



## 寰亞傳媒集團有限公司

(於開曼群島註冊成立及於百慕達存續之有限公司)

(股份代號：8075)

網址：[www.mediaasia.com](http://www.mediaasia.com)

### 業績公佈 截至二零一四年七月三十一日止年度

#### 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板市場(「創業板」)之特色

創業板之定位，乃為相比起其他在聯交所上市之公司帶有較高投資風險之公司提供一個上市之市場。有意投資之人士應瞭解投資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。創業板之較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他資深投資者。

由於在創業板上市之公司屬新興性質，在創業板買賣之證券可能會較在主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在創業板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佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公佈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。

本公佈所載資料乃遵照聯交所《創業板證券上市規則》(「創業板上市規則」)而刊發，旨在提供有關寰亞傳媒集團有限公司之資料。寰亞傳媒集團有限公司各董事(「董事」)願就本公佈共同及個別承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信，本公佈所載資料在各重大方面均屬準確完整，沒有誤導或欺詐成份，且並無遺漏其他事項，致使當中所載任何陳述或本公佈產生誤導。

## 業績

寰亞傳媒集團有限公司(「本公司」)，連同其附屬公司統稱「本集團」董事會(「董事會」)欣然公佈本集團截至二零一四年七月三十一日止年度之綜合業績，連同二零一三年之比較數字如下。本公司審核委員會經已審核年度業績。

### 綜合收益表

截至二零一四年七月三十一日止年度

	附註	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
<b>持續經營業務</b>			
營業額	2	456,950	441,170
銷售成本		<u>(368,108)</u>	<u>(304,186)</u>
毛利		88,842	136,984
其他收入	3	9,912	5,523
市場推廣開支		(47,851)	(70,555)
行政開支		(117,210)	(99,686)
其他營運收益		19,730	16,560
其他營運開支		<u>(50,699)</u>	<u>(24,320)</u>
經營業務虧損		(97,276)	(35,494)
融資成本	4	(43,254)	(47,835)
分佔合營企業之溢利及虧損		(7,176)	(913)
分佔一間聯營公司之溢利及虧損		(7)	(31)
持續經營業務除稅前虧損	5	(147,713)	(84,273)
所得稅開支	6	<u>(5,510)</u>	<u>(6,748)</u>
持續經營業務年內虧損		<u>(153,223)</u>	<u>(91,021)</u>
已終止經營業務			
已終止經營業務年內虧損	13(b)	—	(1,940)
年內虧損		<u>(153,223)</u>	<u>(92,961)</u>
應佔：			
本公司擁有人		(153,154)	(98,883)
非控股權益		<u>(69)</u>	<u>5,922</u>
		<u>(153,223)</u>	<u>(92,961)</u>
本公司擁有人應佔每股虧損	7		(經重列)
基本及攤薄(港仙)			
年內虧損		<u>(16.79)</u>	<u>(15.05)</u>
持續經營業務虧損		<u>(16.79)</u>	<u>(14.76)</u>

## 綜合全面收益表

截至二零一四年七月三十一日止年度

	附註	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
年內虧損		(153,223)	(92,961)
以後期間重新分類至收益表 之其他全面收入／(虧損)			
換算海外業務之匯兌差異		985	2,016
出售附屬公司後之匯兌儲備撥回	13	<u>(1,506)</u>	<u>(5,703)</u>
以後期間重新分類至收益表 之除稅後其他全面虧損		<u>(521)</u>	<u>(3,687)</u>
年內全面虧損總額		<u><u>(153,744)</u></u>	<u><u>(96,648)</u></u>
應佔：			
本公司擁有人		(154,106)	(103,394)
非控股權益		<u>362</u>	<u>6,746</u>
		<u><u>(153,744)</u></u>	<u><u>(96,648)</u></u>

# 綜合財務狀況表

二零一四年七月三十一日

	附註	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		13,278	23,225
商譽		—	10,435
電影及電視節目產品		31,933	48,777
電影版權		2,400	7,935
其他無形資產		—	64,018
於合營企業之投資		20,604	14,985
於一間聯營公司之投資		19,384	17,450
預付款項、按金及其他應收款項		33,168	32,188
非流動資產總值		<u>120,767</u>	<u>219,013</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		100	162
拍攝中電影及電視節目		260,162	142,246
應收賬款	8	84,141	58,109
預付款項、按金及其他應收款項		135,493	307,764
購股權		—	21,579
現金及現金等值物		326,999	414,384
流動資產總值		<u>806,895</u>	<u>944,244</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款	9	340	2,177
應計款項及其他應付款項		159,092	92,431
已收按金		37,366	54,656
一名非控股股東之貸款		—	6,150
可換股票據	10	168,973	317,472
應付稅項		7,388	12,455
流動負債總額		<u>373,159</u>	<u>485,341</u>
流動資產淨值		<u>433,736</u>	<u>458,903</u>
總資產減流動負債		<u>554,503</u>	<u>677,916</u>
<b>非流動負債</b>			
可換股票據	10	—	189,304
遞延稅項負債		—	16,005
非流動負債總額		<u>—</u>	<u>205,309</u>
資產淨值		<u>554,503</u>	<u>472,607</u>
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
已發行股本	11	13,399	131,403
儲備		543,152	307,653
		<u>556,551</u>	<u>439,056</u>
非控股權益		<u>(2,048)</u>	<u>33,551</u>
總權益		<u>554,503</u>	<u>472,607</u>

## 綜合權益變動報表

截至二零一四年七月三十一日止年度

### 本公司擁有人應佔

	已發行	股份	繳入盈餘	資本儲備	匯兌儲備	累計虧損	總計	非控股	
	股本	溢價賬						權益	總權益
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一三年八月一日	131,403	395,249	44,475	309,993	950	(443,014)	439,056	33,551	472,607
年內虧損	—	—	—	—	—	(153,154)	(153,154)	(69)	(153,223)
年內其他全面收入／(虧損)：									
換算海外業務之匯兌差異	—	—	—	—	554	—	554	431	985
出售附屬公司後之匯兌儲備撥回	—	—	—	—	(1,506)	—	(1,506)	—	(1,506)
年內全面收入／(虧損)總額	—	—	—	—	(952)	(153,154)	(154,106)	362	(153,744)
股本重組前轉換部份首次									
交割可換股票據	2,433	3,878	—	(1,321)	—	—	4,990	—	4,990
股本重組	(127,144)	(395,249)	50,716	—	—	471,677	—	—	—
配售新股份	1,322	78,954	—	—	—	—	80,276	—	80,276
配售新股份之交易成本	—	(641)	—	—	—	—	(641)	—	(641)
股本重組後轉換部份首次									
交割可換股票據	4,631	182,326	—	(37,920)	—	—	149,037	—	149,037
股本重組後轉換部份第二次									
交割可換股票據	754	78,943	—	(41,758)	—	—	37,939	—	37,939
贖回首次交割可換股票據	—	—	—	(47,173)	—	47,173	—	—	—
收購一間附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	386	386
非控股權益注資	—	—	—	—	—	—	—	303	303
已付一間附屬公司一名									
非控股股東之股息	—	—	—	—	—	—	—	(8,967)	(8,967)
出售附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	(27,683)	(27,683)
於二零一四年七月三十一日	<u>13,399</u>	<u>343,460<sup>#</sup></u>	<u>95,191<sup>#</sup></u>	<u>181,821<sup>#</sup></u>	<u>(2)<sup>#</sup></u>	<u>(77,318)<sup>#</sup></u>	<u>556,551</u>	<u>(2,048)</u>	<u>554,503</u>

<sup>#</sup> 該等儲備賬包括於綜合財務狀況表之綜合儲備543,152,000港元(二零一三年：307,653,000港元)。

本公司擁有人應佔

	已發行	股份	繳入盈餘	資本儲備	股份	匯兌儲備	累計虧損	總計	非控股	總權益
	股本	溢價賬		付款儲備	權益					
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一二年八月一日	131,403	395,249	44,475	309,993	5,030	5,461	(349,495)	542,116	26,805	568,921
年內溢利／(虧損)	—	—	—	—	—	—	(98,883)	(98,883)	5,922	(92,961)
年內其他全面收入／(虧損)：										
換算海外業務之匯兌差異	—	—	—	—	—	1,192	—	1,192	824	2,016
出售附屬公司後之 匯兌儲備撥回	—	—	—	—	—	(5,703)	—	(5,703)	—	(5,703)
年內全面收入／(虧損)總額	—	—	—	—	—	(4,511)	(98,883)	(103,394)	6,746	(96,648)
股權結算購股權安排	—	—	—	—	334	—	—	334	—	334
於購股權失效後股份付 款儲備之轉撥	—	—	—	—	(5,364)	—	5,364	—	—	—
二零一三年七月三十一日	<u>131,403</u>	<u>395,249<sup>#</sup></u>	<u>44,475<sup>#</sup></u>	<u>309,993<sup>#</sup></u>	<u>—<sup>#</sup></u>	<u>950<sup>#</sup></u>	<u>(443,014)<sup>#</sup></u>	<u>439,056</u>	<u>33,551</u>	<u>472,607</u>

## 財務報表附註

二零一四年七月三十一日

### 1.1 編製基準

該等財務報表乃按香港會計師公會(「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」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港普遍採納之會計原則及香港公司條例之披露規定而編製。除按公平值計量之購股權外，該等財務報表乃以歷史成本慣例編製。除另有說明外，該等財務報表以港元(「港元」)呈列，所有價值均為最接近千元。

### 1.2 會計政策及披露變動

本集團已於本財政年度首次採納下列新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第1號修訂本	香港財務報告準則第1號首次採納香港財務報告準則—政府貸款之修訂
香港財務報告準則第7號修訂本	香港財務報告準則第7號金融工具： 披露—抵銷金融資產及金融負債之修訂
香港財務報告準則第13號	公平值計量
香港會計準則第19號(二零一一年)	僱員福利
香港會計準則第27號(二零一一年)	獨立財務報表
香港(國際財務報告詮釋委員會) —詮釋第20號	露天礦場生產階段之剝採成本
二零零九至二零一一年週期之年度改進	於二零一二年六月頒佈之若干香港財務報告準則之修訂

除下文所進一步闡釋有關香港財務報告準則第13號之影響外，採納新訂及經修訂香港財務報告準則對該等財務報表並無重大財務影響。

香港財務報告準則第13號提供公平值之準確定義、公平值計量之單一來源及於香港財務報告準則範圍內使用之披露規定。該準則並不改變本集團需要使用公平值之情況，但為其<sub>其</sub>在其他香港財務報告準則已規定或允許使用公平值之情況下，應如何應用公平值提供了指引。香港財務報告準則第13號已按前瞻性基準應用，且採納該準則對本集團之公平值計量並無重大影響。根據香港財務報告準則第13號之指引，公平值計量政策已作修訂。

本集團已在各生效日期前於截至二零一二年七月三十一日止年度之財務報表提前首次採納以下新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港會計準則第27號(二零一一年)	獨立財務報表
香港會計準則第28號(二零一一年)	於聯營公司及合營企業之投資
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表
香港財務報告準則第11號	合營安排
香港財務報告準則第12號	披露於其他實體之權益

除香港財務報告準則第12號披露於其他實體之權益，其中於本集團財務報表內若干附屬公司的披露受到影響外，採納以上新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團的財務報表並無重大影響。

## 2. 經營分部資料

就管理而言，本集團根據其產品及服務劃分業務單位，並有以下可呈報分部：

### (a) 持續經營業務

- (i) 從事娛樂節目投資及製作、提供藝人管理服務及廣告服務、唱片銷售、發行及音樂授權之傳媒及娛樂分部；
- (ii) 從事電影及電視節目投資、製作、銷售及發行之電影及電視節目分部(附註)；及
- (iii) 包括企業收入及開支項目在內的企業分部。

### (b) 已終止經營業務

- (i) 軟件分授業務分部乃於中華人民共和國(「中國」)從事開發及分授用於提供增值電訊服務之軟件及技術有關之軟件發行權。

管理層個別監察本集團經營分部之業績，以作出有關資源分配及表現評估之決定。分部表現乃按可呈報分部溢利／(虧損)(用於計量持續經營業務之經調整除稅前溢利／(虧損))評估。持續經營業務之經調整除稅前溢利／(虧損)之計量與本集團持續經營業務之除稅前溢利／(虧損)所採用之計量方法一致，惟融資成本不計算在內。

分部負債不包括可換股票據、應付稅項及遞延稅項負債，原因是該等負債乃按集團集中管理。

於釐定本集團之地區分部資料時，收益資料乃根據客戶所在地劃分，而資產資料則按資產所在地而定。

年內並無進行重大分部間銷售及轉讓(二零一三年：無)。

附註：本集團之電視節目業務已於本年度內成為可呈報分部。



## 分類收益／業績

	持續經營業務								已終止經營業務			
	傳媒及娛樂		電影及電視節目		企業		合計		軟件發行權		綜合	
	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
對外客戶收益	307,624	261,943	149,326	179,227	—	—	456,950	441,170	—	—	456,950	441,170
其他收入	7,018	2,492	881	144	2,013	2,887	9,912	5,523	—	7	9,912	5,530
分部溢利／(虧損)	34,361	1,175	(101,747)	(14,648)	(37,238)	(16,812)	(104,624)	(30,285)	—	(1,940)	(104,624)	(32,225)
購股權公平值虧損	(5,172)	(10,912)	—	—	—	—	(5,172)	(10,912)	—	—	(5,172)	(10,912)
出售附屬公司收益	9,477	—	—	—	—	5,703	9,477	5,703	—	—	9,477	5,703
出售一間合營企業收益	3,043	—	—	—	—	—	3,043	—	—	—	3,043	—
融資成本											(43,254)	(47,835)
分佔合營企業之溢利及虧損	(7,176)	(913)	—	—	—	—	(7,176)	(913)	—	—	(7,176)	(913)
分佔一間聯營公司之溢利及虧損	—	—	(7)	(31)	—	—	(7)	(31)	—	—	(7)	(31)
除稅前虧損											(147,713)	(86,213)

## 分部資產／負債：

	持續經營業務								已終止經營業務			
	傳媒及娛樂		電影及電視節目		企業		合計		軟件發行權		綜合	
	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
分部資產	210,836	458,480	589,261	457,771	87,577	214,571	887,674	1,130,822	—	—	887,674	1,130,822
於合營企業之投資	20,604	14,985	—	—	—	—	20,604	14,985	—	—	20,604	14,985
於一間聯營公司之投資	—	—	19,384	17,450	—	—	19,384	17,450	—	—	19,384	17,450
資產總值											927,662	1,163,257
分部負債	65,267	102,028	126,971	50,976	4,560	2,410	196,798	155,414	—	—	196,798	155,414
未分配負債											176,361	535,236
負債總額											373,159	690,650
其他分部資料：												
折舊	449	397	366	55	3,736	5,287	4,551	5,739	—	3	4,551	5,742
電影及電視節目產品攤銷	—	—	92,218	90,727	—	—	92,218	90,727	—	—	92,218	90,727
電影版權攤銷	—	—	12,372	10,825	—	—	12,372	10,825	—	—	12,372	10,825
其他無形資產攤銷	3,693	9,103	—	—	—	—	3,693	9,103	—	—	3,693	9,103
撤銷拍攝中電影	—	—	47	672	—	—	47	672	—	—	47	672
撤銷物業、廠房及設備	—	—	—	—	15,775	—	15,775	—	—	—	15,775	—
電影產品減值	—	—	35,153	—	—	—	35,153	—	—	—	35,153	—
拍攝中電影減值	—	—	3,036	—	—	—	3,036	—	—	—	3,036	—
其他無形資產減值	—	—	—	—	—	—	—	—	—	34	—	34
應收賬款減值	—	6	—	—	—	—	—	6	—	—	—	6
墊款及其他應收款項減值	4,719	—	19,594	—	—	—	24,313	—	—	—	24,313	—
墊款及其他應收款項減值撥回	(45)	—	—	—	—	—	(45)	—	—	—	(45)	—
添置物業、廠房及設備項目	308	1,362	1,111	929	9,009	4,527	10,428	6,818	—	—	10,428	6,818
電影版權增加	—	—	6,837	17,624	—	—	6,837	17,624	—	—	6,837	17,624
拍攝中電影及電視節目增加	—	—	231,137	146,781	—	—	231,137	146,781	—	—	231,137	146,781
電影及電視節目產品增加	—	—	386	—	—	—	386	—	—	—	386	—

## 地區分部資料

	香港		中國內地		澳門		其他		綜合	
	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
收益：										
對外客戶銷售	196,460	133,228	161,337	239,097	63,520	52,499	35,633	16,346	456,950	441,170
資產：										
分部資產										
— 非流動資產	92,705	147,115	27,636	71,345	—	—	426	553	120,767	219,013
— 流動資產	558,409	766,307	242,324	145,878	3,008	29,155	3,154	2,904	806,895	944,244
資產總值									927,662	1,163,257
其他資料：										
添置物業、廠房及設備	10,107	5,340	321	839	—	—	—	639	10,428	6,818
電影版權增加	6,837	17,624	—	—	—	—	—	—	6,837	17,624
拍攝中電影及電視節目增加	179,557	146,781	51,580	—	—	—	—	—	231,137	146,781
電影及電視節目產品增加	386	—	—	—	—	—	—	—	386	—

收益資料乃根據客戶所在地劃分，而資產資料則按資產所在地而定。

## 主要客戶之資料

截至二零一四年七月三十一日止年度，概無單一客戶佔本集團總收益10%或以上。截至二零一三年七月三十一日止年度，來自兩名佔本集團總收益10%或以上之客戶之收益約150,444,000港元。

### 3. 其他收入

本集團之持續經營業務其他收入分析如下：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
利息收入	1,784	2,966
政府補助金*	1,667	1,258
娛樂活動佣金及手續費收入	6,461	1,299
	<u>9,912</u>	<u>5,523</u>

\* 此收入並無附帶未實現條件或或然事項。

### 4. 融資成本

本集團之持續經營業務之融資成本分析如下：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
以下各項之利息：		
— 須於五年內悉數償還之 首次交割可換股票據 (附註 10(i))	25,646	31,002
— 須於五年內悉數償還之 第二次交割可換股票據 (附註 10(ii))	17,608	16,833
	<u>43,254</u>	<u>47,835</u>

## 5. 除稅前虧損

本集團持續經營業務除稅前虧損乃經扣除／(計入)：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
電影及電視節目產品、電影版權及發行權成本	154,699	109,954
藝人管理服務及提供娛樂活動服務之成本	213,242	194,145
已售存貨成本	167	87
銷售成本總額	<u>368,108</u>	<u>304,186</u>
折舊	4,551	5,739
電影及電視節目產品攤銷 <sup>#</sup>	92,218	90,727
電影版權攤銷 <sup>#</sup>	12,372	10,825
其他無形資產攤銷 <sup>#</sup>	3,693	9,103
以下各項根據經營租賃之土地及樓宇產生 之最低租賃款項：		
娛樂活動 <sup>#</sup>	8,704	6,813
其他	8,369	5,682
娛樂活動產生之或然租金 <sup>#</sup>	<u>17,396</u>	<u>11,571</u>
經營租賃款項總額	<u>34,469</u>	<u>24,066</u>
核數師酬金	1,980	1,980
僱員福利開支(包括董事及主要行政人員酬金)：		
薪金、花紅及津貼	78,857	67,188
股權結算購股權開支	—	334
退休金計劃供款	5,399	3,614
	<u>84,256</u>	<u>71,136</u>
減：拍攝中電影及電視節目資本化	<u>(6,535)</u>	<u>(7,219)</u>
	<u>77,721</u>	<u>63,917</u>

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
撇銷物業、廠房及設備減值 <sup>##</sup>	15,775	—
電影產品減值 <sup>#</sup>	35,153	—
拍攝中電影減值 <sup>#</sup>	3,036	—
應收賬款減值 <sup>##</sup>	—	6
墊款及其他應收款項減值 <sup>##</sup>	24,313	—
墊款及其他應收款項減值撥回 <sup>*</sup>	(45)	—
撇銷拍攝中電影及電視節目 <sup>#</sup>	47	672
出售物業、廠房及設備項目之虧損 <sup>##</sup>	—	47
購股權公平值虧損 <sup>##</sup>	5,172	10,912
出售附屬公司收益 <sup>*</sup>	(9,477)	(5,703)
出售一間合營企業收益 <sup>*</sup>	(3,043)	—
分佔來自本集團所籌辦娛樂活動之淨收入予共同投資者 <sup>##</sup>	4,175	13,301
分佔來自共同投資者所籌辦娛樂活動之淨收入 <sup>*</sup>	(6,219)	(6,347)
匯兌虧損淨額 <sup>##</sup>	820	—
匯兌收益淨額 <sup>*</sup>	—	(1,649)

<sup>#</sup> 此等項目計入綜合收益表之「銷售成本」內。或然租金乃按娛樂活動入場券所得款項總額之若干比例收取。

<sup>##</sup> 此等項目計入綜合收益表之「其他營運開支」內。

<sup>\*</sup> 此等項目計入綜合收益表之「其他營運收益」內。

## 6. 所得稅開支

由於年內並無於香港產生任何應課稅溢利，故本年度並無就香港利得稅作出撥備（二零一三年：無）。其他地區應課稅溢利之稅項乃按本集團經營業務所在司法區之現行稅率及根據其現有法例、詮釋及慣例而計算。

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
年內稅項撥備		
即期 — 香港		
年內支出	—	—
即期 — 其他地區		
年內支出	6,483	9,670
過往年度超額撥備	(50)	(617)
	<u>6,433</u>	<u>9,053</u>
年內遞延稅項抵免	(923)	(2,305)
年內稅項開支總額	<u>5,510</u>	<u>6,748</u>

## 7. 本公司擁有人應佔每股虧損

每股基本虧損金額乃按本公司擁有人應佔年內虧損約153,154,000港元(二零一三年：98,883,000港元)及年內已發行普通股之加權平均數約912,210,000股(二零一三年：約657,013,000股(經重列))計算。

持續經營業務每股基本虧損金額乃按本公司擁有人應佔持續經營業務年內虧損約153,154,000港元(二零一三年：96,943,000港元)及年內已發行普通股之加權平均數約912,210,000股(二零一三年：約657,013,000股(經重列))計算。

計算截至二零一三年七月三十一日止年度之每股基本及攤薄虧損所採用之已發行普通股之加權平均數已按附註11(b)載列之年內股本重組作出調整。

由於年內尚未行使之購股權、尚未交割之首次交割可換股票據及第二次交割可換股票據之影響對所呈列之每股基本虧損金額具有反攤薄作用，故並未就截至二零一四年及二零一三年七月三十一日止年度呈列之每股基本虧損金額作出攤薄調整。

## 8. 應收賬款

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
應收賬款	84,186	58,154
減值	(45)	(45)
	<u>84,141</u>	<u>58,109</u>

本集團與客戶之貿易條款大部份以信貸形式訂立。信貸期一般介乎30至60日不等。本集團致力於嚴格控制未償還應收賬款。高級管理層定期檢討逾期賬款結餘。鑑於上文所述情況及本集團之應收賬款乃與多名分散客戶有關，本集團並無重大之集中信貸風險。本集團並無就其應收賬款結餘持有任何抵押品或其他信貸提升措施。應收賬款乃不計息。應收賬款之賬面值與其公平值相若。

於報告期間結算日，按付款到期日及扣除應收賬款減值撥備後之應收賬款之賬齡分析如下：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
既未逾期亦無減值	30,227	28,149
逾期1至90日	44,271	27,314
逾期超過90日	9,643	2,646
	<u>84,141</u>	<u>58,109</u>

## 9. 應付賬款

於報告期間結算日，應付賬款按發票日期之賬齡分析如下：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
少於30日	338	2,121
61日至90日	2	56
	<u>340</u>	<u>2,177</u>

應付賬款為免息，信貸期一般介乎30天至60天之間。

應付賬款之賬面值與其公平值相若。

## 10. 可換股票據

	附註	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
首次交割可換股票據	(i)	—	317,472
第二次交割可換股票據	(ii)	168,973	189,304
		<u>168,973</u>	<u>506,776</u>
分類為流動負債部份		<u>(168,973)</u>	<u>(317,472)</u>
		<u>—</u>	<u>189,304</u>

根據由 Perfect Sky Holdings Limited (「Perfect Sky」，豐德麗之全資附屬公司)、陽泰投資有限公司、Next Gen Entertainment Limited、Memestar Limited、On Chance Inc. 及 Grace Promise Limited (統稱「認購方」) 與本公司於二零一一年三月二十三日訂立之認購協議，其中包括本公司有條件同意發行，而認購方有條件同意認購本金總額為 371,386,642 港元之三年期零息可換股票據 (「首次交割可換股票據」)；及 224,873,937 港元之三年期零息可換股票據 (「第二次交割可換股票據」)，其可根據持有人之選擇於首次交割可換股票據首日及第二次交割可換股票據首日起至其各自到期日前五個營業日當日止期間轉換為本公司之普通股。



(i) 首次交割可換股票據

首次交割可換股票據於二零一一年六月九日發行予持有人。部份本金總額為170,000,000港元之首次交割可換股票據賦予相關持有人轉換權，可按每股0.016港元之轉換價認購合共10,625,000,000股每股面值0.01港元之本公司股份。部份本金總額為201,386,642港元之首次交割可換股票據賦予相關持有人轉換權，可按每股0.02785港元之轉換價認購合共7,231,118,192股每股面值0.01港元之本公司股份。

根據首次交割可換股票據之條款及條件，由於股份合併(定義見附註11(b))，上述載列之未交割首次交割可換股票據之轉換價已分別由每股股份0.016港元調整至每股新股份(定義見附註11(b))0.32港元及由每股股份0.02785港元調整至每股新股份0.557港元。截至二零一三年七月三十一日止年度概無對轉換價作出任何調整。

除非先前已根據首次交割可換股票據之條款及條件獲轉換、贖回、購回或註銷，否則首次交割可換股票據將由本公司於到期日二零一四年六月八日按未償付本金額贖回。

負債部份之公平值乃於發行日期按不附帶轉換權之類似票據之等同市場利率作出估算，並經扣除負債部份獲分配之交易成本。餘額則分配為權益部份，並計入資本儲備。

初步確認時所確認之首次交割可換股票據各個部份如下：

	千港元
首次交割可換股票據	
已發行可換股票據之面值	371,387
權益部份	(89,909)
	<hr/>
發行日期之負債部份	281,478
	<hr/> <hr/>

首次交割可換股票據之負債部份及權益部份之變動如下：

	負債部份 千港元	權益部份 千港元	總計 千港元
於二零一一年四月一日	—	—	—
期內發行	281,478	89,909	371,387
發行可換股票據之成本	(8,613)	(2,751)	(11,364)
期內利息開支	4,288	—	4,288
發行一項遠期合約	—	5,493	5,493
於二零一一年七月三十一日 及二零一一年八月一日	277,153	92,651	369,804
年內利息開支	28,181	—	28,181
轉換部份可換股票據	(18,864)	(6,237)	(25,101)
於二零一二年七月三十一日 及二零一二年八月一日	286,470	86,414	372,884
年內利息開支	31,002	—	31,002
於二零一三年七月三十一日 及二零一三年八月一日	317,472	86,414	403,886
年內利息開支	25,646	—	25,646
股本重組前轉換部份可換股票據 (附註 11(a))	(4,990)	(1,321)	(6,311)
股本重組後轉換部份可換股票據 (附註 11(d))	(149,037)	(37,920)	(186,957)
贖回可換股票據	(189,091)	(47,173)	(236,264)
於二零一四年七月三十一日	—	—	—

## (ii) 第二次交割可換股票據

第二次交割可換股票據於二零一二年六月九日發行予持有人。本金總額為 224,873,937 港元之第二次交割可換股票據賦予相關持有人轉換權，可按每股 0.02785 港元之轉換價認購合共 8,074,468,085 股每股面值 0.01 港元之本公司股份。

根據第二次交割可換股票據之條款及條件，由於股份合併(定義見附註 11(b))，上述載列之第二次交割可換股票據之轉換價已由每股股份 0.02785 港元調整至每股新股份 0.557 港元。截至二零一三年七月三十一日止年度概無對轉換價作出任何調整。

除非先前已根據第二次交割可換股票據之條款及條件獲轉換、贖回、購回或註銷，否則第二次交割可換股票據將由本公司於到期日二零一五年六月八日按未償還本金額贖回。

負債部份之公平值乃於發行日期按不附帶轉換權之類似票據之等同市場利率作出估算，並經扣除負債部份獲分配之交易成本。餘額則分配為權益部份，並計入資本儲備。

初步確認時所確認之第二次交割可換股票據各個部份如下：

	千港元
第二次交割可換股票據	
已發行可換股票據之面值	224,874
遠期合約面值所產生之代價	172,488
權益部份	<u>(224,439)</u>
發行日期之負債部份	<u><u>172,923</u></u>

第二次交割可換股票據之負債部份及權益部份之變動如下：

	負債部份 千港元	權益部份 千港元	總計 千港元
於二零一一年八月一日	—	—	—
年內發行	172,923	224,439	397,362
發行可換股票據之成本	(2,862)	(860)	(3,722)
年內利息開支	<u>2,410</u>	<u>—</u>	<u>2,410</u>
於二零一二年七月三十一日 及二零一二年八月一日	172,471	223,579	396,050
年內利息開支	<u>16,833</u>	<u>—</u>	<u>16,833</u>
於二零一三年七月三十一日 及二零一三年八月一日	189,304	223,579	412,883
年內利息開支	17,608	—	17,608
轉換部份本金額為 42,000,000 港元 之可換股票據 (附註 11(e))	<u>(37,939)</u>	<u>(41,758)</u>	<u>(79,697)</u>
於二零一四年七月三十一日	<u><u>168,973</u></u>	<u><u>181,821</u></u>	<u><u>350,794</u></u>

首次交割可換股票據及第二次交割可換股票據之利息開支乃就各自之負債部份按實際年利率 10.8 厘及 9.8 厘計算。

第二次交割可換股票據之負債部份於二零一四年七月三十一日之公平值約為 169,674,000 港元 (二零一三年：191,135,000 港元)。首次交割可換股票據之負債部份於二零一三年七月三十一日之公平值約為 321,384,000 港元。於二零一四年七月三十一日及二零一三年七月三十一日之公平值乃根據按分別於二零一四年七月三十一日及二零一三年七月三十一日之當時市場利率貼現未來現金流量計算得出。

## 11. 股本

	二零一四年		二零一三年	
	股份數目 千股	面值 千港元	股份數目 千股	面值 千港元
法定：				
每股面值0.01港元之普通股	<u>60,000,000</u>	<u>600,000</u>	<u>60,000,000</u>	<u>600,000</u>
已發行及繳足：				
每股面值0.01港元之普通股	<u>1,339,865</u>	<u>13,399</u>	<u>13,140,257</u>	<u>131,403</u>

本公司已發行股本年內變動如下：

	附註	二零一四年		二零一三年	
		股份數目 千股	面值 千港元	股份數目 千股	面值 千港元
年初結餘		13,140,257	131,403	13,140,257	131,403
股本重組前轉換部份					
首次交割可換股票據	(a)	243,320	2,433	—	—
股本重組	(b)	(12,714,399)	(127,144)	—	—
配售新股份	(c)	132,250	1,322	—	—
股本重組後轉換部份					
首次交割可換股票據	(d)	463,033	4,631	—	—
股本重組後轉換部份					
第二次交割可換股票據	(e)	75,404	754	—	—
年末結餘		<u>1,339,865</u>	<u>13,399</u>	<u>13,140,257</u>	<u>131,403</u>

附註：

- (a) 於二零一三年九月九日及十一月二十九日，本公司按每股股份0.02785港元之轉換價向一名首次交割可換股票據持有人發行35,906,642股及82,413,393股股份，以轉換部份本金額分別為1,000,000港元及2,295,213港元之首次交割可換股票據。

於二零一三年十月十八日及十一月二十九日，本公司按每股股份0.016港元之轉換價向Perfect Sky分別發行62,500,000股及62,500,000股股份，以轉換部份本金額分別為1,000,000港元及1,000,000港元之首次交割可換股票據。

於上述轉換後，首次交割可換股票據之負債部份(附註10(i)) 4,990,289港元及權益部份1,321,017港元乃轉撥及確認為數額為2,433,200港元之股本及數額為3,878,106港元之股份溢價。

- (b) 根據於二零一四年一月八日舉行之股東特別大會通過之特別決議案，股本重組(「股本重組」)於二零一四年一月九日起生效。股本重組涉及：

- (i) 合併每二十股已發行股份為一股面值為0.20港元之合併股份(「合併股份」)(「股份合併」)；
- (ii) 削減本公司已發行股本127,143,987港元，據此，透過註銷每股合併股份0.19港元之繳足股本，將每股合併股份之面值由0.20港元削減至0.01港元，而股份合併產生之本公司已發行股本之任何零碎合併股份將予撇除，以使合併股份總數調減至整數(「股本削減」)；
- (iii) 註銷本公司股份溢價賬之進賬額395,248,558港元(「股份溢價削減」)；及
- (iv) 將股本削減及股份溢價削減產生之全部進賬額撥至本公司繳入盈餘賬，並動用繳入盈餘賬之部份進賬額以抵銷本公司於二零一三年七月三十一日之累計虧損471,676,874港元。

當股本重組於二零一四年一月九日生效後，本公司已發行股本變為6,691,789港元，分為669,178,882股每股面值0.01港元之普通股(「新股份」)。股本重組之詳情載於本公司日期為二零一三年十二月十三日之通函。

- (c) 根據本公司與獨立第三方時富融資有限公司於二零一四年一月十日訂立之配售協議，本公司於二零一四年一月二十一日按每股新股份0.607港元之價格向兩名承配人(均獨立於本集團且與本集團無關連)發行合共132,250,000股新股份。上述配售之所得款項總額約為80,276,000港元及相關發行開支約為641,000港元。
- (d) 於二零一四年一月二十一日至二零一四年五月五日期間，本公司按0.32港元之轉換價(因股份合併而作出調整)向Perfect Sky發行425,375,000股股份，以轉換部份本金額為136,120,000港元之首次交割可換股票據。

於二零一四年四月二十四日，本公司按0.32港元之轉換價(因股份合併而作出調整)向一名首次交割可換股票據持有人發行21,500,000股股份，以轉換部份本金額為6,880,000港元之首次交割可換股票據。

於二零一四年一月二十一日至二零一四年三月十七日期間，本公司按0.557港元之轉換價(因股份合併而作出調整)向一名首次交割可換股票據持有人發行16,157,988股股份，以轉換部份本金額為9,000,000港元之首次交割可換股票據。

於上述轉換後，首次交割可換股票據之負債部份約149,037,000港元及權益部份約37,920,000港元(附註10(i))乃轉撥及確認為數額約為4,631,000港元之股本及數額約為182,326,000港元之股份溢價。

- (e) 於二零一四年五月五日，本公司按0.557港元之轉換價(因股份合併而作出調整)向Perfect Sky發行75,403,950股新股份，以轉換本金額為42,000,000港元之部份第二次交割可換股票據。

於上述轉換後，第二次交割可換股票據(附註10(ii))之負債部份約37,393,000港元及權益部份約41,758,000港元乃轉撥及確認為數額約為754,000港元之股本及數額約為78,943,000港元之股份溢價。

## 12. 業務合併

於二零一三年十月三十一日，本集團向豐德麗收購中影寰亞音像製品有限公司（「中影寰亞」）之70%權益。中影寰亞於中國從事電影發行業務。

本集團認為收購中影寰亞乃本集團充分利用於傳媒及娛樂行業已建立之網絡之良機，將網絡擴展至不同區域重心。

本集團已選擇按非控股權益佔中影寰亞可識別資產淨值之比例計算非控股權益。

中影寰亞於收購日期可識別資產及負債之公平值如下：

	千港元
物業、廠房及設備	29
應收賬款	1,515
預付款項、按金及其他應收款項	971
應收一間同系附屬公司之款項	7,771
現金及銀行結餘	1,489
應計款項及其他應付款項	(10,489)
	<hr/>
	1,286
非控股權益	(386)
	<hr/>
按公平值列賬之可資識別資產淨值總額	900
收購產生之商譽	—
	<hr/>
以現金支付	900
	<hr/> <hr/>

有關收購中影寰亞之現金流量分析如下：

	千港元
已付現金代價	(900)
已購入現金及銀行結餘	1,489
	<hr/>
	589
	<hr/> <hr/>

### 13. 出售附屬公司及已終止經營業務

#### (a) 出售寰昇集團

於二零一三年十二月十七日，本公司與一名獨立第三方（「買方」）訂立買賣協議，以出售寰昇投資有限公司（「寰昇」）及其附屬公司（統稱「寰昇集團」）之全部股權，代價約為63,764,000港元。出售事項已於二零一三年十二月二十四日完成。

寰昇集團於出售日期之資產淨值如下：

	千港元
物業、廠房及設備	78
商譽	10,574
其他無形資產	61,153
預付款項、按金及其他應收款項	28,472
期權	16,407
現金及現金等值物	50
應計款項及其他應付款項	(8,453)
應付稅項	(9,517)
遞延稅項負債	(15,288)
	<hr/>
所出售資產淨值	83,476
非控股權益	(27,683)
匯兌儲備撥回	(1,506)
出售附屬公司收益	9,477
	<hr/>
現金代價	63,764
	<hr/> <hr/>

出售寰昇集團之現金流量分析如下：

	千港元
現金代價	63,764
所出售現金及現金等值物	(50)
	<hr/>
於截至二零一四年七月三十一日止年度內 出售附屬公司之現金流入淨額	63,714
	<hr/> <hr/>

**(b) 出售 Rojam 集團**

於二零一三年六月，本公司與一名獨立第三方訂立協議，以出售本公司之全資附屬公司 Rojam Entertainment Limited 及其附屬公司（統稱為「Rojam 集團」）之全部股權，現金代價約為 669,000 港元。Rojam 集團主要從事軟件發行業務。本集團認為停止其軟件發行業務有助集中資源發展娛樂及電影業務。出售事項已於二零一三年六月完成，因此，本集團已終止軟件發行之業務。

Rojam 集團於出售日期之資產淨值呈列如下：

	千港元
現金及銀行結餘	737
預付款項、按金及其他應收款項	2
應付賬款及應計費用	(70)
	<hr/>
所出售資產淨值	669
匯兌儲備撥回	(5,703)
出售附屬公司收益	5,703
	<hr/>
現金代價	<u>669</u>

出售 Rojam 集團之現金流量分析如下：

	千港元
現金代價	669
所出售現金及銀行結餘	(737)
	<hr/>
於截至二零一三年七月三十一日止年度出售附屬公司之現金流出淨額	<u>(68)</u>

於截至二零一三年七月三十一日止年度有關軟件發行權之已終止經營業務之業績如下：

	二零一三年 千港元
利息收入	5
其他收入	2
行政開支	(1,888)
折舊	(3)
其他營運開支	
其他無形資產減值	(34)
出售物業、廠房及設備項目虧損	(22)
	<hr/>
除稅前虧損	(1,940)
所得稅	—
	<hr/>
年內已終止經營業務之虧損	<u>(1,940)</u>



已終止經營業務產生之現金流量淨額如下：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
經營活動	—	(1,945)
投資活動	—	5
現金流出淨額	<u>—</u>	<u>(1,940)</u>
		(經重列)
每股虧損：		
基本及攤薄(來自己終止經營業務)(港仙)	<u>—</u>	<u>(0.30)</u>

已終止經營業務之每股基本虧損乃按截至二零一三年七月三十一日止年度已終止經營業務虧損約1,940,000港元及截至二零一三年七月三十一日止年度本公司擁有人應佔已發行普通股之加權平均數約657,013,000(經重列)股計算。

由於年內尚未行使之購股權、尚未交割之首次交割可換股票據及第二次交割可換股票據之影響對所呈列已終止經營業務之每股基本虧損金額具有反攤薄作用，故並未就截至二零一三年七月三十一日止年度呈列之每股基本虧損金額作出攤薄調整。

## 14. 股息

本公司董事會不建議就截至二零一四年七月三十一日止年度派付任何股息(二零一三年：無)。

## 管理層討論及分析

### 業績概覽

截至二零一四年七月三十一日止年度，本集團之營業額由截至二零一三年七月三十一日止年度約441,170,000港元略為增加4%至約456,950,000港元。本集團營業額增加主要由於本集團之娛樂活動之收益增加所致。

截至二零一四年七月三十一日止年度之銷售成本增加至約368,108,000港元，而截至二零一三年七月三十一日止上一財政年度則約為304,186,000港元。截至二零一四年七月三十一日止年度之市場推廣開支約為47,851,000港元(二零一三年：約70,555,000港元)，截至二零一四年七月三十一日止年度之行政開支約為117,210,000港元(二零一三年：約99,686,000港元)。市場推廣開支減少乃由於本年度上映的電影數量減少所致。儘管管理層已採取若干削減成本措施，但本集團正在重新定位，並擴展中國業務，導致行政開支錄得淨增長。其他營運開支增加至約50,699,000港元(二零一三年：約24,320,000港元)。其他營運開支主要包括共同投資者分佔來自本集團所籌辦娛樂活動之淨收入、電影投資相關的其他應收款項之減值虧損及撇銷物業、廠房及設備。

截至二零一四年七月三十一日止年度之融資成本減少至約43,254,000港元，而截至二零一三年七月三十一日止年度則約為47,835,000港元。融資成本減少主要由於二零一四年六月八日贖回首次交割可換股票據所致。

截至二零一四年七月三十一日止年度，本集團之持續經營業務錄得除稅後虧損約153,223,000港元(二零一三年：約91,021,000港元)。截至二零一四年七月三十一日止年度，本公司擁有人應佔虧損約為153,154,000港元，而上一財政年度則約為98,883,000港元。本公司擁有人應佔虧損大幅增加主要由於電影投資之減值虧損以及因辦事處搬遷而撇銷物業、廠房及設備所致。

於二零一四年七月三十一日，本公司擁有人應佔本集團之權益約為556,551,000港元(二零一三年：約439,056,000港元)及每股資產淨值為41.5港仙(二零一三年：股本重組後66.8港仙(經重列))。

### 業務回顧

#### 傳媒及娛樂分類業務

##### 娛樂項目管理

於回顧年度，本集團舉辦及投資89場表演(二零一三年：107場)，由本地、亞洲及國際知名藝人(包括Super Junior、EXO、少女時代、劉德華、S.H.E、Big Four、草蜢、鄭伊健、王菀之、黃耀明、何韻詩、徐小鳳、蔡琴、林宥嘉及福山雅治)演出。該等演唱會之總收益合共約為226,345,000港元。

於二零一一年八月，本集團與一名獨立第三方訂立娛樂服務協議，據此，本集團提供若干娛樂顧問服務，包括設計及制定活動建議以及策劃於澳門之活動。娛樂項目管理收入包括由上述娛樂服務協議而產生並已於本年度內確認之聘用費約25,848,000港元。

## **音樂**

於回顧年度，本集團發行23張專輯(二零一三年：25張)，包括Super Junior、鄭秀文、黃耀明、雷頌德、任賢齊、鄭伊健、側田、何韻詩、盧凱彤、C AllStar及RubberBand之唱片。來自音樂出版及錄音之營業額約為23,198,000港元。

## **藝人管理**

於回顧年度，本集團自藝人管理錄得營業額約為27,524,000港元。本集團現時管理約30名藝人。

## **廣告宣傳及其他**

於回顧年度內，本集團錄得來自廣告宣傳業務之營業額約4,033,000港元及電視節目製作人費用收入約676,000港元。

## **電影及電視節目分類業務**

### **電影製作及發行**

於回顧年度，本集團透過其電影製作及發行部門完成8部電影之主要拍攝工作，另有8部電影尚處製作籌備或拍攝之中，預期當中大部分將於二零一五年之前發行。本集團自電影版權費及發行佣金錄得營業額約140,549,000港元。

### **電視節目製作及發行**

於回顧年度，本集團自電視節目版權費及發行佣金錄得營業額約8,777,000港元。本集團亦於中國投資製作另外228集電視劇，預期將於未來財政年度為本集團帶來回報。

## **展望**

中國娛樂市場持續增長。電影市場於二零一三年錄得35億美元之票房收入(根據EntGroup刊發的中國電影產業研究報告)，令中國成為目前全球票房收入第二高之電影市場。大眾普遍預期，中國最終不僅會在電影方面超越美國，而且更將成為全球最大的娛樂市場。

年內，本集團開展多個戰略計劃，抓緊市場機遇。

陳嘉上先生已加盟本集團並擔任電影部主管，致力進一步發展電影業務部，尤其是擴充針對中國內地市場之電影種類。陳先生為知名導演兼製片人，多年來執導/製作了超過30部賣座電影，並且獲獎無數。陳先生曾於香港及中國擔任多家電影製作及發行公司的高級行政人員，現為香港電影金像獎協會主席。

本集團已重組電視業務部，並邀得梁家樹先生加盟本集團擔任電視業務部主管，令部門具備自行製作電視節目之能力。電視業務部將會在中國自行製作電視劇項目，務求加快中國電視項目之發展。加盟本集團前，梁先生為香港主要電視台無線電視之戲劇製作總監，並於該電視台任職超過40年。

於二零一四年九月，本集團與在音樂及藝人管理業務方面稱霸韓國業界的SM娛樂有限公司集團（「SM」），以及台灣大型金融通信傳媒集團富邦集團訂立協議，設立龍虎資本影視投資基金（「DTCP」），主要投資於華語電影及電視項目，主打中國內地市場，並發行至全球華語觀眾。該基金將會為本集團電影及電視業務部門正在製作的相關項目提供額外資金。

除了DTCP這一項投資媒介，本集團亦加緊與SM在業務層面之合作，除了自2012年起開始擔任Super Junior的經理人外，亦同時擔任張力尹、f(x)及EXO於中國的獨家經理人。本集團相信，雄厚之藝人資源對配合本集團媒體及娛樂業務而言極為重要。除擴充中國藝人資源外，本集團將繼續加強與亞洲及國際藝人之合作，並將繼續製作音樂產品及主要於大中華地區舉辦各類型演唱會及現場表演。

本集團相信，憑藉其即將上映之劇情片、優質電視劇集及綜藝節目，以及備受歡迎之音樂產品及現場表演活動，本集團正以均衡之方式及一個多元化平台把握中國娛樂市場的發展機遇。

## **股本重組及更改每手買賣單位**

於二零一三年十二月二日，本公司宣佈股本重組之建議（「股本重組」）及更改每手買賣單位之建議（「更改每手買賣單位」）。

股本重組已獲本公司股東於二零一四年一月八日舉行之股東特別大會上批准，並於二零一四年一月九日生效。

自股本重組生效日期起，於聯交所買賣之每手買賣單位由2,000股股份更改為4,000股新股份。

股本重組及更改每手買賣單位之詳情分別載於本公司日期為二零一三年十二月二日之公佈及本公司日期為二零一三年十二月十三日之通函內。

## **資本結構**

於二零一四年七月三十一日，本公司擁有人應佔之本集團之權益增加約27%至約556,551,000港元（於二零一三年七月三十一日：約439,056,000港元）。資產總值約達927,662,000港元（於二零一三年七月三十一日：約1,163,257,000港元），當中流動資產約為806,895,000港元（於二零一三年七月三十一日：約944,244,000港元）。流動負債約為373,159,000港元（於二零一三年七月三十一日：約485,341,000港元）。於二零一四年七月三十一日本公司擁有人應佔之每股資產淨值約為41.5港仙（於二零一三年七月三十一日：股本重組後約66港仙（經重列））。流動比率約為2.2（於二零一三年七月三十一日：約1.9）。

## 流動資金、財務資源及資產抵押

本集團以內部資源及可換股票據提供營運資金。年內，本金額約為189,091,000港元之首次交割可換股票據乃於二零一四年六月八日到期後予以贖回。於二零一四年七月三十一日，本集團持有尚未償還本金額約182,874,000港元之無抵押及無擔保三年期零票息第二次交割可換股票據。就會計目的而言，自本金額扣除可換股票據之權益部份後，經調整應計利息所產生可換股票據之賬面值約為168,973,000港元（於二零一三年七月三十一日：506,776,000港元）。於二零一四年七月三十一日，本集團並無未動用之信用證信貸（於二零一三年七月三十一日：無）。

於二零一四年七月三十一日，本集團現金及現金等值物減少至約326,999,000港元（於二零一三年七月三十一日：約414,384,000港元）。結餘其中約36%、59%及5%分別以港元、人民幣及美元計值。以人民幣計值之結餘存放於中國之持牌銀行。將該等人民幣結餘兌換為外幣及將該等外幣結餘匯往外地須遵守中國政府頒佈的外匯管制規例及規定。除上文所述外，於二零一四年七月三十一日，本集團並無任何銀行貸款、透支或任何其他借貸。截至二零一四年七月三十一日止年度並無任何利息資本化。

於二零一四年七月三十一日，本集團按借貸總額除以本公司擁有人應佔股東權益計算之資產負債比率約為30.4%（於二零一三年七月三十一日：116.8%）。

## 匯率波動風險及相關對沖

本集團所承受外幣風險僅限於海外附屬公司之投資，有關款項以內部資源撥付。於二零一四年七月三十一日，本集團並無任何未平倉之外匯對沖合約（於二零一三年七月三十一日：無）。

## 重大收購／出售及重大投資

年內，收購本集團一間附屬公司及出售本集團附屬公司之詳情分別載於財務報表附註12及附註13。

## 或然負債

於二零一四年七月三十一日，本集團並無重大或然負債（於二零一三年七月三十一日：無）。

## 僱員資料

於二零一四年七月三十一日，本集團僱用209名（於二零一三年七月三十一日：232名）僱員。截至二零一四年七月三十一日止年度之員工成本（包括董事酬金）約為84,256,000港元（二零一三年：約71,136,000港元）。本集團之薪酬政策基本上按個別僱員之表現釐定。一般而言，本集團會每年進行薪酬檢討。本集團亦為僱員提供員工福利，包括醫療保險及公積金。

## 購回、出售或贖回本公司之上市證券

於本年度內，本公司概無贖回其任何股份，本公司或其任何附屬公司亦無購回或出售本公司任何上市股份。

## 企業管治

本公司於截至二零一四年七月三十一日止年度內一直遵守載於創業板上市規則附錄十五所載《企業管治守則》及《企業管治報告》之所有守則條文，惟以下偏離者除外。

根據守則條文E.1.2，董事會主席應出席股東週年大會，並邀請審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及任何其他委員會(視何者適用而定)的主席出席。

儘管本公司致力於與本公司股東(「股東」)保持持續對話，但主席由於其他業務承擔無法每一次總能出席股東週年大會。其他董事(包括審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員)已出席本公司於二零一三年十一月二十二日舉行之股東週年大會，並於大會上回答股東之提問。

## 審閱業績

本公司之審核委員會現時由三名獨立非執行董事(即陳志遠先生、張曦先生及吳志豪先生)組成。審核委員會已審閱本集團截至二零一四年七月三十一日止年度之業績(包括綜合財務報表)。

## 由獨立核數師審閱初步業績公佈

本集團載於本初步公佈之截至二零一四年七月三十一日止年度業績數字已經由本集團獨立核數師安永會計師事務所與本集團本年度之綜合財務報表所載金額核對。安永會計師事務所就此執行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則、香港審閱委聘準則或香港審驗委聘準則而進行之審驗委聘工作，因此，安永會計師事務所不對本初步公佈發出任何保證。

## 股東週年大會

本公司擬於二零一四年十二月九日(星期二)舉行股東週年大會(「股東週年大會」)。股東週年大會通告連同本公司截至二零一四年七月三十一日止年度之報告將於適當時候寄發予股東。

承董事會命  
寰亞傳媒集團有限公司  
主席  
林建岳

香港，二零一四年十月十六日

於本公佈日期，董事會包括六名執行董事，即林建岳博士(主席)、虞鋒先生、蔡朝暉博士、呂兆泉先生、陳志光先生及葉采得先生；以及三名獨立非執行董事，即陳志遠先生、張曦先生及吳志豪先生。

本公佈將自刊發日期起計最少七日在創業板網站(<http://www.hkgem.com>)「最新公司公告」一頁和本公司網站(<http://www.mediaasia.com>)內供瀏覽。