

財務報表附註

1 一般資料

本公司為於一九九七年二月三日在香港註冊成立之有限公司，其股份於一九九七年十二月在香港聯合交易所有限公司主板上市。本公司、其附屬公司、共同控制企業及其聯營公司主要從事航空營運、機場地勤服務、航空膳食服務、物流及其他業務。

本公司之註冊辦事處位於香港大嶼山香港國際機場東輝路12號中航大廈5樓。

董事會認為，於中華人民共和國（「中國」）註冊成立及在香港聯合交易所有限公司主板上市之中國國際航空股份有限公司（「國航」）為直屬控股公司。國航之母公司為於中華人民共和國（「中國」）成立之國營企業中國航空集團公司（「中航集團公司」）（附註38）。

2 編製基準

財務報表乃根據香港會計師公會所頒佈香港財務報告準則以及香港會計準則及詮釋統稱「香港財務報告準則」編製。財務報表乃按照歷史成本慣例編製，惟如下列會計政策所披露，可供出售投資及衍生金融工具乃按公平值列賬。

財務報表遵照香港財務報告準則之規定編製，須使用若干重要會計估計，管理層於應用本集團會計政策時亦須作出判斷。須作出較高水平判斷及較為複雜之範圍，或假設及估計對財務報表攸關重要之範圍於附註5披露。

3 會計政策變更

3.1 採納新訂／經修訂香港財務報告準則之影響

於二零零五年，本集團採納了以下與本集團業務有關的新訂／經修訂香港財務報告準則。比較數字已於有需要時根據有關規定作出修訂。

| | |
|--------------------|--------------------------------|
| 香港會計準則第1號 | 財務報表之呈報 |
| 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、會計估計變更及差錯更正 |
| 香港會計準則第10號 | 結算日後事項 |
| 香港會計準則第16號 | 物業、廠房及設備 |
| 香港會計準則第17號 | 租賃 |
| 香港會計準則第21號 | 外幣匯率變動之影響 |
| 香港會計準則第23號 | 借貸成本 |
| 香港會計準則第24號 | 有關連人士之披露 |
| 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 | 於聯營公司之投資 |
| 香港會計準則第31號 | 於合營企業之投資 |
| 香港會計準則第32號 | 金融工具：披露及呈報 |
| 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：確認及計量 |
| 香港會計準則第39號（修訂本） | 財務資產及財務負債的確認及計量 |
| 香港會計準則－詮釋第12號（修訂本） | 香港會計準則詮釋第12號適用的範圍綜合 －特別用途實體 |
| 香港會計準則－詮釋第15號 | 經營租賃－優惠 |
| 香港財務報告準則第2號 | 以股份支付之款項 |
| 香港財務報告準則第3號 | 商業合併 |

因採納新香港財務報告準則而導致重要會計政策或財務報表呈列方式出現之重大變動概述如下：

- (i) **香港會計準則第1號**
採納香港會計準則第1號對少數股東權益、應佔聯營公司除稅後業績淨額及其他披露之呈列構成影響。
- (ii) **香港會計準則第16號**
採納經修訂香港會計準則第16號導致有關定期全面檢修及重大檢查自置飛機及發動機所產生成本之會計政策有變，有關成本將資本化及列作物業、廠房及設備之獨立部分，並於保養期內折舊。於過往年度，定期檢修及重大檢查之成本於產生時支銷。
- (iii) **香港會計準則第17號**
採納經修訂香港會計準則第17號導致土地使用權將從物業、廠房及設備中重新分類列示。就土地使用權而支付之預付款，會按直線法於土地使用權年期內在收益表中攤銷，或如出現減值，則有關減值將於收益表中支銷。

財務報表附註(續)

3 會計政策變更(續)

3.1 採納新訂／經修訂香港財務報告準則之影響(續)

(iv) 香港會計準則第24號

採納香港會計準則第24號對有關連人士之身份及若干其他有關連人士之披露構成影響。有關連人士包括中航集團公司及其有關連人士、由中華人民共和國(「中國」)中央政府(「中國政府」)直接或間接擁有之其他國有企業及彼等之附屬公司、本公司能控制或發揮重大影響力之其他實體及公司、本公司及中航集團公司集團之主要管理人員以及彼等之近親。

(v) 香港會計準則第31號

本集團採納香港會計準則第31號項下之比例合併法，將其於共同控制企業之權益入賬。於過往年度，本集團以權益會計法將於共同控制企業之權益入賬。採納香港會計準則第31號項下之比例合併法導致會計政策出現變動。

(vi) 香港會計準則第32號及39號

採納香港會計準則第32號及39號導致有關待售財務資產分類之會計政策有所改變，此外亦導致財務工具須按公平價值確認，以及對沖活動之確認及計算方式有所改變。

(vii) 香港財務報告準則第2號

採納香港財務報告準則第2號導致以股份支付款項之會計政策有變。於二零零四年十二月三十一日前，向僱員提供之購股權毋須在收益表中支銷。而自二零零五年一月一日起，按僱員服務以換取授出購股權之公平價值須確認為開支。

(viii) 香港財務報告準則第3號、香港會計準則第36號及香港會計準則第38號

採納香港財務報告準則第3號、香港會計準則第36號及香港會計準則第38號導致有關商譽之會計政策有變。於二零零四年十二月三十一日前，商譽：

- 按直線法於其估計可使用年期(不超過20年)內攤銷；及
- 於各個結算日評估減值跡象。

根據香港財務報告準則第3號之規定：

- 本集團自二零零五年一月一日起不再攤銷商譽；
- 截至二零零四年十二月三十一日之累計攤銷已由商譽成本之相應減值沖銷；及
- 自二零零五年一月一日起，商譽會每年以及於出現減值跡象時，進行減值測試。

3 會計政策變更(續)

3.1 採納新訂／經修訂香港財務報告準則之影響(續)

(viii) 香港財務報告準則第3號、香港會計準則第36號及香港會計準則第38號(續)

本集團已根據香港會計準則第38號之規定，重新評估其商譽之可使用年期。上述重新評估並無導致本集團須作出任何調整。

所有會計政策變動均按照有關準則之過渡性條文作出。除了下列各項外，本集團所採納之各項準則均須追溯應用：

- 香港會計準則第39號－不准許按本準則追溯確認、不確認及計算財務資產及負債。本集團已就二零零四年之證券投資及對沖活動比較資料應用先前之會計實務準則第24號(「會計實務準則第24號」)「證券投資會計法」。會計實務準則第24號與香港會計準則第39號間必需作出之會計差額調整已於二零零五年一月一日釐定及確認；
- 香港財務報告準則第2號－僅須就二零零二年十一月七日後授出且於二零零五年一月一日仍未歸屬之所有股本工具追溯應用；及
- 香港財務報告準則第3號－於採納日期後採用。

財務報表附註(續)

3 會計政策變更(續)

3.1 採納新訂／經修訂香港財務報告準則之影響(續)

採納新香港財務報告準則對財務報表所產生之影響概述如下：

(a) 綜合收益表
截至二零零五年十二月三十一日止年度

| | 增加／(減少) | | | | | 總計 港幣千元 |
|-------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|------------|
| | 採納下列各項之影響 | | | | | |
| | 香港會計 準則 第1號 港幣千元 | 香港會計 準則 第16號 港幣千元 | 香港會計 準則 第31號 港幣千元 | 香港會計 準則第32 及39號 港幣千元 | 香港 財務報告 準則第3號 港幣千元 | |
| 營業額 | — | — | 268,649 | — | — | 268,649 |
| 其他收益 | — | — | — | — | — | — |
| 總收益 | — | — | 268,649 | — | — | 268,649 |
| 其他所得 | — | — | 365 | 11,957 | — | 12,322 |
| 職員成本 | — | — | 114,946 | — | — | 114,946 |
| 乘客膳食及服務成本 | — | — | 129,151 | — | — | 129,151 |
| 折舊及攤銷開支 | — | — | 11,516 | — | (33,974) | (22,458) |
| 銷售及推廣費用 | — | — | 1,407 | — | — | 1,407 |
| 其他經營費用 | — | — | 9,840 | — | — | 9,840 |
| 總經營費用 | — | — | 266,860 | — | (33,974) | 232,886 |
| 經營虧損 | — | — | 2,154 | 11,957 | 33,974 | 48,085 |
| 財務費用 | — | — | (2,960) | — | — | (2,960) |
| 應佔聯營公司 盈利減虧損 | (29,437) | 1,069 | — | (1,033) | 3,056 | (26,345) |
| 應佔共同控制企業 盈利減虧損 | — | — | 940 | — | — | 940 |
| 除所得稅前盈利 | (29,437) | 1,069 | 134 | 10,924 | 37,030 | 19,720 |
| 所得稅支出 | 29,437 | — | (134) | — | — | 29,303 |
| 年內盈利 | — | 1,069 | — | 10,924 | 37,030 | 49,023 |
| 每股盈利 | 港幣仙 | 港幣仙 | 港幣仙 | 港幣仙 | 港幣仙 | 港幣仙 |
| — 基本 | — | 0.03 | — | 0.33 | 1.12 | 1.48 |
| — 攤薄 | — | 0.03 | — | 0.32 | 1.11 | 1.46 |

3 會計政策變更(續)

3.1 採納新訂／經修訂香港財務報告準則之影響(續)

(a) 綜合收益表

截至二零零四年十二月三十一日止年度

| | 增加／(減少) | | | 總計 港幣千元 |
|---------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|------------|
| | 採納下列各項之影響 | | | |
| | 香港會計 準則 第1號 港幣千元 | 香港會計 準則 第16號 港幣千元 | 香港會計 準則 第31號 港幣千元 | |
| 營業額 | — | — | 18,947 | 18,947 |
| 其他收益 | — | — | — | — |
| 總收益 | — | — | 18,947 | 18,947 |
| 其他所得 | — | — | 78 | 78 |
| 職員成本 | — | — | 5,648 | 5,648 |
| 乘客膳食及服務成本 | — | — | 9,671 | 9,671 |
| 折舊及攤銷開支 | — | — | 2,537 | 2,537 |
| 銷售及推廣費用 | — | — | 122 | 122 |
| 其他經營費用 | — | — | 166 | 166 |
| 總經營費用 | — | — | 18,144 | 18,144 |
| 經營虧損 | — | — | 881 | 881 |
| 財務費用 | — | — | (375) | (375) |
| 應佔聯營公司盈利減虧損 | (83,293) | (6,501) | — | (89,794) |
| 應佔共同控制企業盈利減虧損 | — | — | (506) | (506) |
| 除所得稅前盈利 | (83,293) | (6,501) | — | (89,794) |
| 所得稅支出 | 83,293 | — | — | 83,293 |
| 年內盈利 | — | (6,501) | — | (6,501) |
| 每股盈利 | 港幣仙 | 港幣仙 | 港幣仙 | 港幣仙 |
| — 基本 | — | (0.20) | — | (0.20) |
| — 攤薄 | — | (0.19) | — | (0.19) |

財務報表附註(續)

3 會計政策變更(續)

3.1 採納新訂／經修訂香港財務報告準則之影響(續)

(b) 綜合資產負債表

二零零五年十二月三十一日結算

| | 增加／(減少) | | | | | 總計 港幣千元 |
|----------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|------------|
| | 採納下列各項之影響 | | | | | |
| | 香港會計 準則 第16號 港幣千元 | 香港會計 準則 第17號 港幣千元 | 香港會計 準則 第31號 港幣千元 | 香港會計 準則第32 及39號 港幣千元 | 香港 財務報告 準則第3號 港幣千元 | |
| 物業、廠房及設備 | — | (2,274) | 123,892 | — | — | 121,618 |
| 土地使用權 | — | 2,274 | — | — | — | 2,274 |
| 無形資產 | — | — | 241,937 | — | 33,974 | 275,911 |
| 於聯營公司之權益 | (12,359) | — | — | 5,263 | 3,056 | (4,040) |
| 於共同控制企業 之權益 | — | — | (368,617) | — | — | (368,617) |
| 遞延所得稅資產 | — | — | 13,346 | — | — | 13,346 |
| 衍生金融工具 | — | — | — | 11,957 | — | 11,957 |
| 存貨 | — | — | 6,478 | — | — | 6,478 |
| 貿易及其他應收款 | — | — | 58,103 | — | — | 58,103 |
| 現金及現金等價物 | — | — | 47,625 | — | — | 47,625 |
| 已抵押銀行存款 | — | — | 9 | — | — | 9 |
| 總資產 | (12,359) | — | 122,773 | 17,220 | 37,030 | 164,664 |
| 貿易及其他應付款 | — | — | 61,019 | — | — | 61,019 |
| 即期所得稅負債 | — | — | 2,257 | — | — | 2,257 |
| 短期銀行貸款 | — | — | 25,371 | — | — | 25,371 |
| — 無抵押 | — | — | 25,371 | — | — | 25,371 |
| 房屋津貼準備 | — | — | 34,126 | — | — | 34,126 |
| 總負債 | — | — | 122,773 | — | — | 122,773 |
| 總權益 | (12,359) | — | — | 17,220 | 37,030 | 41,891 |

3 會計政策變更(續)

3.1 採納新訂／經修訂香港財務報告準則之影響(續)

(b) 綜合資產負債表(續)

二零零四年十二月三十一日結算

| | 增加／(減少) | | | 總計 港幣千元 |
|--------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|------------|
| | 採納下列各項之影響 | | | |
| | 香港會計 準則 第16號 港幣千元 | 香港會計 準則 第17號 港幣千元 | 香港會計 準則 第31號 港幣千元 | |
| 物業、廠房及設備 | — | (2,355) | 126,308 | 123,953 |
| 土地使用權 | — | 2,355 | — | 2,355 |
| 無形資產 | — | — | 241,937 | 241,937 |
| 於聯營公司之權益 | (13,428) | — | — | (13,428) |
| 於共同控制企業之權益 | — | — | (345,532) | (345,532) |
| 遞延所得稅資產 | — | — | 2,483 | 2,483 |
| 投資證券 | — | — | 18,313 | 18,313 |
| 存貨 | — | — | 7,574 | 7,574 |
| 貿易及其他應收款 | — | — | 55,867 | 55,867 |
| 現金及現金等價物 | — | — | 21,201 | 21,201 |
| 已抵押銀行存款 | — | — | 6,235 | 6,235 |
| 總資產 | (13,428) | — | 134,386 | 120,958 |
| 貿易及其他應付款 | — | — | 62,833 | 62,833 |
| 即期所得稅負債 | — | — | 2,336 | 2,336 |
| 短期銀行貸款 — 無抵押 | — | — | 69,217 | 69,217 |
| 總負債 | — | — | 134,386 | 134,386 |
| 總權益 | (13,428) | — | — | (13,428) |

採納香港會計準則第32及第39號導致二零零五年一月一日之期初儲備及於聯營公司之權益均減少約港幣19,023,000元。

- (c) 採納新香港財務報告準則並無對本公司於二零零四年及二零零五年十二月三十一日結算的資產負債表或截至該等日期止年度之收益表構成重大影響，惟重新分類及分開披露於聯營公司項下給予一家聯營公司之貸款除外。

財務報表附註(續)

3 會計政策變更(續)

3.2 尚未生效之準則、詮釋及已頒佈準則之修訂

香港會計師公會已頒佈下列於本財務報表刊發日期尚未生效之修訂、新準則及詮釋：

| | 於以下日期或 其後開始的會計 期間適用 |
|--|---------------------------|
| 香港財務報告準則詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」 | 二零零六年一月一日 |
| 香港會計準則第19號修訂本 「僱員福利－精算損益、集團計劃及披露」 | 二零零六年一月一日 |
| 香港財務準則第39號修訂本「金融工具：確認及計量」： | |
| －預測集團內公司間交易之現金流量對沖會計法 | 二零零六年一月一日 |
| －公平值選擇權 | 二零零六年一月一日 |
| 因香港二零零五年香港公司(修訂)條例 而對以下各項進行的修訂： | |
| －香港會計準則第1號「財務報表之呈列」 | 二零零六年一月一日 |
| －香港會計準則第27號「綜合及個別財務報表」 | 二零零六年一月一日 |
| －香港財務報告準則第3號「商業合併」 | 二零零六年一月一日 |
| 香港會計準則第39號修訂本「金融工具：確認及計量」 及香港財務報告準則第4號「保險合約－財務保險合約」 | 二零零六年一月一日 |
| 香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」 | 二零零七年一月一日 |
| 香港會計準則第1號修訂本「財務報表之呈列：資本披露」 | 二零零七年一月一日 |

本集團並無於截至二零零五年十二月三十一日止年度之財務報表提早採納上述標準、詮釋及修訂。本集團已著手評估對本集團之相關影響，但目前未能評論是否會導致本集團之會計政策及財務報表呈列方式構成重大影響。

4 主要會計政策概要

編製此等財務報表採納之主要會計政策載列如下：

4.1 集團會計

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至十二月三十一日止之財務報表。

(a) 附屬公司

附屬公司乃指本公司直接或間接控制其董事會的組成，控制其半數以上投票權或持有其逾半數已發行股本之實體。

附屬公司之賬目自控制權轉讓予本集團之日起綜合計入，而有關賬目將於該控制權終止之日剔除綜合計入賬目。

收購會計法用於計算本集團收購附屬公司。收購成本按於所給予資產、所發行股本工具及所產生或承擔負債於交換日期之公平值計量，另加收購之直接應佔成本。於業務合併取得之可識別資產以及承擔之負債及或然負債，初步按收購日期之公平值計量，而不論任何少數股東權益的數額。收購成本超出本集團所佔可識別資產淨值公平值之差額乃記錄為商譽。倘收購成本少於所收購附屬公司資產淨值之公平值，則有關差額直接於收益表確認。

集團內公司間之交易、集團內公司間交易之結餘及未變現收益均予以對銷。未變現虧損亦會對銷，惟被視為顯示所轉讓資產出現減值。附屬公司之會計政策於有需要時已作出更改，以確保本集團採納之政策貫徹一致。

在本公司之資產負債表內，於附屬公司之投資以成本值扣減減值虧損準備入賬。附屬公司之業績由本公司按已收及應收股息為基準入賬。

(b) 聯營公司

聯營公司為本集團有重大影響力但無控制權之公司，本集團通常持有該等公司20%至50%之投票權。於聯營公司之投資以權益會計法初步按成本確認入賬。本集團於聯營公司之投資包括收購所產生商譽（扣除任何累計減值虧損）。

本集團應佔旗下聯營公司之收購後盈利或虧損於收益表確認，而應佔收購後儲備變動則於儲備確認。累計收購後變動於投資賬面值調整。當本集團應佔一家聯營公司之虧損相等於或超過其於該聯營公司之權益（包括任何其他無抵押應收款），本集團不會進一步確認虧損，惟本集團曾代表該聯營公司承擔債務或支付款項則除外。

財務報表附註(續)

4 主要會計政策概要(續)

4.1 集團會計(續)

(b) 聯營公司(續)

本集團與其聯營公司之間交易的未變現收益相互對銷，惟以本集團於聯營公司之權益為限。未變現虧損亦對銷，惟倘交易有證據顯示所轉撥資產出現減值則除外。聯營公司之會計政策於有需要時變更，以確保與本集團所採納政策一致。

於聯營公司之權益於本公司資產負債表按成本減減值虧損準備列賬。本公司按已收及應收股息就聯營公司業績入賬。

(c) 共同控制企業

本集團於共同控制企業之權益以比例合併法入賬。本集團將其應佔共同控制企業之個別收入與開支、資產與負債以及現金流量項目與其財務報表之類似項目合併計算。本集團確認其向共同控制企業出售資產時其他合營方所得相應部分收益或虧損。本集團不會確認本集團向共同控制企業購買資產應佔之共同控制企業盈利或虧損，直至本集團向獨立第三方轉售有關資產為止。然而，倘交易錄得虧損，且有證據顯示現有資產之可變現淨值減少或出現減值虧損，則會即時確認虧損。

4.2 分部報告

按照本集團之內部財務報告政策，本集團已決定將主要分部報告以業務分部形式呈列，而從屬分部報告以地區分部呈列。

業務分部指從事提供產品或服務之一組資產及業務，而該組資產及業務之風險及回報與其他業務分部有別。地區分部乃在特定經濟環境下從事提供產品或服務，而該分部之風險及回報與其他經濟環境經營之分部有別。

未分配成本指公司開支。分部資產主要包括無形資產、物業、廠房及設備、土地使用權、租賃與設備按金、衍生金融工具、存貨、貿易與其他應收款以及經營現金，主要不包括於聯營公司之權益以及非經營銀行結餘及現金。分部負債包括經營負債，主要不包括即期所得稅負債。資本性開支包括所添置無形資產、土地使用權以及物業、廠房及設備，包括透過業務合併進行收購添置之項目。

至於地區分部報告，根據下列條件按地區分部劃分營業額及經營盈利：

- (i) 提供澳門與海外市場去程及回程服務所賺取的運輸收入，按海外航線的起點或終點劃歸為所屬地區業務收入。
- (ii) 銷售貨品所得收益按出售貨品地點劃分。

總資產及資本性開支按資產所在地劃分。

4 主要會計政策概要 (續)

4.3 外幣換算

(a) 功能和呈報貨幣

本集團旗下各實體的財務報表所列項目均採用有關實體營業所在的主要經濟環境通用的貨幣(「功能貨幣」)為計算單位。本公司的功能貨幣為澳門元,而由於本公司在香港註冊成立及上市,本公司董事認為港幣為本公司之呈報貨幣,因此財務報表以港幣呈報。

(b) 交易及結餘

外幣交易按交易當日適用的匯率兌換為功能貨幣。因結算交易及按年結日匯率換算以外幣列值貨幣資產和負債產生的匯兌損益均於收益表確認,惟作為合資格現金對沖項目或合資格淨投資對沖項目於權益遞延入賬者除外。

非貨幣財務資產(例如分類為待售投資之權益)之換算差額,計入權益項下重估儲備。

(c) 集團旗下公司

集團旗下所有功能貨幣與呈報貨幣不同之實體(全部均非高通脹經濟之貨幣)之業績及財務狀況,按以下方式換算為呈報貨幣:

- (i) 各資產負債表所呈列資產及負債,按結算日之收市匯率換算;
- (ii) 各收益表之收入及支出,按平均匯率換算,惟此平均值並非該等交易日期通行匯率具累積效果之合理約數除外。在此情況下,收入及支出將於交易日期換算;及
- (iii) 所有匯兌差額將確認為個別權益項目。

綜合賬目時,換算於海外業務之淨投資所產生匯兌差額及指定用作對沖該等投資之借款及其他貨幣工具之匯兌差額均計入股東權益。出售海外業務時,記錄於權益中之匯兌差額於收益表確認為出售收益或虧損之一部分。

收購海外實體所產生商譽及公平值調整,視作海外實體之資產及負債處理,並按收市匯率換算。

財務報表附註(續)

4 主要會計政策概要(續)**4.4 物業、廠房及設備**

樓宇主要包括廠房及辦公室。所有物業、廠房及設備均按歷史成本減累積折舊入賬。歷史成本包括收購有關項目直接應佔開支。

當與項目有關之未來經濟利益可能流入本集團，以及項目成本能可靠計算時，其後成本才會計入資產之賬面值或確認為獨立資產(視適用情況而定)。全面檢修及定期重大檢查成本亦撥充資本，並於保養週期攤銷。所有其他維修及保養費於產生財政期間於收益表扣除。

物業、廠房及設備之折舊以直線法於其估計可用年期內分配其成本至剩餘價值。所採用年率如下：

| | |
|---------------|--------|
| 樓宇 | 20至30年 |
| 租賃物業裝修 | 6年 |
| 飛機及發動機 | 10至20年 |
| 飛機設備及可循環使用備件 | 7至20年 |
| 機器、其他設備、傢俬及汽車 | 3至20年 |

資產之剩餘價值及可用年期會於各結算日審閱及調整(如適用)。

倘資產之賬面值超過其估計可收回金額，則其賬面值將即時撇減至可收回金額。

出售之損益按比較所得款項與賬面值釐定，並計入收益表。

4.5 土地使用權

土地使用權指就土地預先支付經營租賃款項減累積攤銷及減值虧損，並使用直線法於餘下租賃期內攤銷就土地預先支付之經營租賃款項。

4.6 無形資產**(a) 商譽**

商譽指於收購日期收購成本超出本集團應佔所收購附屬公司／聯營公司／共同控制企業可識別資產淨值公平值之差額。收購附屬公司所產生商譽計入無形資產。獨立驗認之收購聯營公司所產生商譽計入於聯營公司之權益及其同控制企業。獨立確認之商譽於每年測試減值或於出現減值跡象時並按成本減累積減值虧損列賬。商譽之減值虧損不會撥回。出售實體產生之收益及虧損包括售出實體有關商譽之賬面值。

檢測減值時，商譽分配至各現金產生單位。有關現金產生單位指按各主要報告分部劃分本集團在經營業務之不同國家之投資(附註4.7)。

4 主要會計政策概要 (續)

4.6 無形資產 (續)

(b) 商標

商標按歷史成本列示。商標有特定可用年期，按成本減累計攤銷入賬。商標之攤銷於其估計可用年期以直線法分配其成本。

(c) 遞延開支

租賃飛機投入運作所產生相關交易費及運輸費於有關租賃年期遞延入賬及攤銷。

4.7 非金融資產減值

並無可用期限的資產毋須攤銷，但須每年測試及評估減值。就須攤銷資產而言，倘發生任何可能導致未能收回賬面值之事項或情況變化，本集團將檢討該資產的減值情況。倘資產賬面值超越其可收回金額則會確認減值虧損。可收回金額為資產公平值減出售成本後之價值，與其使用價值之間的較高者。為了評估資產減值，本集團按可個別確認其現金流量的最低水平（現金產生單位）劃分資產類別。

4.8 財務資產

本集團將其投資分類為：貸款及應收款及待售投資。分類取決於收購投資之目的。管理層於初步確認時釐定其投資之分類，並於每個申報日期重新評估有關決定。

(a) 貸款及應收款

貸款及應收款為並無於活躍市場掛牌而有固定或待定付款的非衍生財務資產。貸款及應收款計入流動資產，惟到期日為結算日起計12個月後者除外。此等貸款及應收款分類為非流動資產。

(b) 待售投資

待售投資為指定列入此類別或並無分類為任何其他類別之非衍生工具。除非管理層有意於結算日起計12個月內出售投資，否則，待售投資計入非流動資產。

經常買賣投資於買賣日期確認，即本集團承諾買賣資產之日期。投資初步按公平值加所有並非按公平值計入溢利或虧損之財務資產之交易成本確認。自投資收取現金流量之權利屆滿或轉讓而本集團轉讓所有權絕大部分風險及回報時，將會剔除確認投資。待售投資及按公平值計入投資其後按公平值列賬。倘分類為待出售之證券售出或減值，累積公平值調整計入收益表列作投資證券之收益或虧損。

財務報表附註(續)

4 主要會計政策概要(續)**4.8 財務資產(續)****(b) 待售投資(續)**

本集團於每個結算日評估有無客觀證據顯示財務資產或一組財務資產已減值。倘股本證券分類作可供出售，證券公平值大幅或長期降至低於成本將被視為證券減值之跡象。倘待售投資出現任何該等跡象，累積虧損按收購成本與現行公平值間差額減早前於收益表確認之財務資產任何減值虧損計量，自權益中剔除，而於收益表確認。就股本工具於收益表確認之減值虧損，不會透過收益表回撥。貿易應收款之減值檢測於附註4.10載述。

4.9 存貨

存貨包括可消耗備件及補給品，按成本值與可變現淨值兩者之較低者入賬，並於營運提用時列作費用支銷。除了飛機備件成本值以先進先出法計算外，成本值是以平均成本計算。可變現淨值乃按日常業務過程中估計售價扣除適用可變動營銷費用計算。

4.10 貿易及其他應收款

貿易及其他應收款初步按公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本減減值準備計算。當有客觀證據顯示本集團將不能按應收款原本期限收回全數款項時，即就貿易及其他應收款提撥準備。考慮貿易應收款是否減值時，會參考欠債人是否面對重大財務困難以及欠債人破產或債務重組以及拖欠或欠付款項之可能性等指標。準備金額為資產賬面值與按實際利率折讓之估計未來現金流量現值之間差額。準備金額於收益表確認。

4.11 廠商之優惠

從廠商獲得有關租賃飛機的優惠，本集團可引用該等優惠減低將來購置飛機備件的成本或租金付費。該等優惠遞延處理並攤銷列作收入或按相關飛機租賃期間列作減低租金費用。

4.12 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、銀行活期存款、原定到期日為三個月或以下的其他短期高流通量投資及銀行透支。

4.13 借款

借款初步以公平值減去所產生之交易成本確認。交易成本為收購、發行或出售一項金融資產或金融負債之遞增直接成本，包括支付予代理人、顧問、經紀及經銷商之費用及佣金，以及支付予監管機構及證券交易所之徵費，以及轉讓稅項及徵稅。借款其後以攤銷成本列賬。扣除交易成本後所得款項與贖回價值間之差額，乃以實際利率法於借款期間在收益表確認。

4 主要會計政策概要 (續)

4.14 遞延所得稅

遞延所得稅乃就資產與負債的稅基及有關資產與負債於綜合財務報表中的賬面值兩者的暫時差額，以負債法作出全數撥備。然而，倘遞延所得稅乃產生自於交易(業務合併除外)初步確認資產或負債，而當時之交易並無影響會計或應課稅溢利或虧損，則不會列賬。遞延所得稅乃以於結算日已頒佈或實際頒佈之稅率(及法律)釐定，並預期於變現相關遞延所得稅資產或償還遞延稅所得稅負債時適用。

遞延所得稅資產的確認以預期日後可能出現應課稅溢利用作抵銷暫時差額為限。

本集團就附屬公司、聯營公司及共同控制企業投資產生之暫時差額作出遞延所得稅撥備，除非本集團可控制撥回該暫時差額之時間，且該暫時差額不大可能於可預見將來撥回則屬例外。

4.15 僱員福利

(i) 僱員應得假期

僱員應得年假於有關假期應計予僱員時確認。本集團已為僱員於截至結算日止提供服務估計所享有年假之預計負債作出撥備。

僱員應得之病假及產假或陪產假於休假時始予確認。

(ii) 退休福利成本

定額供款計劃之供款乃於作出供款有關年度之損益賬支銷。

(iii) 股份付款

本集團設有一項以股本結算並以股份支付的補償計劃。就僱員所提供服務授出的購股權的公平值確認為開支。歸屬期內支銷總額，參考所授出購股權的公平值釐定，不包括任何非市場性質歸屬條件所產生影響，例如盈利能力及銷售額增長指標。非市場性質歸屬條件乃預期行使的購股權數目的假設。於每個結算日，實體檢討預期行使的購股權數目的評估，並於收益表確認修訂原有估計的影響(如有)，並就權益作出相應調整。

所得款項扣除任何直接應計交易成本後，於購股權獲行使時撥入股本(面值)及股份溢價。

財務報表附註(續)

4 主要會計政策概要(續)**4.15 僱員福利(續)****(iv) 房屋津貼**

本集團一間共同控制企業向其僱員提供房屋福利。享有該等福利之條件一般為服務屆滿一定年期。有關負債將由獨立合資格精算師每年以預計單位入賬法計算。調整、精算假設所產生精算損益於有關僱員預期餘下平均工作年期，於收益表確認。

4.16 撥備

當本集團因過往事件承擔現有法律或推定責任，而解除責任很有可能導致資源流出，且金額能夠可靠計算的情況下，便會確認撥備。本集團不會就日後經營虧損作出撥備。

倘本集團承擔若干類似責任，於釐定解除責任是否需要流出資源時，將以整類責任為考慮。只要同類責任當中任何一個項目有導致資源流出甚低可能性，亦會確認撥備。

4.17 全面檢修及重大檢查撥備

根據每架飛機的維修週期，以履行有關租賃內需求而將要執行的重大檢查及全面檢修之估計成本作出撥備。

4.18 或然負債

或然負債指因已發生的事件而可能引起之責任，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衡量而未有入賬。

或然負債不會確認，但會在財務報表附註中披露。假若消耗資源之可能性改變導致可能出現資源消耗，此等負債將被確認為撥備。

4.19 收入確認

收益包括出售貨品及服務的公平值，並扣除增值稅、回扣和折扣，以及對銷集團內部銷售。仍未提供載運的機票銷售歸納於流動負債的預售機位。收益確認如下：

(i) 客、貨及郵件收益

客、貨及郵件收益是於提供運載時確認。

(ii) 貨品銷售

貨品銷售扣除銷售折扣後所得收益乃於擁有權的風險及回報轉移時確認，通常與交付貨品的時間相同。

(iii) 機艙銷售佣金

機艙銷售佣金是於服務提供時確認。

4 主要會計政策概要 (續)

4.19 收入確認 (續)

(iv) 租金收入

租金收入乃以直線法於租賃期間確認。

(v) 股息收入

股息收入在收取股息之權利確定時確認。

4.20 租賃

所有資產擁有權的風險與報償實質上歸於出租人的租賃，均於經營租賃項入賬。於經營租賃中減除出租人給予的回饋後之履行付款，均於收益表按租用期以直線法支銷。

4.21 借貸成本

凡直接與購置、興建或生產某項必須經過極長時間籌備以作預定用途或出售的資產有關的借貸成本，均資本化為資產的部分成本。

所有其他借貸成本均於產生之年度內在收益表支銷。

4.22 股息分派

向本公司股權持有人作出的股息分派於本公司股權持有人批准股息期間在本集團財務報表確認為負債。

5 關鍵會計估算及判斷

估計及判斷按過往經驗及其他因素持續評估，包括對未來事件在當前情況下的合理預期。

本集團就未來事件作出估算及假設。所得出之會計估計故名思義甚少相等於相關實際業績。估算及假設會帶來重大風險，導致下個財政期間之資產及負債面值出現以下重大調整討論如下。

(i) 商譽減值

本集團每年根據附註4.6(a)所述會計政策，檢測商譽有否出現任何減值。現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算，計算該等價值時須作出估計（附註17）。

(ii) 估計全面檢修及重大檢查撥備

本集團需要於租賃期間對引擎進行全面檢修及定期檢查機身，以履行有關租賃協議之若干規定，因此須就全面檢修及重大檢查撥備。撥備乃根據完成重大檢查及全面檢修估計成本，除每月飛行時間相對維修週期剩餘飛行時間計算。於估計重大檢查成本及全面檢修成本以及維修週期總飛行時間時均須作出重大判斷。

財務報表附註(續)

5 重要會計估計及判斷(續)

(iii) 估計房屋津貼撥備

一家共同控制企業根據年內實施之新僱員房屋政策向若干員工提供現金津貼。提供該等遞延房屋津貼之預期成本以獨立精算釐定，並使用預計單位入賬法確認，當中涉及多項假設及預測，包括折讓率及僱員流失率。

6 收益及分部資料

年內獲確認之收益如下：

| | 二零零五年 港幣千元 | 經重列 二零零四年 港幣千元 |
|-----------|------------------|----------------------|
| 營業額 | | |
| 運輸收益 | | |
| — 客運服務 | 1,544,125 | 1,355,391 |
| — 貨運及郵件服務 | 807,259 | 516,372 |
| 航空膳食服務收益 | 268,649 | 18,947 |
| | 2,620,033 | 1,890,710 |
| 其他收益 | | |
| 客艙銷售佣金 | 5,453 | 3,136 |
| 分租飛機之租金 | 41,532 | 9,855 |
| | 46,985 | 12,991 |
| 總收益 | 2,667,018 | 1,903,701 |

本集團、其共同控制企業及聯營公司是由四個主要業務分部組成，其中包括航空營運、機場地勤服務、航空膳食服務、物流及其他業務。

6 收益及分部資料(續)

主要報告形式－業務分部

| | 截至二零零五年十二月三十一日止年度 | | | | 合計 港幣千元 |
|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|------------|
| | 航空營運 港幣千元 | 機場 地勤服務 港幣千元 | 航空 膳食服務 港幣千元 | 物流服務 及其他業務 港幣千元 | |
| 分部收益 | 2,398,369 | — | 268,649 | — | 2,667,018 |
| 分部業績 | (51,954) | — | 1,789 | — | (50,165) |
| 利息收入 | | | | | 20,159 |
| 未分配成本 | | | | | (22,311) |
| 經營虧損 | | | | | (52,317) |
| 財務費用 | | | | | (2,960) |
| 應佔聯營公司盈利減虧損 | 130,062 | 139,591 | 11,097 | (3,507) | 277,243 |
| 除所得稅前盈利 | | | | | 221,966 |
| 所得稅支出 | | | | | (10,042) |
| 年內盈利 | | | | | 211,924 |
| 分部資產 | 1,168,150 | — | 488,620 | — | 1,656,770 |
| 於聯營公司之權益 | 1,365,917 | 165,445 | 122,178 | (25,946) | 1,627,594 |
| 給予聯營公司之貸款 | — | 18,060 | — | 47,097 | 65,157 |
| 未分配資產 | | | | | 867,522 |
| 總資產 | | | | | 4,217,043 |
| 分部負債 | 741,313 | — | 115,658 | — | 856,971 |
| 未分配負債 | | | | | 6,883 |
| 總負債 | | | | | 863,854 |
| 資本性開支 | 45,145 | — | 9,155 | — | 54,300 |
| 折舊 | 66,696 | — | 11,435 | — | 78,131 |
| 攤銷 | 9 | — | 81 | — | 90 |
| 貿易應收款之減值撥備／(撥回) | 3,599 | — | (147) | — | 3,452 |

財務報表附註(續)

6 收益及分部資料(續)

主要報告形式－業務分部(續)

| | 截至二零零四年十二月三十一日止年度(經重列) | | | | 總計 港幣千元 |
|-------------|------------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|------------|
| | 航空營運 港幣千元 | 機場 地勤服務 港幣千元 | 航空 膳食服務 港幣千元 | 物流服務 及其他業務 港幣千元 | |
| 分部收益 | 1,884,754 | — | 18,947 | — | 1,903,701 |
| 分部業績 | 52,791 | — | 803 | — | 53,594 |
| 利息收入 | | | | | 4,891 |
| 未分配成本 | | | | | (41,752) |
| 經營盈利 | | | | | 16,733 |
| 財務費用 | | | | | (375) |
| 應佔聯營公司盈利減虧損 | 275,547 | 122,915 | 44 | (8,056) | 390,450 |
| 除稅前盈利 | | | | | 406,808 |
| 所得稅支出 | | | | | (12,344) |
| 年內盈利 | | | | | 394,464 |
| 分部資產 | 1,093,645 | — | 479,918 | — | 1,573,563 |
| 於聯營公司之權益 | 1,391,299 | 106,722 | 115,114 | (22,977) | 1,590,158 |
| 給予聯營公司之貸款 | — | 34,560 | — | 47,543 | 82,103 |
| 未分配資產 | | | | | 689,437 |
| 總資產 | | | | | 3,935,261 |
| 分部負債 | 559,319 | — | 134,386 | — | 693,705 |
| 未分配負債 | | | | | 5,056 |
| 總負債 | | | | | 698,761 |
| 資本開支 | 38,251 | — | 127,584 | — | 165,835 |
| 折舊 | 64,740 | — | 1,266 | — | 66,006 |
| 攤銷 | 18,883 | — | 1,271 | — | 20,154 |
| 貿易應收款之減值撥備 | 1,175 | — | 235 | — | 1,410 |

6 收益及分部資料(續)

從屬報告形式－地區分部

本集團及其共同控制企業於三個主要地區經營，其中包括中國內地、台灣和其他區域（主要是澳門、泰國和菲律賓）。本集團主要於中國內地、台灣及其他地區經營航空營運業務。本集團在中國內地經營航空膳食服務業務。

| | 分部營業額 | | 分部業績 | |
|-----------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 經重列 二零零四年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 | 經重列 二零零四年 港幣千元 |
| 中國內地 | 1,223,674 | 772,856 | (112,269) | (26,144) |
| 台灣 | 1,301,998 | 1,025,639 | 140,221 | 134,486 |
| 其他區域 | 141,346 | 105,206 | (78,117) | (54,748) |
| 總額 | 2,667,018 | 1,903,701 | (50,165) | 53,594 |
| 利息收入 | | | 20,159 | 4,891 |
| 未分配成本 | | | (22,311) | (41,752) |
| 經營(虧損)/盈利 | | | (52,317) | 16,733 |

本集團賺取大部分收益之資產為全部於澳門登記之航機機隊。由於本集團之航機機隊能於航線網絡中靈活調動，故董事認為將該等資產分配於地區分部內並無意義。

共同控制企業有關航空膳食服務業務之資產及資本開支均位於中國內地。

本集團的其他資產及資本開支(不包括上述共同控制企業的資產及本集團機隊)主要位於澳門。

7 其他所得

| | 二零零五年 港幣千元 | 經重列 二零零四年 港幣千元 |
|------|---------------|----------------------|
| 衍生工具 | 19,109 | 5,156 |
| 利息收入 | 20,159 | 4,891 |
| | 39,268 | 10,047 |

財務報表附註(續)

8 職員成本

| | 二零零五年 港幣千元 | 經重列 二零零四年 港幣千元 |
|---------------------|----------------|----------------------|
| 薪酬及工資(包括董事酬金) | 324,664 | 248,528 |
| 退休金成本—定額供款計劃(附註(a)) | 18,674 | 1,258 |
| 房屋津貼(附註(b)) | 45,311 | — |
| | 388,649 | 249,786 |

(a) 退休金成本—定額供款計劃

本公司為香港合資格之職員向根據香港強制性公積金計劃條例設立的強制性公積金計劃(「強積金計劃」)供款。

於澳門的附屬公司為合資格之職員推行定額退休金供款計劃。該等計劃的資產是由附屬公司以外的獨立行政基金持有，而附屬公司適當地根據有關規定按訂明之適用薪酬成本之若干百分比或固定數額，計算每月需要繳付的供款。

於中國內地的共同控制企業參與共同控制企業經營所在省份市政府統籌的定額退休供款計劃。

退休福利成本是以香港的強積金計劃、澳門的定額退休金供款計劃以及中國內地的定額退休供款計劃(統稱「退休金計劃」)之已繳付和應付供款的總額呈列。於二零零五年十二月三十一日之應繳付退休金計劃之供款總數港幣2,215,000元(二零零四年:港幣2,502,000元)已包括於貿易及其他應付款內。已沒收之供款總數港幣1,553,000元(二零零四年:港幣1,490,000元)已於年度內提用，在年終時並無餘額可扣除未來供款(二零零四年:無)。

(b) 房屋津貼

年內，本集團共同控制企業北京航空食品有限公司(「北京航食」)批准一項員工房屋政策(「員工房屋政策」)，據此未獲分配任何住屋單位或獲分配單位未達員工房屋政策所定最低面積的合資格員工，均可獲發現金津貼。現金津貼乃根據員工房屋政策載列的特定津貼比率、服務年資及可獲分配單位面積計算，將於十年期間內支付。該項權利將會於北京航食終止僱用合資格員工時終止。

8 職員成本 (續)

(c) 董事酬金

各董事於截至二零零五年十二月三十一日止年度的薪酬載列如下：

| 董事姓名 | 袍金 港幣千元 | 薪金及酬金 港幣千元 | 其他福利 (附註) 港幣千元 | 總計 港幣千元 |
|-----------------|------------|---------------|----------------------|------------|
| 執行董事： | | | | |
| 孔棟 | — | 1,498 | 552 | 2,050 |
| 莊世平 | — | 385 | — | 385 |
| 張憲林 | — | 1,282 | 420 | 1,702 |
| 趙曉航 | — | 385 | 552 | 937 |
| 曾慶光 | 466 | 1,112 | 420 | 1,998 |
| 顧鐵飛 | 70 | 385 | — | 455 |
| | 536 | 5,047 | 1,944 | 7,527 |
| 獨立非執行董事： | | | | |
| 樂鞏南 | 60 | — | — | 60 |
| 胡鴻烈 | 60 | — | — | 60 |
| 何柱國 | 60 | — | — | 60 |
| 李國謙 | 60 | — | — | 60 |
| 陳清霞 | 60 | — | — | 60 |
| | 300 | — | — | 300 |
| | 836 | 5,047 | 1,944 | 7,827 |

財務報表附註(續)

8 職員成本(續)

(c) 董事酬金(續)

各董事於截至二零零四年十二月三十一日止年度的薪酬載列如下：

| 董事姓名 | 袍金 港幣千元 | 薪金及酬金 港幣千元 | 其他福利 (附註) 港幣千元 | 總計 港幣千元 |
|----------|------------|---------------|----------------------|------------|
| 執行董事： | | | | |
| 孔棟 | — | 1,498 | 552 | 2,050 |
| 莊世平 | — | 385 | — | 385 |
| 張憲林 | — | 1,281 | 420 | 1,701 |
| 趙曉航 | — | 225 | 322 | 547 |
| 曾慶光 | 466 | 1,112 | 420 | 1,998 |
| 顧鐵飛 | 70 | 385 | — | 455 |
| | 536 | 4,886 | 1,714 | 7,136 |
| 獨立非執行董事： | | | | |
| 樂鞏南 | 40 | — | — | 40 |
| 胡鴻烈 | 40 | — | — | 40 |
| 何柱國 | 40 | — | — | 40 |
| 李國謙 | 40 | — | — | 40 |
| 陳清霞 | 14 | — | — | 14 |
| | 174 | — | — | 174 |
| | 710 | 4,886 | 1,714 | 7,310 |

附註：其他福利包括房屋津貼。

8 職員成本 (續)

(d) 五位最高薪酬人士

年內本集團最高酬金之五位人士其中三位(二零零四年:三位)均為董事,彼等之酬金載於上文附註8(c)。其餘兩位(二零零四年:兩位)人士於年度內之酬金如下:

| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
|--------------|---------------|---------------|
| 工資、薪金及津貼 | 3,108 | 3,059 |
| 退休金成本—定額供款計劃 | 207 | 155 |
| | 3,315 | 3,214 |

支付予僱員酬金之組別如下:

| | 僱員人數 | |
|---------------------------|----------|----------|
| | 二零零五年 | 二零零四年 |
| 酬金組別 | | |
| 港幣1,000,001元—港幣1,500,000元 | 1 | 1 |
| 港幣1,500,001元—港幣2,000,000元 | 1 | 1 |
| | 2 | 2 |

年內,本集團並無向董事或五位最高薪人士支付款項,作為鼓勵加盟或加盟本集團時之獎金,或作為離職賠償。董事於年內概無豁免或同意豁免任何酬金。

財務報表附註(續)

9 經營(虧損)/盈利

經營(虧損)/盈利已列入下列項目:

| | 二零零五年 港幣千元 | 經重列 二零零四年 港幣千元 |
|---------------------|---------------|----------------------|
| 計入 | | |
| 出售物業、廠房及設備之收益 | 41 | — |
| 出售可供出售投資之收益 | 1,207 | — |
| 撥回應付款 | 1,794 | — |
| 廠商優惠攤銷 | 1,388 | 1,393 |
| 匯兌收益淨額 | — | 6,474 |
| 扣除 | | |
| 無形資產攤銷 | 9 | 20,144 |
| 土地使用權攤銷 | 81 | 10 |
| 核數師酬金 | 1,710 | 1,275 |
| 已支銷的存貨成本 | 147,206 | 38,681 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 78,131 | 66,006 |
| 出售物業、廠房及設備虧損 | — | 334 |
| 經營租賃之租金 | | |
| — 航機及相關設備 | 471,833 | 374,580 |
| — 樓宇 | 19,601 | 20,298 |
| 全面檢修及重大檢查成本準備(附註29) | 138,427 | 84,772 |
| 匯兌虧損淨額 | 5,162 | — |

10 財務費用

| | 二零零五年 港幣千元 | 經重列 二零零四年 港幣千元 |
|-------------|---------------|----------------------|
| 短期銀行貸款的利息開支 | 2,960 | 375 |

11 所得稅支出

香港利得稅乃按照當年之估計應課稅盈利依稅率17.5%（二零零四年：17.5%）提撥準備。於二零零五年七月七日，澳門立法會批准法例第4/2005號，將澳門所得補充稅率由15.75%下調至12%，因此澳門所得補充稅已按照年內之估計應課稅盈利依稅率12%（二零零四年：15.75%）提撥準備。

本集團於中國內地設有兩家共同控制企業，分別為北京航食及西南航空食品有限公司（「西南航食」）。根據財政部、國家稅務局及海關總署所發布之(2001)第202號文件，西南航食於二零零一年至二零一零年間可按寬減所得稅率15%繳稅。北京航食須按所得稅率27%繳稅。

香港及澳門以外稅項已按照年內估計應課稅盈利依本集團經營業務地區之現行稅率計算。

| | 二零零五年 港幣千元 | 經重列 二零零四年 港幣千元 |
|-------------|----------------|----------------------|
| 現行所得稅 | | |
| — 香港及澳門以外稅項 | 11,700 | 1,308 |
| — 往年度準備剩餘 | (8) | (5) |
| 遞延所得稅（附註33） | (1,650) | 11,041 |
| | 10,042 | 12,344 |

攤佔聯營公司稅項為港幣29,437,000元（二零零四年：港幣79,202,000元），已於綜合收益表「應佔聯營公司盈利減虧損」項下入賬。

財務報表附註(續)

11 所得稅支出(續)

本集團有關除稅前盈利之所得稅與假若採用本集團主要附屬公司經營地區澳門適用之稅率而計算之理論稅額之差額如下：

| | 二零零五年 港幣千元 | 經重列 二零零四年 港幣千元 |
|---------------------------|---------------|----------------------|
| 除稅前盈利 | 221,966 | 406,808 |
| 按稅率12%(二零零四年:15.75%)計算之稅項 | 26,636 | 64,072 |
| 應佔聯營公司盈利減虧損的稅務效應 | (33,269) | (61,496) |
| 其他地區不同稅率的效應 | 547 | 945 |
| 毋須課稅之收入 | (1,841) | (737) |
| 不可扣稅之支出 | 556 | 3,197 |
| 未有確認之稅損 | 8,208 | 3,926 |
| 撇減先前確認之稅項虧損(附註) | 4,619 | — |
| 往年度稅項準備剩餘 | (8) | (5) |
| 稅率調低導致之稅項減少 | 4,594 | — |
| 往年度遞延稅項準備不足 | — | 2,608 |
| 其他 | — | (166) |
| 稅項支出 | 10,042 | 12,344 |

附註：

於二零零五年十二月三十一日，本集團重新評估收回遞延所得稅資產之可能性。遞延所得稅資產之賬面值於日後應課稅溢利不可能與先前確認可於屆滿前應用之稅項虧損時撇減。

12 本公司權益持有人應佔盈利

本公司權益持有人應佔盈利中為數港幣203,468,000元(二零零四年:港幣64,735,000元)已於本公司財務報表處理。

13 每股盈利

基本

每股基本盈利是根據本公司權益持有人應佔溢利除以年內已發行股份加權平均數計算。

| | 二零零五年 港幣千元 | 經重列 二零零四年 港幣千元 |
|----------------|---------------|----------------------|
| 本公司權益持有人應佔盈利 | 225,000 | 360,969 |
| 已發行股份加權平均數(千股) | 3,312,680 | 3,312,680 |
| 每股基本盈利(每股港幣仙) | 6.79 | 10.90 |

攤薄

每股攤薄盈利是根據本公司權益持有人應佔溢利除以年內已發行股份加權平均數，並就假設本公司授出所有尚未行使購股權已獲行使而被視作無償發行的潛在攤薄股份調整後計算。

| | 二零零五年 港幣千元 | 經重列 二零零四年 港幣千元 |
|---------------------|---------------|----------------------|
| 本公司權益持有人應佔盈利 | 225,000 | 360,969 |
| 已發行股份加權平均數(千股) | 3,312,680 | 3,312,680 |
| 就假設轉換購股權作出調整(千股) | 35,844 | 28,068 |
| 計算攤薄每股盈利之加權平均股數(千股) | 3,348,524 | 3,340,748 |
| 每股基本盈利(每股港幣仙) | 6.72 | 10.81 |

14 股息

| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| 已派中期股息每股港幣0.8仙(二零零四年:港幣0.6仙) | 26,501 | 19,876 |
| 擬派末期股息每股港幣1.0仙(二零零四年:港幣1.0仙) | 33,127 | 33,127 |
| | 59,628 | 53,003 |

董事建議末期股息每股港幣1.0仙。此項擬派股息並無於本財務報表中列作應付股息，惟將於截至二零零六年十二月三十一日止年度列作保留盈利分派。

財務報表附註(續)

15 物業、廠房及設備

| | 集團 | | | | | 總計 港幣千元 |
|-----------------------|----------------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|-------------------------------|------------|
| | 樓宇 (附註(i)及(ii)) 港幣千元 | 租賃物業 裝修 港幣千元 | 飛機及 發動機 港幣千元 | 飛行設備 及備用備件 港幣千元 | 機械、 其他器材、 傢俬及汽車 港幣千元 | |
| 於二零零四年一月一日 | | | | | | |
| 成本 | — | 28,941 | 418,040 | 243,797 | 56,326 | 747,104 |
| 累計折舊 | — | (22,257) | (137,126) | (153,371) | (34,972) | (347,726) |
| 賬面淨值 | — | 6,684 | 280,914 | 90,426 | 21,354 | 399,378 |
| 截至二零零四年十二月三十一日 止年度 | | | | | | |
| 期初賬面淨值 | — | 6,684 | 280,914 | 90,426 | 21,354 | 399,378 |
| 收購共同控制企業 (附註34(b)) | 87,393 | — | — | — | 37,668 | 125,061 |
| 添置 | 13 | 1,229 | 12,160 | 3,868 | 21,139 | 38,409 |
| 出售 | — | (597) | — | (158) | (301) | (1,056) |
| 折舊 | (534) | (1,465) | (31,809) | (23,246) | (8,952) | (66,006) |
| 期末賬面淨值 | 86,872 | 5,851 | 261,265 | 70,890 | 70,908 | 495,786 |
| 於二零零四年十二月三十一日 | | | | | | |
| 成本 | 87,355 | 17,056 | 430,200 | 246,499 | 107,215 | 888,325 |
| 累計折舊 | (483) | (11,205) | (168,935) | (175,609) | (36,307) | (392,539) |
| 賬面淨值 | 86,872 | 5,851 | 261,265 | 70,890 | 70,908 | 495,786 |

15 物業、廠房及設備(續)

| | 集團 | | | | | | 總計 港幣千元 |
|---------------------------------|----------------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|-------------------------------|--------------|------------|
| | 樓宇 (附註(i)及(ii)) 港幣千元 | 租賃物業 裝修 港幣千元 | 飛機及 發動機 港幣千元 | 飛行設備 及備用備件 港幣千元 | 機械、 其他器材、 傢俬及汽車 港幣千元 | 在建工程 港幣千元 | |
| 截至二零零五年十二月 三十一日止年度 | | | | | | | |
| 於二零零五年一月一日 之期初賬面淨值， 如先前呈報 | — | 5,851 | 261,265 | 70,890 | 33,827 | — | 371,833 |
| 按比例綜合於共同控制 實體之權益 | 86,872 | — | — | — | 37,081 | — | 123,953 |
| 於二零零五年一月一日 之期初賬面淨值，經重列 | 86,872 | 5,851 | 261,265 | 70,890 | 70,908 | — | 495,786 |
| 添置 | 286 | 1,285 | 25,029 | 15,708 | 10,177 | 1,815 | 54,300 |
| 出售 | — | — | — | (131) | (132) | — | (263) |
| 折舊 | (5,786) | (1,577) | (31,681) | (23,354) | (15,733) | — | (78,131) |
| 於二零零五年十二月三十一日 之期末賬面淨值 | 81,372 | 5,559 | 254,613 | 63,113 | 65,220 | 1,815 | 471,692 |
| 於二零零五年十二月三十一日 | | | | | | | |
| 成本 | 87,641 | 18,235 | 455,229 | 261,576 | 113,502 | 1,815 | 937,998 |
| 累計折舊 | (6,269) | (12,676) | (200,616) | (198,463) | (48,282) | — | (466,306) |
| 賬面淨值 | 81,372 | 5,559 | 254,613 | 63,113 | 65,220 | 1,815 | 471,692 |

財務報表附註(續)

15 物業、廠房及設備(續)

- (i) 於二零零五年十二月三十一日，物業、廠房及設備包括賬面淨值約港幣37,988,000元(二零零四年：港幣40,763,000元)有關本集團共同控制企業北京航食之樓宇。該等樓宇位於由一間有關連公司持有之分配土地上。本公司之直接控股公司中國國際航空股份有限公司(「中國國航」)正安排該有關連公司把上述土地轉讓予中國國航，以確保中國國航可合法及／或實益擁有上述土地之權益及利益。中國國航同意北京航食可按象徵式代價，繼續使用有關土地，直至中國國航取得有關土地之法定業權為止。屆時，中國國航將與北京航食訂立租賃協議，租期至二零二三年四月三十日止，租金將按取得土地使用權之原成本計算釐定。因此，在編製財務報表時，本公司董事會並無計入因未能使用現由北京航食佔用之任何土地所引致之任何損失及成本。

此外，中國國航已同意完成其把部分生產設施之樓宇擁有權轉讓予北京航食之正式手續，費用由中國國航承擔。於北京航食成立時，中國國航同意把上述生產設施部分注入北京航食，作為其部分初期注資。北京航食與中國國航並無訂立任何租賃協議。

- (ii) 於二零零五年十二月三十一日，物業、廠房及設備包括賬面淨值約港幣39,866,000元(二零零四年：港幣38,044,000元)之樓宇，有關樓宇乃由本集團之共同控制企業西南航食持有之配餐生產大樓，其已於二零零四年投入運作。然而，西南航食於二零零三年八月七日獲成都雙流國際機場知會，上述配餐生產大樓位於將予興建之機場大樓擴建部分範圍之內，故或需於二零一五年或之前拆卸。

本公司董事會認為，上述者僅為成都雙流國際機場提出之建議，而西南航食至今並無接獲有關政府機關就此作出之任何正式通知。然而，本公司董事會認為，西南航食已於上述生產大樓興建前取得所有所需批准，以及彼等有信心，如西南航食被要求拆卸上述生產大樓，西南航食將可從成都雙流國際機場取得合理賠償。本公司董事會認為，此事宜目前仍處於發展初階，故現時考慮其對西南航食及本集團可能構成之影響實言之過早。

16 土地使用權

本集團於中國之土地使用權之權益，乃代表租期五十年之土地的經營租賃預付款項。年內土地使用權之變動如下：

| | 二零零五年 港幣千元 | 經重列 二零零四年 港幣千元 |
|------------|---------------|----------------------|
| 於一月一日 | 2,355 | — |
| 收購一家共同控制企業 | — | 2,365 |
| 攤銷 | (81) | (10) |
| 於十二月三十一日 | 2,274 | 2,355 |

17 無形資產

| | 集團 | | | 總計 港幣千元 |
|-------------------------------|------------|------------|--------------|------------|
| | 商譽 港幣千元 | 商標 港幣千元 | 遞延費用 港幣千元 | |
| 於二零零四年一月一日 | | | | |
| 成本 | 339,111 | 928 | 2,733 | 342,772 |
| 累計攤銷 | (32,970) | (928) | (2,679) | (36,577) |
| 賬面淨值 | 306,141 | — | 54 | 306,195 |
| 截至二零零四年十二月三十一日 止年度 | | | | |
| 於二零零四年一月一日之 | | | | |
| 期初賬面淨值 | 306,141 | — | 54 | 306,195 |
| 收購共同控制企業(附註34(b)) | 243,198 | — | — | 243,198 |
| 攤銷 | (20,099) | — | (45) | (20,144) |
| 於二零零四年十二月三十一日 之期末賬面淨值 | 529,240 | — | 9 | 529,249 |
| 於二零零四年十二月三十一日 | | | | |
| 成本 | 582,309 | 928 | 2,733 | 585,970 |
| 累計攤銷 | (53,069) | (928) | (2,724) | (56,721) |
| 賬面淨值 | 529,240 | — | 9 | 529,249 |
| 截至二零零五年十二月三十一日 止年度 | | | | |
| 於二零零五年一月一日之 | | | | |
| 期初賬面淨值·如先前呈報 | 287,301 | — | 9 | 287,310 |
| 收購共同控制企業 | 241,939 | — | — | 241,939 |
| 於二零零五年一月一日之 | | | | |
| 期末賬面淨值·經重列 | 529,240 | — | 9 | 529,249 |
| 攤銷 | — | — | (9) | (9) |
| 於二零零五年十二月三十一日 之期末賬面淨值 | 529,240 | — | — | 529,240 |
| 於二零零五年十二月三十一日 | | | | |
| 成本 | 529,240 | — | — | 529,240 |
| 累計攤銷 | — | — | — | — |
| 賬面淨值 | 529,240 | — | — | 529,240 |

財務報表附註(續)

17 無形資產(續)

商譽減值測試

通過業務合併獲得之商譽已分配至航空營運、機場地勤服務及航空膳食業務之現金產生單位。

現金產生單位之可收回金額根據使用價值計算。該等計算方式利用現金流量預測，依據截至二零零五年十二月三十一日止年度之實際財務業績。一年後至合營企業期間結束之現金流量採用以下所述的估計增長率作出推算。

計算使用價值的主要假設

| | 航空業務 | 機場地勤 | 航空膳食 |
|-----|------|------|------|
| 增長率 | 7% | 4% | 10% |
| 折讓率 | 10% | 10% | 10% |

管理層根據過往表現及其對市場發展之期望釐定預算毛利率所使用加權平均增長率與行業預測相符，而所使用折讓率則反映相關行業之特定風險。

18 於附屬公司之權益

| | 公司 | |
|------------|------------------|---------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
| 非上市股份·按成本值 | 803,666 | 803,666 |
| 應收附屬公司款項 | 1,211,154 | 1,178,194 |
| | 2,014,820 | 1,981,860 |

應收附屬公司款項為無抵押、免息及無固定還款期。本公司董事已確認，彼等將不會於附屬公司到期還款前要求償還應付本公司款項。因此，本公司董事將此等應收附屬公司款項列作非流動資產。

18 於附屬公司之權益 (續)

於二零零五年十二月三十一日之附屬公司詳情載列如下：

| 名稱 | 註冊 成立地點 | 營業地點 | 主要業務 | 已發行股份/ 資本詳情 | 集團應佔股本權益 | |
|---------------------------------------|------------|------|------|----------------------------|----------|-------|
| | | | | | 二零零五年 | 二零零四年 |
| 1,2 澳門航空股份 有限公司 | 澳門 | 澳門 | 航空公司 | 4,000,000普通股 每股面值100澳門元 | 51% | 51% |
| 2 中國航空(澳門) 有限公司 | 澳門 | 澳門 | 投資控股 | 限額資本 10,000,000澳門元 | 100% | 100% |
| Skylink Global Limited | 英屬處女 群島 | 香港 | 投資控股 | 10普通股每股 面值1美元 | 100% | 100% |
| Fly Top Limited | 英屬處女 群島 | 香港 | 投資控股 | 10股普通股每股 面值1美元 | 100% | 100% |
| Kingston International Limited | 英屬處女 群島 | 香港 | 投資控股 | 2普通股每股 面值1美元 | 100% | 100% |
| Queenston International Limited | 英屬處女 群島 | 香港 | 投資控股 | 2普通股每股 面值1美元 | 100% | 100% |
| Serfil Limited | 英屬處女 群島 | 香港 | 投資控股 | 1普通股 面值1美元 | 100% | 100% |
| Skyrise Limited | 英屬處女 群島 | 香港 | 投資控股 | 1普通股 面值1美元 | 100% | 100% |
| Wington Limited | 英屬處女 群島 | 香港 | 投資控股 | 1普通股 面值1美元 | 100% | 100% |
| 中航興業物流 有限公司 | 香港 | 香港 | 投資控股 | 2普通股每股 面值港幣10元 | 100% | 100% |

財務報表附註(續)

18 於附屬公司之權益(續)

於二零零五年十二月三十一日之附屬公司詳情載列如下:(續)

| 名稱 | 註冊 成立地點 | 營業地點 | 主要業務 | 已發行股份/ 資本詳情 | 集團應佔股本權益 | |
|---|------------|------|------|----------------------------|----------|-------|
| | | | | | 二零零五年 | 二零零四年 |
| 中航興業科技 有限公司 | 香港 | 香港 | 投資控股 | 2普通股每股 面值港幣10元 | 100% | 100% |
| ² China National Aviation CyberWorks Limited | 百慕達 | 香港 | 無營業 | 1,000,000普通股 每股面值港幣0.1元 | 100% | 100% |

所有附屬公司均為有限責任公司。

¹ 非經羅兵咸永道會計師事務所審核之附屬公司之資產淨值及營業額分別合計約佔19%(二零零四年:22%)及100%(二零零四年:100%)。

² 由本公司間接持有之附屬公司。

19 於聯營公司之權益及貸款予聯營公司

(a) 於聯營公司之權益

| | 集團 | |
|-------------------------|---------------|----------------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 經重列 二零零四年 港幣千元 |
| 於一月一日,如前呈報 | 1,685,689 | 1,287,042 |
| 給予聯營公司之貸款重新分類 | (82,103) | (82,103) |
| 應佔採納香港會計準則第16號之影響 | (13,428) | (6,927) |
| 應佔聯營公司採納香港會計準則第39號之期初調整 | (19,023) | — |
| 於一月一日,經重列 | 1,571,135 | 1,198,012 |
| 收購一間聯營公司 | — | 115,069 |
| 應佔盈利減虧損 | 277,243 | 390,450 |
| 已收股息 | (246,187) | (110,960) |
| 應佔投資證券之重估虧絀 | — | (2,464) |
| 應佔衍生金融工具之公平值收益 | 25,319 | — |
| 應佔未於純利變現之匯兌差額 | 84 | 51 |
| 於十二月三十一日 | 1,627,594 | 1,590,158 |

於二零零五年十二月三十一日,於聯營公司之權益包括商譽港幣52,708,000元(二零零四年:港幣52,708,000元)。

19 於聯營公司之權益及貸款予聯營公司 (續)

(a) 於聯營公司之權益 (續)

| | 公司 | |
|------------|---------------|---------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
| 非上市股份·按成本值 | 51,789 | 51,789 |

本集團所持有聯營公司香港商貿港有限公司之股份已抵押作為授予聯營公司銀行信貸之擔保(附註37)。

本集團於聯營公司之權益的財務資料載列如下：

| 名稱 | 資產 港幣千元 | 負債 港幣千元 | 收入 港幣千元 | 盈利 港幣千元 |
|----------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| 港龍航空有限公司 | 4,815,519 | 3,449,609 | 4,699,228 | 130,061 |
| 其他 | 556,002 | 347,026 | 629,171 | 147,182 |
| | 5,371,521 | 3,796,635 | 5,328,399 | 277,243 |

於二零零五年十二月三十一日之非上市聯營公司如下：

| 名稱 | 註冊成立 及營業地點 | 主要業務 | 已發行股份/ 資本詳情 | 集團應佔股本權益 | |
|------------------------------|---------------|---------------|----------------------------|---------------|--------|
| | | | | 二零零五年 | 二零零四年 |
| 1 港龍航空有限公司 (「港龍」) | 香港 | 航空公司 | 500,000,000普通股 每股面值港幣1元 | 43.29% | 43.29% |
| 2 德國漢莎航空 膳食服務(香港) 有限公司 | 香港 | 航機膳食 | 501普通股 每股面值港幣1元 | 20.20% | 20.20% |
| 怡中航空服務有限公司 | 香港 | 提供機場 地勤服務 | 1,000普通股 每股面值港幣10元 | 50.00% | 50.00% |
| 2 香港商貿港有限公司 | 香港 | 發展及運營 物流中心 | 400普通股 每股面值港幣1元 | 25.00% | 25.00% |

財務報表附註(續)

19 於聯營公司之權益及貸款予聯營公司(續)

(a) 於聯營公司之權益(續)

| 名稱 | 註冊成立 及營業地點 | 主要業務 | 已發行股份/ 資本詳情 | 集團應佔股本權益 | |
|--------------------------------|---------------|---------------------|-----------------------|----------|--------|
| | | | | 二零零五年 | 二零零四年 |
| 2 明捷澳門機場服務 有限公司 (「明捷澳門」) | 澳門 | 提供機場 地勤服務 | 限額資本 10,000,000澳門元 | 33.65% | 33.65% |
| 2 澳門飛機維修工程 有限公司 | 澳門 | 提供飛機維 修及改裝 服務 | 限額資本 100,000澳門元 | 25.05% | 25.05% |

1 本集團應佔港龍其中1.47%股本權益為本公司直接持有，其餘41.82%權益乃透過附屬公司間接持有。

2 由本公司間接持有之聯營公司。

(b) 貸款予聯營公司

貸款予聯營公司為無抵押、免息及無固定還款期。本公司董事已確認，彼等將不會要求聯營公司償還應付本公司貸款直至該聯營公司有能力償還。因此，本公司董事將此等貸款列作非流動資產。

20 貸款予一間聯營公司

貸款予一間聯營公司為無抵押、免息及無固定還款期。

21 於共同控制企業之權益

下列金額代表本集團按比例應佔共同控制企業之資產、負債、收入及開支，並已計入綜合資產負債表及收益表：

| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
|--------------|------------------|---------------|
| 非流動資產 | 137,247 | 135,026 |
| 流動資產 | 112,206 | 102,955 |
| | 249,453 | 237,981 |
| 非流動負債 | (34,126) | — |
| 流動負債 | (88,647) | (134,386) |
| | (122,773) | (134,386) |
| 資產淨值 | 126,680 | 103,595 |
| 收益 | 268,649 | 18,947 |
| 其他所得 | 365 | 78 |
| 經營費用 | (266,860) | (16,883) |
| 財務費用 | (2,960) | (375) |
| 除所得稅前(虧損)/盈利 | (806) | 1,767 |
| 所得稅支出 | (134) | (247) |
| (虧損淨額)/純利 | (940) | 1,520 |

於二零零四年及二零零五年十二月三十一日之共同控制企業如下：

| 名稱 | 成立及 營業地點 | 主要業務 | 於擁有權/投票權/ 應佔盈利之權益百分比 |
|------------|-------------|------|-------------------------|
| 北京航空食品有限公司 | 中國 | 航機膳食 | 60%/56%/60% |
| 西南航空食品有限公司 | 中國 | 航機膳食 | 60%/60%/60% |

財務報表附註(續)

22 投資證券

| | 集團 | |
|-------|---------------|----------------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 經重列 二零零四年 港幣千元 |
| 非上市投資 | — | 18,313 |

非上市投資指北京航食於國航集團財務有限公司(「財務公司」)之10%股本投資。根據北京航食與中航集團公司於二零零四年八月訂立之股份轉讓協議，北京航食同意以人民幣34,561,000元(相當於港幣33,222,000元)之代價，向中航集團公司出售其於財務公司之投資。出售已於二零零五年完成。

23 衍生金融工具

| | 集團 | |
|-------------|---------------|---------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
| 燃料價格遠期及期權合同 | 11,957 | — |

於二零零五年十二月三十一日，本集團訂有六份衍生工具合同，以將65,000桶燃料(二零零四年：無)之未來燃料價格鎖定於若干範圍內。根據該等合同，倘若燃料價格上升至超過約定價格，本集團有權向另一方收取燃料價格與同義量值之約定價格的適用差值；而倘若燃料價格下降至低於約定價格，本集團則須向另一方繳付燃料價格與約定價格之差值。該等合同將會於截至二零零六年十二月三十一日止年度內屆滿。

24 存貨

| | 集團 | |
|------------|---------------|----------------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 經重列 二零零四年 港幣千元 |
| 可消耗備件及維修材料 | 40,071 | 41,205 |
| 機艙／膳食補給品 | 11,240 | 11,379 |
| 其他 | 1,962 | 1,461 |
| | 53,273 | 54,045 |

25 貿易及其他應收款

| | 集團 | | 公司 | |
|----------------|---------------|----------------------|---------------|---------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 經重列 二零零四年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
| 貿易應收款(附註a、c及d) | 204,991 | 184,304 | — | — |
| 應收款(附註b及c)： | | | | |
| 直接控股公司 | 29,412 | 36,245 | — | — |
| 一間聯營公司 | 1,088 | 1,017 | — | — |
| 一間同系附屬公司 | 240 | — | — | — |
| 有關連公司 | 1,994 | 3,934 | — | — |
| 減：應收款減值準備 | (4,467) | (4,218) | — | — |
| | 233,258 | 221,282 | — | — |
| 預付款、按金及其他應收款 | 50,286 | 37,183 | 921 | 687 |
| | 283,544 | 258,465 | 921 | 687 |

- (a) 授予銷售代理和其他貿易客戶之信用期一般介乎15至90日。
- (b) 直接控股公司、一間聯營公司、一間同系附屬公司和有關連公司之應收款為無抵押、免息及信用期介乎15至90日。
- (c) 第三方、直接控股公司、一間聯營公司、一間同系附屬公司和有關連公司的貿易應收款淨額之賬齡分析如下：

| | 集團 | | 公司 | |
|--------|---------------|----------------------|---------------|---------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 經重列 二零零四年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
| 31日內 | 194,210 | 180,828 | — | — |
| 31至60日 | 20,414 | 19,433 | — | — |
| 61至90日 | 8,882 | 8,661 | — | — |
| 90日以上 | 9,752 | 12,360 | — | — |
| | 233,258 | 221,282 | — | — |

- (d) 由於本集團之客戶數目龐大且遍佈全球，故貿易應收款之信貸風險並不集中。
- (e) 於二零零五年十二月三十一日之貿易應收款結餘總額中，分別約44%（二零零四年：39%）及37%（二零零四年：41%）為以人民幣及新台幣定值。餘額主要以澳門元及美元定值。

財務報表附註(續)

26 現金及現金等價物與已抵押銀行存款

| | 集團 | | 公司 | |
|----------------------|------------------|----------------------|----------------|---------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 經重列 二零零四年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
| 銀行及手頭現金 | 365,532 | 260,314 | 25,884 | 45,710 |
| 短期銀行存款 | 723,244 | 553,934 | 483,256 | 336,259 |
| | 1,088,776 | 814,248 | 509,140 | 381,969 |
| 減：有關下列各項之 已抵押銀行存款 | | | | |
| — 衍生金融工具融資 | (4,724) | (4,897) | — | — |
| — 租用航機之銀行擔保 | (84,006) | (56,323) | — | — |
| — 其他 | (213) | (6,235) | — | — |
| 已抵押銀行存款總額 | (88,943) | (67,455) | — | — |
| 現金及現金等價物 | 999,833 | 746,793 | 509,140 | 381,969 |

現金及現金等價物與已抵押銀行存款包括本集團及其共同控制企業存放於受外匯管制規限之中國內地銀行賬戶並以人民幣計值之港幣250,442,000元(二零零四年：港幣81,855,000元)款項。

短期銀行存款之實際利率為3.587厘(二零零四年：1.016厘)。此等存款平均到期日為54日(二零零四年：45日)。

各項現金及銀行結餘賬面值以下列貨幣定值：

| | 集團 | | 公司 | |
|-----|------------------|----------------------|----------------|---------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 經重列 二零零四年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
| 港元 | 376,551 | 287,410 | 368,787 | 276,091 |
| 人民幣 | 322,817 | 203,467 | — | — |
| 美元 | 302,154 | 230,161 | 140,353 | 105,878 |
| 其他 | 87,254 | 93,210 | — | — |
| | 1,088,776 | 814,248 | 509,140 | 381,969 |

27 股本

| | 每股面值港幣0.10元之普通股 | |
|------------------|-----------------|---------|
| | 股份數目 | 港幣千元 |
| 法定： | | |
| 於二零零四年及二零零五年一月一日 | | |
| 以及二零零五年十二月三十一日 | 4,000,000,000 | 400,000 |
| 已發行及繳足： | | |
| 於二零零四年及二零零五年一月一日 | | |
| 以及二零零五年十二月三十一日 | 3,312,680,000 | 331,268 |

(a) 購股權

於二零零二年五月二十九日舉行之本公司股東週年大會上，本公司股東批准購股權計劃（「購股權計劃」）。根據購股權計劃條款，董事可酌情向本集團任何董事、僱員、供應商、客戶或其他有關商業夥伴授出購股權，按下列認購價中之最高者認購本公司股份：(i)本公司股份在授出購股權當日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）每日報價表所列收市價；(ii)本公司股份在緊接授出購股權日期前五個營業日在聯交所每日報價表所列平均收市價；及(iii)本公司股份之面值。獲授人在接納授出之購股權時已繳付港幣1元的象徵式代價。

根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃已授出惟尚未行使之全部發行在外購股權獲行使時可發行之最高股數，不得超逾本公司不時已發行股份數目的30%。

根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃將授出的股份總數，不得超逾331,268,000股，相當於購股權計劃採納當日已發行股份數目的10%。

購股權可根據購股權計劃條款於董事就有關購股權通知獲授人之期限內隨時行使，有關期限不得超逾六年，自授出購股權日期三個月後之日起計，於所述期限最後一日屆滿。

購股權計劃之有效期間為其採納日起計十年。

財務報表附註(續)

27 股本(續)

(a) 購股權(續)

尚未行使購股權數目於年內之變動及有關加權平均行使價如下：

| | 二零零五年 | | 二零零四年 | |
|----------------|------------|-------------|------------|--------------|
| | 加權 平均價格 | 購股權數目 | 加權 平均價格 | 購股權數目 |
| 於一月一日 | 1.140 | 104,378,000 | 1.064 | 136,729,800 |
| 已失效 | — | — | 0.820 | (32,351,800) |
| 於十二月三十一日(附註ii) | 1.140 | 104,378,000 | 1.140 | 104,378,000 |

附註：

- (i) 截至二零零五年十二月三十一日止年度，並無購股權獲授出或行使(二零零四年：無)。
- (ii) 在年終時尚未行使之購股權條款如下：

| 到期日 | 行使價 | 購股權數目 | | 已歸屬百分比 | |
|-----------------|------|-------------|-------------|--------|-------|
| | | 二零零五年 | 二零零四年 | 二零零五年 | 二零零四年 |
| 董事 | | | | | |
| 二零零九年 十月二十五日 | 1.14 | 104,378,000 | 104,378,000 | 100% | 100% |

28 儲備集團

| | 股份溢價 港幣千元 | 股本 贖回儲備 港幣千元 | 法定儲備 港幣千元 | 投資 重估儲備 港幣千元 | 外匯儲備 港幣千元 | 現金流量 對沖儲備 港幣千元 | 保留盈利 (附註) 港幣千元 | 總計 港幣千元 |
|---------------------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|----------------------|----------------------|------------------|
| 於二零零四年一月一日 之結餘，如前呈報 | 1,434,558 | 663 | 3,666 | 2,464 | — | — | 869,712 | 2,311,063 |
| 應佔一間聯營公司採納 香港會計準則第16號 之影響 | — | — | — | — | — | — | (6,927) | (6,927) |
| 於二零零四年一月一日 之結餘，經重列 | 1,434,558 | 663 | 3,666 | 2,464 | — | — | 862,785 | 2,304,136 |
| 應佔聯營公司匯兌差額 | — | — | — | — | — | — | 51 | 51 |
| 應佔一間聯營公司投資 證券之重估虧絀 | — | — | — | (2,464) | — | — | — | (2,464) |
| 直接於權益確認之 (開支)／收入淨額 | — | — | — | (2,464) | — | — | 51 | (2,413) |
| 本年度盈利 | — | — | — | — | — | — | 360,969 | 360,969 |
| 二零零四年已確認 收入／(虧損)總額 | — | — | — | (2,464) | — | — | 361,020 | 358,556 |
| 轉撥(附註) | — | — | 43 | — | — | — | (43) | — |
| 股息 | — | — | — | — | — | — | (39,752) | (39,752) |
| 於二零零四年十二月 三十一日之結餘 | 1,434,558 | 663 | 3,709 | — | — | — | 1,184,010 | 2,622,940 |
| 組成如下： | | | | | | | | |
| 擬派末期股息 | | | | | | | | 33,127 |
| 其他 | | | | | | | | 2,589,813 |
| | | | | | | | | <u>2,622,940</u> |

財務報表附註(續)

28 儲備(續)
集團(續)

| | 股份溢價 港幣千元 | 股本 贖回儲備 港幣千元 | 法定儲備 港幣千元 | 外匯 儲備 港幣千元 | 現金流量 對沖儲備 港幣千元 | 保留盈利 (附註) 港幣千元 | 總計 港幣千元 |
|---|--------------|--------------------|--------------|------------------|----------------------|----------------------|------------|
| 於二零零五年一月一日 之結餘·如前呈報 | 1,434,558 | 663 | 3,709 | — | — | 1,197,438 | 2,636,368 |
| 應佔一間聯營公司採納 香港會計準則 第16號之影響 | — | — | — | — | — | (13,428) | (13,428) |
| | 1,434,558 | 663 | 3,709 | — | — | 1,184,010 | 2,622,940 |
| 應佔聯營公司採納香港 會計準則第39號 之期初調整(附註3(b)) | — | — | — | — | (20,056) | 1,033 | (19,023) |
| 於二零零五年一月一日 之結餘·經重列 | 1,434,558 | 663 | 3,709 | — | (20,056) | 1,185,043 | 2,603,917 |
| 應佔聯營公司匯兌差額 | — | — | — | — | — | 84 | 84 |
| 應佔聯營公司衍生金融 工具之公平值收益 | — | — | — | — | 25,319 | — | 25,319 |
| 匯兌差額 | — | — | — | (123) | — | — | (123) |
| 直接於權益確認之 收入淨額 | — | — | — | (123) | 25,319 | 84 | 25,280 |
| 本年度盈利 | — | — | — | — | — | 225,000 | 225,000 |
| 二零零五年已確認 收入/(虧損)總額 | — | — | — | (123) | 25,319 | 225,084 | 250,280 |
| 轉撥(附註) | — | — | 6,599 | — | — | (6,599) | — |
| 股息 | — | — | — | — | — | (59,628) | (59,628) |
| 於二零零五年十二月 三十一日之結餘 | 1,434,558 | 663 | 10,308 | (123) | 5,263 | 1,343,900 | 2,794,569 |
| 組成如下: | | | | | | | |
| 擬派末期股息 | | | | | | | 33,127 |
| 其他 | | | | | | | 2,761,442 |
| | | | | | | | 2,794,569 |

附註：一家位於澳門的附屬公司及多家位於中國內地的共同控制企業·分別已根據當地規條及規例將其盈利之10%轉撥至不可分發的法定儲備。

28 儲備(續) 公司

| | 股份溢價 港幣千元 | 股本 贖回儲備 港幣千元 | 保留盈利 港幣千元 | 總計 港幣千元 |
|---------------|------------------|--------------------|----------------|------------------|
| 於二零零四年一月一日 | 1,434,558 | 663 | 655,050 | 2,090,271 |
| 本年度盈利 | — | — | 64,735 | 64,735 |
| 股息 | — | — | (39,752) | (39,752) |
| 於二零零四年十二月三十一日 | 1,434,558 | 663 | 680,033 | 2,115,254 |
| 組成如下： | | | | |
| 擬派末期股息 | | | | 33,127 |
| 其他 | | | | 2,082,127 |
| | | | | 2,115,254 |
| 於二零零五年一月一日 | 1,434,558 | 663 | 680,033 | 2,115,254 |
| 本年度盈利 | — | — | 203,468 | 203,468 |
| 股息 | — | — | (59,628) | (59,628) |
| 於二零零五年十二月三十一日 | 1,434,558 | 663 | 823,873 | 2,259,094 |
| 組成如下： | | | | |
| 擬派末期股息 | | | | 33,127 |
| 其他 | | | | 2,225,967 |
| | | | | 2,259,094 |

29 全面檢修及重大檢查準備

| | 集團 | |
|-----------|----------------|---------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
| 於年初 | 91,939 | 64,869 |
| 年內計入(附註9) | 138,427 | 84,772 |
| 年內提用 | (75,462) | (57,702) |
| 於年終 | 154,904 | 91,939 |

財務報表附註(續)

30 房屋津貼準備

| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
|-------------------|---------------|---------------|
| 於年初 | — | — |
| 年內計入(附註8) | 45,311 | — |
| 年內提用 | (6,156) | — |
| 於年終 | 39,155 | — |
| 計入其他應付款及應計款項之即期部分 | (5,029) | — |
| | 34,126 | — |

31 貿易及其他應付款

| | 集團 | | 公司 | |
|-------------|---------------|----------------------|---------------|---------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 經重列 二零零四年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
| 貿易應付款(附註a) | 229,602 | 133,836 | — | — |
| 應付款(附註a及b): | | | | |
| 聯營公司 | 14,075 | 14,698 | — | — |
| 同系附屬公司 | 17,390 | 15,720 | 31 | — |
| 直接控股公司 | — | 15,892 | — | — |
| 關連公司 | 11,878 | 4,039 | — | — |
| 其他應付款及應計費用 | 241,678 | 232,387 | 4,337 | 4,343 |
| | 514,623 | 416,572 | 4,368 | 4,343 |

(a) 第三方、一家聯營公司、同系附屬公司和有關連公司的貿易應付款之賬齡分析如下:

| | 集團 | | 公司 | |
|--------|---------------|----------------------|---------------|---------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 經重列 二零零四年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
| 31日內 | 191,664 | 103,314 | — | — |
| 31至60日 | 47,243 | 39,569 | — | — |
| 61至90日 | 17,038 | 12,393 | — | — |
| 90日以上 | 9,674 | 9,040 | — | — |
| | 265,619 | 164,316 | — | — |

31 貿易及其他應付款（續）

- (b) 聯營公司、同系附屬公司、直接控股公司和有關連公司之應付款為無抵押及免息。除直接控股公司於二零零四年十二月三十一日之應付款為無固定還款期外，其他結餘之信用期一般介乎30至90日。
- (c) 於二零零五年十二月三十一日之貿易應付款結餘總額中，分別約67%（二零零四年：49%）及19%（二零零四年：29%）為以美元及人民幣定值。餘額主要以澳門元及新台幣定值。

32 短期銀行貸款

| | 集團 | |
|------------|---------------|----------------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 經重列 二零零四年 港幣千元 |
| 短期銀行貸款，無抵押 | 25,371 | 69,217 |

於結算日，平均實際利率為5.02厘（二零零四年：4.59厘）。

短期銀行貸款之賬面值與其公平值相若，以人民幣計值。

財務報表附註(續)

33 遞延所得稅資產

遞延所得稅採用負債法就暫時差額，按本集團主要經營附屬公司經營業務地之現行法定利得稅稅率12%（二零零四年：15.75%）作全數準備。

遞延所得稅資產於年內之變動如下：

| | 加速 折舊備抵 港幣千元 | 準備 港幣千元 | 稅項虧損 港幣千元 | 總額 港幣千元 |
|---|--------------------|------------|-------------------|-------------------|
| 於二零零四年一月一日 | — | — | 30,333 | 30,333 |
| 收購共同控制企業（附註34(b） （扣自）／計入收益表（附註11） | 2,438 (24) | 47 22 | — (11,039) | 2,485 (11,041) |
| 於二零零四年十二月三十一日 | 2,414 | 69 | 19,294 | 21,777 |
| 於二零零五年一月一日，如前呈報 按比例綜合計入於共同控制 企業之權益（附註3(b） | — 2,414 | — 69 | 19,294 — | 19,294 2,483 |
| 於二零零五年一月一日，經重列 稅率調低導致期初遞延稅項 減少（附註11） | 2,414 — | 69 — | 19,294 (4,594) | 21,777 (4,594) |
| 計入／（扣自）收益表 | 291 | 10,572 | (4,619) | 6,244 |
| 於二零零五年十二月三十一日 | 2,705 | 10,641 | 10,081 | 23,427 |
| | | | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
| 於十二個月後可收回之遞延稅項資產 | | | 23,427 | 21,777 |

遞延所得稅資產乃就結轉之稅損確認，惟以有可能透過日後之應課稅溢利變現有關稅項利益為限。本集團有未確認稅損港幣141,638,000元（二零零四年：港幣78,703,000元）可結轉以抵銷未來應課稅收入，其中港幣90,185,000元（二零零四年：港幣70,923,000元）之虧損並無期限，而港幣51,453,000元（二零零四年：港幣7,780,000元）將於二零零六年至二零零八年屆滿。

本公司有未確認稅損港幣90,185,000元（二零零四年：港幣70,923,000元），可結轉以抵銷未來應課稅收入。該等稅損並無屆滿日期。

34 綜合現金流量表附註

(a) 經營活動所產生現金

| | 二零零五年 港幣千元 | 經重列 二零零四年 港幣千元 |
|-------------------|-----------------|----------------------|
| 經營(虧損)/盈利 | (52,317) | 16,733 |
| 經作出以下調整： | | |
| 折舊 | 78,131 | 66,006 |
| 無形資產攤銷 | 9 | 20,144 |
| 土地使用權攤銷 | 81 | 10 |
| 出售可供出售投資之收益 | (1,207) | — |
| 衍生財務投資之公平值收益 | (10,593) | — |
| 出售物業、廠房及設備(所得)/虧損 | (41) | 334 |
| 房屋津貼撥備 | 39,155 | — |
| 貸款予一家聯營公司之減值撥備 | 446 | — |
| 撇銷投資證券 | — | 249 |
| 利息收入 | (20,159) | (4,891) |
| | 33,505 | 98,585 |
| 營運資金變動： | | |
| 存貨 | 772 | 1,452 |
| 租賃及設備按金 | 8,653 | 14,279 |
| 貿易及其他應收款 | (26,443) | (30,321) |
| 貿易及其他應付款 | 92,899 | 39,988 |
| 預售機位 | 14,333 | 10,592 |
| 全面檢修及重大檢查準備 | 62,965 | 27,070 |
| 經營活動所產生現金 | 186,684 | 161,645 |

(b) 收購共同控制企業

於二零零四年四月，本集團與中國國際航空公司(「中國國航公司」)訂立股份轉讓合同，據此，本集團同意分別按代價人民幣294,000,000元及人民幣67,000,000元向中國國航公司收購北京航食及西南航食60%股本權益(「該等收購事項」)。該等收購事項已於二零零四年十一月十六日完成。

財務報表附註(續)

34 綜合現金流量表附註(續)

應佔所收購共同控制企業之資產淨值及商譽詳情如下：

| | 二零零四年 港幣千元 |
|----------------|---------------|
| 所收購資產淨值 | |
| 物業、廠房及設備(附註15) | 125,061 |
| 土地使用權 | 2,365 |
| 遞延所得稅資產(附註33) | 2,485 |
| 投資證券 | 18,562 |
| 存貨 | 4,673 |
| 貿易及其他應收款 | 74,088 |
| 現金及現金等價物 | 18,520 |
| 已抵押銀行存款 | 6,120 |
| 貿易及其他應付款 | (51,386) |
| 應付直接控股公司款項 | (15,892) |
| 短期銀行貸款·無抵押 | (80,506) |
| 即期稅項負債 | (2,015) |
| | 102,075 |
| 商譽(附註17) | 243,198 |
| | 345,273 |
| 以下列方式支付 | |
| 現金 | 345,273 |

由於本公司董事認為並無任何項目符合無形資產所界定之識別準則，故並無於該等收購事項獨立識別及另行確認無形資產。

收購共同控制企業之現金流出淨額分析：

| | 二零零四年 港幣千元 |
|-----------------|---------------|
| 現金代價 | 345,273 |
| 所收購現金及現金等價物 | (18,520) |
| | 326,753 |
| 收購共同控制企業之現金流出淨額 | 326,753 |

35 承擔

- (a) 本集團作為其中一方與第三方(「財團夥伴」)訂立協議,於香港國際機場南商業區共同發展及營運商貿港物流中心(「該項目」)。本集團佔該項目25%權益。本集團於該項目所佔資本承擔約港幣78,000,000元(二零零四年:港幣78,000,000元)。

倘若任何財團夥伴未能履行合約,屆時本集團須為該項目提供額外資金。本集團與財團夥伴就該項目提供足夠資金所承擔之責任而共同向香港機場管理局作出擔保。倘若所有財團夥伴未能履行合約而導致本集團須依據擔保履行承擔責任,屆時本集團應承擔之額外負債最高數額(除上文披露本集團估計所佔資本承擔外)約為港幣234,000,000元(二零零四年:港幣234,000,000元)。

(b) **根據經營租賃之承擔**

本集團根據不可撤銷之經營租賃就航機及相關設備於未來支付之最低租賃付款總額如下:

| | 集團 | |
|----------|------------------|---------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
| 第一年內 | 644,852 | 357,491 |
| 第二年至第五年內 | 873,291 | 1,011,211 |
| 超過五年後 | 265,202 | 407,760 |
| | 1,783,345 | 1,776,462 |

上述經營租賃承擔僅包括固定租金之承擔。在若干情況下,應付租金包括超出固定租金以外,按實際飛行時數計算之額外租金。

(c) **未來應收之最低租賃付款**

本集團根據不可撤銷之經營租賃就航機於未來應收之最低租賃付款如下:

| | 集團 | |
|-----|---------------|---------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
| 一年內 | 14,617 | 10,241 |

(d) **資本承擔**

於結算日,本集團應佔惟尚未產生有關本集團共同控制企業已訂約之資本開支如下:

| | 集團 | |
|----------|---------------|---------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
| 物業、廠房及設備 | 3,966 | — |

財務報表附註(續)

36 財務風險管理

於一般業務過程中，本集團面對各種財務風險，包括外匯匯率、利率及飛機燃料價格變動之影響。本集團不時運用衍生金融工具處理此等風險。

(a) 外匯風險

本集團於若干海外司法權區進行銷售，故須面對外匯匯率變動之風險。導致出現有關風險之貨幣主要為台幣及人民幣。本集團持續監察其外幣狀況，並認為均不會面對任何重大貨幣風險。

本集團運用衍生金融工具對沖其業務所產生外匯風險。根據其庫存政策，本集團並無持有或發行衍生金融工具作買賣用途。

於二零零五年十二月三十一日，本集團並無尚未償還之衍生金融工具。

(b) 利率風險

於結算日，本集團並無重大銀行貸款。存放於銀行之存款按年息0.5厘至4.15厘計息。本集團認為，其並無面對重大利率風險。

(c) 燃料價格風險

於一般業務過程中，本集團面對飛機燃料價格波動風險。於二零零五年十二月三十一日，本集團訂有六份衍生工具合同，以將未來燃料價格鎖定於若干範圍內。倘若燃料價格上升至超過約定價格，本集團可向在上限範圍內另一方收取燃料價格與同義量值之約定價格的適用差值。相反，倘若燃料價格下降低於約定價格，本集團須向另一方繳付燃料價格與約定價格之差值。

本集團並無預期其財務狀況會因其涉及此工具而受到任何重大不利影響，亦並無預期任何訂約方不履行合同。

(d) 保險責任範圍風險

商業航空公司須購買足夠責任保險。於「九一一」事件後，若干航空公司於購買足夠責任保險時遇到困難。本集團能夠以較高之保費購買所須責任保險。部分增加之保費透過向乘客徵收附加費收回。

(e) 信貸風險

本集團之政策為向需要信貸之客戶及訂約方取得若干抵押品。管理層已制訂信貸政策，並持續監察所面對之信貸風險。於二零零五年十二月三十一日，本集團之信貸風險並無過度集中。所承受最大信貸風險乃資產負債表各項財務資產之賬面值。

(f) 公平值

於二零零四年及二零零五年十二月三十一日，本集團之重大財務資產與負債之賬面值及估計公平值之間並無重大差別。

37 或然負債

| | 集團及公司 | |
|------------------|---------------|---------------|
| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
| 因銀行授予銀行融資而作出的擔保： | | |
| — 一家聯營公司 | 20,000 | 15,000 |
| — 一家共同控制企業（附註） | 87,475 | — |
| | 107,475 | 15,000 |

附註：

於二零零五年十二月三十一日，本集團就一家共同控制企業獲授之貸款融資人民幣115,000,000元（相當於約港幣110,545,000元）向一家銀行作出擔保。於二零零五年十二月三十一日，有關共同控制企業已提取人民幣40,000,000元（相當於約港幣38,450,000元）貸款。本集團按比例攤佔之銀行貸款港幣23,070,000元已於二零零五年十二月三十一日之綜合資產負債表列賬（二零零四年：無）。

38 有關連人士交易

本集團為中國國航旗下較大集團成員公司之一部分，與中國國航集團其他成員公司有廣泛交易及業務聯繫。基於此等聯繫，本集團與中國國航集團成員公司之交易條款，可能與其他有關連人士或無關連人士進行交易之條款有所不同。

中國國航由中國政府全資擁有之國有企業中航集團公司控制。由於本公司受中國政府間接控制，故除中國國航之集團公司外，中國政府直接或間接擁有之國有企業及其附屬公司均為本集團之有關連人士。

本集團的一部分業務活動乃與其他國有企業進行。就披露有關連人士交易之資料而言，本集團在可行情況下，根據直接擁有權結構辨別該等屬於國有企業之公司客戶與供應商。惟謹請注意，本集團大部分業務活動均在中國進行，而中國政府對中國經濟具普遍及深入之影響。故此，中國政府間接持有眾多公司之權益。此外，本集團所提供服務有相當部分為與最終用戶直接交易之服務，該模式等同於零售性質服務，而在此類服務中包括與國有企業所屬員工、其主要管理人員及其家屬之交易。由於此類交易之發生普遍及其交易量很大，本集團無法披露此類交易之合計金額。因此，下文所披露有關提供服務產生之收益，並不包括與上述有關連人士進行之零售交易。然而，本集團相信，其已充分披露關於有關連人士交易之重要資料。

財務報表附註(續)

38 有關連人士交易(續)

於截至二零零五年十二月三十一日止年度在日常業務過程中與有關連人士進行之重大交易概述如下:

(a) 收益與開支

| | 二零零五年 港幣千元 | 經重列 二零零四年 港幣千元 |
|----------------------------|---------------|----------------------|
| 收益: | | |
| 機票價值·售予(附註i): | | |
| —直接控股公司 | 3,365 | 1,545 |
| —一家聯營公司 | 1,391 | 2,032 |
| —同系附屬公司 | 2,944 | 3,395 |
| —有關連公司 | 8,568 | 7,755 |
| 向直接控股公司出租一架航機(附註ii) | 41,532 | 9,855 |
| 銷售貨物(附註iii): | | |
| —直接控股公司 | 136,663 | 17,156 |
| —一家聯營公司 | 10,979 | 2,428 |
| —有關連公司 | 3,417 | 142 |
| —其他國有企業(附註xi) | 19,468 | 1,540 |
| 其他國營銀行之利息收入(附註xi) | 14,999 | 2,704 |
| 經營開支: | | |
| 已繳付予同系附屬公司之管理費用(附註iv及v) | 9,600 | 9,600 |
| 已繳付降落費·裝載費·停泊費及其他機場費用予: | | |
| —一家同系附屬公司(附註vi) | 86,343 | 69,337 |
| —其他國有企業(附註xi) | 40,976 | 34,811 |
| 向一家聯營公司繳付地勤服務成本(附註vii) | 129,777 | 119,866 |
| 向一家聯營公司繳付機務及地勤服務成本(附註viii) | 2,634 | 4,475 |
| 向一家有關連公司繳付航空膳食服務費用(附註ix) | 51,491 | 41,199 |
| 已付同系附屬公司租金(附註x) | 1,652 | 688 |
| 向其他國有企業繳付燃油成本(附註xi) | 85,409 | 10,236 |
| 向其他國營銀行支付融資成本(附註xi) | 2,960 | 375 |
| 向直接控股公司繳付項目管理費(附註xii) | 1,344 | — |

38 有關連人士交易 (續)

(a) 收益與開支 (續)

- (i) 機票乃按照本集團之價格政策售予有關票務銷售代理。
- (ii) 本集團與中國國航訂立租賃協議，據此，本集團以月費359,000美元（約相當於港幣2,796,000元）向中國國航出租航機，每月按飛行時數計算之每小時維修費為470美元（約相當於港幣4,000元）。
- (iii) 所提供航空膳食服務乃按北京航食及西南航食與相關有關連人士訂立之協議條款收費。
- (iv) 根據本公司與同系附屬公司中國航空（集團）有限公司（「中航（集團）」）於二零零三年八月二十七日訂立之管理服務協議，中航（集團）同意由二零零三年七月一日至二零零五年六月三十日兩年期間內，以月費港幣500,000元向本集團提供秘書、人事、會計及一般辦公室行政管理服務。

於二零零五年七月二十八日，本公司與中航（集團）按日期為二零零三年八月二十七日之管理服務協議項下相同條款，重續管理服務協議，協議年期由二零零五年七月一日至二零零八年六月三十日三年期間，月費為港幣500,000元。

- (v) 本集團與同系附屬公司中航（澳門）航空有限公司（「中航（澳門）航空」）簽訂日期為二零零二年三月二十五日之管理服務協議，據此，中航（澳門）航空有限公司同意由二零零二年三月二十五日至二零零五年三月二十四日期間，以月費港幣300,000元向中航澳門提供一般管理服務，包括但不限於秘書、人事、會計及一般辦公室行政管理服務。

於二零零五年十一月四日，中航（澳門）航空與中航澳門按與日期為二零零二年三月二十五日之管理服務協議相同之條款重續管理服務協議，由二零零五年三月二十五日起至二零零八年三月二十四日止為期三年，月費為港幣300,000元。

- (vi) 向機場管理有限公司（「ADA」）繳付之有關機場費用，主要依據澳門政府於憲報刊登之價目表條款。
- (vii) 所提供地勤服務乃依據本集團與明捷澳門訂立之協議條款收費。
- (viii) 所提供機務及地勤服務乃依據本集團與港龍航空訂立之協議條款收費。
- (ix) 所提供航空膳食服務乃依據本集團與澳門航空食品供應股份有限公司（由澳門航空少數股東持有34.5%權益的聯營公司）訂立之協議條款收費。
- (x) 本集團與同系附屬公司Easy Advance Limited及Wise Advice Limited訂立租賃協議，據此，Easy Advance Limited與Wise Advice Limited以月租141,800澳門元（約相當於港幣138,000元）向本集團出租辦公室物業及若干車位。

財務報表附註(續)

38 有關連人士交易(續)

(a) 收益與開支(續)

(xi) 上述與其他國有企業及銀行進行之交易乃按照管限有關交易之協議條款或各訂約方相互同意之條款進行。

(xii) 於二零零五年十一月四日，北京航食與中航集團公司旗下業務部門國航北京基地建設指揮部(「國航指揮部」)訂立項目管理服務協議，內容有關於擴展北京首都國際機場(「首都機場」)配套設施之第三期建築工程開始、建築及完成後階段就該項目提供服務。

根據項目管理服務協議，管理費總額相當於已核准項目建築工程預算之2.5%。由於建築預算尚未獲批准，故此已使用「北京首都國際機場擴建工程中國國際航空股份有限公司配套擴建項目可行性研究報告」所載估計建築成本人民幣310,850,000元(約相當於港幣300,000,000元)作為釐定管理費之基數。簽訂項目管理服務協議後已向國航指揮部繳付項目管理費之30%。

(b) 於二零零四年八月二十五日，中航(集團)與本公司訂立兩項牌照協議，據此，中航(集團)同意發牌予本公司，只要本公司仍為中國航空集團公司之直接或間接附屬公司，則有權在香港及澳門使用該等商標而毋須繳付專利費(「牌照協議」)。

期內並無就使用該等商標而根據牌照協議徵收專利費。

(c) 主要管理人員補償

| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
|-------------|---------------|---------------|
| 董事酬金 | 3,480 | 3,355 |
| 薪金及其他短期僱員福利 | 7,457 | 7,066 |
| | 10,937 | 10,421 |

38 有關連人士交易 (續)**(d)** 就與有關連人士之間銷售／購買貨物／服務所產生之年終結餘包括：

| | 二零零五年 港幣千元 | 二零零四年 港幣千元 |
|----------------|----------------|---------------|
| 應收有關連人士款項 (附註) | | |
| 直接控股公司 | 29,412 | 36,245 |
| 一家聯營公司 | 1,088 | 1,017 |
| 一家同系附屬公司 | 240 | — |
| 有關連公司 | 1,994 | 3,934 |
| 其他國有企業 | 6,145 | 9,910 |
| | 38,879 | 51,106 |
| 銀行存款 | | |
| 其他國營銀行 | 823,737 | 597,703 |
| 應付有關連人士款項 (附註) | | |
| 一家聯營公司 | 14,075 | 14,698 |
| 同系附屬公司 | 17,359 | 15,720 |
| 有關連公司 | 4,583 | 62 |
| 其他國有企業 | 26,887 | 23,410 |
| | 62,904 | 53,890 |
| 短期銀行貸款 | | |
| 其他國營銀行 | 25,371 | 69,217 |

附註：年終時與上述有關連人士之間之結餘之還款期已於附註25及31披露。

39 結算日後事項

於二零零六年一月二十四日，本集團分別與Shun Tak Air Transport Limited及其附屬公司訂立協議，以成立Macau Asia Express Limited (「Macau Asia Express」) 從事經營以澳門為基地之低成本模式空運服務業務。本集團將持有Macau Asia Express 43.7%實際股本權益 (包括間接權益)，而向Macau Asia Express提供之合計初步投資最多約為港幣234,000,000元，而本集團應付投資成本將以其內部資源撥付。成立有待若干條件達成後，方告完成。

按澳門法例界定，Macau Asia Express為本集團附屬公司，惟本集團並無對該企業擁有單方面控制權。因此，根據香港會計準則第31號「合營公司投資」，Macau Asia Express將被列作共同控制企業。

40 財務報表通過

財務報表已於二零零六年三月二十四日由董事會通過。