

簡化綜合財務報表附註

截至二零零六年九月三十日止六個月

1. 編製基準

此等簡化綜合財務報表乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十六所載之適用披露規定以及香港會計師公會頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。

2. 主要會計政策

除若干物業及金融工具外，此等簡化綜合財務報表乃根據歷史成本常規法編製。該等物業及金融工具按重估值或公平值(以合適者為準)計算。

此等簡化綜合財務報表所採納之會計政策與編製本集團截至二零零六年三月三十一日止年度之全年財務報表所採納者貫徹一致。

於本中期，本集團首次採用多項由香港會計師公會新頒佈之新準則、修訂及詮釋(「新香港財務報告準則」)，此等準則於二零零五年十二月一日或之後開始或於二零零六年一月一日或之後開始之會計期間生效。採納新香港財務報告準則對本集團於本期間或過往會計期間之業績之編制及呈列方法並無構成重大影響，故此概無需要對過往會計期間作出調整安排。

3. 會計政策變動之影響概述

本集團並未提前採納下列已頒佈但尚未生效之新準則、修訂及詮釋。本公司董事預計採納該等準則、修訂或詮釋不會對本集團之業績及財務狀況構成重大影響。

香港會計準則第1號(修訂本)

香港財務報告準則第7號

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第8號

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第10號

資本披露¹

金融工具：披露¹

香港財務報告準則第2號之範圍²

重新評估嵌入式衍生工具³

中期財務報告及減值⁴

¹ 於二零零七年一月一日或之後開始之年度期間生效

² 於二零零六年五月一日或之後開始之年度期間生效

³ 於二零零六年六月一日或之後開始之年度期間生效

⁴ 於二零零六年十一月一日或之後開始之年度期間生效

截至二零零六年九月三十日止六個月

4. 收益及其他收入

本集團經營出版報章、書籍及雜誌，銷售於報章、書籍及雜誌上之廣告位置，並提供印刷及分色製版服務，互聯網訂閱、內容供應及銷售於網站之廣告位置。期內入賬之收益如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
收益		
報章銷售	385,789	355,304
書籍及雜誌銷售	137,159	155,448
報章廣告收入	694,980	730,959
書籍及雜誌廣告收入	288,660	322,267
印刷及分色製版服務收入	114,222	109,538
互聯網訂閱、內容供應及廣告收入	15,476	14,558
	1,636,286	1,688,074
其他收入		
廢料銷售	9,960	9,400
衍生金融工具公平值變動而產生之利潤	—	453
銀行存款利息收入	8,594	8,166
租金收入	796	810
其他	767	2,031
	20,117	20,860
總計	1,656,403	1,708,934

截至二零零六年九月三十日止六個月

5. 分部資料

本集團以業務分部為呈報分部資料之首要形式。本集團之主要業務分部及相關經營地區概述如下：

業務分部	經營地區
報章出版及印刷	香港及台灣
書籍及雜誌出版	香港及台灣
書籍及雜誌印刷	香港、北美洲、歐洲及大洋洲區
互聯網訂閱、內容供應及廣告	香港

不同業務分部間之所有交易均按市價收費。

截至二零零六年九月三十日止六個月

	報章出版 及印刷 千港元	書籍及 雜誌出版 千港元	書籍及 雜誌印刷 千港元	互聯網 訂閱、內容 供應及廣告 千港元	抵銷 千港元	綜合 千港元
收益						
對外銷售	1,138,669	425,819	56,322	15,476	—	1,636,286
分部間銷售	—	—	85,426	—	(85,426)	—
	1,138,669	425,819	141,748	15,476	(85,426)	1,636,286
業績						
分部業績	123,024	36,418	15,722	7,143	—	182,307
其他收入						20,117
融資費用						(3,845)
除稅前盈利						198,579
稅項						(40,824)
期內盈利						157,755

截至二零零六年九月三十日止六個月

5. 分部資料—續

截至二零零五年九月三十日止六個月

	報章出版 及印刷 千港元	書籍及 雜誌出版 千港元	書籍及 雜誌印刷 千港元	互聯網 訂閱、內容 供應及廣告 千港元	抵銷 千港元	綜合 千港元
收益						
對外銷售	1,128,315	477,715	67,486	14,558	—	1,688,074
分部間銷售	—	—	99,418	—	(99,418)	—
	1,128,315	477,715	166,904	14,558	(99,418)	1,688,074
業績						
分部業績	126,314	100,127	24,595	5,874	—	256,910
其他收入						20,860
融資費用						(6,465)
除稅前盈利						271,305
稅項						(47,078)
期內盈利						224,227

截至二零零六年九月三十日止六個月

5. 分部資料—續

次要申報形式—按地區分類

	截至二零零六年九月三十日 止六個月		截至二零零五年九月三十日 止六個月	
	收益 千港元	分部業績 千港元	收益 千港元	分部業績 千港元
香港	908,468	131,813	1,022,614	238,841
台灣	683,713	33,284	608,678	(5,110)
北美洲	25,871	8,512	37,452	14,009
歐洲	14,131	6,762	13,845	6,494
大洋洲區	3,713	1,802	4,961	2,420
其他	390	134	524	256
	1,636,286	182,307	1,688,074	256,910
其他收入		20,117		20,860
融資費用		(3,845)		(6,465)
除稅前盈利		198,579		271,305

6. 融資費用

	截至九月三十日止六個月	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
須於五年內悉數償還銀行貸款之利息開支	3,845	6,465

截至二零零六年九月三十日止六個月

7. 除稅前盈利

	截至九月三十日止六個月	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
除稅前盈利已扣除下列各項：		
已確認為支出之生產原料成本	623,416	653,421
呆壞賬撥備	11,953	6,066
經營性租賃之費用：		
物業	2,913	2,975
機器及設備	6,100	5,622
物業、機器及設備折舊	68,340	72,956
預付租賃款項攤銷(已計入其他支出內)	899	1,020
預付租賃款項減值虧損	—	9,678
處置物業、機器及設備之虧損	393	153
法律及專業費用	37,201	14,789

8. 稅項

	截至九月三十日止六個月	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
稅項支銷包括：		
本期稅項：		
香港	37,051	47,029
其他司法管轄地區	649	—
遞延稅項：		
本期間	3,124	49
	40,824	47,078

香港利得稅乃依據該兩段期間之估計應課稅盈利按稅率17.5%計算。

其他司法管轄地區之稅率乃按其所在司法管轄之現行稅率計算。

截至二零零六年九月三十日止六個月

9. 股份期權

本公司為本集團合資格僱員設立股份期權計劃。本期間尚未行使之股份期權詳情如下：

	股份期權數目
於期初尚未行使	14,691,600
於期間已授出	1,000,000
於期間已行使	(185,600)
於期末尚未行使	15,506,000

於本期間，股份期權於二零零六年六月二十六日授出，行使價為4.2港元。於授出日以二項式模式確定之期權之公平值為1.276港元。

緊隨二零零六年六月二十六日、即期權授出日期之前，本公司股份之收市價為4.15港元。

緊隨期權獲行使日期之前本公司股份之加權平均收市價為4.3港元。

計算股份期權之公平值時採用的假設如下：

	二零零六年六月二十六日
股份收市價	4.2港元
行使價	4.2港元
預期波幅	每年40%
預期股息率	每年2%
無風險息率	4.65%

已採用二項式模式估計期權之公平值。計算股份期權之公平值採用的變數及假設乃基於獨立估值師獲取之估值。

截至二零零六年九月三十日止六個月

10. 股息

已支付之末期股息及兩厘可換股、無投票權、非累積優先股（「優先股」）股息：

	截至九月三十日止六個月	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
普通股：		
二零零五／零六年度末期股息—每股18.0港仙 (二零零四／零五年度：零)	268,529	—
優先股：		
二零零五／零六年度優先股股息—每股3.5港仙 (二零零四／零五年度：零)	32,200	—
	300,729	—

於中期結算日後宣派及擬派之中期、特別及優先股股息如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
普通股：		
二零零六／零七年度中期股息—每股4.0港仙 (二零零五／零六年度：5.0港仙)	96,473	74,295
二零零六／零七年度特別股息—零 (二零零五／零六年度：25.0港仙)	—	371,476
優先股：		
二零零六／零七年度優先股股息—零 (二零零五／零六年度：1.75港仙)	—	16,100
	96,473	461,871

截至二零零六年九月三十日止六個月宣派之中期股息將以現金支付，該金額乃參照於二零零六年九月三十日已發行之1,491,828,881股普通股加於二零零六年十月五日由920,000,000股優先股轉換之920,000,000股普通股而釐定。在本公佈之日期已發行之普通股總數為2,411,828,881股。

於結算日後宣派及擬派之股息並未於結算日確認為一項負債。

截至二零零六年九月三十日止六個月

11. 每股盈利

本公司普通股權益持有人應佔之每股基本及攤薄盈利乃按以下數據計算：

	截至九月三十日止六個月	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
盈利：		
就每股基本及攤薄盈利而言之盈利	157,755	224,227
	股份數目	股份數目
股份數目：		
就每股基本盈利而言之普通股加權平均股份數目	1,486,568,787	1,484,386,500
股份期權	3,243,356	4,767,324
可兌換優先股	920,000,000	920,000,000
就每股攤薄盈利而言之普通股加權平均股份數目	2,409,812,143	2,409,153,824

截至二零零六年九月三十日止六個月

12. 資本開支

	無形資產 千港元	物業、 機器及設備 千港元
成本值或估值		
於二零零六年四月一日	1,482,799	2,250,417
匯兌調整	—	(14,444)
增購	—	126,858
處置	—	(7,884)
於二零零六年九月三十日	1,482,799	2,354,947
累計攤銷、折舊及減值虧損		
於二零零六年四月一日	181,918	653,421
匯兌調整	—	(3,379)
期內計提	—	68,340
於處置時撥回	—	(6,176)
於二零零六年九月三十日	181,918	712,206
賬面淨值		
於二零零六年九月三十日	1,300,881	1,642,741
於二零零六年三月三十一日	1,300,881	1,596,996

附註：

- (a) 無形資產為本集團之刊頭及出版權。
- (b) 本集團之物業、機器及設備之賬面淨值已包括融資租賃下所持資產1,801,000港元(於二零零六年三月三十一日：零)。

截至二零零六年九月三十日止六個月

13. 預付租賃款項

	千港元
成本	
於二零零六年四月一日及二零零六年九月三十日	76,259
攤銷及減值虧損	
於二零零六年四月一日	2,124
期內計提	899
於二零零六年九月三十日	3,023
賬面淨值	
於二零零六年九月三十日	73,236
於二零零六年三月三十一日	74,135

位於香港之租賃土地按直線法以租期五十年進行攤銷。

分析如下：

	二零零六年 九月三十日 千港元	二零零六年 三月三十一日 千港元
非流動資產	71,439	72,338
流動資產	1,797	1,797
	73,236	74,135

14. 受限制銀行結存

該款項受截至二零零三年三月三十一日止年度進行之股本削減行動所規限，只可用於清還若干債項及索償。

截至二零零六年九月三十日止六個月

15. 應收賬款、按金及預付款項

	二零零六年 九月三十日 千港元	二零零六年 三月三十一日 千港元
應收賬款，淨額	542,340	501,421
預付款項	37,304	49,497
租金及其他按金	20,752	18,746
其他	24,468	22,960
	624,864	592,624

本集團之銷售信貸期為七至一百二十日。

本集團之應收賬款賬齡分析如下：

	二零零六年 九月三十日 千港元	二零零六年 三月三十一日 千港元
零至一個月	224,645	233,545
一至三個月	281,892	228,108
三個月以上	35,803	39,768
	542,340	501,421

16. 衍生金融工具

	二零零六年 九月三十日 千港元	二零零六年 三月三十一日 千港元
遠期外幣合約	—	170

截至二零零六年九月三十日止六個月

17. 應付賬款及預提費用

	二零零六年 九月三十日 千港元	二零零六年 三月三十一日 千港元
應付賬款	129,732	151,164
預提費用	350,211	299,767
	479,943	450,931

本集團之應付賬款賬齡分析如下：

	二零零六年 九月三十日 千港元	二零零六年 三月三十一日 千港元
零至一個月	103,056	112,562
一至三個月	16,782	26,517
三個月以上	9,894	12,085
	129,732	151,164

截至二零零六年九月三十日止六個月

18. 融資租賃債務

	最低租賃款項		最低租賃款項之當前價值	
	二零零六年 九月三十日 千港元	二零零六年 三月三十一日 千港元	二零零六年 九月三十日 千港元	二零零六年 三月三十一日 千港元
融資租賃下應付款項				
一年內	1,064	—	1,028	—
第二年至第五年(包括首尾兩年)	1,189	—	1,063	—
	2,253	—	2,091	—
減：未來融資費用	(162)	—	—	—
租賃債務之當前價值	2,091	—	2,091	—
減：須於十二個月內清還 之款項(列於流動負債下)			(1,028)	—
須於十二個月後清還之款項			1,063	—

截至二零零六年九月三十日止六個月

19. 銀行貸款

	二零零六年 九月三十日 千港元	二零零六年 三月三十一日 千港元
有抵押銀行貸款(附註)	217,374	260,404

以上分析如下：

	二零零六年 九月三十日 千港元	二零零六年 三月三十一日 千港元
應付有抵押銀行貸款		
— 一年內	78,647	79,570
— 第二年	79,262	80,165
— 第三年	58,815	80,787
— 第四年	650	19,882
	217,374	260,404
減：流動部分	(78,647)	(79,570)
非流動部分	138,727	180,834

附註：

於二零零六年九月三十日，本集團之銀行信貸額由以下各項作抵押：

- 本集團位於香港外之若干自有土地及樓宇，其賬面淨值合共約355,300,000港元(於二零零六年三月三十一日：362,900,000港元)；及
- 本集團之若干機器及設備，其賬面淨值合共約288,800,000港元(於二零零六年三月三十一日：306,300,000港元)。

截至二零零六年九月三十日止六個月

20. 股本

	法定			
	優先股		普通股	
	股份數目	千港元	股份數目	千港元
每股面值1.75港元之優先股及 每股面值1.00港元之普通股				
於二零零五年四月一日、 二零零六年四月一日及 二零零六年九月三十日	1,160,000,000	2,030,000	2,570,000,000	2,570,000
	已發行及繳足			
	優先股		普通股	
	股份數目	千港元	股份數目	千港元
於二零零五年四月一日	920,000,000	1,610,000	1,482,773,481	1,482,774
行使股份期權	—	—	8,869,800	8,869
於二零零六年三月三十一日及 二零零六年四月一日	920,000,000	1,610,000	1,491,643,281	1,491,643
行使股份期權	—	—	185,600	186
於二零零六年九月三十日	920,000,000	1,610,000	1,491,828,881	1,491,829
			二零零六年 九月三十日 千港元	二零零六年 三月三十一日 千港元
已發行及繳足股本總值				
每股面值1.00港元之普通股			1,491,829	1,491,643
每股面值1.75港元之優先股			1,610,000	1,610,000
			3,101,829	3,101,643

截至二零零六年九月三十日止六個月

20. 股本—續

於二零零一年十月，每股面值1.75港元之優先股已配發予本公司股東。優先股持有人可於發行優先股日期起計五年期間內行使權利，將優先股兌換為每股面值1.00港元之繳足普通股。緊接換股權可予行使最後一日之第二天，當時尚未行使之優先股將自動獲重新指定為每股面值1.75港元之優先股，而毋須就優先股變更或取代現有股票。

於結算日之後，所有優先股已轉換為普通股，其詳情載於附註22(a)。

21. 或然負債及承擔

或然負債

於二零零六年九月三十日，本集團之或然負債乃關於就香港及台灣之出版業務而產生之多宗訴訟。此外，本集團與太元承建有限公司（「太元」）一獲委派為一間附屬公司（即蘋果日報印刷有限公司）興建印刷設施之承辦商—就興建印刷設施之應付款項發生糾紛。

基於該訴案之結果尚未能確定，所以並未就香港會計準則第37號「撥備，或然負債及或然資產」規定的資料披露。董事認為本公司能成功阻止申索。

已收擔保

因於二零零一年十月二十六日收購Database Gateway Limited（「DGL」）及其附屬公司之事項關係，本公司主席兼主要股東黎智英先生（「黎先生」）已向本公司及DGL及其附屬公司（「所收購集團」）承諾就於二零零一年十月二十六日後產生、作出或引致之所有付款、索償、訟案、賠償及和解付款及任何其他有關費用及開支（源於或關於(1)於二零零一年十月二十六日及之前任何第三者向所收購集團提出之索償；(2)於二零零一年十月二十六日及之前之任何時間所收購集團出版之報章及雜誌之內容於日後可能引起之誹謗索償、侵犯知識產權索償以及其他訴訟索償；及(3)與承辦商太元發生之爭議），作出無限額個人彌償保證（「彌償保證」）。黎先生已安排銀行就其於彌償保證中之責任向本公司及所收購集團提供為數60,000,000港元之銀行擔保，自二零零一年十月二十六日起計為期三年，並已於二零零四年十月二十五日續期三年。

本公司董事經考慮本集團之法律顧問所提供之意見及黎先生所提供之彌償保證後，相信該等訴訟之任何最終責任將不會對本集團之財務狀況造成重大影響。

截至二零零六年九月三十日止六個月

21. 或然負債及承擔—續**承擔**

(a) 添置物業、機器及設備之資本性承擔

	二零零六年 九月三十日 千港元	二零零六年 三月三十一日 千港元
已批准但未訂約	100	140
已訂約但未撥備	8,135	91,791
	8,235	91,931

(b) 經營性租賃承擔

本集團作為租客於二零零六年九月三十日，本集團根據以下期間屆滿而不可撤銷之經營性租賃須於日後支付之最低租賃款項總額如下：

	二零零六年九月三十日			二零零六年三月三十一日		
	物業 千港元	機器及設備 千港元	總計 千港元	物業 千港元	機器及設備 千港元	總計 千港元
一年內	3,961	7,211	11,172	4,494	9,631	14,125
第二年至第五年(包括首尾兩年)	730	5,052	5,782	2,039	7,354	9,393
	4,691	12,263	16,954	6,533	16,985	23,518

經磋商之租賃期平均為兩年，而租金於租賃期內乃固定的。

22. 結算日後事項

- (a) 於二零零六年十月五日，本公司主席黎先生按每股1.75港元之轉換價把920,000,000股優先股轉換為920,000,000股普通股。由於該轉換，本公司已發行普通股總數增至2,411,828,881股，而黎先生於本公司之股權由緊接轉換前本公司已發行普通股本約57.86%增至因轉換擴大後本公司已發行普通股本約73.93%。
- (b) 於二零零六年十月九日，本集團於二零零六年九月三十日賬面淨值為362,200,000港元之物業及印刷設備作為抵押，安排了一項數額為240,000,000港元之銀團貸款。該貸款之目的乃應付本集團未來之發展。