

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 1 主營業務

聯華超市股份有限公司(「本公司」)及其附屬公司(合稱「本集團」)及其聯營公司的主要業務為經營連鎖超級市場、大型綜合超市和便利店，主要經營地點在中華人民共和國(「中國」)的華東地區。本集團及其聯營公司的經營資產均在中國境內。

本公司為一家有限公司，在中國註冊成立。註冊地址為中國上海四川北路1666號11至15樓。

## 2 編制基準及會計政策的變更

### (a) 編制基礎

本綜合賬目乃按照香港財務報告準則和香港會計準則(合稱「香港財務報告準則」)而編制。賬目並依據歷史成本常規法編制，金融資產及金融負債乃總體按公允價值列賬(見下文會計政策)。

編制符合香港財務準則的賬目需要使用若干關鍵會計估算。這亦需要管理層在應用本公司會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對綜合賬目屬重大假設和估算的範疇，在附註5中披露。

### (b) 會計政策的變更

本集團於二零零五年採納下列與本集團經營相關的新頒佈及經修訂香港財務報告準則的準則及詮釋。二零零四年的比較數位也已根據相關要求進行了重列。

香港會計準則第1號	財務報表之呈列
香港會計準則第2號	存貨
香港會計準則第7號	現金流量表
香港會計準則第8號	會計政策，會計估計的變更及差錯
香港會計準則第10號	資產負債表日後事項
香港會計準則第16號	物業，機器及設備
香港會計準則第17號	租賃
香港會計準則第23號	借款費用
香港會計準則第24號	關聯方披露
香港會計準則第27號	綜合及獨立財務報表
香港會計準則第28號	於聯營公司的投資
香港會計準則第32號	金融工具：披露與列報
香港會計準則第33號	每股盈利
香港會計準則第36號	資產減值
香港會計準則第38號	無形資產
香港會計準則第39號	金融工具：確認與計量
香港會計準則第39號修訂	金融資產和金融負債的過渡和初始計量
香港會計準則詮釋第15號	經營租賃—激勵措施
香港財務報告準則第3號	企業合併

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 2 編制基準及會計政策的變更（續）

### (b) 會計政策的變更（續）

採用新頒佈及經修訂香港財務報告準則的準則及詮釋後，本集團之會計政策，除以下事項以外，與二零零四年年度賬目中呈列之會計政策相符：

#### (i) 土地使用權

按照追溯調整法採納香港會計準則第17號，導致關於將物業、機器及設備中土地使用權重新分類至經營租賃之會計政策變更。預付土地使用權款項在租賃期內以直線法攤銷至損益表。當其發生減值時，減值則作為費用記入損益表。與以前年度，土地使用權按成本減累計折舊及累計減值準備後的淨值入賬。除比較資料亦需重列之呈列變化外，此項會計政策變更對會計報表無重大影響。

#### (ii) 金融資產及負債

採納香港會計準則第32號及39號，導致有關金融資產及負債的分類及其計量之會計政策變更。香港會計準則第32號要求進行追溯調整，但香港會計準則第39號總體不允許對金融資產和負債的確認、終止確認及計量進行追溯調整。

除於附屬公司、聯營公司及合營公司的投資以外，於證券的投資在以前歸屬於長期投資和交易證券。自二零零五年一月一日起，該兩項投資分別被歸於可供出售的金融資產和通過損益表反映公允價值變化的金融資產。當存在活躍市場時，可供出售的金融資產的投資按公允價值列賬，相關未實現收益或虧損記入權益。無活躍市場的市場報價的可供出售的金融資產，且公允價值不能按評估方法可靠計量的，按扣除減值準備後的成本列賬。通過損益表反映公允價值變化的金融資產按公允價值計價。

應收及其他應收款以公允價值入賬，並以實際利率法計算的攤餘成本扣除減值準備計量。此準備是按帳面值與以實際利率折現的預期未來現金流量之現值之間的差異確認。應收賬款及其他應收款在以前按成本扣除呆賬準備列賬。

## 2 編制基準及會計政策的變更（續）

### (b) 會計政策的變更（續）

#### (ii) 金融資產及負債（續）

借款以公允價值扣除發生的交易成本入賬。借款以攤余成本列示；借款所得款項（扣除交易成本）與實際利率計算的償還金額之間的差異將在借款期間於損益表中確認。借款在以前按成本列賬。

上述會計政策變更對會計報表無重大影響。

#### (iii) 商譽

按照未來適用法採納香港財務報告準則第3號、香港會計準則第36號及3號導致商譽的會計政策有變。截至二零零四年十二月三十一日，商譽為：

- 於估計可使用年限中以直線法攤銷；和
- 於每個資產負債表日有減值跡象出現時予以核閱。

根據香港財務報告準則第3號規定：

- 本集團從二零零五年一月一日起停止對商譽的攤銷；
- 截至二零零四年十二月三十一日的累計攤銷與商譽原成本抵消；
- 自二零零五年度起，商譽於每年和有減值跡象出現時進行減值測試。

上述會計政策的變化導致無商譽的攤銷記入截至二零零五年十二月三十一日止年度之損益表中。

#### (iv) 關聯方披露

香港會計準則第24號對關聯方的辨認以及關聯方交易的披露有所影響。

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 2 編制基準及會計政策的變更(續)

### (b) 會計政策的變更(續)

#### (v) 呈列之變化

香港會計準則第1號對少數股東權益、應佔聯營公司業績及其他披露的呈列均有影響。目前，少數股東權益歸屬於資產負債表之權益中，應佔聯營公司業績以除稅後淨額於綜合損益表中列示。此等呈列之變化已作追溯調整。

所有會計政策的變化是根據相應準則的過渡條款作出的。採納經修訂香港會計準則第17號及第1號對於重分類的影響載列如下：

採納經修訂香港會計準則第17號的影響：

	於二零零五年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零四年 十二月三十一日 人民幣千元
物業、機器及設備的減少	<b>(205,663)</b>	(187,846)
土地使用權的增加	<b>205,663</b>	187,846

採納經修訂香港會計準則第1號的影響：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
應佔聯營公司業績減少	<b>(47,857)</b>	(42,438)
稅項減少	<b>47,857</b>	42,438

此外，於二零零五年十二月三十一日，少數股東權益計人民幣224,450,000元已包括於權益中，二零零四年十二月三十一日的比較資料計人民幣220,768,000元亦已重列。

本公司未有提前採納以下已公佈但應於本年度以後的會計期間生效的香港財務報告準則新訂準則、經修訂準則及詮釋。董事預期與本集團業務相關的新訂準則、經修訂準則及詮釋如下所示：

## 2 編制基準及會計政策的變更(續)

### (b) 會計政策的變更(續)

- (i) 香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」，及對香港會計準則第1號的補充修訂「財務報表之呈報—股本披露」(2007年7月1日起生效)。香港財務報告準則第7號引進了新的披露要求以提高有關金融工具的資訊。它要求對金融工具產生的風險進行大量高品質的資訊披露，包括借貸風險、流動性風險及市場風險(包含對市場風險的敏感性分析)。此號準則代替了香港會計準則第30號「銀行及類似金融機構財務報表的披露」，以及香港會計準則第32號「金融工具：披露及呈報」中的披露要求。此準則適用於按香港財務報告準則報告的所有公司。香港會計準則第1號的修訂要求對公司資本水準及其如何管理資本進行披露。本集團評估了香港財務報告準則第7號及香港會計準則第1號修訂本的影響，並得出結論：主要的額外披露將是對市場風險的敏感性分析及香港會計準則第1號修訂本要求的股本披露。本集團將於2007年1月1日其年度開始實施香港財務報告準則第7號及香港會計準則第1號修訂本。
- (ii) 香港財務報告準則詮釋第4號—「確定一項安排是否包含租賃」(2006年1月1日起生效)。香港財務報告準則詮釋第4號要求，根據一項安排的實質確定其是否是一項租賃或其是否包含租賃。根據其要求此等評估包含：(a)此項安排的完成是否依賴於某一特定的資產或資產組合的使用；(b)此項安排是否包含使用此資產的權利。管理層目前正評估香港財務報告準則詮釋第4號對本集團經營的影響。

本集團已評估了其他於最近已公佈但應於本年度以後的會計期間生效的香港財務報告準則的新訂準則、經修訂準則及詮釋並認為此等新訂準則、經修訂準則及詮釋並不適用於本集團業務或將不會對本集團的會計政策產生重大影響。

香港會計準則第19號修訂	僱員福利—精算盈虧、集團界定的福利計劃和披露(2006年1月1日起生效)
香港會計準則第21號修訂	匯率變更的影響—海外營運的淨投資(2006年1月1日起生效)
香港會計準則第39號修訂	預計集團內部交易的現金流量套期保值(2006年1月1日起生效)
香港會計準則第39號修訂	期權的公允價值(2006年1月1日起生效)
香港會計準則第39號和香港財務報告準則第4號修訂	金融擔保合同(2006年1月1日起生效)
香港財務報告準則第1號修訂	初次採納香港會計報告準則(2006年1月1日起生效)
香港財務報告準則第6號修訂	礦產資源的勘探和評估(2006年1月1日起生效)
香港財務報告詮釋第5號	對拆卸、復原及環境修復基金權益的權利(2006年1月1日起生效)
香港(國際財務報告準則詮釋委員會)(IFRIC)詮釋第6號	特殊行業的負債：廢舊電子設備(2005年12月1日起生效)
香港(國際財務報告準則詮釋委員會)(IFRIC)詮釋第7號	於惡性通貨膨脹經濟中的財務報告下運用重列方法(2006年3月1日起生效)

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 3 主要會計政策

### (a) 綜合賬目

綜合賬目包括本公司及其附屬公司截至十二月三十一日止之賬目。

#### (i) 附屬公司

附屬公司指本集團有權管控其財政及營運政策而控制所有實體，一般附帶超過半數投票權的股權。在評定本集團是否控制另一實體時，目前可行使或可兌換的潛在投票權的存在及影響均予考慮。

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綜合入賬。

本集團採用購買法對收購附屬公司進行核算。收購成本按照交易日所購得之資產，發行之權益性工具以及發生或承擔之負債的公允價值加上直接歸屬於該項收購的成本入賬。除少數股東權益，企業合併中所購得之可辨認的資產和承擔之負債及或有負債最初應以收購日之公允價值計量。收購成本超出本集團應佔所收購附屬公司可辨認淨資產公允價值之份額的差額確認為商譽。若收購成本低於應佔所收購附屬公司淨資產公允價值的份額時，其差額直接確認於損益表內。

集團內公司之間的交易、交易的結餘及未實現收益予以對銷。未實現虧損亦予以對銷但同時考慮所轉讓資產之減值跡象。附屬公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

在本公司之資產負債表內，於附屬公司之投資按成本值扣除減值虧損準備列賬。附屬公司之業績由本公司按已收及應收股息入賬。

## 3 主要會計政策 (續)

### (a) 綜合賬目 (續)

#### (ii) 聯營公司

聯營公司指所有本集團對其有重大影響力而無控制權的實體，通常附帶有20%－50%投票權的股權。聯營公司投資以權益會計法入賬，初始以成本確認。本集團於聯營公司之投資包括收購時已識辨的商譽(扣除任何累計減值虧損)。

本集團應佔收購後聯營公司的溢利或虧損於損益表內確認，而應佔收購後儲備的變動則於儲備賬內確認。投資賬面值會根據累計之收購後儲備變動而作出調整。如本集團應佔一家聯營公司之虧損等於或超過其在該聯營公司之權益，包括任何其他無抵押應收款，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團已代聯營公司承擔責任或作出付款。

本集團與其聯營公司之間交易的未實現收益按集團在於聯營公司的投資的數額對銷。除非交易提供所轉讓資產減值之憑證，否則未實現虧損亦予以對銷。聯營公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

在本公司之資產負債表內，於聯營公司之投資按成本值扣除減值虧損準備列賬。聯營公司之業績由本公司按已收及應收股息入賬。

### (b) 分部報告

業務分部指從事提供產品或服務的一組資產和業務，而產品或服務的風險和回報與其他業務分部的不同。

按照本集團之內部財務報告，本集團認為應按業務分部資料作為主要分部報告。

未分配成本指集團整體性開支。分部資產主要包括無形資產、物業、機器及設備、存貨、應收款項及經營現金，不包括之項目主要為若干企業銀行結餘和現金、於聯營公司之投資、遞延稅項資產、應收關聯方款及通過損益表反映公允價值變化的金融資產／交易證券投資等專案。分部負債指經營負債，而不包括例如稅項及若干集團整體性之借款等項目。資本性開支包括購入無形資產及物業、機器及設備之費用，當中包括因收購附屬公司而增加之資產。

本集團的資產和業務均在中國境內，故並無呈列地域分部資料分析。本集團銷售的客戶均在中國境內，故並無呈列客戶地域分部資料分析。

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 3 主要會計政策 (續)

### (c) 物業、機器及設備

物業、機器及設備，包括樓宇、租約物業裝修、運輸車輛、經營和辦公設備，以成本減累計折舊和累計減值虧損列賬。

其後成本只有在與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為獨立資產(按適用)。所有其他維修及保養在產生的財政期間內於損益表支銷。

物業、機器及設備之折舊是採用直線法以恰當之折舊率按物業、機器及設備之估計可使用年期，將成本值(扣除累計減值虧損)撇減至估計剩餘價值。估計可使用年期及剩餘價值如下：

	估計可使用年限	估計剩餘價值
樓宇	25至40年	5至10%
租約物業裝修	5至8年或不可重續租約的 任何剩餘年限 (以較短者為準)	—
運輸車輛	5至8年	5至10%
經營及辦公設備	5至8年	5至10%

在每年結算日，本集團將適當復核並調整上述資產的可使用年限和殘值率。

出售物業、機器及設備之收益或虧損指出售所得收入淨額與資產賬面值之差額，並於損益表內入賬。

### (d) 土地使用權

所有於中國的土地均屬國有或集體擁有，故並無獨立土地擁有權。本集團收購了使用若干土地的權利，就該等權利支付的地價視為經營租賃的預付款項，並列作土地使用權，以直線法於租約之年限內攤銷。

## 3 主要會計政策 (續)

### (e) 在建工程

在建工程指正在興建之店舖和倉儲設施，在安裝之計算機網絡和設備及在裝修工程，以成本入賬。成本之計價包括工程和建築開支，利息及其他與工程相關之直接費用並扣除累計減值虧損。在建工程不計提折舊。在建工程完成時，有關資產將按成本值(扣除累計減值虧損)轉入物業、機器及設備或無形資產。

### (f) 無形資產

#### (i) 商譽

商譽是指收購成本超出於收購日本集團應佔所收購附屬公司或聯營公司的可辨認淨資產公允價值之份額的差額。收購附屬公司產生之商譽包括於無形資產。單獨確認的商譽每年進行減值測試並以成本減累計減值準備計價。商譽的減值準備不予以沖回。出售被投資企業所產生的收益或虧損包括處置與被出售企業相關之商譽的帳面值。

商譽分攤至現金產出單元以進行減值測試。這些現金產生單位預期將在這些商譽產生單位的業務中獲利。

#### (ii) 軟體

購入的電腦軟件牌照按購入及使該特定軟件達到可使用時所產生的成本作資本化處理。此等成本按估計可使用年期(三至五年)攤銷。

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 3 主要會計政策 (續)

### (g) 非金融資產資產減值

對因可使用年期不確定而不攤銷之資產，則至少每年進行減值測試，並且當任何事件發生或環境變化預示其帳面價值可能無法收回時，亦會進行減值測試。對進行攤銷的資產，當某些事件發生或環境變化導致預示其帳面價值無法收回時，該等資產會進行減值測試。若某項資產的帳面價值超過其可收回金額時，會就其差額確認減值損失。資產的可收回金額為公允價值減出售成本與其可使用價值中較高者。評估資產減值準備時，資產按可單獨分辨的最小現金流量產生單位予以分類。對已發生減值的除商譽外的非金融資產在每個報告日復核其可能的轉回。

### (h) 金融資產

由2004年1月1日至2004年12月31日：

本集團將其在證券的投資，不包括附屬公司，聯營公司及共同控制實體，分類為長期投資及買賣證券。

#### (i) 長期投資

長期投資乃為策略性目的而持有之權益性投資，按成本值減任何減值準備虧損入賬。

個別投資之賬面值在各結算日均由董事審閱，以評估其公允價值是否已下跌至低於賬面值。假如下跌並非短期性，則有關證券之賬面值須削減至其公允價值。減值虧損在損益表中列作開支。當引致撇減或撇銷之情況和事件不再存在，而有可信證據顯示新的情況和事件會於可預見將來持續，則將該項減值虧損撥回損益表。

## 3 主要會計政策 (續)

### (h) 金融資產 (續)

#### (ii) 買賣證券

交易證券投資按公允價值列賬。在各結算日，由交易證券投資之公允價值變動所引致之未變現盈虧淨額均在損益表記賬。出售交易證券投資之盈利或虧損指出售所得款項淨額與賬面值之差額，並在產生時於損益表記賬。

由2005年1月1日起：

本集團將其金融資產分類如下：通過損益表反映公允價值變化的金融資產、貸款及應收款、持有至到期日投資及可供出售的金融資產。分類方式視乎購入投資目的而定。管理層在初步確認時釐定其金融資產的分類，並於每個報告日期重新評估有關指定。

#### (i) 通過損益表反映公允價值變化的金融資產

此類別有兩個次分類：持作買賣的金融資產，通過損益表反映公允價值變化的金融資產。金融資產若在購入時主要用作在短期內出售或由管理層如此指定，則分類為此類別。衍生工具除非被指定為對沖，否則亦分類為持作買賣用途。在此類別的資產為持作買賣或預期將於結算日後12個月內變現，則分類為流動資產。

#### (ii) 貸款及應收款

貸款及應收款為有固定或可釐定付款且沒有在活躍市場上報價的非衍生金融資產。此等款項包括在流動資產內，但到期日由結算日起計超過12個月者，則歸類為非流動資產。在資產負債表中，貸款及應收款被分類為貿易及其他應收款內(附註3(j))。

#### (iii) 持有至到期日投資

持有至到期日投資為有固定或可釐定付款以及固定到期日的非衍生金融資產，而集團管理層有明確意向及能力持有至到期日。若集團將出售不只是少量的持有至到期日投資，所有持有至到期日投資將因此而被重分類為可供出售金融資產。持有至到期日投資會被包括為非流動資產，除了到期日距結算日少於12個月之金融資產則被分類為流動資產。

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 3 主要會計政策 (續)

### (h) 金融資產 (續)

#### (ii) 買賣證券 (續)

#### (iv) 可供出售的金融資產

可供出售的金融資產為非衍生工具，被指定為此類別或並無分類為任何其他類別。除非管理層有意在結算日後12個月內出售該項投資，否則此等資產列在非流動資產內。

投資的定期購入及出售在交易日確認－交易日指本集團承諾購入或出售該資產之日。對於並非通過損益表反映公允價值變化的金融資產，投資初步按公允價值加交易成本確認。通過損益表反映公允價值變化的金融資產，初步以公允價值確認，相關的交易成本在損益表中支銷。當從投資收取現金流量的權利經已到期或經已轉讓，而本集團已將擁有權的所有風險和回報實際轉讓時，投資即終止確認。可供出售的金融資產及通過損益表反映公允價值變化的金融資產其後按公允價值列賬。貸款及應收款以及持有至到期日投資利用實際利息法按攤銷成本列賬。

因為「通過損益表反映公允價值變化的金融資產」類別包括利息收入和股息收入的公允價值變動而產生的盈虧，分別列入產生期間的損益表的「其他收入」或「其他經營開支」內。

當分類為可供出售的證券被售出或減值時，已在權益中確認的累計公允價值調整列入損益表作為投資證券的盈虧。以實際利息法計算的可供出售的金融資產的利息在損益表中確認。可供出售的權益工具所得的股息在本集團建立了收取股息的權利之時在損益表中確認。

有報價投資的公允價值根據當時的買盤價計算。若某項金融資產的市場並不活躍（及就非上市證券而言），本集團利用重估技術設定公允價值。這些技術包括利用近期公平原則交易、參考大致相同的其他工具、貼現現金流量分析和期權定價模式，並提高使用市場數據投入，而儘可能減少依賴特定的權益投入。

## 3 主要會計政策 (續)

### (h) 金融資產 (續)

#### (ii) 買賣證券 (續)

本集團在每個結算日評估是否有客觀證據證明某項金融資產或某組金融資產經已減值。對於分類為可供出售的股權證券，在釐定證券是否已經減值時，會考慮證券公允價值有否大幅或長期跌至低於其成本值。若可供出售金融資產存在此等證據，累計虧損—按收購成本與當時公允價值的差額，減該金融資產之前在損益表確認的任何減值虧損計算—自權益中剔除並在損益表記賬。在損益表確認的股權工具減值虧損不會透過損益表撥回。應收賬款及其他應收款的減值測試在附註3(j)中解述。

### (i) 存貨

存貨包含為零售目的而購入之商品，以成本值與可變現淨值二者之較低者入賬。商品成本值即其購入成本，以先進先出法(大型綜合超市)或加權平均法(超級市場和便利店)計算。商品之可變現淨值乃按預計銷售所得款項扣除估計營銷費用計算。

### (j) 應收及其他應收款項

應收及其他應收款以公允價值入賬，並以實際利率法計算的攤余成本扣除減值準備計量。應收款項的減值準備是當有客觀證據顯示本集團將無法按應收款項的原有條款收回到期金額時確認。債務人的重大財務困難，債務人可能的破產或財務重組，或債務人不能履行支付義務等情形被認為是應收及其他應收款項產生減值的跡象。此準備是按帳面值與以實際利率折現的預期未來現金流量之現值之間的差異確認。減值準備於損益表中確認。

### (k) 現金及現金等價物

現金及現金等價物按成本在資產負債表內列賬。在現金流量表中，現金及現金等價物包括庫存現金、銀行通知存款。

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 3 主要會計政策 (續)

### (l) 銀行借款

借款以公允價值扣除發生的交易成本入賬。交易成本為直接與並購、發行或處置金融資產或金融負債有關的額外成本，例如支付予代理、顧問、經紀人及經銷商的費用及傭金、政府部門與證券交易所的稅收以及轉移稅收及關稅等。借款以攤余成本列示；借款所得款項(扣除交易成本)與實際利率計算的償還金額之間的差異將在借款期間於損益表中確認。

借款歸於流動負債，除非本集團無條件地享有至少可於資產負債表日十二個月之後歸還的權利。

### (m) 遞延稅項

遞延稅項採用負債法就資產負債之稅基與它們在賬目之賬面值兩者之短暫時差作全數撥備。然而，若遞延所得稅來自在交易(不包括企業合併)中對資產或負債的初步確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅盈虧，則不作記賬。遞延稅項採用在結算日前已頒佈或實質頒佈，並在有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用之稅率(及法例)而釐定。

遞延稅項資產乃就有可能將未來應課稅溢利與可動用之短暫時差抵銷而確認。

遞延稅項乃就附屬公司、聯營公司及合營公司之短暫時差而撥備，但假若本集團可以控制時差之撥回，並有可能在可預見未來不會撥回則除外。

### (n) 僱員退休福利

根據中國有關法規規定，本集團僱員參與國內相關省市政府設立之多個定額供款退休福利計劃。根據上述計劃，所有在職與日後退休僱員之退休福利均由省市政府退休統籌基金承擔。而本集團除按月供款外對僱員退休金和其他退休後福利毋須承擔任何義務。退休福利計劃供款於發生時作費用支銷。

## 3 主要會計政策 (續)

### (o) 撥備

當本集團因已發生的事件而須承擔現有之法律性或推定性的債務責任，而解除該債務責任時有可能消耗資源，並在責任金額能夠可靠地作出估算的情況下，需確認撥備。如本集團預計撥備可將獲償付，則將償付款確認為一項獨立資產，惟只能在償付款可實質地確定時確認。

### (p) 憑證債項

憑證債項於憑證出售時列作負債。顧客於年內以憑證換取產品時記作銷售並轉入損益表。憑證債項於年結日列作流動負債。

### (q) 或然負債及或然資產

或然負債指因已發生的事件而可能引起的責任，此等責任需就某一宗或多宗事件會否發生才能確認，而本集團並不能完全控制這些未來事件會否實現。或然負債亦可能是因已發生的事件引致之現有責任，但由於可能不需要消耗經濟資源，或責任金額未能可靠地衡量而未有入賬。

或然負債不會被確認，但會在賬目附註中披露。假若消耗資源之可能性改變導致可能出現資源消耗，該等負債將被確認為撥備。

或然資產指因已發生的事件而可能產生之資產，該等資產需就某一宗或多宗事件會否發生才能確認，而本集團並不能完全控制這些未來事件會否實現。

或然資產不會被確認，但會於可能收到經濟利益時在賬目附註中披露。若實質確定有收到經濟利益時，該等利益才被確認為資產。

### (r) 開業前成本

開業活動成本(包括籌辦成本及新店開張)於產生時支銷。

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 3 主要會計政策 (續)

### (s) 補貼收入

當能夠合理地保證集團會符合附帶條件以及補貼將可收取時，補貼收入確認入賬。

與收入有關之補貼遞延及按擬補償之成本配合所需期間在損益賬中記賬。

### (t) 借貸成本

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)有關之借貸成本，均資本化為資產之部分成本。

所有其他借貸成本均於發生年度內在損益賬支銷。

### (u) 收益確認

收入包括本集團正常經營活動中出售商品或提供服務已收或應收對價的公允價值。收入按扣除增值稅，估計的銷售退回，返利，折扣以及抵銷集團內部銷售以後的淨額列示。收入按下列原則確認：

- (i) 銷售商品的收益乃於商品擁有權的風險和回報轉讓時確認，一般為商品送達客戶及所有權轉移之時。
- (ii) 向供應商收取的促銷費和上架費收入、倉儲費收入和運輸費收入乃根據合同條款及於提供服務時候確認。
- (iii) 商鋪出租收入在租賃期內按直線法確認。
- (iv) 向加盟店收取的加盟金收入乃按應計制確認。

### (v) 經營租賃

經營租賃是指擁有資產之風險及回報實質上由出租公司保留之租賃。支付的或已收的經營租賃款額於租賃期內以直線法在損益賬中支銷或撥入。

## 4 財務風險管理

### (a) 財務風險

本集團的活動承受著多種的財務風險，包括：

#### (i) 利率風險

本集團的收入和營運現金流量基本上不受市場利率波動的影響。銀行借款的利率已於附註35披露。其他金融資產和負債並無重大利率風險。

#### (ii) 價格風險

由於本集團持有的投資在綜合資產負債表中分類為可供出售的金融資產或通過損益表反映公允價值變化的金融資產，故此本集團承受股權證券的價格風險。本集團不承受商品價格風險。

#### (iii) 信貸風險

應收賬款分散於不同客戶群中，主要為國內客戶群。銀行存款皆存於中國境內註冊的銀行內。本公司董事認為本集團不存在金融資產相對集中的信用風險。這些金融資產最高之信用風險為截至2005年12月31日止其賬面餘額扣除壞賬準備後之淨額。

#### (iv) 外匯風險

本集團在中國營運，故此並未承受重大的外匯風險。

### (b) 公允價值估計

本集團假定到期日小於一年的金融性資產和負債減去其預計的減值接近其公允價值。非上市公司的投資並無市場報價，故此對其公允價值未能做出合理估算。

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 5 關鍵會計估算及判斷

估算和判斷會被持續評估，並根據過往經驗和其他因素進行評價，包括在有關情況下相信為合理的對未來事件的預測。

本集團對未來作出估算和假設。所得的會計估算如其定義，很少會與其實際結果完全一致。其中極有可能導致下個財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估算和假設討論如下：

### (a) 商譽的估計減值

根據附註3(f)所述的會計政策，本集團每年測試商譽是否出現減值。現金產生單位的可收回金額按照使用價值計算而釐定。此等計算需要利用估算。

### (b) 估計收購相關之商譽以及可辨別資產、負債及或然負債公允價值

本集團按照香港財務報告準則第3號將收購入賬，該項準則規定於收購日期收購方須初步按成本計算商譽，即業務合併成本超出收購方應佔可辨別資產、負債及或然負債之淨公允價值之差額。

本集團與收購日期評估每項可辨別資產及負債之公允價值。根據本集團之評估，大部分資產及負債之賬面值與公允價值相若。計算時涉及多項假設及估計。

### (c) 物業、機器及設備的可使用年限

本集團為其物業、機器及設備釐定估計可使用年限。此估計已相似性質及功能的物業、機器及設備的實際可使用年期的過往經驗為基準，其可因科技創新及競爭者對嚴峻行業週期的反應而顯著轉變。

尚可使用年期較之前估計年期短，則本集團將提高折舊支出，或註銷或撇減已棄置或出售的技術上過失或非策略性的資產。

## 5 關鍵會計估算及判斷 (續)

### (d) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值乃在日常業務進行中的估計售價，減估計完成成本及銷售開支。該等估計乃以現有市況及製造及銷售同類產品的歷來經驗為基準進行，並可因競爭對手因應嚴峻的行業週期而採取的行動而顯著改變。本集團層將於結算日前重新評估有關估計。

## 6 分部資料

本集團於本年度的資產和業務均在中國境內，故並無呈列地域分部資料分析。

本集團的主要業務分為三項主要業務分部：

- 連鎖超級市場業務
- 連鎖大型綜合超市業務
- 連鎖便利店業務

各類業務分部之間並無進行重大買賣活動或其他交易。

本集團的其他業務主要包括銷售商品於批發商；及提供批發業務所需的配送服務。

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 6 分部資料 (續)

	大型				集團 人民幣千元
	超級市場 人民幣千元	綜合超市 人民幣千元	便利店 人民幣千元	其他業務 人民幣千元	
<b>二零零五年</b>					
分部收益	6,118,152	7,762,268	1,605,148	47,988	15,533,556
其中包括：					
— 以成本售貨予聯營公司	—	1,313,760	—	—	1,313,760
— 以零售價減1.3% 售貨予聯營公司	312,446	388,012	1,962	—	702,420
— 以成本售貨予加盟店	366,038	—	317,771	—	683,809
分部業績	185,067	49,525	30,946	460	265,998
其他收入					30,845
未分配成本					(30,537)
經營盈利					266,306
財務成本					(2,129)
應佔聯營公司業績					94,287
稅前盈利					358,464
稅項					(104,209)
年度盈利					254,255
其他分部信息如下：					
資本性開支	302,220	900,384	37,971	12,616	1,253,191
折舊	126,863	144,959	36,103	17,012	324,937
攤銷開支	7,880	7,161	1,226	2,496	18,763

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 6 分部資料 (續)

	大型				集團 人民幣千元
	超級市場 人民幣千元	綜合超市 人民幣千元	便利店 人民幣千元	其他業務 人民幣千元	
二零零四年					
分部收益	5,290,682	5,039,819	1,247,543	66,821	11,644,865
其中包括：					
— 以成本售貨予聯營公司	—	1,039,249	—	—	1,039,249
— 以零售價減2% 售貨予聯營公司	120,778	171,427	—	—	292,205
— 以成本售貨予加盟店	320,430	—	118,727	—	439,157
分部業績	134,824	67,149	24,178	416	226,567
其他收入					56,426
未分配成本					(27,670)
經營盈利					255,323
財務成本					(6,251)
應佔聯營公司業績					57,299
稅前盈利					306,371
稅項					(65,936)
年度盈利					240,435
其他分部信息如下：					
資本性開支	50,990	601,925	35,751	44,270	732,936
折舊	115,303	85,180	32,752	13,887	247,122
攤銷開支	6,178	2,450	1,110	2,165	11,903

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 6 分部資料 (續)

截至二零零五年十二月三十一日止的分部資產與負債如下：

	超級市場 人民幣千元	大型 綜合超市 人民幣千元	便利店 人民幣千元	其他業務 人民幣千元	集團 人民幣千元
分部資產	1,764,703	3,509,363	342,928	26,553	5,643,547
於聯營公司的投資					335,261
未分配資產					1,016,258
總資產					6,995,066
分部負債	1,496,949	3,016,246	246,464	10,001	4,769,660
未分配負債					110,195
總負債					4,879,855

截至二零零四年十二月三十一日止的分部資產與負債如下：

	超級市場 人民幣千元	大型 綜合超市 人民幣千元	便利店 人民幣千元	其他業務 人民幣千元	集團 人民幣千元
分部資產	1,366,547	2,018,970	329,562	22,682	3,737,761
於聯營公司的投資					293,842
未分配資產					779,108
總資產					4,810,711
分部負債	1,014,067	1,579,004	195,505	15,745	2,804,321
未分配負債					57,273
總負債					2,861,594

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 6 分部資料(續)

未分配成本指集團整體性開支。

分部資產主要包括物業、機器及設備、土地使用權、無形資產、存貨、應收款項及經營現金，不包括之專案為若干企業銀行結餘和現金、於聯營公司的投資、遞延稅項資產、應收關聯方款及通過損益表反映公允價值變化的金融資產／交易證券等專案。

分部負債指經營性負債，而不包括例如稅項及若干集團整體性之銀行借款等項目。

資本性開支包括購入物業、機器及設備、在建工程、土地使用權、無形資產及其他非流動資產之費用，其中包括因收購附屬公司而增加之資產。

## 7 營業額及其他收益

本集團主要經營連鎖式超級市場、大型綜合超市及便利店。於本年度確認之收益如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
營業額		
銷售商品	<b>14,312,503</b>	10,854,967
其他收益		
從供應商取得的收入		
— 促銷費和上架費收入	<b>892,659</b>	516,609
— 倉儲費和運輸費收入	<b>54,855</b>	87,164
— 資訊費收入	<b>4,492</b>	6,901
出租商鋪租金收入毛額	<b>186,885</b>	119,319
從加盟店取得的加盟金收入	<b>30,205</b>	29,733
其他	<b>51,957</b>	30,172
	<b>1,221,053</b>	789,898
總收益	<b>15,533,556</b>	11,644,865

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 8 經營盈利

經營盈利已計入和扣除的下列項目：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
<b>計入</b>		
政府補貼	13,565	30,816
出售物業、機器及設備收益	—	18,960
出租商舖收入		
— 租金收入毛額	186,885	119,319
— 支銷	(68,384)	(39,707)
利息收入	9,168	5,598
投資的淨收入		
— 通過損益表反映公允價值變化的金融資產 的公允價值收益(已實現和未實現)	8,112	—
— 交易證券收益(已實現和未實現)	—	1,051
轉回應收款項減值準備	4,585	—
<b>扣除</b>		
商譽的攤銷(附註19)	—	9,996
其他非流動資產的攤銷	5,244	1,394
軟體的攤銷(附註19)	7,169	5,547
土地使用權的攤銷(附註18)	6,350	4,962
核數師酬金	4,408	3,304
物業、機器及設備折舊(附註16)	324,937	247,122
出售物業、機器及設備虧損	3,310	—
土地及樓宇的經營租賃租金	635,147	448,124
員工成本(附註10)	798,953	613,118
開業前成本	8,435	12,529
應收款項減值準備	—	1,559
存貨過時準備	1,308	127

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 9 財務成本

財務成本為銀行借款的利息。

## 10 員工成本

不包括董事酬金的員工成本列示如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
薪金及工資	571,026	440,231
退休福利成本—定額供款計劃(附註)	72,306	52,099
醫療福利	44,402	32,950
其他福利支出	111,219	87,838
	<b>798,953</b>	613,118

附註：

根據中國有關法規規定，本集團僱員參與國內相關省市政府設立的多個定額供款退休福利計劃。於有關年度，根據上述退休福利計劃，本集團及員工須以員工工資某個百分比且在不超过規定上限的基礎上按月向計劃供款。

根據上述計劃，所有在職與日後退休僱員的退休福利均由省市政府退休統籌基金承擔。退休福利計劃供款於發生時作費用支銷，而本集團除對僱員退休金和其他退休後福利毋須承擔任何義務。該等退休福利計劃的相關資產乃與本集團的資產分開持有，並由中國政府獨立管理。

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 11 稅項

由於本集團於本年度並無應課香港利得稅盈利，故並無撥備香港利得稅。

本公司按中國稅法規定就應課稅利潤的33%（二零零四年：33%）作出所得稅撥備，唯若干附屬公司則根據相關中國稅法及規定按0%至15%（二零零四年：0%至15%）的優惠稅率繳稅。

在綜合損益表支銷／（撥回）之稅項如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
中國所得稅－當期稅項	104,453	68,984
遞延稅項（附註36）	(244)	(3,048)
	<b>104,209</b>	65,936

本集團年度稅項與除稅前盈利扣除應佔聯營公司業績乘以33%的稅率的計算的理論稅額之調節表列示如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
除稅前盈利	358,464	306,371
減：應佔聯營公司業績	(94,287)	(57,299)
	<b>264,177</b>	249,072
按33%的稅率計算之稅項	87,178	82,194
因若干附屬公司適用稅率不同造成的差異	(14,117)	(28,714)
不可抵扣的費用造成的差異	3,795	3,479
使用早前未有確認的稅損	(35)	(587)
不能抵扣集團利潤的虧損且未被確認為遞延稅項資產對所得稅的影響	27,388	9,564
稅項支出	<b>104,209</b>	65,936

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 12 歸屬於本公司股東的年度盈利

截至二零零五年十二月三十一日止年度，已計入本公司本身財務報表的歸屬於本公司股東的年度盈利為人民幣257,307,000元。(二零零四年：人民幣177,922,000元)。

## 13 股息

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
中期批准的股利，每股人民幣0.06元 (二零零四年：每股股利人民幣0.05元)	37,320	29,375
期末派發的股利，每股人民幣0.07元 (二零零四年：每股股利人民幣0.07元)	43,540	43,540
	80,860	72,915

於二零零五年十二月十三日召開的股東會批准了二零零五年度中期股利。截至二零零五年十二月三十一日，該中期股利尚未支付。二零零四年度中期股利經二零零四年九月三十日召開的股東會批准並於二零零四年十二月三十一日前支付。

二零零六年四月十八日舉行的會議上，董事提議向股東派發末期股息每股人民幣0.07元(二零零四年：每股股利人民幣0.07元)。此項股息並未於本賬目內列作應付股息，但會列作截至二零零六年十二月三十一日止年度的保留盈利分配。

## 14 每股盈利

每股基本盈利是根據本公司股東應佔盈利以及於本年度已發行股票的加權平均數計算。

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
本公司股東應佔盈利	239,677	215,540
已發行股票的加權平均數	622,000	595,041
每股基本盈利	人民幣0.39元	人民幣0.36元

於本年度及去年同期均不存在重大之已發行的攤薄購股權或其他潛在攤薄購股權，因此並未計算每股攤薄盈利。

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 15 董事及高級管理人員薪金

### (a) 董事酬金

截至二零零五年十二月三十一日止年度，每名董事的薪酬如下：

董事姓名	基本					2005年度 合計 人民幣千元	2004年度 合計 人民幣千元
	袍金	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	酌定花紅 人民幣千元	退休 福利成本 人民幣千元	醫療福利 人民幣千元		
執行董事／ 非執行董事							
良威	—	289	302	23	9	623	572
徐苓苓	—	237	280	23	9	549	525
蔡蘭英	—	237	280	23	9	549	525
王宗南	—	—	—	—	—	—	—
呂明方	—	—	—	—	—	—	—
木島綱雄	—	—	—	—	—	—	—
王德雄	—	—	—	—	—	—	—
華國平	—	—	—	—	—	—	—
施祖琪	—	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事							
李國明	100	—	—	—	—	100	100
張暉明	100	—	—	—	—	100	50
夏大慰	100	—	—	—	—	100	25
2005年度	<b>300</b>	<b>763</b>	<b>862</b>	<b>69</b>	<b>27</b>	<b>2,021</b>	<b>1,797</b>
2004年度	175	738	800	60	24		

於年度內，並無任何董事放棄收取任何酬金。

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 15 董事及高級管理人員薪金 (續)

### (b) 監事會成員酬金

於本年度應支付的監事酬金總額如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
基本薪金、津貼及實物福利	211	237
酌定花紅	258	240
退休福利成本	23	20
醫療福利	9	8
	<b>501</b>	<b>505</b>

上列酬金分屬的組別如下：

	監事人數	
	二零零五年	二零零四年
酬金組別		
零 – 1,000,000港元	3	3

於年度內，並無任何監事放棄收取任何酬金。

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 15 董事及高級管理人員薪金 (續)

### (c) 五位最高薪酬人士

本集團五位最高薪酬人士均為本公司行政人員。他們並非本公司董事。該五位最高薪酬人士的薪金分析如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
基本薪金、津貼及實物福利	2,472	2,453
酌定花紅	342	705
退休福利成本	116	100
醫療福利	43	40
	<b>2,973</b>	3,298

於年度內，五位最高薪酬人士的薪金均低於港幣1,000,000元。

於年度內，本集團並無向董事、監事和五位最高薪金人士支付酬金以吸引他們加盟本集團或作為他們加盟後的獎金，本集團於年內也無向他們支付酬金作為離職補償。

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 16 物業、機器及設備

本集團	樓宇 人民幣千元	租約 物業裝修 人民幣千元	運輸車輛 人民幣千元	經營及 辦公設備 人民幣千元	總額 人民幣千元
於二零零四年一月一日					
成本值	723,962	575,895	91,343	889,513	2,280,713
累積折舊	(51,365)	(218,673)	(25,939)	(322,181)	(618,158)
賬面淨值	672,597	357,222	65,404	567,332	1,662,555
<b>二零零四年度</b>					
年初賬面淨值，如前呈報 採納香港會計準則第17號 做出的年初調整	672,597	357,222	65,404	567,332	1,662,555
	(192,808)	—	—	—	(192,808)
年初賬面淨值，經重列	479,789	357,222	65,404	567,332	1,469,747
添置	10,602	150,148	10,751	137,897	309,398
轉自在建工程(附註17)	17,889	30,823	3,176	11,266	63,154
收購一業務	28,556	38,112	537	58,903	126,108
收購一附屬公司	—	24	73	10,310	10,407
處置	(7,780)	(359)	(634)	(9,302)	(18,075)
本年度折舊	(14,953)	(101,402)	(13,235)	(117,532)	(247,122)
年末賬面淨值	514,103	474,568	66,072	658,874	1,713,617
於二零零四年十二月三十一日					
成本值，經重列	574,269	785,707	99,974	1,078,533	2,538,483
累積折舊，經重列	(60,166)	(311,139)	(33,902)	(419,659)	(824,866)
賬面淨值，經重列	514,103	474,568	66,072	658,874	1,713,617
<b>二零零五年度</b>					
年初賬面淨值，如前呈報 採納香港會計準則第17號 做出的年初調整	701,949	474,568	66,072	658,874	1,901,463
	(187,846)	—	—	—	(187,846)
年初賬面淨值，經重列	514,103	474,568	66,072	658,874	1,713,617
添置	12,801	136,171	13,625	195,724	358,321
轉自在建工程(附註17)	144,000	57,333	6,414	28,082	235,829
收購附屬公司(附註38)	309,663	222,281	17,452	242,745	792,141
處置	(45)	(525)	(4,829)	(4,893)	(10,292)
本年度折舊	(26,059)	(128,797)	(12,917)	(157,164)	(324,937)
年末賬面淨值	954,463	761,031	85,817	963,368	2,764,679
於二零零五年十二月三十一日					
成本值	1,040,661	1,195,961	124,495	1,519,140	3,880,257
累積折舊	(86,198)	(434,930)	(38,678)	(555,772)	(1,115,578)
賬面淨值	954,463	761,031	85,817	963,368	2,764,679

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 16 物業、機器及設備 (續)

於二零零五年十二月三十一日，物業、機器及設備中包括淨值為人民幣55,238,000元(二零零四年：無)的樓宇已作為本集團銀行借款的抵押物(附註35)。

於二零零五年十二月三十一日，物業、機器及設備中包括淨值為人民幣11,479,000元(二零零四年：無)的樓宇，本集團尚未取得其房產權證，並正在申請該等樓宇的房產權證。

本公司	樓宇 人民幣千元	租約 物業裝修 人民幣千元	運輸車輛 人民幣千元	經營及 辦公設備 人民幣千元	總額 人民幣千元
於二零零四年一月一日					
成本值	149,236	125,950	8,347	211,119	494,652
累積折舊	(21,889)	(80,357)	(3,482)	(123,681)	(229,409)
賬面淨值	127,347	45,593	4,865	87,438	265,243
<b>二零零四年度</b>					
年初賬面淨值，如前呈報 採納香港會計準則第17號 做出的年初調整	127,347	45,593	4,865	87,438	265,243
	(39,320)	—	—	—	(39,320)
年初賬面淨值，經重列	88,027	45,593	4,865	87,438	225,923
添置	—	—	384	7,749	8,133
轉自在建工程(附註17)	—	2,236	2,111	649	4,996
處置	(2,220)	—	(1,091)	(2,047)	(5,358)
本年度折舊	(3,007)	(15,753)	(809)	(21,961)	(41,530)
年末賬面淨值	82,800	32,076	5,460	71,828	192,164
於二零零四年十二月三十一日					
成本值	103,054	128,186	8,706	212,734	452,680
累積折舊	(20,254)	(96,110)	(3,246)	(140,906)	(260,516)
賬面淨值	82,800	32,076	5,460	71,828	192,164
<b>二零零五年度</b>					
年初賬面淨值，如前呈報 採納香港會計準則第17號 做出的年初調整	121,191	32,076	5,460	71,828	230,555
	(38,391)	—	—	—	(38,391)
年初賬面淨值，經重列	82,800	32,076	5,460	71,828	192,164
添置	—	—	2,941	7,002	9,943
轉自在建工程(附註17)	—	18,355	—	6,578	24,933
處置	—	—	(2,973)	(1,195)	(4,168)
本年度折舊	(2,950)	(16,215)	(1,345)	(19,034)	(39,544)
年末賬面淨值	79,850	34,216	4,083	65,179	183,328
於二零零五年十二月三十一日					
成本值	<b>103,054</b>	<b>146,541</b>	<b>6,988</b>	<b>217,679</b>	<b>474,262</b>
累積折舊	<b>(23,204)</b>	<b>(112,325)</b>	<b>(2,905)</b>	<b>(152,500)</b>	<b>(290,934)</b>
賬面淨值	<b>79,850</b>	<b>34,216</b>	<b>4,083</b>	<b>65,179</b>	<b>183,328</b>

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 17 在建工程

### 本集團

人民幣千元

於二零零四年一月一日的賬面值	24,852
添置	256,669
轉撥至物業、機器及設備	(63,154)
於二零零四年十二月三十一日的賬面值	218,367
添置	32,739
收購附屬公司(附註38(b))	15,691
轉撥至物業、機器及設備(附註16)	(235,829)
轉撥至無形資產(附註19)	(7,354)
於二零零五年十二月三十一日的賬面值	<b>23,614</b>

### 本公司

人民幣千元

於二零零四年一月一日的賬面值	7,194
添置	23,048
轉撥至物業、機器及設備	(4,996)
於二零零四年十二月三十一日的賬面值	25,246
添置	5,224
轉撥至物業、機器及設備(附註16)	(24,933)
轉撥至無形資產(附註19)	(3,240)
於二零零五年十二月三十一日的賬面值	<b>2,297</b>

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 18 土地使用權

本集團在租賃土地及土地使用權的權益指預付營運租賃款，按其賬面淨值分析如下：

	本集團		本公司	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
於一月一日的賬面淨值， 如前呈報	—	—	—	—
採納香港會計準則第17號 做出的年初調整	<b>187,846</b>	192,808	<b>38,391</b>	39,320
於一月一日的賬面淨值， 經重列	<b>187,846</b>	192,808	<b>38,391</b>	39,320
添置	<b>4,329</b>	—	—	—
收購附屬公司(附註38(a))	<b>19,838</b>	—	—	—
本年度攤銷	<b>(6,350)</b>	(4,962)	<b>(929)</b>	(929)
於十二月三十一日的 賬面淨值	<b>205,663</b>	187,846	<b>37,462</b>	38,391

	本集團		本公司	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
在中國持有：				
50年期以上的租賃	<b>1,599</b>	1,606	—	—
10至50年期的租賃	<b>204,064</b>	186,240	<b>37,462</b>	38,391
	<b>205,663</b>	187,846	<b>37,462</b>	38,391

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 19 無形資產

### 本集團

	軟體 人民幣千元	商譽 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零零四年一月一日			
成本	24,273	87,871	112,144
累計攤銷	(4,987)	(12,185)	(17,172)
賬面淨值	19,286	75,686	94,972
於二零零四年一月一日的賬面淨值	19,286	75,686	94,972
添置	9,101	—	9,101
收購業務	193	20,000	20,193
收購一附屬公司	1,060	1,960	3,020
增購附屬公司股權	—	360	360
攤銷費用(附註a)	(5,547)	(9,996)	(15,543)
處置	(59)	—	(59)
於二零零四年十二月三十一日的賬面淨值	24,034	88,010	112,044
於二零零四年十二月三十一日			
成本	34,568	110,191	144,759
累計攤銷	(10,534)	(22,181)	(32,715)
賬面淨值	24,034	88,010	112,044
於二零零五年一月一日的賬面淨值	24,034	88,010	112,044
添置	5,601	—	5,601
轉自在建工程(附註17)	7,354	—	7,354
收購附屬公司(附註38)	8,063	70,471	78,534
增購附屬公司股權	—	938	938
攤銷費用(附註a)	(7,169)	—	(7,169)
於二零零五年十二月三十一日的賬面淨值	37,883	159,419	197,302
於二零零五年十二月三十一日			
成本(附註b)	55,586	159,419	215,005
累計攤銷	(17,703)	—	(17,703)
賬面淨值	37,883	159,419	197,302

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 19 無形資產 (續)

附註：

- (a) 攤銷額人民幣3,514,000元(二零零四年：人民幣4,432,000元)和人民幣3,655,000元(二零零四年：人民幣11,111,000元)分別列入綜合損益表內分銷成本和行政開支。
- (b) 根據香港財務報告準則第3號規定，截至二零零五年十二月三十一日的累計攤銷與商譽原成本抵消人民幣22,181,000元。

### 本公司

	軟體 人民幣千元
於二零零四年一月一日	
成本	1,668
累計攤銷及耗蝕虧損	(186)
賬面淨值	1,482
於二零零四年一月一日的賬面淨值	1,482
添置	2,753
攤銷費用	(801)
於二零零四年十二月三十一日的賬面淨值	3,434
於二零零四年十二月三十一日	
成本	4,421
累計攤銷及耗蝕虧損	(987)
賬面淨值	3,434
於二零零五年一月一日的賬面淨值	3,434
添置	148
轉自在建工程(附註17)	3,240
攤銷費用	(1,094)
於二零零五年十二月三十一日的賬面淨值	5,728
於二零零五年十二月三十一日	
成本	7,809
累計攤銷及耗蝕虧損	(2,081)
賬面淨值	5,728

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 20 於附屬公司的投資／與附屬公司的往來

### 本公司

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
均為非上市股權投資，成本值	922,921	626,140
減：減值虧損準備	(7,000)	(1,650)
	915,921	624,490

於二零零五年十二月三十一日，本集團持有的主要附屬公司詳情載於附註42。  
與附屬公司的往來結餘為無抵押、免息且無固定償還期限。

## 21 於聯營公司的投資

### 本集團

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
包括商譽的應佔淨資產	335,261	293,842
均為非上市股權投資，成本值	250,729	230,401

### 本公司

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
均為非上市股權投資，成本值	249,510	228,581
減：減值虧損準備	(41,889)	(43,139)
	207,621	185,442

於二零零五年十二月三十一日的於聯營公司的投資包括商譽人民幣6,787,000元(二零零四年：無)(附註38(c))。

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 21 於聯營公司的投資（續）

(a) 於聯營公司的投資的變動列示如下

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
年初餘額	293,842	279,507
應佔聯營公司業績	94,287	57,299
— 除稅前盈利	142,308	100,738
— 稅項	(47,857)	(42,438)
— 少數股東權益	(164)	(1,001)
投入資本	—	24,229
收購(附註38(c))	48,929	—
由於收購一附屬公司所引起的增加(附註38(a))	278	—
由於進一步收購一聯營公司股權 所引起的增加(附註38(b))	900	—
收到現金股利	(84,593)	(66,893)
出售聯營公司股權	(106)	(300)
由於進一步收購一聯營公司股權使其成為 附屬公司(附註38(b))	(18,276)	—
年末餘額	335,261	293,842

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 21 於聯營公司的投資（續）

- (b) 本集團享有的聯營公司的營業額、年度盈利、資產和負債已按照權益法在綜合損益表和資產負債表中列示如下：

名稱	資產		負債		淨資產		收入		盈利 / (虧損)		持有權益%
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元			
<b>二零零五年</b>											
上海聯家超市有限公司	654,827	408,826	246,001	1,520,155	92,639	45					
上海迪亞聯華零售有限公司 (附註a)	69,622	69,622	—	174,542	(1,316)	45					
其他 (附註b)	729,871	647,398	82,473	1,078,506	2,964						
	<b>1,454,320</b>	<b>1,125,846</b>	<b>328,474</b>	<b>2,773,203</b>	<b>94,287</b>						
<b>二零零四年</b>											
上海聯家超市有限公司	581,861	351,285	230,576	1,392,408	83,959	45					
上海迪亞聯華零售有限公司	59,646	58,330	1,316	117,755	(30,979)	45					
其他	478,102	416,152	61,950	823,393	4,319						
	<b>1,119,609</b>	<b>825,767</b>	<b>293,842</b>	<b>2,333,556</b>	<b>57,299</b>						

附註：

- (a) 於截至二零零五年十二月三十一日止年度，本集團應佔其一家持有45%權益的聯營公司—上海迪亞聯華零售有限公司的虧損，已將本集團應佔該聯營公司的權益減計至零。由此，本集團停止進一步確認應佔該聯營公司的虧損。於本年，本集團未確認的應佔該聯營公司虧損共計人民幣48,505,000元（二零零四年：無）。
- (b) 「其他」的收入及盈利主要來源於世紀聯華，其已於本集團於進一步收購其股權後由一聯營公司轉為附屬公司（附註38(b)）。世紀聯華截至二零零五年十二月十三日，即其控制權轉入本集團之日，之收入及盈利已包含於上述「其他」中。但由於於二零零五年十二月三十一日，世紀聯華已納入本集團合併範圍，其資產與負債並不包含在內。「其他」中資產與負債主要為上海聯華電子商務有限公司之資產與負債，但其產生的收入與盈利並不重大。

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 22 可供出售的金融資產／長期投資

### 本集團

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
可供出售的金融資產	<b>12,848</b>	—
長期投資	—	10,193
	<b>12,848</b>	10,193
可供出售的金融資產／長期投資列示如下：		
法人股(i)	<b>1,112</b>	1,112
非上市權益投資(ii)	<b>11,736</b>	9,081
	<b>12,848</b>	10,193

### 本公司

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
可供出售的金融資產	<b>4,535</b>	—
長期投資	—	2,112
	<b>4,535</b>	2,112
可供出售的金融資產／長期投資列示如下：		
法人股(i)	<b>1,112</b>	1,112
非上市權益投資(ii)	<b>3,423</b>	1,000
	<b>4,535</b>	2,112

(i) 該等投資為投資於中國上市公司的法人股，不能於股票市場自由轉讓。

(ii) 該等投資為於中國非上市公司的投資。

根據香港會計準則第39號的過渡性規定，於2005年1月1日，本集團將長期投資重新定義為可供出售的金融資產。長期投資以成本減減值損失列賬而可供出售的金融資產按公允價值列賬，除非該公允價值不能可靠計量。

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 23 其他非流動資產

其他非流動資產指本集團為取得若干房屋一段時期或無規定期限而支付的價款。有關價款按合約期限或房屋的估計使用年限(以較短者為準)攤銷。

## 24 存貨

### 本集團

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
零售商品	<b>1,733,405</b>	945,207
存貨過時準備	<b>(4,233)</b>	(3,577)
	<b>1,729,172</b>	941,630
低值易耗品	<b>28,191</b>	26,835
	<b>1,757,363</b>	968,465

### 本公司

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
零售商品	<b>169,463</b>	151,975
存貨過時準備	<b>(825)</b>	(825)
	<b>168,638</b>	151,150
低值易耗品	<b>2,395</b>	2,688
	<b>171,033</b>	153,838

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 25 應收賬款

應收賬款主要來自銷貨予加盟店和批發商，信貸期介乎30至45日，其賬齡分析如下：

### 本集團

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
30日以內	26,840	26,507
30至60日	2,685	287
61至90日	849	89
91日至一年	262	359
	<b>30,636</b>	27,242

### 本公司

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
30日以內	6,826	4,189
30至60日	—	216
61至90日	—	114
91日至一年	—	217
	<b>6,826</b>	4,736

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 26 按金、預付款和其他應收款

### 本集團

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
按金和預付款	<b>449,694</b>	234,612
其他應收款	<b>47,758</b>	19,332
	<b>497,452</b>	253,944

### 本公司

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
按金和預付款	<b>86,915</b>	45,285
其他應收款	<b>3,891</b>	3,065
	<b>90,806</b>	48,350

## 27 應收／應付聯營公司款

應收／應付聯營公司款指銷售商品予聯營公司及向聯營公司預收款項之結餘。該等結餘賬齡均於90日內，信貸期介乎30至90日。於聯營公司的往來結餘為無抵押、免息。

## 28 應付控股公司款

應付控股公司款指應付上海友誼集團股份有限公司之結餘。該等結餘無抵押並以2.85%年利率計算利息。該應付控股公司款項乃於本年度本公司進一步收購一聯營公司即世紀聯華股權而產生(附註38(b))。

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 29 通過損益表反映公允價值變化的金融資產／交易證券

### 本集團

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
持作買賣的於中國上市的股本證券市值		
— 通過損益表反映公允價值變化的金融資產	12,437	—
— 交易證券	—	4,973
	12,437	4,973

### 本公司

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
持作買賣的於中國上市的股本證券市值		
— 交易證券	—	4,903

根據香港會計準則第39號的過渡性規定，於2005年1月1日，本集團將交易證券重新定義為通過損益表反映公允價值變化的金融資產，均按公允價值列賬。

## 30 銀行結餘和現金

銀行結餘全數以人民幣和其他貨幣計價，並存放於國內銀行。將有關款項匯出中國須符合中國政府所實施的外匯管制措施。

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 31 已繳股本

	發行股數 每股人民幣1元	面值 人民幣千元
於二零零四年一月一日	587,500,000	587,500
發行H股股票(附註)	34,500,000	34,500
於二零零四年十二月三十一日和 二零零五年十二月三十一日	622,000,000	622,000

根據於二零零四年五月十八日通過的股東大會決議和有關政府部門的批復，本公司被准予增加註冊股本由原來的註冊股本人民幣587,500,000元增至註冊股本不多於人民幣705,000,000元。

於二零零四年十月十二日，本公司以每股港幣8.8元現金完成了34,500,000股每股面值為人民幣1元的增發H股，取得募集資金合計港幣303,000,000元(折合約人民幣322,393,000元)。這些增發股份在股利的宣派和派付等各方面與原先的H股享有同等地位。

本公司的已繳股本組成如下：

	二零零五年		二零零四年	
	發行股數 股人民幣1元	面值 人民幣千元	發行股數 股人民幣1元	面值 人民幣千元
內資股	355,543,000	355,543	355,543,000	355,543
非上市外資股	59,457,000	59,457	59,457,000	59,457
H股	207,000,000	207,000	207,000,000	207,000
	<b>622,000,000</b>	<b>622,000</b>	622,000,000	622,000

除H股必須由法人或自然人以港元認購且僅可在香港，臺灣及中國澳門特別行政區或中國以外的任何國家認購和買賣，H股在股利的宣派和派付等各方面與內資股及非上市外資股享有同等地位。內資股及非上市外資股的轉讓須符合中國法律的限制。

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 32 儲備

### 本集團

	資本公積金 人民幣千元 (a)	其他儲備 人民幣千元	法定 盈餘公積金 人民幣千元 (b)	法定 公益金 人民幣千元 (c)	保留盈利 人民幣千元	總額 人民幣千元
於二零零五年一月一日的餘額	755,953	—	88,435	45,033	216,928	1,106,349
歸屬於本公司股東的年度盈利	—	—	—	—	239,677	239,677
利潤分配	—	—	41,830	20,915	(62,745)	—
收購一附屬公司之重估儲備 (附註38(b))	—	3,595	—	—	—	3,595
二零零四年末期股息	—	—	—	—	(43,540)	(43,540)
二零零五年中期股息	—	—	—	—	(37,320)	(37,320)
<b>於二零零五年十二月三十一日 的餘額</b>	<b>755,953</b>	<b>3,595</b>	<b>130,265</b>	<b>65,948</b>	<b>313,000</b>	<b>1,268,761</b>
代表：						
擬派末期股息					43,540	43,540
其他					269,460	1,225,221
					313,000	1,268,761
於二零零四年一月一日的餘額	480,459	—	50,285	25,259	135,687	691,690
發行H股股票	287,893	—	—	—	—	287,893
股票發行費用	(12,399)	—	—	—	—	(12,399)
歸屬於本公司股東的年度盈利	—	—	—	—	215,540	215,540
利潤分配	—	—	38,150	19,774	(57,924)	—
二零零三年末期股息	—	—	—	—	(47,000)	(47,000)
二零零四年中期股息	—	—	—	—	(29,375)	(29,375)
<b>於二零零四年十二月三十一日 的餘額</b>	<b>755,953</b>	<b>—</b>	<b>88,435</b>	<b>45,033</b>	<b>216,928</b>	<b>1,106,349</b>
代表：						
擬派末期股息					43,540	43,540
其他					173,388	1,062,809
					216,928	1,106,349

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 32 儲備 (續)

### 本公司

	資本公積金 人民幣千元 (a)	其他儲備 人民幣千元	法定 盈餘公積金 人民幣千元 (b)	法定 公益金 人民幣千元 (c)	保留盈利 人民幣千元	總額 人民幣千元
於二零零五年一月一日的餘額	755,953	—	54,416	27,208	98,809	936,386
歸屬於本公司股東的年度盈利	—	—	—	—	257,307	257,307
利潤分配	—	—	21,784	10,892	(32,676)	—
收購一附屬公司之重估儲備 (附註38(b))	—	3,595	—	—	—	3,595
二零零四年末期股息	—	—	—	—	(43,540)	(43,540)
二零零五年中期股息	—	—	—	—	(37,320)	(37,320)
<b>於二零零五年十二月三十一日的餘額</b>	<b>755,953</b>	<b>3,595</b>	<b>76,200</b>	<b>38,100</b>	<b>242,580</b>	<b>1,116,428</b>
代表：						
擬派末期股息					43,540	43,540
其他					199,040	1,072,888
					242,580	1,116,428
於二零零四年一月一日的餘額	480,459	—	34,214	17,107	27,565	559,345
發行H股股票	287,893	—	—	—	—	287,893
股票發行費用	(12,399)	—	—	—	—	(12,399)
歸屬於本公司股東的年度盈利	—	—	—	—	177,922	177,922
利潤分配	—	—	20,202	10,101	(30,303)	—
二零零三年末期股息	—	—	—	—	(47,000)	(47,000)
二零零四年中期股息	—	—	—	—	(29,375)	(29,375)
<b>於二零零四年十二月三十一日的餘額</b>	<b>755,953</b>	<b>—</b>	<b>54,416</b>	<b>27,208</b>	<b>98,809</b>	<b>936,386</b>
代表：						
擬派末期股息					43,540	43,540
其他					55,269	892,846
					98,809	936,386

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 32 儲備 (續)

- (a) 本集團和本公司的資本公積金為發行H股的溢價扣減相關的發行費用。
- (b) 根據中國有關法規和本集團旗下公司的公司章程規定，本集團旗下各公司須按中國會計規定所計算的純利的10%提撥法定盈餘公積金。當法定盈餘公積金的餘額已達該公司註冊股本的50%時可不再提取。提撥法定盈餘公積金必須為向股東派息之前。

法定盈餘公積金只可用於彌補以前年度虧損，拓展生產業務和轉增股本。根據股東於股東大會上通過的決議案，本集團旗下各公司可將法定盈餘公積金轉為股本並按現有股東的原持股比例分派紅股予原股東或提高原股東所持股份的每股面值，但法定盈餘公積金經如此變動後，其餘額不得少於註冊資本的25%。

- (c) 根據中國有關法規和本集團旗下公司的公司章程規定，本集團旗下各公司應按中國會計規定所計算的純利的5%至10%提撥法定公益金。法定公益金只可用於提供員工設施和其他集體福利予僱員。除非公司清算，否則法定公益金不能用作分派。

## 33 應付賬款

應付賬款的賬齡分析如下：

### 本集團

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
30日以內	<b>1,915,454</b>	1,428,912
30至60日	<b>616,148</b>	363,978
61至90日	<b>99,753</b>	29,499
91日至一年	<b>116,254</b>	24,614
	<b>2,747,609</b>	1,847,003

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 33 應付賬款 (續)

### 本公司

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
30日以內	850,122	396,365
30至60日	116,866	5,037
61至90日	34,670	9,346
91日至一年	75,138	9,090
	<b>1,076,796</b>	419,838

## 34 其他應付款、預提費用和憑證債項

### 本集團

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
其他應付款	621,589	502,208
憑證債項	769,400	318,874
預收貨款	15,139	25,379
預提費用	39,713	22,692
	<b>1,445,841</b>	869,153

### 本公司

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
其他應付款	137,146	80,689
憑證債項	241,798	152,023
預收貨款	2,524	966
預提費用	188	5,434
	<b>381,656</b>	239,112

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 35 銀行借款

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
非流動銀行借款	16,377	—
流動銀行借款	2,533	—
總借款	18,910	—

本集團的銀行借款中人民幣18,910,000元為抵押借款，是因本集團於本期間收購一附屬公司廣西聯華超市股份有限公司(原稱廣西佳用商貿股份有限公司) ("廣西聯華") 而產生的。於二零零五年十二月三十一日，該借款是以本集團淨值為人民幣55,238,000元的樓宇作為抵押物(附註16)。

本集團的借款之還款到期日列示如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
第一年內	2,533	—
第一至第二年內	2,700	—
第二至第五年內	9,089	—
五年後	4,588	—
	18,910	—

該銀行借款於資產負債表日以人民幣列示，其實際年利率為5.95%。流動與非流動借款的賬面價值與公允價值相近。

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 36 遞延稅項

遞延稅項採用負債法就暫時性差異按預期未來轉回時的稅率作全數撥備。

本集團確認之主要遞延稅項負債／(資產)及其在本年度和上年度的變動如下：

### 本集團

	遞延稅項負債		遞延稅項資產		合計 人民幣千元
	公允價值調整 人民幣千元	開辦費 人民幣千元	壞賬及 存貨撥備 人民幣千元	預提費用 人民幣千元	
於二零零四年一月一日的餘額	44,579	(4,437)	(2,677)	—	(7,114)
在合併損益表中撥回之遞延稅項	(1,157)	(1,403)	(488)	—	(1,891)
於二零零四年十二月三十一日的餘額	43,422	(5,840)	(3,165)	—	(9,005)
收購附屬公司	37,123	(6,131)	(1,124)	(8,750)	(16,005)
在合併損益表中(撥回)／ 支銷之遞延稅項	(1,157)	(639)	1,552	—	913
於二零零五年十二月三十一日的餘額	<b>79,388</b>	<b>(12,610)</b>	<b>(2,737)</b>	<b>(8,750)</b>	<b>(24,097)</b>

### 本公司

	遞延稅項資產 壞賬及存貨撥備 人民幣千元
於二零零四年一月一日的餘額	1,738
— 在損益表中撥回之遞延稅項	(903)
於二零零四年十二月三十一日的餘額	835
— 在損益表中撥回之遞延稅項	(513)
於二零零五年十二月三十一日的餘額	<b>322</b>

據董事們的意見認為，某項潛在遞延稅項資產會否於可預見未來變現仍未能確定，因此於會計報表內並無確認該資產。該潛在遞延稅項資產主要為稅務虧損所產生的暫時差異。於二零零五年十二月三十一日，本集團未確認稅務虧損分別為人民幣173,798,000元(二零零四年十二月三十一日：人民幣88,082,000元)，將結轉至抵沖未來應課稅溢利。該等稅務虧損將於未來五年內到期。

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 37 綜合現金流量表附註

### (a) 除稅前盈利與經營業務的現金流淨額對賬表

	二零零五年 人民幣千元	經重列 二零零四年 人民幣千元
除稅前盈利	358,464	306,371
就以下項目作出調整：		
無形資產攤銷	7,169	15,543
非流動資產攤銷	5,244	1,394
土地使用權攤銷	6,350	4,962
物業、機器及設備折舊	324,937	247,122
出售物業、機器及設備虧損／(盈利)	3,310	(18,960)
出售無形資產虧損	—	59
通過損益表反映公允價值變化的金融資產之 公允價值收益(包括處置收益)	(8,112)	—
交易證券收益(包括處置收益)	—	(1,051)
應佔聯營公司業績	(94,287)	(57,299)
利息收入	(9,168)	(5,598)
利息支出	2,129	6,251
營運資金變動前經營盈利	596,036	498,794
營運資金變動		
存貨	(423,198)	(44,209)
應收賬款及其他應收款	(74,869)	(122,279)
應收聯營公司款	132,735	3,855
通過損益表反映公允價值變化的金融資產投資	44,620	—
交易證券投資	—	(516)
應付賬款及其他應付款	588,745	305,159
應付聯營公司款	10,829	57,620
經營活動產生之現金流入淨額	874,898	698,424

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 37 綜合現金流量表附註(續)

### (b) 有關年度的融資活動變動分析

	繳足資本 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	銀行貸款 人民幣千元	應付股息 人民幣千元	少數 股東權益 人民幣千元	應付 控股公司款 人民幣千元	總額 人民幣千元
於二零零四年一月一日	587,500	480,459	208,000	—	219,736	—	1,495,695
少數股東應佔盈利	—	—	—	—	24,895	—	24,895
增購附屬公司股權	—	—	—	—	(9,186)	—	(9,186)
收購一附屬公司	—	—	—	—	5,537	—	5,537
股息	—	—	—	76,375	—	—	76,375
融資產生的淨現金流入/(流出)	34,500	275,494	(208,000)	(76,375)	(20,214)	—	5,405
於二零零四年十二月三十一日	622,000	755,953	—	—	220,768	—	1,598,721
少數股東應佔盈利	—	—	—	—	14,578	—	14,578
增購附屬公司股權	—	—	—	—	(1,822)	—	(1,822)
收購一附屬公司(附註38(a))	—	—	92,411	—	3,434	—	95,845
由於進一步收購一聯營公司 股權使其轉為附屬公司引起 的增加(附註38(b))	—	—	—	—	37,996	39,000	76,996
由於進一步收購一聯營公司 股權使其轉為附屬公司引起 的減少(附註38(b))	—	—	—	—	(20,649)	—	(20,649)
關閉一附屬公司	—	—	—	—	(962)	—	(962)
股息	—	—	—	80,860	—	—	80,860
融資產生的淨現金流入/(流出)	—	—	(73,501)	(43,540)	(28,893)	—	(145,934)
於二零零五年十二月三十一日	622,000	755,953	18,910	37,320	224,450	39,000	1,697,633

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 38 企業合併

### (a) 收購廣西聯華

於二零零五年三月，本集團與廣西聯華的原投資方（「原投資方」）簽訂協定，向廣西聯華注資人民幣107,000,000元並且承擔原投資方對廣西聯華的債務人民幣92,306,000元，從而獲得增資後的廣西聯華95%的股權。根據相關協定，本次收購自二零零五年六月一日起生效。

廣西聯華是一家在中國註冊的有限責任公司，其主要業務為大型綜合超市及超級市場的經營以及相關商品的加工、包裝及配送等。自二零零五年六月一日至二零零五年十二月三十一日止期間，其貢獻本集團的營業收入及歸屬於本公司股東年度盈利分別為人民幣370,550,000元和人民幣7,922,000元。

本集團所收購的淨資產和相關商譽列示如下：

	人民幣千元
收購成本：	
— 現金資本注入	107,000
— 與收購直接相關的成本	1,240
— 承擔的債務	92,306
總收購成本	200,546
收購淨資產的公允價值，列示如下	(152,273)
商譽	48,273

本集團收購廣西聯華之後，將產生顯著的整合效應。

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 38 企業合併 (續)

### (a) 收購廣西聯華 (續)

與該收購相關的資產和負債列示如下：

	公允價值 人民幣千元	廣西聯華 帳面價值 人民幣千元
銀行結餘及現金 (附註)	33,423	33,423
物業、機器及設備	254,539	200,453
土地使用權	19,838	9,827
無形資產	921	921
於聯營公司的投資	278	278
存貨	65,942	65,942
按金、預付款及其他應收款	130,939	130,939
遞延稅項資產	1,842	1,842
應付款、預提費用及憑證債項	(231,335)	(231,335)
銀行借款	(92,411)	(92,411)
遞延稅項負債	(28,269)	(7,120)
淨資產	155,707	112,759
少數股東權益	(3,434)	
收購的淨資產	152,273	
收購獲得的現金流入		14,423

附註： 於收購日，該餘額包括廣西聯華原持有之銀行結餘及現金人民幣14,423,000元及截至收購日注入資本之剩餘部分人民幣19,000,000元。截至收購日，廣西聯華已使用了總注入資本人民幣107,000,000元中之人民幣88,000,000元，形成了其他資產或減少負債。

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 38 企業合併 (續)

### (b) 收購世紀聯華

於二零零五年十月，本公司與一聯營公司—世紀聯華的原投資方上海實業商業控股有限公司(「上實商業」)和上海友誼集團股份有限公司(「上海友誼」)簽訂股權轉讓協議，分別收購其於世紀聯華22.21%和35.70%的權益。此外，於二零零五年十月，本集團一非全資附屬公司—杭州聯華華商集團有限公司(「杭州華商」)與上海立鼎投資投資有限公司(「上海立鼎」)簽訂股權轉讓協議，收購後者於世紀聯華22.09%的權益。於股權轉讓協議完成後，世紀聯華將成為本集團一非全資附屬公司，其中本公司與杭州聯華將分別享有其約77.91%和22.09%的權益。

根據相關協定，從本集團獨立股東大會批准此等股權轉讓協議之日(即二零零五年十二月十三日)起，至股權轉讓協議所需的各項先決條件完成或放棄並且批准程式全部獲得之日，或至股權轉讓協議終止之日止期間，本集團將受託全權行使上海立鼎、上海友誼及上實商業於世紀聯華所享有的股東投票表決權。因此，從二零零五年十二月十三日起，本集團享有世紀聯華之超過半數投票權。故此，自二零零五年十二月十三日起，世紀聯華被視為本集團一附屬公司納入合併範圍。

世紀聯華是一家在中國註冊的有限責任公司，其主要業務為大型綜合超市的經營。自二零零五年十二月十三日至二零零五年十二月三十一日止期間，其貢獻本集團的營業收入及歸屬於本公司股東年度盈利分別為人民幣104,654,000元和人民幣529,000元。

本集團所收購的淨資產和相關商譽列示如下：

	人民幣千元
收購成本：	
— 已支付的現金代價	67,603
— 尚未支付的現金代價	27,369
總收購成本	94,972
收購淨資產的公允價值	(72,774)
商譽	22,198

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 38 企業合併 (續)

### (b) 收購世紀聯華 (續)

與該收購相關的資產和負債列示如下：

	公允價值 人民幣千元	世紀聯華 賬面價值 人民幣千元
銀行結餘及現金	104,657	104,657
物業、機器及設備	537,602	510,773
在建工程	15,691	15,691
無形資產	7,142	7,142
其他非流動資產	16,468	16,468
於聯營公司的投資	900	900
於聯華附屬公司的投資	20,649	20,649
可供出售的金融資產	33	33
通過損益表反映公允價值變化的金融資產	43,972	43,972
存貨	298,140	298,140
按金、預付款及其他應收款	27,670	27,670
遞延稅項資產	14,163	14,163
應付款、預提費用及憑證債項	(515,698)	(508,050)
應付控股公司款	(39,000)	(39,000)
應付聯營公司款	(387,560)	(387,560)
遞延稅項負債	(8,853)	—
少數股東權益－聯華	(6,930)	(6,930)
少數股東權益－第三方	(37,996)	(37,996)
淨資產	91,050	73,074
於收購前聯華享有之權益	(18,276)	
收購的淨資產	72,774	
所收購附屬公司的銀行結餘及現金		104,657
收購代價以現金支付		(67,603)
收購獲得的現金流入		37,054

由收購產生的與本公司所享有世紀聯華原先權益相關的公允價值的差額為人民幣3,595,000元，已計入其他儲備－重估儲備。

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 38 企業合併(續)

### (c) 收購一聯營公司

於二零零五年度本集團與第三方簽訂協定收購一聯營公司20%的股權。所收購的淨資產於收購日的公允價值總計為人民幣42,142,000元，本集團支付收購價為人民幣48,929,000元，均以現金支付。此收購產生的商譽為人民幣6,787,000元。

(d) 若以上諸等收購於二零零五年一月一日發生，則本集團的營業額應為人民幣15,421,253,000元，而本集團的年度盈利則應為人民幣239,982,000元。

## 39 關聯公司交易

倘一方對另一方有直接或間接控制能力或能在另一方之財務及經營決策方面行使重大影響，則雙方被視為關聯方。若雙方受共同控制或共同受重大影響的情況下，該雙方亦被視為關聯方。儘管中國政府的架構繼續進行改革，然而中國政府仍於中國境內擁有大部分的生產性資產。因此，本集團大部分的正常業務活動直接或間接由中國政府擁有或控制的企業(「國有企業」)進行。根據修改後的會計準則第24號(「關聯方披露」)，直接或間接由中國政府控制的其他國有企業和其附屬公司也被定義為本集團的關聯方。在一般的商業情況下，本集團可能會與一間或多間的國有企業及其附屬公司進行不同類型的交易。

除已於附註27，28和38(b)所披露的事項之外，本集團於本年度在正常業務範圍內尚有如下與關聯方的重大交易：

### (a) 關聯交易

	附註	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
銷貨予聯營公司			
— 上海聯華電子商務有限公司	(i)	702,420	292,205
— 上海世紀聯華超市發展有限 公司的附屬公司	(ii)	1,313,760	1,039,249
向聯營公司採購			
— 上海聯華超市食品有限公司及 上海谷德商業流通有限公司	(iii)	29,193	26,298
支付裝修費用予聯營公司	(iv)	31,053	13,841

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 39 關聯公司交易 (續)

### (a) 關聯交易 (續)

附註：

- (i) 銷貨予上海聯華電子商務有限公司於客戶在本集團店鋪使用上海聯華電子商務有限公司發出的憑證以換取本集團商品時確認入賬。該等銷售的定價較零售價折讓1.3% (二零零四年：2%)。
- (ii) 銷售價格相等於購貨成本並根據相關協定的條款進行。
- (iii) 購貨價乃參照其時的市價及該等聯營公司收取第三方的價格而釐定。
- (iv) 向該等聯營公司支付的裝修費用乃參照當時的市價釐定。

### (b) 與其他國有企業的關聯方餘額

包括與綜合資產負債表中的其他國有關聯企業的餘額列示如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
流動負債		
應付賬款和其他負債	246,496	140,182

所有以上餘額均未作抵押，無息且在一年內應付出。

此外，於結算日，本集團的銀行結餘與銀行借款均存於或向國有銀行借入。

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 39 關聯公司交易 (續)

### (c) 與其他國有企業的關聯方往來

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
商品採購	<b>1,581,642</b>	1,383,896
借入長期貸款	—	127,740
收取利息收入	<b>9,168</b>	5,598
繳付銀行費用	<b>6,144</b>	5,964
繳付利息支出	<b>2,129</b>	6,251

與其他國有企業的關聯交易均為正常商業往來，並遵循市場價格實行。

### (d) 關鍵管理人員酬金

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
工資及其他短期僱員福利	<b>5,392</b>	4,590
退休後僱員福利	<b>209</b>	209
其他長期福利	<b>209</b>	209
	<b>5,810</b>	5,008

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 40 承擔

### (a) 物業、機器及設備和信息系統的資本承擔

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
已簽約但未撥備	<b>173,004</b>	59,764

資本承擔主要為興建樓宇、租約物業裝修、購置機器設備及開發供應鏈管理體系之承擔。

### (b) 經營租賃承擔

本集團根據土地及樓宇不可撤銷的經營租賃而於未來支付的最低租賃付款總額如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
第一年內	<b>789,342</b>	597,352
第二至第五年內	<b>2,930,777</b>	1,943,850
五年後	<b>6,535,084</b>	3,267,741
	<b>10,255,203</b>	5,808,943

### (c) 股本投資承擔

於二零零五年十二月三十一日，本公司已承諾以總價不低於人民幣140,760,000元收購聯華華商由第三方持有的25.39%（二零零四年：25.39%）股權。

## 41 未來經營租賃安排

本集團根據不可撤銷之土地及樓宇經營租賃而於未來收取之最低租賃款項總額如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
第一年內	<b>149,664</b>	114,616
第二至第五年內	<b>235,036</b>	170,904
五年後	<b>164,447</b>	99,428
	<b>549,147</b>	384,948

上述於未來收取之最低租賃款項主要來自本集團以短期或中期租約出租位於大型綜合超市的商舖。

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 42 主要附屬公司及聯營公司

於二零零五年十二月三十一日，本公司直接或間接擁有下列附屬公司及聯營公司的權益。該等公司全部為在中華人民共和國註冊成立的有限責任公司。

### (a) 附屬公司

名稱	成立／註冊 成立日期	註冊資本及 繳足股本 人民幣千元	本集團應佔 股本權益百分比		主要業務
			直接	間接	
北京世紀聯華商業 有限公司	二零零三年 五月二十九日	2,000	80.00%	18.86%	大賣場業務
福州世紀聯華商業 有限公司	二零零二年 七月一日	10,000	80.00%	18.86%	大賣場業務
廣州世紀聯華超市 有限公司	二零零二年 八月一日	16,000	80.00%	18.86%	大賣場業務
上海世紀聯華超市 寶山有限公司	二零零一年 六月二十八日	10,000	57.50%	30.06%	大賣場業務
上海世紀聯華超市 虹口有限公司	二零零三年 八月十九日	3,000	83.67%	—	大賣場業務
上海世紀聯華超市 閔行有限公司	二零零二年 九月五日	5,000	80.00%(i)	18.86%	大賣場業務
上海世紀聯華超市 南匯有限公司	二零零四年 四月二十八日	10,000	49.00%	30.60%	大賣場業務
上海世紀聯華超市 青浦有限公司	二零零三年 八月七日	500	90.00%	—	大賣場業務

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 42 主要附屬公司及聯營公司 (續)

### (a) 附屬公司 (續)

名稱	成立／註冊 成立日期	註冊資本及 繳足股本 人民幣千元	本集團應佔 股本權益百分比		主要業務
			直接	間接	
上海陸家嘴聯華超級 購物中心有限公司	二零零零年 八月十六日	20,000	77.50%	16.50%	大賣場業務
上海世紀聯華超市 徐匯有限公司 (原：上海優瑪特 購物有限公司)	二零零一年 六月一日	500	100.00%(ii)	—	大賣場業務
瀋陽世紀聯華超市 有限公司	二零零四年 五月二十六日	3,000	90.00%	9.89%	大賣場業務
天津一商聯華超市 有限公司	二零零二年 九月一日	30,000	80.00%	—	大賣場業務
浙江拱墅世紀聯華 超市有限公司	二零零四年 八月二十九日	15,000	90.00%	9.89%	大賣場業務
杭州聯華華商集團 有限公司	二零零一年 六月一日	120,500	74.19%	—	標準超市及 大賣場業務
上海世紀聯華西部 商業有限公司	二零零一年 十一月七日	5,000	15.00%	51.00%	標準超市及 大賣場業務
聯華超市(江蘇) 有限公司	二零零三年 三月二十一日	50,000	85%	13.89%	標準超市
上海聯華超市奉賢 有限公司	一九九七年 三月四日	3,000	55.00%	—	標準超市

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 42 主要附屬公司及聯營公司 (續)

### (a) 附屬公司 (續)

名稱	成立／註冊 成立日期	註冊資本及 繳足股本 人民幣千元	本集團應佔 股本權益百分比		主要業務
			直接	間接	
上海聯華嘉定 有限公司	一九九六年 十月九日	3,290	81.76%	17.20%	標準超市
上海聯華超市金山 有限公司	一九九六年 十月二十一日	10,410	80.79%	19.00%	標準超市
上海聯華超市南匯 有限公司	一九九六年 十一月二十八日	11,000	60.00%	—	標準超市
上海聯華超市青浦 有限公司	一九九七年 一月十三日	3,000	60.00%	—	標準超市
上海聯華新新超市 有限責任公司	一九九七年 四月二十二日	13,300	55.00%	—	標準超市
上海聯華永昌超市 有限公司	一九九九年 七月五日	35,000	60.00%	—	標準超市
上海浦東聯華超市 有限公司	一九九七年 九月二十九日	5,000	60.00%	—	標準超市
上海松江聯華超市 有限公司	一九九八年 九月一日	5,350	63.00%	—	標準超市
上海聯華快客便利 有限公司	一九九七年 十一月二十五日	63,000	70.00%	—	便利店業務

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 42 主要附屬公司及聯營公司(續)

### (a) 附屬公司(續)

名稱	成立／註冊 成立日期	註冊資本及 繳足股本 人民幣千元	本集團應佔 股本權益百分比		主要業務
			直接	間接	
上海聯華商業流通 有限公司	二零零一年 六月二十七日	3,000	30.00%	53.60%	批發
上海聯華超市配銷 有限公司	一九九八年 十月二十九日	1,000	70.00%	9.43%	採購配送
上海聯華超市吉林 採購配銷有限公司	二零零零年 八月九日	1,000	51.00%	—	採購配送
上海聯華生鮮食品 加工配送中心 有限公司	一九九九年 十二月二十九日	5,000	90.00%	—	生鮮加工配送
上海聯華商務諮詢 有限公司	二零零四年 七月二十日	2,000	90.00%	9.89%	商務諮詢
上海世紀聯華超市 發展有限公司	一九九七年 十一月二十四日	100,000	77.91%	16.39%	大賣場業務
北京世紀聯華清城 超市發展有限公司	二零零五年 十一月二十三日	5,000	95.00%	4.94%	大賣場業務
廣西聯華超市 股份有限公司	二零零一年 十一月十八日	68,670	92.00%	2.59%	標準超市及 大賣場業務

# 賬目附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## 42 主要附屬公司及聯營公司 (續)

### (b) 聯營公司

名稱	成立／註冊 成立日期	註冊資本及 繳足股本 人民幣千元	本集團應佔 股本權益百分比		主要業務
			直接	間接	
上海聯家超市 有限公司	一九九五年 二月八日	289,891	45.00%	—	大賣場業務
上海聯華電子 商務有限公司	一九九五年 十月四日	50,000	43.00%	—	貿易
上海迪亞聯華零售 有限公司	二零零三年 六月二十日	93,087	45.00%	—	折扣店

- (i) 本集團直接持有29%股權，持有該公司51%權益的其他股東自二零零二年十二月二十四日起已將自身的管理企業財務及經營政策以及攤分企業盈虧的股東權利和義務交予本集團。
- (ii) 本集團直接持有49%股權，持有該公司51%權益的其他股東自二零零二年六月二十八日起已將自身的管理企業財務及經營政策以及攤分企業盈虧的股東權利和義務交予本集團。

## 43 控股股東和最終控股公司

董事認為上海友誼集團股份有限公司(於中國註冊並上市的公司)為本公司的控股股東。

原最終控股公司上海友誼(集團)有限公司直接及間接持有的上海友誼集團股份有限公司股權已於二零零四年轉讓予百聯集團有限公司(於中國成立的國有企業)。據此，董事認為百聯集團有限公司為本公司的最終控股公司。

## 44 賬目通過

本年度賬目已於二零零六年四月十八日由董事會通過。

## 45 重分類

若干對比數位已根據本年度報表的呈表方式進行了重分類。