



Connect

www.recruit.com.hk

Annual Report 2003 | 年報

Recruit
才庫媒體集團有限公司

香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）之特色

創業板為帶有高投資風險之公司提供一個上市之市場。尤其在創業板上市之公司毋須有過往溢利記錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上市之公司可因其新興性質及該等公司經營業務之行業或國家而帶來風險。有意投資人士應了解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳考慮後方作出投資決定。創業板之較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他經驗豐富之投資者。

由於創業板上市公司之新興性質使然，在創業板買賣之證券可能較於主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。

創業板發佈資料之主要方法是在聯交所為創業板而設之互聯網網頁刊登公佈。在創業板上市之公司一般毋須在憲報指定報章刊登付款公佈以披露資料。因此，有意投資之人士應注意彼等能閱覽創業板網頁，以便取得創業板上上市發行人之最新資料。

聯交所對本報告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本報告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本報告（才庫媒體集團有限公司（「本公司」）董事（「董事」）共同及個別對此負上全責）所載資料乃遵照香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則（「創業板上市規則」）之規定提供有關本公司之資料。各董事在進行一切合理查詢後確認，就其所深知及確信：(1)本報告所載資料在各重要方面確屬準確及完整，且並無誤導成份；(2)本報告並無遺漏其他事宜，以致本報告任何聲明產生誤導；及(3)本報告所表達之意見乃經審慎周詳考慮後始行作出，並建基於公平合理之基準及假設。



目錄

| | |
|------------|------|
| 公司資料 | C 02 |
| 主席報告 | C 03 |
| 管理層討論及分析 | C 04 |
| 展望 | C 07 |
| 董事及高級管理層履歷 | C 08 |
| 董事會報告 | C 10 |
| 核數師報告 | C 19 |
| 綜合收益賬 | C 20 |
| 綜合資產負債表 | C 21 |
| 資產負債表 | C 22 |
| 綜合股本變動表 | C 23 |
| 綜合現金流量表 | C 24 |
| 財務報表附註 | C 26 |
| 財務摘要 | C 50 |
| 股東週年大會通告 | C 51 |

公司資料

董事局

執行董事

劉竹堅先生 (主席)
溫兆裘先生

非執行董事

李澄明先生
Peter Stavros Patapios Christofis 先生
林美蘭女士
譚玉靈女士

獨立非執行董事

林李靜文女士
鄭炳權先生

公司秘書

何淑儀女士 AHKSA

合資格會計師

何淑儀女士 AHKSA

監察主任

劉竹堅先生

獲授權代表

劉竹堅先生
何淑儀女士

審核委員會

林李靜文女士
鄭炳權先生

法律顧問

Richards Butler
香港遮打街 16-20 號歷山大廈 20 樓

核數師

德勤·關黃陳方會計師行
執業會計師

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司
星展銀行 (香港) 有限公司

股份過戶登記辦事處

主要股份過戶登記處
Butterfield Fund Services (Bermuda) Limited
65 Front Street, Hamilton, Bermuda

香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司
香港皇后大道東183號合和中心 17樓 1712-1716 室

註冊辦事處

Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton
HM 11, Bermuda

總辦事處及主要營業地點

香港北角英皇道 625 號 26 樓

網站

www.recruit.com.hk

股份代號

8073

主席報告

我很高興地匯報本公司自二零零零年以來首次在營運上重獲盈利，並錄得稅後純利 2,500,000 港元 (二零零二年:虧損為 36,200,000 港元)。

二零零三年是香港經濟和港人極富挑戰性的一年。Recruit 在二零零三年上半年的營業額出現大幅下滑，外在因素是受非典型肺炎疫症的打擊，內在因素是受公司人事變動的影響。

公司已採取了連串削減成本措施，包括更改員工的僱傭條件及裁員，使公司可以在較低的收支平衡水平下營運。

香港二零零三年第四季的经济出現反彈，對公司業績帶來了良好的影響，這動力在二零零四年首兩月持續出現。

期間，我們密切審視各項營運，並且務求精益求精。公司的基本策略現在取得了成果。



香港，二零零四年二月廿六日
主席

管理層討論及分析

業務回顧

雖然本地招聘廣告業務持續下滑，公司的營業額跌至 50,300,000 港元(二零零二年：70,100,000 港元)，但我們仍於本年四季度貿易中重獲盈利。

自二零零零年以來，公司首次錄得稅後純利 2,500,000 港元。這全因公司嚴厲控制員工人數和更換印刷公司，從而節省了不少印刷費。印刷費是公司最大的單一成本開支項目。印刷費的減少使我們每頁紙的印刷成本下降了 17%。

縱使招聘市場收縮，但我們 Recruit 的表現勝過競爭對手。我們更改了派發策略，派出特派員在人流眾多的地點派發雜誌後，結果證實很有效用。管理層相信，我們現時的派發渠道能讓我們在復蘇的招聘廣告市場中掌握優勢。

這年度我們打入了本地市場，成為《中國日報》刊登香港聯合交易所上市公司法定公告廣告之獨家代理。由於中文法定公告廣告市場競爭激烈，我們與《大公報》經過二零零三年五月的試驗期後停止了合作安排。這年度與《中國日報》的合作獲得了輕微盈利。基於我們已與逾 120 家上市公司簽訂合約，所以二零零四年的前景是樂觀的。

財務回顧

在二零零三年第四季度，本集團之股東應佔溢利約為 1,300,000 港元，相比去年同季度虧損約為 15,800,000 港元。本集團於二零零三年第四季度之營業額約為 13,100,000 港元，而去年同季度則約為 11,900,000 港元。憑藉不斷之嚴謹成本控制措施，本集團於二零零三年第四季度仍保持有營運盈利。

本集團截至二零零三年十二月三十一日止之股東應佔溢利約為 2,500,000 港元，相比二零零二年虧損約為 36,200,000 港元，升幅達 38,700,000 港元。本集團截至二零零三年十二月三十一日止之營業額約為 50,300,000 港元，而二零零二年則約為 70,100,000 港元。營運上重獲盈利之主因是在此年度內，公司採取了嚴厲削減開支措施、有效地改善 Recruit 雜誌派發渠道，及與《中國日報》訂定獨家廣告協議。

流動資金及財政資源

於二零零三年十二月三十一日，本集團擁有流動現金儲備約 21,900,000 港元(二零零二年: 5,800,000 港元) 及擁有流動資產淨值約為 22,600,000 港元(二零零二年: 流動負債淨值 3,700,000 港元)。

根據於二零零三年二月十六日特別決議通過之一項認購協議，本公司之主要股東， City Apex Ltd ("City Apex")，已認購本公司 1,600,000,000 股新普通股，每股價格為 0.0165 港元。緊隨認購協議完成後，City Apex 於二零零三年二月十八日出售 383,000,000 股新普通股予兩名獨立第三者。於二零零三年二月十八日完成認購協議及出售股份後，本公司籌集資金淨額約為 24,000,000 港元，作為營運資金及未來發展之用。在回顧的一年，本集團動用約 2,000,000 港元作為一般營運資金。於二零零三年十二月三十一日，尚未動用之款項約為 22,000,000 港元。

本集團仍保持穩健之財務狀況。於二零零三年十二月三十一日，本集團沒有任何債務及擁有現金存款 21,900,000 港元，為在本港經濟復蘇時能及時掌握未來之機會作好準備。

本集團於二零零零年七月於創業板上市所籌得之款項淨額約為 53,000,000 港元，本集團已將所籌得之款項淨額全數用以實踐本公司於二零零零年七月十一日之招股章程所載之多項目標。

主要聯營公司

董事相信，集團持有 20% 股權之聯營公司 PPG Investment Limited ("PPGI") 之財政狀況可望改善，因 PPGI 在港持有 50% 股權之印刷公司現時獲得盈利(未扣除利息、稅項、折舊及攤銷)。截至二零零三年十二月三十一日止，集團持有 PPGI 的權益約為 7,000,000 港元 (二零零二年：7,000,000 港元)。

管理層討論及分析

分部資料

這部份包括集團不同地區分部的資料。在回顧的一年，集團主要業務集中在廣告方面，所有業務均在香港及中國進行。

匯率波動之風險

本集團大部份交易以港元為單位。此外，本集團資產均位於香港，因此本集團的匯率波動風險十分輕微。

資本承擔

於二零零三年十二月三十一日，本集團就收購物業、廠房及設備已訂約但未於財務報表中撥備之資本承擔約為 900,000 港元。

或然負債

截至二零零三年十二月三十一日，本集團並無任何重大的或然負債。

僱員

於二零零三年十二月三十一日，本集團聘用約 60 名員工(二零零二年: 70 名)。本集團僱員之薪級具競爭力，而僱員亦會根據本集團整體之薪金及紅利制度架構，因應個別之表現獲得獎勵。其他僱員福利包括公積金、保險及醫療保障。若干僱員已根據本公司之購股權計劃獲授以認購合共約 37,500,000 股公司股份。此購股權可於授出日期後一年起計至本計劃十年期滿後三年內任何時間行使。

展望

展望前景，二零零四年首季有令人鼓舞的好開始，我們的營業額繼續有顯著的增長率。

我們現在仍繼續尋找與內地媒體 / 廣告相關的業務機會，並且希望能在不久的將來打入有關市場。公司最近與總部設於中國的跨國媒體廣告服務公司達成了獨家廣告及製作代理協議。我們相信「更緊密經貿關係安排」可讓集團有另一個開拓內地市場的途徑。集團會在審慎投資及發展政策下，致力追求公司之長遠策略，發掘內地極具潛力的投資機會。

二零零三年第四季，我們仍繼續使用本地一間軟件公司重新發展我們的 recruit.com.hk 網站。新網站會加入一些獨特設計，並於二零零四年第二季推出。資訊科技於未來一年相當重要，本集團將繼續提高營運效率以鞏固我們的領導地位。

董事及高級管理層履歷

執行董事

劉竹堅先生，現年 51 歲，於二零零二年十月獲委任為執行董事。劉先生為本集團主席。劉先生曾在香港一間主要行政人員獵頭顧問公司出任董事總經理。劉先生亦曾創辦一間上市的印刷公司。劉先生持有一個美國文學士學位，同時為香港中文大學工商管理碩士。

溫兆裘先生，現年 52 歲，於二零零三年一月獲委任為非執行董事，並於二零零三年七月獲委任為執行董事。溫先生在行政人員獵頭行業積逾十五年經驗。溫先生持有香港中文大學工商管理碩士學位，現為 Amrop Hever, Hong Kong 之執行合夥人及惠記集團有限公司非執行董事。

非執行董事

李澄明先生，現年 52 歲，於二零零二年六月獲委任為集團非執行董事。李先生畢業於香港大學社會科學系，乃鷹君集團有限公司助理董事，在銀行、財務、投資及管理工作上積逾三十年經驗。

Peter Stavros Patapios Christofis 先生，現年 59 歲，於二零零零年三月獲委任為非執行董事。Christofis 先生為 JCDecaux SA 有限公司國際運輸媒體顧問。在此之前，他曾任香港 JCDecaux Pearl & Dean 有限公司董事總經理，一直至二零零三年退休。Christofis 先生在歐洲、非洲及東南亞的廣告營銷和管理工作上積逾三十年經驗。

林美蘭女士，現年 37 歲，於二零零二年十月獲委任為執行董事。於二零零三年七月，林女士辭去執行職務，但繼續在董事會上出任非執行董事。林女士現為香港會計師公會及英國特許公認會計師公會之資深會員。林女士積逾十五年財務工作經驗，在加入本集團前，曾先後在香港上市公司擔任高級財務管理職位。

譚玉靈女士，現年 52 歲，於二零零三年七月獲委任為非執行董事。譚女士持有夏威夷大學數學學士及電腦科學碩士學位。譚女士在財務服務及科技管理工作上積逾二十五年經驗。譚女士現於一間企業流動計算方案公司，Richwap Company Limited，出任總經理。在加入 Richwap 前，她曾先後在多間亞太區及美國公司，包括匯卓科技有限公司、國際萬事達卡、澳洲花旗銀行及美國運通擔任高級管理職位。

董事及高級管理層履歷

獨立非執行董事

林李靜文女士(**SBS, OBE, JP**), 現年 56 歲, 於二零零零年四月獲委任為獨立非執行董事。林太乃怡和太平洋集團董事局之顧問、香港醫院管理局成員、伊利沙伯醫院主席、醫院管理局公積金計劃主席、香港僱主聯會執行委員會成員及公益金副贊助人。

鄭炳權先生, 現年 50 歲, 於二零零三年一月獲委任為獨立非執行董事。鄭先生在證券及私人銀行業積逾二十三年經驗。鄭先生持有香港中文大學工商管理碩士學位, 現為瑞士羅富齊銀行亞太區副總裁。

高級管理層

張寧先生, 為集團製作及發行經理。張先生於二零零二年十一月加入本集團, 並在印刷行業積逾十五年經驗。

蔡清錦女士, 為集團執行編輯, 負責 Recruit 之編輯內容。蔡女士在出版行業積逾十五年經驗, 先後在本港多間主要報章和雜誌擔當資深編輯職位。蔡女士於二零零二年七月加入本集團。

何淑儀女士, 為集團公司秘書及合資格會計師。何女士持有會計學士及碩士學位, 並為香港會計師公會及英國特許公認會計師公會會員。她在審計、財務及會計行業積逾十五年經驗。在二零零三年九月加入本集團前, 她曾於國際會計師事務所及數間香港上市公司工作。

黎穎婷女士, 為集團營業總經理, 負責本集團招聘及其他廣告業務。黎女士於一九九五年加入本集團。

彭浩先生, 為集團資訊及科技經理。彭先生持有澳洲維多利亞大學電腦科學學士學位, 並在資訊科技行業工作上積逾十二年經驗。在二零零二年十月加入本集團前, 他曾於兩間香港上市公司工作。

楊天慧女士, 為集團人力資源經理, 負責集團人力資源及行政工作。楊女士持有人力資源管理深造文憑, 並在人力資源管理工作上積逾十五年經驗。楊女士於二零零零年四月加入本集團。

董事會報告

董事謹此提呈彼等之報告及本公司截至二零零三年十二月三十一日止年度之經審核財務報表。

更改公司名稱及註冊地

根據二零零三年一月十六日舉行之特別股東大會，本公司名稱由「熊貓 -Recruit Limited」更改為「才庫媒體集團有限公司」。此外，本公司已撤銷在開曼群島之註冊，由開曼群島遷冊至百慕達，並按照百慕達法例續為豁免公司。

主要業務

本公司為投資控股公司，本公司旗下各附屬公司及聯營公司之主要業務分別載於財務報表附註第 31 項及第 15 項。

主要供應商及客戶

本集團年內與各主要供應商及客戶所進行之交易詳情如下：

本集團首五大供應商及最大供應商分別佔本集團截至二零零三年十二月三十一日止年度之採購成本總額約 90% 及 70%。

本集團首五大客戶及最大客戶分別佔本集團截至二零零三年十二月三十一日止年度之總營業額約 27% 及 14%。

除上文所披露者外，本集團各董事、彼等各自之聯繫人士或任何股東（據董事所知擁有本公司之已發行股本 5% 以上者）年內概無在本集團首五大供應商及首五大客戶中擁有任何權益。

附屬公司及聯營公司

本公司各附屬公司及聯營公司於二零零三年十二月三十一日之詳情分別載於財務報表附註第 31 項及第 15 項。

董事會報告

業績

本集團截至二零零三年十二月三十一日止年度之業績載於第 20 頁之綜合收益賬。

董事不擬派發截至二零零三年十二月三十一日止年度之股息。

儲備

本集團及本公司儲備於本年度之變動載於財務報表附註第 24 項。

財務摘要

本集團於過往五個財政年度之業績及資產負債狀況概述於年報第 50 頁。

物業、廠房及設備

本集團旗下物業、廠房及設備於本年度之變動詳情載於財務報表附註第 13 項。

股本

本公司股本於本年度之詳情載於財務報表附註第 23 項。

董事會報告

董事

於本年度及截至本報告編撰日期止，本公司之董事如下：

執行董事

劉竹堅先生

溫兆裘先生（二零零三年一月二十日獲委任）附註 1

張永雄先生（二零零三年一月二十日獲委任及二零零三年四月十七日辭任）

非執行董事

李澄明先生

Peter Stavros Patapios Christofis 先生

林美蘭女士 附註 2

譚玉靈女士（二零零三年七月十六日獲委任）

Barrie Calvert Goodridge 先生（二零零三年八月四日辭任）

獨立非執行董事

林李靜文女士

鄭炳權先生（二零零三年一月二十日獲委任）

張震遠先生（二零零三年五月十五日辭任）

附註：1. 溫兆裘先生於二零零三年一月二十日獲委任為非執行董事，其後於二零零三年七月十六日獲委任為執行董事。

2. 林美蘭女士於本年初為本公司執行董事，其後於二零零三年七月十六日辭去執行職務，改任為非執行董事。

根據本公司細則第 86 條，譚玉靈女士會於即將舉行的股東週年大會上退任，並且以合資格身分參加連任選舉。

根據本公司細則第 87 條，Peter Stavros Patapios Christofis 先生及林李靜文女士會於即將舉行的股東週年大會上退任，並且以合資格身分參加連任選舉。

董事之服務合約

根據本公司章程細則，各非執行董事之任期指其獲委任至其輪值退任之期間。

提出在即將舉行的股東週年大會上參加連任選舉的董事，概無與本公司或其任何附屬公司簽訂服務合約。有關服務合約是指本集團不可以在一年內終止而又不支付法定賠償以外的賠償。

董事會報告

董事及最高行政人員之證券權益

於二零零三年十二月三十一日，按照證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第 XV 部份第 352 條之規定存置之登記冊所載，本公司董事及最高行政人員於股份中持有下列權益：

| 董事姓名 | 個人權益 (股份) | 家族權益 (股份) | 公司權益 (股份) | 合計 (股份) | 佔本公司 已發行股本 的百分率 (%) |
|--|--------------|--------------|---------------|---------------|------------------------------|
| 劉竹堅先生 (附註 1) | - | - | 1,779,540,000 | 1,779,540,000 | 65.30 |
| 李澄明先生 (附註 2) | - | 500,000 | - | 500,000 | 0.02 |
| Mr. Peter Stavros Christofis (附註 3) | 650,000 | - | - | 650,000 | 0.02 |

附註：

1. 該等股份乃由 City Apex Limited 實益持有。於二零零三年十二月三十一日，劉先生實益持有 ER2 Holdings Limited 股本中 79% 權益，ER2 Holdings Limited 為 City Apex Limited 之最終控股公司，持 City Apex Limited 已發行股本約 77% 權益。因此，根據證券及期貨條例第 XV 部份，劉先生於 City Apex Limited 擁有之 1,779,540,000 股股份中被當作持有權益。
2. 該等股份乃由李澄明先生之妻子實益持有。根據證券及期貨條例第 XV 部份之規定，李澄明先生被當作持有上述股份之權益。
3. Peter Stavros Patapios Christofis 先生乃 650,000 股股份之實益持有人。

除上文所披露者外，本公司董事及最高行政人員概無於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第 XV 部份）之股份、衍生權益或債權證中，持有須記入按照證券及期貨條例第 XV 部份第 352 條存置之登記冊內之權益或淡倉，或根據創業板上市規則第 5.40 條所述董事買賣證券守則最低標準須通知本公司及聯交所之權益。

董事會報告

購股權

本公司根據於二零零零年七月三日通過之決議案採納購股權計劃（「購股權計劃」），藉以給予董事及合資格僱員獎勵，該項購股權計劃將於二零一零年七月二日屆滿。根據本公司全體股東於二零零零年七月三日通過之書面決議案，本公司已採納購股權計劃（「購股權計劃」）。董事會已成立一委員會，以管理購股權計劃，該董事委員會可酌情授予本公司或其任何附屬公司之全職僱員（包括全職執行董事）購股權以認購本公司股份，價格將不低於下列三者中最高者：（i）本公司股份於授出購股權當日在聯交所之收市價；（ii）股份於緊接授出購股權當日前五個交易日在聯交所之平均收市價；及（iii）股份面值。承授人須於接納授出之購股權時，支付 1 港元之象徵式代價。當承授人與本集團結束僱傭關係，授出之購股權股份將會失效。

根據創業板上市規例第二十三章，除非獲得股東事先批准，否則購股權所涉及之股份數目，不能超過公司已發行股份數目之 10%，而授予同一僱員之購股權所涉及之股份，在任何十二個月內不能超過已發行股份數目之 1%。

截至二零零三年十二月三十一日止，根據購股權計劃而授予之未行使股權詳情如下：

| 獲授股權者 | 授予日期 | 行使期 | 行使價 港元 | 股權數目 | | | 於二零零三年 十二月三十一日 尚未行使 |
|------------|---------------|---------------------------------|-----------|------------|------|--------------|---------------------------|
| | | | | 年內授出 | 年內行使 | 年內失效 | |
| 持續合約 僱員 | 二零零三年 七月二日 | 二零零四年 七月二日至 二零一三年 七月二日 | 0.012 | 37,500,000 | - | (15,000,000) | 22,500,000 |

註：

1. 在股權授予日之後一年起，至購股權計劃 10 年期結束後 3 年止，任何時間均可行使有關股權。
2. 在股權授予日之前（於二零零三年六月三十日），本公司當日之股份收市價為 0.012 港元。

年內沒有已行使之股權。

董事認為並不適宜公開本公司所獲分配之股權的理論性價值，因為各種重要估價因素是主觀和不確定的。因此，任何根據各種推測假設的股權估價是沒有意義，而且會是誤導。

董事會報告

購買股份或債券之安排

除上文所披露者外，於年內任何時間，本公司或其附屬公司概無參與任何安排，致使本公司董事藉收購本公司或任何其他法人團體之股份或證券權益（包括債券）而獲得利益。本公司未屆滿十八歲之董事、最高行政人員、或其配偶或子女，概無認購本公司證券權益之權利，或於年內行使該認購權。

關連交易及董事於合約之權益

獲豁免之關連交易

1. 年內，集團為本公司之主要股東 ER2 Holdings Limited (「ER2」) 提供編輯和管理服務獲得收入 350,000 港元。這些按照正常商業條款提供的服務，根據創業板上市規則第 20.25 條，乃屬獲豁免之持續關連交易。
2. 集團於年內從 ER2 獲得的租金收入為 210,000 港元，金額是根據雙方達成的條款及參考市價後而收取的。是項按照正常商業條款而進行的交易，根據創業板上市規則第 20.25 條，乃屬獲豁免之持續關連交易。

董事之合約利益

年內，集團向一間顧問公司支付了 150,000 港元顧問費，本公司之非執行董事譚玉靈女士持有該間顧問公司的權益。

董事會報告

財政援助

誠如本公司於二零零零年七月十一日刊發之售股章程以及在二零零零年及二零零一年年報所述，本集團根據本集團佔 PPG Investments Limited 20% 股權之比例向 PPG Investments Limited 提供財政援助約 16,000,000 港元。財政援助為無抵押、免息及無固定還款期。

年內，本集團並無向 PPG Investments Limited 提供任何新財政援助。

獨立非執行董事已審閱以上所述之關連交易，並確認在進行交易時，乃按照一般商業條款在本集團日常業務過程中，根據公平原則進行，且該等交易就本公司股東而言乃屬公平合理。

除上文所披露者外，概無任何交易須根據創業板上市規則之規定而予以披露為關連交易。

除財務報表附註第 30 項所披露者外，於本年度完結時或於年內任何時間，本公司各董事於本公司或其任何附屬公司訂立之重要合約中概無直接或間接擁有重大權益。

主要股東

於二零零三年十二月三十一日，除上文所披露之董事權益外，根據證券及期貨條例第 336 條，本公司獲悉下列人士擁有本公司已發行股本 5% 或以上之權益：

| 姓名 / 名稱 | 股份數目 | 佔本公司已發行股本的百份率 % |
|---|---------------|--------------------|
| 劉竹堅先生 (附註 1) | 1,779,540,000 | 65.30 |
| ER2 Holdings Limited (附註 1) | 1,779,540,000 | 65.30 |
| City Apex Limited (附註 1) | 1,779,540,000 | 65.30 |
| Tai Wah Investment Company Limited (附註2) | 220,000,000 | 8.07 |
| Chan Family Investment Corporation Limited(附註2) | 266,773,333 | 9.79 |
| Shui Sing Holdings Limited(附註3) | 220,760,000 | 8.10 |
| Shui Sing (BVI) Limited(附註3) | 220,760,000 | 8.10 |
| 鷹君集團有限公司(附註 3) | 220,760,000 | 8.10 |
| Jolly Trend Limited (附註3) | 220,760,000 | 8.10 |
| 鷹君有限公司(附註 3) | 220,760,000 | 8.10 |
| 羅嘉瑞醫生(附註 4) | 222,260,000 | 8.16 |
| JAIC-Somerley Corporate Development Fund Limited(附註5) | 163,000,000 | 5.98 |
| 日本亞洲投資株式會社(附註 5) | 163,000,000 | 5.98 |

董事會報告

附註：

1. 劉竹堅先生及 ER2 Holdings Limited 各自被當作於 City Apex Limited 擁有之 1,779,540,000 股股份中持有權益。
2. 該等股份中，36,793,333 股股份由 Chan Family Investments Corporation Limited 所直接擁有，9,980,000 股及 220,000,000 股股份由 Chan Family Investment Corporation Limited 之全資附屬公司 Earnyear Limited 及 Tai Wah Investments Company Limited 所擁有。220,000,000 股股份乃與 Tai Wah Investments Company Limited 所述之權益重疊。
3. Shui Sing Holdings Limited、Shui Sing (BVI) Limited、鷹君集團有限公司及 Jolly Trend Limited 均被當作持有鷹君有限公司所擁有之 220,760,000 股股份。
4. 該等股份中，220,760,000 股股份乃與附註 3 所述之權益重疊，因為鷹君有限公司乃鷹君集團有限公司之全資附屬公司。羅嘉瑞醫生乃持有及 / 或被當作持有鷹君集團有限公司之已發行股本。此外，羅嘉瑞醫生個人亦擁有 1,500,000 股股份之權益。
5. 日本亞洲投資株式會社被當作擁有 JAIC-Somerley Corporate Development Fund Limited 所持有之 163,000,000 股股份。

除上文所披露者外，於二零零三年十二月三十一日，本公司並無獲悉任何人士(本公司董事及最高行政人員除外)於本公司之股份、衍生權益或債權證中，持有須記入按照證券及期貨條例第 336 條存置之登記冊內之權益或淡倉。

買賣或贖回股份

截至二零零三年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無買賣或贖回本公司任何上市證券。

具競爭性權益

本公司董事相信，本公司之董事或管理層股東或彼等各自之聯繫人士(定義見創業板上市規則)並無擁有足以或可能與本集團業務構成競爭之業務或權益。

公司管治

本公司於二零零三年內一直遵守創業板上市規則第五章所載之公司管治事宜。

董事會報告

審核委員會

審核委員會有兩名成員包括兩位獨立非執行董事林李靜文女士及鄭炳權先生，其權責範圍乃按照創業板上市規則而制訂。

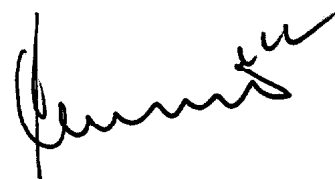
年內，審核委員會定期舉行會議及執行職務，分別審閱本公司草擬年報和賬目、中期報告、季度報告及通函，並且向本公司董事會提供意見和建議，及與本公司核數師就本公司財務報表之年度審核問題，討論管治權益之審核事宜。

核數師

本公司將於即將舉行之股東週年大會提呈決議案，續聘德勤·關黃陳方會計師行為本公司之核數師。

優先購買權

本公司之公司組織章程細則及百慕達法例中，並無訂明本公司須按比例發售新股予現有股東之優先購買權條文。



承董事會命
主席

香港，二零零四年二月二十六日

核數師報告

德勤·關黃陳方會計師行

Certified Public Accountants
26/F, Wing On Centre
111 Connaught Road Central
Hong Kong

執業會計師
香港中環干諾道中111號
永安中心26樓

**Deloitte
Touche
Tohmatsu**

致才庫媒體集團有限公司列位股東
(於開曼群島註冊及遷冊至百慕達之有限公司)

本核數師已完成審核第 20 至 49 頁之財務報表，該等財務報表乃按照香港普遍採納之會計原則編製。

董事及核數師各自之責任

編製真實兼公平之財務報表乃 貴公司董事之責任。在編製該等真實兼公平之財務報表時，董事必須採用適當之會計政策，並且貫徹應用該等會計政策。

本核數師之責任乃根據審核之結果，對該等報表作出獨立意見，並根據百慕達公司法第 90 項向股東報告，而報告不會有另外目的。本核數師不會就這份報告內容向其他人士負上或承擔任何責任。

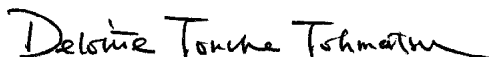
意見之基礎

本核數師已按照香港會計師公會所頒佈之核數準則進行審核工作。審核範圍包括以抽查方式查核與財務報表所載數額及披露事項有關之憑證，亦包括評審董事於編製財務報表時所作之重大估計及判斷、所採用之會計政策是否適合 貴公司與 貴集團之具體情況，以及有否貫徹應用並足夠披露該等會計政策。

本核數師在策劃及進行審核工作時，均以取得所有本核數師認為必需之資料及解釋為目標，以便獲得充份憑證，就該等財務報表是否存有重大錯誤陳述，作出合理之確定。在歸納出意見時，本核數師亦已評估該等財務報表所載之資料在整體上是否足夠。本核數師相信，吾等之審核工作已為下列意見提供合理之基礎。

意見

本核數師認為，該等財務報表足以真實兼公平地顯示貴公司與貴集團於二零零三年十二月三十一日之財務狀況，以及 貴集團截至該日止年度之溢利及現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定妥為編製。



執業會計師

香港，二零零四年二月二十六日

綜合收益賬

截至二零零三年十二月三十一日止年度

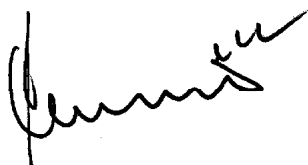
| | 附註 | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|---------------|----|-----------------|------------------|
| 營業額 | 4 | 50,293 | 70,138 |
| 直接經營成本 | | <u>(26,143)</u> | <u>(37,631)</u> |
| 毛利 | | 24,150 | 32,507 |
| 其他經營收入 | 6 | 2,179 | 1,276 |
| 銷售及發行成本 | | (11,700) | (19,981) |
| 行政費用 | | (10,664) | (39,028) |
| 其他經營費用 | | (1,367) | (3,585) |
| 物業、廠房及設備之減值虧損 | | <u>-</u> | <u>(1,337)</u> |
| 經營溢利(虧損) | 7 | 2,598 | (30,148) |
| 財務費用 | 8 | (115) | (1) |
| 聯營公司貸款撥備 | | <u>-</u> | <u>(6,032)</u> |
| 除稅前溢利(虧損) | | 2,483 | (36,181) |
| 稅項 | 11 | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 本年度溢利(虧損)淨額 | | <u>2,483</u> | <u>(36,181)</u> |
| 每股盈利(虧損) | 12 | | |
| 基本 | | <u>0.10 港仙</u> | <u>(3.22 港仙)</u> |
| 攤薄 | | <u>0.10 港仙</u> | <u>不適用</u> |

綜合資產負債表

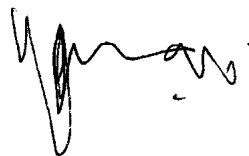
於二零零三年十二月三十一日

| | 附註 | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|--------------|----|---------------|----------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 13 | 2,508 | 1,491 |
| 於聯營公司之權益 | 15 | 7,351 | 7,281 |
| | | <u>9,859</u> | <u>8,772</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | - | 1,275 |
| 貿易及其他應收款項 | 17 | 9,470 | 11,804 |
| 有關連公司欠款 | 18 | - | 267 |
| 可收回稅款 | | - | 270 |
| 抵押銀行存款 | 19 | - | 2,000 |
| 銀行結餘及現金 | | 21,933 | 3,770 |
| | | <u>31,403</u> | <u>19,386</u> |
| 流動負債 | | | |
| 貿易及其他應付款項 | 20 | 8,787 | 13,490 |
| 欠有關連公司款項 | 21 | - | 4,626 |
| 股東貸款 | 22 | - | 5,000 |
| | | <u>8,787</u> | <u>23,116</u> |
| 流動資產（負債）淨值 | | <u>22,616</u> | <u>(3,730)</u> |
| | | <u>32,475</u> | <u>5,042</u> |
| 股本儲備 | | | |
| 股本 | 23 | 27,250 | 56,250 |
| 股份溢價及儲備 | 24 | 5,225 | (51,208) |
| | | <u>32,475</u> | <u>5,042</u> |

董事會已於二零零四年二月二十六日批准及授權發行第 20 至 49 頁之財務報表，並由以下人士代表簽署：



董事




董事

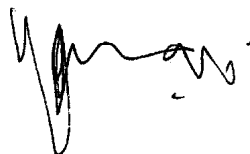
資產負債表

於二零零三年十二月三十一日

| | 附註 | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|---------------|----|----------------|----------------|
| 非流動資產 | | | |
| 於附屬公司之投資 | 14 | - | 2,800 |
| 於聯營公司之權益 | 15 | 70 | - |
| 附屬公司欠款 | 16 | 33,140 | 7,995 |
| | | <u>33,210</u> | <u>10,795</u> |
| 流動資產 | | | |
| 其他應收款項 | | 210 | 1,630 |
| 銀行結餘及現金 | | 111 | 93 |
| | | <u>321</u> | <u>1,723</u> |
| 流動負債 | | | |
| 其他應付款項 | | 1,439 | 2,456 |
| 股東貸款 | 22 | - | 5,000 |
| 欠附屬公司款項 | | 150 | - |
| | | <u>1,589</u> | <u>7,456</u> |
| 流動負債淨值 | | <u>(1,268)</u> | <u>(5,733)</u> |
| | | <u>31,942</u> | <u>5,062</u> |
| 股本及儲備 | | | |
| 股本 | 23 | 27,250 | 56,250 |
| 股份溢價及儲備 | 24 | 4,692 | (51,188) |
| | | <u>31,942</u> | <u>5,062</u> |



董事



董事

綜合股本變動表

截至二零零三年十二月三十一日止年度

| | 股本合計 千港元 |
|---------------|----------------------|
| 於二零零二年一月一日 | 41,223 |
| 本年度虧損淨額 | <u>(36,181)</u> |
| 於二零零二年十二月三十一日 | 5,042 |
| 本年度溢利淨額 | 2,483 |
| 發行溢價股份 | 26,400 |
| 發行股份費用 | <u>(1,450)</u> |
| 於二零零三年十二月三十一日 | <u><u>32,475</u></u> |

年內，本集團進行股本重組，詳情載於附註 23。

綜合現金流量表

截至二零零三年十二月三十一日止年度

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|-------------------|--------------|--------------|
| 經營業務 | | |
| 經營溢利（虧損） | 2,598 | (30,148) |
| 調整： | | |
| 折舊 | 1,456 | 5,712 |
| 利息收入 | (96) | (111) |
| 出售物業、廠房及設備之（盈利）虧損 | (5) | 1,067 |
| 物業、廠房及設備之減值虧損 | - | 1,337 |
| 出售合營公司之盈利 | (200) | - |
| 營運資金前之經營業務現金 | 3,753 | (22,143) |
| 存貨減少（增加） | 1,275 | (150) |
| 貿易及其他應收款項減少 | 2,334 | 3,322 |
| 有關連公司欠款減少（增加） | 267 | (143) |
| 貿易及其他應付款項減少 | (4,703) | (1,462) |
| 欠有關連公司款項（減少）增加 | (4,626) | 1,443 |
| 經營業務現金流出 | (1,700) | (19,133) |
| 退回香港利得稅 | 270 | - |
| 已付利息 | (115) | (1) |
| 經營業務現金流出淨額 | (1,545) | (19,134) |

綜合現金流量表

截至二零零三年十二月三十一日止年度

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|-------------------|----------------------|---------------------|
| 投資業務 | | |
| 利息收入 | 96 | 111 |
| 購置物業、廠房及設備 | (2,473) | (79) |
| 出售合營公司所得淨款項 | 200 | - |
| 提供予聯營公司之貸款 | (70) | - |
| 出售物業、廠房及設備所得款項 | 5 | 64 |
| 抵押銀行存款減少 | <u>2,000</u> | <u>3,000</u> |
| 投資現金（流出）流入淨額 | <u>(242)</u> | <u>3,096</u> |
| 融資業務 | | |
| 股東貸款 | 10,000 | 5,000 |
| 公開發股所得款項 | 11,400 | - |
| 已付發行股份費用 | <u>(1,450)</u> | <u>-</u> |
| 融資現金流入淨額 | <u>19,950</u> | <u>5,000</u> |
| 現金及現金等值項目淨增加（減少） | 18,163 | (11,038) |
| 於一月一日現金及現金等值項目 | <u>3,770</u> | <u>14,808</u> |
| 於十二月三十一日現金及現金等值項目 | <u><u>21,933</u></u> | <u><u>3,770</u></u> |
| 即： | <u>21,933</u> | <u>3,770</u> |
| 銀行結餘及現金 | | |

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

1. 一般事項

本公司為於開曼群島註冊成立之獲豁免公司，並且在結算日之後撤銷於開曼群島之註冊，遷冊至百慕達，並按照百慕達法律續為獲豁免公司。本公司為有限責任公司，並在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）上市。

根據二零零三年一月十六日通過之特別決議案，本公司名稱由「熊貓 -Recruit Limited」更改為「才庫媒體集團有限公司」。

本公司乃投資控股公司，各主要附屬公司之主要業務詳情載於附註 31。

於二零零三年十二月三十一日，本公司的最終控股公司為於香港成立的 ER2 Holdings Limited。

2. 採納會計實務準則

本集團於本年度首次採納香港會計師公會頒布之會計實務準則第 12 條（經修訂）「所得稅」（「會計準則第 12 條（經修訂）」）。

採納會計實務準則第 12 條（經修訂）之主要影響是有關遞延稅項。會計實務準則第 12 條（經修訂）規定，除少數例外情況外，須採納按資產負債表負債法，就財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用之相關稅基產生之一切暫時差異來確認遞延稅項。採納會計實務準則第 12 條（經修訂）並無對本期間及過往會計期間之業績構成重大影響，因此，毋須作出上年度調整。

3. 重大會計政策

財務報表乃按照歷史成本慣例編製，並已根據香港普遍採納之會計原則編製。所採納之主要會計政策如下：

綜合賬目之基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至每年十二月三十一日止之財務報表。

本集團內所有公司間之重大交易及結餘已於綜合賬目時對銷。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策 (續)

商譽

因綜合而產生之商譽乃指收購之成本超逾本集團於收購當日佔附屬公司或聯營公司可識別資產及負債之公平價值之差額。

因收購附屬公司而產生之商譽在資產負債表中另行呈列。因收購聯營公司而產生之商譽則計入該聯營公司之賬面值。

出售附屬公司或聯營公司時，應佔未攤銷商譽／先前自儲備中撇銷或計入儲備之商譽於釐定出售盈虧時一併計算。

負商譽

負商譽指本集團於收購當日在附屬公司或聯營公司之可辨認資產及負債之公平價值中所佔權益超出收購成本之部分。

於二零零一年一月一日前因收購而產生之負商譽將繼續持作儲備，並將於出售有關附屬公司及聯營公司時計入收益。

於二零零一年一月一日或以後因收購而產生之負商譽列為資產減值，並將依據情況分析撥入收益計算，從而得出結餘。倘負商譽乃源自預期於收購日期產生之虧損或開支，則有關負商譽將於虧損或開支產生期間撥入收益。其餘負商譽乃按已收購可辨認應計折舊資產之剩餘平均可使用年期以直線法確認為收益。倘有關負商譽超出已收購可辨認非貨幣資產之總公平價值，則即時確認為收益。

因收購聯營公司而產生之負商譽乃自該聯營公司之賬面值扣除。因收購附屬公司而產生之負商譽則在資產負債表中另行列為資產減值。

於附屬公司之投資

於附屬公司之投資乃按成本減任何已確認減值虧損計入本公司資產負債表。

於聯營公司之權益

綜合收益賬載有本集團於本年度所佔其聯營公司之收購後業績。於綜合資產負債表內，於聯營公司之權益乃按本集團所佔該等聯營公司之資產淨值減任何已確認減值虧損列賬。

聯營公司之業績乃根據本公司於年內已收和應收之股息處理。於本公司資產負債表內，於聯營公司之投資乃按成本減任何已確認減值虧損列賬。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策 (續)

收益確認

廣告收入乃於有關刊物出版當日或參考廣告在網站之刊登期間按時間基準予以確認。

服務收入乃於提供服務時予以確認。

刊物銷售乃於擁有權之風險及回報獲轉移時予以確認。

出版收入於提供服務時予以確認。

銀行存款利息收入乃參考未償還本金及適用利率按時間基準計算。

經營租約租金收入以直線法按有關租約年期確認。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。

物業、廠房及設備之折舊率乃按其估計可使用年限以直線法根據下列年率撇銷成本：

| | |
|---------|----------------------------------|
| 傢俬及裝置 | 20% |
| 辦公室設備 | 20% |
| 租賃裝修 | 20%-50% 或 按租約年期計算 (以較短者為準) |
| 電腦設備及系統 | 33 $\frac{1}{3}$ % |
| 汽車 | 20% |

出售或棄置資產所產生之盈虧乃出售該項資產所得款項與其賬面值之差額，並於收益賬內確認。

減值

於各結算日，本集團均會審閱其資產之賬面值，以確認該等資產是否已出現減值虧損。倘本公司估計某項資產之可回收金額低於其賬面值，則該項資產之賬面值須減低至其可回收金額。減值虧損將即時確認為開支。

倘某項減值虧損其後撥回，則該項資產之賬面值須增至其可回收金額之經修訂估計數額，惟增加後之賬面值不得超過以往年度若資產並無減值虧損確認而釐定之賬面值。減值虧損撥回將即時確認為收益。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策 (續)

存貨

存貨 (指紙品存貨) 乃按成本與可變現淨值兩者中較低者列賬。成本以先入先出法計算。

外幣

外幣交易按交易日公布匯率換算。以外幣為單位之貨幣資產及負債乃按結算日所公布之匯率重新換算。所產生之匯兌盈虧乃於收益賬中處理。

於綜合賬目時，集團於海外營運的資產及債務均按結算日之匯率換算，收入及支出則以該時段的匯率平均數值作計算。如有任何匯率差額，均撥入集團的換匯儲備，並視為於該時段內的營運收入或支出。

退休福利計劃

強制性公積金及本集團定額供款退休福利計劃之應付供款額從收益賬中扣除。

稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項。

現時應付稅項乃按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與收益賬中所報溢利淨額不同，乃由於前者不包括在其他年度應課稅或可扣稅收入或開支，並且不包括收益賬內從未課稅及扣稅之項目。

遞延稅項為就財務報表資產及負債賬面值及計算應課稅溢利相應稅基差額而須支付或收回之稅項，並以資產負債表負債法處理。遞延稅項負債通常會就所有應課稅臨時差額確認，而遞延稅項資產乃按可能出現可利用臨時時差扣稅之應課稅溢利時提撥。若於一項交易中，因商譽 (或負商譽) 或因業務合併以外原因開始確認其他資產及負債而引致之臨時時差既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利亦不影響會計溢利，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項資產之賬面值於每個結算日作檢討，並在沒可能於會有足夠應課稅溢利恢復全部或部份資產價值時作調減。

遞延稅項乃按預期於負債清償或資產變現期間適用之稅率計算。遞延稅項於收益賬中扣除或計入收益賬。惟倘遞延稅項直接在股本權益中扣除或計入股本權益之情況 (在此情況下遞延稅項亦會於股本權益中處理) 除外。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策 (續)

經營租約

經營租約租金以直線法按有關租約年期於收益賬中支銷。

網站 / 入門網站開發成本

開發新網站 / 入門網站及加強現有網站 / 入門網站所產生之所有成本，包括就開發及加強內容而產生之成本，乃於產生時在收益賬中支銷。

廣告及宣傳開支

廣告及宣傳開支於產生時在收益賬中支銷。

4. 營業額

營業額指招聘及非招聘廣告收入、服務收入、刊物銷售及出版收入、減退貨及折扣，現分析如下：

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|------|---------------|---------------|
| 廣告收入 | 49,943 | 69,223 |
| 服務收入 | 350 | 150 |
| 刊物銷售 | - | 336 |
| 出版收入 | - | 429 |
| | <u>50,293</u> | <u>70,138</u> |

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

5. 地域及業務分部

地域分部

本集團之營業地域為香港及中華人民共和國（「中國」，不包括香港）。本集團之廣告及出版業務均在香港開展。互聯網技術服務之提供則在中國進行。

| 二零零三年 | 香港 千港元 | 中國 千港元 | 撇銷 千港元 | 綜合 千港元 |
|------------|---------------|--------------|-----------|----------------|
| 收入 | <u>51,433</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>51,433</u> |
| 業績 | | | | |
| 分部業績 | <u>1,984</u> | <u>1,330</u> | | 3,314 |
| 利息收入 | | | | 96 |
| 未獲分配之公司收入 | | | | 203 |
| 未獲分配之公司開支 | | | | <u>(1,015)</u> |
| 經營溢利 | | | | 2,598 |
| 財務費用 | | | | <u>(115)</u> |
| 除稅前溢利 | | | | 2,483 |
| 稅項 | | | | <u>-</u> |
| 本年度溢利淨額 | | | | <u>2,483</u> |
| | | 香港 千港元 | 中國 千港元 | 綜合 千港元 |
| 資產負債表 | | | | |
| 資產 | | | | |
| 分部資產 | | 31,331 | 97 | 31,428 |
| 於聯營公司之權益 | | 7,351 | - | 7,351 |
| 未獲分配之公司資產 | | 2,483 | - | <u>2,483</u> |
| 綜合資產總值 | | | | <u>41,262</u> |
| 負債 | | | | |
| 分部負債 | | 6,831 | 491 | 7,322 |
| 未獲分配之公司負債 | | 1,465 | - | <u>1,465</u> |
| 綜合負債總值 | | | | <u>8,787</u> |
| 其他資料 | | | | |
| 添置物業、廠房及設備 | | 2,473 | - | 2,473 |
| 折舊 | | 1,456 | - | 1,456 |

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

5. 地域及業務分部 (續)

| 二零零二年 | 香港 千港元 | 中國 千港元 | 撇銷 千港元 | 綜合 千港元 |
|------------------|-----------------|----------------|--------------|-----------------|
| 收入 | | | | |
| 外來收入 | 70,950 | 213 | - | 71,163 |
| 分部之間收入 | <u>417</u> | <u>305</u> | <u>(722)</u> | <u>-</u> |
| 合計 | <u>71,367</u> | <u>518</u> | <u>(722)</u> | <u>71,163</u> |
| 分部間銷售以市場價格或成本計算。 | | | | |
| 業績 | | | | |
| 分部業績 | <u>(22,203)</u> | <u>(4,207)</u> | | (26,410) |
| 利息收入 | | | | 111 |
| 未獲分配之公司收入 | | | | 140 |
| 未獲分配之公司開支 | | | | <u>(3,989)</u> |
| 經營虧損 | | | | (30,148) |
| 財務費用 | | | | (1) |
| 聯營公司貸款撥備 | (6,032) | - | - | <u>(6,032)</u> |
| 除稅前虧損 | | | | (36,181) |
| 稅項 | | | | <u>-</u> |
| 本年度虧損淨額 | | | | <u>(36,181)</u> |
| | | 香港 千港元 | 中國 千港元 | 綜合 千港元 |
| 資產負債表 | | | | |
| 資產 | | | | |
| 分部資產 | | 18,900 | 101 | 19,001 |
| 於一間聯營公司之權益 | | 7,281 | - | 7,281 |
| 未獲分配之公司資產 | | | | <u>1,876</u> |
| 綜合資產總值 | | | | <u>28,158</u> |
| 負債 | | | | |
| 分部負債 | | 13,572 | 2,067 | 15,639 |
| 未獲分配之公司負債 | | | | <u>7,477</u> |
| 綜合負債總值 | | | | <u>23,116</u> |
| 其他資料 | | | | |
| 添置物業、廠房及設備 | | 79 | - | 79 |
| 折舊 | | 5,526 | 186 | 5,712 |
| 物業、廠房及設備之減值虧損 | | 653 | 684 | 1,337 |

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

5. 地域及業務分部 (續)

業務分部

為便於管理，本集團目前設有三個營運部門：廣告、出版及互聯網技術服務。

本集團之收入按業務部門分析如下：

| | 按業務部門劃分之收入 | | 業務貢獻 | |
|-----------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零零三年 十二月三十一日 千港元 | 二零零二年 十二月三十一日 千港元 | 二零零三年 十二月三十一日 千港元 | 二零零二年 十二月三十一日 千港元 |
| 廣告 | 51,433 | 69,881 | 3,314 | (19,472) |
| 出版 | - | 1,069 | - | (2,731) |
| 互聯網技術服務 | - | 213 | - | (4,207) |
| | <u>51,433</u> | <u>71,163</u> | 3,314 | (26,410) |
| 利息收入 | | | 96 | 111 |
| 未獲分配之公司收入 | | | 203 | 140 |
| 未獲分配之公司開支 | | | (1,015) | (3,989) |
| 經營溢利 (虧損) | | | <u>2,598</u> | <u>(30,148)</u> |

分部資產之賬面值及物業、廠房及設備之增加按資產所在部門分析如下：

| | 分部資產之賬面值 | | 添置物業、廠房及設備 | |
|-----------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零零三年 十二月三十一日 千港元 | 二零零二年 十二月三十一日 千港元 | 二零零三年 十二月三十一日 千港元 | 二零零二年 十二月三十一日 千港元 |
| 廣告 | 31,428 | 18,663 | 2,473 | 74 |
| 出版 | - | 237 | - | 5 |
| 互聯網技術服務 | - | 101 | - | - |
| 於聯營公司之權益 | 7,351 | 7,281 | - | - |
| 未獲分配之公司資產 | <u>2,483</u> | <u>1,876</u> | - | - |
| | <u>41,262</u> | <u>28,158</u> | <u>2,473</u> | <u>79</u> |

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

6. 其他經營收入

其他經營收入包括銀行存款利息 96,000 港元（二零零二年：111,000 港元）及出售合營公司之盈利 200,000 港元（二零零二年：無）。

本年度，本集團曾簽訂收購協議，購入一合營公司 50% 的股權，以尋求發展印刷業務的可行性。其後，由於本集團與合作伙伴無法就合營公司之日常運作的管理控權達成協議，同意以 2,000,000 港元代價出售本集團於該合營公司之 50% 權益予合作伙伴。由於本集團之退出，本集團並同意支付合共 1,800,000 港元予該合營公司之僱員，最後產生純收入為 200,000 港元。

7. 經營溢利（虧損）

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|--------------------------|--------------|--------------|
| 經營溢利（虧損）已扣除（計入） 下列各項： | | |
| 核數師酬金 | | |
| 本年度 | 250 | 676 |
| 去年度撥備淨餘 | <u>(65)</u> | <u>(4)</u> |
| | 185 | 672 |
| 折舊 | 1,456 | 5,712 |
| 員工成本 | 14,245 | 33,082 |
| 出售及撇銷物業、廠房及設備之（盈利）虧損 | (5) | 1,067 |
| 有關下列項目之經營租約租金： | | |
| 租賃物業 | 591 | 3,517 |
| 網站寄存 | - | 333 |
| 互聯網專線 | <u>112</u> | <u>346</u> |
| | 703 | 4,196 |
| 有關分租辦公室物業之 經營租約租金收入 | <u>(219)</u> | <u>(189)</u> |

8. 財務費用

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 利息支出： | | |
| 有關連公司欠款 | 115 | - |
| 銀行透支 | <u>-</u> | <u>1</u> |
| | <u>115</u> | <u>1</u> |

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

9. 董事酬金

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|------------|--------------|--------------|
| 袍金： | | |
| 執行董事 | 30 | - |
| 非執行董事 | 90 | 300 |
| 獨立非執行董事 | <u>60</u> | <u>200</u> |
| | <u>180</u> | <u>500</u> |
| 執行董事之其他酬金： | | |
| 基本薪金及其他福利 | 346 | 7,234 |
| 退休福利計劃供款 | <u>7</u> | <u>289</u> |
| | <u>353</u> | <u>7,523</u> |
| | <u>533</u> | <u>8,023</u> |

董事酬金介乎下列範圍：

| | 二零零三年 董事人數 | 二零零二年 董事人數 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| 0 港元 - 1,000,000 港元 | 11 | 12 |
| 2,000,001 港元 - 2,500,000 港元 | - | 1 |
| 5,000,001 港元 - 5,500,000 港元 | <u>-</u> | <u>1</u> |

截至二零零三年十二月三十一日止年度，執行董事收取個人酬金約 30,000 港元（二零零二年：無），47,000 港元（二零零二年：無），無（二零零二年：132,000 港元），無（二零零二年：5,056,000 港元）及無（二零零二年：2,335,000 港元）。截至二零零三年十二月三十一日止年度，本公司並無支付任何董事酬金予餘下執行董事（二零零二年：無）。

截至二零零三年十二月三十一日止年度，其中三位（二零零二年：三位）非執行董事各自收取董事袍金 30,000 港元（二零零二年：100,000 港元）及一位（二零零二年：無）非執行董事以執行董事身份收取董事酬金約 306,000 港元（二零零二年：無）。截至二零零三年十二月三十一日止年度，本公司並無支付任何董事酬金予餘下非執行董事（二零零二年：無）。截至二零零三年十二月三十一日止年度，獨立非執行董事收取董事袍金 30,000 港元（二零零二年：100,000 港元）、30,000 港元（二零零二年：無）及無（二零零二年：100,000 港元）。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

10. 僱員酬金

在本集團五位最高薪酬人士中，其中並無本公司之執行董事（二零零二年：兩位），彼等之酬金載於上文附註 9。該五位（二零零二年：三位）人士之酬金如下：

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|-----------|--------------|--------------|
| 基本薪金及其他福利 | 2,080 | 2,303 |
| 退休福利計劃供款 | 78 | 143 |
| 失去職位之賠償 | - | 68 |
| | <u>2,158</u> | <u>2,514</u> |

年內，各僱員之總酬金均介乎 0 港元至 1,000,000 港元之範圍。

於截至二零零三年十二月三十一日止兩個年度各年，本集團並無支付酬金予董事及五位最高薪酬人士（包括董事及僱員），作為吸引彼等加入本集團或於加入本集團時之報酬或作為離職之補償，而於截至二零零三年十二月三十一日止兩個年度各年，亦無任何董事放棄任何酬金。

11. 稅項

由於本公司及其附屬公司於前年度結餘之稅項虧損可完全扣除於本年度產生之稅項溢利，故於財務報表內並無提撥香港利得稅。

本集團之未撥備遞延稅項詳情載於附註 25。

根據收益賬本年度無稅項撥備與除稅前溢利（虧損）對照如下：

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|-------------------------------|--------------|-----------------|
| 除稅前溢利（虧損） | <u>2,483</u> | <u>(36,181)</u> |
| 按本地利得稅稅率 17% 計算之稅項（二零零二年：16%） | 435 | (5,789) |
| 不可扣稅之收入之稅務影響 | (280) | (120) |
| 不可用作扣稅之開支之稅務影響 | 588 | 1,456 |
| 未確認一般壞賬準備之稅務影響 | 106 | 67 |
| 動用先前未確認之稅務影響 | (1,208) | (141) |
| 未確認稅務虧損之稅務影響 | 208 | 4,076 |
| 其他 | <u>151</u> | <u>451</u> |
| 年內稅項支出 | <u>-</u> | <u>-</u> |

附註：本集團使用之稅率乃有關業務主要所在地之當地稅率。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

12. 每股盈利（虧損）

每股基本及攤薄盈利（虧損）乃根據以下數據計算：

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|--------------------------|--------------|--------------|
| 用作計算每股基本及攤薄盈利（虧損）之溢利（虧損） | 2,483 | (36,181) |
| | 股份數目 千股 | 股份數目 千股 |
| 用於計算每股基本盈利（虧損）之普通股加權平均數 | 2,514,589 | 1,125,000 |
| 購普通股股權之潛在攤薄影響 | 4,356 | 不適用 |
| 用於計算每股攤薄盈利（虧損）之普通股加權平均數 | 2,518,945 | 不適用 |

13. 物業、廠房及設備

| | 傢俬及裝備 千港元 | 辦公室設備 千港元 | 租賃裝修 千港元 | 電腦設備 及系統 千港元 | 汽車 千港元 | 合計 千港元 |
|-------------------|--------------|--------------|-------------|--------------------|-----------|-----------|
| 本集團 | | | | | | |
| 成本 | | | | | | |
| 於二零零三年一月一日 | 661 | 1,433 | 323 | 33,367 | 233 | 36,017 |
| 添置 | 4 | 4 | 256 | 2,073 | 136 | 2,473 |
| 出售 / 撇銷 | - | (305) | (323) | (11,334) | - | (11,962) |
| 於二零零三年 十二月三十一日 | 665 | 1,132 | 256 | 24,106 | 369 | 26,528 |
| 折舊及減值 | | | | | | |
| 於二零零三年一月一日 | 645 | 1,292 | 323 | 32,033 | 233 | 34,526 |
| 本年度撥備 | 7 | 80 | 81 | 1,263 | 25 | 1,456 |
| 出售時撇銷 | - | (305) | (323) | (11,334) | - | (11,962) |
| 於二零零三年 十二月三十一日 | 652 | 1,067 | 81 | 21,962 | 258 | 24,020 |
| 賬面淨值 | | | | | | |
| 於二零零三年 十二月三十一日 | 13 | 65 | 175 | 2,144 | 111 | 2,508 |
| 於二零零二年 十二月三十一日 | 16 | 141 | - | 1,334 | - | 1,491 |

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

14. 於附屬公司之投資

| | 本公司 | |
|------------|-----------------|-----------------|
| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
| 非上市股份（按成本） | 62,029 | 62,029 |
| 減值虧損 | <u>(62,029)</u> | <u>(59,229)</u> |
| | <u>-</u> | <u>2,800</u> |

本公司於附屬公司之投資成本乃本公司根據於二零零零年完成之集團重組收購附屬公司時，由董事按照有關附屬公司之基本資產淨值釐定。

由於附屬公司產生虧損，董事認為這些附屬公司之預期現金流量低於本公司於其之投資成本，故確認減值虧損 2,800,000 港元（二零零二年：10,076,000 港元）。

各主要附屬公司之詳情載於附註 31。

15. 於聯營公司之權益

| | 本集團 | | 本公司 | |
|------------|----------------|----------------|--------------|--------------|
| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
| 非上市股份（按成本） | - | - | - | - |
| 應佔資產淨值 | - | - | - | - |
| 提供予聯營公司之貸款 | 16,092 | 16,022 | 70 | - |
| 聯營公司貸款撥備 | <u>(8,741)</u> | <u>(8,741)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | <u>7,351</u> | <u>7,281</u> | <u>70</u> | <u>-</u> |

提供予聯營公司之貸款為無抵押及免息。董事認為，未來十二個月內將不會出現催繳償還款項。因此，該筆貸款被分類為非流動資產。

聯營公司於二零零三年十二月三十一日之詳情如下：

| 聯營公司名稱 | 註冊成立地點 | 股份類別 | 本公司持有之權益比例 | | 主要業務 |
|-------------------------|--------|------|------------|-----|------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| PPG Investments Limited | 英屬處女群島 | 普通股 | - | 20% | 投資控股 |
| Trion Pacific Limited | 香港 | 普通股 | 35% | - | 暫無營業 |

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

15. 於聯營公司之權益 (續)

下列資料乃摘自本集團主要聯營公司，PPG Investments Limited，截至二零零三年九月三十日止九個月之未經審核財務報表。

| 本年度業績 | 二零零三年 一月一日 至二零零三年 九月三十日 千港元 | 二零零二年 一月一日 至二零零二年 十二月三十一日 千港元 |
|---------------------|---|---|
| 除稅前日常業務虧損 | <u>(5,473)</u> | <u>(9,645)</u> |
| 本集團應佔之除稅前 日常業務虧損 | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 財務狀況 | 二零零三年 九月三十日 千港元 | 二零零二年 十二月三十一日 千港元 |
| 非流動資產 | 51,436 | 56,909 |
| 流動資產 | 103 | 126 |
| 流動負債 | (95) | (117) |
| 非流動負債 | <u>(80,110)</u> | <u>(80,111)</u> |
| 負債淨額 | <u>(28,666)</u> | <u>(23,193)</u> |
| 本集團應佔之負債淨額 | <u>-</u> | <u>-</u> |

16. 附屬公司欠款

| | 本公司 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|----------|---------------------|-----------------|
| 附屬公司欠款 | 72,309 | 52,849 |
| 附屬公司欠款撥備 | <u>(39,169)</u> | <u>(44,854)</u> |
| | <u>33,140</u> | <u>7,995</u> |

附屬公司欠款為無抵押及免息。董事認為，未來十二個月內將不會出現催繳償還款項。因此，該筆款項被分類為非流動資產。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

17. 貿易及其他應收款項

本集團給予其貿易客戶七天至一百二十天之信貸期。

貿易應收款項於結算日之賬齡分析如下：

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|-----------|--------------|---------------|
| 零至六十天 | 4,743 | 5,043 |
| 六十一至一百二十天 | 2,171 | 3,263 |
| 一百二十天以上 | <u>553</u> | <u>1,349</u> |
| 貿易應收款項總額 | 7,467 | 9,655 |
| 其他應收款項 | <u>2,003</u> | <u>2,149</u> |
| | <u>9,470</u> | <u>11,804</u> |

18. 有關連公司欠款

本集團

有關連公司欠款詳情如下：

| 有關連公司名稱 | 於二零零三年 十二月三十一日 之結餘 千港元 | 於二零零三年 一月一日 之結餘 千港元 | 年內最高 欠負款額 千港元 |
|--------------------------|---------------------------------|------------------------------|---------------------|
| 出版之友印務集團有限公司 (「出版之友」) | <u>-</u> | <u>267</u> | <u>267</u> |

出版之友為 PPG Investments Limited 之聯營公司。

前董事羅嘉瑞醫生、周融先生及陳儀芬女士於出版之友持有實益權益。

有關連公司欠款為無抵押及免息，已於年內清還。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

19. 抵押銀行存款

二零零二年十二月三十一日之抵押銀行存款存放於指定銀行賬戶，作為銀行給予短期銀行信貸予本集團之部分抵押，而該抵押已於年內解除。

20. 貿易及其他應付款項

貿易應付款項於結算日之賬齡分析如下：

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|-----------|--------------|---------------|
| 零至六十天 | 1,260 | - |
| 六十一至一百二十天 | <u>31</u> | <u>-</u> |
| 貿易應付款項總額 | 1,291 | - |
| 其他應付款項 | <u>7,496</u> | <u>13,490</u> |
| | <u>8,787</u> | <u>13,490</u> |

21. 欠有關連公司款項

結欠有關連公司之款項乃指 PPG 之貿易結餘。應付款項於呈報日期之賬齡分析如下：

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|-----------|--------------|--------------|
| 零至六十天 | - | 2,167 |
| 六十一至一百二十天 | <u>-</u> | <u>2,459</u> |
| | <u>-</u> | <u>4,626</u> |

22. 股東貸款

基於本公司與主要股東 City Apex Limited (「City Apex」) 於二零零二年九月二十七日所達成之有條件認購協議(「認購協議」)，City Apex 同意有條件認購本公司股份。根據另一份於二零零二年十二月十七日達成之協議，City Apex 預付了 5,000,000 港元之免息貸款予本公司，並且在二零零三年一月十七日，根據認購協議在 City Apex 提供的備用信貸中提取 10,000,000 港元貸款，行使了按年息率 2 厘之 10,000,000 港元期票。這些貸款作為 City Apex 給予本公司之認購金額之一部分，City Apex 同意在二零零三年二月十八日完成認購協議，豁免期票之利息。董事劉竹堅先生擁有 City Apex 之權益。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

23. 股本

| | 股份數目 | | 金額 | |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|----------------|
| | 二零零三年 千股 | 二零零二年 千股 | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
| 每股面值 0.10 港元 (二零零二年：0.05 港元) 之普通股 | | | | |
| 法定股本： | | | | |
| 年初 | 2,000,000 | 2,000,000 | 100,000 | 100,000 |
| 股本重組 | 8,000,000 | - | - | - |
| 年末 | <u>10,000,000</u> | <u>2,000,000</u> | <u>100,000</u> | <u>100,000</u> |
| 已發行及繳足股本： | | | | |
| 年初 | 1,125,000 | 1,125,000 | 56,250 | 56,250 |
| 股本重組 | - | - | (45,000) | - |
| 發行溢價股份 | 1,600,000 | - | 16,000 | - |
| 年末 | <u>2,725,000</u> | <u>1,125,000</u> | <u>27,250</u> | <u>56,250</u> |

股本重組

年內，集團實行股本重組，當中涉及(i)藉註銷每股已發行股份之 0.04 港元繳足已發行股本，及將每股未發行股份分拆為 5 股未發行新股份，以削減股份面值，由每股 0.05 港元減至每股 0.01 港元；及(ii)於推行前述第(i)項削減每股股份面值後，本公司之法定股本維持在 100,000,000 港元，但分為 10,000,000,000 股每股面值 0.01 港元之新股份。股本削減所產生之 45,000,000 港元進帳已計入本公司繳入盈餘。

股份發行

根據二零零三年二月十六日通過的特別決議案，有關以每股新股份 0.0165 港元認購價認購本公司股本中 1,600,000,000 股每股 0.01 港元新股份之認購協議，已獲普遍及無條件通過、確認及接納。二零零三年二月十八日完成認購協議，本公司 1,600,000,000 股新股份已分配及發行給 City Apex。發行股份乃用作本集團之營運資金。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

23. 股本 (續)

購股權計劃

本公司根據於二零零零年七月三日通過之決議案採納購股權計劃(「購股權計劃」)，藉以給予董事及合資格僱員獎勵，該項購股權計劃將於二零一零年七月二日屆滿。董事會已成立一委員會，以管理購股權計劃，該董事委員會可酌情授予本公司或其任何附屬公司之全職僱員(包括全職執行董事)購股權以認購本公司股份，價格將不低於下列三者中最高者：(i)本公司股份於授出購股權當日在聯交所之收市價；(ii)股份於緊接授出購股權前五個交易日在聯交所之平均收市價；及(iii)股份面值。承授人須於接納授出之購股權時，支付 1 港元之象徵式代價。

根據創業板上市規例第二十三章，除非獲得股東事先批准，否則購股權所涉及之股份數目，不能超過公司已發行股份數目之 10%，而授予同一僱員之購股權所涉及之股份，在任何十二個月內不能超過已發行股份數目之 1%。

以下披露本公司在二零零三年七月二日授予本集團若干員工之股權及該股權變動之詳情：

| 行使期 | 行使價 港元 | 年內授出 | 年內失效 | 於二零零三年 十二月三十一日 尚未行使 |
|-------------------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|
| 二零零四年七月二日至 二零一三年七月二日 | 0.012 | 37,500,000 | (15,000,000) | 22,500,000 |

年內沒有已行使之股權。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

24. 股份溢價及儲備

| | 股份溢價 千港元 | 匯兌儲備 千港元 | 合併儲備 千港元 | 繳入盈餘 千港元 | 商譽儲備 千港元 | 累計虧損 千港元 | 合計 千港元 |
|-------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|------------------|--------------|
| 本集團 | | | | | | | |
| 於二零零二年一月一日 | | | | | | | |
| 之結餘 | 40,774 | 5 | (43,897) | - | 13,440 | (25,349) | (15,027) |
| 本年度虧損淨額 | - | - | - | - | - | (36,181) | (36,181) |
| 於二零零二年十二月 | | | | | | | |
| 三十一日之結餘 | 40,774 | 5 | (43,897) | - | 13,440 | (61,530) | (51,208) |
| 發行溢價股份 | 10,400 | - | - | - | - | - | 10,400 |
| 發行股份費用 | (1,450) | - | - | - | - | - | (1,450) |
| 股本重組(附註 23) | - | - | - | 45,000 | - | - | 45,000 |
| 本年度溢利淨額 | - | - | - | - | - | 2,483 | 2,483 |
| 於二零零三年十二月 | | | | | | | |
| 三十一日之結餘 | <u>49,724</u> | <u>5</u> | <u>(43,897)</u> | <u>45,000</u> | <u>13,440</u> | <u>(59,047)</u> | <u>5,225</u> |
| | | | | | | | |
| | | | | 股份溢價 千港元 | 繳入盈餘 千港元 | 累計虧損 千港元 | 合計 千港元 |
| 本公司 | | | | | | | |
| 於二零零二年一月一日 | | | | | | | |
| 之結餘 | | 40,774 | | 17,919 | | (84,785) | (26,092) |
| 本年度虧損淨額 | | - | | - | | (25,096) | (25,096) |
| 於二零零二年十二月 | | | | | | | |
| 三十一日之結餘 | | 40,774 | | 17,919 | | (109,881) | (51,188) |
| 發行溢價股份 | | 10,400 | | - | | - | 10,400 |
| 發行股份費用 | | (1,450) | | - | | - | (1,450) |
| 股本重組(附註 23) | | - | | 45,000 | | - | 45,000 |
| 本年度溢利淨額 | | - | | - | | 1,930 | 1,930 |
| 於二零零三年十二月 | | | | | | | |
| 三十一日之結餘 | | <u>49,724</u> | | <u>62,919</u> | | <u>(107,951)</u> | <u>4,692</u> |

本集團累計虧損包括本集團聯營公司之應佔累計虧損 2,002,000 港元 (二零零二年：2,002,000 港元)。

本集團從二零零零年集團重組時產生之合併儲備指本公司已發行股本之面值與 Recruit (BVI) Limited (前稱 Panda-Recruit (BVI) Limited) 已發行股本面值總額之差額。

本公司於二零零二年一月一日之繳入盈餘亦於二零零零年集團重組時產生，並指 Recruit (BVI) Limited 於集團重組生效日期之綜合股東資金與本公司根據集團重組發行之股本面值之差額。

本集團及本公司於年內產生之繳入盈餘指根據本公司股本重組時之削減股本引起，詳情載於附註 23。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

24. 股份溢價及儲備 (續)

本公司可以分派之儲備是指繳入盈餘及保留溢利。

根據一九八一年百慕達公司法(已修訂)，本公司可以分派繳入盈餘。不過，在下列情況下，本公司卻不能分派或支付股息，或分派繳入盈餘：

- (a) 公司現未能，或支付股息後未能清償已到期之債務；或
- (b) 公司資產之變現值少於其負債、已發行股本和股份溢價之總和。

董事認為於二零零三年及二零零二年十二月三十一日，本公司並無任何可供分派儲備。

25. 未撥備遞延稅項

於結算日，本集團就累計稅務折舊及稅務虧損分別提撥遞延稅項負債 323,000 港元(二零零二年：無)及確認遞延稅項資產 323,000 港元(二零零二年：無)。遞延稅項資產及負債已於資產負債表中沖銷。

於結算日，未撥備遞延稅項資產(負債)之主要組成部分如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|----------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
| 因下列項目出現稅務時差影響： | | | | |
| 稅項減免與折舊之差額 | 97 | (58) | - | - |
| 稅務虧損 | 14,653 | 14,290 | 1,058 | 814 |
| 其他臨時時差影響 | 162 | 73 | - | - |
| | <u>14,912</u> | <u>14,305</u> | <u>1,058</u> | <u>814</u> |

遞延稅項資產淨值並未於財務報表中確認，原因在於日後溢利源流不明朗，故可能無應課稅溢利作抵銷稅務虧損或其他可扣稅臨時差額之用。

26. 主要非現金交易

在此年度內，本公司分配及發行了 1,600,000,000 股新股份給 City Apex，代價為 26,400,000 港元。City Apex 預先給予的 15,000,000 港元貸款則作為 City Apex 給予本公司之認購金額一部分。交易詳情載於附註 23。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

27. 經營租賃承擔

於結算日，本集團之經營租賃就未來最低租金之承擔期滿情況如下：

| | 租賃物業 | | 互聯網專線 | |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
| 一年內 | 1,128 | - | - | 97 |
| 第二年至第五年 (包括首尾兩年) | <u>1,629</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | <u>2,757</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>97</u> |

經營租約承擔指本集團租賃辦公室物業及互聯網專線所應付之租金。經有關各方磋商，租賃物業租約為期三年，按租約年期繳付定額租金，及按附註 30 所述，物業可按月分租予有關連人士。本集團與有關連人士並沒有訂下任何租約協議。

於結算日，本公司概無任何不可撤銷經營租約之承擔（二零零二年：無）。

28. 資本承擔

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| 就購置物業、廠房及設備已訂約但尚未在 財務報表內撥備之資本開支 | <u>930</u> | <u>-</u> |
| 就於一間附屬公司額外出資之資本開支 | <u>-</u> | <u>390</u> |

29. 退休福利計劃

於二零零零年十二月，本集團參與根據職業退休計劃條例註冊之定額供款計劃（「職業退休計劃」）及根據強制性公積金條例設立之強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。計劃之資產與本集團資產分開持有，並以基金形式由受託人管理。於強積金計劃設立前身為職業退休計劃成員之僱員可繼續參與職業退休計劃，或轉而加入強積金計劃，而於二零零零年十月一日或之後加盟本集團之所有新僱員則必須加入強積金計劃。

在收益賬中扣除之退休福利成本，乃指本集團按該等計劃之規則訂明之比率撥作該等計劃之供款。

作為強制性公積金計劃之會員，本集團及僱員會從工資成本中，扣除百分之五作為供款。

本集團之職業退休金計劃，主要是按僱員之服務年期及僱員之基本工資百分之五至七點五比率，作為每月之供款。

倘有任何僱員於全數取得供款前退出職業退休計劃，沒收之供款可用作抵銷本集團應付之供款。

以下為本集團於截至二零零三年十二月三十一日止兩個年度各年就僱員所作出之退休福利供款（已扣除沒收供款）詳情，有關款項已於本集團之收益賬內處理：

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|----------------|--------------|--------------|
| 退休福利計劃供款總額 | 614 | 1,320 |
| 減：年內沒收之供款 | (663) | (670) |
| 退休福利計劃（退款）供款淨額 | <u>(49)</u> | <u>650</u> |

於二零零三年及二零零二年十二月三十一日，並無任何重大沒收供款可用作抵銷本集團日後之應付供款。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

30. 有關連人士交易

年內，本集團與有關連人士進行之交易如下：

| 有關連人士名稱 | 交易性質 | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|---------------------------|---------|--------------|--------------|
| 出版之友 附註 1 | 廣告及出版收入 | - | 29 |
| | 租金收入 | 9 | 189 |
| | 廢紙銷售 | (27) | 418 |
| | 印刷成本 | - | 16,027 |
| | 存倉費 | - | 429 |
| | 利息支出 | 115 | - |
| ER2 Holdings Limited 附註 2 | 服務收入 | 350 | - |
| | 租金收入 | 210 | - |
| Capstone Limited 附註 3 | 顧問費 | 150 | - |
| 薛馮鄭岑律師行 附註 4 | 法律費 | <u>-</u> | <u>208</u> |

附註：

1. 出版之友為本集團之聯繫人士，本集團之聯營公司。前董事羅嘉瑞醫生、周融先生及陳儀芬女士擁有出版之友實益權益。
2. 董事劉竹堅先生於 ER2 Holdings Limited 擁有實益權益。
3. 董事譚玉靈女士於 Capstone Limited 擁有實益權益。
4. 前董事薛建平先生為該公司之高級合夥人。

董事認為，租金收入乃參照市價釐定。

所有其他交易均按市價進行，或倘並無市價可作參考，則按成本加利潤百分比進行交易。

財務報表附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

31. 主要附屬公司詳情

| 附屬公司名稱 | 註冊成立或 註冊/經營地點 | 股份類別 | 已發行及繳足 股款股本/ 註冊股本 | 本公司持有之 已發行股本/註冊 股本之面值比例 % | 主要業務 |
|--|------------------|------|-------------------------|------------------------------------|---------------------------|
| Recruit (BVI) Limited (前稱 Panda - Recruit (BVI) Limited) | 英屬處女群島/ 香港 | 普通股 | 10,000 美元 | 100 | 投資控股 |
| 才庫出版有限公司 (前稱宇宙熊貓網有限公司) | 香港 | 普通股 | 52,000,000 港元 | 100 | 出版「Recruit」、 廣告業務及投資控股 |
| 熊貓賢才(中國)有限公司 (前稱宇宙熊貓網 (中國)有限公司) | 香港 | 普通股 | 10,000 港元 | 100 | 投資控股 |
| 才庫媒體有限公司 (前稱 Recruit Holdings Limited) | 香港 | 普通股 | 213,536 港元 | 100 | 投資控股 |
| 文化特區出版有限公司 | 香港 | 普通股 | 10,000 港元 | 100 | 提供廣告服務 |
| 才庫資訊科技有限公司 | 香港 | 普通股 | 1,000 港元 | 100 | 提供網站發展服務 |

除 Recruit (BVI) Limited 外，所有主要附屬公司均由本公司間接持有。

董事認為，上表載列之附屬公司為主要影響本集團業績或資產之附屬公司。董事認為，載列其他附屬公司之詳細資料會導致篇幅過份冗長。

於二零零三年十二月三十一日或年內任何時間，各附屬公司概無擁有任何未償還之借貸股本。

財務摘要

財務業績

截至十二月三十一日止之財政年度

| | 一九九九年 千港元 | 二零零零年 千港元 | 二零零一年 千港元 | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 |
|--------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 營業額 | <u>70,902</u> | <u>129,058</u> | <u>106,343</u> | <u>70,138</u> | <u>50,293</u> |
| 扣除財務費用後 之經營溢利 (虧損) | 5,613 | (12,153) | (55,166) | (30,149) | 2,483 |
| 聯營公司貸款之 撥備 | - | - | (2,709) | (6,032) | - |
| 佔聯營公司業績 | <u>(795)</u> | <u>(8,148)</u> | <u>(537)</u> | - | - |
| 除稅前溢利 (虧損) | 4,818 | (20,301) | (58,412) | (36,181) | 2,483 |
| 稅項 | <u>(270)</u> | <u>(701)</u> | <u>(29)</u> | - | - |
| 股東應佔溢利 (虧損) | <u>4,548</u> | <u>(21,002)</u> | <u>(58,441)</u> | <u>(36,181)</u> | <u>2,483</u> |
| 資產及負債 | | | | | |
| | | 於十二月三十一日 | | | |
| | 一九九九年 千港元 | 二零零零年 千港元 | 二零零一年 千港元 | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 |
| 資產總值 | 81,436 | 121,730 | 59,358 | 28,158 | 41,262 |
| 負債總值 | <u>(31,282)</u> | <u>(22,068)</u> | <u>(18,135)</u> | <u>(23,116)</u> | <u>(8,787)</u> |
| 股東資金 | <u>50,154</u> | <u>99,662</u> | <u>41,223</u> | <u>5,042</u> | <u>32,475</u> |

附註：

1. 本公司於二零零零年三月十三日在開曼群島註冊成立。藉本公司於二零零零年七月十一日之售股章程所述之集團重組，本公司自二零零零年五月二十五日起成為本集團之控股公司。
2. 本集團截至一九九九年十二月三十一日止年度之業績，乃根據合併基準編製，猶如現行集團架構於整個呈報年度一直存在，並乃從二零零零年七月十一日之售股章程中摘錄。

股東週年大會通告

茲通告才庫媒體集團有限公司（「本公司」）謹訂於二零零四年四月二十二日星期四下午三時正，在香港北角英皇道 625 號 26 樓舉行股東週年大會，藉以處理下列事項：

普通事項

1. 省覽及考慮截至二零零三年十二月三十一日止年度本公司及其附屬公司之經審核財務報表、董事會報告及核數師報告；
2. (A) 重選董事；及
(B) 授權董事釐訂截至二零零四年十二月三十一日止年度之酬金；及
(C) 釐定董事人數之最高限額為 12 人並授權董事會委任新董事；
3. 續聘核數師並授權董事釐訂其酬金；

特別事項

4. 作為特別事項，考慮並酌情通過下列決議案為（不論有否修訂）普通決議案：

「動議：

- (A) 在下文 (C) 段限制下，根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）之證券上市規則（「上市規則」），全面及無條件批准本公司董事於有關期間（定義見下文）行使本公司一切權力，藉以配發、發行及處理本公司股本中之未發行股份（「股份」）或可兌換股份之證券，並訂立或授予可能須行使有關權力之建議、協議及購股權；
- (B) 上文 (A) 段批准本公司董事於有關期間訂立或授予可能須於有關期間結束後，行使有關權力之建議、協議及購股權；
- (C) 本公司董事根據上文 (A) 段之批准而配發或有條件或無條件同意配發（不論是否依據購股權或其他方式）之股本面值總額，不得超過 (a) 本公司於本決議案通過當日之已發行股本面值總額百分之二十或 (b) 本公司於本決議案通過當日已發行股本面值總額，經發行 2,725,000,000 股而擴大，此乃根據本公司供股建議（有關詳情見於或約於二零零四年三月十九日之本公司通函「二零零四供股」）成為無條件及緊隨二零零四供股完成後，之百分之二十。惟根據以下事項而配發者除外：(i) 供股（定義見下文）；或 (ii) 行使根據本公司購股權計劃授出之任何購股權；或 (iii) 根據本公司不時生效之公司細則，作為配發及發行股份以代替股份之全部或部分股息而實行之任何以股代息或類似安排；或 (iv) 根據本公司任何認股權證之條款行使認購或兌換權利，或行使可兌換為股份之任何證券，及該批准亦須受此限制；及

股東週年大會通告

(D)就本決議案而言：

「有關期間」乃指由本決議案通過之日至下列各項中最早日期止之期間：

(i) 本公司下屆股東週年大會結束時；

(ii) 本公司之公司細則、百慕達一九八一年公司法或百慕達任何其他適用法例，規定本公司須舉行下屆股東週年大會期限屆滿之時；及

(iii) 本公司股東於股東大會通過普通決議案，撤銷或修訂本決議案所賦予本公司董事授權之時。

「供股」指於本公司董事指定之期間內，向於指定記錄日期名列本公司股東名冊之股份持有人，按其當時之持股比例，提呈發售股份或發售，或發行認股權證、購股權或其他賦予權利認購股份之其他證券（惟本公司董事可就零碎配額權，或為顧及香港以外任何司法權區，或香港以外之任何認可監管機構或證券交易所之法例所規定之任何限制或責任，或規定之任何限制或責任或規定之存在或程度之支出或延誤，而作出其認為必須或權宜之豁免或其他安排）。

5. 作為特別事項，考慮並酌情通過下列決議案（不論有否修訂）為普通決議案：

「動議：

(A)在下文(B)段之限制下，全面及無條件批准本公司董事於有關期間（定義見下文）行使本公司一切權力，在聯交所創業板或本公司股份上市且經證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）及聯交所就此認可之任何其他證券交易所購回其股份，或根據證監會、聯交所、百慕達一九八一年公司法及任何就此適用之規則及法例購回股份；

(B)本公司根據(A)段之批准於有關期間購回之股份面值總額，不得超過(a)本公司於本決議案通過當日之已發行股本面值總額百分之十或(b)本公司於本決議案通過當日已發行股本面值總額（經發行2,725,000,000股而擴大，此乃根據本公司供股建議，有關詳情見於或約於二零零四年三月十九日之本公司通函，成為無條件及緊隨該供股完成後）百分之十，而根據本決議案(A)段授出之授權須受此限制；及

(C)就本決議案而言，「有關期間」指本決議案通過當日起至下列三項中最早日期止之期間：

(i) 本公司下屆股東週年大會結束時；

股東週年大會通告

(ii) 本公司之公司細則、百慕達一九八一公司法或百慕達其他適用法例規定本公司須舉行下屆股東週年大會期限屆滿之時；及

(iii) 本公司股東於股東大會通過普通決議案，撤銷或修訂本決議案所賦予本公司董事授權之時。

6. 作為特別事項，考慮並酌情通過下列決議案（不論有否修訂）為普通決議案：

「動議在本大會通告所載之第 4 及第 5 項決議案正式通過之條件下，擴大本公司董事依據本大會通告第 4 項決議案獲授可行使本公司權力以配發及發行股份之一般授權限額，在本公司董事依據該項一般授權可配發或有條件或無條件同意配發及發行之股本總面值上，加以相等於本公司依據本大會通告所載第 5 項決議案授予之權力購回本公司股本之總面值數額，惟此數額不得超過（ a ）本公司在本決議案通過日期之已發行股本百分之十或（ b ）本公司於本決議案通過當日已發行股本面值總額（經發行 2,725,000,000 股而擴大，此乃根據本公司供股建議，有關詳情見於或約於二零零四年三月十九日之本公司通函，成為無條件及緊隨該供股完成後）百分之十。」

7. 作為特別事項，考慮並酌情通過下列決議案為特別決議案：

「動議按以下形式修改本公司之公司細則：

細則第 1 條

1. 於細則第 1 條加入以下「聯繫人」的新定義：

「聯繫人」指特定交易所的規則所賦予的涵義

2. 刪除細則第 1 條內「給算所」的定義中「香港證券及期貨（結算所）條例第二條內所釋義之認可結算所」的字眼。

細則第 6 條

加入「由法例明確地准許之股份溢價用途則除外」在「股本或」之後；並刪除「在任何法律准許方式下」的字眼。

細則第 43 條

在現時細則第 43 條（1）（a）「經他持有及」後加入「就其未繳足之股份」。

細則第 76 條

1. 重數現行細則第 76 條如細則第 76 條（1）；

股東週年大會通告

2. 加入以下新的細則第 76 條 (2)

「(2) 倘任何股東根據特定交易所的規則須就任何個別決議案放棄投票權或被限制須於任何個別決議案投贊成或反對票，而有關股東或代表有關股東的人士作出任何違反有關規定或限制的投票均不予計算。」

細則第 84 條 (2)

在細則第 84 條 (2) 第六行「將會」後加入「被認為已獲適當授權而毋須更多事實證明及會」的字眼。

細則第 86 條 (4)

在細則第 86 條 (4) 第二行刪除「特別」字眼，取而代之是「普通」。

細則第 88 條

刪除細則第 88 條最後一句中「股東大會日期前不少於七 (7) 整天，惟不超過十四 (14) 整天」的字眼，且以下文代之：

「提交有關通告的期限最少為七日，最早由寄發舉行有關選舉的股東大會通告翌日起計，最遲為舉行有關大會之日前七日。」

細則第 89 條

刪除細則第 89 條 (1) 內「據此董事會決議接受其辭職」的字眼。

細則第 103 條

刪除現行細則第 103 條，且以下文代之：

103. (1) 董事不得就批准與其或其任何聯繫人擁有重大權益的任何合約或安排或任何其他建議的任何董事會決議案投票 (或計入法定人數內)，惟本限制不適用於以下任何事項：
- (i) 董事或其聯繫人應本公司或其任何附屬公司的要求或為本公司或其任何附屬公司的利益而借得款項或引致或承擔債務，從而須向該名董事或其聯繫人提供抵押或彌償保證的任何合約和安排；
 - (ii) 本公司或其任何附屬公司就債項或債務 (有關董事或其聯繫人根據擔保或彌償保證或以透過作出保證而單獨或共同承擔全部或部份責任者) 而向第三方提供任何抵押或彌償保證的任何合約或安排；
 - (iii) 發售本公司或任何其他公司的股份或債券或其他證券或由本公司或任何其他公司發售股份或債券或其他證券 (本公司可能發起或擁有認購或購買權益者) 而涉及董事或其聯繫人作為包銷或分包銷而擁有或將擁有權益的任何合約或安排；

股東週年大會通告

- (iv) 董事或其聯繫人僅因於本公司股份或債券或其他證券的權益而與其他持有本公司或其任何附屬公司的股份或債券或其他證券的人士同樣享有該等權益的任何合約或安排；
 - (v) 董事或其聯繫人僅以高級職員或行政人員或股東身份擁有權益(不論直接或間接)的任何其他公司(有關董事及 / 或其任何聯繫人實益擁有該公司(或透過其權益或其任何聯繫人的權益而獲取權益的任何第三者公司)百分之五(5%)或以上已發行股份或任何類別股份投票權者除外)的任何合約或安排；或
 - (vi) 任何關於採納、修訂或執行與本公司或其任何附屬公司的董事、其聯繫人及僱員有關而並未授予有關董事或其聯繫人的購股權計劃、養老金或退休、亡故或傷殘福利計劃或其他安排中僱員未獲授的特權及權力的計劃或基金的任何建議。
- (2) 倘及只要(惟僅倘只要)董事及 / 或其聯繫人(不論直接或間接)持有或實益擁有一間公司(或透過其權益或其任何聯繫人的權益而獲取權益的任何第三者公司)任何類別股本或佔該公司股東可享有的投票權百分之五(5%)或以上權益,則被視為一間由董事及 / 或其聯繫人擁有百分之五(5%)或以上權益的公司。就本段而言,董事或其聯繫人以被動受託人或保管受託人身份持有且其或其任何聯繫人並未擁有實益權益的任何股份、計入董事或其聯繫人於信託持有的權益為復歸權益或剩餘權益的任何股份(倘及只要若干其他人士有權收取有關收入)、計入董事或其聯繫人僅以單位持有人身份擁有權益的法定單位信託計劃的任何股份,以及並無附有股東大會投票權及只附有非常有限股息及股本權利回報的任何股份均不予計算。
- (3) 倘董事及 / 或其聯繫人持有百分之五(5%)或以上權益的公司於交易中擁有重大權益,則董事及 / 或其聯繫人亦將被視為於有關交易中擁有重大權益。
- (4) 倘任何董事會會議上就董事(大會主席除外)或其聯繫人權益之重要性或就任何董事(大會主席除外)的投票權利而產生任何問題,而有關問題未能以該名董事自願同意放棄投票解決,有關問題須轉介大會主席,而其就有關其他董事所作出的判決將屬最終決定,惟倘有關董事所知悉涉及其及 / 或其聯繫人的權益之性質或範圍並未向董事會全面披露則除外。倘上述的問題涉及大會主席,則有關問題須以董事會決議案方式議決(就此而言該名主席將不得就有關決議案投票),而有關決議案將為最終決定,惟倘有關主席所知悉其權益的性質或範圍並未向董事會全面披露則除外。

股東週年大會通告

8. 辦理公司任何其他議程。

承董事會命
公司秘書
何淑儀

香港，二零零四年三月十九日

總辦事處：
香港北角英皇道 625 號 26 樓

註冊辦事處：
Clarendon House
2 Church Street
Hamilton HM 11
Bermuda

附註：

1. 有權出席股東週年大會及於會上投票之本公司成員，可委任一位代表代其出席大會及於會上投票。持有本公司 2 股或以上股份之股東有權委任一位以上代表代其出席大會及於會上投票。獲委任之代表不必為本公司股東。
2. 代表委任表格連同經簽署之授權書或其他授權文件（如有），或經公證人簽署證明文件之授權文件副本，必須在股東週年大會或其任何續會指定舉行時間四十八小時前，交回本公司股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712-1716 室，方為有效。惟填妥及交回代表委任表格後，股東仍可親自出席大會及於會上投票。
3. 本公司將向股東寄發一份通函連同二零零三年年報，該通函載有創業板上市規則所規定有關第 4 至 7 項決議案之其他詳情。

* 謹茲識別

本公布將於刊登日期起計最少連續七日載於創業板網站「最新公司公告」網頁上。