

財務報表附註

截至2005年12月31日止年度

1. 一般資料

貴公司乃一家於2004年1月5日根據開曼群島公司法(2000年修訂版本)第22章(1961年法例3, 綜合及修訂)註冊成立,其每股面值0.01港元的股份(「股份」)自2005年11月4日起在香港聯合交易所(「聯交所」)主板上市。本公司的註冊辦事處及主要營業地點於本年報「公司資料」一節中披露。

根據一項為籌備貴公司股份於聯交所上市而就重整貴集團架構的集團重組計劃(「集團重組」),貴公司於2005年10月19日成為貴集團的控股公司。貴公司為一家控股公司,現時組成貴集團的公司主要從事生產及銷售濃縮果汁及相關產品。

作為集團重組的一部分,一家於英屬維爾京群島註冊成立的公司Wisdom Expect Investments Limited(「Wisdom Expect」)於2004年10月向當時的股東收購於中華人民共和國(中國)經營的附屬公司,並於其後成為該等中國附屬公司的控股公司。於2005年1月,Wisdom Expect向投資者發行20,000,000美元的不可贖回可換股債券,然後投資者於2005年4月把該等可換股債券轉換為Wisdom Expect的股本。

就集團重組而言,貴公司收購了Wisdom Expect Investments Limited的全部已發行股本及向其當時的股東購入股本,代價為向其當時的股東發行貴公司99,999,961股股份。有關集團重組的其他資料,請參閱本報告附錄22,更詳盡的資料,請參閱貴公司於2005年10月25日的招股章程。

包括貴公司及其附屬公司(「貴集團」)的集團及因集團重組而產生的業務被視為一持續實體。因此,貴集團的財務報表,是採用假設集團架構一直根據國際財務報告準則第6號業務合併的合併會計原則而製備的。貴公司附屬公司的主要活動載於附錄32。

所有集團間的重大交易、現金流量及結餘已於合併時對銷。少數股東權益指經營業績的少數股東權益及本公司非全資擁有的附屬公司陝西海升的資產淨值。

貴集團的主要業務是在中國經營。本報告所載的財務資料是以中國人民幣(「人民幣」)列值,即貴集團的申報貨幣,而貴集團大部分的交易均以人民幣為貨幣單位。

2. 採納新及經修訂國際會計準則

於批准上述財務報表日期，以下準則修訂及詮釋已發表但尚未生效：

國際會計準則第一號(修訂)	股本披露 ¹
國際會計準則第十九號(修訂)	精算收益與虧損披露 ²
國際會計準則第二十一號(修訂)	於外地業務的投資 ²
國際會計準則第三十九號(修訂)	預測集團內部交易現金流量對沖 ²
國際會計準則第三十九號(修訂)	選擇權的公允值 ²
國際會計準則第三十九號及 財務報告準則第4號(修訂)	財務擔保合約 ²
國際財務報告準則第6號	勘探及評估擴物資源 ²
國際財務報告準則第7號	金融工具披露 ¹
國際財務報告詮釋第4號	決定某項安排是否含有租賃 ²
國際財務報告詮釋第5號	因退役、復修及環境恢復基金的權益 ²
國際財務報告詮釋第6號	因參與某市場、廢棄電器及電子設備的負債 ³
國際財務報告詮釋第7號	根據國際會計準則第29號在高通脹經濟呈報應用重列法 ⁴
國際財務報告詮釋第8號	高通脹經濟呈報的國際財務報告準則第2號範圍 ⁵
國際財務報告詮釋第9號	重估潛在衍生工具 ⁶

1 由2007年1月1日或之後年度期間生效。

2 由2006年1月1日或之後年度期間生效。

3 由2005年1月1日或之後年度期間生效。

4 由2006年3月1日或之後年度期間生效。

5 由2006年5月1日或之後年度期間生效。

6 由2006年6月1日或之後年度期間生效。

貴集團並無提早應用上述已發表但尚未生效的新準則和詮釋。

董事預期在未來期間採納這些準則、修訂及詮釋不會對本集團的財務報表有重大影響。

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策

綜合財務報表根據國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）製訂的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）歷史成本條例製備。國際財務報告準則包括國際會計準則及詮釋。綜合財務報表亦遵守香港公司條例的披露要求及聯交所證券上市規則所需的披露。

綜合的基準

綜合財務報表包括直至結算日為止貴公司及其附屬公司的財務報表。倘本公司有權控制一家實體的財務及經營政策以取得經濟實益，則得到控制權。

所有重大集團內公司間交易、結餘、收入及開支於合併時抵銷。

已合併的附屬公司淨資產的少數股東權益於本年報的貴集團股權中已個別入賬。少數股東權益包括於原有業務合併日期下該等權益的金額及自合併日期起少數股東權分佔的股權變動。少數股東於附屬公司股權中的權益應佔的虧損分配至貴集團的權益，惟擁有具約束力並能作額外投資以彌補虧損的責任的少數股東除外。

收入確認

收入以所得或應收代價的公允值計算，並相當於在正常業務過程中提供的銷售貨品的應收金額、有關稅項的折扣及銷售淨額。

貨品銷售於貨品交付及所有權轉移時確認入賬。

政府機關授出的撥款在有關撥款的條件達成時確認，現時可合理保證將會收到撥款。有關收入的撥款在收益表的一般欄目其他收入下呈列為進賬額，但以特別目的授出的則作別論，在此情況下，在申報有關開支時予以扣除。

利息收入是以未動用的本金及適用利率作參考，按時間比例基準計算入賬。適用參考利率透過預期的財務資產把未來現金收入貼現至該資產的賬面淨值。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備（在建中物業除外）是按成本減累計折舊及任何已識別減值虧損入賬。

在建中物業、廠房及設備是按成本入賬，成本包括土地成本及有關的興建成本，以及根據貴集團會計政策撥充資本的借貸成本減累計減值虧損。在建中物業及興建中物業並無任何折舊或攤銷，直至興建完成，以及物業及資產可供使用。

折舊是以直線法按物業、廠房及設備（在建中物業者除外）自彼等全面投入運作日期起估計使用年期及經考慮彼等的估計剩餘價值後撇銷成本：

物業、廠房及設備於出售後被取消確認，或未來的經濟實益預期自續用該資產中出現。因該資產取消確認而產生的任何得益及虧損（以淨出售所得款及該項目的面值的差額計算）已計入該年度的綜合收益表中，而該項目被不再確認。

3. 重大會計政策 (續)

存貨

存貨是按變現淨值兩者的較低者列賬。成本(包括所有購買的成本及(倘適用)轉換成本及將存貨運輸到現時地點及狀況所涉及的其他費用)是按加權平均成本法計算。可變現值淨額指估計售價減完成的所有估計費用及市場推廣、銷售及分銷所涉及的費用。

研究及開發支出

研究活動的支出乃於期間內在其產生時確認為開支。

只要符合下列所有條件，開發項目所產生的費用乃確認為無形資產：

- 新增的資產為可資識別；
- 新增的資產有可能會產生未來經濟利益；及
- 資產的開發成本能可靠地計量。

倘並無內部產生的無形資產可資識別，則開發支出乃確認為於期間內在其產生時確認為開支。內部產生的無形資產(如下)則按其可用年期以直線法攤銷。

有形及無形資產減值

於各結算日，貴集團均檢討有形及無形資產的賬面值，以衡量資產是否有跡象出現減值虧損。倘有任何有關跡象，則估計資產的可收回金額以釐定減值虧損(如有)的程度。倘估計資產的可收回金額低於其賬面值，則會將資產的賬面值減至其可收回金額，而減值虧損則即時確認為開支。

可收回金額為公允值減銷售成本及使用價值的較大者。評估使用價值時，預計的未來現金流量以稅前貼現率貼現至其現值，反映貨幣時值的及該資產特定風險的市場評估。

倘估計資產(或現金產生單位)的可收回金額低於其賬面值，則會將資產(或現金產生單位)的賬面值減至其可收回金額，而減值虧損則即時確認為開支。

在減值虧損於其後撥回時，則會將資產的賬面值增至重新估計的可收回金額，但增加後的賬面值不會超出假設於過往年度並無確認資產減值而應有的賬面值。撥回的減值虧損會即時確認為收入。

可無限次使用的無形資產及未能使用的無形資產正為年度減值以比較其面值與其可收入金額的方式進行測試，與有否任何指引其可能減值無關。倘該資產的可收回金額預計少於其面值，則該資產的面值減少至其可收回金額。減值虧損立刻確認為開支。

在減值虧損於其後撥回時，則會將資產的賬面值增至重新估計的可收回金額，但增加後的賬面值不會超出假設於過往年度並無確認資產減值而應有的賬面值。

倘指引能指出資產可能減值，則使用次數有限的無形資產作減值測試。

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策 (續)

稅項

所得稅開支指當期應付稅項及遞延稅項的總和。

當期應付稅項是根據有關年度的應課稅溢利計算。應課稅溢利有別於收益表所列的純利，原因在於應課稅溢利不包括其他年度應課稅收入或可扣稅開支，亦不包括完全毋須課稅或不得扣稅的收益表項目。貴集團的當期稅項負債是採用於結算日已施行或實質上施行的稅率計算。

遞延稅項是根據財務報表所列的資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所使用的有關稅基的差額而預期應付或可收回的稅項，以資產負債法入賬。應課稅暫時差額一旦出現，一般會確認遞延稅項負債，而遞延稅項資產則於有可能取得應課稅溢利及利用可扣減暫時差額確認。倘暫時差額是基於商譽（或負商譽）或所涉資產和負債在首次入賬時不會對應課稅溢利或會計溢利有影響的交易（業務合併除外）所產生，則不會確認有關資產和負債。

遞延稅項負債是就因投資於附屬公司及合營企業權益而產生的應課稅暫時差額予以確認，惟倘貴集團有能力控制稅暫時差額的逆轉及暫時差額於可見將來可能不會逆轉則除外。

每逢結算日均會重定遞延稅項資產的賬面值，並會於再不可能有足夠應課稅溢利收回全部或部分資產時作出扣減。

遞延稅項按債項償還或資產套現期間內適用的預計稅率計算。遞延稅項於收益表計作開支或收入，惟當遞延稅項與直接自權益扣除或計入權益的項目有關時，則遞延稅項會以權益會計法處理。

外幣

各集團實體的個別財務報表以該實體經營的主要經濟環境的貨幣（功能貨幣）呈列。就綜合財務報告而言，本集團的財務狀況以人民幣表達。

在製備個別實體的財務報表時，以實體功能貨幣以外的貨幣交易以該等交易日期當日的兌換率入賬。於各資產負債表日期，以外幣折算的貨幣項目以結算日當日的比率重新折算。以外幣歷史成本計算的非貨幣項目並未重新折算。

因貨幣項目結算及貨幣項目重新折算而出現的匯兌差額已計入該期間的溢利或虧損。

就呈報綜合財務報表而言，貴集團外國業務的資產及負債（包括比較數字）按結算日當日的兌換率以人民幣表達。收入及開支項目（包括比較數字）以該期間的平均兌換率折算，除非兌換率於該期間大幅波動，在這情況下則使用交易日期的兌換率。兌換差額出現（如有）可分類為股權及轉移至貴集團的折算儲備。該等折算差額以外國業務出售的期間的溢利或虧損確認。

3. 重大會計政策 (續)

預付租金

預付租金指於指定期內就多所工廠及樓宇的土地使用權已付或應付的租約預付款項減累計攤銷。攤銷土地使用權是按預期擁有權利的期間以直線法計算。

租賃

倘租賃條款大大轉嫁所有風險及所有權的回饋予承租人，所租賃分類為融資租賃。

貴集團作為承租人

經營租賃下的應付租金於相關租賃年期按直線法以溢利或虧損入賬。作為訂立經營租賃動力的所得及應收的實益於租賃年期按直線法以扣減租金開支入賬。

退休福利成本

對國家管理的退休福利計劃支付的款項於到期時當作開支扣除。

財務工具

倘貴集團成為該工具的合約條款中的一方，財務資產及財務負債則於貴集團資產負債表中確認。

貿易應收款／其他應收款／應收票據

貿易應收款／其他應收款／應收票據以公允值的首次確計算，其後用有效利率法減任何已認出的減值虧損以攤銷成本計算。倘有客觀證據指出該資產已減值，則減值虧損於綜合損益表中確認。減值虧損以資產面值及於首次確認中以有效利率貼現的預計未來現金流量的現值差價計算。倘該資產的可收回金額增幅與減值後產生的事件客觀地有關連的情況被確認，倘已確認減值，而該資產於減值被撥回日期的面值限制不超過攤銷成本，減值虧損於其後期間被撥回。

現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手上的現金、銀行存款及其他短期而高流通量的投資，這些投資可轉換至某數量的現金，並受到價值變動的不大風險影響。

財務負債及股權

貴集團發出的財務負債及股權工具根據已訂立的合約中的安排及財務負債和股權工具的定義被分類。股權工具是證明貴集團資產扣除所有負債後餘下利息的任何合約。

銀行及其他借款

計息銀行及其他借款首次以公允值計算，其後用有效利息法以攤銷成本計算。籌集資金（淨交易成本）及清還或贖回借款之間的差額於借款年內根據貴集團就借款成本的會計政策入賬。

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策 (續)

財務工具 (續)

貿易應付款／其他應付款／應付票據／應付關連方欠款／應付一家附屬公司股東的股息

貿易應付款、其他應付款、應付票據、應付關連方欠款及應付一家附屬公司股東的股息首次以公允值計算，其後用有效利息法以攤銷成本計算。

股權工具

貴公司發行的股權工具以所得的籌集資金（直接發行成本淨值）入賬。

4. 估計不明朗因素的主要來源

在應用貴集團會計政策的過程中，管理層根據過往經驗、未來預期及其他資料作出多項估計及判斷（涉及估計者除外）。估計不明朗因素及能夠重大影響在財務報表中確認的金額的重要判斷在下文中披露。

預計物業、廠房及設備的可用期限

於2005年12月31日，貴集團物業、廠房及設備的面值為人民幣836,282,000元。資產的預計可用期限指出董事預計的期間，該期間貴集團預計從使用貴集團物業、廠房及設備獲得未來經濟實益。

預計無形資產的可用期限

於2005年12月31日，貴集團無形資產的面值為人民幣42,650,000元。資產的預計可用期限指出董事預計的期間，該期間貴集團預計從使用貴集團物業、廠房及設備獲得未來經濟實益。

內部產生無形資產的可回收利用性

年內，管理層重新考慮因產品開發而引致內部產生無形資產的可回收利用性。該項目以令人非常滿意的程度繼續發展，管理層就該等產品的未來市場份額及預期利潤定期檢討其假設。倘未來市場積極顯示該等調整屬合適妥當，則管理層將會密切控制情況，並在未來期間作出調整。

5. 營業額分類資料

由於貴集團主要從事一項經營範疇(即製造及銷售濃縮果汁及相關產品),故於有關期間並無呈列分類資料。由於貴集團的主要經營來自中國,而其主要資產也位於中國,因此,貴集團在一個地區範疇內經營。

營業額按扣除國內適用的增值稅列賬,下表為貴集團的銷售額按地區市場劃分的分析:

	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元
北美洲	358,099	410,371
歐洲及俄羅斯	145,651	46,841
亞洲	93,060	51,899
澳洲	52,333	38,116
其他	4,810	3,096
	653,953	550,323

6. 其他收入

	附註	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元
反傾銷退稅	(a)	360	3,959
中國政府資助	(b)	25,104	10,525
銀行利息收入		1,015	379
其他		1,229	223
		27,708	15,086

附註

(a) 美國相關機構自2000年起收取反傾銷關稅引致該基金出現。成功訴訟後,貴集團獲豁免反傾銷關稅,該金額相當於貴集團之前一年的已付關稅,並於今年退回。

(b) 本集團確認的政府資助相當於鼓勵發展於中國的濃縮蘋果汁業務的資助和鼓勵出口,由相關政府機關全權酌情而定。

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

7. 融資成本

	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元
應於五年內全數清付的銀行借款利息	41,016	25,486
減：中國政府的利息資助(附註)	(8,400)	(7,310)
	32,616	18,176

附註：貴集團確認的政府資助，指那些定期資助在中國從事生產及出售濃縮蘋果汁的實體的利息支出。

8. 所得稅開支

根據有關機關於2002年12月31日發出的通告，在中國的附屬公司獲得全數豁免所得稅，至直另行發行通告為止。截至2004年12月31日止年度並無稅項撥備。

於2004年12月17日，陝西海升獲有關政府機關批准以重組中外合資股份有限公司，而相關的業務許可證於2005年1月5日批出。此外，截至2005年12月31日止年度，貴集團其他中國附屬公司均轉型為中外合資企業。根據相關的中國法律及法規，陝西海升及貴集團若干的中國附屬公司獲由其首次錄得溢利的年度起豁免中國所得稅兩年，其後三年獲減免50%。

Haisheng International Inc. 是一家於2005年1月21日在美國註冊成立的有限責任公司，受遞增企業及聯邦稅率影響。

該年度的費用將調作綜合損益表的溢利，詳情如下：

	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元
除稅前溢利	123,623	108,471
地區所得稅為33%的稅項	40,796	35,795
已批出的稅項豁免影響	(40,621)	(36,808)
未確認稅項損失的影響	1,003	1,013
於其他司法權區經營的附屬公司不同稅率的影響	(12)	—
在確定應課稅溢利的不可扣減開支影響	142	—
之前並無確認之稅務虧損影響	(1,027)	—
該年度徵收的稅項	281	—

於2004年12月31日，貴集團有約人民幣3,039,000元(2004年：人民幣3,069,000元)的未動用稅項虧損可供抵銷未來溢利。由於無法估計未來溢利，並無就稅項虧損的遞延稅項資產已入賬。

8. 所得稅開支 (續)

於結算日，有關一家附屬公司（其遞延稅項負債並未入賬）未分銷盈利暫時差額的合共金額為人民幣280,000元（2004年：零）。由於貴集團有能力控制暫時差額撥回的時間，且或許該等差額於可見的未來不會撥回，並無就該些差額的遞延稅項負債已被確認。

9. 年度溢利

	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元
扣除以下項目後而得到的來自經營的溢利：		
董事酬金（附註10）	478	368
其他員工成本	19,762	12,436
退休福利計劃供款	748	768
總員工成本	20,988	13,572
核數師酬金	998	141
包括行政開支的土地使用權攤銷	339	179
攤銷無形資產	2,534	348
物業、廠房及設備折舊	25,385	17,548
出售物業、廠房及設備的虧損	—	6
已確認綜合收益表的存貨成本	415,094	364,801

10. 董事酬金及僱員薪金

	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元
費用	39	—
其他薪酬：		
月薪及撥備	425	361
退休福利計劃供款	14	7
	478	368

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

10. 董事酬金及僱員薪金 (續)

董事酬金

月薪、資助及退休金計劃的供款：

	費用 人民幣千元	2005年		炮金 人民幣千元	2004年	
		月薪及津貼 人民幣千元	退休金計劃供款 人民幣千元		月薪及津貼 人民幣千元	退休金計劃供款 人民幣千元
趙伯祥先生	13	—	—	—	—	—
許玉林先生	13	—	—	—	—	—
嚴慶華先生	13	—	—	—	—	—
高亮先生	—	151	4	—	124	2
梁毅先生	—	118	3	—	105	2
游泳先生	—	76	4	—	65	2
朱芳女士	—	80	3	—	67	1
	39	425	14	—	361	7

僱員薪金

五大最高薪人士包括本公司截至2005年及2004年12月31日止年度的分別五位及兩位董事，其薪酬詳情如上。餘下的最高薪人士薪酬截至2005年及2004年12月31日已止年度位於零至1,000,000港元（相等於約人民幣1,040,000元）之間，如下：

	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元
月薪及資助	1,223	280
退休金計劃供款	5	7
	1,228	287

於截至2005年及2004年12月31日止兩個年度，本公司並無支付任何薪酬予任何董事或五大最高薪人士作為鼓勵加入或加入本集團後或離職保償。概無董事豁免於截至2005年及2004年12月31日止年度的任何酬金。

11. 股息

於2005年12月31日止年度，本公司董事建議派發的股息為人民幣30,555,000元，相當於每股普通股人民幣2.5分。並需被股東大會批准同意。

就截至2004年12月31日止年度而言，人民幣84,280,000元股息指陝西海升支付予當時股東的股息人民幣84,280,000元，包括應付予陝西海升少數股東的權益人民幣396,000元的金額。

由於該等資料就本報告而言並無意義，截至2004年12月31日止年度的股息比率及等分股息的股份數目並未呈列。

12. 每股盈利

每股盈利根據約人民幣122,690,000元（2004年：人民幣107,961,000元）的母公司股權持有人應佔年度溢利及該年度發行的人人民幣1,017,272,220元（2004年：人民幣977,760,000元）的加權平均數目而計算。

股份的加權平均數目假設集團重組於2004年1月1日及截至2005年12月31日止兩個年度間生效而計算。截至2004年及2005年12月31日止年度並無未償還的潛在普通股。

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

13. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本						
於2004年1月1日	76,987	176,314	3,037	1,482	9,788	267,608
添加	59,316	137,037	803	1,645	45,854	244,655
轉讓	6,821	15,505	—	—	(22,326)	—
出售	(8,755)	—	(57)	—	—	(8,812)
於2004年12月31日	134,369	328,856	3,783	3,127	33,316	503,451
添加	65,092	207,077	1,259	2,348	134,177	409,953
轉讓	77,431	52,952	—	—	(130,383)	—
於2005年12月31日	276,892	588,885	5,042	5,475	37,110	913,404
折舊						
於2004年1月1日	2,994	31,012	837	250	—	35,093
年度計提	2,079	14,982	242	245	—	17,548
撇銷出售	(856)	—	(48)	—	—	(904)
於2004年12月31日	4,217	45,994	1,031	495	—	51,737
年度計提	4,102	20,346	311	626	—	25,385
於2005年12月31日	8,319	66,340	1,342	1,121	—	77,122
賬面淨值						
於2005年12月31日	268,573	522,545	3,700	4,354	37,110	836,282
於2004年12月31日	130,152	282,862	2,752	2,632	33,316	451,714

截至2004年12月31日止年度，於西安及海南的若干幢樓宇的合共賬面淨值為人民幣7,899,000元，以同等金額出售予西安海升實業集團有限責任公司。於出售前，雖然該樓宇的所有權幾乎所有的風險及回報已轉讓至貴集團，但這些樓宇法律上的所有權已由相關政府機關授出，或所有權仍屬西安海升實業。出售該些樓宇後，該樓宇的所有權的風險及回報已轉讓給關連方。

14. 預付租賃款項

	人民幣千元
成本	
於2004年1月1日及2004年12月31日	11,053
添加	11,954
於2005年12月31日	23,007
攤銷	
於2004年1月31日	680
年度攤銷	179
於2004年12月31日	859
年度攤銷	339
於2005年12月31日	1,198
賬面淨值	
於2005年12月31日	21,809
於2004年12月31日	10,194

預付租賃款項賬面值包括以下預付欠款

	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元
計入貿易及其他應收款的資產一年內到期的欠款	339	179
一年後到期的欠款	21,470	10,015
	21,809	10,194

土地使用權的成本以直線基準分50年至70年攤銷。

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

15. 無形資產

	顧客名單 人民幣千元 (附註a)	技術竅訣 人民幣千元 (附註b)	產品發展開支 人民幣千元 (附註b)	合計 人民幣千元
成本				
於2004年1月1日	—	20,050	6,194	26,244
添加	—	—	6,374	6,374
於2004年12月31日	—	20,050	12,568	32,618
添加	6,621	—	6,293	12,914
於2005年12月31日	6,621	20,050	18,861	45,532
攤銷				
於2004年1月1日	—	—	—	—
年度攤銷	—	272	76	348
於2004年12月31日	—	272	76	348
年度攤銷	1,839	543	152	2,534
於2005年12月31日	1,839	815	228	2,882
賬面淨值				
於2005年12月31日	4,782	19,235	18,633	42,650
於2004年12月31日	—	19,778	12,492	32,270

附註：

- 金額相當於本集團支付予本集團分銷商的代價，以把獨家分銷協議轉換成銷售中國的濃縮蘋果汁業務、北美市場的相關產品及於三年期內獨家銷售本集團產品予現有的二十五名客戶的非獨家分銷安排。
- 於截至2004年12月31日年度，成本約為人民幣6,951,000元的無形資產已用作商業用途。有關產品的餘下無形資產仍在開發階段。

產品的發展開支及技術竅訣分十年攤銷，客戶名單以直線法分三年攤銷。

16. 存貨

	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元
原材料	24,933	15,682
在產品	67,712	30,118
產成品	235,136	168,053
	327,781	213,853

所有存貨以成本入賬。

17. 貿易及其他應收款及應收票據

本集團一般給予貿易客戶90至120日的信貸期。計入貿易及其他應收款的貿易應收款賬齡分析如下：

	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元
賬齡：		
0至90日	193,646	213,068
91至180日	50,123	19,923
181至365日	16,142	—
	259,911	232,991

貴集團的貿易、票據及其他應該收款項約為其相應的賬面值。

18. 抵押銀行存款及銀行結餘及現金

於2005年12月30日的抵押銀行存款及若干銀行結餘及現金分別共人民幣121,922,000元及人民幣176,565,000元，其實際利率為1.1%（2004年：0.98%）。

抵押銀行存款一般用來擔保三個月內支付的應付票據。因此，抵押銀行存款被列為流動資產。貴集團持有的銀行結餘及現金為以市場利率計息及原到期日為三個月或以下。

董事應為，抵押銀行存款及銀行結餘及現金的公允價值與其賬面值相約。

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

19. 貿易應付款、應付票據、應付股息及其他應付款

賬齡分析

	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元
賬齡：		
0至90日	59,079	59,160
91至180日	5,064	8,616
181至365日	647	262
逾1年	129	—
	64,919	68,038

董事認為貿易應付款、應付票據、應付股息及其他應付款之公允價值約為賬面值。

20. 應付關連方欠款

關連方名稱	附註	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元
西安海升實業	(a)	—	8,025
乾縣海升果業協會（「果業協會」）	(a)	—	125
Think Honour International Limited（“Think Honour”）	(b)	3,169	—
		3,169	8,150

附註：

(a) 以上關連方於2004年12月終止成為陝西海升後，便是陝西海升的前股東。

(b) Think Honour是本公司股東。

上述結餘為無抵押，不計息及於要求時償還。

董事認為應付關連方欠款的公允價值約相當其賬面值。

21. 銀行及其他借款

	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元
銀行貸款	578,329	657,320
非銀行融資機構的借款(附註a)	125,088	2,800
	703,417	660,120
分析:		
抵押貸款	281,335	155,234
未抵押貸款	422,082	504,886
	703,417	660,120

上述款項到期資料如下:

	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元
按1年或之內要求內到期貸款	440,015	514,633
第2年到期貸款	71,900	66,765
第3至5年(包括首尾兩年)到期貸款	191,502	78,722
	703,417	660,120
減:流動負債下1年內清還的貸款	(440,015)	(514,633)
1年後清還的貸款	263,402	145,487

銀行及其他借款由以下各方擔保:

	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元
第三方提供擔保	105,565	180,745
西安海升實業集團有限公司(附註b)	61,500	147,514
西安中糖洋酒公司(附註b)	—	2,000
	167,065	330,259

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

21. 銀行及其他借款 (續)

附註：

- (a) 董事認為，非銀行融資機構是本集團的第三方。於2005年12月31日，借款由一家歐洲融資機構提供。
- (b) 西安海升實業及西安中糖洋酒公司分別2004年12月及於2003年3月終止成為陝西海升後，便是陝西海升的前股東。

於2005年12月31日，貴集團有銀行借款人民幣558,486,000元及17,900,000美元(2004年：人民幣622,366,000元及4,562,000美元)。

於2005年12月31日，貴集團的借款為定息借款，其有效利率由5.22%至7.25%不等(2004年：4.47%至7.25%)。

董事認為，銀行借款賬面值與其公允價值相約。

22. 股本

本公司	股份數目	金額
法定：		美元
每股面值0.05美元的普通股		
於註冊成立日期及於2004年12月31日	1,000,000	50,000
		港元
於2005年1月28日重新折算為每股面值0.01港元的普通股	39,000,000	390,000
法定股本增加	9,961,000,000	99,610,000
每股面值0.01港元的普通股		
於2005年12月31日	10,000,000,000	100,000,000
	股份數目	金額
已發行及全數繳付：		美元
於註冊成立日期及		
於2004年12月31日配發及發行	1	0.05
		港元
於2005年1月28日重新折算為		
每股0.01港元的普通股	39	—
集團重組的股份發行	99,999,961	1,000,000
透過資本化股份溢價賬的股份發行	877,760,000	8,777,600
配售及公開發售的股份發行	244,440,000	2,444,400
於2005年12月31日	1,222,200,000	12,222,000

22. 股本 (續)

人民幣千元

合併資產負債表所示：
2004年12月31日

—

2005年12月31日

12,715

本公司於2004年1月5日註冊成立，法定股本為50,000美元（相當於人民幣415,000元），分為1,000,000股每股面值0.05美元及已按面值每股面值0.05美元配發及發行一股普通股股份。該股已於2004年1月5日轉讓予高先生。於2005年1月27日，高先生已將該股股份轉讓予Think Honour International Limited。

根據一份本公司唯一股東於2005年1月28日的書面決議案，本公司的法定及已發行股本（以1.00美元=7.8港元的兌換率）由50,000美元重新兌換為390,000港元。本公司的法定股東其後變為390,000港元，分為1,000,000股0.39港元股份。同日，本公司股本中每股0.39港元的已發行及未發行股份拆分為39股每股面值0.01港元的股份，而本公司的法定股本因而為390,000港元，分為39,000,000股每股面值0.01港元的股份。同日，Think Honour以零元獲配發行發行999,961股股份。該等股份其後已按招股章程附錄六「公司重組」一段所述的方式獲繳足。

根據本公司唯一股東於2005年10月19日通過的書面決議案，本公司的法定股本以增發161,000,000股股份的方式由390,000港元增加至2,000,000港元。

於2005年10月19日，根據下述「公司重組」一段所述的公司重組，Think Honour、Raise Sharp及餘下股東（「投資者」）分別將130.5股、19.5股及50股於Wisdom Expect（有關股份合共構成Wisdom Except的全部已發行股份）的股份向本公司轉讓，作為本公司向Think Honour、Raise Sharp及投資者分別配發及發行64,250,000、9,750,000及25,000,000股列為繳足的股份。緊接上述發行及配發，本公司自此分別由Think Honour 65.25%持有、Raise Sharp 9.75%持有及投資者25%持有。

除貴公司首次公開發售的股份條件成為無條件後，董事批准以透過將貴公司股份溢價賬方結餘共877,760,000股股份向當時的股東以面值配發及發行為入賬列為繳足的股份。

緊隨上述的首次公開發售及資本化發行完成後，貴公司的法定股本將為100,000,000港元，分為10,000,000,000股股份。

於2005年11月4日，一項首次公開發售，本公司以每股0.83港元的價格發行了244,440,000股每股0.01港元的新普通股股份。籌集資金將用於擴充產能，以提升本集團的研究及開發能力及提供額外營運資金。

於2004年12月31日，本集團的股本即本公司的股本，猶如集團重組已於2004年1月1日完成。

所有於該年發行的股份於各方面均與當時的股份具同等地位。

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

23. 儲備

(a) 法定盈餘儲備

根據本公司中國附屬公司的組織章程細則，其規定每年須將其於根據中國一般會計原則製備的法定財務報表所示除稅後溢利的10%撥用至法定盈餘儲備，直到該結餘達註冊股本的50%。根據組織章程細則規定，法定盈餘儲備只可作抵銷本公司中國附屬公司的累計虧損或增資用途，並須得到有關機關的批准。

(b) 法定公益金

根據中國公司法，中國附屬公司須將其於根據中國一般會計原則製備的法定財務報表所示除稅後溢利的5%至10%分配至法定公益金。法定公益金只可用於與僱員整體福利有關的資本項目上。各僱員有權使用該等設施，而該等設施將為本集團名下所有。法定公益金為股東股本的部分，但除因清盤外，不得作出分配。

(c) 特別儲備

特別儲備為本公司於集團重組當日購入的附屬公司註冊資本及資本儲備的合計金額減向當時的股東支付的代價。

24. 本公司的資產負債表

	附註	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元
資產及負債			
非流動資產			
於一家附屬公司的投資		629,164	—
流動資產			
其他應收款		2,954	—
銀行結餘及現金		942	—
		3,896	—
流動負債			
其他應付款		3,943	—
應付一家附屬公司款項		8,616	—
應付一名關連人士款項		3,169	—
		15,728	—
流動負債淨額		(11,832)	—
		617,332	—
資本及儲備			
股本	21	12,715	—
儲備	(a)	604,617	—
		617,332	—

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

24. 本公司的資產負債表 (續)

附註：

(a) 儲備

	股份溢價 人民幣千元	出資盈餘 人民幣千元	赤字 人民幣千元	總數 人民幣千元
發行股份資本－	208,518	—	—	208,518
資本化股份	(9,132)	—	—	(9,132)
發行股份產生的開支	(9,397)	—	—	(9,397)
來自集團重組	—	431,247	—	431,247
年度虧損	—	—	(16,619)	(16,619)
於2005年12月31日	189,989	431,247	(16,619)	604,617

25. 主要非現金交易

於截至2004年12月31日，支付的人民幣71,704,000元及一關連方借貸人民幣14,000,000元均與應收關連方款項互相抵銷。

此外，於2004年12月31日，賬面淨為人民幣7,899,000元的物業、廠房及設備以同等金額售予西安海升實業。該金額與應收關連方款項互相抵銷。

截至2005年12月31日止年度，人民幣11,070,000的應付股息清還應收關連方欠款。

26. 經營租賃承擔

於年內經營租賃下支付的最低租賃付款為：

	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元
物業	1,968	3,944

26. 經營租賃承擔 (續)

於有關結算日期，本集團於不可撤銷經營租賃下租用物業的到期未償還承擔如下：

	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元
於一年內	2,244	663
於第二至第五年內	5,098	60
	7,342	723

經營租賃付款為本集團支付作租用倉庫及辦公室物業的租金。租賃期介乎一至五年，以固定租金租用。

27. 資本承擔

	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元
就收購以下資產已訂約但未於有關財務報表內撥備的資本開支：		
— 物業、廠房及設備	19,490	11,432
— 無形資產	960	7,173
	20,450	18,605

28. 資產抵押

於有關結算日期，本集團將以下資產抵押予銀行，以取得其授予本集團的借貸融資：

	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元
物業、廠房及設備	194,858	171,857
預繳租賃款項	4,725	10,194
已抵押銀行存款	115,997	67,471
貿易應收賬款	27,616	53,361
存貨	21,678	—
	364,874	302,883

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

29. 關連方披露

貿易交易

於年內，本集團與關連方進行以下交易：

公司名稱	交易性質	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元
西安海升實業(iii)	出售物業、廠房及設備	—	7,899

附註：

於截至2004年12月31日，出售物業、廠房及設備均根據雙方協定的條款進行。

於2005年12月31日，銀行及其他借款約人民幣61,500,000元（2004年：人民幣149,514,000元）由西安海升實業及西安中糖洋酒公司擔保。

主要管理人員補償

董事及其他主要管理人員於年內的薪酬如下：

	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元
短期福利	1,687	641
退休福利計劃供款	19	14
	1,706	655

董事及主要行政人員的酬金是由薪酬委員會按照個別人士表現及市場趨勢而釐定。

30. 退休福利計劃

本集團參與了一項由中國相關的當地政府機關推行的特定退休金供款計劃。若干合資格參與該計劃的本集團僱員有資格享有該計劃提供的退休福利。本集團每月須按當地標準基本薪酬20%向該退休計劃供款，直到合資格的僱員退休為止。

於2005年及2004年12月31日，除上述供款外，本集團並無任何重大責任。

31. 財務風險及管理

(i) 信貸風險

信貸風險指本集團的債務人不履行償還其欠本集團款項的責任而令本集團損失的風險。本集團已採用監管程序監管其信貸風險。

本集團現時的信貸做法包括對客戶的信貸可靠度作出評估及估計及定期對其財務狀況作出評估，以釐定信貸限額。

有關因本公司由現金及現金等價物及應付關連方款項組成的其他財資產而產生的信貸風險，本集團因有關方面不履行還款責任而承受的信貸風險有限，因為於本集團具良好信貸的有關方面不會預期從該等實體所欠的預支款項會產生任何重大損失。

(ii) 信貸風險高度集中

貴集團面對信貸集團中風險。於結算日，與大客戶約佔貴集團總貿易應收賬66%，除派遣一組人員決定信貸限額、信貸批核及對客戶的其他監察程序外，貴集團亦開拓新市場和新客戶，以減少信貸集中風險。

(iii) 利率風險

本集團因帶息財務資產及負債利率變化的影響而承受利率風險。帶息財務資產主要為所有短期性質的銀行結餘，帶息財務負債主要為定息銀行借款。因此，未來於息的變動將不會對本集團有重大影響。

(iv) 外匯風險

本集團的外匯率風險不大，因為本集團以人民幣及美元作採購及銷售。

本集團以人民幣以外貨幣進行的銷售會本集團承受外匯風險。令該風險增加的貨幣為美元。由於人民幣與美元間的匯換率穩定，故本集團並無為以美元折算的貿易應收款作出對沖。

(v) 流動資金風險

本集團承受的流動資金風險不大，因為本集團嚴密監察其現金流量。

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

32. 附屬公司

於2005年12月31日，本公司有以下的附屬公司：

附屬公司名稱	註冊成立地點	已發行及全數 繳足的註冊股本	本公司		主要業務
			直接持有的應佔 股本權益	非直接	
Wisdom Expect Investments Limited	英屬維爾京群島	普通股 US\$200	100%	—	投資控股
陝西海升果業發展有限公司 (「陝西海升」)(附註a)	中國	人民幣185,780,000元	—	99.6%	製造及銷售 濃縮果汁業務
大連海升果業有限責任公司 (「大連海升」)(附註b)	中國	人民幣130,000,000元	—	99.7%	製造及銷售 濃縮果汁業務
青島海升果業有限公司 (「青島海升」)	中國	人民幣275,000,000元	—	99.7%	製造及銷售 濃縮果汁業務
Haisheng International Inc.	美國	零	—	100%	推廣及 分銷濃縮果汁

附註：

- (a) 陝西海升於1999年9月28日成立為一家股份有限公司，於2004年12月17日獲批准重組為一家中外合資股份有限公司。
- (b) 大連海升於2002年1月30日成立為一家有限公司，於2004年10月28日，轉型為一家中外合資經營企業。

概無附屬公司於年底或年內任何時間有任何尚未償還借貸股本。