資及其他資金來源；
- (iii) 積極實施積極措施以提高收回未償還貿易應收款、其他應收款、應收貸款及分類為按公允價值計入損益賬之金融資產之貸款之速度；
- (iv) 積極加快若干影片之發行，透過影片發行大大增加現金流量；
- (v) 實施綜合政策，透過削減成本及資本開支監察現金流量；及
- (vi) 探討出售本集團若干資產(包括非核心資產或分類為按公允價值計入損益賬及其他全面收益之金融資產之投資)之可能性。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一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)

基於管理層編製的評估，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。

2. 應用新增及經修訂香港財務報告準則

(a) 採納經修訂香港財務報告準則

| | |
|---|-------------------------------|
| 香港會計準則第1號(經修訂)及 香港會計準則第8號修訂本 | 重大的定義 |
| 香港財務報告準則第3號(經修訂) 修訂本 | 業務的定義 |
| 香港財務報告準則第9號、 香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第7號修訂本 | 利率基準改革 |
| 香港財務報告準則第16號修訂本 二零一八年度財務報告的 概念框架 | COVID-19相關租金寬減 經修訂財務報告概念框架 |

採納上述經修訂準則對本集團之綜合財務報表並無重大影響。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

2. 應用新增及經修訂香港財務報告準則(續)

(b) 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

| | |
|--|--|
| 香港會計準則第1號修訂本 | 流動或非流動負債分類以及香港詮釋第5號(二零二零年)的相關修訂 ⁴ |
| 香港會計準則第1號及香港財務報告準則作業準則第2號修訂本 | 會計政策披露 ⁴ |
| 香港會計準則第8號修訂本 | 會計估計的定義 ⁴ |
| 香港會計準則第12號修訂本 | 與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項 ⁴ |
| 香港會計準則第16號修訂本 | 物業、機器及設備：擬定用途前所得款項 ³ |
| 香港會計準則第37號修訂本 | 有償合約－履行合約的成本 ³ |
| 香港財務報告準則第3號(經修訂)修訂本 | 概念框架提述 ³ |
| 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號修訂本 | 利率基準改革－第二階段 ¹ |
| 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號修訂本 | 投資者與其聯營公司或合營企業之間出售或注入資產 ⁵ |
| 香港財務報告準則第16號修訂本 | 二零二一年六月三十日之後的COVID-19相關租金寬減 ² |
| 香港財務報告準則第17號 | 保險合約及相關修訂 ⁴ |
| 會計指引第5號(經修訂)修訂本 | 共同控制合併的合併會計處理 ³ |
| 香港財務報告準則修訂本 | 二零一八年至二零二零年香港財務報告準則年度改進 ³ |

¹ 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零二一年四月一日或之後開始的年度期間生效

³ 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效

⁴ 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效

⁵ 於待定期限或之後開始的年度期間生效

本集團已對採納上文新訂及經修訂香港財務報告準則的相關影響進行評估。截至目前，其認為上述新訂及經修訂香港財務報告準則將於相關有效日期獲採納，且採納該等準則不大可能對本集團綜合財務報表產生重大影響。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

3. 主要會計政策

編製符合香港財務報告準則之綜合財務報表須使用若干主要假設及估計，亦需要本公司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綜合財務報表屬重大之假設及估計之範疇於附註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)

截至二零二一年六月三十日止年度

3. 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，持有人之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)

截至二零二一年六月三十日止年度

3. 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)

截至二零二一年六月三十日止年度

3. 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)

截至二零二一年六月三十日止年度

3. 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)

截至二零二一年六月三十日止年度

3. 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。

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節目、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節目，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。

租賃

倘本集團釐定一項安排(包括一項交易或一系列交易)為轉讓一項已識別資產在一段期間內的使用控制權，以換取代價，則該項安排即為或包含租賃成分。有關釐定乃根據評估該項安排的實質作出，不論該項安排是否採用租賃的法律形式。

租賃予本集團的資產

租賃初步確認為使用權資產，並在租賃資產可供本集團使用之日確認相應負債。每筆租賃付款乃分配至負債及融資成本。融資成本於租期內自綜合損益及其他全面收入表扣除，以計算出各期間負債結餘的固定週期利率。使用權資產乃按租賃資產可使用年期或租期(以較短者為準)以直線法折舊。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

3. 主要會計政策(續)

租賃予本集團的資產(續)

租賃予本集團的資產及相應負債初步按現值計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃獎勵；
- 基於指數或利率的可變租賃付款；及
- 終止租賃之罰款(倘租期反映本集團作為承租人行使選擇權終止租賃)。

租賃付款採用租賃隱含之利率折現，倘無法釐定利率，則使用有關實體之增量借款利率。使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債之初步計量金額；
- 於開始日期或之前作出之任何租賃付款，減去所收取之任何租賃優惠；
- 任何初始直接成本；及
- 修復成本。

與短期租賃相關的付款及低價值資產的租賃以直線法於綜合損益及其他全面收入表確認為開支。短期租賃為租期為12個月或以下的租賃。

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：

| | |
|------|------------|
| 商標 | 無限期 |
| 會所會籍 | 無限期 |
| 管理合約 | 按未屆滿之3年合約期 |
| 客戶關係 | 10年 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

3. 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收入呈列為收入。

金融資產

金融資產分類及其後計量

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
- 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。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

3. 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(續)

符合下列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)

截至二零二一年六月三十日止年度

3. 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(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「其他收入、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。累計收益或虧損將不會於出售股本投資時重新分類至損益。

金融資產減值

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(包括銀行及現金結餘、應收貸款、貿易應收款及其他應收款)。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)

截至二零二一年六月三十日止年度

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

(i) 信貸風險顯著增加

於評估信貸風險在初步確認後有否顯著增加時，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，會考慮合理並有有理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；及
- 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有理據的資料證明。

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。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

(ii) 違約定義

就內部信貸風險管理而言，本集團認為當內部產生或獲取自外部來源的資料表明，債務人不太可能向債權人(包括本集團)全額還款(不計及本集團持有的任何抵押物)時，即屬發生違約事件。

儘管存在上述情況，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事件有關之可觀察數據：

- 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。

(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)，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。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

(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。

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所訂立的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。本集團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、其他應付款、應付一名董事款項、租賃負債、其他借貸、應付承兌票據及銀行透支，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)

截至二零二一年六月三十日止年度

3. 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檢討。

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、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反映市場現時所評估之金錢時值及資產特定風險之稅前貼現率貼現至其現值。

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)

截至二零二一年六月三十日止年度

3. 主要會計政策(續)

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

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。

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。

有關合約的合約資產及合約負債按淨額入賬及列示。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

3. 主要會計政策(續)

收入確認(續)

客戶合約收入(續)

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)

截至二零二一年六月三十日止年度

3. 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

本集團根據香港《強制性公積金計劃條例》為受《香港僱傭條例》司法權區的僱員實施強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃為所有僱員均可使用的定額供款退休計劃。根據強積金計劃，僱主及其僱員均須按僱員每月相關收入的5%向計劃供款，上限為30,000港元。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。

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)

截至二零二一年六月三十日止年度

3. 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綜合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。

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)

截至二零二一年六月三十日止年度

3. 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)所識別人士控制或受共同控制；
- (vii) 於(a)(i)所識別人士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；及
- (viii) 該實體(或其屬其中一部份之集團的任何成員公司)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)

截至二零二一年六月三十日止年度

3. 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

提供有關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，並反映於綜合財務報表。並非調整事項之報告期後事項，倘屬重大時，則於綜合財務報表附註內披露。

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。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一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)

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) 非金融資產減值

於釐定非金融資產有否減值時，須估計非金融資產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，估計包含非金融資產在內的現金產生單位預期產生之未來現金流量之現值。

截至二零二零年六月三十日止年度，物業、機器及設備、無形資產及商譽之減值虧損分別約571,000港元、約1,199,000港元及約13,148,000港元已於年內之綜合損益及其他全面收益表中確認。

截至二零二一年六月三十日止年度，按使用價值釐定的現金產生單位的可收回金額低於其賬面值。物業、機器及設備以及使用權資產分別約1,935,000港元及約1,128,000港元之減值虧損已於年內之綜合損益及其他全面收益表中確認。

(b) 分類為非金融資產的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。

減值虧損於其可收回金額低於其賬面值的期間確認。

截至二零二一年六月三十日止年度，按上述基準釐定的製作中影片的可收回金額低於其賬面值。製作中影片的減值虧損約91,879,000港元(二零二零年：77,904,000港元)已於年內的綜合損益及其他全面收益表中確認。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一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)

(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。影片權利攤銷約106,812,000港元(二零二零年：118,642,000港元)已於年內的綜合損益及其他全面收益表中確認。

(d) 分類為按公允價值計入損益賬之金融資產之影片及電視節目製作投資的公允價值

本集團已與交易對手方就若干影片及電視節目訂立投資協議，以製作及／或發行影片及電視節目，並已訂立貸款協議(分類為按公允價值計入損益賬)。該等投資的公允價值乃根據可產生的預期收益的現值釐定。於釐定該等投資的預期收益時，本集團考慮報告日期可用的內外市場資訊。該評估涉及高度的估計及不確定性。

消費經濟利益的任何變動或完成製作將產生的成本估計、預測收益及相關未來現金流量可能會導致影片及電視節目製作投資公允價值計量的變動，這或會對本集團的財務表現產生重大影響。

影片及電視節目製作投資乃根據管理層評估(二零二零年：由海信評估服務有限公司(一間由獨立合資格專業估值師組成的公司)進行的估值)按公允價值列帳。估值師採用的估值技術包括並非基於可觀察市場數據的輸入數據，以估計若干類型的金融工具於二零二一年六月三十日的公允價值。附註5(b)提供有關釐定各種資產於二零二一年六月三十日的公允價值時使用的估值技術、輸入數據及主要假設的詳情。

於二零二一年六月三十日，按公允價值計入損益賬之金融資產項下影片及電視節目製作投資的公允價值虧損約22,180,000港元(二零二零年：247,189,000港元)已於年內的綜合損益表確認。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一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) 貿易應收款、合約資產、其他應收款及按金以及應收貸款的預期信貸虧損撥備

對貿易應收款、合約資產、其他應收款及按金以及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

預期信貸虧損按等同於各項應收賬款的12個月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各項應收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；(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。本集團對各項應收款的預期信貸虧損撥備亦可能計入預期結算、抵押品估值及管理層對抵押物業的有效性及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。

根據於報告日期的評估，貿易應收款、其他應收款及按金以及應收貸款的預期信貸虧損撥備淨額(二零二零年：撥回預期信貸虧損撥備淨額)分別約為2,147,000港元(二零二零年：14,445,000港元)、22,406,000港元(二零二零年：11,251,000港元)及37,127,000港元(二零二零年：25,583,000港元)，自年內綜合損益扣除(二零二零年：計入年內綜合損益)。年內概無合約資產的預期信貸虧損撥備自綜合損益扣除(二零二零年：無)。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一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)

(f) 確認新影片經銷之收入

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，且有關金額通常在電影院線向本集團確認其票房收入份額時可被可靠計量。

確認新影片經銷之收入視乎對與電影院拆賬後的票房的估計。根據外部市場資料，本集團估計新影片經銷之收入能被可靠估計。有關收入的實際金額可能高於或低於在各報告期末所估計的金額，從而影響未來年度的收入。

估計有關收入時需作出重大判斷。估計乃根據外部市場資料作出。

(g) 持續經營

對持續經營假設之評估，涉及本公司董事於特定時間就本質上不確定之事件或狀況之未來結果作出判斷。本公司董事認為本集團有能力按持續經營基準營運，持續經營之假設可能存有疑問的重大條件載於附註1。

(h) 按公允價值計入損益賬之金融資產的公允價值

公允價值之最佳憑證為於活躍市場之已刊發報價。在缺乏有關資料之情況下，公允價值乃由一名獨立專業估值師釐定。有關估值受所採納之估值模式的限制以及管理層於假設中所用之估計的不確定因素所規限。倘若有關估計及估值模式的相關參數出現改變，則若干無報價的金融工具之公允價值將會出現重大變動。附註5(b)載述釐定公允價值所採用主要假設的詳盡資料。

(i) 按公允價值計入其他全面收益之金融資產的公允價值

並無於活躍市場買賣之按公允價值計入其他全面收益之金融資產之公允價值採用估值技巧釐定。按公允價值計入其他全面收益之金融資產之公允價值由一名獨立專業估值師參考相關淨資產市值釐定。估值技巧包括並非以可見市場數據為基礎之輸入數據，並主要根據各報告期末當時之市場情況作出假設。有關用於釐定公允價值之主要假設之詳細資料載於附註5(b)。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

5. 金融工具

(a) 金融工具之分類

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|--------------------|--------------|----------------|
| 金融資產 | | |
| 按攤銷成本列賬之金融資產 | 8,861 | 71,305 |
| 按公允價值計入損益賬之金融資產 | 736 | 27,074 |
| 按公允價值計入其他全面收益之金融資產 | - | 27,633 |
| | 9,597 | 126,012 |
| 金融負債 | | |
| 按攤銷成本列賬之金融負債 | 1,232,464 | 1,052,977 |

(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、銀行及現金結餘、貿易應付款、應計費用、其他應付款、應付一名董事款項、租賃負債、其他借貸、可換股債券、應付承兌票據及銀行透支。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、信貸風險及流動性風險。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

本集團之應收貸款、其他借貸、可換股債券及應付承兌票據乃按固定利率計息，因此承受公允價值利率風險。銀行結餘及銀行透支按隨當時市況浮動之浮動利率計息。預期銀行結餘及銀行透支的利率不會有重大變動，因此管理層並不預期利率變動會對計息金融工具造成重大影響。

貨幣風險

於二零二一年及二零二零年六月三十日，本集團之主要外幣風險主要來自於香港的藝人管理服務、影片經銷及製作、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、其他應收款、銀行及現金結餘、貿易應付款、其他應付款及應計費用、應付一名董事款項、租賃負債、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重大外幣風險。

於二零二一年及二零二零年六月三十日，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。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一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(續)

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。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%，則將對綜合溢利或虧損構成等額之相反影響，而下列結餘應為負數。

| | 二零二一年 | | 二零二零年 | |
|-----|---------------|------------------------|---------------|------------------------|
| | 匯率增加/ (減少) | 稅後虧損 (增加)/減少 千港元 | 匯率增加/ (減少) | 稅後虧損 (增加)/減少 千港元 |
| 人民幣 | 5% | (3,564) | 5% | (1,875) |
| 人民幣 | (5%) | 3,564 | (5%) | 1,875 |

股價風險

本集團因投資於分類為按公允價值計入損益賬之金融資產而承受股價風險。管理層透過密切監察股價變動及市況變動等可能影響投資價值之因素管理有關風險。

倘股價下跌5%(二零二零年：5%)，則會對綜合損益賬造成約2,000港元(二零二零年：93,000港元)之負值影響。倘上市股本證券價值上升5%(二零二零年：5%)，則會對本集團表現帶來相若金額之影響。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一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

於報告日期，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。

為盡量減低貿易應收款、其他應收款、應收貸款及合約資產的信貸風險，本集團管理層密切監察賬齡，以找回任何逾期90天的應收賬款。此外，本集團會監察各應收賬款的預期結算，以確保就不可收回金額作出充分減值虧損。此外，本集團根據香港財務報告準則第9號預期信貸虧損模型按逾期分析對貿易應收款及合約資產進行減值評估，並對所有客戶及交易對手進行個別信貸評估。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。就按金而言，本公司董事根據過往經驗以及定量及定性資料(即屬合理及有理據支持的前瞻性資料)對按金可收回性作出定期獨立評估。

本集團放貸分部應收貸款的信用風險主要受各放款人的個人特徵影響，而非受放款人經營所在行業的影響，因此，當本集團對個別放款人具有重大風險時，主要會出現重大信用風險集中度。於二零二一年六月三十日，應收貸款總額中約38.2%(二零二零年：33.4%)及94.5%(二零二零年：82.9%)分別來自本集團最大的放款人及五大放款人。

銀行結餘之信貸風險有限，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香港及中國國有銀行。

貿易應收款、其他應收款及按金、應收貸款及合約資產在無合理期望可以收回的情況下予以撇銷。無合理期望可以收回的跡象包括債務人無法與本集團達成還款計劃等。

貿易應收款、其他應收款及按金、應收貸款及合約資產的預期信貸虧損撥備於經營虧損內呈列為預期信貸虧損撥備淨額。其後收回先前已撇銷的款項計入同一項目。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一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)

以下是本集團於報告日期的貿易應收款、應收貸款、其他應收款、按金及合約資產的預期信貸虧損評估：

(i) 貿易應收款(附註27)

本集團使用債務人賬齡分析個別評估業務客戶之減值。下表提供貿易應收款的信貸風險的資料，乃基於報告日期的貿易應收款逾期分析按全期預期信貸虧損(信貸減值)評估得出。本集團會為每名結餘逾期超過90日之客戶悉數計提預期信貸虧損撥備。本集團已對貿易應收款的全期預期信貸虧損(並無信貸減值)作出評估，認為預期信貸虧損撥備微不足道。

| | 全期預期 信貸虧損 (信貸減值) 千港元 |
|----------------------------|-------------------------------|
| 於二零一九年七月一日 | 89,281 |
| 因以下項目而產生之變動： | |
| - 因逾期結餘增加而於年內確認預期信貸虧損 | 13,730 |
| - 因結算貿易應收款而撥回於上年度確認之預期信貸虧損 | (28,175) |
| | <u>(14,445)</u> |
| 於二零二零年六月三十日及二零二零年七月一日 | 74,836 |
| 因以下項目而產生之變動： | |
| - 因重新計量而於年內確認預期信貸虧損 | 2,379 |
| - 因結算貿易應收款而撥回於上年度確認之預期信貸虧損 | (232) |
| - 因無法收回而撇銷 | (921) |
| | <u>1,226</u> |
| 於二零二一年六月三十日 | 76,062 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一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，本集團悉數計提預期信貸虧損撥備。

| | 12個月預期 信貸虧損 千港元 | 全期預期 信貸虧損 (信貸減值) 千港元 | 總計 千港元 |
|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------------|-----------|
| 於二零一九年七月一日 | 6,233 | 69,991 | 76,224 |
| 撥至全期預期信貸虧損 (信貸減值) | (537) | 537 | - |
| 因以下項目而產生之變動： | | | |
| - 因重新計量而於年內確認 預期信貸虧損 | 2,467 | 7,338 | 9,805 |
| - 因結算應收貸款而撥回於 上年度確認之預期信貸 虧損 | (1,834) | (33,554) | (35,388) |
| | 633 | (26,216) | (25,583) |
| 於二零二零年六月三十日及 二零二零年七月一日 | 6,329 | 44,312 | 50,641 |
| 撥至信貸減值 | (5,792) | 5,792 | - |
| 因以下項目而產生之變動： | | | |
| - 因重新計量而於年內確認 預期信貸虧損 | - | 40,164 | 40,164 |
| - 因結算應收貸款而撥回 於上年度確認之預期信貸 虧損 | (537) | (2,500) | (3,037) |
| - 因無法收回而撇銷 | - | (10,815) | (10,815) |
| | (537) | 26,849 | 26,312 |
| 於二零二一年六月三十日 | - | 76,953 | 76,953 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一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(附註23(b))

下表提供信貸風險資料，其乃根據於報告日期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。本集團會為每名結餘逾期超過90日之債務人悉數計提預期信貸虧損撥備。

| | 12個月預期 信貸虧損 千港元 | 全期預期 信貸虧損 (信貸減值) 千港元 | 總計 千港元 |
|------------------------------------|-----------------------|-------------------------------|-----------|
| 於二零一九年七月一日 | 137,554 | 25,245 | 162,799 |
| 因以下項目而產生之變動： | | | |
| - 因重新計量而於年內確認 預期信貸虧損 | 4,362 | - | 4,362 |
| - 因結算其他應收款而撥回 於上年度確認之預期 信貸虧損 | (20,184) | - | (20,184) |
| | (15,822) | - | (15,822) |
| 於二零二零年六月三十日及 二零二零年七月一日 | 121,732 | 25,245 | 146,977 |
| 撥至信貸減值 | (121,732) | 121,732 | - |
| 因以下項目而產生之變動： | | | |
| - 因重新計量而於年內確認 預期信貸虧損 | - | 7,081 | 7,081 |
| - 因結算其他應收款而撥回 於上年度確認之預期 信貸虧損 | - | (104) | (104) |
| - 因無法收回而撇銷 | - | (3,639) | (3,639) |
| | - | 3,338 | 3,338 |
| 於二零二一年六月三十日 | - | 150,315 | 150,315 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一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)

(iv) 按金(附註23(c))

下表提供根據管理層估計進行評估的按金信貸風險的資料。預期信貸虧損乃根據管理層估計計提撥備。

| | 12個月預期 信貸虧損 千港元 | 全期預期 信貸虧損 (信貸減值) 千港元 | 總計 千港元 |
|---------------------------|-----------------------|-------------------------------|-----------|
| 於二零一九年七月一日 | - | - | - |
| 因以下項目而產生之變動： | | | |
| - 因逾期結餘增加而於年內確 認預期信貸虧損 | 4,571 | - | 4,571 |
| 於二零二零年六月三十日及 二零二零年七月一日 | 4,571 | - | 4,571 |
| 撥至信貸減值 | (4,571) | 4,571 | - |
| 因以下項目而產生之變動： | | | |
| - 因逾期結餘增加而於年內確 認預期信貸虧損 | - | 15,429 | 15,429 |
| - 因無法收回而撇銷 | - | (20,000) | (20,000) |
| | - | (4,571) | (4,571) |
| 於二零二一年六月三十日 | - | - | - |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一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)

(v) 合約資產

本集團使用債務人的賬齡個別評估客戶與其經營相關的減值。年內，由於債務人信貸風險極低，因此概無就合約資產確認預期信貸虧損撥備(二零二零年：無)。

當有資料顯示債務人處於嚴重財務困難，且因此並無合理期望收回款項時(例如債務人已被清盤或已進入破產程序，或就貿易應收款而言，款項逾期超過兩年(以較早發生者為準))，則本集團撤銷若干貿易應收款、應收貸款、其他應收款、按金及預付款項。可進行強制執行活動的已撤銷貿易應收款、應收貸款、其他應收款、按金及預付款項如下：

| | 二零二一年 | | 二零二零年 | |
|-------|----------------|-------------------------------|---------------|-------------------------------|
| | 撤銷金額 千港元 | 可進行強制 執行活動的 撤銷金額 千港元 | 撤銷金額 千港元 | 可進行強制 執行活動的 撤銷金額 千港元 |
| 貿易應收款 | 921 | 921 | - | - |
| 應收貸款 | 10,815 | 10,485 | - | - |
| 其他應收款 | 3,639 | - | - | - |
| 按金 | 20,000 | 20,000 | - | - |
| 預付款項 | 72,965 | 55,031 | 31,665 | 31,665 |
| | 108,340 | 86,437 | 31,665 | 31,665 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一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

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，本集團將考慮於其他借貸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其債務人之關係良好，現有來自其他借貸、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。

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。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一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)

| | 一個月內或 按要求償還 千港元 | 一至三個月 千港元 | 三個月 至一年 千港元 | 一至兩年 千港元 | 總計 | |
|-------------|-----------------------|--------------|-------------------|-------------|--------------------|------------------|
| | | | | | 未貼現 現金流量 千港元 | 賬面值 千港元 |
| 於二零二一年六月三十日 | | | | | | |
| 貿易應付款 | 34,687 | - | - | - | 34,687 | 34,687 |
| 應計費用及其他應付款 | 205,831 | - | - | - | 205,831 | 205,831 |
| 應付一名董事款項 | 4,534 | - | - | - | 4,534 | 4,534 |
| 其他借貸 | 123,659 | - | - | - | 123,659 | 122,742 |
| 可換股債券 | 294,913 | - | - | - | 294,913 | 294,913 |
| 應付承兌票據 | 568,174 | - | - | - | 568,174 | 568,174 |
| 銀行透支 | 397 | - | - | - | 397 | 397 |
| 租賃負債 | 213 | 227 | 575 | 300 | 1,315 | 1,186 |
| | 1,232,408 | 227 | 575 | 300 | 1,233,510 | 1,232,464 |
| 於二零二零年六月三十日 | | | | | | |
| 貿易應付款 | 37,912 | - | - | - | 37,912 | 37,912 |
| 應計費用及其他應付款 | 154,694 | - | - | - | 154,694 | 154,694 |
| 其他借貸 | 112,030 | - | - | - | 112,030 | 111,547 |
| 可換股債券 | 260,913 | - | - | - | 260,913 | 260,913 |
| 應付承兌票據 | 487,419 | - | - | - | 487,419 | 487,419 |
| 租賃負債 | 153 | 107 | 180 | 95 | 535 | 492 |
| | 1,053,121 | 107 | 180 | 95 | 1,053,503 | 1,052,977 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一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

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、銀行結餘及現金、貿易應付款及其他應付款、應付一名董事款項、其他借貸、可換股債券、應付承兌票據及銀行透支)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數據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： 使用第二級輸入數據(即不符合第一級之可觀察輸入數據)而不使用重大不可觀察輸入數據計量之公允價值，不可觀察輸入數據指並無市場資料之輸入數據。

第三級： 使用重大不可觀察輸入數據計量之公允價值。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一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 |
|----------------------|------------|------------|------------|
| 於二零二一年六月三十日 | | | |
| 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 | 41 | - | - |
| - 按公允價值計入損益賬之債務工具 | - | - | 695 |
| - 其他債務工具 | - | - | - |
| 按公允價值計入其他全面收益之金融資產 | | | |
| - 非上市股本證券，按公允價值計算 | - | - | - |
| 於二零二零年六月三十日 | | | |
| 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 | 1,851 | - | - |
| - 按公允價值計入損益賬之債務工具 | - | - | 22,875 |
| - 其他債務工具 | - | - | 2,348 |
| 按公允價值計入其他全面收益之金融資產 | | | |
| - 非上市股本證券，按公允價值計算 | - | - | 27,633 |

於年內，不存在三個層級之間的轉換(二零二零年：無)。

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數據之披露：

本集團之主要經營決策者(「主要經營決策者」)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。主要經營決策者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)

截至二零二一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數據之披露：(續)

第三級公允價值計量

於二零二一年六月三十日

| 說明 | 估值方法 | 不可觀察得出之 輸入數據 | 輸入數據 增加對 公允價值之 影響 範圍 | 公允價值 千港元 |
|--|--------|-----------------|----------------------------------|-------------|
| 分類為按公允價值計入損益賬之 金融資產之影片及電視節目 製作投資 | 貼現現金流量 | 加權平均資本成本 | 23%至 26% | 減少 695 |

於二零二零年六月三十日

| 說明 | 估值方法 | 不可觀察得出之 輸入數據 | 輸入數據 增加對 公允價值之 影響 範圍 | 公允價值 千港元 |
|--|----------|-----------------|----------------------------------|-------------|
| Shadow Factory Limited - 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 | 26.5 | 增加 441 |
| Touchbase Tech. Inc. - 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 | 20% | 減少 |
| | | 終端增長率 | 3% | 增加 |
| | | 缺乏市場流通性折讓 | 21% | 減少 |
| | | 缺乏控制權折讓 | 23% | 減少 |
| Bintan Mining Corporation - 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 | 17% | 減少 |
| | | 終端增長率 | 0% | 增加 |
| | | 缺乏市場流通性折讓 | 21% | 減少 |
| | | 缺乏控制權折讓 | 23% | 減少 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一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數據之披露:(續)

第三級公允價值計量(續)

於二零二零年六月三十日(續)

| 說明 | 估值方法 | 不可觀察得出之 輸入數據 | 範圍 | 輸入數據 增加對 公允價值之 影響 | 公允價值 千港元 |
|--|----------------|-----------------|-------------|----------------------------|-------------|
| Maventus Group Inc.- 分類為按 公允價值計入損益賬之金融 資產之其他債務投資 | 可換股債券市場 貼現率 | 加權平均資本成本 | 15% | 減少 | 2,348 |
| 分類為按公允價值計入損益賬 之金融資產之於影片及電視 節目製作之投資 | 貼現現金流量 | 加權平均資本成本 | 18%至 20% | 減少 | 22,875 |

6. 分部資料

本集團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

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之高級管理層確定，以決定分部資源分配及評估其表現。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一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 | |
|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
| 收入： | | | | | | | | | | |
| 來自外部客戶之收入 | 7 | 1,925 | 18,778 | 28,539 | 2,381 | 6,698 | - | - | 21,166 | 37,162 |
| 業績： | | | | | | | | | | |
| 分部(虧損)/溢利 | (18,637) | (4,710) | (352,084) | (480,791) | (35,129) | 29,859 | - | (6,664) | (405,850) | (462,306) |
| 銀行利息收入 | | | | | | | | | 1 | 3 |
| 其他貸款利息收入 | | | | | | | | | - | 197 |
| 未分配企業開支 | | | | | | | | | (4,679) | (68,303) |
| 財務費用 | | | | | | | | | (132,071) | (129,437) |
| 應佔聯營公司之業績 | | | | | | | | | - | (6,577) |
| 投資於一間聯營公司之減值虧損 | | | | | | | | | - | (9,878) |
| 出售一間合營企業之虧損 | | | | | | | | | (107) | - |
| 出售一間聯營公司之收益/(虧損) | | | | | | | | | 600 | (23,483) |
| 除所得稅前虧損 | | | | | | | | | (542,106) | (699,784) |
| 所得稅抵免 | | | | | | | | | - | 708 |
| 年內虧損 | | | | | | | | | (542,106) | (699,076) |

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、其他貸款利息收入、財務費用、投資於一間聯營公司之減值虧損、出售一間合營企業之虧損、出售一間聯營公司之收益/虧損、應佔聯營公司之業績及所得稅。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。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

6. 分部資料(續)

(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 | | 娛樂業務 | | 放貨 | | 證券及債券投資 | | 總計 | |
|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
| 資產： | | | | | | | | | | |
| 分部資產 | 564 | 10,068 | 39,042 | 312,023 | 357 | 43,144 | 6,556 | 31,832 | 46,519 | 397,067 |
| 於一間合營企業之權益 | | | | | | | | | - | 107 |
| 未分配企業資產 | | | | | | | | | 1,113 | 38,347 |
| 資產總值 | | | | | | | | | 47,632 | 435,521 |
| 負債： | | | | | | | | | | |
| 分部負債 | 14,014 | 14,079 | 288,850 | 100,725 | 14,608 | 24 | 3,743 | 31,380 | 321,215 | 146,208 |
| 未分配企業負債 | | | | | | | | | 915,900 | 908,677 |
| 負債總額 | | | | | | | | | 1,237,115 | 1,054,885 |

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(可換股債券、應付承兌票據、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)

截至二零二一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：

| | 藝人管理服務 | | 娛樂業務 | | 放貸 | | 未分配 | | 總計 | |
|---------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
| 資本開支 | - | - | - | 736 | - | - | - | - | - | 736 |
| 物業、機器及設備之折舊 | - | 15 | 938 | 1,993 | - | - | 1,028 | 1,028 | 1,966 | 3,036 |
| 使用權資產之折舊 | - | - | 202 | 123 | - | - | 1,783 | 1,412 | 1,985 | 1,535 |
| 影片權利之攤銷 | - | - | 106,812 | 118,642 | - | - | - | - | 106,812 | 118,642 |
| 無形資產之攤銷 | - | - | - | 150 | - | - | - | - | - | 150 |
| 物業、機器及設備之減值虧損 | - | - | 537 | 571 | - | - | 1,398 | - | 1,935 | 571 |
| 使用權資產之減值虧損 | - | - | 1,128 | - | - | - | - | - | 1,128 | - |
| 無形資產之減值虧損 | - | - | - | 1,199 | - | - | - | - | - | 1,199 |
| 商譽之減值虧損 | - | - | - | 13,148 | - | - | - | - | - | 13,148 |
| 撇銷預付款項 | 17,934 | 1,511 | 55,031 | 30,154 | - | - | - | - | 72,965 | 31,665 |
| 貿易應收款預期信貸虧損 撥備(撥備撥回)淨額 | 80 | 1,371 | 2,067 | (15,816) | - | - | - | - | 2,147 | (14,445) |
| 應收貨款預期信貸虧損撥備 (撥備撥回)淨額 | - | - | - | - | 37,127 | (25,583) | - | - | 37,127 | (25,583) |
| 其他應收款預期信貸虧損 撥備(撥備撥回)淨額 | - | (206) | 6,902 | (15,616) | - | - | 75 | - | 6,977 | (15,822) |
| 按金預期信貸虧損撥備 | - | - | 15,429 | 4,571 | - | - | - | - | 15,429 | 4,571 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一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(金融資產除外)詳述如下。

| | 來自客戶之收入 | | 非流動資產 | |
|-----------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
| 香港(註冊地) | 13,409 | 22,101 | 21,099 | 281,064 |
| 中國(不包括香港) | 6,951 | 12,072 | - | - |
| 台灣 | - | 314 | - | - |
| 日本 | 386 | - | - | - |
| 其他亞洲國家 | 211 | 1,954 | - | - |
| 北美 | 209 | 599 | - | - |
| 歐洲國家 | - | 5 | - | - |
| 其他地區 | - | 117 | - | - |
| | 21,166 | 37,162 | 21,099 | 281,064 |

(e) 有關主要客戶之資料

截至二零二一年六月三十日止年度，一名(二零二零年：無)娛樂業務客戶約5,828,000港元之貢獻佔本集團之收入總額逾10%。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

7. 收入

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|-------------------|---------------|---------------|
| 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 | 8,604 | 15,127 |
| 商品銷售 | 9,401 | 11,147 |
| | 18,005 | 26,274 |
| 按隨時間基準確認： | | |
| 藝人管理服務費收入 | 7 | 1,925 |
| 新影片經銷 | 773 | 2,265 |
| | 780 | 4,190 |
| 其他來源產生之收入 | | |
| 放貸產生之利息收入及手續費收入 | 2,381 | 6,698 |
| | 21,166 | 37,162 |

8. 其他收入、收益及虧損淨額

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|-----------------|----------------|--------------|
| 賠償虧損(附註32b) | (11,908) | - |
| 銀行利息收入 | 1 | 3 |
| 其他貸款利息收入 | - | 197 |
| 活動及佣金收入 | 84 | 1,812 |
| 政府補助(附註) | 2,424 | 512 |
| 租賃修訂虧損(附註16) | (61) | - |
| 其他租賃收入(附註16) | 240 | - |
| 出售影片權利之收益(附註24) | 4,880 | - |
| 其他 | 226 | 4,050 |
| | (4,114) | 6,574 |

附註：截至二零二一年六月三十日止年度，政府補助主要包括香港特別行政區政府「防疫抗疫基金」項下推出的「保就業」計劃。於報告期末，概無有關該等補助的未達成條件或或然事項。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

9. 財務費用

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|----------------|--------------|--------------|
| 其他借貸之利息 | 12,720 | 12,776 |
| 透支結餘之利息 | 3,696 | 3,941 |
| 租賃負債之利息(附註16) | 297 | 183 |
| 可換股債券之利息(附註34) | 34,000 | 34,000 |
| 承兌票據之利息(附註35) | 81,363 | 80,156 |
| 總財務費用 | 132,076 | 131,056 |
| 資本化金額 | (5) | (1,619) |
| | 132,071 | 129,437 |

下表載列本年度本集團利息及違約利息的分析：

| | 利息 千港元 | 違約利息 千港元 | 合計 千港元 |
|------------------------|-----------|-------------|-----------|
| 截至二零二一年六月三十日止年度 | | | |
| 其他借貸利息 | 1,752 | 10,968 | 12,720 |
| 透支結餘之利息 | 3,696 | - | 3,696 |
| 租賃負債利息(附註16) | 297 | - | 297 |
| 可換股債券利息(附註34) | - | 34,000 | 34,000 |
| 承兌票據利息(附註35) | 18,823 | 62,540 | 81,363 |
| 截至二零二零年六月三十日止年度 | | | |
| 其他借貸利息 | 1,647 | 11,129 | 12,776 |
| 透支結餘之利息 | 3,941 | - | 3,941 |
| 租賃負債利息(附註16) | 183 | - | 183 |
| 可換股債券利息(附註34) | - | 34,000 | 34,000 |
| 承兌票據利息(附註35) | 18,699 | 61,457 | 80,156 |

於本年度，外借資金之借貸成本一般按年利率0.37%(二零二零年：2.34%)予以資本化。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

10. 除所得稅前虧損

本集團之除稅前虧損乃經扣除／(計入)下列各項後呈列：

| | 附註 | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|--------------------|----|--------------|--------------|
| 員工成本(包括董事酬金)： | | | |
| 薪金、津貼及其他實物利益 | | 14,322 | 21,517 |
| 退休福利計劃供款 | | 452 | 732 |
| 員工成本總額 | | 14,774 | 22,249 |
| 核數師之酬金 | | 880 | 1,200 |
| 影片權利之攤銷* | 24 | 106,812 | 118,642 |
| 無形資產之攤銷 | 17 | - | 150 |
| 確認為開支之存貨成本* | | 3,312 | 9,848 |
| 物業、機器及設備之折舊 | 15 | 1,966 | 3,036 |
| 使用權資產之折舊 | 16 | 1,985 | 1,535 |
| 根據經營租賃之最低租賃付款： | | | |
| - 土地及樓宇 | | - | 770 |
| 租賃開支 | 16 | 120 | 814 |
| 匯兌(收益)／虧損淨額 | | (6,593) | 9,994 |
| 賠償虧損 | | 11,908 | - |
| 出售物業、廠房及設備之(收益)／虧損 | | (52) | 330 |

* 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)

截至二零二一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 供款 千港元 | 總酬金 千港元 |
|-------------------------|-------|------------|--------------|-------------------------|--------------|
| 截至二零二一年六月三十日止年度 | | | | | |
| 執行董事： | | | | | |
| 蕭定一(「蕭先生」) [#] | | - | 2,400 | 18 | 2,418 |
| 孫立基 | | - | 270 | 14 | 284 |
| 李永豪 | | 50 | 450 | 18 | 518 |
| 獨立非執行董事： | | | | | |
| 李永麟 | (iii) | 150 | - | - | 150 |
| 李倫昌 | (iv) | 150 | - | - | 150 |
| 李勤輝 | (v) | 150 | - | - | 150 |
| | | 500 | 3,120 | 50 | 3,670 |
| 截至二零二零年六月三十日止年度 | | | | | |
| 執行董事： | | | | | |
| 蕭定一(「蕭先生」) [#] | | - | 2,235 | 18 | 2,253 |
| 孫立基 | | - | 428 | 17 | 445 |
| 李永豪 | | 100 | 450 | 18 | 568 |
| 獨立非執行董事： | | | | | |
| 金迪倫 | (i) | 6 | - | - | 6 |
| 楊宇思 | (ii) | 70 | - | - | 70 |
| 李永麟 | (iii) | 150 | - | - | 150 |
| 李倫昌 | (iv) | 25 | - | - | 25 |
| 李勤輝 | (v) | 144 | - | - | 144 |
| | | 495 | 3,113 | 53 | 3,661 |

[#] 本公司行政總裁

於本年度內，本公司並無任何董事放棄任何酬金(二零二零年：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(二零二零年：無)。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一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)

- (i) 於二零一九年七月十五日辭任獨立非執行董事。
- (ii) 於二零一九年十二月十八日辭任獨立非執行董事。
- (iii) 於二零一九年四月十五日獲委任為獨立非執行董事。
- (iv) 於二零二零年五月一日獲委任為獨立非執行董事。
- (v) 於二零一九年七月十五日獲委任為獨立非執行董事。

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，本公司五名最高薪酬人士包括兩名(二零二零年：一名)董事，其薪酬載於上文(a)。另外三名(二零二零年：四名)人士中有三名(二零二零年：四名)為高級管理人員，彼等之薪酬如下：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|----------|--------------|--------------|
| 薪金及其他福利 | 1,367 | 3,100 |
| 退休福利計劃供款 | 54 | 54 |
| | <u>1,421</u> | <u>3,154</u> |

薪酬介乎以下幅度之最高薪酬非董事僱員人數如下：

| | 二零二一年 | 二零二零年 |
|---------------|----------|----------|
| 無至1,000,000港元 | <u>3</u> | <u>4</u> |

於本年度內，本集團並無支付酬金(二零二零年：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)

截至二零二一年六月三十日止年度

12. 所得稅抵免

於年內，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(二零二零年：無)。根據中國企業所得稅法(「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年內為25%(二零二零年：25%)。由於在英屬處女群島(「英屬處女群島」)或百慕達註冊的集團實體免稅，因此未計算海外利得稅(二零二零年：無)。

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|------|--------------|--------------|
| 遞延稅項 | - | (708) |

本年度所得稅抵免與除所得稅前虧損之對賬如下：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|---------------------------|--------------|--------------|
| 所得稅前虧損 | (542,106) | (699,784) |
| 按本地稅率16.5%(二零二零年：16.5%)計算 | (89,447) | (115,464) |
| 不同稅率對在其他司法管轄區營運之附屬公司之影響 | (7) | (14) |
| 應佔聯營公司之業績之稅務影響 | - | 1,085 |
| 就稅務而言不獲扣減開支之稅務影響 | 28,136 | 55,973 |
| 就稅務而言毋須課稅收入之稅務影響 | (1,247) | (10,688) |
| 未確認稅項虧損之稅務影響 | 8,352 | 50,977 |
| 動用先前未確認稅項虧損之稅務影響 | (1,130) | (2,631) |
| 未確認之其他暫時差異之稅務影響 | 55,343 | 20,054 |
| 按本集團實際稅率計算之所得稅抵免 | - | (708) |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

13. 股息

於年內，本公司董事不建議派發任何股息(二零二零年：無)。

14. 每股虧損

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。

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。

於二零二一年及二零二零年六月三十日，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。

由於本公司於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止兩個年度的未轉換可換股債券對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。

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：

| | 二零二一年 | 二零二零年 |
|------------------------|-------------|-------------|
| 本公司擁有人應佔年內虧損(千港元) | (537,366) | (685,385) |
| 用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數 | 271,407,779 | 271,407,779 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

15. 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： | | | | | | |
| 於二零一九年七月一日 | 6,954 | 4,680 | 3,408 | 1,314 | 1,496 | 17,852 |
| 匯兌調整 | (15) | - | - | - | - | (15) |
| 添置 | 84 | 52 | - | - | 600 | 736 |
| 出售 | - | - | - | - | (600) | (600) |
| 於二零二零年六月三十日及 二零二零年七月一日 | 7,023 | 4,732 | 3,408 | 1,314 | 1,496 | 17,973 |
| 匯兌調整 | 33 | - | - | - | - | 33 |
| 出售 | - | - | - | - | (445) | (445) |
| 於二零二一年六月三十日 | 7,056 | 4,732 | 3,408 | 1,314 | 1,051 | 17,561 |
| 累計折舊及減值虧損： | | | | | | |
| 於二零一九年七月一日 | 3,791 | 3,026 | 2,245 | 501 | 977 | 10,540 |
| 匯兌調整 | (15) | - | - | - | - | (15) |
| 本年度撥備 | 1,181 | 760 | 410 | 415 | 270 | 3,036 |
| 出售 | - | - | - | - | (60) | (60) |
| 已確認減值虧損 | 254 | - | 14 | 303 | - | 571 |
| 於二零二零年六月三十日及 二零二零年七月一日 | 5,211 | 3,786 | 2,669 | 1,219 | 1,187 | 14,072 |
| 匯兌調整 | 33 | - | - | - | - | 33 |
| 本年度撥備 | 764 | 660 | 372 | 44 | 126 | 1,966 |
| 出售 | - | - | - | - | (445) | (445) |
| 已確認減值虧損 | 1,048 | 286 | 367 | 51 | 183 | 1,935 |
| 於二零二一年六月三十日 | 7,056 | 4,732 | 3,408 | 1,314 | 1,051 | 17,561 |
| 賬面淨值： | | | | | | |
| 於二零二一年六月三十日 | - | - | - | - | - | - |
| 於二零二零年六月三十日 | 1,812 | 946 | 739 | 95 | 309 | 3,901 |

於二零二一年及二零二零年六月三十日，本集團已評估本集團物業、機器及設備連同使用權資產、無形資產及商譽的可收回金額(載於附註18)。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

16. 使用權資產及租賃負債

本集團擁有用於運營的多個辦公場所及員工宿舍以及倉庫的租賃合約。該等租賃合約通常為期一至兩年。並無包含可變租賃付款的租賃合約。

(a) 使用權資產

本集團於年內使用權資產的賬面值及變動如下：

| | 辦公場所及 員工宿舍 千港元 | 倉庫 千港元 | 總計 千港元 |
|---------------------------|----------------------|--------------|--------------|
| 成本： | | | |
| 於二零一九年七月一日 | 1,648 | - | 1,648 |
| 添置 | 405 | - | 405 |
| 於二零二零年六月三十日及 二零二零年七月一日 | 2,053 | - | 2,053 |
| 租賃修訂 | 192 | - | 192 |
| 添置 | - | 1,228 | 1,228 |
| 於二零二一年六月三十日 | 2,245 | 1,228 | 3,473 |
| 累計折舊及減值： | | | |
| 於二零一九年七月一日 | - | - | - |
| 年內支出(附註10) | 1,535 | - | 1,535 |
| 於二零二零年六月三十日及 二零二零年七月一日 | 1,535 | - | 1,535 |
| 租賃修訂 | (1,175) | - | (1,175) |
| 年內支出(附註10) | 1,627 | 358 | 1,985 |
| 已確認減值虧損 | 258 | 870 | 1,128 |
| 於二零二一年六月三十日 | 2,245 | 1,228 | 3,473 |
| 賬面淨值： | | | |
| 於二零二一年六月三十日 | - | - | - |
| 於二零二零年六月三十日 | 518 | - | 518 |

附註：於二零二一年及二零二零年六月三十日，本集團已評估本集團使用權資產連同物業、機器及設備以及無形資產的可收回金額(載於附註18)。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

16. 使用權資產及租賃負債(續)

(a) 使用權資產(續)

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|--------------|--------------|--------------|
| 固定付款 | 2,019 | 1,744 |
| 短期租賃開支(附註10) | 120 | 814 |
| 租賃現金流出總額 | 2,139 | 2,558 |

(b) 租賃負債

本集團於年內的租賃負債的賬面值及變動如下：

| | 辦公場所及 員工宿舍 千港元 |
|-----------------------|----------------------|
| 於二零一九年七月一日 | 1,648 |
| 添置 | 405 |
| 已確認利息的增加(附註9) | 183 |
| 付款 | (1,744) |
| 於二零二零年六月三十日及二零二零年七月一日 | 492 |
| 租賃修訂 | 1,428 |
| 添置 | 1,228 |
| 已確認利息的增加(附註9) | 297 |
| 其他租賃收入(附註) | (240) |
| 付款 | (2,019) |
| 於二零二一年六月三十日 | 1,186 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

16. 使用權資產及租賃負債(續)

(b) 租賃負債(續)

| 分析為： | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|-------|--------------|--------------|
| 流動部分 | 899 | 401 |
| 非流動部分 | 287 | 91 |
| | 1,186 | 492 |

附註：截至二零二一年六月三十日止年度，員工宿舍的未貼現租賃付款約240,000港元(二零二零年：無)由相關員工承擔。

(c) 於綜合損益內確認有關租賃的收入及開支項目的分析如下：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|-----------------|--------------|--------------|
| 租賃負債利息(附註9) | 297 | 183 |
| 使用權資產的折舊(附註10) | 1,985 | 1,535 |
| 使用權資產減值虧損 | 1,128 | - |
| 租賃修訂虧損(附註8) | 61 | - |
| 其他租賃收入(附註8) | (240) | - |
| 有關短期租賃的開支(附註10) | 120 | 814 |
| 於綜合損益確認的總額 | 3,351 | 2,532 |

租賃負債現金流量變動的詳情載於附註43。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

17. 無形資產

| | 商標 千港元 | 會所會籍 千港元 附註(a) | 管理合約 千港元 | 客戶關係 千港元 附註(b) | 合計 千港元 |
|--|-----------|----------------------|-------------|----------------------|-----------|
| 成本： | | | | | |
| 於二零一九年七月一日、二零二零年六月三十日、 二零二零年七月一日及二零二一年六月三十日 | 7,840 | 2,930 | 731 | 1,499 | 13,000 |
| 累計攤銷及減值虧損： | | | | | |
| 於二零一九年七月一日 | 7,840 | - | 731 | 150 | 8,721 |
| 本年度扣除(附註10) | - | - | - | 150 | 150 |
| 已確認減值虧損 | - | - | - | 1,199 | 1,199 |
| 於二零二零年六月三十日、二零二零年七月一日 及二零二一年六月三十日 | 7,840 | - | 731 | 1,499 | 10,070 |
| 賬面淨值： | | | | | |
| 於二零二一年六月三十日 | - | 2,930 | - | - | 2,930 |
| 於二零二零年六月三十日 | - | 2,930 | - | - | 2,930 |

附註：

- (a) 本集團於二零二一年六月三十日之會所會籍價值約2,930,000港元(二零二零年：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二零二一年及二零二零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)。

- (b) 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。

於二零二一年及二零二零年六月三十日，本集團已評估本集團無形資產連同物業、機器及設備以及使用權資產的可收回金額(載於附註18)。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

18. 商譽

千港元

成本：

於二零一九年七月一日、二零二零年六月三十日、二零二零年七月一日
及二零二一年六月三十日 27,601

累計減值虧損：

於二零一九年七月一日 14,453
本年度減值虧損 13,148

於二零二零年六月三十日、二零二零年七月一日及二零二一年六月三十日 27,601

賬面淨值：

於二零二一年六月三十日 -

於二零二零年六月三十日 -

於二零二零年六月三十日，由於持續的不利市場狀況加上百通商品授權有限公司(「百通」)及鐳射企業有限公司(「鐳射」)娛樂業務的持續經營虧損，百通及鐳射的現金產生單位的可收回金額低於其賬面淨值，導致物業、機器及設備、使用權資產、無形資產及商譽分別約571,000港元、零、1,199,000港元及13,148,000港元的減值虧損。

於二零二零年六月三十日，百通及鐳射的現金產生單位(包括物業、機器及設備、使用權資產、無形資產及商譽)各自的估計可收回金額乃經參考獨立專業估值師發出的相關專業估值報告後根據其使用價值計算。

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、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。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

18. 商譽(續)

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為6.50%及9.24%估算。鐳射及百通之現金流量預測分別使用貼現率13.1%及14.6%進行貼現。

於二零二一年六月三十日，本集團持續蒙受經營虧損。本集團已根據管理層評估，評估鐳射及百通的可收回金額，認為於二零二一年六月三十日鐳射及百通的可收回金額為零，導致物業、機器及設備、使用權資產及無形資產分別約1,935,000港元、1,128,000港元及零的減值虧損。

19. 於聯營公司之權益

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|------------|--------------|--------------|
| 香港上市 | | |
| 分佔負債淨額 | - | (54,788) |
| 商譽 | - | 100,063 |
| 減：出售 | - | (38,720) |
| 減：減值撥備 | - | (6,555) |
| | - | - |
| 非上市投資(附註)： | | |
| 分佔資產淨值 | - | 2,979 |
| 商譽 | - | 10,532 |
| 減：減值撥備 | - | (13,511) |
| | - | - |
| | - | - |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

19. 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 | 註冊成立及 營業地點 | 本集團應佔所有權 權益百分比 | | 主要業務 |
|--|---------------|---------------|-------------------|-------|------|
| | | | 二零二一年 | 二零二零年 | |
| 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 (「Vision Lion」) | 普通股 | 香港 | 0% | 25% | 遊艇持有 |
| 魅力東方控股集團 有限公司(「魅力東方」) | 普通股 | 香港 | 49% | 49% | 暫停營業 |

附註：

種星堂

於二零二零年六月三十日，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。

本集團所編製之種星堂現金流量預測，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%之最近期財政預算。用以貼現種星堂現金流量預測之利率為15.4%。

截至二零二一年六月三十日止年度，本集團管理層經參考管理層評估後重新評估種星堂之可收回金額。由於持續經營虧損，管理層認為於二零二一年六月三十日之可收回金額為零(二零二零年：零)。截至二零二一年六月三十日止年度，概無於綜合損益中確認減值虧損(二零二零年：約7,671,000港元)。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

19. 於聯營公司之權益(續)

附註：(續)

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。

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|------------------|--------------|--------------|
| 於六月三十日 | | |
| 本集團分佔權益賬面值 | - | - |
| 截至六月三十日止年度： | | |
| 本集團分佔年內虧損及全面虧損總額 | - | (3,992) |

Vision Lion

於二零二零年六月三十日，Vision Lion的可收回金額為零。截至二零二零年六月三十日止年度，減值虧損約2,207,000港元已於綜合損益中確認。

於二零二零年九月九日，本集團以現金代價約600,000港元出售其於Vison Lion的全部股權予獨立第三方，導致出售一間聯營公司之收益約600,000港元於綜合損益中確認。

由於應佔聯營公司虧損超出本集團於聯營公司之權益且本集團概無承擔進一步虧損之責任，因此本集團已終止確認其應佔聯營公司之虧損。本集團於本年度應佔聯營公司之未確認虧損金額及累計虧損金額分別約為233,000港元(二零二零年：3,992,000港元)及4,946,000港元(二零二零年：4,713,000港元)。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

20. 於一間合營企業之權益

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|----------------------|--------------|--------------|
| 於香港之非上市投資： 分佔資產淨值 | - | 107 |

於二零二一年及二零二零年六月三十日，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 | 擁有權權益百分比 | | 主要業務 |
|-----------|-------------------|----------|-------|--------|
| | | 二零二一年 | 二零二零年 | |
| 芥菜籽娛樂有限公司 | 香港 | 0% | 50% | 提供諮詢服務 |

與採用權益法入賬之本集團非重大合營企業有關之概述財務資料載列如下：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|-------------------|--------------|--------------|
| 於六月三十日： 權益賬面值 | - | 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虧損總額 | - | - |

附註：於二零二零年八月五日，本集團向一名獨立第三方出售其於芥菜籽娛樂有限公司之所有股權。出售一間合營企業之虧損約107,000港元已於綜合損益中確認。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

21. 按公允價值計入其他全面收益之金融資產

| | 附註 | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|-----------------|---------|--------------|--------------|
| 非上市股本證券，按公允價值計算 | (a)及(b) | - | 27,633 |

附註：

(a) 非上市股本證券包括：

Touchbase Tech. Inc. (「Touchbase」)

截至二零一八年六月三十日止年度，本集團收購Touchbase之10%權益，現金代價約為19,700,000港元。Touchbase為一間根據美利堅合眾國內華達州法律正式註冊成立並存在信譽良好之公司，主要從事提供資訊科技服務。由於Touchbase於二零二一年六月三十日暫無業務，因此截至二零二一年六月三十日止年度，按公允價值計入其他全面收益之公允價值虧損約3,200,000港元(二零二零年：3,900,000港元)在其他全面收益表投資重估儲備項下確認。

Bintan Mining Corporate (「Bintan」)(清盤中)

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，內容有關貸款予有關方。結予甲方的貸款本金額為30,000,000港元，乃以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，本集團同意甲方及乙方以2,148股Bintan普通股(相當於Bintan的10.57%股權)結清貸款總額90,000,000港元。

Bintan為於英屬處女群島註冊成立的有限公司，其主要業務為於所羅門群島的雷內爾島經營鋁土礦。於二零二一年六月三十日，本集團持有2,148股Bintan普通股(二零二零年：2,148股)，佔Bintan已發行股本的10.57%(二零二零年：10.57%)。

Britain於二零二一年三月二十五日進行股東自動清盤，並於同日委任清盤人。

於本年度，按公允價值計入其他全面收益之公允價值虧損約23,992,000港元(二零二零年：47,654,000港元)在其他全面收益表投資重估儲備項下確認。

Shadow Factory Limited (「Shadow Factory」)

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)。Shadow Factory為於註冊香港股份有限公司，其為一家提供全方位服務的製作公司，專門從事內容開發、後期製作、沉浸式媒體、技術及應用程序開發以及數字策略。由於Shadow Factory於二零二一年六月三十日僅維持最低程度營運，因此於本年度，按公允價值計入其他全面收益之公允價值虧損約441,000港元(二零二零年：3,911,000港元)在其他全面收益表投資重估儲備項下確認。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

21. 按公允價值計入其他全面收益之金融資產(續)

附註：(續)

(a) 非上市股本證券包括：(續)

倡達國際有限公司(「倡達」)

於二零一七年四月五日，倡達於開曼群島註冊成立，法定股本為50,000美元，分為每股面值1美元的50,000股股份。於註冊成立日期，1股昌達股份按1美元向本公司全資附屬公司Full Times Investment Limited(「Full Times」)配發及發行。於二零一七年五月二十九日，昌達進一步向Full Times配發及發行99股每股面值1美元的繳足股款。

於二零一七年六月二十七日，Full Times與另一獨立第三方訂立買賣協議以按現金代價約46,070,000港元出售昌達85%股權。

於本年度，按公允價值計入其他全面收益的公允價值虧損零(二零二零年：約1,171,000港元)在其他全面收益表投資重估儲備項下確認。

(b) 非上市股權投資的公允價值由本公司董事參考管理層評估(二零二零年：獨立專業估值師海信評估服務有限公司進行的專業估值)進行評估。有關截至二零二零年六月三十日止年度的估值過程、估值方法及公允價值計量所用輸入數據的披露詳情載於附註5(b)。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

22. 按公允價值計入損益賬之金融資產

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|--------------------|--------------|---------------|
| 持作買賣上市證券，按公允價值： | | |
| 香港上市股本證券(附註(a)) | 41 | 1,851 |
| 影片及電視節目製作投資(附註(b)) | 695 | 22,875 |
| 其他債務投資(附註(c)) | - | 2,348 |
| | 736 | 27,074 |
| 分析為： | | |
| 非流動資產 | - | 5,176 |
| 流動資產(附註(d)) | 736 | 21,898 |
| | 736 | 27,074 |

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)(i) 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本金額約為81,838,000港元，不符合香港財務報告準則第9號指定之合約現金流量特徵測試，因此分類為按公允價值計入損益賬之金融資產。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。本集團有權獲得該等貸款之升值回報，並參考影片製作方就提供影片票房之已收款或應收款。該等貸款於二零一九年六月三十日到期，且本集團並無與有關對手方訂立任何新安排。

除上述者外，於二零二一年六月三十日，本集團與屬獨立第三方的製片廠訂立四份(二零二零年：四份)協議。有關投資受本集團與製片廠之間訂立的相關協議所規限，據此，本集團有權享有發行相關影片及電視節目製作所產生的利益。

(b)(ii) 截至二零二零年六月三十日止年度，受COVID-19疫情影響，由於旅行限制、封城以及COVID-19疫情後可能會影響影片及電視節目行業的其他不確定因素，本集團投資的一批影片及電視節目被迫推遲在電影院銀幕上首映或暫停拍攝。然而，本集團其中一位電影製片人已通知本集團，投資成本人民幣40,000,000元(相當於約45,614,000港元)的一部電影已於截至二零二一年六月三十日止年度在院線首映。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

22. 按公允價值計入損益賬之金融資產

附註：(續)

- (b)(iii) 於二零二一年六月三十日，因影片及電視節目延期上映，本公司董事已重新評估於二零二一年六月三十日製作中電影的影片及電視節目製作投資的可收回金額狀況。

於二零二零年六月三十日，影片及電視節目製作投資的公允價值由本公司董事參考獨立專業估值師海信評估服務有限公司進行的專業估值進行評估。本集團對截至二零二零年六月三十日止年度估值程序、估值方法及公允價值計算所採用輸入數據的披露詳情載於附註5(b)。

電影投資以及按公允價值計入損益賬劃分的貸款的公允價值乃根據預期回報的現值確定，此可以參照具有類似片種的電影進行評估，乃因其為可觀察市場信息。本集團管理層參考上述可比較電影的實際票房平均值，以估計預期的電影總票房。

電視節目投資的公允價值已根據電視節目預期回報現值釐定，此將在OTT平台或電視上播放。由於在可用的內部及外部市場信息上均可以觀察所產生的分配收入數據，本集團管理層通過參考實際收視率平均值計量投資公允價值，以估計預期分配收入。

根據前述評估，公允價值虧損約22,180,000港元(二零二零年：247,189,000港元)已於年內在綜合損益及全面收益表確認。

- (c) 於截至二零一九年六月三十日止年度，本集團認購獨立第三方Maventus Group Inc.(於美國特拉華州註冊成立) (「票據發行人」)發行的可換股票據(「Maventus票據」)，本金為500,000美元(相當於約3,900,000港元)，按年利率10%計息。Maventus票據的到期日為二零二一年七月二十三日。根據日期為二零一八年七月二十四日的票據購買協議，Maventus票據可於票據發行人發起票據發行人獲得所得款項總額不少於5,000,000美元的股權證券的下一期出售(或一系列相關出售)(「下一次股權融資」)時由本集團選擇轉換票據發行人的股份。

於截至二零一九年六月三十日止年度，本集團已認購300,000美元(相當於約2,340,000港元)的Maventus票據。於二零二一年及二零二零年六月三十日，本公司董事認為，本集團無權轉換Maventus票據，原因為票據發行人尚未於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止年度通知啟動本集團下一次股權融資。

於二零二一年六月三十日，由於可換股票據將於報告日期後一年內到期，因此有關金額已重新分類為流動資產。本集團管理層認為，基於投資對象的財務資料，Maventus票據的結餘不可悉數收回。因此，公允價值虧損約2,348,000港元(二零二零年：零)已於年內在綜合損益及其他全面收益表確認。

- (d) 預期於報告日期起計12個月內變現或屬交易性質的投資分類為流動資產。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

23. 預付款項、按金及其他應收款

| | 附註 | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|--------------|-----|--------------|----------------|
| 非流動部份 | | | |
| 預付款項 | (a) | 1,911 | 58,923 |
| 按金 | (c) | 206 | 719 |
| | | 2,117 | 59,642 |
| 流動部份 | | | |
| 預付款項 | (a) | 3,372 | 20,672 |
| 按金 | (c) | 2,050 | 16,542 |
| 其他應收款 | (b) | 333 | 3,887 |
| | | 5,755 | 41,101 |
| | | 7,872 | 100,743 |

附註：

- (a) 於報告日期，預計將於報告期完結日十二個月內收回之預付款項被分類為流動資產。餘額則被分類為非流動資產。

於報告日期，預付款項金額如下：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|-------------|----------------|-----------------|
| 預付款項： | | |
| 影片及電視節目製作成本 | 2,537 | 53,122 |
| 藝人費用 | - | 17,626 |
| 其他 | 2,746 | 8,847 |
| | 5,283 | 79,595 |
| 減：非流動部分 | (1,911) | (58,923) |
| 流動部分 | 3,372 | 20,672 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一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)

(a) (續)：

年內，以下預付款項已撤銷：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|-------------|---------------|---------------|
| 影片及電視節目製作成本 | 55,031 | 28,007 |
| 藝人費用 | 17,934 | 3,596 |
| 其他 | - | 62 |
| | 72,965 | 31,665 |

影片及電視節目的若干預付款項於年內被撤銷，乃由於(i)尚未開工的戲劇製作牌照到期零(二零二零年：約828,000港元)及(ii)終止影片及電視節目製作項目約55,031,000港元(二零二零年：24,473,000港元)(原因為更換電影導演及主要藝人的額外資金可能無法實現)。儘管本集團仍在與有關交易對手就延長牌照或退還預付投資基金進行磋商，但本集團管理層認為收回該等預付款項的機會微乎其微，並於年內撤銷全數款項至綜合損益。

由於年內若干不可退還的藝人合約屆滿，預付藝人費用約17,934,000港元(二零二零年：3,596,000港元)已被撤銷。

(b) 其他應收款詳情如下：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| 其他應收款 | 150,648 | 150,864 |
| 減：預期信貸虧損撥備(附註5(b)(iii)) | (150,315) | (146,977) |
| | 333 | 3,887 |

於二零二一年六月三十日的其他應收款包括應收前全資附屬公司及獨立第三方款項分別約23,665,000港元(二零二零年：21,556,000港元)及52,331,000港元(二零二零年：52,331,000港元)，於過往年度悉數減值。

於二零二一年六月三十日，其他應收款亦包括應收聯營公司款項約5,790,000港元(二零二零年：5,790,000港元)。應收款項為無抵押，按年利率8%計息及須於二零二零年五月二日償還。由於有關金額已逾期超過90日，因此已於年內已悉數減值。

此外，於二零二一年六月三十日的其他應收款包括與就轉讓電影版權的金額約27,000,000港元(二零二零年：27,000,000港元)，於過往年度悉數減值。

其他應收款的預期信貸虧損評估的詳情及變動載於附註5(b)(iii)。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一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)

(c) 按金的詳情如下：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|------------------------|--------------|--------------|
| 按金 | 2,256 | 21,832 |
| 減：預期信貸虧損撥備(附註5(b)(iv)) | - | (4,571) |
| | 2,256 | 17,261 |
| 減：非流動部分 | (206) | (719) |
| 流動部分 | 2,050 | 16,542 |

截至二零二一年六月三十日止年度，Bintan已進入自動清盤程序。本集團管理層已重新評估於過往年度向Bintan所支付按金的可收回金額，並認為收回有關金額的機會渺茫。因此，截至二零二一年六月三十日止年度，已於綜合損益表中進一步確認減值虧損約15,429,000港元，而於二零二一年六月三十日約20,000,000港元的按金已悉數撇銷。

按金的預期信貸虧損評估的詳情及變動載於附註5(b)(iv)。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一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： | | | |
| 於二零一九年七月一日 | 518,332 | 250,658 | 768,990 |
| 添置 | 31,208 | 78,202 | 109,410 |
| 扣除已收按金 | (2,081) | – | (2,081) |
| 轉撥至影片權利 | 44,506 | (44,506) | – |
| 於二零二零年六月三十日及 二零二零年七月一日 | 591,965 | 284,354 | 876,319 |
| 添置 | 2,244 | 1,376 | 3,620 |
| 出售(附註) | (6,000) | – | (6,000) |
| 扣除已收按金 | (3,356) | – | (3,356) |
| 轉撥至影片權利 | 115,947 | (115,947) | – |
| 於二零二一年六月三十日 | 700,800 | 169,783 | 870,583 |
| 累計攤銷及減值虧損： | | | |
| 於二零一九年七月一日 | 465,088 | – | 465,088 |
| 本年度支出(附註10) | 118,642 | – | 118,642 |
| 減值虧損 | – | 77,904 | 77,904 |
| 於二零二零年六月三十日及 二零二零年七月一日 | 583,730 | 77,904 | 661,634 |
| 本年度支出(附註10) | 106,812 | – | 106,812 |
| 出售(附註) | (6,000) | – | (6,000) |
| 減值虧損 | – | 91,879 | 91,879 |
| 於二零二一年六月三十日 | 684,542 | 169,783 | 854,325 |
| 賬面淨值： | | | |
| 於二零二一年六月三十日 | 16,258 | – | 16,258 |
| 於二零二零年六月三十日 | 8,235 | 206,450 | 214,685 |

附註：截至二零二一年六月三十日止年度，本公司以現金代價約4,880,000港元向一名獨立第三方出售若干影片權利。出售收益已於綜合損益表以「其他收入、收益及虧損淨額」確認。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

24. 影片權利及製作中影片(續)

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(二零二零年：三年)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18.28%(二零二零年：18.46%)。年內，本集團透過比較電影版權的應佔賬面值與可收回金額於二零二一年六月三十日進行減值測試，且兩個年度並無確認影片權益減值。

於二零二一年六月三十日，本集團管理層評估製作中影片的可收回金額，由於本年度中國及香港電影製作行業的監管及規範加強，導致電影在中國及香港電影市場上映存在重大不確定性及困難，而且本集團管理層認為，於二零二一年六月三十日收回製作中影片金額的機會渺茫，因此已於年內確認減值虧損約91,879,000港元。

本集團管理層評估二零二零年六月三十日的製作中影片可收回金額，且年內確認減值虧損約77,904,000港元，乃因製作中影片的若干製作計劃押後，且本集團管理層認為金額未必於二零二零年六月三十日悉數收回。估計可收回金額乃根據本集團應佔估計貼現未來現金流量之現值釐定，該現值乃參考具有類似片種或演員陣容(屬可觀察市場信息)的電影評估。所採用折讓率為18.46%。

本集團管理層參考獨立專業估值師海信評估服務有限公司進行專業估值以評估上述截至二零二零年六月三十日止年度之減值。本集團對估值程序、估值方法及公允價值計算所採用輸入數據的披露詳情載於附註5(b)。

25. 應收貸款

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|------------------------|--------------|--------------|
| 應收貸款 | 76,953 | 93,370 |
| 減：預期信貸虧損撥備(附註5(b)(ii)) | (76,953) | (50,641) |
| | - | 42,729 |

應收貿易賬款之預期信貸虧損評估變動及詳情載於附註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，實際年利率介乎5%至18%(二零二零年：5%至18%)，按要求償還(二零二零年：期限介乎1個月至4年)。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一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)於報告日根據貸款提取日期之賬齡分析如下:

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|--------|--------------|--------------|
| 365日以上 | - | 42,729 |

於報告日期, 應收貸款(扣除預期信貸虧損撥備)之逾期分析如下:

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|-----------|--------------|--------------|
| 既未到期亦無減值 | - | 10,552 |
| 逾期1-90日以內 | - | 29,302 |
| 逾期90日以上 | - | 2,875 |
| | - | 42,729 |

26. 存貨

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|-----|--------------|--------------|
| 製成品 | 3,309 | 4,791 |
| 半成品 | 4,428 | 2,982 |
| | 7,737 | 7,773 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

27. 貿易應收款

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|-----------------------|--------------|--------------|
| 貿易應收款 | 77,648 | 77,420 |
| 減：預期信貸虧損撥備(附註5(b)(i)) | (76,062) | (74,836) |
| | 1,586 | 2,584 |

由於若干客戶已清盤且本集團管理層認為收回有關款項的機會渺茫，因此於年內撇銷貿易應收款約921,000港元(二零二零年：無)。

貿易應收款的預期信貸虧損評估的變動及詳情載於附註5(b)(i)。

貿易應收款包括應收本集團若干附屬公司董事所控制的一間公司的款項約31,459,000港元(二零二零年：31,459,000港元)。由於逾期超過90日，有關應收款項已於過往年度悉數減值。

本集團給予其貿易客戶之信貸期介乎30至60日。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

於報告日期，根據發票日期呈列之貿易應收款(扣除預期信貸虧損)之賬齡分析如下：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 0-90日 | 1,586 | 2,024 |
| 91-180日 | - | 560 |
| | 1,586 | 2,584 |

於報告日期，根據到期日呈列之貿易應收款(扣除預期信貸虧損)之賬齡分析如下：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|----------|--------------|--------------|
| 既未到期亦無減值 | 1,425 | 2,024 |
| 過期0-90日 | 161 | 560 |
| | 1,586 | 2,584 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

28. 遞延稅項(負債)/資產

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 | 加速折舊撥備 千港元 | 總計 千港元 |
|--|-------------|-------------|---------------|-----------|
| 於二零一九年七月一日 | 1,438 | (2,243) | 97 | (708) |
| 計入綜合損益(附註12) | (1,438) | 2,243 | (97) | 708 |
| 於二零二零年六月三十日、 二零二零年七月一日 及二零二一年六月三十日 | - | - | - | - |

於二零二一年六月三十日，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706,626,000港元(二零二零年：890,183,000港元)。由於無法預測未來收入流趨勢，故並無就該等稅項虧損確認遞延稅項資產。未確認稅項虧損包括將於五年內到期約4,100,000港元(二零二零年：4,100,000港元)的虧損。其他稅項虧損可無限期結轉。該等稅務虧損須經稅務局(「稅務局」)批准。

有關稅務局致本公司日期為二零二零年八月二十六日的函件，稅務局對本公司及本集團若干控股公司及附屬公司申請的二零一九/二零二零課稅年度稅務虧損有爭議，並認為若干於該等課稅年度產生的可扣減支出不符合扣稅資格。本公司同意撤回二零一九/二零二零課稅年度的虧損申請，總金額約為227,318,000港元。根據稅務局發出的虧損表，二零一九/二零二零課稅年度的協定結轉虧損約為119,215,000港元。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

29. 銀行及現金結餘／銀行透支

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|-----------------|--------------|--------------|
| 銀行現金 | 592 | 750 |
| 手頭現金 | 25 | 25 |
| 經紀持有的現金 | 4,069 | 4,069 |
| 銀行及現金結餘 | 4,686 | 4,844 |
| 減：銀行透支(附註33) | (397) | — |
| 減：一名經紀持有的現金(附註) | (4,069) | — |
| 現金及現金等價物 | 220 | 4,844 |

本集團銀行及現金結餘之賬面值乃以下列貨幣計值：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|-----|--------------|--------------|
| 人民幣 | 14 | 16 |
| 美元 | 13 | 4 |
| 港元 | 4,649 | 4,812 |
| 其他 | 10 | 12 |
| | 4,686 | 4,844 |

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%(二零二零年：0.01%)計息。銀行透支按介乎5.25%至14.25%(二零二零年：無)的市場年利率計息。

附註：一名經紀持有的現金約4,069,000港元(二零二零年：無)乃就應付承兌票據而受限制及被抵押(附註35)。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

30. 貿易應付款

於報告日，根據收取貨品日期呈列之貿易應付款之賬齡分析如下：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|----------|---------------|---------------|
| 0-90日 | 496 | 4,982 |
| 91-180日 | 427 | 1,594 |
| 181-365日 | 297 | 3,507 |
| 365日以上 | 33,467 | 27,829 |
| | 34,687 | 37,912 |

31. 合約資產及合約負債

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|------|--------------|--------------|
| 合約資產 | 5,827 | - |
| 合約負債 | 2,379 | - |

合約資產主要涉及本集團就尚未開具發票的一套新影片經銷收取代價的權利，原因為該等權利乃以隨時間流逝以外的因素為條件。合約資產在該等權利成為無條件時轉撥至貿易應收款。

合約資產會在確認減值虧損前結算，此乃根據電影院線向本集團確認其於報告期末的以下票房收入份額：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|-----|--------------|--------------|
| 一年內 | 5,827 | - |

合約資產預期信貸虧損評估的變動及詳情載於附註5(b)(v)。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

31. 合約資產及合約負債(續)

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|---------------------|--------------|--------------|
| 來自以下項目之合約負債： | | |
| - 影片及電視節目經銷及製作及唱片製作 | 2,379 | - |

合約負債增加約2,379,000港元，主要由於在若干影片上映前收取的有關影片及電視節目經銷及製作及唱片製作的預付授權費。

32. 應計費用、已收按金及其他應付款

| | 附註 | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|-------|-----|----------------|----------------|
| 應計費用 | | 19,520 | 24,344 |
| 已收按金 | (a) | 2,272 | 1,908 |
| 其他應付款 | (b) | 186,311 | 130,350 |
| | | 208,103 | 156,602 |

附註：

- (a) 結餘指本集團就本集團進行之製作中影片(附註24)向若干獨立第三方收取及未動用之經費。
- (b) (i) 於二零二一年六月三十日，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29,340,000港元(二零二零年：29,346,000港元)。應付款為無抵押、免息及須按要求償還。
- (ii) 於二零二零年六月四日，非全資附屬公司鐳射企業有限公司(「鐳射」)以及HMV Marketing Limited(「自動清盤中」)(「HMV Marketing」)的董事接獲原訴傳票，內容包括：
- i) 聲明於二零一八年十一月十九日HMV Marketing轉予鐳射總金額約3,023,000港元的款項，乃鐳射給予的不公平優惠，屬無效；
- ii) 聲明HMV Marketing的董事在關鍵時間犯下與鐳射相關的失當行為、失職行為及/或違反信託行為，須對HMV Marketing的資產提供有關金額作為賠償；及
- iii) 命令鐳射及HMV Marketing的董事共同及個別地向HMV Marketing的共同及個別清盤人支付及/或向HMV Marketing的資產提供鐳射所收到的有關金額。

本集團管理層已就該訴訟計提4,000,000港元(二零二零年：4,000,000港元)的撥備，並計入於二零二一年六月三十日的其他應付款。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

32. 應計費用、已收按金及其他應付款(續)

附註：(續)

(b) (續)

- (iii) 全資附屬公司First Digital Group Limited(「First Digital」)與Power Perfect Holdings Limited(「Power Perfect」)訂立日期為二零一一年十月十七日的導演、演員及動作指導協議(「原協議」)。

於二零一二年七月，First Digital、Power Perfect、Bullet International Limited(「Bullet」)以及第四方訂立約務更替協議，據此Bullet承擔Power Perfect於本協議(「約務更替協議」)項下的所有權利、利益、權益、權力及責任。

繼約務更替協議後，原協議其後由日期為二零一三年四月十五日的第一份補充協議及二零一三年十二月訂立的第二份補充協議(統稱「經修訂協議」)所補充。

於二零二零年九月十八日，Bullet向First Digital發出經修訂傳訊令狀，申索經修訂協議項下未償還款項人民幣2,000,000元連同利息，有關利息於二零一四年二月一日至二零一八年十二月三十一日按年利率8%計算；於二零一九年一月一日至二零一九年三月三十一日按年利率8.088%計算；於二零一九年四月一日至二零一九年十二月三十一日按年利率8.125%計算；於二零二零年一月一日至二零二零年三月三十一日按年利率8.084%計算；於二零二零年四月一日至本報告日期按年利率8%計算，其後則按判決利率計算直至償清為止。

於二零二零年十月二十九日，最終判決First Digital須向Bullet支付未償還款項、相關利息以及相關法律費用。

本集團管理層已就該訴訟計提約4,102,000港元(二零二零年：2,540,000港元)的撥備，並計入於二零二一年六月三十日的其他應付款。

- (iv) 於二零二零年一月二十日，霍爾果斯新益影視文化傳播有限公司(「霍爾果斯」，其代表本集團於中國收取影片權利的投資資金)被判須將本集團為最終擁有人的若干影片權利的投資資金、相關利息及相關法律費用退還珠江影業傳媒股份有限公司。該等投資資金已於過往年度由霍爾果斯轉交本集團。

年內，本集團已向霍爾果斯退回964,000港元。本集團管理層就該訴訟計提約9,382,000港元(二零二零年：無)的撥備，並計入於二零二一年六月三十日的其他應付款。

年內，與該等訴訟相關的進一步撥備合共約11,908,000港元(二零二零年：無)已於綜合損益中確認。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

33. 其他借貸／銀行透支

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|---|----------------|----------------|
| 有抵押 | | |
| 本公司一名董事提供之個人擔保 | 80,855 | 77,144 |
| 本公司一名董事提供之個人擔保、公司擔保、若干影片權利及對本集團一間附屬公司的抵押股份的組合 | 1,450 | - |
| 若干影片票房之分佔溢利 | 1,016 | - |
| 於香港上市的股本證券 | - | 203 |
| | 83,321 | 77,347 |
| 無抵押 | 39,421 | 34,200 |
| | 122,742 | 111,547 |
| 無抵押銀行透支(附註29) | 397 | - |
| | 123,139 | 111,547 |

其他借貸按以下利率計息：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|-----------|----------------|----------------|
| 每年8% | 1,500 | - |
| 每年8.25% | - | 203 |
| 每年9% | 3,045 | 3,022 |
| 每年10%# | 1,016 | - |
| 每年11.25% | 34,876 | 31,178 |
| 每年14%® | 11,547 | 10,333 |
| 每年16% | 39,570 | 38,465 |
| 每年24% | 31,188 | 28,346 |
| | 122,742 | 111,547 |
| 分析為： | | |
| 按要求或一年內償還 | 122,742 | 111,547 |

於二零二一年六月三十日，約1,016,000港元(二零二零年：無)的其他借貸乃借自一間關聯公司，本公司一名董事的配偶於其中擁有股權。

® 截至二零二一年六月三十日止年度，借貸的還款日期已延至二零二一年十月一日。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

33. 其他借貸／銀行透支(續)

附註：

- (i) 於二零二一年六月三十日，就其他借貸而抵押的上市股本證券包括按公允價值計入損益賬的金融資產賬面值約41,000港元(二零二零年：1,851,000港元)。
- (ii) 於二零一九年六月二十五日，海橋投資有限公司(「海橋」)、香港信貸財務有限公司(「香港信貸」)與本公司訂立重組協議，據此，蕭先生擔任個人擔保人、本集團一間附屬公司翹宇有限公司擔任企業擔保人，總額為35,700,000港元。
- (iii) 於本年度，來自其他借貸的利息約1,752,000港元(二零二零年：1,647,000港元)已於綜合損益中確認。

於本年度，逾期其他借貸結餘約30,000,000港元及22,017,000港元分別產生的違約利息約4,800,000港元(二零二零年：4,800,000港元)及6,168,000港元(二零二零年：6,329,000港元)已於綜合損益中確認。
- (iv) 於二零二一年六月三十日，其他借貸約34,876,000港元(二零二零年：31,381,000港元)並未逾期，代表本集團若干並無到期日的孖展賬戶的透支。
- (v) 於二零二一年六月三十日，尚未償還利息及違約利息合共22,391,000港元(二零二零年：15,150,000港元)計入其他借貸，直至該等綜合財務報表獲授權刊發日期，其中538,000港元(二零二零年：712,000港元)已由本集團結清。
- (vi) 於二零二一年六月三十日，其他借貸約84,916,000港元(二零二零年：80,166,000港元)已逾期且本集團尚未結清。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

34. 可換股債券

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|-------------|--------------|--------------|
| 可換股債券分類為： | | |
| 複合工具及流動負債 | | |
| 於年初 | 260,913 | 226,913 |
| 年內利息開支(附註9) | 34,000 | 34,000 |
| 於年末 | 294,913 | 260,913 |

可換股債券包括：

於二零零九年十月二十一日發行之於二零一四年十月二十日到期的可換股債券，於二零二一年六月三十日之餘下面值為2,000,000港元(二零二零年：2,000,000港元)。於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過往年度負債部分按實際利率11.37%計算得出。

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。

於二零一八年十二月，本集團違反其特定責任，並成為二零一七年可換股債券之條款下的違約事件。二零一七年可換股債券的持有者有權立即贖回所有未償還金額。

於二零二一年六月三十日應計的違約利息為4,000,000港元(二零二零年：4,000,000港元)。

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港元之年息為8厘及須於二零一九年一月一日償還的承兌票據(「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6,000,000股、22,200,000股及8,800,000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)

截至二零二一年六月三十日止年度

34. 可換股債券(續)

可換股債券包括：(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 |
|---------------------------|--------------|
| 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的總面值 | 298,000 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

34. 可換股債券(續)

可換股債券包括：(續)

年內之利息開支乃就二零一八年可換股債券及二零一八年承兌票據負債部分按實際年利率15.8%(二零二零年：15.8%)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年利率20%計息。

於二零二一年六月三十日應計的違約利息約為30,000,000港元(二零二零年：30,000,000港元)。

於二零二一年六月三十日，尚未償還利息及違約利息合計約92,913,000港元(二零二零年：58,913,000港元)計入可換股債券，且於截至該等綜合財務報表獲授權刊發日期未獲本集團結清。

35. 應付承兌票據

| | 千港元 |
|-----------------------|----------------|
| 於二零一九年七月一日 | 421,827 |
| 利息(附註9) | 80,156 |
| 償還本金額 | (13,000) |
| 匯兌差額 | (1,564) |
| 於二零二零年六月三十日及二零二零年七月一日 | 487,419 |
| 利息(附註9) | 81,363 |
| 償還本金額 | (1,000) |
| 匯兌差額 | 392 |
| 於二零二一年六月三十日 | 568,174 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

35. 應付承兌票據(續)

應付承兌票據包括：

於二零一八年一月二日，本集團已發行附註34詳述之二零一八年承兌票據。

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。

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」)。該等承兌票據之到期日為發行日期後兩年，並以下列抵押：

- a) 全資附屬公司嶺柏有限公司已發行股本之100%；
- b) 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經紀銀行賬戶)(附註29)；及
- c) 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港元並採用實際年利率12.71%(二零二零年：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%(二零二零年：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年利率15%計息。於二零二一年及二零二零年六月三十日，已計提利息支出及違約利息。

於二零一九年六月二十五日，本集團之全資附屬公司海橋與香港信貸、本公司、翹宇有限公司、蕭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30,700,000港元之若干其他借貸訂立貸款重組契據(「契據」)。根據該契據，本集團發行本金額為3,000,000港元的承兌票據，為免息、無抵押及須於二零一九年八月三日償還。該承兌票據採用實際年利率24%按攤銷成本計量。於二零一九年八月，本集團違反其特定責任，並成為契據條款下之違約事件，截至二零二一年六月三十日止年度產生的相關違約利息約6,168,000港元(二零二零年：6,329,000港元)(附註33)。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

35. 應付承兌票據(續)

應付承兌票據包括：(續)

於二零二一年六月三十日應計的利息開支為約18,823,000港元(二零二零年：18,699,000港元)及違約利息為約62,540,000港元(二零二零年：61,457,000港元)。

本集團目前正在與貸方協商，以在報告期末續簽承兌票據。於批准綜合財務報表日期，上述承兌票據尚未續期或償還。

於本年度，本集團根據契據條款結清其他借貸約4,776,000港元(二零二零年：8,200,000港元)及應付承兌票據為零(二零二零年：3,000,000港元)。

於二零二一年六月三十日，尚未償還利息及違約利息合計約211,021,000港元(二零二零年：129,658,000港元)計入應付承兌票據，其中為零(二零二零年：約1,000,000港元)已於截至該等綜合財務報表獲授權刊發日期獲本集團結清。

36. 應付一名董事款項

有關應付款屬非貿易性質、無抵押、免息及按要求償還。

37. 訴訟

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。

直至該等綜合財務報表獲授權刊發日期，上述款項尚未償還。基於上述原因，於二零二一年及二零二零年六月三十日，2,100,000港元及850,000港元已被確認為WEA International Inc.及華納唱片(香港)有限公司的應付款項，並計入綜合財務狀況表的其他應付款項。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

38. 股本

| | 股份數目 | | 金額 | |
|--|-------------------|------------|----------------|--------------|
| | 二零二一年 | 二零二零年 | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
| 每股面值0.01港元 (二零二零年：每股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 |

| | 股份數目 | | 金額 | |
|---------|----------------|---------|--------------|--------------|
| | 二零二一年 | 二零二零年 | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
| 已發行及繳足： | | | | |
| 於年初及年終 | 271,407 | 271,407 | 2,714 | 2,714 |

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。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

39. 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。

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。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

40. 本公司財務狀況表及儲備

(a) 本公司財務狀況表

| 附註 | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| 非流動資產 | | |
| 物業、機器及設備 | - | 1,439 |
| 無形資產 | 2,930 | 2,930 |
| 附屬公司權益 | - | 3,451 |
| 按公允價值計入損益賬之金融資產 | - | 2,348 |
| | <u>2,930</u> | <u>10,168</u> |
| 流動資產 | | |
| 預付款項、按金及其他應收款 | 2,055 | 12,013 |
| 按公允價值計入損益賬之金融資產 | 41 | 414 |
| 應收附屬公司款項 | 612 | 9,198 |
| 銀行結餘及現金 | 4,428 | 4,224 |
| | <u>7,136</u> | <u>25,849</u> |
| 流動負債 | | |
| 貿易應付款 | 651 | 359 |
| 應計費用、已收按金及其他應付款 | 145,064 | 135,455 |
| 應付附屬公司款項 | 73,092 | 81,794 |
| 應付一名董事款項 | 4,534 | - |
| 其他借貸 | 74,067 | 70,356 |
| 可換股債券 | 294,913 | 260,913 |
| 應付承兌票據 | 568,174 | 487,419 |
| | <u>1,160,495</u> | <u>1,036,296</u> |
| 流動負債淨額 | <u>(1,153,359)</u> | <u>(1,010,447)</u> |
| 資產總值減流動負債 | <u>(1,150,429)</u> | <u>(1,000,279)</u> |
| 負債淨額 | <u>(1,150,429)</u> | <u>(1,000,279)</u> |
| 本公司擁有人應佔股本及儲備 | | |
| 股本 | 2,714 | 2,714 |
| 儲備 | 40(b) (1,153,143) | (1,002,993) |
| 資本虧絀 | <u>(1,150,429)</u> | <u>(1,000,279)</u> |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

40. 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 千港元 |
|-----------------|-------------|-------------|-------------------|----------------------|-------------|-------------|
| 截至二零二一年六月三十日止年度 | | | | | | |
| 於二零二零年七月一日 | 2,537,203 | 132,990 | (28,773) | 34,059 | (3,678,472) | (1,002,993) |
| 年內虧損及全面虧損總額 | - | - | - | - | (150,150) | (150,150) |
| 於二零二一年六月三十日 | 2,537,203 | 132,990 | (28,773) | 34,059 | (3,828,622) | (1,153,143) |
| 截至二零二零年六月三十日止年度 | | | | | | |
| 於二零一九年七月一日 | 2,537,203 | 132,990 | (27,254) | 34,059 | (3,452,447) | (775,449) |
| 年內虧損 | - | - | - | - | (226,025) | (226,025) |
| 年內其他全面虧損 | - | - | (1,519) | - | - | (1,519) |
| 年內全面虧損總額 | - | - | (1,519) | - | (226,025) | (227,544) |
| 於二零二零年六月三十日 | 2,537,203 | 132,990 | (28,773) | 34,059 | (3,678,472) | (1,002,993) |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

41. 重大關聯人士交易

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：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| 向一間關聯公司支付之影片製作成本(附註(i)) | - | 2,050 |
| 向一名董事支付製作成本(附註(ii)) | - | 120 |

報告期末之關聯人士交易結餘如下：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|-----------------|--------------|--------------|
| 與關聯公司之結餘 | | |
| 其他應付款 | - | (122) |
| 其他借貸 | (1,016) | - |
| 與一名董事之結餘 | | |
| 預付款項 | - | 120 |

附註：

- (i) 該款項為就影片製作而向本公司一間關聯公司支付之預付款，而蕭先生為該關聯公司之股東。
- (ii) 該款項指就影片製作而向本公司一名董事支付之預付款。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

42. 或然負債

本集團於其日常業務過程中涉及不時發生的若干極小量的申索、訴訟、調查及法律程序。雖然本集團預期任何有關法律程序(個別或整體)的結果將不會對其財務狀況或經營業績造成重大不利影響，惟訴訟本身難以預料(惟附註32(b)除外)。

43. 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：

| | 應付一名 董事款項 千港元 | 其他借貸 千港元 | 應付承兌票據 千港元 | 可換股債券 千港元 | 租賃負債 千港元 | 來自 融資活動之 負債總額 千港元 |
|---------------------------|---------------------|-------------|---------------|--------------|-------------|----------------------------|
| 於二零一九年七月一日 | - | 114,580 | 421,827 | 226,913 | 1,648 | 764,968 |
| 現金流量變動 | - | (15,809) | (13,000) | - | (1,744) | (30,553) |
| 非現金變動 | | | | | | |
| 租賃負債增加 | - | - | - | - | 405 | 405 |
| 利息開支 | - | 12,776 | 80,156 | 34,000 | 183 | 127,115 |
| 匯兌差額 | - | - | (1,564) | - | - | (1,564) |
| 於二零二零年六月三十日 及二零二零年七月一日 | - | 111,547 | 487,419 | 260,913 | 492 | 860,371 |
| 現金流量變動 | 4,534 | (5,221) | (1,000) | - | (2,019) | (3,706) |
| 非現金變動 | | | | | | |
| 租賃負債增加 | - | - | - | - | 2,656 | 2,656 |
| 利息開支 | - | 16,416 | 81,363 | 34,000 | 297 | 132,076 |
| 其他租賃收入 | - | - | - | - | (240) | (240) |
| 匯兌差額 | - | - | 392 | - | - | 392 |
| 於二零二一年六月三十日 | 4,534 | 122,742 | 568,174 | 294,913 | 1,186 | 991,549 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

44. 擁有重大非控股權益的非全資附屬公司

本集團具有重大非控股權益的附屬公司的詳情載列如下：

(i) 鐳射

| | 二零二一年 | 二零二零年 |
|-------------------|-------|-------|
| 由鐳射非控股權益持有的股權百分比： | 30% | 30% |

下表概述鐳射的財務資料。所披露的金額為於任何集團內公司間抵銷前的金額：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|-------------------|--------------|--------------|
| 年內收益總額 | 9,401 | 9,203 |
| 年內開支總額 | (14,379) | (32,828) |
| 年內虧損 | (4,173) | (42,652) |
| 年內全面虧損總額 | (4,173) | (42,652) |
| 分配至鐳射非控股權益的年內虧損 | (1,252) | (12,796) |
| 流動資產 | 10,781 | 11,859 |
| 非流動資產 | - | 400 |
| 流動負債 | (64,990) | (62,850) |
| 非流動負債 | (13,396) | (12,154) |
| 負債淨額 | (67,605) | (62,745) |
| 鐳射非控股權益於報告日期的累計虧損 | (23,445) | (22,193) |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 1,858 | 6,871 |
| 投資活動所用的現金流量淨額 | (2,244) | (6,585) |
| 現金及現金等價物(減少)/增加淨額 | (386) | 286 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

44. 擁有重大非控股權益的非全資附屬公司(續)

本集團具有重大非控股權益的附屬公司的詳情載列如下:(續)

(ii) 百通

| | 二零二一年 | 二零二零年 |
|-------------------|-------|-------|
| 由百通非控股權益持有的股權百分比： | 30% | 30% |

下表概述百通的財務資料。所披露的金額為於任何集團內公司間抵銷前的金額：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|-------------------|--------------|--------------|
| 年內開支總額 | (301) | (5,059) |
| 年內虧損 | (301) | (3,732) |
| 年內全面虧損總額 | (301) | (3,732) |
| 分配至百通非控股權益的年內虧損 | (90) | (1,120) |
| 流動資產 | 287 | 391 |
| 非流動資產 | - | 171 |
| 流動負債 | (2,266) | (2,356) |
| 非流動負債 | (2,231) | (2,115) |
| 負債淨額 | (4,210) | (3,909) |
| 百通非控股權益於報告日期的累計虧損 | (1,920) | (1,830) |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 83 | 41 |
| 現金及現金等價物增加淨額 | 83 | 41 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

45. 附屬公司權益

於二零二一年及二零二零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/ 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 |
|--------------------------------------|----------------------|--------------|-----------------|-------|-------------|
| | | | 二零二一年 | 二零二零年 | |
| 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 | 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 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

45. 附屬公司權益(續)

於二零二一年及二零二零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/ 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 |
|---|----------------------|---------------|-----------------|-------|--------|
| | | | 二零二一年 | 二零二零年 | |
| 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 |
| 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 |
| 鉉豐有限公司 | 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 | 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 | 10,000港元 | 68% | 68% | 藝人管理 |
| 駿旭有限公司 | 香港 | 1港元 | 100% | 100% | 影片製作 |
| 富瑞發展有限公司 | 香港 | 1港元 | 100% | 100% | 影片製作 |

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二一年六月三十日止年度

45. 附屬公司權益(續)

於二零二一年及二零二零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/ 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 |
|----------|----------------------|--------------|-----------------|-------|------|
| | | | 二零二一年 | 二零二零年 | |
| 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。

46. 報告期末後事項

- (a) 於二零二一年七月二十一日，本公司根據配售協議之條款及條件按配售價每股股份0.059港元完成根據一般授權配售54,200,000股新股份(「配售事項」)，佔本公司於緊隨配售事項完成後已發行股本約16.65%。

配售事項的所得款項總額將約為3,197,800港元，而所得款項淨額(經扣除配售佣金以及配售事項的其他費用、成本、收費及開支)將約為3,030,000港元。本公司擬將配售事項的所得款項淨額用於本集團業務經營及一般營運資金。

- (b) 於二零二一年九月三日，本集團附屬公司永霸投資有限公司與獨立第三方Lionheart Media Group Limited訂立合營協議以成立合營公司(「合營公司」)，從而製作不同類型娛樂內容，例如真人秀、綜藝節目、電影或戲劇。永霸及Lionheart將分別擁有合營公司之60%及40%權益。

47. 審批財務報表

董事會已於二零二一年九月二十八日批准及授權刊發本財務報表。

在GEM網站刊登年度報告

本公司之年度報告載有GEM上市規則規定之所有資料，其將於適當時候寄發予本公司之股東及在聯交所GEM網站(www.hkgem.com)與本公司網站(www.china3d8078.com)內刊登。

承董事會命
中國創意數碼娛樂有限公司
主席
蕭定一

香港，二零二一年九月二十八日

於本公告日期，董事會由執行董事蕭定一先生(主席)、孫立基先生及李永豪先生；及獨立非執行董事李永麟先生、李勤輝先生及李倫昌先生組成。

本公告的資料乃遵照GEM上市規則而刊載，旨在提供有關本公司的資料；董事願就本公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，本公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，足以令致本公告或其所載任何陳述產生誤導。

本公告將於刊登日期起計至少一連七天在GEM網站www.hkgem.com「最新公司公告」網頁及本公司網站www.china3d8078.com內供瀏覽。