

附錄一

會計師報告

以下為本公司申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供載入本文件而編製。

插入事務所抬頭

致新傳企劃有限公司、英皇融資有限公司及力高企業融資有限公司董事之歷史財務資料之會計師報告

緒言

吾等謹此就載於第●頁至第●頁的新傳企劃有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料提呈報告。此等歷史財務資料包括 貴集團截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度各年(「有關期間」)的綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及 貴集團於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況表以及 貴公司於二零二一年十二月三十一日的財務狀況表及重大會計政策概要及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。載列於第●頁至第●頁的歷史財務資料為本報告之組成部分，為載入 貴公司日期為●關於 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次[編纂]的文件(「文件」)而編製。

董事對歷史財務資料之責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2所載列之呈列基準及編製基準編製作出真實公平反映之歷史財務資料，並落實董事認為必需之內部監控，以確保於編製歷史財務資料時不存在重大錯誤陳述(無論是否由於欺詐或錯誤而產生)。

申報會計師的責任

吾等之責任為就歷史財務資料發表意見及向 閣下匯報。吾等根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函申報委聘準則第200號「*投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告*」開展工作。該準則規定吾等須遵守道德準則及計劃及開展吾等的工作，以就歷史財務資料有無重大錯誤陳述作出合理確認。

吾等之工作涉及執程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料出現重大錯誤陳述(無論是否由於欺詐或錯誤)的風險。作出該等風險評估時，申報會計師考慮有關實體分別根據

附錄一

會計師報告

歷史財務資料附註2.1及2.2所載列之呈列基準及編製基準編製作出真實公平反映之歷史財務資料的內部監控，以於各類情況下設計適當的程序，惟並非就實體內部監控的成效提出意見。吾等之工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評價歷史財務資料的整體呈列。

吾等相信，吾等獲得之憑證屬充分及恰當，可為吾等之意見提供基礎。

意見

吾等認為，就本會計師報告而言及分別按照歷史財務資料附註2.1及2.2所載呈列基準及編製基準，歷史財務資料已真實及公平地反映 貴集團二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日及 貴公司於二零二一年十二月三十一日的財務狀況，以及 貴集團於各有關期間的財務表現及現金流量。

根據聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例須呈報事項

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第●頁界定之相關財務報表作出調整。

股息

吾等提述歷史財務資料附註11，其中包含關於 貴公司就有關期間派付股息之資料。

貴公司並無歷史財務報表

於本報告日期， 貴公司自註冊成立以來並無編製法定財務報表。

●

執業會計師

香港

謹啟

●

I. 歷史財務資料

歷史財務資料之編製

以下載列之歷史財務資料為本會計師報告之組成部分。

貴集團於有關期間基於歷史財務資料編製的財務報表(「相關財務報表」)乃經安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則進行審核。

除另有所指外，歷史財務資料以香港元呈列，所有數值湊整至最接近的千位數(千港元)。

附錄一

會計師報告

綜合損益表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
收益	5	267,861	211,589	245,199
其他收入及收益	5	2,632	17,421	4,437
僱員福利開支		(122,865)	(99,474)	(104,622)
生產成本		(63,321)	(47,250)	(53,893)
印刷成本		(16,999)	(8,430)	(2,884)
折舊及攤銷		(15,171)	(11,346)	(14,015)
其他費用淨額		(15,779)	(13,997)	(28,943)
財務成本	7	<u>(3,937)</u>	<u>(1,817)</u>	<u>(3,159)</u>
除稅前溢利	6	32,421	46,696	42,120
所得稅開支	10	<u>(5,648)</u>	<u>(5,528)</u>	<u>(9,071)</u>
年內溢利		<u>26,773</u>	<u>41,168</u>	<u>33,049</u>
以下人士應佔：				
母公司擁有人		<u>26,773</u>	<u>41,168</u>	<u>33,049</u>
母公司普通股權益擁有人應佔每股 盈利	12			
基本及攤薄		<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

附錄一

會計師報告

綜合全面收益表

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
年內溢利	26,773	41,168	33,049
其他全面收益／(虧損)			
其後期間可能重新分類至損益的 其他全面收益／(虧損)：			
換算海外業務的匯兌差額	(74)	100	(8)
年內全面收益總額	<u>26,699</u>	<u>41,268</u>	<u>33,041</u>
以下人士應佔：			
母公司擁有人	<u>26,699</u>	<u>41,268</u>	<u>33,041</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

於十二月三十一日				
		二零一九年	二零二零年	二零二一年
	附註	千港元	千港元	千港元
非流動資產				
物業、廠房及設備	14	2,769	907	24,971
使用權資產	15	30,481	17,683	74,714
無形資產	16	—	1,016	725
預付款項、按金及其他應收款項	18	3,191	2,652	3,027
遞延稅項資產	24	956	1,202	351
非流動資產總值		<u>37,397</u>	<u>23,460</u>	<u>103,788</u>
流動資產				
貿易應收款項	17	72,381	63,417	78,814
預付款項、按金及其他應收款項	18	3,805	3,273	8,384
可收回稅項		—	—	905
已抵押銀行存款	19	800	800	800
現金及現金等價物	19	<u>17,052</u>	<u>31,466</u>	<u>23,525</u>
流動資產總值		<u>94,038</u>	<u>98,956</u>	<u>112,428</u>
流動負債				
貿易應付款項	20	8,277	8,037	5,439
其他應付款項及應計費用	21	24,100	20,849	51,272
計息銀行及其他借款	22	3,984	10,318	35,000
租賃負債	15	9,923	10,460	9,858
應付稅項		<u>17,631</u>	<u>2,860</u>	<u>1,363</u>
流動負債總額		<u>63,915</u>	<u>52,524</u>	<u>102,932</u>
流動資產淨值		<u>30,123</u>	<u>46,432</u>	<u>9,496</u>
總資產減流動負債		<u>67,520</u>	<u>69,892</u>	<u>113,284</u>

附錄一

會計師報告

	附註	於十二月三十一日		
		二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
非流動負債				
租賃負債	15	25,619	12,483	62,692
撥備	23	<u>2,415</u>	<u>2,415</u>	<u>6,557</u>
非流動負債總額		<u>28,034</u>	<u>14,898</u>	<u>69,249</u>
資產淨值		<u>39,486</u>	<u>54,994</u>	<u>44,035</u>
權益				
母公司擁有人應佔權益				
已發行股本	25	—	—	—
儲備	26	<u>39,486</u>	<u>54,994</u>	<u>44,035</u>
權益總額		<u>39,486</u>	<u>54,994</u>	<u>44,035</u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	附註	母公司擁有人應佔				權益總額 千港元
		已發行 股本 千港元 (附註25)	匯兌波動 儲備 千港元	其他儲備 千港元 (附註26)	累積虧損 千港元	
於二零一九年一月一日		–	(2)	93,407	(35,618)	57,787
年內溢利		–	–	–	26,773	26,773
年內其他全面虧損：						
換算海外業務的匯兌差額		–	(74)	–	–	(74)
年內全面收益總額		–	(74)	–	26,773	26,699
股息	11	–	–	–	(45,000)	(45,000)
於二零一九年十二月三十一日		–	(76)*	93,407*	(53,845)*	39,486

附錄一

會計師報告

	附註	母公司擁有人應佔				
		已發行 股本 千港元 (附註25)	匯兌波動 儲備 千港元	其他儲備 千港元 (附註26)	累積虧損 千港元	權益總額 千港元
於二零二零年一月一日		–	(76)	93,407	(53,845)	39,486
年內溢利		–	–	–	41,168	41,168
年內其他全面收益：						
換算海外業務的匯兌差額		–	100	–	–	100
年內全面收益總額		–	100	–	41,168	41,268
股息	11	–	–	–	(25,760)	(25,760)
於二零二零年十二月三十一日		<u>–</u>	<u>24*</u>	<u>93,407*</u>	<u>(38,437)*</u>	<u>54,994</u>
於二零二一年一月一日		–	24	93,407	(38,437)	54,994
年內溢利		–	–	–	33,049	33,049
年內其他全面虧損：						
換算海外業務的匯兌差額		–	(8)	–	–	(8)
年內全面收益總額		–	(8)	–	33,049	33,041
已發行股份	25	– [#]	–	–	–	–
股息	11	–	–	–	(44,000)	(44,000)
於二零二一年十二月三十一日		<u>–</u>	<u>16*</u>	<u>93,407*</u>	<u>(49,388)*</u>	<u>44,035</u>

[#] 金額少於1,000港元。

附錄一

會計師報告

- * 該等儲備賬戶包括於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日綜合財務狀況表的綜合儲備約39,486,000港元、54,994,000港元及44,035,000港元。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
經營活動現金流量				
除稅前溢利		32,421	46,696	42,120
就以下各項所作調整：				
財務成本	7	3,937	1,817	3,159
利息收入	5	(37)	(23)	(47)
物業、廠房及設備折舊	6	2,349	1,747	1,251
使用權資產折舊	6	12,822	9,411	12,347
無形資產攤銷	6	—	188	417
出售／撇銷物業、廠房及 設備虧損淨額	6	—	260	29
租賃修改收益	5	(137)	(354)	(1,193)
撥回修復成本撥備的收益	5	—	—	(2,415)
一名出租人的COVID-19 相關租金減免	5	—	—	(29)
貿易應收款項減值／(減值撥回) 淨額	6	(2,718)	74	2,107
		48,637	59,816	57,746
貿易應收款項減少／(增加)		33,626	8,890	(17,504)
預付款項、按金及其他應收款項 減少／(增加)		(4,041)	1,071	(7,113)
貿易應付款項減少		(3,637)	(240)	(2,598)
其他應付款項及應計費用 增加／(減少)		(4,415)	(8,011)	10,080

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	千港元	千港元	千港元
經營活動所得現金	70,170	61,526	40,611
已付香港利得稅	<u>—</u>	<u>(20,545)</u>	<u>(10,622)</u>
經營活動所得現金流量淨額	<u>70,170</u>	<u>40,981</u>	<u>29,989</u>
投資活動現金流量			
已收利息	37	23	5
購買物業、廠房及設備項目	(1,214)	(184)	(4,998)
出售物業、廠房及設備項目所得款項	87	49	—
添置無形資產	<u>—</u>	<u>(1,204)</u>	<u>(126)</u>
投資活動所用現金流量淨額	<u>(1,090)</u>	<u>(1,316)</u>	<u>(5,119)</u>

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
融資活動現金流量			
已付利息	(2,379)	(361)	(935)
已付股息	(45,000)	(21,000)	(44,000)
新增銀行借款	–	15,477	35,000
新增其他借款	8,000	32,500	–
償還銀行借款	–	(5,159)	(10,318)
償還其他借款	(69,500)	(36,484)	–
租賃付款的本金部分	(10,541)	(8,861)	(10,326)
租賃付款的利息部分	(1,558)	(1,456)	(2,224)
融資活動所用現金流量淨額	(120,978)	(25,344)	(32,803)
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額	(51,898)	14,321	(7,933)
年初現金及現金等價物	69,005	17,052	31,466
外匯利率變動的影響，淨額	(55)	93	(8)
年末現金及現金等價物	17,052	31,466	23,525
現金及現金等價物結餘分析			
現金及銀行結餘	17,052	31,466	23,525

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

		於二零二一年 十二月三十一日 千港元
	附註	
非流動資產		
於一間附屬公司的投資	13	<u>14,229</u>
流動資產		
應收一間附屬公司款項	13	51,000
預付款項		<u>2,761</u>
流動資產總值		<u>53,761</u>
流動負債		
應付一間附屬公司款項	13	<u>46,226</u>
流動資產淨值		<u>7,535</u>
資產淨值		<u><u>21,764</u></u>
權益		
已發行股本	25	—*
儲備	26	<u>21,764</u>
權益總額		<u><u>21,764</u></u>

* 金額不足1,000港元

II. 歷史財務資料附註

1. 公司及集團資料

新傳企劃有限公司於二零二一年三月二十二日在開曼群島註冊成立為有限責任公司。貴公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。於有關期間，貴公司的主要營業地點位於香港九龍觀塘鴻圖道82號儲存易集團中心(前稱新傳媒集團中心)9樓。自二零二一年十一月底之後，貴公司的主要營業地點搬遷至香港九龍觀塘海濱道77號海濱匯1座8樓。

貴公司為投資控股公司。於有關期間，貴公司附屬公司從事以下主要業務：

- 提供數碼及印刷廣告產品及服務，及相關業務(統稱為「數碼及印刷媒體業務」)；及
- 雜誌及書籍出版

貴公司董事認為，貴公司的直接控股公司及最終控股公司分別為新傳企劃集團控股有限公司及楊受成產業控股有限公司(「楊受成產業控股」)(均於英屬處女群島註冊成立)，而楊受成產業控股由First Trust Services AG 作為The Albert Yeung Discretionary Trust(由楊受成博士(「楊博士」)創立的私人全權信託)的受託人依法全資擁有。

就本報告而言，所有由楊博士創立的私人全權信託直接或間接控制的公司(包括其各自的(「聯營公司」)(就此句而言及在此情況下，具有香港聯合交易所有限公司證券上市規則第14A.12至15條界定的涵義)，除貴集團外，統稱為「英皇集團」。

貴公司及其現時組成貴集團的附屬公司進行了重組，詳情載於文件「歷史、重組及公司架構」一節中的「重組」一段。除重組外，貴公司自註冊成立以來未曾開展任何業務或經營。

於各有關期間末，貴公司於其附屬公司中擁有直接及間接權益，該等附屬公司均為私營有限責任公司(或倘於香港以外註冊成立，與於香港註冊成立的私營公司有重大相似特徵)，其詳情載列如下：

名稱	註冊成立／註冊地點及 日期以及經營地點	已發行普通／ 註冊股本面值	貴公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接	間接	
新傳媒集團有限公司 (附註(a))	英屬處女群島 二零零七年八月十五日	78,000港元	100	—	投資控股
新傳媒出版有限公司 (附註(b))	香港 一九八一年七月十四日	800,000港元	—	100	提供集團設備服務及 數碼及印刷媒體業務
新傳媒數碼服務有限公司 (附註(b))	香港 一九九七年七月四日	2港元	—	100	投資控股及數碼媒體業 務

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立／註冊地點及 日期以及經營地點	已發行普通／ 註冊股本面值	貴公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接	間接	
新假期出版有限公司 (附註(b))	香港 一九九九年五月七日	100港元	—	100	註冊出版商
New Monday Publishing Limited (附註(b))	香港 一九九九年十二月十七日	2港元	—	100	註冊出版商
媒體出版有限公司 (附註(b))	香港 二零零零年二月十八日	2港元	—	100	雜誌及書籍出版、 數碼及印刷媒體業務 及版權持有
新傳媒服務顧問有限公司 (附註(b))	香港 二零零零年四月十四日	2港元	—	100	提供集團行政服務
泰年有限公司 (附註(b))	香港 二零零零年十一月三日	2港元	—	100	商標持有及牌照
廣東薪傳網絡科技有限 公司 (附註(c))	中華人民共和國 (「中國」)／中國內地 二零零八年九月十日	7,600,000港元	—	100	提供集團信息技術支援 服務
勝躍有限公司 (附註(b))	香港 二零一零年五月二十六日	1港元	—	100	數碼媒體業務
Fast Fame Limited (附註(b))	香港 二零一八年六月一日	1港元	—	100	數碼媒體業務
NMG (Hong Kong) Company Limited (附註(b))	香港 二零一九年六月五日	1港元	—	100	雜誌出版及數碼及印刷 媒體業務

附註：

- (a) 由於該等實體於彼等註冊成立所在司法權區毋須遵守相關規則及規例下的任何法定審核規定，故並無編製該等實體截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度的經審核財務報表。
- (b) 該等實體根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度（或自註冊成立日期起，倘晚於有關期間初）的法定財務報表由香港安永會計師事務所審核。
- (c) 廣東薪傳網絡科技有限公司根據中國法律註冊為一家外商獨資企業。該實體截至二零一九年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃按中國公認會計原則（「中國公認會計原則」）編製，由廣州安立信會計師事務所有限公司（在中國註冊的註冊會計師）審核，而根據中國公認會計原則

附錄一

會計師報告

編製的該實體截至二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度的法定財務報表則由廣東數誠會計師事務所有限公司(在中國註冊的註冊會計師)審核。

2.1 呈列基準

根據重組，如文件「歷史、重組及公司架構」一節中「重組」一段所詳述，貴公司於二零二一年三月二十二日成為貴集團現時旗下公司的控股公司。重組主要涉及貴公司註冊成立，在現有集團之上加入貴公司以及將新傳媒集團有限公司的股權由當時新傳媒集團有限公司的若干股東轉讓予貴公司。重組並無導致新傳媒集團有限公司及其附屬公司的業務在重組前後發生任何經濟實質的變化。因此，就本報告而言，歷史財務資料已作為新傳媒集團有限公司及其附屬公司的延續而呈報，猶如重組已於有關期間開始時完成。

因此，貴集團於有關期間的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表乃按現時集團架構編製，猶如現時集團架構於有關期間已存在。貴集團於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況表乃按現時集團架構呈列。貴集團旗下公司的資產及負債，猶如現時集團架構一直存在。概無作出調整以反映公平值或確認任何因重組產生的新資產或負債。

所有集團內公司間交易及結餘已於綜合時對銷。

2.2 編製基準

歷史財務資料已根據香港會計師公會所頒佈的香港財務報告準則(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)以及香港公認會計原則予以編製。所有自二零二一年一月一日開始的會計期間起生效的香港財務報告準則以及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COVID-19相關租金減免，連同相關過渡性條文，已由貴集團於編製整個有關期間的歷史財務資料時提早採納。

歷史財務資料乃按歷史成本法編製。

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

貴集團並未於歷史財務資料中應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第3號(修訂本)	引述概念框架 ¹
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(2011年)(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或出資 ³
香港財務報告準則第17號	保險合約 ²
香港財務報告準則第17號(修訂本)	保險合約 ^{2, 5}
香港財務報告準則第17號(修訂本)	首次應用香港財務報告準則第17號及香港財務報告準則第9號—比較資料 ²
香港會計準則第1號(修訂本)	流動負債與非流動負債的區分 ^{2, 4}

附錄一

會計師報告

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)	會計政策的披露 ²
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義 ²
香港會計準則第12號(修訂本)	單一交易產生的資產及負債的相關遞延稅項 ²
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：投入擬定用途前收益 ¹
香港會計準則第37號(修訂本)	繁重合同－履約成本 ¹
二零一八年至二零二零年年度改進	香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第16號的附例說明及香港會計準則第41號(修訂本) ¹

- ¹ 二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效
- ² 二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效
- ³ 強制生效日期待定，惟已可採納
- ⁴ 由於香港會計準則第1號的修訂，香港詮釋第5號財務報表呈列－借款人對含有即期還款條款有期貨款的分類於二零二零年十月修訂，統一相應用詞，惟結論未變
- ⁵ 由於香港財務報告準則第17號於二零二零年十月修訂，香港財務報告準則第4號亦予修訂，將允許承保人採用香港會計準則第39號而非香港財務報告準則第9號的暫時性豁免，展期至二零二三年一月一日之前開始的年度期間

貴集團現正評估首次應用該等新訂及經修訂香港財務報告準則之影響。至今，貴集團認為該等新訂及經修訂香港財務報告準則可能會引致會計政策出現變動，但應不會對貴集團於首次應用期間之財務表現及財務狀況構成重大影響。

2.4 重大會計政策概要

附屬公司

附屬公司為貴公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當貴集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力(即貴集團獲賦予現有能力以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

倘貴公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則貴集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象的其他投票權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

倘有事實及情況顯示上文所述的三項控制元素中的一項或以上出現變動，貴集團將重新評估其是否控制被投資公司。附屬公司所有權益變動(如並無失去控制權)乃列作股權交易。

倘貴集團失去對一間附屬公司的控制權，則終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)於權益記賬的累計換算差額；並確認(i)已收代價的公平值，(ii)任何保留投資的公平值，及(iii)任何於損益產生的盈餘或虧蝕。貴集團分佔先前於其他全面收入確認的部分已重新分類至損益或保留盈利(如適用)，並採用如貴集團已直接出售有關資產或負債所規定的相同基準。

附錄一

會計師報告

業務合併(共同控制除外)

業務合併以購買法入賬。轉讓之代價乃以收購日期的公平值計算，該公平值為貴集團轉讓的資產於收購日期的公平值、貴集團對被收購方之前度擁有人承擔的負債，及貴集團發行以換取被收購方控制權的股權之總和。每項業務合併中，貴集團可以選擇是否以公平值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計算於被收購方的非控股權益(屬現時擁有人權益並賦予擁有人權利於清盤時按比例分佔其資產淨值)。非控股權益的所有其他組成部分按公平值計量。收購有關成本於產生時列為費用。

當所收購的一組活動及資產包括對共同創造產出能力作出重大貢獻的資源投入及一項實質過程，貴集團認為其已收購一項業務。

當貴集團收購一項業務，其會評估於收購日期的資產及負債情況，並按照於收購日期的合約條款、經濟環境及其他相關條件對其進行適當分類及指定。這包括對被收購方於主合約所持嵌入式衍生品進行分離。

如果業務合併分階段完成，以前年度持有的擁有人權益需要按收購日期的公平值重新計量，而由此導致的損益需要在損益中確認。

收購方將轉讓的任何或有代價都以收購日期的公平值確認。分類為資產或負債的或有代價按公平值計量，而公平值的變動則於損益內確認。被分類為權益的或然代價不會重新計量，其後結算也僅在權益內核算。

商譽起初按成本計量，即已轉讓總代價、已確認非控股權益及貴集團先前持有的被收購方股權的公平值總額，超出所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額。如總代價及其他項目低於所收購資產淨值的公平值，於重新評估後其差額將於損益表內確認為議價收購收益。

初始確認後，商譽按照成本減任何累計減值損失進行計量。對商譽的減值測試應每年進行一次，如發生可能導致商譽賬面價值減損的事件或情況變化，則應更頻繁地進行減值測試。貴集團於每年的十二月三十一日對商譽進行年度減值測試。就減值測試而言，不論貴集團其他資產或負債有否分配至貴集團各現金產生單位或現金產生單位組合，因業務合併所得的商譽乃自收購日期起分配至該等現金產生單位或現金產生單位組合，而該等現金產生單位或現金產生單位組合預期將受惠於合併帶來的協同效益。

商譽的減值是通過評估與商譽對應的現金產生單位(或現金產生單位組合)的可收回金額而釐定。若現金產生單位(或現金產生單位組合)的可收回金額小於其賬面值，將確認減值損失。商譽所確認的減值損失在隨後期間不可轉回。

若已被分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組合)的部份業務被出售，則於釐定出售業務盈虧時，將出售業務有關之商譽計入該業務賬面值。於此情況下出售之商譽，按售出業務與其現金產生單位所保留部分對應的比例計量。

非金融資產減值

倘出現任何減值跡象，或當有需要為一項資產(遞延稅項資產及金融資產除外)進行年度減值測試，則須估計資產的可收回金額。除非資產並不產生明顯獨立於其他資產或資產組別的現金流入(在

附錄一

會計師報告

此情況下，可回收金額則按資產所屬的現金產生單位釐定)，否則資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值與其公平值減出售成本的較高者計算，並按個別資產釐定。在測試現金產生單位的減值時，倘企業資產(如總部樓宇)可按合理一致基準分配，則其賬面值的一部分可分配予個別現金產生單位，否則，分配予現金產生單位的最小組別。

僅當資產的賬面值超過其可收回金額時，減值虧損方予確認。評估使用價值時估計未來現金流量乃使用可反映當時市場對金錢價值的評估及該項資產特有風險的除稅前折現率折現至其現值。減值虧損於所產生期間在與該減值資產功能一致的費用類別中計入當期損益。

於各報告期末會評定是否有現象顯示之前已確認的減值虧損不再存在或減少。倘出現該等跡象，則可收回金額會予以估計。僅當用以釐定資產的可收回金額的估計出現變動時，先前確認的資產減值虧損(商譽除外)方會撥回，惟不得超過倘過往年度並無就資產確認減損而釐定的賬面值(經扣除任何折舊／攤銷)。撥回的減值虧損於所產生期間計入損益表。

關聯方

以下人士於下列情況將被視為與 貴集團有關連：

(a) 倘為以下人士或其親屬而該人士：

- (i) 控制或共同控制 貴集團；
- (ii) 對 貴集團有重大影響；或
- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理層成員；

或

(b) 該人士為符合下列任何條件的實體：

- (i) 該實體與 貴集團為屬同一集團的成員公司；
- (ii) 該實體為另一實體(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司*或合營企業；
- (iii) 該實體與 貴集團為同一第三方的合營企業；
- (iv) 該實體為一名第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司*；
- (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關連的實體就僱員利益設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受由(a)項所列人士控制或共同控制；及
- (vii) (a)(i)項所列人士對該實體具有重大影響力或為該實體(或該實體的母公司)的主要管理層成員；及
- (viii) 該實體或同集團的任何成員公司向 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理人員服務。

* 具有香港會計準則第28號於聯營公司及合營企業的投資所界定的涵義。

附錄一

會計師報告

物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備乃按成本減累積折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及令該項資產達至其運作狀況及運送至其預期使用位置的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的支出，如修理與維護費用等，一般均會於該等支出產生期間在損益表內扣除。於滿足確認標準情況下，重大檢修支出將撥充資本，計入資產賬面值作為重置處理。物業、廠房及設備的重要部分須按階段重置，貴集團將有關部分確認為分別擁有特定可使用年期的個別資產，並相應作出折舊。

折舊乃按各物業、廠房及設備項目的估計可使用年期以直線法撇銷其成本至剩餘價值。物業、廠房及設備的估計可使用年期如下：

租賃物業裝修	租賃期內
傢俬、裝置及設備	3至5年

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期並不相同，該項目各部分的成本將按合理基礎在各部分之間分配，而每部分將作個別折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年度年結日予以檢討，在適當情況下加以調整。

物業、廠房及設備項目，包括首次確認的任何重要部分於已出售或預期其使用或出售不再產生未來經濟利益時終止確認。於終止確認資產年度在損益表中確認的任何出售或報廢盈虧，乃有關資產的出售所得款項淨額與賬面值的差額。

無形資產(商譽除外)

單獨取得的無形資產按成本進行初始計量。業務合併中取得的無形資產成本為購買日的公允價值。無形資產的可使用年限分為有期限或無期限評估。有期限的無形資產其後按可使用經濟年限攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能減值時評估是否減值。有期限的無形資產攤銷期及攤銷方法須至少於每個財政年度末進行檢討。

流動應用程式按直線法於其估計可使用年期3年內攤銷。

租賃

貴集團於合約開始時評估合約是否為或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約為或包含租賃。

貴集團作為承租人

貴集團對所有租賃(惟短期租賃除外)採取單一確認及計量方法。貴集團確認租賃負債以作出租賃款項，而使用權資產指使用相關資產的權利。

(a) 使用權資產

貴集團於租賃開始日期(即相關資產可供使用當日)確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括

附錄一

會計師報告

已確認租賃負債的款額、已產生初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃款項減任何已收租賃獎勵。使用權資產於租期或資產估計可使用年期之較短者按直線法進行折舊如下：

辦公室物業	2至8年
設備	80個月

倘租賃資產的擁有權於租期結束前轉讓予 貴集團或成本反映行使購買選擇權，則按資產估計可使用年期計算折舊。

(b) 租賃負債

於租賃開始日期， 貴集團確認以租賃期內作出的租賃款項現值計量的租賃負債。租賃款項包括定額付款(含實質定額款項)減任何應收租賃優惠款項、取決於指數或利率的可變租賃款項以及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃款項亦包括 貴集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及倘租期反映 貴集團正行使終止選擇權時，有關終止租賃支付的罰款。不取決於指數或利率的可變租賃款項在出現觸發付款的事件或條件的期間內確認為支出。

於計算租賃款項的現值時，由於租賃內所含利率不易釐定，故 貴集團應用租賃開始日期的增量借款利率計算。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映利息的增加，並因支付租賃款項而減少。此外，倘有任何修改(即租期變更、租賃款項變更(例如指數或利率變動導致對未來租賃款項發生變化)或購買相關資產的選擇權評估的變更)則重新計量租賃負債的賬面值。

(c) 短期租賃

貴集團對其辦公室物業及停車位短期租賃(即自開始日期起計租賃期為十二個月或以下且並不包含購買權之租賃)應用確認短期租賃豁免。短期租賃的租賃付款於租期內按直線法確認為開支。

金融資產

初步確認及計量

貴集團金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本計量。

初步確認時的金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特徵以及 貴集團管理彼等的業務模式。除了並不包含重大融資成分或 貴集團已就此應用不調整重大融資成分影響的可行權宜方法的貿易應收款項外， 貴集團初始按公平值加上(倘金融資產並非按公平值計入損益)交易成本計量金融資產。根據下文「收益確認」所載的政策，並不包含重大融資成分或 貴集團已就此應用可行權宜方法的貿易應收款項，乃根據香港財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產(債務工具)按攤銷成本分類及計量，需就未償還本金產生純粹支付本金及利息(「純粹支付本金及利息」)現金流量。現金流量並非純粹支付本金及利息之金融資產，其以公允價值計入損益進行分類及計量，不論其業務模式如何。

附錄一

會計師報告

貴集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產旨在收取合約現金流量的業務模式中持有的金融資產。按公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產持有的業務模式旨在收取合約現金流量以及出售金融資產。不屬於上述業務模式的金融資產按公平值分類及計量且其變動計入損益。

金融資產的所有常規買賣於交易日(即 貴集團承諾買賣該資產的日期)予以確認。常規買賣乃指按照一般市場規定或慣例在一定期間內交付資產的金融資產買賣。

按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)的其後計量

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益中確認。

終止確認金融資產

金融資產(或一項金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分(如適用))在下列情況將終止確認(即自 貴集團綜合財務狀況表中剔除)：

- 收取該項資產所得現金流量的權利經已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利，或已承擔一項責任，在未有嚴重拖延的情況下，根據一項「轉付」安排向第三方全數支付已收取的現金流量；及(a) 貴集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報；或(b) 貴集團並無轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

倘 貴集團已轉讓其收取資產所得現金流量的權利，或已訂立轉付安排，則會評估其是否保留該項資產擁有權的風險及回報以及保留的程度。當其並無轉讓亦無保留該項資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該項資產的控制權，則將於 貴集團持續參與的程度確認已轉讓資產。在此情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映 貴集團所保留權利及責任的基準計量。

以轉讓資產擔保方式持續參與按資產原賬面值與 貴集團可能須支付的最高代價的較低者計量。

金融資產的減值

貴集團就所有並非按公平值計入損益持有的債務工具確認預期信貸虧損撥備。預期信貸虧損乃以根據合約應付的合約現金流量與集團預期收取的所有現金流量之間的差額為基準，按原有實際利率相近的比率貼現。預期現金流量將包括來自銷售所持有抵押品或其他信用增強(為合約條款不可或缺的部分)的現金流量。

附錄一

會計師報告

一般方法

預期信貸虧損於兩個階段進行確認。對於自首次確認後並無顯著增加的信貸風險，預期信貸虧損就可能於未來12個月內出現的違約事件計提信貸虧損撥備(12個月預期信貸虧損)。對於自首次確認後有顯著增加的信貸風險，須在信貸虧損風險預期的剩餘年期計提虧損撥備，不論違約事件於何時發生(全期預期信貸虧損)。

於各報告日期，貴集團於評估自首次確認後金融工具的信貸風險是否顯著增加時，貴集團將於報告日期金融工具發生的違約風險與首次確認日期起金融工具發生的違約風險進行比較，貴集團會考慮無需付出不必要的成本或努力而可得的合理且獲支持的資料，包括過往及前瞻性資料。

貴集團可能在合約付款逾期90天時認為金融資產違約，而就若干貿易債務人／在某些情況下，貴集團可能會評估是否有資料證明較為滯後的違約標準更為合適。然而，在若干情況，當內部或外部資料顯示貴集團不大可能在貴集團採取任何信貸提升安排前悉數收回未償還合約金額時，貴集團亦可能認為該金融資產違約。當並無收回合約現金流量的合理預期時，金融資產予以撇銷。

按攤銷成本計量的金融資產根據一般方法可能會發生減值，並且除了採用簡化方法的貿易應收款項及合約資產(於下文詳述)外，其在以下階段分類用於預期信貸虧損計量。

第一階段—	金融工具的信貸風險自首次確認以來並未顯著增加，其虧損撥備按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量
第二階段—	金融工具的信貸風險自首次確認以來顯著增加，但並非信貸減值金融資產，其虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量
第三階段—	於報告日期信貸減值的金融資產(但不是購買或原始信貸減值)，其虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量

簡化方法

貴集團使用撥備矩陣或其他適用方法計算貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損，通常以其歷史虧損經驗為基礎，酌情以相關外部資料補充／替代，特別是在適當具體實體資料來源不足的情況下，並就債務人及經濟環境的具體前瞻性因素作出調整。

金融負債

首次確認及計量

貴集團的金融負債於首次確認時分類為貸款及借款或應付款項(如適用)。

所有金融負債於首次確認時按公平值計量，如屬貸款及借款以及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

附錄一

會計師報告

其後計量按攤銷成本列賬的金融負債(貸款及借款)

於首次確認後，計息貸款及借款其後以實際利率法按攤銷成本計量，除非折現的影響甚微，在此情況下，則按成本列賬。有關收益及虧損於負債終止確認時透過實際利率攤銷過程在損益確認。

攤銷成本經計及收購的任何折讓或溢價以及屬於實際利率組成部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷已計入損益表。

終止確認金融負債

金融負債於該負債項下的責任解除或撤銷或屆滿時終止確認。

倘現有金融負債被另一項來自同一貸款人以條款截然不同的金融負債所取代，或現有負債的條款被大幅修訂，該等交換或修訂以終止確認原負債及確認新負債處理，相關賬面值之間的差額於損益內確認。

抵銷金融工具

倘現時有可執行之合法權利抵銷已確認金額，並且擬以淨額基準進行結算或同時將資產變現及清償負債，方可將金融資產及金融負債抵銷，而淨額於財務狀況表呈報。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可即時兌換為已知金額現金、所涉價值變動風險不高而一般自取得起計三個月內到期的短期高流動性投資，減須按要求償還的銀行透支，並構成 貴集團現金管理組成部分。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭及銀行現金，包括定期存款及用途不受限制且性質與現金相似的資產。

撥備

倘因過往事件須承擔現時責任(法定或推定責任)而履行責任很可能導致未來資源外流，則撥備予以確認，惟責任數額必須能可靠估計。

倘折現影響重大，則確認撥備之數額為預期履行責任所需的未來開支於報告期末的現值。隨時間流逝使折現現值增加的款項計入損益。

按租賃安排條款因須在租賃期期末修復租賃之物業而產生合約責任時，予以確認修復成本撥備。於報告期末使用估計現金流量以預期清償責任的成本價值作出修復成本撥備，而等值資產會予以確認並按租賃安排期折舊。估計未來修復成本至少於每個財政年度末檢討及調整(如適用)。

附錄一

會計師報告

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與損益以外確認的項目相關的所得稅於損益以外，在其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債乃按預期自稅務機構退回或付予稅務機構的金額根據截至報告期末已實施或實質上已實施的稅率(及稅法)計算，並考慮貴集團經營所在國家的現行詮釋及慣例。

遞延稅項使用負債法按報告期末的資產及負債稅基與其作財務申報的賬面值之間的所有暫時性差額作出撥備。

所有應課稅暫時性差額，均被確認為遞延稅項負債，惟下述情況除外：

- 因初次確認商譽或一項交易(非業務合併)中的資產或負債所產生的遞延稅項負債，並於交易時不會影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- 就於附屬公司及聯營公司之投資所產生的應課稅暫時性差額而言，暫時性差額撥回時間可受控制，而暫時性差額於可見將來可能不會撥回。

所有可扣減暫時性差額及未動用稅項抵免與任何未動用稅務虧損的結轉，均被確認為遞延稅項資產。倘應課稅溢利可用於抵銷可扣減暫時性差額，以及未動用稅項抵免及未動稅務虧損的結轉可予動用，則遞延稅項資產會予以確認，惟下述情況除外：

- 因有關可扣減暫時性差額的遞延稅項資產源自初次確認一項交易(非業務合併)中的資產或負債，並於交易時不會影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- 就於附屬公司及聯營公司之投資所產生的可扣減暫時性差額而言，遞延稅項資產僅於暫時性差額於可見將來可能撥回且應課稅溢利將用以抵銷暫時性差額時，方會予以確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末檢討，並扣減至不再可能有足夠應課稅溢利用於扣減所有或部分將予動用的遞延稅項資產為止。未確認遞延稅項資產於各報告期末重估，並確認至可能有足夠應課稅溢利將用於扣減所有或部分將予收回的遞延稅項資產。

遞延稅項資產及負債以預期適用於資產變現或負債清還期間的稅率計量，並基於報告期末已頒佈或實質上頒佈的稅率(及稅法)計算。

當且僅當貴集團可引用具法律執行效力的權利對銷即期稅項資產與即期稅項負債，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務當局對同一應課稅企業或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結算或收回時，擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結算負債的不同稅務企業徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予對銷。

附錄一

會計師報告

政府補助

當可合理保證將收取政府補助且 貴集團將符合所附的全部條件時，政府補助以公平值予以確認。如屬與開支項目相關的補助，則於擬補償成本支銷期間系統地確認為收入。

收益確認

客戶合約收益

客戶合約收益於向客戶轉移商品或服務控制權時按反映 貴集團預期就該等商品或服務有權換取的代價金額確認。

倘合約中的代價包括可變金額，則代價金額按 貴集團將就向客戶轉移貨品或服務有權換取的金額估計。可變代價於合約開始時估計並受到限制，直至很大可能不會於可變代價相關不確定因素其後獲解除時出現已確認累計收益金額的重大收入撥回為止。

倘合約中包含為客戶提供向客戶轉讓貨品或服務超過一年的重大融資利益的融資部分，則收益按應收款項的現值計量，並使用 貴集團與客戶於合約開始時進行的單獨融資交易所反映的貼現率貼現。倘合約中包含為客戶提供超過一年的重大融資利益(撥付轉讓服務至客戶)的融資部分，則收益按應收金額的現值計量，並使用集團與客戶之間於合同開始時的單獨融資交易中反映的貼現率貼現。倘合約中包含為 貴集團提供重大融資利益的融資部分，則根據該合約確認的收益包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。就客戶付款與轉讓承諾貨品或服務之期間為一年或以下的合約，交易價格不會就重大融資部分的影響使用香港財務報告準則第15號的可行權宜方法進行調整。

(a) 廣告收益

印刷廣告收益通常在印刷廣告發佈時確認。對於程序化廣告來說，收益通常隨著交付曝光量而確認。非程序化數碼廣告收益通常基於所提供產品或服務的性質，在交付／提供相關產品或服務期間、隨著客戶同時接受及消費 貴集團提供的好處，或完全滿足相關履約責任時(例如在發行/交付相關產品的時間點)確認。廣告收益於扣除估計銷售獎勵(包括回扣、價格調整或折扣)的撥備後予以確認。

獎勵安排

一旦在有關期間廣告開支超過合約規定的特定閾值，則若干客戶可獲提供追溯性回扣。為估計將提供的逾期金額(將影響 貴集團根據安排將收取的代價淨額)， 貴集團應用預期更好預測金額的方法。已應用於約束可變代價估計的規定並根據有關期間與相關收益交易有關的估計預期獎勵總額，確認有關預期獎勵的負債為收益扣減(即未包括在交易價內的金額)。計量有關預期獎勵主要基於歷史經驗、當前經濟趨勢及迄今為止的累計廣告開支而估計。

附錄一

會計師報告

(b) 發行收益

發行收益主要包括雜誌及書籍的銷售／訂閱收益。發行收益乃根據已售雜誌及書籍及／或數碼訂閱數量，以及向各自客戶收取的相關費率，扣除相關退回的撥備。發行收益在資產的控制權轉移予客戶時確認，一般在交付雜誌或書籍時確認。訂閱收益(包括數碼訂閱)在訂閱期內確認，一般在交付印刷或數碼出版物時確認。

未出售書刊退回

與發行商的若干合約包括在一定期限內退回未出售雜誌及書刊的條文。貴集團通常使用預期價值法估計將不會退回的商品，因為該方法最能預測貴集團將有權獲得的可變代價金額。已應用香港財務報告準則第15號有關約束可變代價的估計的規定，以釐定可包括在交易價內的可變代價金額。貴集團將該等退貨的估計影響記錄為收益減少(即未計入交易價內的金額)。為估計將退回的出版物，貴集團會考慮過往退回率、當前經濟趨勢、終端客戶需求變動及對貴集團出版物的接納程度。

其他收入

利息收入以應計基準，採用實際利率法按估計於金融工具的預計年期或於適當時按更短期間內所得未來現金收入折現至該金融資產賬面淨值的貼現率計算。

合約負債

合約負債指貴集團轉移相關貨品或服務前，向客戶收取款項或應付款項(以較早者為準)時，確認合約負債。合約負債於貴集團履行合約(即，將相關貨品或服務的控制權轉讓予客戶)時確認為收益。

退款負債

退款負債確認為退還自客戶收取(或應收)之部分或全部代價的義務，並按貴集團最終預期其須退回予客戶的金額計量。貴集團於各報告期末更新其對退款負債(及交易價格之相應變動)之估計。

僱員福利

退休金計劃

貴集團遵照香港強制性公積金計劃條例為合資格參與強制性公積金計劃(「強積金計劃」)的僱員在香港設立一項定額供款強積金退休福利計劃。供款按僱員基本薪酬的某一百分比計算，並於根據強積金計劃規則規定需要支付時自損益扣除。強積金計劃資產與本團資產分開以獨立管理基金持有。貴集團按強積金計劃作出的僱主供款全數歸屬於僱員。

貴集團於中國內地經營的附屬公司的僱員須參與一項由地方市政府管理的中央退休金計劃。該附屬公司須向該中央退休金計劃繳付其工資成本的若干百分比供款。根據中央退休金計劃的規定，供款在需要支付時在損益表中扣除。

附錄一

會計師報告

股息

就 貴集團若干實體而言，在實體的組織章程大綱及細則授權實體董事宣派中期股息時，同時建議宣派及派付股息中期。因此，中期股息在董事建議及宣派時，即時確認為負債。

外幣

歷史財務資料以港元呈列，即 貴公司的功能貨幣。 貴集團內的各實體決定其功能貨幣且各實體的財務報表項目均使用功能貨幣計量。 貴集團各實體所記錄的外幣交易初步使用交易日期的現行功能貨幣的匯率換算入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債，按有關功能貨幣於報告期末的匯率換算。因結算或換算貨幣項目而導致的匯兌差額於損益表確認。

按歷史成本以外幣計量的非貨幣項目，採用初步交易日期的匯率換算。按某外幣的公平值計量的非貨幣項目乃採用計量公平值當日的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目產生的盈虧與確認該項目公平值變動的盈虧作一致處理(即公平值盈虧於其他全面收入或損益內確認的項目的換算差額亦分別於其他全面收入或損益內確認)。

在確定非貨幣資產或負債終止確認時產生的開支或收入或於同時產生相關資產的初步確認時，關於預付或預收對價的匯率，初步交易日期為 貴集團初步確認由預付或預收對價產生的非貨幣資產或負債的日期。倘存在多個預付或預收款項，則 貴集團釐定每次支付或收到預付對價的交易日期。

海外附屬公司之功能貨幣並非港元。於報告期末，該實體之資產與負債已按報告期末之現行匯率換算為港元，其損益表則按與於交易日期外匯比率相若的匯率換算為港元。因此而產生之匯兌差額於其他全面收益確認，並於外匯波動儲備中累計。出售海外業務時，與上述特定海外業務相關之其他全面損益項目在收益表中確認。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按現金流日期之匯率換算為港元。海外附屬公司於整個年度內經常產生之現金流量乃按年內之加權平均匯率換算為港元。

3. 重大會計判斷及估計

編製 貴集團歷史財務資料時，管理層需要作出會影響收益、開支、資產及負債呈報金額及其相關披露以及或然負債披露的判斷、估計及假設。該等假設及估計的不確定性可能導致日後須就受影響之資產或負債賬面值作出重大調整。

附錄一

會計師報告

判斷

於應用 貴集團的會計政策過程中，除涉及估計的判斷外，管理層作出以下對在歷史財務報表中已確認數額有重大影響的判斷：

識別客戶以及總額與淨額收益確認

在 貴集團正常業務過程中，中介機構可能參與其中。當中介機構被確定為 貴集團客戶時， 貴集團根據其預期自中介機構收取的金額記錄收益。

於其他情況下，釐定收益按總額或按淨額呈報乃基於 貴集團在交易中擔任主理人還是代理。倘 貴集團擔任交易的主理人，則 貴集團按總額基準呈報收益。倘 貴集團在交易中擔任代理，則 貴集團按淨額基準呈報收益。釐定 貴集團擔任交易的主理人還是代理涉及判斷及基於對安排條款的評估。倘 貴集團在約定商品或服務轉讓予客戶前控制該商品或服務，則 貴集團被視為主理人。 貴集團考慮多項因素以確定其是否控制商品或服務，因而為主理人。該等因素包括：(a) 倘 貴集團對履行承諾負有主要責任；(b) 倘 貴集團在商品或服務轉移予客戶前或移交控制權予客戶後存在存貨風險；及(c) 倘 貴集團可酌情確定特定商品或服務的價格。

釐定附有續租選擇權的合約租期的重大判斷

貴集團擁有一份包括延期選擇權的租賃合約。於租賃開始日期， 貴集團運用判斷以評估是否行使選擇權以重續租賃。換言之， 貴集團會考慮創造經濟誘因以使其行使延期選擇權的所有相關因素。於開始日期後，倘出現 貴集團可予控制的重大事件或情況有變，並影響其行使或不行使選擇權延期租賃的能力，則 貴集團會重新評估租期。

由於樓宇租賃對 貴集團營運的重要性，及在相關租賃合同期限內已進行(或預計將進行)的重大租賃權改進，預計在延長該租賃的選擇權可行使時將為 貴集團帶來重大經濟利益，因此 貴集團將續租期作為其辦公場所租賃期限的一部份。

估計不確定性

下文所討論有關於報告期末就估計不確定性之未來及其他主要來源的主要假設存在可導致資產與負債賬面值於下一財務年度需要作出重大調整的重大風險，茲描述如下。

收益確認－估計預期退貨及獎勵的可變代價

貴集團就若干交易估計計入交易價的可變代價，包括銷售雜誌及書刊(受限於退回未出售雜誌及書刊)及若干廣告安排(受限於向客戶提供獎勵)。已應用香港財務報告準則第15號有關約束可變代價的估計的規定，以釐定計入交易價內的可變代價金額。

在估計退貨時， 貴集團可能使用每個產品的歷史數據來計算預期退貨百分比。該等百分比及其他相關資料(包括當前經濟趨勢、終端客戶需求變化及對 貴集團刊物的接納程度)用於確定可變代價的預期值。與歷史退貨模式相比，經驗的任何重大變動將影響 貴集團估計的預期退貨百分比。

釐定客戶是否將有可能獲得獎勵取決於客戶的歷史廣告支出淨額模式及獎勵權利、當前經濟趨勢及迄今為止的累計廣告支出淨額。與歷史廣告支出淨額模式及客戶退貨權利相比，任何重大變動將會影響 貴集團估計的預期獎勵百分比。

附錄一

會計師報告

貴集團於各報告期末更新其對預期退貨及獎勵的評估，並相應地調整退貨及獎勵責任。預期退貨及獎勵的估計對情況變化相當敏感，而貴集團過往有關退貨及獎勵情況的經驗可能無法代表客戶未來的實際退貨及獎勵情況。

非金融資產減值(商譽除外)

貴集團會於各報告期末就所有非金融資產(包括使用權資產)評估是否有任何減值跡象。有限使用年期非金融資產於有跡象顯示賬面值不可收回的情況下作減值測試。倘資產的賬面值或現金產生單位超過其可收回金額(即公平值減出售成本或使用價值的較高者)，則該資產出現減值。公平值減出售成本乃根據同類資產公平交易中自具約束力的出售交易所得數據或可觀察市價減出售資產的增加成本計算。倘採用使用價值計算方式，則管理層必須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量及選取適當的折現率以計算該等現金流量的現值。

修復成本撥備

貴集團於各報告期末按清償租賃條款下的相關合約責任所產生的預期成本的估計對經營租賃下的若干租賃物業有關的貴集團應佔修復成本作出撥備，當中存在不確定因素並可能與產生的實際成本有差異。於釐定將產生的預期成本時須作出重大判斷及估計，包括(其中包括)參考過往經驗及可用資料作出多種假設。其進一步詳情載於歷史財務資料附註23。

貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

貴集團使用撥備矩陣或其他適用方法計算貿易應收款項的預期信貸虧損。一般而言，撥備矩陣可能最初以貴集團歷來觀察到的違約率為基礎，酌情以相關外部資料作補充/替代，特別是在適當具體實體資料來源不足的情況下。貴集團將校準矩陣，以就前瞻性資料調整歷史信貸虧損經驗/相關外部資料。於各報告日期，更新歷史觀察到的違約率/相關外部資料並分析前瞻性估計的變動。

評估歷史觀察到的違約率/相關外部資料、預測經濟狀況與預期信貸虧損之間的相關性是一個重要估計。預期信貸虧損的金額對環境及預測經濟狀況的變動非常敏感。貴集團的歷史信貸虧損經驗/相關外部資料及經濟狀況預測，可能亦不代表日後客戶的實際違約情況。有關貴集團貿易應收款項預期信貸虧損的資料於歷史財務資料附註17中披露。

租賃－估計增量借款利率

貴集團無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，因此，使用增量借款利率(「增量借款利率」)計量租賃負債。增量借款利率為貴集團於類似經濟環境中為取得與使用權資產價值相近之資產，而以類似抵押品於類似期間借入所需資金應支付之利率。因此，增量借款利率反映了貴集團「應支付」的利率，當無可觀察的利率時(如就並無訂立融資交易之附屬公司而言)或當須對利率進行調整以反映租賃之條款及條件時(如當租賃並非以附屬公司之功能貨幣訂立時)，則須作出利率估計。當可觀察輸入數據可用時，貴集團使用可觀察輸入數據估算增量借款利率並須作出若干實體特定的估計。

附錄一

會計師報告

4. 經營分部資料

貴集團主要專注於數碼及印刷媒體業務及雜誌以及書籍出版。就資源分配及績效評估而言，向貴集團主要經營決策者提呈的資料，側重於貴集團的整體經營業績，因為貴集團的資源已整合且並無分散經營分部資料可提供。因此，並無呈列經營分部資料。

地區資料

(a) 來自外部客戶的收益

於各有關期間內，貴集團來自外部客戶的收益按產生相關收益的貴集團開展相關活動所處位置絕大部分來自香港。

(b) 非流動資產

貴集團於各有關期間末的大部分非流動資產按資產所處位置均位於香港。

有關主要客戶的資料

截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度來自外部客戶有關數碼及印刷媒體業務及雜誌及書刊出版佔貴集團總收益10%以上的收益如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
客戶A	30,942	28,954	34,790
客戶B	32,445	27,313	不適用*

來自該等客戶的收益包括來自一組據悉受該等客戶共同控制的實體的收益。

* 少於貴集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度總收益的10%。

附錄一

會計師報告

5. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
客戶合約收益			
(i) 分拆收益資料			
商品或服務種類			
數碼廣告(程序化廣告除外)	197,629	157,401	195,071
程序化廣告	22,276	22,851	36,787
	219,905	180,252	231,858
印刷廣告	19,686	12,608	9,849
發行	28,270	18,729	3,492
客戶合約收益總額	267,861	211,589	245,199
收益確認時間			
某個時間點	188,384	151,852	176,526
隨著時間	79,477	59,737	68,673
客戶合約收益總額	267,861	211,589	245,199

下表載列於各有關期間初計入合約負債的於有關期間確認的及就過往期間達成履約責任確認的收益金額：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
於各有關期間初計入合約負債的已確認收益：			
發行	268	467	263
數碼廣告	1,203	853	2,187
	1,471	1,320	2,450

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
於過往期間達成履約責任確認的收益：			
由於可變代價的限制過往未能確認的銷售商品	1,020	637	198

(ii) 履約責任

有關 貴集團履約責任的資料概述如下：

數碼廣告(包括程序化廣告)

履約責任通常一般在履行相關服務或交付／出版產品時，或在提供服務的一段時間內履行，而付款通常在交付時或在開票日期後90天內到期。

印刷廣告

履約責任一般於出版印刷廣告時達成，且付款一般於賬單日期後90日之內到期應付。

發行

履約責任一般於交付雜誌或書刊時達成且付款一般根據各方協議所載協定的條款支付。就訂閱收益而言，通常須提前或在各有關期間開始時付款。

可行權宜之計

作為可行權宜之計，分配予餘下履約責任的代價(未達成或部分達成)並未披露，因為所有餘下履約責任為初始預期期限為一年或以內的各自合約的一部分。

附錄一

會計師報告

其他收入及收益的分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
其他收入及收益			
銀行利息收入	37	23	5
已付租金利息累加	—	—	42
政府補助*	—	15,959	—
租賃修訂收益	137	354	1,193
撥回恢復成本撥備的收益	—	—	2,415
佣金收入	692	496	191
內容許可	622	318	283
銷售廢料	754	17	61
一名出租人的Covid-19 相關租金減免	—	—	29
其他	390	254	218
	<u>2,632</u>	<u>17,421</u>	<u>4,437</u>

* 政府補助指根據香港特別行政區政府推出的保就業計劃收取的政府補助。該等政府補助並無涉及尚未達成條件或或然情況。

附錄一

會計師報告

6. 除稅前溢利

貴集團除稅前溢利已扣除／(計入)以下各項：

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
已售商品及已提供服務的成本		80,320	55,680	56,777
物業、廠房及設備折舊	14	2,349	1,747	1,251
使用權資產折舊	15	12,822	9,411	12,347
無形資產攤銷	16	—	188	417
未計入租賃負債計量的租賃付款	15	812	707	355
核數師酬金		350	350	350
[編纂]開支		—	—	9,356
出售／撤銷物業、廠房 及設備的虧損淨額		—	260	29
僱員福利開支(包括董事及 主要行政人員的薪酬(附註8))：				
薪金、花紅及其他福利		118,593	95,545	101,206
退休金計劃供款(界定供款計劃)		4,272	3,929	3,416
		<u>122,865</u>	<u>99,474</u>	<u>104,622</u>
貿易應收款項減值／(減值撥回)				
淨額	17	(2,718)	74	2,107
外匯差額淨額		<u>39</u>	<u>85</u>	<u>196</u>

附錄一

會計師報告

7. 財務成本

財務成本分析如下：

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
銀行借款利息		—	199	935
其他借款利息		2,379	162	—
租賃負債利息	15	1,558	1,456	2,224
		<u>3,937</u>	<u>1,817</u>	<u>3,159</u>

8. 董事及主要行政人員薪酬

於有關期間，貴公司董事就其獲委任為現時組成貴集團的附屬公司的董事自該附屬公司收取薪酬。該董事薪酬載於各有關期間的歷史財務資料中。

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
袍金	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
其他酬金：			
薪金及津貼	2,122	2,092	2,112
表現有關花紅*	2,208	—	4,604
退休金計劃供款	<u>18</u>	<u>18</u>	<u>18</u>
	<u>4,348</u>	<u>2,110</u>	<u>6,734</u>

* 基於貴集團表現。

(a) 獨立非執行董事

於有關期間結束後，鄭嘉裕女士、麥錦釗先生及牛鍾洁先生分別於●、●及●獲委任為貴公司的獨立非執行董事。

於有關期間，貴公司並無付予或應付予獨立非執行董事任何袍金或其他薪酬。

附錄一

會計師報告

(b) 執行董事及主要行政人員

范敏嫦女士、黃志輝先生及李一培先生於二零二一年三月二十二日獲委任為 貴公司執行董事。

	薪金及津貼 千港元	表現 有關花紅 千港元	退休金 計劃供款 千港元	酬金總額 千港元
截至二零一九年 十二月三十一日止年度				
范敏嫦女士	—	—	—	—
黃志輝先生	—	—	—	—
李一培先生*	2,122	2,208	18	4,348
	<u>2,122</u>	<u>2,208</u>	<u>18</u>	<u>4,348</u>
截至二零二零年 十二月三十一日止年度				
范敏嫦女士	—	—	—	—
黃志輝先生	—	—	—	—
李一培先生*	2,092	—	18	2,110
	<u>2,092</u>	<u>—</u>	<u>18</u>	<u>2,110</u>
截至二零二一年 十二月三十一日止年度				
范敏嫦女士	—	—	—	—
黃志輝先生	—	—	—	—
李一培先生*	2,112	4,604	18	6,734
	<u>2,112</u>	<u>4,604</u>	<u>18</u>	<u>6,734</u>

* 行政總裁

於有關期間， 貴集團並無向執行董事及主要行政人員支付或應付任何酬金作為加入 貴集團或加入 貴集團之後的獎勵或離職賠償。

於有關期間，概無董事或主要行政人員根據任何安排放棄或同意放棄任何酬金。

附錄一

會計師報告

9. 五名最高薪僱員

於有關期間，貴集團五名最高薪僱員包括一名董事，其酬金詳情載於上文附註8。其餘四名並非貴公司董事又非主要行政人員的最高薪僱員於有關期間的酬金詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
薪金及津貼	5,415	5,548	5,075
酌情花紅	848	984	1,596
退休金計劃供款	72	72	72
	<u>6,335</u>	<u>6,604</u>	<u>6,743</u>

酬金在下列範圍內的非董事及非主要行政人員之最高薪僱員人數如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
零至1,000,000港元	—	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元	2	1	1
1,500,001港元至2,000,000港元	2	3	2
2,000,001港元至2,500,000港元	—	—	1
	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>

於有關期間，貴集團並無向非董事及非主要行政人員的最高薪酬僱員支付或應付任何酬金作為加入貴集團或加入貴集團後的獎勵或離職賠償。

10. 所得稅

於各有關期間，香港利得稅乃就於各有關期間在香港產生的估計應課稅溢利按稅率16.5%作出撥備。

就中國內地成立的附屬公司而言，於各有關期間按25%之稅率計提企業所得稅。

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
即期－香港			
年內支出	5,976	5,757	8,214
過往年度超額撥備	(115)	(2)	–
即期－中國內地			
年內支出	16	19	6
遞延(附註24)	(229)	(246)	851
年內稅項支出總額	<u>5,648</u>	<u>5,528</u>	<u>9,071</u>

按法定稅率(貴集團大部分經營附屬公司所在司法權區的法定稅率)計算適用於除稅前溢利的稅項開支與按貴集團實際稅率計算的稅項支出對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
除稅前溢利	<u>32,421</u>	<u>46,696</u>	<u>42,120</u>
按香港法定稅率16.5%計算的稅項	5,349	7,705	6,950
海外當局實施的較高稅率	(35)	(58)	(33)
過往期間即期稅項調整	(115)	(2)	–
無需繳稅的收入	(6)	(2,637)	(402)
不可扣稅開支	829	573	2,615
從過往期間動用的稅項虧損	(3)	–	–
未確認的稅項虧損	479	86	–
其他	<u>(850)</u>	<u>(139)</u>	<u>(59)</u>
按貴集團實際稅率計算的稅項支出	<u>5,648</u>	<u>5,528</u>	<u>9,071</u>

11. 股息

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
已確認為分派之股息	<u>45,000</u>	<u>25,760</u>	<u>44,000</u>

於二零一九年四月十七日，新傳媒集團有限公司就截至二零一八年十二月三十一日止年度向其當時股東宣派股息45,000,000港元。

於二零二零年七月三日，新傳媒集團有限公司就截至二零一九年十二月三十一日止年度向其當時股東宣派股息15,000,000港元。

附錄一

會計師報告

於二零二零年十月二十八日及二零二零年十二月三十日，新傳媒集團有限公司就截至二零二零年十二月三十一日止年度向其當時股東宣派股息分別為15,000,000港元及4,760,000港元(附註27(a))。

於二零二一年三月三日，新傳媒集團有限公司就截至二零二零年十二月三十一日止年度向其當時股東宣派股息10,000,000港元。

於二零二一年四月二十六日，貴公司向其股東宣派股息4,000,000港元。

於二零二一年八月十二日，貴公司向其股東宣派股息30,000,000港元。

每股股息資料未予呈列，原因為貴公司董事認為，由於歷史財務資料附註2.1所披露進行重組及貴集團於有關期間的呈列基準，納入該資料就本報告而言並無意義。

12. 母公司普通股權益擁有人應佔每股盈利

由於有關期間結束後的重組及如歷史財務資料附註2.1中所披露貴集團於有關期間的呈列基準，因呈列每股盈利資料被視為意義甚微，故本報告中並不呈列每股盈利。

附錄一

會計師報告

13. 於附屬公司的投資

貴公司

於二零二一年
十二月三十一日
千港元

非上市投資(按成本)	14,229
------------	--------

附屬公司新傳媒集團有限公司的詳情於歷史財務資料附註1中披露。

與附屬公司的結餘為非貿易相關、無抵押、不計息及按要求償還。

14. 物業、廠房及設備

	租賃 物業裝修 千港元	傢俬、裝置 及設備 千港元	總計 千港元
二零一九年十二月三十一日			
於二零一九年一月一日：			
成本	9,267	23,058	32,325
累計折舊	(7,351)	(20,979)	(28,330)
賬面淨額	1,916	2,079	3,995
於二零一九年一月一日，扣除累計折舊	1,916	2,079	3,995
添置	424	790	1,214
出售	—	(87)	(87)
年內折舊撥備	(1,055)	(1,294)	(2,349)
匯兌重新調整	(5)	1	(4)
於二零一九年十二月三十一日，扣除累計折舊	1,280	1,489	2,769
於二零一九年十二月三十一日：			
成本	9,668	22,758	32,426
累計折舊	(8,388)	(21,269)	(29,657)
賬面淨額	1,280	1,489	2,769

附錄一

會計師報告

	租賃 物業裝修 千港元	傢俬、裝置 及設備 千港元	總計 千港元
二零二零年十二月三十一日			
於二零二零年一月一日：			
成本	9,668	22,758	32,426
累計折舊	(8,388)	(21,269)	(29,657)
賬面淨額	<u>1,280</u>	<u>1,489</u>	<u>2,769</u>
於二零二零年一月一日，扣除累計折舊	1,280	1,489	2,769
添置	4	180	184
出售	(257)	(52)	(309)
年內折舊撥備	(807)	(940)	(1,747)
匯兌重新調整	10	—	10
於二零二零年十二月三十一日，扣除累計折舊	<u>230</u>	<u>677</u>	<u>907</u>
於二零二零年十二月三十一日：			
成本	9,317	20,343	29,660
累計折舊	(9,087)	(19,666)	(28,753)
賬面淨額	<u>230</u>	<u>677</u>	<u>907</u>
二零二一年十二月三十一日			
於二零二一年一月一日	230	677	907
成本	9,317	20,343	29,660
累計折舊	(9,087)	(19,666)	(28,753)
賬面淨額	<u>230</u>	<u>677</u>	<u>907</u>
於二零二一年一月一日，扣除累計折舊	230	677	907
添置	20,896	4,445	25,341
出售／撇銷	(2)	(27)	(29)
年內折舊撥備	(456)	(795)	(1,251)
匯兌重新調整	1	2	3
於二零二一年十二月三十一日，扣除累計折舊	<u>20,669</u>	<u>4,302</u>	<u>24,971</u>
於二零二一年十二月三十一日：			
成本	22,363	8,613	30,976
累計折舊	(1,694)	(4,311)	(6,005)
賬面淨額	<u>20,669</u>	<u>4,302</u>	<u>24,971</u>

附錄一

會計師報告

15. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團擁有經營中使用的各種辦公室物業及設備項目合約。設備租賃的租期為80個月，而辦公室物業的租期通常為2至8年。

(a) 使用權資產

貴集團於有關期間使用權資產的賬面值及變動如下：

	辦公室物業 千港元	設備 千港元	總計 千港元
於二零一九年一月一日	13,361	12,783	26,144
添置	1,721	—	1,721
租賃修改	15,489	—	15,489
折舊開支	(10,265)	(2,557)	(12,822)
匯兌調整	(51)	—	(51)
於二零一九年十二月三十一日 及二零二零年一月一日	20,255	10,226	30,481
租賃修改	(3,414)	—	(3,414)
折舊開支	(6,854)	(2,557)	(9,411)
匯兌調整	27	—	27
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	10,014	7,669	17,683
添置	72,475	—	72,475
租賃修改 (提早終止租賃期限*)	(3,120)	—	(3,120)
折舊開支	(9,790)	(2,557)	(12,347)
匯兌調整	23	—	23
於二零二一年十二月三十一日	69,602	5,112	74,714

* 一份終止通知書已根據相應租賃協議的條款發出以於二零二一年十二月終止租賃。

附錄一

會計師報告

(b) 租賃負債

於有關期間租賃負債的賬面值及變動如下：

	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
於一月一日的賬面值	29,046	35,542	22,943
新租賃	1,721	–	64,249
租賃修改	15,352	(3,768)	(4,313)
年內確認的利息增加(附註7)	1,558	1,456	2,224
一名出租人的Covid-19相關租金減免	–	–	(29)
付款	(12,099)	(10,317)	(12,550)
匯兌調整	(36)	30	26
	<u>35,542</u>	<u>22,943</u>	<u>72,550</u>
於十二月三十一日的賬面值	<u>35,542</u>	<u>22,943</u>	<u>72,550</u>
分析為：			
流動部分	9,923	10,460	9,858
非流動部分	<u>25,619</u>	<u>12,483</u>	<u>62,692</u>

租賃負債的到期日分析於歷史財務資料附註31中披露。

(c) 與租賃有關於損益中確認的金額如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
租賃負債利息	1,558	1,456	2,224
使用權資產折舊開支	12,822	9,411	12,347
並無計入租賃負債計量的租賃付款 (計入其他開支淨額)	812	707	355
租賃修改收益	(137)	(354)	(1,193)
一名出租人的COVID-19相關租金減免	–	–	(29)
	<u>15,055</u>	<u>11,220</u>	<u>13,704</u>
於損益中確認的總金額	<u>15,055</u>	<u>11,220</u>	<u>13,704</u>

(d) 租賃現金流出總額於歷史財務資料附註27(c)中披露。

附錄一

會計師報告

16. 無形資產

流動應用程式
千港元

於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日

於二零一九年一月一日、二零一九年十二月三十一日及二零二零年一月一日

–

添置一分開購置

1,204

年內攤銷撥備

(188)

於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日

1,016

添置一分開購置

126

年內攤銷撥備

(417)

於二零二一年十二月三十一日

725

於二零二零年十二月三十一日：

成本

1,204

累計折舊

(188)

賬面淨值

1,016

於二零二一年十二月三十一日：

成本

1,330

累計折舊

(605)

賬面淨值

725

17. 貿易應收款項

於十二月三十一日

二零一九年

二零二零年

二零二一年

千港元

千港元

千港元

貿易應收款項

76,277

67,387

84,891

減值

(3,896)

(3,970)

(6,077)

72,381

63,417

78,814

附錄一

會計師報告

貴集團與其客戶的交易條款／結算安排通常按特定合約條款或參考彼等的過往付款記錄及／或業務關係按特定安排／交易慣例(可能包括預先付款、於交付時／提供服務時付款或信貸期限延長至90日)進行。銷售雜誌的發行收入通常由各自發行商於核實已售雜誌數量後約10日內向貴集團進行結算。貴集團致力嚴格控制器未償還應收款項。逾期結餘由管理層審閱。貴集團並未就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸提升物。貿易應收款項不計利息。

於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，貴集團貿易應收款項中包括應收關聯方(為楊受成產業控股於當中為最終控股公司的集團成員公司(「楊受成產業控股集團」))款項約151,000港元、零及10,000港元，該款項無抵押、不計息及按要求償還。

於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，貴集團貿易應收款項中包括應收除楊受成產業控股集團以外的英皇集團成員公司(「英皇集團其他成員公司」)款項約390,000港元、15,000港元及12,000港元，該款項無抵押、不計息及按要求償還。

於二零二一年十二月三十一日，貴集團賬面淨值約71百萬港元的若干貿易應收款項已予抵押，以獲得授予貴集團的銀行貸款融資(附註22)。

基於發票日期及扣除虧損撥備的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
一個月內	25,936	23,792	26,676
1至3個月	25,485	22,475	26,990
3至6個月	17,441	14,108	18,524
6個月以上	3,519	3,042	6,624
	<u>72,381</u>	<u>63,417</u>	<u>78,814</u>

貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
於年初	6,614	3,896	3,970
減值／(減值撥回)淨額(附註6)	<u>(2,718)</u>	<u>74</u>	<u>2,107</u>
於十二月三十一日	<u>3,896</u>	<u>3,970</u>	<u>6,077</u>

於各報告日期使用撥備矩陣或其他適用方法進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備比率通常根據具有類似虧損模式的不同客戶群體的逾期天數計算。計算結果會適當地反映概率加權結果、貨幣的時間價值以及在報告日可獲得的關於過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理有據資料。

附錄一

會計師報告

下表載列 貴集團貿易應收款項的信貸風險資料：

於二零一九年十二月三十一日

	即期至 逾期 少於1個月	逾期 1至3個月	逾期 3至6個月	逾期 6至9個月	逾期 9個月以上	總計
預期信貸虧損率	1.23%	2.05%	4.58%	16.72%	67.68%	5.11%
總賬面值(千港元)	33,056	22,612	15,252	2,548	2,809	76,277
預期信貸虧損(千港元)	407	464	698	426	1,901	3,896

於二零二零年十二月三十一日

	即期至 逾期 少於1個月	逾期 1至3個月	逾期 3至6個月	逾期 6至9個月	逾期 9個月以上	總計
預期信貸虧損率	1.27%	2.30%	4.69%	15.01%	67.48%	5.89%
總賬面值(千港元)	32,644	16,717	12,607	2,052	3,367	67,387
預期信貸虧損(千港元)	415	384	591	308	2,272	3,970

於二零二一年十二月三十一日

	即期至 逾期 少於1個月	逾期 1至3個月	逾期 3至6個月	逾期 6至9個月	逾期 9個月以上	總計
預期信貸虧損率	1.21%	2.28%	4.55%	14.24%	65.49%	7.16%
總賬面值(千港元)	38,832	21,656	14,162	4,367	5,874	84,891
預期信貸虧損(千港元)	471	493	644	622	3,847	6,077

附錄一

會計師報告

18. 預付款項、按金及其他應收款項

	於十二月三十一日		
	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
預付款項	3,091	2,854	6,031
按金及其他應收款項	<u>3,905</u>	<u>3,071</u>	<u>5,380</u>
	6,996	5,925	11,411
減：非流動部分	<u>(3,191)</u>	<u>(2,652)</u>	<u>(3,027)</u>
流動部分	<u><u>3,805</u></u>	<u><u>3,273</u></u>	<u><u>8,384</u></u>

上述結餘中包括與應收款項相關的金融資產，該等應收款項近期並無違約記錄及逾期金額應收款項。於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，管理層評估虧損撥備極低。

於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，貴集團按金及其他應收款項中包括應收關聯方（為楊受成產業控股集團成員公司）款項約3,233,000港元、2,595,000港元及零，該款項無抵押、不計息及按要求償還。

於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，貴集團按金及其他應收款項中包括應收英皇集團其他成員公司款項約22,000港元、97,000港元及零，該款項無抵押、不計息及按要求償還。

於二零二一年十二月三十一日，貴集團預付款項中包括預付一間英皇集團其他成員公司款項約225,000港元。

於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，貴集團預付款項包括關聯方（為楊受成產業控股集團間接聯營公司）預付款項約600,000港元、600,000港元及零（附註28(a)(v)）。

19. 現金及現金等價物及已抵押銀行存款

	於十二月三十一日		
	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
現金及銀行結餘	17,052	31,466	23,525
銀行存款	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>800</u>
	17,852	32,266	24,325
減：已抵押銀行存款	<u>(800)</u>	<u>(800)</u>	<u>(800)</u>
現金及現金等價物	<u><u>17,052</u></u>	<u><u>31,466</u></u>	<u><u>23,525</u></u>

附錄一

會計師報告

貴集團的現金及現金等價物乃以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日		
	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
港元	13,828	29,893	22,429
人民幣	3,181	1,515	1,070
其他	43	58	26
現金及現金等價物	<u>17,052</u>	<u>31,466</u>	<u>23,525</u>

人民幣不能自由兌換成其他貨幣，然而，根據中國外匯管理條例以及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團可透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

若干銀行現金按相關銀行存款利率計算的浮動利率計息。銀行結餘及已抵押銀行存款乃存放於並無近期違約記錄且信譽良好的銀行。

貴集團信用卡融資由貴集團於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日的若干銀行存款分別為800,000港元、800,000港元及800,000港元作抵押。

20. 貿易應付款項

基於發票日期或相等日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
30天以內	4,893	5,840	5,052
30至90天	2,599	1,846	321
90天以上	785	351	66
	<u>8,277</u>	<u>8,037</u>	<u>5,439</u>

貿易應付款項為免息且一般以介乎30日至90日為期結算。

附錄一

會計師報告

21. 其他應付款項及應計費用

	附註	於十二月三十一日		
		二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
合約負債	(a)	1,446	2,510	1,506
其他應付款項及應計費用*	(b)	22,654	18,339	49,766
		<u>24,100</u>	<u>20,849</u>	<u>51,272</u>

* 於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，貴集團其他應付款項及應計費用包括應付關聯公司（為楊受成產業控股集團的成員公司）款項分別約1,631,000港元、1,485,000港元及1,431,000港元，該款項無抵押、不計息及按要求償還。

附註：

(a) 合約負債的詳情如下：

	於二零一九年 一月一日 千港元	二零一九年 千港元	於十二月三十一日 二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
預收款項				
發行	268	467	263	255
數碼廣告	1,218	979	2,247	1,251
	<u>1,486</u>	<u>1,446</u>	<u>2,510</u>	<u>1,506</u>

合約負債包括有關發行及數碼廣告的已收短期預收款項。於二零一九年的合約負債減少主要由於在該年末就數碼廣告已收客戶短期預收款項減少抵銷就銷售／訂閱雜誌及書籍而已收客戶短期預收款項增加所致。於二零二零年的合約負債增加主要由於就數碼廣告已收客戶短期預收款項增加抵銷其中一本雜誌於二零二零年十二月三十一日停止出版造成的減少所致。於二零二一年十二月三十一日合約負債減少主要由於臨近截至二零二一年十二月三十一日止年度結束時因就銷售／訂閱雜誌及書籍及數碼廣告收取客戶短期墊款減少所致。

(b) 其他應付款項為不計息且一般以介乎30日至90日為期結算。

附錄一

會計師報告

22. 計息銀行及其他借款

	附註	於十二月三十一日		
		二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
即期				
銀行借款－無抵押	(a)	—	10,318	—
銀行借款－有抵押	(b)	—	—	35,000
其他借款－無抵押	(c)	3,984	—	—
		<u>3,984</u>	<u>10,318</u>	<u>35,000</u>
分析為：				
須償還的銀行借款：				
一年內或按要求*		—	10,318	35,000
須償還的其他借款：				
一年內或按要求*		3,984	—	—
		<u>3,984</u>	<u>10,318</u>	<u>35,000</u>

* 相關協議包含給予各貸款人的無條件權利隨時收回各項借款的按要求償還條款，因此，就上述到期情況而言，總額分類為「按要求」。

附註：

- (a) 於二零二零年十二月三十一日，銀行借款按香港銀行同業拆息率加1.45%的年利率計息及於二零二一年償還。

於二零二零年十二月三十一日，貴集團來自一家銀行的總銀行借款融資約15,477,000港元，其中於二零二零年十二月三十一日動用合共約10,318,000港元。

- (b) 於二零二一年六月，貴公司一間附屬公司獲得一項銀行授出的循環貸款融資35,000,000港元，其中35,000,000港元於二零二一年十二月三十一日已動用，乃由貴公司的公司擔保及貴集團的若干貿易應收款項作抵押(附註17)。銀行貸款按該銀行的港元最優惠利率或其融資成本的較高者計息，及銀行借款的應計利息總額及本金10,000,000港元及25,000,000港元分別於二零二二年一月二十一日及二零二二年三月七日或之前償還。

- (c) 於二零一九年十二月三十一日，來自當時直接控股公司的其他借款為無抵押及按香港上海滙豐銀行有限公司所報港元最優惠利率計息及所有應計利息及本金金額應於二零二零年十二月三十一日或之前全部或部分償還。

於二零一九年及二零二零年十二月三十一日，根據日期為二零一九年三月三十一日的補充協議，貴集團有來自當時的直接控股公司的其他借款融資69,000,000港元，其中約3,984,000港元及零已分別於二零一九年及二零二零年十二月三十一日動用。

貴集團計息銀行及其他借款以港元計值。

23. 撥備

根據相關租賃協議的條款，貴集團(作為若干物業的承租人)有義務於相關租期屆滿／終止時修復若干租賃物業至各自租賃協議所指定的最初狀態或狀況，費用由貴集團承擔。

附錄一

會計師報告

	修復成本撥備		
	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
年初	2,415	2,415	2,415
額外撥備	—	—	6,557
撥備撥回	—	—	(2,415)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
於十二月三十一日	<u>2,415</u>	<u>2,415</u>	<u>6,557</u>

修復成本撥備乃根據 貴公司董事參考(其中包括)過往經驗及可用資料作出的假設及估計而釐定。該等假設及估計至少於每個財政年度截止日期檢討及修改(如適用)。

附錄一

會計師報告

24. 遞延稅項

遞延稅項資產

	附註	超過相關 折舊撥備的 折舊／(超過 相關折舊 的折舊撥備) 千港元	貿易應收 款項減值 千港元	總計 千港元
於二零一九年一月一日		594	133	727
年內計入損益的遞延稅項	10	99	130	229
於二零一九年十二月三十一日 及二零二零年一月一日		693	263	956
年內計入損益的遞延稅項	10	—	246	246
於二零二零年十二月三十一日 及二零二一年一月一日		693	509	1,202
年內計入／(扣除自)損益 的遞延稅項	10	(1,253)	402	(851)
於二零二一年十二月三十一日		(560)	911	351

於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，貴集團於香港產生的稅項虧損分別約為32,435,000港元、32,956,000港元及33,319,000港元，可無限期用於抵銷產生虧損公司的未來應課稅溢利。

由於產生稅項虧損的附屬公司的未來應課稅溢利流不可預測，故於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日並無就該等稅項虧損確認遞延稅項資產，貴集團認為不大可能有未來應課稅溢利可供抵銷可動用的稅項虧損。

附錄一

會計師報告

25. 已發行股本

於二零二一年
十二月三十一日
千港元

法定：

5,000,000股每股面值0.01港元的普通股	50
--------------------------	----

已發行及繳足：

20,000股每股面值0.01港元的普通股	—*
-----------------------	----

* 金額不足1,000港元

於二零二一年三月二十二日，貴公司於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為50,000港元，分為5,000,000股每股面值0.01港元的普通股。於註冊成立後，按面值發行1股 貴公司面值為0.01港元之普通股作為認購人股份以及於同日，按面值額外配發及發行9,999股 貴公司每股面值0.01港元的普通股，以換取現金。

於同日，額外10,000股 貴公司每股面值0.01港元的普通股獲配發及發行，以換取新傳媒集團有限公司的全部已發行股本，並根據重組入賬列為繳足。

附錄一

會計師報告

26. 儲備

貴集團

貴集團於各有關期間的儲備及其變動金額於本報告第●至●頁的綜合權益變動表內呈報。

其他儲備主要來自：

- (a) 相關附屬公司已發行股本及股份溢價的總額與實體於過往期間就收購已發行股份的面值之間的差額；
- (b) 於二零零六年向一名非控股股東收購其他附屬額外15%股權及被視為向 貴集團的注資；
- (c) 因於過往期間撤銷註冊若干附屬公司而獲當時直接控股公司豁免的經常賬目；
- (d) 於過往期間貼現當時直接控股公司的非經常免息貸款產生的被視為注資；及
- (e) 新傳媒集團有限公司已發行股本與根據重組為交換該等股本而發行的 貴公司股份的面值之間的差額。

貴公司

貴公司儲備變動的概要如下：

	其他儲備 千港元	保留溢利 千港元	總計 千港元
重組所產生	14,229	—	14,229
期內全面收益總額	—	41,535	41,535
股息(附註11)	—	(34,000)	(34,000)
於二零二一年十二月三十一日	14,229	7,535	21,764

貴公司其他儲備指根據重組所收購一間附屬公司的權益超出為換取該等附屬公司權益而發行 貴公司股份的名義值部分。

27. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

於截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度， 貴集團就辦公室物業的租賃安排分別有非現金添置使用權資產約1,721,000港元、零及64,249,000港元以及租賃負債約1,721,000港元、零及64,249,000港元。

於截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，就辦公室物業的租賃安排而言， 貴集團擁有因調整造成的非現金租賃修改使用權資產約15,489,000港元、3,414,000港元及3,120,000港元(附註15(a))以及租賃負債約15,352,000港元、3,768,000港元及4,313,000港元(附註15(b))及租賃修改收益約137,000港元、354,000港元及1,193,000港元(附註15(c))。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度， 貴集團透過 貴集團與當時直接控股公司的結餘結算非現金償還當時的直接控股公司借款3,516,000港元。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，新傳媒集團有限公司透過 貴集團與當時直接控股公司的結餘宣派股息約4,760,000港元

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，貴集團就 貴集團若干租賃物業修復成本計提的非現金額外撥備約6,557,000港元及相應非現金為年內 貴集團使用權資產的添置6,557,000港元。

附錄一

會計師報告

(b) 融資活動所產生負債的變動

	租賃負債 千港元	計息銀行借款 千港元	其他計息借款 千港元
於二零一九年一月一日	29,046	—	69,000
融資現金流量變動	(12,099)	—	(61,500)
結算(附註27(a))	—	—	(3,516)
新租賃	1,721	—	—
租賃修改	15,352	—	—
外匯變動	(36)	—	—
利息開支	1,558	—	—
於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日	35,542	—	3,984
融資現金流量變動	(10,317)	10,318	(3,984)
租賃修改	(3,768)	—	—
外匯變動	30	—	—
利息開支	1,456	—	—
於二零二零年十二月三十一日 及二零二一年一月一日	22,943	10,318	—
融資現金流量變動	(12,550)	24,682	—
出租人Covid-19相關租金減免	(29)	—	—
新租賃	64,249	—	—
租賃修改	(4,313)	—	—
外匯變動	26	—	—
利息開支	2,224	—	—
於二零二一年十二月三十一日	72,550	35,000	—

(c) 租賃現金流出總額

計入綜合現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
計入經營活動	812	707	355
計入融資活動	12,099	10,317	12,550
	12,911	11,024	12,905

附錄一

會計師報告

28. 與關聯方及英皇集團其他成員公司的交易

- (a) 除歷史財務資料其他部分詳述的交易、安排及結餘外，貴集團於有關期間與關聯方進行以下交易：

		截至十二月三十一日止年度		
	附註	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
當時的直接控股公司				
融資成本	(i)	2,379	162	—
楊受成產業控股集團其他成員公司				
廣告收入	(ii)	533	61	42
租賃負債的利息開支	(c)	778	789	171
租賃付款	(c)	9,682	6,330	2,596
租賃修改的收益	(c)	137	354	—
並未計入租賃負債計量的租賃付款	(iii)	812	707	222
償付行政開支	(iv)	2,805	770	1,793
楊受成產業控股的間接聯營公司				
製作及其他成本	(v)	630	120	174

附註：

- (i) 當時直接控股公司根據相應貸款協議所載條款收取的財務成本(附註22(c))。
- (ii) 廣告收入按各自協議所載相關訂約方協定的條款支付。
- (iii) 一間關聯公司按各自租賃協議所載關聯方協定的條款收取的金額。
- (iv) 一間關聯公司收取的金額乃參考所產生的成本。
- (v) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，貴集團預付若干製作成本約600,000港元予楊受成產業控股的間接聯營公司(附註18)以及截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，該實體收取貴集團若干成本分別約30,000港元、120,000港元及174,000港元，均以有關訂約方協定的條款為基礎。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，預付製作成本已悉數退還予貴集團。
- (b) 除歷史財務資料中其他部分詳述的交易、安排及結餘外，貴集團於有關期間與英皇集團其他成員公司進行如下交易：

附錄一

會計師報告

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
廣告收入	(i)	623	319	206
製作成本及印刷成本	(ii)	1,514	126	–
保薦費	(iii)	–	–	707

附註：

- (i) 廣告收入按各自協議所載相關訂約方協定的條款收費。
- (ii) 製作成本及印刷成本按各自協議所載相關訂約方協定的條款收費。
- (iii) 根據一份委聘函，英皇集團另一間成員公司已獲委任為 貴公司股份於聯交所主板首次上市的聯席保薦人之一，總協定保薦人費用為1,200,000港元。截至二零二一年十二月三十一日，已產生該保薦人費用總額約為932,000港元，其中約707,000港元自截至二零二一年十二月三十一日止年度的損益中扣除。
- (c) 與關聯公司的租賃安排及已付相關按金

於有關期間， 貴集團與一間關聯公司（「出租人」）（楊受成產業控股集團的成員公司）就租賃若干物業初始訂立介乎兩至三年的租賃安排（「租賃安排」）。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，出租人不再為關聯公司。於二零一九年及二零二零年十二月三十一日就租賃安排向關聯公司已付的按金總額分別為3,036,000港元及2,397,000港元，計入 貴集團非流動按金。於二零一九年及二零二零年十二月三十一日，與租賃安排有關的使用權資產及租賃負債於 貴集團綜合財務狀況表確認。於二零一九年及二零二零年十二月三十一日，有關租賃安排的使用權資產分別約為19,138,000港元及9,432,000港元。於二零一九年及二零二零年十二月三十一日，有關租賃安排的租賃負債分別約為20,491,000港元及11,181,000港元。於截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度的損益及綜合現金流量表中確認與租賃安排有關的金額載於附註28(a)。

- (d) 貴集團主要管理人員的酬金：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
短期僱員福利	6,862	4,777	9,474
離職後福利	54	54	54
付予主要管理人員的薪酬總額	6,916	4,831	9,528

董事及主要行政人員酬金的進一步詳情載於歷史財務資料附註8中。

附錄一

會計師報告

29. 按類別劃分的金融工具

各類別金融工具於各有關期間末的賬面值如下：

金融資產

	於十二月三十一日		
	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
按攤銷成本計量的金融資產：			
貿易應收款項	72,381	63,417	78,814
計入預付款項、按金及其他應收款項的 金融資產	3,905	3,071	5,380
已抵押銀行存款	800	800	800
現金及現金等價物	17,052	31,466	23,525
	<u>94,138</u>	<u>98,754</u>	<u>108,519</u>

金融負債

	於十二月三十一日		
	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
按攤銷成本計量的金融負債：			
貿易應付款項	8,277	8,037	5,439
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	12,833	11,417	33,479
計息銀行及其他借款	3,984	10,318	35,000
租賃負債	35,542	22,943	72,550
	<u>60,636</u>	<u>52,715</u>	<u>146,468</u>

30. 公平值及公平值層級

於各有關期間末，貴集團的金融資產及金融負債之賬面值合理地與其公平值相若。

金融資產及負債的公平值按工具於自願雙方之間的現時交易（強迫或因清盤出售除外）中所交換的金額入賬。以下方法及假設乃用以估計公平值：

現金及現金等價物、已抵押銀行存款、貿易應收款項、計入預付款項、按金及其他應收款項內的金融資產，貿易應付款項、計入其他應付款項及應計費用內的金融負債以及計息銀行借款的公平值乃與彼等的賬面值相若，主要原因是該等工具均屬短期性質／按要求償還或並無重大折讓影響。

計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產的非流動部分公平值乃通過使用擁有類似條款、信貸風險及餘下到期期限的工具的現行利率估計未來現金流量貼現而計算。由於 貴集團本身在有關期間存在不履約的風險，故公平值的變化評估為並不重大。

附錄一

會計師報告

31. 金融風險管理目標及政策

貴集團主要金融工具包括計息銀行及其他借款、租賃負債、已抵押銀行存款以及現金及現金等價物。該等金融工具的主要目的是為貴集團經營籌集資金。貴集團擁有各種其他金融資產及負債，例如貿易應收款項、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、貿易應付款項及計入其他應付款項及應計費用的金融負債，主要直接來自其經營。

貴集團於有關期間及其一貫政策是不會進行金融工具交易。

貴集團金融工具的主要風險為利率風險、信貸風險及流動資金風險。貴集團管理層審閱及同意管理該等各項該等風險的政策並概述如下。

利率風險

貴集團面臨的市場利率變動風險主要關於貴集團按浮動利率計息的計息銀行及其他借款。貴集團透過定期密切監控利率變動來減低風險。

下表列示在所有其他變量保持不變的情況下，貴集團於截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度的除稅前溢利對利率合理可能變動的敏感度(透過對浮息計息銀行及其他借款的影響)：

	基準點 上升／(下降)	除稅前溢利 增加／(減少) 千港元
截至二零一九年十二月三十一日止年度 港元	50 (50)	(20) 20
截至二零二零年十二月三十一日止年度 港元	50 (50)	(52) 52
截至二零二一年十二月三十一日止年度 港元	50 (50)	(175) 175

信貸風險

貴集團主要以信貸方式與認可／信譽良好的第三方進行交易。貴集團的政策是有意按信貸條款進行交易的所有客戶須進行信用核實程序。此外，貴集團按持續基準監測應收款項結餘。

附錄一

會計師報告

最高風險及年末階段

下表顯示根據 貴集團信貸政策的信貸質素及信用風險的最大風險(其主要根據過往逾期資料(除非有其他資料可無需過多成本或精力即可獲得)釐定)及於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日的年末階段分類。所列金額為金融資產的總賬面值。

	12個月 預期信貸 虧損	全期預期信貸虧損			
	第一階段 千港元	第二階段 千港元	第三階段 千港元	簡化方法 千港元	總額 千港元
於二零一九年十二月三十一日					
貿易應收款項*	—	—	—	76,277	76,277
計入預付款項、按金及其他應收 款項的金融資產					
— 正常**	3,905	—	—	—	3,905
已抵押存款					
— 尚未逾期	800	—	—	—	800
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	17,052	—	—	—	17,052
	<u>21,757</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>76,277</u>	<u>98,034</u>
於二零二零年十二月三十一日					
貿易應收款項*	—	—	—	67,387	67,387
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產					
— 正常**	3,071	—	—	—	3,071
已抵押銀行存款					
— 尚未逾期	800	—	—	—	800
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	31,466	—	—	—	31,466
	<u>35,337</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>67,387</u>	<u>102,724</u>

附錄一

會計師報告

	12個月 預期信貸 虧損	全期預期信貸虧損			總額 千港元
	第一階段 千港元	第二階段 千港元	第三階段 千港元	簡化方法 千港元	
於二零二一年十二月三十一日					
貿易應收款項*	—	—	—	84,891	84,891
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產					
— 正常**	5,380	—	—	—	5,380
已抵押銀行存款					
— 尚未逾期	800	—	—	—	800
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	23,525	—	—	—	23,525
	<u>29,705</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>84,891</u>	<u>114,596</u>

* 就 貴集團應用簡化方法進行減值的貿易應收款項而言，相關資料於歷史財務資料附註17中披露。

** 當計入預付款項、按金及其他應收款項中金融資產並無逾期且並無資料顯示金融資產自首次確認以來的信用風險已顯著上升時，其信貸質素被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素被視為「呆賬」。

貴集團面臨因貿易應收款項產生的信貸風險的進一步定量分析資料於歷史財務資料附註17中披露。

流動資金風險

貴集團監察其資金短缺的風險並考慮其金融資產及金融負債的到期日以及經營所得預期現金流。

貴集團的目標是透過使用計息銀行及其他借款來維持資金的連續性與靈活性之間的平衡。

下表列示基於合約未貼現付款於各有關期間末 貴集團金融負債到期情況。

附錄一

會計師報告

	按要求或 少於1年 千港元	1至5年 千港元	5年以上 千港元	總計 千港元
於二零一九年十二月三十一日				
貿易應付款項	8,277	—	—	8,277
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	12,833	—	—	12,833
計息銀行及其他借款	3,984	—	—	3,984
租賃負債	11,362	27,124	—	38,486
	<u>36,456</u>	<u>27,124</u>	<u>—</u>	<u>63,580</u>
於二零二零年十二月三十一日				
貿易應付款項	8,037	—	—	8,037
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	11,417	—	—	11,417
計息銀行及其他借款	10,318	—	—	10,318
租賃負債	11,049	12,970	—	24,019
	<u>40,821</u>	<u>12,970</u>	<u>—</u>	<u>53,791</u>
於二零二一年十二月三十一日				
貿易應付款項	5,439	—	—	5,439
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	33,479	—	—	33,479
計息銀行及其他借款	35,000	—	—	35,000
租賃負債	13,797	45,921	28,245	87,963
	<u>87,715</u>	<u>45,921</u>	<u>28,245</u>	<u>161,881</u>

於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，上述計息銀行及其他借款賬面值分別約為3,984,000港元、10,318,000港元及35,000,000港元，包含給予各貸款人的無條件權利隨時收回各項借款的按要求償還條款，因此，就上述到期情況而言，總額分類為「按要求」。

儘管有按要求償還款項的條款，貴公司董事並不認為有關借款將在任何時間全數被要求償還，且彼等認為有關借款將按相關協議所訂明的到期日予以償還。是項評估乃考慮以下因素後作出：於各有關期末貴集團財務狀況；未發生違約事件，以及貴集團已按時償還所有過往預定還款。

附錄一

會計師報告

根據載有按要求償還條款的銀行及其他借款的條款，於各有關期間末，基於合約未貼現付款並不計任何按要求償還條款的影響，銀行及其他借款的到期情況如下：

	於十二月三十一日		
	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
少於1年	4,183	10,533	35,386

資本管理

貴集團資本管理的首要目標為確保 貴集團具備持續經營的能力，且維持穩健的資本比率，以支持其業務及爭取最大的股東價值。

貴集團根據經濟情況的變動及相關資產的風險特徵，管理其資本結構並作出調整。為維持或調整資本結構， 貴集團可能調整向股東派發的股息、向股東返還的資本或發行新股份。 貴集團不受任何外部施加的資本要求所限。於有關期間並無更改管理資本的目標、政策或程序。

貴集團使用資本負債比率監察資本，該比率根據 貴集團債務總額除以其權益總額釐定。債務總額包括計息銀行及其他借款及應付關聯公司款項。於各有關報告期間末的資本負債比率如下：

	於十二月三十一日		
	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
應付關聯公司款項(附註21)	1,631	1,485	1,431
計息銀行及其他借款(附註22)	3,984	10,318	35,000
債務總額	5,615	11,803	36,431
權益總額	39,486	54,994	44,035
資本負債比率(%)	14.2	21.5	82.7

32. 其後財務報表

貴公司、 貴集團或其任何附屬公司並無就於二零二一年十二月三十一日之後的任何期間編製經審核財務報表。