

簡化中期財務賬目附註

1 會計政策

此中期賬目乃按照會計實務準則第25號（「中期財務報告」）（適用於簡化中期賬目）及上市規則附錄十六而編製。

編製此中期賬目所採用之會計政策及計算方法，乃與編製截至二零零一年三月三十一日止年度之年度賬目所採用者一致，惟因採納下列會計實務準則以編製本集團截至二零零一年九月三十日止六個月賬目所引致之有關轉變則除外：

會計實務準則第14號（經修訂）	：	租賃
會計實務準則第26號	：	分部報告
會計實務準則第28號	：	撥備、或然負債及或然資產
會計實務準則第29號	：	無形資產
會計實務準則第30號	：	業務合併
會計實務準則第31號	：	資產耗損

採納會計實務準則第14號（經修訂）、第26號及第28號並無導致會計政策變動從而影響本集團賬目。

因採納會計實務準則第29號、第30號及第31號導致本集團會計政策之主要變動及其對本集團賬目之影響概述於下文附註2。為配合上述會計政策之變動，此等會計政策之變動已追溯及應用於該等賬目內，而已呈列之比較數字亦予以重新列賬。

2 會計政策之變動

(i) 商譽

根據會計實務準則第31號及詮釋第13號，「以往於儲備撇銷／計入儲備之商譽及負商譽之持續商譽規定」，需審閱商譽（包括根據會計實務準則第30號過渡性條文之前已直接計入儲備內但未經重新列賬之商譽）之賬面值，倘有任何耗損迹象，有關耗損須於綜合損益賬內處理。

於二零零一年九月三十日，因過往收購業務產生並已根據本集團以往之會計政策轉入儲備內之商譽總額約為725,700,000港元。董事認為，上述約710,100,000港元之商譽已遭耗損，故此已於被視為出現耗損之有關期間在綜合損益表內作出調整。由於上述重新列賬項目截至二零零零年及二零零一年四月一日之累計虧損分別增加約227,900,000港元及710,100,000港元，相當於上述日期前已出現之耗損額。

有關之重新列賬項目對截至二零零一年九月三十日止六個月之損益賬及截至二零零零年九月三十日止六個月之比較數字不構成任何影響。截至二零零一年三月三十一日止年度耗損約482,200,000港元視為並非於二零零零年九月三十日止之六個月期間內產生。

(ii) 無形資產

於以往年度，本集團之無形資產指本集團部份雜誌之刊頭，並在無攤銷之情況下按估值列賬。根據會計實務準則第29號，該等雜誌刊頭須按其估計可使用年期予以攤銷。就此而言，董事認為，該等雜誌刊頭之可使用年期從收購日期起計應為20年。

是項會計政策變動之影響包括反映於綜合損益賬截至二零零一年九月三十日止六個月之雜誌刊頭攤銷費用5,250,000港元（截至二零零零年九月三十日止六個月：5,250,000港元）及截至二零零一年九月三十日該等雜誌刊頭之有關結餘減少約20,500,000港元（於二零零一年三月三十一日：約15,200,000港元）。因此，本集團截至二零零零年及二零零一年四月一日之累計虧損分別增加約4,700,000港元及15,200,000港元，即是項會計政策變動之累計影響。

(iii) 整體財務影響

該等變動產生之整體財務影響之概要如下：

- a. 截至二零零零年九月三十日止六個月，虧損由約43,400,000港元增加5,250,000港元至約48,700,000港元；
- b. 於二零零零年及二零零一年四月一日之累計虧損增加約232,600,000港元及725,300,000港元，分別由約221,400,000港元及367,200,000港元增至約454,000,000港元及1,092,500,000港元；
- c. 無形資產（刊頭）於二零零一年三月三十一日之賬面值由210,000,000港元減少約15,200,000港元至194,800,000港元；及
- d. 商譽儲備於二零零零年及二零零一年四月一日，減少約227,900,000港元及710,100,000港元，分別由約273,500,000港元及725,600,000港元減至約45,600,000港元及15,500,000港元。

3 主要業務及按地區分析業務

本集團之主要業務為提供印刷及分色製版服務、書籍及雜誌出版、互聯網內容發放及書籍及雜誌與網站廣告位銷售。

本集團於截至二零零一年九月三十日止六個月期間之營業額及經營溢利／(虧損)按主要業務及市場劃分的分析如下：

	營業額		經營溢利／(虧損)	
	截至九月三十日止 六個月		截至九月三十日止 六個月	
	二零零一年	二零零零年	二零零一年	二零零零年
	港元	港元	港元	港元
				(經重新列賬－ 參閱附註2)
按主要業務劃分：				
印刷及分色製版服務	90,624,179	107,916,718	7,500,495	23,310,102
書籍、雜誌出版及廣告	123,695,618	79,497,836	(51,146,038)	23,992,598
互聯網內容供應及廣告	3,881,389	3,806,976	(22,580,430)	(70,278,539)
	<u>218,201,186</u>	<u>191,221,530</u>	<u>(66,225,973)</u>	<u>(22,975,839)</u>
按主要市場劃分：				
香港	134,376,192	146,731,908	(4,247,387)	(29,916,356)
台灣	47,252,513	—	(67,989,147)	—
北美	20,424,944	16,991,012	3,687,670	3,177,727
歐洲	9,850,405	10,694,043	1,411,799	1,723,397
大洋洲區	6,297,132	16,804,567	911,092	2,039,393
	<u>218,201,186</u>	<u>191,221,530</u>	<u>(66,225,973)</u>	<u>(22,975,839)</u>

4 經營虧損

經營虧損乃經扣除下列各項後列賬：

	截至九月三十日止六個月	
	二零零一年	二零零零年
	港元	港元
折舊：		
本集團自置之資產	17,161,435	14,116,463
根據融資租賃持有之資產	—	248,353
生產中消耗物料之成本	78,293,791	49,595,320
呆壞賬撥備	1,817,652	1,517,544
經營性租賃之開支：		
物業	3,615,932	—
其他資產	1,996,257	4,915,419

5 稅項

自綜合損益表中扣除之稅項包括：

	截至九月三十日止六個月	
	二零零一年 港元	二零零零年 港元
香港利得稅	3,000,626	3,742,000
海外利得稅	589,785	81,767
遞延稅項	—	88,310
	<u>3,590,411</u>	<u>3,912,077</u>

香港利得稅乃以期內若干集團成員公司之估計應課稅溢利按稅率16% (二零零零年：16%) 予以撥備。

海外利得稅乃按本集團經營業務地區之適用稅率，就期內估計應課稅溢利計算。

6 每合併股份基本虧損

每合併股份基本虧損乃根據本集團期內虧損74,079,359港元 (二零零零年新列賬：48,688,817港元) 及647,638,762股 (二零零零年：加權平均數589,271,518股) 計算。以上計算中所有有關期間已發行股份數目已計入及附註15(a)所載之股份合併。

由於行使購股期權可能有反攤薄效果，因此並無列出已攤薄每股虧損。

7 應收賬款、按金及預付款項

	二零零一年	二零零一年
	九月三十日 港元	三月三十一日 港元
應收賬款，淨額	63,669,268	43,404,064
預付款項	11,540,239	10,575,380
租金及其他按金	3,171,250	2,387,009
其他	4,454,257	3,748,906
	<u>82,835,014</u>	<u>60,115,359</u>

本集團之銷售以賒賬形式進行，概述如下：

雜誌刊物銷售	7-60日
雜誌廣告銷售	60-120日
互聯網廣告銷售及內容特許權	90日
印刷及分色製版服務	30-120日

於二零零一年九月三十日，本集團應收賬款之賬齡分析如下：

	二零零一年 九月三十日 港元	二零零一年 三月三十一日 港元
零至一個月	27,189,793	13,255,540
一至三個月	33,238,733	16,347,722
逾三個月	17,124,882	26,277,180
	<u>77,553,408</u>	<u>55,880,442</u>
減：呆壞賬撥備	(13,884,140)	(12,476,378)
	<u><u>63,669,268</u></u>	<u><u>43,404,064</u></u>

8 應付賬款及預提費用

	二零零一年 九月三十日 港元	二零零一年 三月三十一日 港元
應付賬款	28,543,480	24,085,273
其他	48,126,406	37,675,557
	<u><u>76,669,886</u></u>	<u><u>61,760,830</u></u>

於二零零一年九月三十日，本集團應付賬款之賬齡分析如下：

	二零零一年 九月三十日 港元	二零零一年 三月三十一日 港元
零至一個月	12,909,837	9,671,651
一至三個月	10,885,241	7,909,573
逾三個月	4,748,402	6,504,049
	<u><u>28,543,480</u></u>	<u><u>24,085,273</u></u>

9 長期借貸

	二零零一年 九月三十日 港元	二零零一年 三月三十一日 港元
借貸：		
有抵押(附註a)	96,720,000	108,440,000
無抵押	217,571,248	219,904,759
	<u>314,291,248</u>	<u>328,344,759</u>
融資租賃負債	—	973,017
	<u>314,291,248</u>	<u>329,317,776</u>
長期借貸之流動部份	(21,510,428)	(27,936,956)
	<u>292,780,820</u>	<u>301,380,820</u>

(a) 於二零零一年九月三十日，本集團之有抵押銀行貸款及透支以下列項目抵押：

- 合計賬面淨值約189,600,000港元之本集團土地及樓宇；
- 合計賬面淨值約76,800,000港元之本集團印刷機；
- 合計賬面淨值約30,200,000港元之本集團應收賬款；及
- 由黎先生實益擁有關聯公司Next Holdings所給予最多約94,200,000港元之公司擔保。繼收購DGL集團完成後，Next Holdings於二零零一年十月底成為本公司之附屬公司。

長期借貸分析如下：

	二零零一年 九月三十日 港元	二零零一年 三月三十一日 港元
應付銀行貸款：		
— 一年內到期	21,510,428	26,963,939
— 第二年至到期	17,200,000	17,200,000
— 第三至第五年到期	59,800,000	68,400,000
	<u>98,510,428</u>	<u>112,563,939</u>
股東貸款	215,780,820	215,780,820
	<u>215,780,820</u>	<u>215,780,820</u>
應付融資租賃負債—一年內到期	—	973,017
	<u>—</u>	<u>973,017</u>
	314,291,248	329,317,776
減：流動部份	(21,510,428)	(27,936,956)
	<u>(21,510,428)</u>	<u>(27,936,956)</u>
一年後到期之金額	292,780,820	301,380,820
	<u>292,780,820</u>	<u>301,380,820</u>

10 股本

	法定股本	
	每股面值0.20港元之普通股	每股面值0.20港元之普通股
	股份數目	港元
二零零一年四月一日及九月三十日	4,500,000,000	900,000,000
	<u>4,500,000,000</u>	<u>900,000,000</u>
	已發行及繳足股本	
	每股面值0.20港元之普通股	每股面值0.20港元之普通股
	股份數目	港元
二零零一年四月一日及九月三十日	3,238,193,810	647,638,762
	<u>3,238,193,810</u>	<u>647,638,762</u>

11 儲備

附註	物業					總計 港元
	股份溢價 港元	重估儲備 港元	匯兌儲備 港元	商譽儲備 港元	累積虧損 港元	
二零零零年四月一日 (如前所列)	203,438,410	251,460	(276,447)	(273,476,336)	(221,410,792)	(291,473,705)
因採納會計實務準則 第31號之商譽耗損	2(i) -	-	-	227,920,252	(227,920,252)	-
因採納會計實務準則 第29號之無形資產攤銷	2(ii) -	-	-	-	(4,689,041)	(4,689,041)
二零零零年四月一日 (經重新列賬)	203,438,410	251,460	(276,447)	(45,556,084)	(454,020,085)	(296,162,746)
發行費用	(3,317,674)	-	-	-	-	(3,317,674)
轉換可換股票據	58,333,333	-	-	-	-	58,333,333
行使購股權	1,487,102	-	-	-	-	1,487,102
發行股份之溢價	427,536,231	-	-	-	-	427,536,231
滙兌調整	-	-	(150,614)	-	-	(150,614)
收購一間附屬公司產生之商譽 終止投資於Iglou Finance Limited	-	-	-	(482,159,967)	-	(482,159,967)
時撇銷之商譽	-	-	-	29,997,126	-	29,997,126
因採納會計實務準則第31號 之商譽耗損	2(i) -	-	-	482,159,967	-	482,159,967
年內虧損(經重新列賬 - 見下文(a))	-	-	-	-	(638,458,255)	(638,458,255)
於二零零一年三月三十一日	<u>687,477,402</u>	<u>251,460</u>	<u>(427,061)</u>	<u>(15,558,958)</u>	<u>(1,092,478,340)</u>	<u>(420,735,497)</u>
本公司及附屬公司 聯營公司	687,477,402 -	251,460 -	(427,061) -	(15,558,958) -	(1,085,720,746) (6,757,594)	(413,977,903) (6,757,594)
於二零零一年三月三十一日	<u>687,477,402</u>	<u>251,460</u>	<u>(427,061)</u>	<u>(15,558,958)</u>	<u>(1,092,478,340)</u>	<u>(420,735,497)</u>
二零零一年四月一日 (如前所列)	687,477,402	251,460	(427,061)	(725,639,177)	(367,209,080)	(405,546,456)
因採納會計實務準則 第31號之商譽耗損	2(i) -	-	-	710,080,219	(710,080,219)	-
因採納會計實務準則 第29號之無形資產攤銷	2(ii) -	-	-	-	(15,189,041)	(15,189,041)
二零零一年四月一日 (經重新列賬)	687,477,402	251,460	(427,061)	(15,558,958)	(1,092,478,340)	(420,735,497)
滙兌調整	-	-	(93,548)	-	-	(93,548)
期內虧損	-	-	-	-	(74,079,359)	(74,079,359)
於二零零一年九月三十日	<u>687,477,402</u>	<u>251,460</u>	<u>(520,609)</u>	<u>(15,558,958)</u>	<u>(1,166,557,699)</u>	<u>(494,908,404)</u>
本公司及附屬公司 聯營公司	687,477,402 -	251,460 -	(520,609) -	(15,558,958) -	(1,159,800,105) (6,757,594)	(488,150,810) (6,757,594)
於二零零一年九月三十日	<u>687,477,402</u>	<u>251,460</u>	<u>(520,609)</u>	<u>(15,558,958)</u>	<u>(1,166,557,699)</u>	<u>(494,908,404)</u>

(a) 截至二零零一年三月三十一日止年度虧損已作出附註2(i)所述之約482,200,000港元商譽減損調整及附註2(ii)所述之10,500,000港元刊頭攤銷。

12 或然負債

於二零零一年九月三十日，本集團由於其日常出版業務引致在香港及台灣牽涉入法律訴訟。雖然有關訴訟之最後結果尚未明朗，但本公司董事認為訴訟之最後法律責任(如有)將不會對本集團之財務狀況有重大影響。

13 承擔

(a) 有關物業、廠房及機械之資本承擔

	二零零一年 九月三十日 港元	二零零一年 三月三十一日 港元
已訂約但未撥備	<u>1,824,161</u>	<u>2,747,598</u>

(b) 經營性租賃承擔

於二零零一年九月三十日，本集團有不可註銷經營性租賃之未來合計最低租賃付款如下：

	土地及樓宇		其他資產	
	二零零一年 九月三十日 港元	二零零一年 三月三十一日 港元 (經重新列賬－ 參閱附註2)	二零零一年 九月三十日 港元	二零零一年 三月三十一日 港元 (經重新列賬－ 參閱附註2)
一年內	7,957,070	7,237,185	1,699,815	3,349,379
第二至第五年(首尾 兩年包括在內)	<u>3,033,126</u>	<u>5,676,205</u>	<u>297,186</u>	<u>311,993</u>
	<u>10,990,196</u>	<u>12,913,390</u>	<u>1,997,001</u>	<u>3,661,372</u>

14 關聯人士交易

期內，本集團與關聯人士曾進行下列重大交易：

交易性質及條款	收益／(開支或付款) 截至九月三十日止 六個月	
	二零零一年 港元	二零零零年 港元
(a) 與黎先生之交易		

按優惠利率減1厘之
年利率計算本公司應付
之股東貸款利息

— (7,682,192)

交易性質及條款	收益／(開支或付款)	
	截至九月三十日止	
	六個月	
	二零零一年	二零零零年
	港元	港元
(b) 與Next International及其附屬公司之交易：		
本公司按香港銀行同業拆息加2厘之年利率支付之可兌換股票據利息	—	(882,308)
按市價收取之印刷收入	37,034,429	44,119,917
按市價支付分色費用	(1,063,737)	(1,772,046)
按市值支付廣告費	—	(1,044,955)
(c) 與蘋果日報有限公司及其附屬公司之交易：		
按市價收取之印刷收入	1,160,829	1,634,965
按市價支付廣告費用	(374,290)	(11,255,641)
按市價出售固定資產	258,153	—

Next International及蘋果日報有限公司均由本公司董事兼主席黎先生控制及實益擁有之公司。

由Next International全資擁有之Next Holdings已就本集團之銀行融資提供公司擔保。見附註9(a)。

根據上市規則第十四章，上文所載列之人士亦屬關連人士。

二零零一年十月底，Next International及蘋果日報有限公司於本公司完成收購彼等之控股公司DGL後成為本公司之全資附屬公司。是項收購之詳情載於下文附註15(c)。

15 結算日後事項

- (a) 根據二零零一年十月二十二日通過之一項普通決議案，每五股面值0.20港元之本公司股份合併為一股面值1.00港元之股份（「合併股份」）。
- (b) 根據二零零一年十月二十二日通過之一項普通決議案，藉增設1,670,000,000股每股面值1.00港元之合併股份及1,160,000,000股每股面值1.75港元之優先股，本公司之法定股本，從900,000,000港元增至4,600,000,000港元。
- (c) 二零零一年十月二十六日，本集團向黎先生及其他人士購入DGL全部已發行股本，代價為2,620,000,000港元。是項收購詳情載於本公司於二零零一年九月二十八日刊發之通函內。