

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

以下為本公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)之報告全文，以供載入本招股章程。

# Deloitte.

## 德勤

德勤•關黃陳方會計師行  
香港金鐘道88號  
太古廣場一座35樓

Deloitte Touche Tohmatsu  
35/F, One Pacific Place  
88 Queensway  
Hong Kong

敬啟者：

以下乃吾等就新傳媒集團控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(此後統稱為「貴集團」)截至二零零七年三月三十一日止三年及截至二零零七年七月三十一日止四個月(「往績期間」)之財務資料(「財務資料」)所編製之報告，以便載入貴公司於二零零八年●月●日刊發之招股章程(「招股章程」)內。

貴公司於二零零七年十月八日在香港根據香港公司條例(第32章)註冊成立為有限公司。根據公司重組(詳情載於招股章程附錄五「法定及一般資料—重組」一段)(「集團重組」)，貴公司於二零零八年一月十八日成為貴集團之控股公司。

貴集團現時屬下之所有公司均已採納三月三十一日作為彼等之財政年結日。於本報告日期，貴公司於貴集團屬下之下列附屬公司中擁有權益：

附屬公司名稱	註冊成立地點 及日期	已發行及 繳足股本	貴公司持有之 應佔股權		主要業務
			直接 %	間接 %	
經要文化出版有限公司	香港 二零零零年四月十四日	2港元	-	100	書籍出版代理
英皇榮耀投資有限公司	香港 二零零零年五月十七日	2港元	-	100	提供集團租賃 代理服務
Exactly Aim Limited	英屬處女群島 一九九九年十一月三十日	2美元	-	100	集團財資服務

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

附屬公司名稱	註冊成立地點 及日期	已發行及 繳足股本	貴公司持有之 應佔股權		主要業務
			直接 %	間接 %	
飛鴻有限公司	香港 一九九九年四月三十日	2港元	-	100	提供集團租賃 代理服務
香港媒體服務有限公司	香港 一九九七年七月四日	2港元	-	100	無業務
Merslake Limited	英屬處女群島 二零零七年八月十五日	11美元	100	-	投資控股
新傳媒集團(香港)有限公司	香港 二零零零年二月十八日	2港元	-	100	雜誌及書籍出版
瑋益有限公司	香港 一九九九年五月七日	100港元	-	90	雜誌出版
泰年有限公司	香港 二零零零年十一月三日	2港元	-	100	版權持有及授權業務
韋福有限公司	香港 一九九九年十二月十七日	2港元	-	100	雜誌出版
漢源有限公司	香港 二零零零年 十一月二十四日	2港元	-	100	無業務
漢源(香港)有限公司	香港 一九八一年 七月十四日	800,000港元	-	100	雜誌出版

於往績期間之財務資料包括 eWeekend Limited 及誌頌有限公司之財務資料，該等公司於香港註冊成立並於截至二零零七年七月三十一日止四個月撤銷。於往績期間，eWeekend Limited 及誌頌有限公司乃為 貴集團現時旗下公司當時之直接控股公司 Top Queen Investments Limited 之全資附屬公司。

由於 貴公司自其註冊成立日期以來並無進行任何業務（惟招股章程附錄五所述之集團重組除外），因此，其並無編製經審核財務報表。

由於 Merslake Limited 及 Exactly Aim Limited 註冊成立之國家並無任何法定審核規定，故自該等公司各自註冊成立日期以來，並無編製任何經審核財務報表。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

就本報告而言，吾等已審閱 貴公司、Merslake Limited 及 Exactly Aim Limited 自彼等各自註冊成立日期起至本報告日期止之所有有關交易，並進行吾等認為必要之程序，以便將有關該等公司之財務資料載入本招股章程內。

吾等曾於往績期間或自 貴集團現時旗下其他公司各自註冊成立日期以來(以較短期間為準)擔任該等公司之核數師。該等公司於往績期間之經審核財務報表乃根據香港普遍採納之會計原則編製。

吾等已檢查 貴集團現時旗下公司於往績期間之經審核財務報表或(在必要情況下)管理賬目(「相關財務報表」)。吾等乃按香港會計師公會建議之核數指引第3.340號「招股章程及申報會計師」作出檢查。

本報告所載之 貴集團於往績期間之財務資料乃根據下述A節附註1所載之基準編製之相關財務報表，並經作出吾等認為恰當之有關調整後編製，以便吾等編製載入招股章程之報告。

該等公司之董事負責編製相關財務報表並批准彼等之發行。 貴公司之董事需對載有本報告之招股章程之內容負責。吾等負責編撰載於本報告並按相關財務報表編製之財務資料，以就財務資料達致獨立意見，並向閣下呈報吾等之意見。

吾等認為，根據下述A節附註1所載之呈報基準，就本報告而言，財務資料真實及公平地反映 貴集團於二零零五年三月三十一日、二零零六年三月三十一日、二零零七年三月三十一日及二零零七年七月三十一日之財務狀況及 貴集團於往績期間之綜合業績及綜合現金流量。

貴集團於截至二零零六年七月三十一日止四個月之比較綜合收益表、綜合現金流量表及綜合權益變動表連同彼等之附註(「二零零六年七月三十一日之財務資料」)乃摘錄自 貴公司董事僅為本報告而編製之 貴集團同期之未經審核綜合財務資料。吾等已根據香港會計師公會頒佈之核數準則第700號「審閱中期財務報告之委聘」審閱二零零六年七月三十一日之財務資料。吾等之審閱主要包括對管理層作出查詢，並將分析程序應用於二零零六年七月三十一日之財務資料，並據此(除另行披露者外)評估會計政策及呈報方式是否得到貫徹應用。審閱工作並不包括核數程序，例如監控測試及核實資產、負債及交易。由於審閱之範圍遠較審核工作為小，故所提供之保證程度亦較審核工作為低。因此，吾等不會就二零零六年七月三十一日之財務資料發表任何審核意見。鑑於吾等之審閱並不構成審核工作，就吾等所知，毋須對二零零六年七月三十一日之財務資料作出任何重大修訂。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### A. 財務資料

#### 綜合收益表

	附註	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止 四個月	
		二零零五年	二零零六年	二零零七年	二零零六年	二零零七年
		千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
營業額	7	316,563	362,006	390,554	126,632	147,470
直接經營成本		(224,835)	(249,341)	(276,302)	(86,505)	(94,670)
毛利		91,728	112,665	114,252	40,127	52,800
其他收入		1,406	897	2,130	721	622
銷售及分銷成本		(48,918)	(53,948)	(55,731)	(16,560)	(19,411)
行政費用		(30,492)	(33,435)	(35,693)	(11,864)	(10,615)
融資成本	8	(1,961)	(1,456)	(11)	(6)	-
除稅前溢利	9	11,763	24,723	24,947	12,418	23,396
稅項(支出)抵免	12	-	(1,398)	6,221	75	(4,255)
年度/期間溢利		<u>11,763</u>	<u>23,325</u>	<u>31,168</u>	<u>12,493</u>	<u>19,141</u>
每股盈利(港仙)	14	<u>2.61</u>	<u>5.18</u>	<u>6.93</u>	<u>2.78</u>	<u>4.25</u>

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合資產負債表

		於 三月三十一日 二零零六年	於 二零零七年 七月三十一日	於 二零零七年 七月三十一日
	附註	千港元	千港元	千港元
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	15	10,979	8,388	16,730
無形資產	16	6,907	5,948	4,748
商譽	17	-	695	695
遞延稅項	25	-	-	2,469
		<u>17,886</u>	<u>15,031</u>	<u>24,642</u>
<b>流動資產</b>				
存貨，按成本		498	1,052	3,174
貿易應收及其他應收賬款	18	52,379	63,077	80,117
可收回稅項		-	-	-
銀行結餘及現金	19	13,571	17,746	16,782
		<u>66,448</u>	<u>81,875</u>	<u>100,073</u>
<b>流動負債</b>				
貿易應付及其他應付賬款	20	50,151	59,734	66,291
應付一間關聯公司款項	21	-	1,750	-
應付集團公司款項	22	152,462	128,856	12,521
應付一間附屬公司少數股東款項	23	475	190	190
應付稅項		-	1,043	460
須於一年內償還之 融資租賃承擔	24	286	266	-
銀行透支		-	-	273
		<u>203,374</u>	<u>191,839</u>	<u>79,735</u>
流動資產(負債)淨額		<u>(136,926)</u>	<u>(109,964)</u>	<u>20,338</u>
總資產減流動負債		<u>(119,040)</u>	<u>(94,933)</u>	<u>44,980</u>
<b>非流動負債</b>				
一年後償還之融資租賃承擔	24	410	142	-
遞延稅項	25	-	355	-
		<u>410</u>	<u>497</u>	<u>-</u>
		<u>(119,450)</u>	<u>(95,430)</u>	<u>44,980</u>
<b>資本及儲備</b>				
股本	26	800	800	800
儲備	27	(120,250)	(96,230)	44,180
貴公司股權持有人應佔權益		<u>(119,450)</u>	<u>(95,430)</u>	<u>44,980</u>

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合權益變動表

	股本 千港元	股份溢價 千港元	資本 繳入儲備 千港元	累積虧損 千港元	合計 千港元
於二零零四年四月一日	800	-	-	(132,013)	(131,213)
年度溢利及年度 已確認收入總額	-	-	-	11,763	11,763
於二零零五年三月三十一日 及二零零五年四月一日	800	-	-	(120,250)	(119,450)
收購一間附屬公司之 額外權益(附註17)	-	-	695	-	695
年度溢利及年度 已確認收入總額	-	-	-	23,325	23,325
於二零零六年三月三十一日 及二零零六年四月一日	800	-	695	(96,925)	(95,430)
應付直接控股公司 賬款之資本化	-	90,000	-	-	90,000
年度溢利及年度 已確認收入總額	-	-	-	31,168	31,168
於二零零七年三月三十一日 及二零零七年四月一日	800	90,000	695	(65,757)	25,738
視作直接控股公司出資	-	-	101	-	101
期間溢利及期間 已確認收入總額	-	-	-	19,141	19,141
於二零零七年七月三十一日	<u>800</u>	<u>90,000</u>	<u>796</u>	<u>(46,616)</u>	<u>44,980</u>
(未經審核)					
於二零零六年四月一日	800	-	695	(96,925)	(95,430)
應付直接控股公司 賬款之資本化	-	90,000	-	-	90,000
期間溢利及期間 已確認收入總額	-	-	-	12,493	12,493
於二零零六年七月三十一日	<u>800</u>	<u>90,000</u>	<u>695</u>	<u>(84,432)</u>	<u>7,063</u>

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合現金流量表

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日 止四個月	
	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元 (未經審核)	二零零七年 千港元
經營業務之現金流量					
除稅前溢利	11,763	24,723	24,947	12,418	23,396
調整：					
利息收入	(5)	(149)	(303)	(153)	(103)
利息開支	1,961	1,456	11	6	-
折舊	4,791	5,745	6,075	1,698	2,140
出售物業、廠房及設備之虧損	118	236	1,458	48	7
呆壞賬撥備(回撥)	2,231	428	502	37	(94)
無形資產攤銷	959	959	968	322	322
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
營運資金變動前之					
經營現金流量	21,818	33,398	33,658	14,376	25,668
存貨之(增加)減少	(29)	(554)	3	(140)	(2,125)
貿易應收及其他應收賬款之增加	(4,723)	(11,126)	(1,586)	(13,107)	(15,862)
貿易應付及其他應付賬款之增加	3,055	9,583	5,199	5,334	1,358
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
來自營運之現金淨額	20,121	31,301	37,274	6,463	9,039
已繳香港利得稅	-	-	(1,441)	-	-
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
來自經營業務之現金淨額	20,121	31,301	35,833	6,463	9,039
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
來自投資業務之現金流量					
購置物業、廠房及設備	(4,515)	(3,515)	(17,354)	(1,287)	(860)
出售物業、廠房及設備之所得款項	80	125	154	111	38
已收利息	5	149	303	153	103
購買無形資產	-	-	(90)	(90)	-
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
用於投資活動之現金淨額	(4,430)	(3,241)	(16,987)	(1,113)	(719)
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日 止四個月	
	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元 (未經審核)	二零零七年 千港元
來自融資活動之現金流量					
償還集團公司	(14,947)	(21,856)	(24,082)	(9,156)	(3,902)
應付集團公司款項之已付利息	(1,944)	(1,439)	-	-	-
償還融資租賃承擔	(280)	(288)	(408)	(91)	-
融資租賃承擔之已付利息	(17)	(17)	(11)	(6)	-
償還應付一間附屬公司之 少數股東之款項	-	(285)	-	-	-
用於融資活動之現金	<u>(17,188)</u>	<u>(23,885)</u>	<u>(24,501)</u>	<u>(9,253)</u>	<u>(3,902)</u>
現金及現金等價物之 (減少)增加淨額	(1,497)	4,175	(5,655)	(3,903)	4,418
年初/期初之現金及現金等價物	<u>15,068</u>	<u>13,571</u>	<u>17,746</u>	<u>17,746</u>	<u>12,091</u>
年終/期末之現金及現金等價物	<u><u>13,571</u></u>	<u><u>17,746</u></u>	<u><u>12,091</u></u>	<u><u>13,843</u></u>	<u><u>16,509</u></u>
現金及現金等價物之結餘分析：					
銀行結餘及現金	13,571	17,746	12,093	13,843	16,782
銀行透支	-	-	(2)	-	(273)
	<u><u>13,571</u></u>	<u><u>17,746</u></u>	<u><u>12,091</u></u>	<u><u>13,843</u></u>	<u><u>16,509</u></u>



## 財務資料附註

### 1. 財務資料之呈列基準

綜合收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表乃假設現時集團架構於整個往績期間或自彼等各自註冊成立日期以來(以較短期間為準)一直存在呈列，惟瑋益有限公司於Top Queen Investments Limited收購該附屬公司額外15%股權前乃作為擁有75%權益之附屬公司列賬，其詳情載於附註17。於二零零五年三月三十一日、二零零六年三月三十一日、二零零七年三月三十一日及二零零七年七月三十一日之綜合資產負債表已編製，以呈列 貴集團現時屬下公司之資產及負債，猶如現時集團架構於該等日期一直存在，惟瑋益有限公司於二零零五年三月三十一日作為擁有75%權益之附屬公司列賬除外。eWeekend Limited及誌頌有限公司之業績、現金流、資產及負債於撤銷之日前並予以結合。於二零零八年一月十八日完成之集團重組乃分別於Velba Limited、 貴公司及Merslake Limited與Top Queen Investments Limited及 貴公司現時旗下公司間進行。綜合財務資料乃使用合併會計原則編製。

集團內公司間之一切交易、現金流量及結餘已於綜合時對銷。

財務資料乃以港元呈列，而港元亦為 貴公司之功能貨幣。

### 2. 應用香港財務報告準則

為編製及呈列往績期間之財務資料， 貴集團已貫徹採納香港會計師公會頒佈之香港會計準則、香港財務報告準則、修訂及詮釋(「詮釋」)，該等準則、修訂及詮釋已於 貴集團由二零零七年四月一日之財政年度開始生效。

於本報告日期，香港會計師公會已頒佈下列於往績期間尚未生效之新訂及經修訂準則及詮釋。 貴集團已開始考慮此等新準則及詮釋，惟採納該等新準則及詮釋預期不會對 貴集團之業績及財務狀況之編製及呈列方式產生重大影響。

香港會計準則第1號(經修訂)	財務報表之呈報 <sup>1</sup>
香港會計準則第23號(經修訂)	借貸成本 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第8號	經營分類 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) —詮釋第12號	服務特許安排 <sup>2</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) —詮釋第13號	客戶忠誠計劃 <sup>3</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) —詮釋第14號	香港會計準則第19號— 界定利益資產的限額、最低資本規定 及相互間的關係 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零零八年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零零八年七月一日或之後開始之年度期間生效。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

### 3. 主要會計政策

財務資料乃根據歷史成本基準及下文所載之會計政策編製，而該等會計政策符合香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則。此外，財務資料包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例所規定之適用披露。

#### 增購附屬公司權益

凡未導致控股權發生變動之增購附屬公司權益，根據香港財務報告準則第3號「業務合併」不屬業務合併的定義範疇。收購成本超逾應佔已增購權益之附屬公司資產及負債財面值之差額確認為商譽。

#### 商譽

增購附屬公司權益產生之資本化商譽乃於綜合資產負債表內分開列賬。

就減值測試而言，商譽乃被分配到各有關現金產生單位。已獲分配商譽的現金產生單位於每年及凡單位有可能出現減值跡象時進行減值測試。當現金產生單位之可收回金額少於該單位之賬面值時，則減值虧損首先被分配以削減分配到該單位之商譽之賬面值，及其後以各資產之賬面值為基準按比例分配到其他資產。已確認之商譽減值虧損於其後期間不予撥回。

如其後出售附屬公司，被資本化之商譽之應佔金額應計入以釐定出售之損益金額。

#### 收入之確認

收入乃按已收或應收代價之公平值計算，並指於一般業務過程中提供已售貨品及服務之應收款項，且扣除其折扣。

銷售量收入指銷售雜誌及書籍，並在刊發及版權轉讓後入賬。

廣告收入於刊登廣告之雜誌及報章發行時入賬。

提供雜誌全文之收入以直線法於有關合約期間內入賬。

金融資產之利息收入以時間基準提取，參考未收回本金及適用實際利率，有關利率是指透過金融資產預計年期估計日後現金收款貼現至該資產賬面淨值之利率。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減去其後之累計折舊及累計減值虧損入賬。

物業、廠房及設備項目之折舊於計及彼等之估計剩餘價值後按彼等之估計可使用年期以直線法撇銷彼等之成本計算。

根據融資租賃持有之資產及乃按與自置資產相同之基準於其預期可使用年期或有關租賃年期(以較短者為準)內計算折舊。

當出售物業、廠房及設備項目時或預期繼續使用其資產不會產生日後經濟利益時，該資產予以撇除確認。撇除確認資產所產生之任何損益(計算為出售所得款項淨額與該項目賬面值間之差額)計入該項目被撇除確認年度/期間之收益表。

### 租賃

凡租賃條款上將與所有權有關之絕大部分風險及報酬轉移予承租人，租賃歸類為融資租賃。所有其他租賃均歸類為經營租賃。

#### 貴集團作為承租人

按融資租賃持有之資產按租賃開始時之公平價值或按最低租約付款之現值(倘為較低者)確認為貴集團資產。出租人之相應負債於合併資產負債表內列作融資租賃債務。租約付款按比例於融資費用及租約債務減少之間作出分配，從而使該等負債之應付餘額之息率固定。財務費用直接於損益賬內扣除。

經營租賃之應付租金乃以直線法按有關租賃期在損益表中扣除。作為訂立經營租約獎勵之已收及應收利益之確認乃以直線法按租賃期在租金費用中扣減。

### 無形資產

無形資產初步以成本計算。有限定可使用年期之無形資產乃以成本減往後累積攤銷及任何累積減值虧損列賬。有限定可使用年期之無形資產乃以直線法按彼等之估計可使用年期予以攤銷。

撇除確認無形資產所產生之損益乃按出售所得款項淨額與該等資產之賬面值間之差額計量，並於資產撇除確認時在收益表內確認。

### 減值(商譽除外)

於每個結算日，貴集團檢討其資產之賬面值，以釐定有否任何跡象顯示該等資產已出現減值虧損。倘一項資產之可收回金額估計將少於其賬面值，則該項資產之賬面值會減少至其可收回金額。減值虧損乃即時確認為開支。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

倘其後撥回減值虧損，則該項資產之賬面值乃增加至其經修訂之估計可收回金額，惟所增加之賬面值數額不得超過倘若於以往年度未有就該項資產確認減值虧損原應釐定之賬面值。減值虧損撥回乃即時確認為收入。

### 存貨

存貨以成本值與可變現淨值兩者中之較低者入賬。成本值乃按先入先出法計算。

### 金融工具

當集團實體成為工具合約條文的一方時，金融資產及金融負債會在綜合產負債表上確認。金融資產及金融負債在初步確認時會以公平價值進行計量。收購或發行金融資產及金融負債(透過損益按公平價值列值之金融資產及金融負債除外)直接應佔之交易成本乃於初步確認時加入金融資產或金融負債的公平價值或自金融資產或金融負債的公平價值內扣除(視乎合適情況而定)。購買透過損益按公平價值列值之金融資產或金融負債直接應佔之交易成本乃即時在收益表中確認。

#### 金融資產－貸款及應收賬款

貸款及應收賬款為固定或可釐定款項，且並無在活躍市場上報價的非衍生金融資產。於其初步確認後之各個結算日，貸款及應收賬款(包括貿易及其他應收賬款、銀行結餘和現金)均採用實際利率法，按攤銷成本減任何已識別減值虧損列賬。當存在客觀證據證明該資產已發生減值時，減值虧損會在收益表中確認，並按資產賬面值與以最初之實際利率對預期未來現金流量進行貼現後之現值兩者間之差額計量。在其後期間，當該資產之可收回金額之增加在客觀上與確認減值後發生之事項有關時，則減值虧損可予撥回，惟該資產於撥回減值日期之賬面值不可超過倘未確認減值原應有之攤銷成本。

#### 金融負債及權益

實體發行之金融負債及權益性工具乃根據合約安排之性質及金融負債及權益性工具之定義分類。

權益性工具指證明集團資產在扣除其所有負債後之剩餘權益之任何合約。

金融負債(包括貿易及其他應付賬款、應付一間關聯公司賬款、應付集團公司賬款、應付一間附屬公司少數股東賬款及銀行透支)其後均使用實際利率法按攤銷成本計量。

貴集團屬下之公司發行之權益性工具按已收之所得款項扣除直接發行成本後列賬。

#### 撤除確認

當從資產收取現金流量之權利屆滿，或金融資產被轉讓而貴集團實質上已轉移了與金融資產所有權有關之所有風險及回報時，貴公司撤除確認該等金融資產。於撤除確認金融資產時，資產賬面值與已收或應收代價及已直接於權益中確認之累計損益間之差額乃於損益表中確認。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

當有關合約中規定的義務獲解除、取消或屆滿時，金融負債獲撤除確認。撤除確認之金融負債之賬面值與已付及應付代價間之差額乃於損益表中確認。

#### 稅項

稅項指本期應付稅項及遞延稅項之總和。

本期應付稅項乃根據本年度／期間應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合收益表所報告溢利有所不同，原因是應課稅溢利並無計入於其他年度應課稅或可扣減之收支項目，亦無計入永遠毋須課稅及不可扣減之收益表項目。

貴公司乃就財務資料中資產及負債之賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基間之差額確認遞延稅項，並採用資產負債表負債法將遞延稅項入賬。貴公司一般就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債，而貴公司以可能用作抵銷應課稅溢利之可扣減暫時差額為限確認遞延稅項資產。倘暫時差額產生自商譽或來自初步確認（業務合併除外）一項不會影響應課稅溢利，亦不會影響會計溢利之交易中之其他資產或負債，則該等資產及負債不予確認。

遞延稅項資產之賬面值於各個結算日予以檢討，並以不再可能獲得足夠應課稅溢利以收回全部或部分資產為限予以扣減。

遞延稅項按預期適用於償還負債或將資產變現之期間之稅率計算。遞延稅項於收益表扣除或計入收益表，惟倘其與於權益中直接扣除或計入之項目有關則除外，於此情況下，遞延稅項亦於權益中處理。

#### 退休福利成本

貴集團強積金計劃（乃定額供款計劃）之供款於僱員已提供使彼等有權享受供款之服務時作為一項開支扣除。

#### 4. 估計不明朗因素之主要來源

在應用附註3所載之貴集團之會計政策過程中，管理層曾作出以下對於財務資料內確認之金額可能構成重大影響之估計。

##### 無形資產之估計可使用年期

貴集團管理層釐定無形資產之可使用年期，並會每年檢討攤銷期。此舉需計入市場對產品或無形資產服務供應之需求的預期變動，以及競爭對手或潛在競爭對手預期會採取之行動，來估計無形資產可產生未來經濟利益之年數。

##### 遞延稅項資產

於釐定確認遞延稅項資產時，貴集團董事視乎日後有否足夠未來溢利或應課稅暫時差額而認定變現遞延稅項資產。倘實際產生之未來溢利多於或少於預期，則可能須於產生時確認或撥回重大遞延稅項資產，並於確認或撥回期間之綜合收益表確認。

## 5. 金融工具及資本披露

### 5a. 財務風險管理目標及政策

貴集團之主要金融工具包括貿易應收及其他應收賬款、銀行結餘及現金、貿易應付及其他應付賬款及應付關聯公司／集團公司賬款。該等金融工具之詳情在各自附註內披露。有關該等金融工具之風險及如何降低該等風險之政策載於下文。管理層對該等風險進行管理及監控，以確保及時及有效率地實施適當措施。

#### 市場風險

貴集團之業務使其主要承擔外匯及利率變動之財務風險（見下文）。

於往績期間，貴集團承擔之市場風險或其管理及計量該等風險之方法概無變動。

#### 外匯風險

外匯風險指將影響貴集團財務業績及其現金流量之外匯匯率變動之風險。管理層認為，由於貴集團大部分經營及交易位於香港並以港元結算，貴集團並無重大外匯風險。

#### 利率風險管理

貴集團之利率風險乃受計息金融資產（主要為計息銀行結餘，以及按現行市場利率應付集團公司之若干款項）利率變動之影響。管理層監察利率風險，並將在必要時考慮對沖重大利率風險。

貴集團之現金流利率風險主要集中於最優惠利率之波動。

以下敏感度分析乃基於計息銀行結餘及應付集團公司若干款項於各結算日之利率風險（就銀行結餘及按浮息應付集團公司之若干款項而言，則為於財政期間初發生並於整個報告期間保持不變之規定變動）釐定。此一分析乃假設於各結算日之相關資產及未償還之負債於該年度／期間整段時間均尚未償還而呈列。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

假定利率已高出／降低100個基點，而所有其他變數保持不變，則對年度／期間溢利之潛在影響如下：

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止 四個月	
	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元
(未經審核)					
<b>高出100個基點</b>					
年度／期間溢利增加(減少)					
銀行結餘	101	119	88	25	24
應付集團公司款項	(237)	(145)	-	-	-
	<u>(136)</u>	<u>(26)</u>	<u>88</u>	<u>25</u>	<u>24</u>
<b>降低100個基點</b>					
年度／期間溢利(減少)增加					
銀行結餘	(101)	(119)	(88)	(25)	(24)
應付集團公司款項	237	145	-	-	-
	<u>136</u>	<u>26</u>	<u>(88)</u>	<u>(25)</u>	<u>(24)</u>

### 信貸風險

倘若交易對方於二零零五年三月三十一日、二零零六年三月三十一日、二零零七年三月三十一日及二零零七年七月三十一日未能就每類已確認金融資產履行彼等之責任，則貴集團面對之最高信貸風險為該等資產在各綜合資產負債表內所列之賬面值。為將信貸風險降至最低程度，貴集團之管理層監察風險水平以確保已採取跟進措施收回逾期債項。此外，於各個結算日，貴集團管理層檢討各應收款之可收回金額，以確保就不可收回款項作出足夠減值虧損。就此而言，董事認為，貴集團之信貸風險已大幅降低。

於二零零五年三月三十一日、二零零六年三月三十一日、二零零七年三月三十一日及二零零七年七月三十一日，由於貴集團之貿易應收賬款分別約為15,240,000港元、20,581,000港元、18,593,000港元及24,951,000港元來自部分主要客戶，貴集團有信貸集中風險。為降低信貸風險，貴公司董事持續監察風險水平以確保已立刻採取跟進措施及／或糾正措施降低風險或收回逾期債項。貴集團之餘下貿易應收賬款源自多個交易對手及客戶，故並無重大信貸集中風險。

貴集團存於若干銀行之流動資金承擔集中信貸風險。然而，由於大部分交易對手方為獲國際信貸評級機構給予高度信貸評級及信譽良好之銀行，故流動資金之信貸風險有限。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### 流動性風險管理

為管理 貴集團之短期、中期及長期資金及符合流動性管理之要求， 貴公司董事會已建立一套合適之流動性風險管理制度。 貴集團透過維持足夠之銀行餘額，同時持續監控預測及實際現金流量以及金融負債之到期日組合，藉以管理流動性風險。過去， 貴集團依賴直接控股公司的財務支援。

下表詳列 貴集團之非衍生金融負債於二零零五年三月三十一日、二零零六年三月三十一日及二零零七年三月三十一日以及二零零七年七月三十一日之剩餘合約期限。該表乃基於 貴集團須作出支付之最早日期根據金融負債之未折現現金流制定。該表列入利息及本金現金流。調整一列表示已作期限分析之金融工具可能之未來現金流，該等現金流未於綜合資產負債表內計入金融負債之賬面金額。

	加權平均 實際利率 (%)	少於90日 千港元	91日-180日 千港元	181日-360日 千港元	超過360日 千港元	調整 千港元	合計 千港元
<b>二零零五年三月三十一日</b>							
貿易應付賬款	-	35,486	-	-	-	-	35,486
應付集團公司款項							
- 零息	-	130,003	-	-	-	-	130,003
- 浮息	7.45	24,403	-	-	-	(1,944)	22,459
應付一間附屬公司之							
少數股東款項	-	475	-	-	-	-	475
融資租賃承擔	2.65	76	76	151	410	(17)	696
		<u>190,443</u>	<u>76</u>	<u>151</u>	<u>410</u>	<u>(1,961)</u>	<u>189,119</u>
<b>二零零六年三月三十一日</b>							
貿易應付賬款	-	38,474	-	-	-	-	38,474
應付一間關連公司款項	-	1,750	-	-	-	-	1,750
應付集團公司款項	-	128,856	-	-	-	-	128,856
應付一間附屬公司之							
少數股東款項	-	190	-	-	-	-	190
融資租賃承擔	2.00	69	69	139	142	(11)	408
		<u>169,339</u>	<u>69</u>	<u>139</u>	<u>142</u>	<u>(11)</u>	<u>169,678</u>
<b>二零零七年三月三十一日</b>							
貿易應付賬款	-	46,019	-	-	-	-	46,019
應付集團公司款項	-	16,524	-	-	-	-	16,524
應付一間附屬公司之							
少數股東款項	-	190	-	-	-	-	190
銀行透支	-	2	-	-	-	-	2
		<u>62,735</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>62,735</u>
<b>二零零七年七月三十一日</b>							
貿易應付賬款	-	44,885	-	-	-	-	44,885
應付集團公司款項	-	12,521	-	-	-	-	12,521
應付一間附屬公司之							
少數股東款項	-	190	-	-	-	-	190
銀行透支	-	273	-	-	-	-	273
		<u>57,869</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>57,869</u>



本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### 金融工具之公平值

金融資產及金融負債之公平值乃按公認定價模式，根據折現現金流量分析使用所輸入之可觀察現行市場交易之價格或費率釐定。

### 5b. 資本風險管理

貴集團管理資本以確保 貴集團之實體將透過優化債務及股本結餘，在實現股東回報最大化的同時，使得 貴集團之實體作為持續經營之實體得以存續。

貴集團之資本架構由現金及現金等價物及 貴公司股權持有人應佔股權組成，包括於財務資料披露之股本及累積虧損。於二零零五年三月三十一日、二零零六年三月三十一日、二零零七年三月三十一日及二零零七年七月三十一日， 貴集團並無對外債務。

貴集團管理層定期檢討資本架構。 貴集團考慮資本成本及與資本有關的風險，並以 貴公司之建議上市發行新股及籌集銀行借貸平衡其全部資本結構。

### 6. 業務及地域分類

#### 業務分類

貴集團之業務被視為單一業務，即從事雜誌出版業務。

#### 地域分類

貴集團之所有資產及負債主要位於香港，且於往績期間， 貴集團之所有活動及地域市場主要位於香港。因此，並無呈列地域分類。

### 7. 營業額

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止 四個月	
	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元 (未經審核)	二零零七年 千港元
年度／期間營業額分析如下：					
發行收入	108,057	118,395	125,334	41,327	45,111
廣告收入	207,720	241,561	263,112	84,652	101,025
提供雜誌內容業務	786	2,050	2,108	653	1,334
	<u>316,563</u>	<u>362,006</u>	<u>390,554</u>	<u>126,632</u>	<u>147,470</u>

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### 8. 融資成本

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止 四個月	
	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元 (未經審核)	二零零七年 千港元
利息：					
－應付集團公司款項	1,944	1,439	－	－	－
－融資租賃	17	17	11	6	－
	<u>1,961</u>	<u>1,456</u>	<u>11</u>	<u>6</u>	<u>－</u>

### 9. 除稅前溢利

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止 四個月	
	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元 (未經審核)	二零零七年 千港元
除稅前溢利已扣除：					
董事酬金(附註10)					
－袍金	－	－	－	－	－
－退休福利計劃供款	23	23	24	8	8
－其他酬金	4,841	6,013	5,255	1,040	1,062
	<u>4,864</u>	<u>6,036</u>	<u>5,279</u>	<u>1,048</u>	<u>1,070</u>
其他員工退休福利計劃供款	3,528	3,621	4,361	1,490	1,460
其他員工成本	102,674	112,364	124,667	40,563	46,064
	<u>106,202</u>	<u>115,985</u>	<u>129,028</u>	<u>42,053</u>	<u>47,524</u>
呆壞賬撥備(撥回)	2,231	428	502	37	(94)
無形資產攤銷，計入					
直接經營成本	959	959	968	322	322
核數師薪酬	342	425	680	126	130
折舊					
－貴集團自置	4,667	5,624	5,963	1,624	2,140
－持作融資租賃	124	121	112	74	－
租賃物業之經營租賃之租金	3,986	4,352	5,947	2,428	1,008
出售物業、廠房及設備之虧損	118	236	1,458	48	7
及計入：					
利息收入	<u>5</u>	<u>149</u>	<u>303</u>	<u>153</u>	<u>103</u>

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### 10. 董事酬金

於往績期間內已付及應付予每位董事之酬金詳情如下：

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止 四個月	
	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元 (未經審核)	二零零七年 千港元
董事					
— 袍金	—	—	—	—	—
— 薪金及其他津貼	2,825	3,089	3,120	1,040	1,062
— 花紅	2,016	2,924	2,135	—	—
— 退休福利計劃供款	23	23	24	8	8
	<u>4,864</u>	<u>6,036</u>	<u>5,279</u>	<u>1,048</u>	<u>1,070</u>
許佩斯女士	2,764	3,402	2,986	604	604
李志強先生	2,100	2,634	2,293	444	466
黃志輝先生	—	—	—	—	—
范敏嫦女士	—	—	—	—	—
	<u>4,864</u>	<u>6,036</u>	<u>5,279</u>	<u>1,048</u>	<u>1,070</u>

於往績期間，並未向獨立非執行董事支付薪金。此外，兩名執行董事，即黃志輝先生及范敏嫦女士，由於彼等均未受聘於 貴集團，因此，於往績期間亦無薪金。

### 11. 僱員酬金

截至二零零五年三月三十一日、二零零六年三月三十一日、二零零七年三月三十一日止年度及截至二零零六年七月三十一日及二零零七年七月三十一日止四個月， 貴集團之五名最高薪人士包括 貴公司兩名董事(彼等之酬金詳情於上文附註10披露)。於往績期間，餘下人士之酬金如下：

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止 四個月	
	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元 (未經審核)	二零零七年 千港元
薪金及津貼	2,907	3,153	3,204	892	950
退休福利計劃供款	36	36	36	12	12
	<u>2,943</u>	<u>3,189</u>	<u>3,240</u>	<u>904</u>	<u>962</u>

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

彼等之酬金介乎下列範圍：

	僱員人數				
	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零零五年	二零零六年	二零零七年	二零零六年	二零零七年
零至1,000,000港元	2	2	2	3	3
1,000,001港元至1,500,000港元	1	1	1	-	-

(未經審核)

於往績期間，貴集團並無支付酬金予任何董事或五名最高薪人士，作為彼等加入貴集團之獎勵或作為彼等離職之補償。於往績期間，概無董事放棄任何酬金。

### 12. 稅項支出(抵免)

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零零五年	二零零六年	二零零七年	二零零六年	二零零七年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
支出(抵免)包括：					
即期稅項					
香港利得稅	-	1,043	156	-	702
遞延稅項支出(抵免)	-	355	(6,377)	(75)	3,553
	<u>-</u>	<u>1,398</u>	<u>(6,221)</u>	<u>(75)</u>	<u>4,255</u>

(未經審核)

香港利得稅乃就有關年度／期間之估計應課稅溢利按17.5%之稅率計算。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

年度／期間稅項與除稅前溢利對賬如下：

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止 四個月	
	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元 (未經審核)	二零零七年 千港元
除稅前溢利	<u>11,763</u>	<u>24,723</u>	<u>24,947</u>	<u>12,418</u>	<u>23,396</u>
按 17.5% 之香港利得 稅稅率計算之稅項 就稅務而言不可扣減 支出之稅務影響 (附註 a)	2,059	4,327	4,366	2,173	4,094
就稅務而言毋須課稅 收入之稅務影響 (附註 b)	(8)	(200)	(76)	(28)	(38)
尚未確認稅項虧損 之稅務影響	1,131	776	120	215	26
之前尚未確認稅項 虧損之使用	(3,082)	(3,468)	(10,502)	(2,401)	-
其他	<u>(235)</u>	<u>(51)</u>	<u>(146)</u>	<u>(43)</u>	<u>161</u>
本年／本期稅項支出 (抵免)	<u>-</u>	<u>1,398</u>	<u>(6,221)</u>	<u>(75)</u>	<u>4,255</u>

遞延稅項之詳情載於附註 25。

附註：

- (a) 就稅務而言不可扣減支出主要乃指呆賬撥備之稅務影響。
- (b) 就稅務而言，毋須課稅收入乃指呆賬撥備之撥回及利息收入之稅務影響。

### 13. 股息

於往績期間，貴公司及其附屬公司並無派付或宣派任何股息。

### 14. 每股盈利

往績期間之每股基本盈利乃根據各往績期間貴公司股權持有人應佔之合併溢利及有●股已發行股份，並假設貴集團重組已於二零零四年四月一日生效計算。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### 15. 物業、廠房及設備

	租賃 物業裝修 千港元	機器及 設備 千港元	傢俬、裝置 及辦公設備 千港元	總計 千港元
成本				
於二零零四年四月一日	4,134	7,377	14,551	26,062
添置	784	1,433	2,688	4,905
出售	(29)	(94)	(379)	(502)
於二零零五年三月三十一日 及二零零五年四月一日	4,889	8,716	16,860	30,465
添置	275	987	2,253	3,515
出售	(239)	(134)	(146)	(519)
於二零零六年三月三十一日 及二零零六年四月一日	4,925	9,569	18,967	33,461
添置	6,728	3,352	7,274	17,354
出售	(3,000)	(2,325)	(1,779)	(7,104)
於二零零七年三月三十一日 及二零零七年四月一日	8,653	10,596	24,462	43,711
添置	9	290	561	860
出售	–	(104)	(10)	(114)
於二零零七年七月三十一日	8,662	10,782	25,013	44,457
累計折舊				
於二零零四年四月一日	2,765	2,847	9,387	14,999
本年撥備	725	1,360	2,706	4,791
出售時撇銷	(11)	(31)	(262)	(304)
於二零零五年三月三十一日 及二零零五年四月一日	3,479	4,176	11,831	19,486
本年撥備	785	1,895	3,065	5,745
出售時撇銷	(21)	(37)	(100)	(158)
於二零零六年三月三十一日 及二零零六年四月一日	4,243	6,034	14,796	25,073
本年撥備	949	1,209	3,917	6,075
出售時撇銷	(2,671)	(1,520)	(1,301)	(5,492)
於二零零七年三月三十一日 及二零零七年四月一日	2,521	5,723	17,412	25,656
期間撥備	374	459	1,307	2,140
出售時撇銷	–	(67)	(2)	(69)
於二零零七年七月三十一日	2,895	6,115	18,717	27,727
賬面值				
於二零零五年三月三十一日	<u>1,410</u>	<u>4,540</u>	<u>5,029</u>	<u>10,979</u>
於二零零六年三月三十一日	<u>682</u>	<u>3,535</u>	<u>4,171</u>	<u>8,388</u>
於二零零七年三月三十一日	<u>6,132</u>	<u>4,873</u>	<u>7,050</u>	<u>18,055</u>
於二零零七年七月三十一日	<u>5,767</u>	<u>4,667</u>	<u>6,296</u>	<u>16,730</u>

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

	截至三月三十一日止年度			於
	二零零五年	二零零六年	二零零七年	二零零七年
	千港元	千港元	千港元	七月三十一日
				千港元

持作融資租賃之物業、廠房  
及設備之賬面值如下：

機器及設備	624	503	-	-
-------	-----	-----	---	---

所有上述項目之物業、廠房及設備均以直線法於下列期間予以折舊。

租賃物業裝修	於相關租賃之未到期年期
機器及設備	五年
傢俬、裝置及辦公室設備	三至五年

### 16. 無形資產

	出版庫 千港元	圖文版權 千港元	總計 千港元
成本			
於二零零四年四月一日、二零零五年四月一日 及二零零六年四月一日	34,600	6,620	41,220
添置	90	-	90
於二零零七年三月三十一日及 二零零七年七月三十一日	34,690	6,620	41,310
攤銷			
於二零零四年四月一日	29,760	3,594	33,354
本年費用	555	404	959
於二零零五年三月三十一日及 二零零五年四月一日	30,315	3,998	34,313
本年費用	555	404	959
於二零零六年三月三十一日及 二零零六年四月一日	30,870	4,402	35,272
本年費用	564	404	968
於二零零七年三月三十一日及 二零零七年四月一日	31,434	4,806	36,240
本期費用	187	135	322
於二零零七年七月三十一日	31,621	4,941	36,562
賬面值			
於二零零五年三月三十一日	4,285	2,622	6,907
於二零零六年三月三十一日	3,730	2,218	5,948
於二零零七年三月三十一日	3,256	1,814	5,070
於二零零七年七月三十一日	3,069	1,679	4,748

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

上述無形資產有限定可使用年期並按直線法於下列期間予以攤銷：

出版庫	十年
圖文版權	十年

### 17. 商譽

	千港元
於二零零四年四月一日、二零零五年三月三十一日、二零零五年四月一日 來自收購一間附屬公司額外權益	— 695
於二零零六年三月三十一日、二零零七年三月三十一日及 二零零七年七月三十一日	<u>695</u>

截至二零零六年三月三十一日止年度，直接控股公司Top Queen Investments Limited，以695,000港元之代價收購瑋益有限公司之額外15%之權益。

由直接控股公司收購之瑋益有限公司之額外權益被視作直接控股公司之出資，並入賬作為出資儲備。

商譽已分配至瑋益有限公司之雜誌業務之現金產生單位（「現金產生單位」）。

於收購附屬公司額外權益之後，貴集團為商譽進行減值檢討是根據由管理層批准未來兩年的最近期財務預算案以折讓率10%計算，該折讓率反映市場當時所評估的貨幣時間值和現金產生單位的獨有風險。超逾兩年期間之現金流量乃按固定年增長率1.5%推算為三年。現金產生單位的可收回金額根據使用價值計算。使用價值計算的主要假設為於年內／期內之折讓率、增長率及售價及直接支出的預期轉變。管理層使用除稅前折讓率估計其折讓率，折讓率反映市場當時所評估的貨幣時間價值和現金產生單位的獨有風險。增長率按行業增長預測。售價及直接支出的轉變按以往經驗及預期市場未來的變化。該無任何被視為必要之商譽減值。

貴集團之管理層確定於二零零六年三月三十一日、二零零七年三月三十一日及二零零七年七月三十一日包含商譽之現金產生單位並無減值。

### 18. 貿易應收及其他應收賬款

	截至三月三十一日止年度			於
	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零七年 七月三十一日 千港元
貿易應收賬款				
— 同系附屬公司	59	—	—	—
— 關聯公司	195	130	288	251
— 第三方	48,520	56,540	58,460	75,133
	<u>48,774</u>	<u>56,670</u>	<u>58,748</u>	<u>75,384</u>
預付款項及按金	3,605	6,407	5,413	4,733
	<u>52,379</u>	<u>63,077</u>	<u>64,161</u>	<u>80,117</u>



本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

關聯公司為 The Albert Yeung Discretionary Trust (「AY Discretionary Trust」，楊受成博士為其創辦人) 擁有之公司，該信託被視為 貴集團之最終股東。

貴集團一般參考過往付款記錄及業務關係而向其客戶授予30日至120日之信貸期。發行商須於核實所售雜誌之數量後10日內向 貴集團支付該等雜誌發行收入之銷售額。管理層會每月一次檢討廣告收入之信貸限額及未償還結餘。於每個結算日，貿易應收賬款之賬齡分析如下：

	截至三月三十一日止年度			於
	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零七年 七月三十一日 千港元
賬齡				
0 – 30 日	35,458	49,064	49,310	64,119
31 – 90 日	11,269	5,613	7,151	9,898
91 – 180 日	2,585	1,976	2,152	1,163
181 日以上	1,268	891	920	892
	<u>50,580</u>	<u>57,544</u>	<u>59,533</u>	<u>76,072</u>
呆壞賬撥備	<u>(1,806)</u>	<u>(874)</u>	<u>(785)</u>	<u>(688)</u>
	<u>48,774</u>	<u>56,670</u>	<u>58,748</u>	<u>75,384</u>

包括在 貴集團貿易應收賬款結餘中的乃分別為於二零零五年三月三十一日、二零零六年三月三十一日、二零零七年三月三十一日及二零零七年七月三十一日賬面值約為37,594,000港元、14,232,000港元、16,807,000港元及22,318,000港元並於各結算日已過期之債務。 貴集團並未為其計提撥備，因信用度並無顯著變動，且 貴集團認為金額仍可收回。 貴集團概無就該等結餘持有任何抵押品。分別於二零零五年三月三十一日、二零零六年三月三十一日、二零零七年三月三十一日及二零零七年七月三十一日，該等應收賬款之平均賬齡為70日、67日、62日及60日。

### 呆賬撥備之變動

	截至三月三十一日止年度			於
	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零七年 七月三十一日 千港元
年初／期初之結餘	337	1,806	874	785
貿易應收賬款撇銷	(762)	(1,360)	(591)	(3)
於合併收益表扣除 (計入)之撥備增加	<u>2,231</u>	<u>428</u>	<u>502</u>	<u>(94)</u>
年末／期末之結餘	<u>1,806</u>	<u>874</u>	<u>785</u>	<u>688</u>

釐定貿易應收賬款的可收回程度時， 貴集團考慮到由初步授予信用期直至報告日期，貿易應收賬款信用程度的任何改變。董事認為無須就超出現有呆賬撥備之部分作出進一步撥備。

董事認為，餘額之公平值與彼等於各結算日之賬面值相若。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### 19. 銀行結餘及現金

銀行結餘及包括 貴集團持有之現金及自初步接納起三個月後到期之短期銀行存款。

	截至三月三十一日止年度			於
	二零零五年	二零零六年	二零零七年	二零零七年
	厘	厘	厘	七月三十一日
				厘
銀行存款之年利率範圍	0.25	2.50 至 2.75	2.25 至 2.50	2.25 至 2.50

董事認為，銀行結餘之公平值與於各結算日彼等之賬面值相若。

### 20. 貿易應付及其他應付賬款

	截至三月三十一日止年度			於
	二零零五年	二零零六年	二零零七年	二零零七年
	千港元	千港元	千港元	七月三十一日
				千港元
貿易應付賬款				
— 同系附屬公司	1,043	1,645	1,010	1,267
— 關聯公司	19	53	18	4
— 第三方	34,424	36,776	44,991	43,614
	35,486	38,474	46,019	44,885
應計開支	14,665	21,260	18,914	21,406
	50,151	59,734	64,933	66,291

關連公司指由 AY Discretionary Trust 擁有之公司。

貴集團一般可自其供應商獲得 60 日至 90 日之借貸期。於各結算日，貿易應付賬款之賬齡分析如下：

	截至三月三十一日止年度			於
	二零零五年	二零零六年	二零零七年	二零零七年
	千港元	千港元	千港元	七月三十一日
				千港元
賬齡				
0–90 日	34,976	38,128	44,040	43,938
91–180 日	91	254	1,823	754
181 日以上	419	92	156	193
	35,486	38,474	46,019	44,885

董事認為，結餘之公平值與於各結算日之彼等賬面值相若。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### 21. 應付一間關聯公司款項

	截至三月三十一日止年度			於
	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零七年 七月三十一日 千港元
應付一間關聯公司款項	—	1,750	—	—

關聯公司為 AY Discretionary Trust 擁有之公司。

該款項為無抵押，無息及非貿易性質。

董事認為，結餘之公平值與其賬面值相若。

### 22. 應付集團公司款項

	截至三月三十一日止年度			於
	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零七年 七月三十一日 千港元
應付：				
— 最終控股公司	1,750	—	—	—
— 直接控股公司	128,253	128,856	16,524	12,521
— 同系附屬公司	22,459	—	—	—
	<u>152,462</u>	<u>128,856</u>	<u>16,524</u>	<u>12,521</u>

該款項為無抵押、按要求償還及非貿易性質。除於二零零五年三月三十一日應付同系附屬公司賬款包括之 22,459,000 港元按最優惠利率加 1% 至最優惠利率加 5% 計息外，結餘乃免息。於截至二零零五年三月三十一日止年度，實際利率為 7.45%。

於二零零六年四月，應付直接控股公司款項 90,000,000 港元乃透過 Exactly Aim Limited 發行 1 股面值為 1 美元之股份而予以資本化。

董事認為，結餘之公平值與彼等於各結算日之賬面值相若。

截至本報告日，該等於二零零七年七月三十一日尚未償還之金額已全數償還。

### 23. 應付一間附屬公司少數股東款項

該款項為免息、無抵押、按要求償還及非貿易性質。

董事認為，結餘之公平值與其於各結算日之賬面值相若。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### 24. 融資租約承擔

	最低租金				最低租金現值			
	截至三月三十一日止年度		於二零零七年		截至三月三十一日止年度		於二零零七年	
	二零零五年	二零零六年	二零零七年	七月三十一日	二零零五年	二零零六年	二零零七年	七月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
融資租約承擔：								
一年內	303	277	-	-	286	266	-	-
第二年至第五年 (包括首尾兩年)	410	142	-	-	410	142	-	-
	713	419	-	-	696	408	-	-
減：未來融資租賃費用	(17)	(11)	-	-	-	-	-	-
租約承擔現值	<u>696</u>	<u>408</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>696</u>	<u>408</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
減：一年內到期結算款項					(286)	(266)	-	-
一年後到期結算款項					<u>410</u>	<u>142</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

平均租賃年期為 3 至 5 年。除一項租賃按固定合約利率計息外，其他租賃為不計息。截至二零零五年三月三十一日及二零零六年三月三十一日止年度，實際利率分別為 2.65% 及 2.00%。所有租賃均有固定還款期且並無就或然租金付款訂立任何安排。

截至二零零七年三月三十一日止年度，貴集團已悉數償還所有融資租約承擔。

董事認為，結餘之公平值與彼等於各結算日之賬面值相若。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 25. 遞延稅項

以下為於往績期間的主要已確認遞延稅項負債(資產)及其變動情況：

	加速 稅項貶值 千港元	稅項虧損 千港元	合計 千港元
於二零零四年四月一日 (計入)扣自本年度綜合收益表	1,515 (164)	(1,515) 164	— —
於二零零五年三月三十一日及 二零零五年四月一日 (計入)扣自本年度綜合收益表	1,351 (133)	(1,351) 488	— 355
於二零零六年三月三十一日及 二零零六年四月一日 (計入)扣自本年度綜合收益表	1,218 366	(863) (6,743)	355 (6,377)
於二零零七年三月三十一日及 二零零七年四月一日 (計入)扣自本期間綜合收益表	1,584 (200)	(7,606) 3,753	(6,022) 3,553
於二零零七年七月三十一日	<u>1,384</u>	<u>(3,853)</u>	<u>(2,469)</u>

就呈列資產負債表而言，遞延稅項資產及負債已互相抵銷。

於二零零五年三月三十一日、二零零六年三月三十一日及二零零七年三月三十一日以及二零零七年七月三十一日，貴集團的未動用稅項虧損分別約為109,827,000港元、91,657,000港元、70,860,000港元及49,563,000港元，可抵銷日後溢利。於二零零五年三月三十一日、二零零六年三月三十一日及二零零七年三月三十一日以及二零零七年七月三十一日，因稅項虧損產生之遞延稅項資產分別約為7,721,000港元、4,933,000港元、43,463,000港元及22,017,000港元已確認。於二零零五年三月三十一日、二零零六年三月三十一日及二零零七年三月三十一日以及二零零七年七月三十一日，遞延稅項資產餘額分別為102,106,000港元、86,724,000港元、27,397,000港元及27,546,000港元，由於無法預計未來溢利來源，此等金額並未確認。於年內/期內或於結算日，並無產生其他重大臨時差額。所有稅項虧損可無限期結轉。

## 26. 股本

貴公司於二零零七年十月八日在香港註冊成立，法定股本為10,000港元，分為1,000,000股每股面值0.01港元之股份。於二零零七年十月十日，1股每股面值0.01港元之股份發行予認購人。貴公司股本之進一步詳情載於招股章程附錄五「法定及一般資料—本公司之其他資料」一段。

就本報告而言，貴集團於二零零四年四月一日、二零零五年三月三十一日、二零零六年三月三十一日及二零零七年三月三十一日之合併股本為由Top Queen Investments Limited持有之貴集團所有附屬公司之已發行股本總額。貴集團於二零零七年七月三十一日之合併股本指於截至二零零七年七月三十一日止四個月除撤銷eWeekend Limited及誌頌有限公司外，貴集團之所有附屬公司之已發行股本總額。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### 27. 儲備

#### 股份溢價

該款項指股本之賬面值已透過 Exactly Aim Limited 發行 1 股每股面值 1 美元之股份而予以資本化之應付直接控股股東款項之差額，其詳情載於附註 22。

#### 資本繳入儲備

695,000 港元產生自直接控股公司向少數股東收購璋益有限公司之 15% 額外股權，並向 貴集團注入，其詳情載於附註 17。

101,000 港元指於截至二零零七年七月三十一日止四個月因撤銷 eWeekend Limited 及誌頌有限公司而獲直接控股公司豁免之往來款項。

### 28. 主要非現金交易

於截至二零零五年三月三十一日止年度， 貴集團就在取得租賃時總資本值 390,000 港元之資產訂立融資租約安排。

於截至二零零七年三月三十一日止年度，應付關連公司款項 1,750,000 港元已透過直接控股公司之即期賬項予以償還。

於截至二零零七年三月三十一日止年度，應付直接控股公司款項 90,000,000 港元已透過 Exactly Aim Limited 發行 1 股每股面值 1 美元之股份而予以資本化，其詳情載於附註 22。

### 29. 經營租賃承擔

於每個結算日， 貴集團根據不可撤回經營租賃而須就日後相關物業支付最低租賃款項，款項到期應付之情況如下：

	二零零五年 千港元	於三月三十一日 二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	於二零零七年 七月三十一日 千港元
一年內	3,673	4,727	3,070	3,018
第二至第五年 (包括首尾兩年)	2,174	10,611	5,563	4,562
	<u>5,847</u>	<u>15,338</u>	<u>8,633</u>	<u>7,580</u>

租期介乎兩年至四年，租金乃固定。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### 30. 關連人士交易

(a) 於年內／期內，貴集團與關聯人士進行下列重大交易：

	截至			截至	
	二零零五年 千港元	三月三十一日止年度 二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	七月三十一日止四個月 二零零六年 千港元 (未經審核)	二零零七年 千港元
<b>持續交易</b>					
來自如下公司之廣告收入					
– 英皇集團(國際)有限公司 及其附屬公司(「英皇國際集團」)	16	90	–	–	–
– 英皇娛樂酒店有限公司及其 附屬公司及其附屬公司 (「英皇酒店集團」)	25	326	108	65	54
– 英皇娛樂集團有限公司及 其附屬公司(「英皇娛樂集團」)	295	199	143	87	27
– 其他關聯公司	1,313	1,073	1,703	630	442
付予如下公司之廣告費用					
– 英皇國際集團	14	–	–	–	–
– 其他關連公司	–	47	17	–	13
付予如下公司之活動 推廣及模特兒服務費用					
– 英皇娛樂集團	155	357	445	142	153
– 其他關聯公司	137	96	–	–	–
付予如下公司之印刷費用					
– 新誠豐柯式印刷 有限公司	3,202	4,580	8,035	3,518	1,477
<b>非持續交易</b>					
付予如下公司之廣告費用					
– 英皇國際集團	36	150	–	–	–
– 英皇娛樂集團	–	–	33	–	–
– 其他關聯公司	–	–	4	12	2
付予如下公司之印刷費用					
英皇國際集團	37	–	–	–	–
來自如下公司之諮詢費收入					
– 英皇國際集團	512	362	–	–	–
付予如下公司之諮詢費用					
– 英皇國際集團	–	–	237	–	–
已付如下公司之運輸費					
– 英皇娛樂集團	–	–	19	3	1
– 其他關聯公司	–	60	–	–	–

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

	截至 三月三十一日止年度			截至 七月三十一日止四個月	
	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元 (未經審核)	二零零七年 千港元
已付如下公司之租金費用 —英皇國際集團	120	—	—	—	—
已付如下公司之娛樂費用 —英皇國際集團	—	—	—	—	19
已付如下公司之利息費用 —英皇國際集團	1,944	1,439	—	—	—
來自如下公司之管理費收入 —英皇酒店集團	—	40	—	—	—
已付如下公司之海外旅行費用 —英皇酒店集團 —其他關聯公司	— 3	— 9	72 59	5 9	16 13
來自如下公司之圖片及印刷服務收入 —英皇國際集團 —其他關聯公司	39 —	3 11	14 —	14 —	— —
已收如下公司之租金 —英皇國際集團	83	28	—	—	—
已付如下公司之雜費 —英皇國際集團 —英皇娛樂集團 —其他關聯公司	— — —	— — —	25 3 3	16 8 —	4 — 3

英皇國際集團、英皇酒店集團、英皇娛樂集團、新誠豐柯式印刷有限公司及其他關聯公司為AY Discretionary Trust擁有之公司。截至二零零六年三月三十一日，新誠豐柯式印刷有限公司乃為英皇國際集團之附屬公司。

董事表示，上述交易乃在 貴集團一般及日常業務過程中進行。

除廣告收入、廣告費用、活動推廣及模特兒服務以及印刷費用（於本招股章程「業務」一節被稱為持續關連交易）外，上述交易將於 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市時終止。

(b) 主要管理人員僅包括 貴公司之董事，而向彼等支付之報酬已於附註10中披露。

### 31. 退休福利計劃

貴集團為所有合資格僱員提供強制性公積金計劃。該等計劃之資產與 貴集團之資產分開，並以託管人控制之基金形式持有。 貴集團就該計劃供款相關繳納費用之5%，並與僱員供款相符。



本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### 32. 或然負債

於往績期間，貴集團若干附屬公司於彼等各自之日常業務中牽涉法律訴訟或索償。貴公司董事認為，該等訴訟及索償將不會對貴集團之財務狀況造成重大不利影響，因此，並無必要就任何可能負債在財務資料中作出撥備。

### B. 最終控股公司

貴公司之最終控股公司為註冊成立於英屬處女群島之私人有限公司 Gain Wealth Investment Limited。

### C. 董事酬金

除本報告所披露者外，於往績期間，貴集團或其任何附屬公司並無已付或應付貴公司董事之酬金。

根據現有有效安排，於截至二零零八年三月三十一日止年度，貴公司董事之酬金總額將約為3,800,000港元。

### D. 結算日後事項

於二零零七年十月八日，貴公司以10,000港元之法定股本(分成1,000,000股每股面值0.01港元之股份)註冊成立。於二零零七年十月十日已發行一股股份予認購人。貴公司股本之詳情載於附錄五「法定及一般資料」內「本公司之其他資料」。

於二零零八年一月七日，貴集團與瑋益有限公司之少數股東之實益擁有人訂立一項買賣協議，以收購瑋益有限公司剩餘之10%股權連同瑋益有限公司應付少數股東之約190,000港元股東貸款。此項買賣協議須受限於及待緊隨貴公司之股份成功在聯交所上市後，方告完成。

於二零零八年一月十七日，韋福有限公司及漢源(香港)有限公司分別宣派及支付中期股息2,000,000港元及3,000,000港元予截至該日之股東。

於二零零八年一月十八日，貴公司唯一股東之決議案獲通過，批准招股章程附錄五「唯一股東於二零零八年一月十八日通過之書面決議案」一段下所載之事宜。

### E. 結算日後財務報表

貴集團屬下之所有公司並無編製於二零零七年七月三十一日之後之經審核財務報表。

此 致

新傳媒集團控股有限公司  
永豐金證券(亞洲)有限公司  
英皇融資有限公司  
列位董事 台照

德勤·關黃陳方會計師行  
香港執業會計師  
謹啟

二零零八年●月●日