



綜合賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度
(除另有指明外,所有金額均以人民幣千元列示)

1. 一般資料

中國香精香料有限公司(「本公司」)及其附屬公司(合稱「本集團」)在中華人民共和國(「中國」)製造及銷售香精香料。本公司於二零零五年三月九日根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第三號法案,經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司,註冊辦公室地址為Century Yard, Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681GT, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands, British West Indies。

根據集團重組(「重組」),CFF Holdings Limited(「CFF Holdings」)於二零零四年十月二十九日以現金代價向深圳冠利達波頓香料有限公司(「冠利達波頓」)的所有者收購冠利達波頓全部股本。其後,本公司於二零零五年十一月二十五日透過與創華有限公司(「創華」,CFF Holdings的所有者及本公司控股公司)進行股份互換,收購CFF Holdings全部已發行股本。結果,本公司成為本集團的控股公司,而CFF Holdings作為本集團屬下另一家公司冠利達波頓的中間控股公司。

重組已按合併會計法入賬,即綜合賬目乃假設本公司於截至二零零四年及二零零五年十二月三十一日止年度一直為本集團其他成員公司的控股公司而編製。

於二零零五年十二月九日,本公司股份於香港聯合交易所有限公司上市。

由於本公司於二零零五年三月九日註冊成立,故本公司於二零零四年十二月三十一日的資產負債表並無比較數字。

除另有指明外,該等綜合賬目均以人民幣千元為單位列示。

該等綜合賬目已於二零零六年四月三日獲董事會批准刊發。



綜合賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度
(除另有指明外,所有金額均以人民幣千元列示)

2. 重大會計政策概要

編製該等綜合賬目所採用的主要會計政策載於下文。該等政策已於所有呈報年度貫徹採用。

2.1 編製基準

綜合賬目已根據香港財務報告準則編製。該等綜合賬目乃按照歷史成本慣例編製。

編製符合香港財務報告準則的賬目須使用若干關鍵的會計估計,管理層亦有必要在應用本公司的會計政策過程中作出判斷。

尚未生效的準則、詮釋及對已公佈準則作出的修訂

下列若干新準則、已公佈現有準則的修訂及詮釋屬強制性規定,須於二零零六年一月一日或該日之後起計的會計期間或較後期間採用,惟本集團並無提前採納:

| | |
|--------------------------------|-----------------------------|
| 香港會計準則第19號(修訂) | 僱員福利 |
| 香港會計準則第39號(修訂) | 預測集團內公司間交易之現金流量對沖會計法 |
| 香港會計準則第39號(修訂) | 選擇以公平值入賬 |
| 香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第4號(修訂) | 財務擔保合約 |
| 香港財務報告準則第1號及 第6號(修訂) | 首次採納香港財務報告準則及礦產資源勘探 及評估 |
| 香港財務報告準則第6號 | 礦產資源勘探及評估 |
| 香港財務報告準則第7號及 香港會計準則第1號(修訂) | 金融工具:披露及財務報表之呈列—資本披 露 |
| 香港財務報告準則詮釋第4號 | 釐定安排是否包含租賃 |
| 香港財務報告準則詮釋第5號 | 終止運作、復原及環境修復基金所產生權益 之權利 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋第6號 | 參與特定市場 - 廢棄電力及電子設備產生之 負債 |

本集團正評估該等新香港財務報告準則的影響,但尚未能夠指出所有該等新香港財務報告準則將會對本集團的經營業績及財務狀況構成的影響。



2. 重大會計政策概要 (續)

2.2 綜合賬目

綜合賬目包括本公司及所有附屬公司於十二月三十一日結算的賬目。

附屬公司指本集團有權控制其財務及營運決策的一切實體(包括為特殊目的經營的實體)，通常擁有其過半數投票權。於評估本集團是否控制另一實體時，會考慮現時可行使或可轉換的潛在投票權的存在及影響。

附屬公司在控制權轉移至本集團之日全面綜合入賬。附屬公司在控制權終止之日起停止入賬。

本集團採用收購會計法為本集團收購的附屬公司入賬。收購成本按於交易當日所獲資產的公平值、已發行股本工具及已產生或承擔的負債計算，加上收購直接應佔的成本。在商業合併過程中所收購的可識別資產、所承擔的負債及或然負債，均於收購當日按其公平值作初步計量，而毋須計及任何少數股東權益。收購成本超出本集團應佔所收購的可識別淨資產公平值的差額列作商譽。倘收購成本低於所收購附屬公司淨資產的公平值，則有關差額將直接在損益表內確認。

公司間交易、集團內公司間的結餘及未變現盈利已對銷。除非交易顯示已轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦會對銷。附屬公司的會計政策已作必要更改，確保與本集團採納的會計政策一致。

於本公司的資產負債表內，於附屬公司的投資乃按成本值扣除減值虧損撥備列賬。附屬公司的業績乃由本公司按已收及應收股息列賬。

2.3 分部報告

業務分部指從事提供產品或服務之一組資產及業務，而該組資產及業務的風險及回報有別於其他業務分部。地區分部指在某一特定經濟環境下從事提供產品或服務，其產品或服務的風險和回報與在其他經濟環境經營的分部不同。



綜合賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度
(除另有指明外,所有金額均以人民幣千元列示)

2. 重大會計政策概要 (續)

2.4 外幣換算

(a) 功能及呈報貨幣

本集團各實體的賬目所包括的項目,乃按該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。此等賬目以人民幣呈列,此乃本公司的功能及呈報貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易均按交易當日的現行匯率換算為功能貨幣。因上述交易結算及按年末匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的匯兌損益,均於損益表確認。

(c) 集團公司

功能貨幣與呈報貨幣不同的所有集團實體(該等實體的貨幣概無出現惡性通貨膨脹的經濟狀況)的業績及財務狀況,乃按以下方式換算為呈報貨幣:

- (i) 各資產負債表上的資產及負債乃按該結算日的收市匯率換算;
- (ii) 各損益表上的收支乃按平均匯率換算(除非該平均匯率並非為交易當日的匯率累計影響的合理估計,在該情況下,則收支會按交易當日的匯率換算);及
- (iii) 所有因此而產生的匯兌差額確認為權益的一個獨立組成項目。

於綜合賬目時,因換算於外國實體的投資淨額而產生的匯兌差額計入股東權益。當出售境外業務時,該匯兌差額於收益表中確認為出售收益或虧損的部分。



2. 重大會計政策概要 (續)

2.5 物業、廠房及設備

所有物業、廠房及設備(在建工程除外)按歷史成本扣除折舊及減值損失列賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

在建工程指建造工程仍未完成的物業、廠房及設備，按成本列賬。成本包括所產生的購置及建造開支、利息及與項目發展相關的其他直接成本。在建工程不計提折舊直至於相關資產按既定用途完成並轉至物業、廠房及設備為止。

當項目有關的未來經濟利益可能流入本集團，而有關項目的成本能夠可靠地計算時，方會把項目其後產生的成本計入資產賬面值內或確認為獨立資產(若適用)。所有其他維修保養費用於產生的財務期間於損益表中扣除。

物業、廠房及設備的折舊按下列估計可使用年期以直線法計算，將其成本攤銷至其剩餘價值：

| | |
|----------|-----|
| 樓宇 | 20年 |
| 廠房及機器 | 10年 |
| 汽車 | 5年 |
| 傢俬、裝置及設備 | 5年 |

於每個結算日均會復核資產剩餘價值及可使用年期，並在適當情況下作出調整。

倘資產賬面值高於其估計可收回金額時，立即將該資產的賬面值減至其可收回金額。

2.6 資產減值

於發生事件或環境轉變顯示其賬面值可能無法收回時，對須要攤銷的資產進行復核以決定是否出現減值。當資產賬面值超逾其可收回金額，則超出的數額將確認為減值虧損。可收回金額指資產公平值減出售成本與使用價值的較高者。就評估減值而言，資產將按可識別現金流量(現金產生單位)的最低層次組合。



綜合賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度
(除另有指明外,所有金額均以人民幣千元列示)

2. 重大會計政策概要 (續)

2.7 存貨

存貨按成本或可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本按加權平均法計算。製成品及在製品的成本包括原材料、直接人工、其他直接成本及相關生產開支(根據正常經營能力),惟不包括貸款成本。可變現淨值乃按正常業務過程中的估計售價,減去適用的變動銷售開支計算。

2.8 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項最初以公平值確認,其後以實際利息法按攤銷成本計量並扣除減值撥備。當有客觀證據顯示本集團無法按應收款項原訂條款於到期時全額收回所有款項時,須對該等貿易及其他應收款項計提減值準備。撥備乃資產賬面值與估計未來現金流量按實際利率貼現後的差額。撥備額於損益表內確認。

2.9 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括庫存現金、銀行通知存款、原訂期限三個月或以下的易於變現的短期投資。

2.10 股本

已發行股份列示為權益。

因發行新股份或購股權而產生的直接相關新增成本,乃以所得款項的扣減(扣除稅項)於權益中列賬。

2.11 貸款

貸款最初按公平值扣除交易成本後的淨額確認。交易成本為直接關於收購、發行或出售財務資產或財務負債的新增成本,包括支付代理、顧問、經紀及交易商的費用及佣金、監管機構及證券交易所的徵費,以及轉讓的稅項及印花稅。貸款其後按攤銷成本列賬;所得款項(扣除交易成本)與贖回價值之間的差額在貸款期限內以有效利息法計入當期損益表中確認。

除非本集團有權無條件將債項結算期限延長至結算日後最少十二個月,否則貸款乃分類為流動負債。



2. 重大會計政策概要 (續)

2.12 政府補助

當本集團能夠合理保證會符合附帶條件以及補助可收取時，政府補助確認為遞延收入。

有關收入的補助於符合擬補償成本所需的期間內予以遞延及於損益表中確認。

有關購買物業、廠房及設備的政府補助列作非流動負債下的遞延收入，並按有關資產的預期可使用年期以直線法撥入損益表。

2.13 遞延所得稅

遞延所得稅以負債法，就資產及負債的稅基與其於綜合賬目所載賬面值兩者的暫時差額全數撥備。然而，倘若遞延所得稅乃源自進行交易(不包括業務合併)時不影響會計或應課稅溢利或損失的資產或負債的初始確認，則不會計入遞延所得稅。遞延所得稅以結算日實施或實質上實施的稅率釐定，且該等稅率預期將於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清償時應用。

倘若可能有未來應課稅溢利可予抵銷暫時差額，則會確認遞延所得稅資產。

因投資附屬公司而產生的暫時差額將會計提遞延所得稅撥備，但若暫時差額撥回時間可由本集團控制，以及暫時差額可能不會在可見將來撥回時則除外。

2.14 僱員福利

退休金責任

本集團每月向有關政府機構組織的多個界定供款計劃作出供款。倘若基金並無持有足夠資產支付所有僱員有關當年度及過往年度的僱員服務的福利，則本集團並無法律或推定責任支付進一步的供款。供款於到期時確認為僱員福利開支。



綜合賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度
(除另有指明外,所有金額均以人民幣千元列示)

2. 重大會計政策概要 (續)

2.15 研究及開發成本

研究開支於發生時列作費用。倘完成開發中產品的技術可行性及計劃已展示、有資源可供作此用途、成本可識別及有能力出售或使用該將產生可能未來經濟利益的資產時,有關設計及測試新或改良產品的開發項目產生的成本確認為無形資產。該開發成本確認為一項資產,並以直線法於五年或以下的期間攤銷,以反映相關經濟利益獲確認的模式。原先確認為開支的開發成本並不會於其後期間確認為一項資產。

2.16 收益確認

收益指貨品銷售收入的公平值,經扣除增值稅、回扣和折扣以及抵銷本集團內部銷售後之價值。

當一集團實體將產品移送給客戶,客戶已接收該等產品,而且相關的應收款項的收回能夠合理預期,則銷售收益確認入賬。

2.17 貸款成本

凡直接與購置、興建或生產某項資產(該資產必須經過頗長時間籌備以作預定用途或出售)有關的貸款成本,均資本化為資產的部分成本。

所有其他貸款成本均於發生的年度在損益表支銷。

2.18 經營租賃

凡資產擁有權的絕大部分風險和回報由出租人保留的租賃,均列作經營租約。根據經營租約(扣除出租人給予的任何優惠)作出的付款按租期以直線法於損益表扣除。

2.19 股息分派

分派予本公司股東的股息在本公司股東批准派息期間,於本集團賬目中確認為負債。



3. 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團的業務面對多項財務風險：市場風險（包括貨幣風險及價格風險）、信用風險、流動性風險及現金流量利率風險。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

本集團主要在中國經營，大部分交易以人民幣結算，於年內在中國並無重大的外匯風險。除若干現金及銀行結餘外，本集團的應收款項、應付款項及貸款主要以人民幣計值。本公司的現金及銀行結餘主要以人民幣及港元計值，故本集團並無外匯風險。然而，將人民幣兌換為外幣須遵守中國政府頒佈的外匯管制條例及規例。

(ii) 價格風險

本集團並無面對商品價格風險。

(b) 信用風險

本集團並無重大信貸集中的風險，並已制訂適當政策以確保本集團向過往信貸記錄合適的客戶銷售產品。

(c) 流動性風險

審慎的流動性風險管理意味著透過金額充裕的信貸承諾安排維持足夠現金及可供動用資金。由於基本業務的多變性質，本集團安排銀行融資及其他外來融資，藉以維持資金供應的靈活性。

(d) 現金流量及公平值利率風險

本集團的利率風險來自貸款及銀行結餘。按定息發出的貸款帶給本集團公平值利率風險。由於貸款按浮動利率計息，故此本集團面對現金流量利率風險。本集團並無利用任何利率掉期以對沖其利率風險。

3.2 公平值估計

到期日不足一年的財務資產及負債的名義價值減任何估計信貸調整（倘有）乃假設接近於其公平值。就披露目的而言，透過將未來的合約現金流量按現有本集團可用於類似金融工具的市場利率折現來估計財務負債的公平值。



綜合賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度
(除另有指明外,所有金額均以人民幣千元列示)

4. 關鍵的會計估計及判斷

本集團作出有關未來的估計及假設。按定義,產生的會計估計將很少會相等於相關的實際業績。並無任何估計及假設有很大風險會導致下個財政年度的資產及負債的賬面值作出重大調整。

5. 物業、廠房及設備

| | 本集團 | | | | | 本公司 | |
|-------------------|----------|---------|---------|----------|---------|----------|----------|
| | 樓宇 | 廠房及機器 | 汽車 | 傢俬、裝置及設備 | 在建工程 | 總計 | 傢俬、裝置及設備 |
| 於二零零四年一月一日 | | | | | | | |
| 成本 | 19,689 | 5,051 | 7,404 | 10,022 | 249 | 42,415 | — |
| 累計折舊 | (5,058) | (3,122) | (4,497) | (3,806) | — | (16,483) | — |
| 賬面淨值 | 14,631 | 1,929 | 2,907 | 6,216 | 249 | 25,932 | — |
| 截至二零零四年十二月三十一日止年度 | | | | | | | |
| 年初賬面淨值 | 14,631 | 1,929 | 2,907 | 6,216 | 249 | 25,932 | — |
| 添置 | 15,221 | 202 | — | 6,704 | 5,128 | 27,255 | — |
| 轉撥 | — | 324 | — | 5,016 | (5,340) | — | — |
| 折舊 | (1,052) | (303) | (756) | (1,742) | — | (3,853) | — |
| 年終賬面淨值 | 28,800 | 2,152 | 2,151 | 16,194 | 37 | 49,334 | — |
| 於二零零四年十二月三十一日 | | | | | | | |
| 成本 | 34,910 | 5,577 | 7,404 | 21,742 | 37 | 69,670 | — |
| 累計折舊 | (6,110) | (3,425) | (5,253) | (5,548) | — | (20,336) | — |
| 賬面淨值 | 28,800 | 2,152 | 2,151 | 16,194 | 37 | 49,334 | — |
| 截至二零零五年十二月三十一日止年度 | | | | | | | |
| 年初賬面淨值 | 28,800 | 2,152 | 2,151 | 16,194 | 37 | 49,334 | — |
| 添置 | 3 | 2,714 | 484 | 4,121 | 575 | 7,897 | 183 |
| 轉撥 | — | — | — | 47 | (47) | — | — |
| 折舊 | (1,568) | (291) | (665) | (3,725) | — | (6,249) | (6) |
| 年終賬面淨值 | (27,235) | 4,575 | 1,970 | 16,637 | 565 | 50,982 | 177 |
| 於二零零五年十二月三十一日 | | | | | | | |
| 成本 | 34,913 | 8,291 | 7,888 | 25,910 | 565 | 77,567 | 183 |
| 累計折舊 | (7,678) | (3,716) | (5,918) | (9,273) | — | (26,585) | (6) |
| 賬面淨值 | 27,235 | 4,575 | 1,970 | 16,637 | 565 | 50,982 | 177 |



5. 物業、廠房及設備 (續)

折舊開支人民幣971,000元(二零零四年：人民幣938,000元)已於銷售成本扣除，而人民幣5,278,000元(二零零四年：人民幣2,915,000元)則於行政開支扣除。

與租賃樓宇及汽車相關的租金分別為人民幣1,374,000元(二零零四年：人民幣990,000元)及人民幣1,622,000元(二零零四年：人民幣1,221,000元)，已計入損益表(附註17)。

本集團之樓宇已作為銀行貸款的抵押。

6. 土地使用權－本集團

本集團於土地使用權的權益指本集團於中國佔用的土地預付的經營租約租金，其賬面淨額分析如下：

| | 二零零五年 | 二零零四年 |
|--------|--------------|-------|
| 年初賬面淨值 | 2,092 | 2,138 |
| 攤銷 | (44) | (46) |
| 年終賬面淨值 | 2,048 | 2,092 |
| | 二零零五年 | 二零零四年 |
| 成本 | 2,327 | 2,327 |
| 累計支出 | (279) | (235) |
| 賬面淨值 | 2,048 | 2,092 |

土地使用權的剩餘租約期限約為44年。

本集團之土地使用權已作為銀行貸款的抵押。



綜合賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度
(除另有指明外,所有金額均以人民幣千元列示)

7. 於附屬公司的投資—本公司

投資附屬公司

| | 二零零五年 |
|------------|----------------|
| 未上市股份, 按成本 | 100,598 |

以下載列於二零零五年十二月三十一日的附屬公司：

| 名稱 | 註冊成立地點 及法人性質 | 法定股本/ 註冊資本 | 已付資本 | 持有權益 | 主要業務及 經營地點 |
|--------------|-----------------|--|--|------|-------------------------|
| 直接持有： | | | | | |
| CFF Holdings | 英屬處女群島， 有限公司 | 389,500港元， 分為38,950,000股 每股面值0.01港元 的股份 | 300港元， 分為30,000股 每股面值 0.01港元的股份 | 100% | 投資控股， 英屬處女群島 |
| 間接持有： | | | | | |
| 冠利達波頓 | 中國， 有限責任公司 | 人民幣 25,000,000元 | 人民幣 25,000,000元 | 100% | 香料及香精 產品生產及 銷售，中國 |

8. 存貨

| | 二零零五年 | 二零零四年 |
|------|---------------|--------|
| 按成本： | | |
| 原材料 | 19,798 | 17,732 |
| 在製品 | 922 | 363 |
| 製成品 | 5,951 | 7,051 |
| | 26,671 | 25,146 |

年內確認為開支並計入的銷售貨品成本的存貨成本為人民幣80,348,000元(二零零四年：人民幣54,795,000元)。



9. 貿易及其他應收款項

| | 附註 | 本集團 | | 本公司 |
|-----------|-----|----------------|---------|------------|
| | | 二零零五年 | 二零零四年 | 二零零五年 |
| 應收貿易賬款 | (b) | 71,560 | 50,141 | — |
| 減：減值準備 | | (2,152) | (1,506) | — |
| 應收貿易賬款－淨額 | | 69,408 | 48,635 | — |
| 應收票據 | (c) | 4,071 | 7,530 | — |
| 預付賬款 | | 7,177 | 4,177 | — |
| 員工墊款 | | 7,581 | 6,956 | — |
| 員工福利付款 | | 4,854 | 3,460 | — |
| 應收附屬公司款項 | (d) | — | — | 312 |
| 其他應收款項 | | 5,681 | 660 | 267 |
| | | 98,772 | 71,418 | 579 |

附註：

- (a) 貿易及其他應收款項的賬面值接近其公平值。
- (b) 授予客戶的信貸期一般為90日。自出售貨物的日期起計算的應收貿易賬款的賬齡分析如下：

| | 二零零五年 | 二零零四年 |
|----------|---------------|--------|
| 0至30日 | 31,804 | 17,900 |
| 31至60日 | 13,152 | 8,902 |
| 61至180日 | 21,434 | 19,184 |
| 181至360日 | 3,631 | 2,863 |
| 360日以上 | 1,539 | 1,292 |
| | 71,560 | 50,141 |

- (c) 應收票據的到期日介乎30至180日。
- (d) 應收附屬公司款項為無抵押、免息及須於要求時償還。



綜合賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度
(除另有指明外,所有金額均以人民幣千元列示)

10. 現金及現金等價物

| | 本集團 | | 本公司 |
|-----------|----------------|--------|----------------|
| | 二零零五年 | 二零零四年 | 二零零五年 |
| 銀行存款及庫存現金 | 59,155 | 21,283 | 17,316 |
| 短期銀行存款 | 93,645 | — | 93,645 |
| | 152,800 | 21,283 | 110,961 |

短期銀行存款的實際利率為4厘。此等存款的平均到期日為20天。

11. 股本

本公司股本變動詳情如下：

| | 附註 | 法定股本 | |
|---|------------|--------------------------|---------------|
| | | 股份數目 (每股面值0.1港元) | 人民幣千元 |
| 本公司於二零零五年三月九日註冊成立當時增加 | (a) (b) | 3,800,000 796,200,000 | 395 82,805 |
| 於二零零五年十二月三十一日 | | 800,000,000 | 83,200 |
| 已發行及繳足 | | | |
| | 附註 | 股份數目 (每股面值0.1港元) | 人民幣千元 |
| 本公司於二零零五年三月九日註冊成立當時配發予創華的股份,代價為CFF Holdings | (a) | 1 | — |
| 全部已發行股本 | (c) | 19,999,999 | 2,080 |
| 由股本溢價資本化之股份 | (d) | 280,000,000 | 29,120 |
| 股份發行 | (e) | 100,000,000 | 10,400 |
| 於二零零五年十二月三十一日 | | 400,000,000 | 41,600 |



11. 股本 (續)

附註：

- (a) 本公司於註冊成立當時的法定股本為380,000港元(約人民幣395,000元)，分為3,800,000股每股面值0.1港元的股份。於二零零五年四月四日，本公司以現金按面值配發及發行一股本公司股份予最初認購人，其後轉讓該股份予本公司最終控權股東王明均先生。於二零零五年十一月二十五日，王明均先生以現金按面值向其直接控制公司創華轉讓該股份。
- (b) 於二零零五年十一月二十五日，本公司增設796,200,000股每股面值0.1港元的股份，將法定股本由380,000港元增至80,000,000港元(約人民幣83,200,000元)；
- (c) 於二零零五年十一月二十五日，本公司向創華收購CFF Holdings全部已發行股本，代價為人民幣100,598,000元，由本公司透過向創華配發及發行19,999,999股入賬列為繳足的股份支付。代價與所配發股份面值之差額人民幣98,518,000元撥入本公司的股份溢價賬。
- (d) 於二零零五年十一月二十五日，唯一股東通過書面決議案，董事獲授權將本公司股份溢價賬按每股0.1港元的價格發行280,000,000股股份的進賬28,000,000港元(約人民幣29,120,000元)撥充資本。
- (e) 於二零零五年十二月八日，本公司透過配售及公開發售按每股1.18港元的價格發行100,000,000股每股面值0.1港元的股份(「發行新股」)，所得款項約為人民幣122,720,000元。發行新股後，本公司的已發行及繳足股本增加10,000,000港元(約人民幣10,400,000元)。發行新股所得款項與新增已發行及繳足股本之差額人民幣112,320,000元撥入股份溢價賬。
- (f) 就發行新股而言，本公司向配售包銷商授出涉及合共不超過15,000,000股額外新股的超額配股權。部分超額配股權已於二零零六年一月四日獲行使，就此本公司按每股1.18港元的價格發行及配發7,892,000股股份。部分超額配股權獲行使後，已發行股份總數為407,892,000股。行使超額配股權所得款項與增加後已發行及繳足股本之差額人民幣8,864,000元於年結日後計入股份溢價賬。
- (g) 於二零零四年十二月三十一日的綜合資產負債表所列股本指本公司於註冊成立及來自上文(a)及(c)項股份交易的股本，被視為於賬目所呈列的整個會計期間已一直發行。
- (h) 所有已發行股份與其他已發行股份享有同等權利。



綜合賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度
(除另有指明外,所有金額均以人民幣千元列示)

12. 其他儲備

本集團

| | 儲備基金 附註(a) | 任意 盈餘公積金 附註(a) | 企業 發展基金 附註(a) | 合併儲備 附註(b) | 股本溢價 | 總計 |
|---------------|---------------|----------------------|---------------------|---------------|----------|----------|
| 於二零零四年一月一日 | 13,934 | 6,034 | 6,966 | 22,920 | (943) | 48,911 |
| 股份發行成本 | — | — | — | — | (943) | (943) |
| 於二零零四年十二月三十一日 | 13,934 | 6,034 | 6,966 | 22,920 | (1,886) | 47,968 |
| 資本化(附註11(d)) | — | — | — | — | (29,120) | (29,120) |
| 股份發行(附註11(e)) | — | — | — | — | 112,320 | 112,320 |
| 股份發行成本 | — | — | — | — | (15,622) | (15,622) |
| 於二零零五年十二月三十一日 | 13,934 | 6,034 | 6,966 | 22,920 | 65,692 | 115,546 |

附註：

- (a) 根據中國有關法律及法規，冠利達波頓將淨利潤彌補以前年度累計虧損後，先提取儲備基金、任意盈餘公積金和企業發展基金，再向其股東進行分配。儲備基金的提取比例應不少於淨利潤的10%，當累計提取金額達到註冊資本的50%以上時，可不再提取。任意盈餘公積金和企業發展基金的提取比例由冠利達波頓董事會決定。自二零零四年一月一日，由於該附屬公司累計提取儲備基金的金額已超過註冊資本的50%，故並無提取儲備基金。

儲備基金經董事會批准後可用於彌補累計虧損或增加資本；企業發展基金可用於擴充生產或轉增資本。

- (b) 本集團合併儲備指本公司已發行股本面值與透過股份互換收購的附屬公司股本及股份溢價的差額。



12. 其他儲備 (續)

本公司

| | 股本溢價 |
|----------------------|----------|
| 收購附屬公司而發行股份(附註11(c)) | 98,518 |
| 資本化(附註11(d)) | (29,120) |
| 股份發行(附註11(e)) | 112,320 |
| 股份發行成本 | (17,508) |
| | <hr/> |
| 於二零零五年十二月三十一日 | 164,210 |
| | <hr/> |

13. 貸款

| | 二零零五年 | 二零零四年 |
|---------------|---------------|--------|
| 非流動 | | |
| 銀行貸款 | — | 40 |
| 流動 | | |
| 銀行貸款 | | |
| — 短期銀行貸款 | 45,364 | 58,502 |
| — 長期銀行貸款的當期部分 | — | 93 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 45,364 | 58,595 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 總貸款 | 45,364 | 58,635 |
| | <hr/> | <hr/> |

總貸款包括由本集團樓宇及土地使用權作擔保的抵押短期貸款人民幣30,000,000元(附註5及6)。其他貸款為無抵押。

於二零零四年十二月三十一日，短期銀行貸款由冠利達波頓一名前權益持有人作擔保。該項擔保已於二零零五年解除。



綜合賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度
(除另有指明外,所有金額均以人民幣千元列示)

13. 貸款 (續)

貸款的到期日如下：

| | 二零零五年 | 二零零四年 |
|---------|---------------|--------|
| 一年內 | 45,364 | 58,595 |
| 一至二年 | — | 40 |
| 五年內全部償還 | 45,364 | 58,635 |

於結算日的實際年利率如下：

| | 二零零五年 | | 二零零四年 | |
|------|--------------|--------------|-------|-------|
| | 港元 | 人民幣 | 港元 | 人民幣 |
| 銀行貸款 | 6.26% | 6.14% | 1.74% | 6.07% |

貸款的賬面值約等於其公平值。公平值乃分別根據二零零四年及二零零五年十二月三十一日的平均貸款年利率5.51%及5.34%，按現金流量折現計算。

貸款的賬面值以下列貨幣計值：

| | 二零零五年 | 二零零四年 |
|-----|---------------|--------|
| 港元 | 8,364 | 8,502 |
| 人民幣 | 37,000 | 50,133 |
| | 45,364 | 58,635 |

本集團有下列未動用的銀行信貸：

| | 二零零五年 | 二零零四年 |
|----------------|---------------|-------|
| 固定利率 於一年內到期 | 14,636 | — |



14. 遞延補助

該款項指根據深科【2003】第097號文件收到深圳市科技和信息局用作資助本集團進行研究及開發項目的補助。該款項的變動如下：

| | 二零零五年 | 二零零四年 |
|--------------|----------------|-------|
| 於一月一日 | 2,037 | 328 |
| 已收補助 | 2,421 | 2,000 |
| 於損益表確認(附註16) | (2,828) | (291) |
| 於十二月三十一日 | 1,630 | 2,037 |

15. 貿易及其他應付款項

| | 附註 | 本集團 | | 本公司 |
|----------|-----|---------------|--------|--------------|
| | | 二零零五年 | 二零零四年 | 二零零五年 |
| 應付貿易賬款 | (a) | 19,293 | 10,250 | — |
| 其他應付稅項 | | 4,184 | 2,269 | — |
| 累計費用 | | 3,722 | 4,026 | — |
| 應付股息 | | — | 6,147 | — |
| 應付附屬公司款項 | (b) | — | — | 2,116 |
| 其他應付款項 | | 8,709 | 7,021 | 4,984 |
| | | 35,908 | 29,713 | 7,100 |

附註：

(a) 應付貿易賬款的賬齡分析如下：

| | 二零零五年 | 二零零四年 |
|----------|---------------|--------|
| 0至30日 | 5,307 | 7,914 |
| 31至60日 | 7,776 | 1,277 |
| 61至180日 | 4,541 | 26 |
| 181至360日 | 441 | 391 |
| 360日以上 | 1,258 | 642 |
| | 19,293 | 10,250 |

(b) 應付附屬公司款項為無抵押、免息及須於要求時償還。



綜合賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度
(除另有指明外,所有金額均以人民幣千元列示)

16. 營業額及其他收益

本集團主要從事製造及分銷香精及香料產品。於年內確認的營業額及其他收益如下：

| | 二零零五年 | 二零零四年 |
|------------|----------------|---------|
| 營業額 | | |
| 銷售貨品 | 221,667 | 158,539 |
| 其他收益－淨額 | | |
| 利息收入 | 922 | 44 |
| 政府補助(附註14) | 2,828 | 291 |
| 銷售原材料 | 228 | 112 |
| | 3,978 | 447 |
| | 225,645 | 158,986 |

本集團的營業額及盈利均來自於中國的香料及香精製造及銷售，故並無呈列分部資料。



17. 按性質分類的開支

包括在銷售成本、銷售及市場推廣開支及行政開支內的開支分析如下：

| | 二零零五年 | 二零零四年 |
|----------------------------------|----------------|---------|
| 折舊及攤銷(附註5及6) | 6,293 | 3,899 |
| 僱員福利開支，不包括計入研究及 開發開支的金額(附註18) | 22,318 | 16,831 |
| 製成品及在製品的存貨變動 | 541 | 1,847 |
| 已用原材料 | 70,064 | 46,890 |
| 呆壞賬的減值費用* | 753 | 2,291 |
| 租賃費用(附註5) | 2,996 | 2,211 |
| 運輸 | 10,855 | 5,099 |
| 廣告開支 | 2,993 | 2,264 |
| 核數師酬金 | 832 | 13 |
| 研究及開發開支 | | |
| — 僱員福利開支(附註18) | 4,784 | 4,510 |
| — 其他 | 1,090 | 793 |
| 其他費用 | 26,143 | 21,953 |
| 合計 | 149,662 | 108,601 |

* 本集團已於損益表的行政開支確認呆壞賬的減值費用。

18. 僱員福利開支

| | 二零零五年 | 二零零四年 |
|---------------|---------------|--------|
| 薪酬、津貼及花紅 | 24,607 | 19,180 |
| 退休計劃供款(附註(a)) | 1,035 | 1,074 |
| 其他 | 1,460 | 1,087 |
| | 27,102 | 21,341 |

附註：

(a) 退休計劃供款

冠利達波頓向中國當地政府管理的退休計劃按合資格員工基本薪酬的15.7%作出界定供款。當地政府的責任是支付退休金予該等退休員工。



綜合賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度
(除另有指明外,所有金額均以人民幣千元列示)

18. 僱員福利開支 (續)

(b) 董事及高級管理層酬金

每名董事的報酬如下：

| | 二零零五年 | 二零零四年 |
|---------|-------|-------|
| 王明均先生 | | |
| 袍金 | — | — |
| 薪金 | 111 | — |
| 其他福利及津貼 | — | — |
| 退休金計劃供款 | — | — |
| 總計 | 111 | — |
| 王明凡先生 | | |
| 袍金 | — | — |
| 薪金 | 531 | 211 |
| 其他福利及津貼 | 120 | 97 |
| 退休金計劃供款 | 6 | 6 |
| 總計 | 657 | 314 |
| 李慶龍先生 | | |
| 袍金 | — | — |
| 薪金 | 192 | 77 |
| 其他福利及津貼 | 30 | 30 |
| 退休金計劃供款 | 7 | 6 |
| 總計 | 229 | 113 |
| 葛根祥先生 | | |
| 袍金 | 9 | — |
| 梁偉民先生 | | |
| 袍金 | 9 | — |
| 周小雄先生 | | |
| 袍金 | 9 | — |

除上文披露的董事酬金外,本公司董事王明均先生亦於截至二零零四年及二零零五年十二月三十一日止年度每年向關連人士分別收取酬金合共336,000港元(約人民幣356,000元),部分酬金涉及其向本公司提供的服務。冠利達波頓及該等關連人士均由王明均先生控制,故其向本集團及該等關連人士提供的服務之間並未進行分配。由於王明均先生與冠利達波頓及該等關連人士之間並無簽訂正式服務合約,董事認為,將王明均先生的酬金在其提供服務的公司之間進行分配並不可行。



18. 僱員福利開支 (續)

(c) 五名最高薪人士

截至二零零五年十二月三十一日止年度，本公司五名最高薪人士包括兩名董事(二零零四年：一名董事)，其酬金反映於上文呈列的分析中。年內，應付予其餘三名人士的酬金如下(二零零四年：四名人士)：

| | 二零零五年 | 二零零四年 |
|---------------------|------------|-------|
| 基本薪金、房屋津貼、其他津貼及實物利益 | 528 | 588 |
| 退休金計劃供款 | 26 | 25 |
| | 554 | 613 |

年內，收取本公司酬金的五名最高薪人士的酬金每人均少於人民幣1,040,000元(1,000,000港元)。

年內，並無任何董事放棄或同意放棄任何酬金的安排，而本集團亦無向董事支付酬金，作為加入本集團的獎勵或作為離職補償。

(d) 以上董事及高級管理人的酬金已包括主要管理人員報酬。

19. 融資成本

| | 二零零五年 | 二零零四年 |
|--------|--------------|-------|
| 利息開支： | | |
| — 銀行貸款 | 3,116 | 3,224 |
| — 其他 | 126 | 346 |
| | 3,242 | 3,570 |



綜合賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度
(除另有指明外,所有金額均以人民幣千元列示)

20. 所得稅開支

計入綜合損益表的稅款指：

| | 二零零五年 | 二零零四年 |
|---------|---------------|-------|
| 即期稅項： | | |
| — 中國所得稅 | 12,978 | 4,338 |

(a) 冠利達波頓於深圳經濟特區成立，須繳納15%中國所得稅。於二零零二年，冠利達波頓被深圳市科學技術局認定為一間高新技術企業，可由二零零二年起計三年減半徵收所得稅。截至二零零四年十二月三十一日止年度，所得稅已按7.5%稅率計提，而截至二零零五年十二月三十一日止年度則按稅率15%計提。

(b) 由於本集團於年內在其他司法權區並無應課所得稅收入，故並無計提該等區域的所得稅撥備。

(c) 於二零零四年及二零零五年十二月三十一日，並無重大未計提的遞延稅項。

(d) 本集團除稅前盈利的稅項與按冠利達波頓採用中國稅率計算而應產生的理論稅款差別如下：

| | 二零零五年 | 二零零四年 |
|----------|---------------|---------|
| 除稅前盈利 | 72,741 | 46,815 |
| 按稅率15%計算 | 10,911 | 7,022 |
| 稅務優惠影響 | — | (3,511) |
| 不可扣稅的開支 | 2,067 | 827 |
| 稅項支出 | 12,978 | 4,338 |

21. 本公司權益持有人應佔盈利

本公司權益持有人應佔盈利在本公司賬目中處理的虧損為人民幣595,000元。



22. 每股盈利

每股盈利乃按本公司權益持有人應佔盈利除以年內已發行普通股的加權平均數計算。

| | 二零零五年 | 二零零四年 |
|--------------------|----------------|---------|
| 本公司權益持有人應佔盈利 | 59,763 | 42,477 |
| 已發行普通股的加權平均數* (千股) | 306,027 | 300,000 |
| 每股基本盈利(每股人民幣元) | 0.20 | 0.14 |

* 釐定已發行股份數目時，於本公司註冊成立及本集團進行重組時發行的300,000,000股股份被視為於二零零四年一月一日已發行。

由於並無潛在具攤薄影響的普通股，因此並無呈列每股攤薄盈利。

23. 股息

本公司自註冊成立以來並無宣派股息。所披露的二零零四年股息為本公司主要經營的附屬公司冠利達波頓宣派予其當時股東的股息。



綜合賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度
(除另有指明外,所有金額均以人民幣千元列示)

24. 經營產生的現金

| | 二零零五年 | 二零零四年 |
|------------------|-----------------|----------|
| 年內盈利 | 59,763 | 42,477 |
| 調整項目： | | |
| — 所得稅開支(附註20) | 12,978 | 4,338 |
| — 折舊及攤銷(附註5及6) | 6,293 | 3,899 |
| — 利息收入(附註16) | (922) | (44) |
| — 利息開支(附註19) | 3,242 | 3,570 |
| 營運資金變動： | | |
| — 存貨 | (1,525) | 736 |
| — 貿易及其他應收款項 | (27,354) | (23,073) |
| — 貿易及其他應付款項及遞延補助 | 8,338 | 9,351 |
| 經營產生的現金 | 60,813 | 41,254 |

非現金交易

於年內進行的主要非現金交易是為支付附註11(c)所述收購的代價而發行股份。



25. 承擔－本集團

(a) 資本承擔

本集團於結算日的資本開支如下：

| | 二零零五年 | 二零零四年 |
|------------------|--------------|-------|
| 已簽約但未撥備的物業、廠房及設備 | 2,860 | 5,860 |

(b) 經營租賃承擔

本集團根據不可撤銷經營租約租賃多間廠房、辦公室及多輛汽車。本集團的未來最低租金支付總額如下：

| | 二零零五年 | 二零零四年 |
|-------|--------------|-------|
| 一年內 | 1,692 | 398 |
| 一年至五年 | 2,373 | — |
| | 4,065 | 398 |

26. 最終控股公司

董事視於英屬處女群島註冊成立的創華有限公司為最終控股公司。