

合併財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

1. 一般事項及集團重組

於二零零五年九月二十日，金鷹商貿集團有限公司（「本公司」）於開曼群島按開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司。董事認為，本公司的最終控股公司為於英屬處女群島註冊成立的GEICO Holdings Limited（「GEICO」）。

根據為籌備本公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市而進行的集團重組（「重組」），本公司成為重組完成後組成的集團（「本集團」）的控股公司。重組詳情載於本公司在二零零六年三月八日刊發的售股章程（「售股章程」）「業務」一節「公司重組」一段及附錄六第4節「海外重組」。重組已於二零零六年二月二十六日完成，並主要涉及以金聯集團有限公司（「金聯集團」）全部已發行股份交換本公司的股份。

本公司連同其附屬公司於下文統稱為本集團。

本公司的股份已於二零零六年三月二十一日在聯交所主板上市。

2. 合併財務報表的編製基準

本集團的合併財務報表乃以人民幣（「人民幣」）呈列，本集團大部分的交易均以此貨幣定值。

儘管合併財務報表附註1所述因重組而產生的本集團於二零零六年二月二十六日後方存在，本公司董事認為已透過將因重組而產生的本集團視作持續經營實體而提供有關現時本集團旗下各公司過往表現的具意義資料，當中假設於截至二零零四年十二月三十一日止年度初已存在於二零零六年二月二十六日的集團架構。

因此，就本報告而言，編製本集團截至二零零五年及二零零四年十二月三十一日止年度的合併收益表、合併現金流量表及合併權益變動表（包括因重組而產生本集團現時旗下各公司的財務資料）時乃假設集團架構於截至二零零五年及二零零四年十二月三十一日止年度或自該等公司各自註冊成立／成立日期或收購日期以來（以較短者為準）一直存在，並包括非上市集團（定義見下文）收購日期起至下文所述出讓同系附屬公司當日的收支、損益及現金流量項目。

本集團於二零零五年及二零零四年十二月三十一日的合併資產負債表乃為呈列本集團的資產及負債而編製，猶如重組後的集團架構於該等日期已經存在，當中包括下文所述非上市集團的資產及負債。

2. 合併財務報表的編製基準 (續)

於二零零五年六月二十三日，南京金鷹國際購物集團有限公司(「南京金鷹」)根據重組向同系附屬公司出讓其於已終止業務(「非上市集團」，詳情載於附註30)的所有權益。非上市集團的詳情載於附註30。截至二零零五年十二月三十一日及二零零四年十二月三十一日止年度各年的合併收益表、合併權益變動表及合併現金流量表包括非上市集團自收購旗下公司當日至其出讓有效日期的業績及現金流量。非上市集團的資產及負債載於本集團於二零零四年十二月三十一日的合併資產負債表。

集團內公司間的所有重大交易及結餘已於合併時對銷。

3. 提前採納新訂及經修訂香港財務報告準則

二零零四年，香港會計師公會(「香港會計師公會」)已頒佈若干新訂或經修訂香港會計準則(「香港會計準則」)及香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(以下統稱「新香港財務報告準則」)，並於二零零五年一月一日或之後開始的會計期間生效。就編製及呈報截至二零零五年十二月三十一日止兩個年度的合併財務報表而言，本集團已於截至二零零五年十二月三十一日止兩個年度提前採納所有此等新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港會計師公會已頒佈下列尚未生效的準則及詮釋(「詮釋」)。本集團已考慮下列準則及詮釋，惟並不認為其將對本集團編製及呈報經營業績及財務狀況的方式有重大影響。

香港會計準則第1號(修訂本)	資本披露 ¹
香港會計準則第19號(修訂本)	精算損益、集團計劃及披露 ²
香港會計準則第21號(修訂本)	於一項海外業務的投資淨額 ²
香港會計準則第39號(修訂本)	預測集團內交易的現金流量對沖會計處理法 ²
香港會計準則第39號(修訂本)	公平值法的選擇 ²
香港會計準則第39號及香港財務報告準則第4號(修訂本)	財務擔保合約 ²
香港財務報告準則第6號	礦產資源的勘探及評估 ²
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露 ¹
香港(IFRIC)－詮釋第4號	釐定安排是否包括租賃 ²
香港(IFRIC)－詮釋第5號	解除運作、復原及環境修復基金所產生權益的權利 ²
香港(IFRIC)－詮釋第6號	參與特定市場(廢物、電業及電子設備)所產生的負債 ³
香港(IFRIC)－詮釋第7號	應用香港會計準則第29號高通脹經濟體系的財務報告項下的重整方式 ⁴

¹ 由二零零七年一月一日或之後開始的年度期起生效

² 由二零零六年一月一日或之後開始的年度期起生效

³ 由二零零五年十二月一日或之後開始的年度期起生效

⁴ 由二零零六年三月一日或之後開始的年度期起生效

合併財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策

合併財務報表乃根據以下符合香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則的會計政策編製。此外，合併財務報表包括聯交所證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露事項。

合併財務報表已按歷史成本法(下文所載若干按公平值計算的財務工具除外)而編製。所採納的主要會計政策載列如下：

業務合併

本公司的附屬公司指由本公司控制的實體(其附屬公司)。當本公司有權力監管任何實體的財務及經營政策以自其活動中獲取利益，即達至控制目的。

收購附屬公司(根據重組除外)以採購法入賬。收購成本按於交換日期所付出資產、所產生或承擔的負債的公平值總額，以及本集團為取得被購人的控制權而發行的股本工具，再加因業務合併而直接產生的任何成本計算。被購人符合香港財務報告準則第3號「業務合併」規定的確認條件的可識別資產、負債及或然負債於收購日期按公平值確認。

於被購人的少數股東權益初步按少數股東於已確認資產、負債及或然負債的公平值淨額所佔的比例計算。

商譽／收購折讓

因收購附屬公司或聯營公司所產生的商譽乃指收購成本超過本集團於收購日期確認的附屬公司或聯營公司的可識別資產、負債及或然負債公平淨值之權益的金額。商譽初步按成本值確認為資產，其後則按成本值減任何累計減值虧損計量。因收購附屬公司所產生的資本化商譽會於合併資產負債表分開呈列。因收購聯營公司所產生的資本化商譽會計入有關聯營公司的投資成本。本集團將收購所產生的商譽分攤至預期可從收購產生的協同效益中獲益的各現金產生單位或一組現金產生單位，目的在於為進行減值測試。每年均會就獲分攤商譽的現金產生單位作減值測試，或當有跡象顯示單位可能出現減值時則須作更頻密的測試。就某一財政年度內收購所產生的商譽而言，商譽所屬的現金產生單位會於該財政年度結束前進行減值測試。倘現金產生單位的可收回金額低於該單位的賬面值，則首先會分攤減值虧損以減低該單位所獲分攤的商譽的賬面值，其後再根據該單位內每項資產的賬面值按比例分攤至該單位內其他資產。凡商譽的減值虧損直接於合併收益表確認。減值虧損不會於往後期間予以撥回。

4. 主要會計政策 (續)

其後出售附屬公司時，商譽應佔的數額會計入出售損益內。

因收購附屬公司產生的收購折讓指所收購公司的可識別資產、負債及或然負債公平淨值超過業務合併成本的金額。收購折讓會即時於收益表中確認。

於聯營公司的權益

聯營公司是指一家本集團對其有重大影響的實體，而其並非為附屬公司或於合營企業的權益。重大影響是指擁有參與該投資對象的財務及經營決策的能力，惟並不控制或共同控制該等政策。

聯營公司的業績及資產和負債乃以權益會計法列入合併財務報表內，惟當投資被列作持作銷售時，則根據香港財務報告準則第5號「持作銷售的非流動資產及已終止業務」入賬。根據權益法，聯營公司投資按成本(就本集團應佔聯營公司損益及權益變動於收購事項後的變動作出調整)扣減任何已識別減值虧損後，於合併資產負債表列賬。倘本集團應佔聯營公司的虧損相等於或超過其於該聯營公司的投資(包括實質上構成本集團於聯營公司的淨投資一部分的任何長期投資)。額外應佔的虧損會作出撥備，並會於本集團產生法律或推定責任或代表該聯營公司付款時方會確認負債。

收益確認

貨品銷售乃於貨品交付及所有權轉讓時獲確認，而服務收益則於提供服務後確認。

租金收入(包括根據營業租約的土地及樓宇提前開出租單的租金)乃按各個別租約的期間以直線法確認。

利息收入乃按未償還本金額並按適用的實際利率以時間比例基準累計。

投資的股息收入乃於確立本集團收取股息的權利時確認。

投資物業

投資物業乃為賺取租金及／或資本升值而持有的物業，其以成本減累計折舊及累計減值虧損(如有)計算。投資物業的成本採用直線法按30年計算折舊。因出售物業而產生的損益乃按銷售所得款項與物業賬面值的差額計算，並於收益表中確認。

合併財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策 (續)

物業、廠房及設備

除在建工程外，物業、廠房及設備乃以成本減於結算日的折舊及任何可識別減值虧損列賬。

在建工程乃按成本值列賬，成本包括所有建築成本及其他計入該項目的直接成本，包括根據本集團會計政策撥充資本的借貸成本。在建工程待建築工程竣工前不予折舊。竣工的建築工程成本撥入物業、廠房及設備的適當類別。

至於中華人民共和國(「中國」)的土地使用權及樓宇的成本(土地使用權成本不能可靠地與土地使用權及樓宇的成本分開)，土地使用權及樓宇的成本會於土地使用權年內以直線法折舊及攤銷。

樓宇的成本乃以直線法分20至63年折舊。

租賃物業裝修成本乃以直線法按相關租賃期間或分5年(以較短者為準)攤銷。

其他物業、廠房及設備按其估計可使用年限，並於計算估計殘值後，以直線法按下列年率折舊及撇銷成本：

傢具、裝置及設備	20%
汽車	20%
廠房及機器	10%

物業、廠房及設備項目會於出售或預期持續使用資產不會產生未來經濟利益時終止確認。終止確認資產所產生的損益(按出售所得款項淨額及項目賬面值的差額計算)乃於終止確認項目的年度計入收益表。

土地使用權

就取得土地使用權而支付的款項乃視為經營租賃付款，並以直線法於使用權期在收益表支銷。

借貸成本

直接涉及收購、建設或生產合資格資產(即必須等待一段頗長時間才能投入作擬訂用途或出售之資產)的借貸成本加入該等資產的成本中，直至當資產大致可作擬定用途或出售時為止。在特定借貸撥作合資格資產的支出前暫時用作投資所賺取的收入須自資本化的借貸成本中扣除。

所有其他借貸成本一律於其產生期間確認為開支。

4. 主要會計政策 (續)

存貨

存貨指持有作轉售的商品，以成本及可變現淨值較低者入賬。商品成本以先進先出法計算。可變現淨值指於日常業務中估的計售價減估計銷貨成本。

減值虧損(商譽除外)

倘資產的可收回金額估計低於其賬面值，則會將資產的賬面值調低至其可收回金額。減值虧損會即時確認為開支。

倘減值虧損於其後逆轉，則會將資產的賬面值增至其重新估計的可收回款項，惟就此增加後的賬面值不得超過假設於過往年度該資產並無確認任何減值虧損而釐定的賬面值。減值虧損逆轉即時確認為收入。

財務工具

當本集團成為工具合約條文的一訂約方，即於本集團資產負債表確認財務資產及財務負債。

財務資產

貿易及其他應收款／應收同系附屬公司款項及銀行存款

貿易及其他應收款及應收同系附屬公司款項及銀行存款乃按公平值首次確認的數額計算，其後則採用實際利率法以經攤銷成本計算。當有客觀證據顯示有關資產有所減值時，對估計可收回金額作出的適當抵免將在損益中確認。所確認的撥備為資產的賬面值與估計未來現金流量按實際利率(根據首次確認計算)貼現的現值之間的差額。

投資

投資乃分類為可供出售，並於繼後報告日期按公平值計算。就可供出售投資而言，公平值變更所產生的盈虧於股本中確認，直至該財務資產售出或被釐定為已出現減值，屆時，先前於股本中確認的累計盈虧將自股本中扣除，並於損益中確認。可供出售財務資產的任何減值虧損均於損益中確認。可供出售股本投資的減值虧損，將不會於往後期間在損益撥回。

合併財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策 (續)

就於活躍市場上沒有市場報價的可供出售股本投資而言，倘其公平值不能可靠計算，則於初步確認後的各結算日按成本減任何已識別減值虧損計算。倘有客觀證據證明資產出現減值，則減值虧損於損益中確認。減值虧損金額乃按資產的賬面值與類似財務資產按現時市回報率貼現的估計未來現金流量的現值的差額計算。有關減值虧損不會於繼後期間撥回。

現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金及可隨時轉換為已知金額的現金且價值變動風險不大的其他短期高流通投資。

財務負債及股本

財務負債及股本工具乃按所訂立的合約安排的內容及財務負債與股本工具的定義分類。股本工具為可證明經扣除本集團所有負債後於資產有剩餘權益的合約。

貿易及其他應付款／應付關連公司／同系附屬公司款項及銀行借貸

貿易及其他應付款、應付關連公司、同系附屬公司款項及銀行借貸初步按公平值計量，其後則利用實際利率法按經攤銷成本計量。

稅項

所得稅開支指現行應繳稅項與遞延稅項總和。

現行應繳稅項乃按年內應課稅溢利計算。應課稅溢利不計入其他期間的應課稅或可扣稅收支項目，亦不計入合併收益表中無須課稅或不獲扣稅項目，故有別於收益表所報純利。本集團的現行稅項負債乃使用於結算日頒佈的稅率計算。

遞延稅項指合併財務報表中資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基間差額的預計應繳或可收回稅項，乃按資產負債表負債法計算。所有暫時應課稅差額一般都會確認為遞延稅項負債，惟遞延稅項資產則於應課稅溢利有可能抵銷可扣稅暫時差額時予以確認。但倘若有關暫時差額是由商譽又或由初步確認(非業務合併)既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利的交易的資產和負債所引起，則不會確認該等資產和負債。

4. 主要會計政策 (續)

因附屬公司及聯營公司投資所產生的應課稅暫時差額會確認遞延稅項負債，惟倘本集團有能力控制撥回暫時差額，且暫時差額不會於可見將來撥回則作別論。

遞延稅項資產賬面值於每個結算日檢討，並於不可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分資產時作出扣減。

遞延稅項於清償有關負債或變賣有關資產時，按預計有關期間適用稅率計算。遞延稅項扣自或計入損益，除非遞延稅項關於直接從股本扣除或計入的項目，在該情況下，遞延稅項亦須在股本中處理。

外幣

在編製個別公司的財務報表時，凡以其結算貨幣以外的幣值(外幣)計算的交易，均按交易日期的匯率入賬。於結算日，以外幣計算的貨幣性項目按結算日的匯率換算。按公平值入賬而以外幣計算的非貨幣性項目，按計算公平值日期的匯率換算。以外幣為單位按歷史成本計算的非貨幣性項目不會換算。

結算貨幣性資產及換算貨幣性資產所產生的匯兌差額，計入期內的損益。換算按公平值入賬的非貨幣性資產所產生的匯兌差額計入期內的損益，惟換算其盈虧已直接在股本內確認的非貨幣性項目所產生的差額除外。對於該等非貨幣性資產，換算其盈虧部分的款項亦已直接在股本中確認。

經營租賃

根據經營租賃應付的租金會於相關租賃期內以直線法在收益表扣除。

政府補助

政府補助於需要與相關成本配合的期間確認為收入。與開支項目相關的補助會於同期確認，原因為該等開支會於收益表中扣除，並分開呈列為「其他收入」。

合併財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

5. 估計的主要不明朗因素來源

於結算日，對於合併財務報表確認的賬面值有最大影響，且有關未來的主要假設以及其他估計的主要不明朗因素如下。

存貨

附註4載述存貨按成本及可變現淨值兩者較低者列賬。可變現淨值為於日常業務過程中的估計賣出價減銷售開支估計的成本。

本集團並無就不會受經常磨損及技術經常改變的存貨性質根據年期制定一般撥備政策。然而，由於大部分營運資金已投放於存貨中，故已設定營運程序以監察此風險。關於步驟方面，銷售及市場經理定期對陳舊存貨檢討貨齡，此涉及將陳舊存貨項目的賬面值與相關可變現淨值作比較，其目的在於確定有否需要對任何過時及滯銷的項目於合併財務報表作提撥。此外，亦令定期進行人手點算所有存貨，以決定是否需要對任何已識別的過時及次貨作提撥。就此而言，本公司董事信納此風險極低，並已於合併財務報表中對過時及滯銷的存貨作適當提撥。

貿易應收賬款

附註4載述貿易應收賬款於最初確認時以公平值量度，並於其後以實際利率法以攤銷成本量度。估算不可撤銷金額的適當撥備，於有客觀證據顯示資產減值時於損益確認。

於估計金額能否收回時，由於本集團的營運資金已投放於貿易應收賬款，故管理層認為已設定詳細的程序監控此風險。於決定有否需要對呆壞賬作撥備時，本集團考慮賬齡狀況及可收回款項的可能性。於辨認呆賬後，負責的銷售人士與個別客戶討論，並匯報可回收性。特定提撥只會對貿易應收賬款不大可能收回時作出。就此而言，本公司董事信納有關風險甚微，且根據本集團過往的記錄及中國百貨店業以及本集團已終止業務相關的行業的整體情況，信納已在合併財務報表就呆賬作出足夠撥備。

折舊

管理層會於估計附註4所載物業、廠房及設備的可使用年期時作出判斷。

5. 估計的主要不明朗因素來源 (續)

估計商譽減值

釐定商譽是否減值時需要估計商譽獲分配的所屬產生現金單位的使用價值。計算使用價值時，本集團需要估計預期因產生現金單位而引致的未來現金流量以及合適的貼現率，藉以計算現值。倘實際的未來現金流量低於預期者，則可能會出現重大減值虧損。於二零零五年十二月三十一日，本集團商譽的賬面值經確認截至二零零五年十二月三十一日止年度零元減值虧損(二零零四年：人民幣2,635,000元)後為人民幣22,651,000元(二零零四年：人民幣181,204,000元)。

6. 銷售所得款項總額、營業額及分部資料

銷售所得款項總額

	二零零五年			二零零四年		
	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元
直接銷售總額	308,689	1,494	310,183	216,868	785	217,653
特許專櫃銷售	2,543,557	43,345	2,586,902	1,883,624	21,917	1,905,541
貨品銷售	—	139,319	139,319	—	323,390	323,390
租金收入	6,423	39,624	46,047	6,562	47,352	53,914
服務收入	—	32,233	32,233	—	31,490	31,490
	2,858,669	256,015	3,114,684	2,107,054	424,934	2,531,988

銷售所得款項總額指向顧客收取的直接銷售、特許專櫃銷售、貨品銷售、租金收入及服務費總額。

合併財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

6. 銷售所得款項總額、營業額及分部資料 (續)

營業額

營業額代表本集團於中國二級城市下經營百貨店業務(統稱「持續業務」)及本集團於中國一級城市經營銷售汽車及相關產品業務、於中國一級城市經營百貨店業務、貨品銷售、物業租賃及服務(統稱「已終止業務」)的收入，詳情載述如下：

	二零零五年			二零零四年		
	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元
百貨店經營收益						
— 直接銷售	250,081	1,277	251,358	174,839	671	175,510
— 特許專櫃銷售收入	483,266	6,186	489,452	300,298	3,264	303,562
— 租金收入	6,423	—	6,423	6,562	—	6,562
銷售汽車及相關產品	—	—	—	—	129,124	129,124
貨品銷售	—	139,319	139,319	—	194,266	194,266
租金收入	—	39,624	39,624	—	47,352	47,352
服務收入	—	32,233	32,233	—	31,490	31,490
	739,770	218,639	958,409	481,699	406,167	887,866

分類資料

本集團所有資產及負債均位於中國，而本集團於截至二零零五年十二月三十一日止兩個年度的業務大部分於中國進行。因此，並無呈報經營地區分佈分析。

本集團的持續業務被視為百貨店業務的單一分類；而本集團的已終止業務則被分為四個業務分類、即銷售貨品、銷售汽車及相關產品、租金及其他。本集團的分類資料詳情載述如下：

6. 銷售所得款項總額、營業額及分部資料 (續)

	持續業務		已終止業務				總計 人民幣千元
	經營百貨店 人民幣千元	銷售貨品 人民幣千元	銷售汽車 及相關產品 人民幣千元	租金 人民幣千元	其他 人民幣千元	已終止 業務小計 人民幣千元	
截至二零零五年十二月三十一日止年度							
營業額							
對外銷售	739,770	146,782	—	39,624	32,233	218,639	958,409
分類業績	334,740	(19,544)	—	3,872	(4,606)	(20,278)	314,462
利息收入	21,940	69	—	57	—	126	22,066
計入收入的收購折讓	249	—	—	—	—	—	249
出售聯營公司權益的收益	37	—	—	—	—	—	37
其他經營收入	8,026	1,903	—	—	463	2,366	10,392
變現投資虧損						(83,958)	(83,958)
經營溢利							263,248
財務成本							(63,354)
應佔聯營公司業績						(622)	(622)
除稅前溢利							199,272
稅項							(97,282)
年內溢利							101,990
於二零零五年十二月三十一日							
資產							
分類資產	2,031,688	—	—	—	—	—	2,031,688
遞延稅項資產	1,816	—	—	—	—	—	1,816
合併資產							2,033,504
負債							
分類負債	652,690	—	—	—	—	—	652,690
銀行借貸	931,800	—	—	—	—	—	931,800
稅項	29,496	—	—	—	—	—	29,496
遞延稅項負債	39,385	—	—	—	—	—	39,385
合併負債							1,653,371
其他資料							
資本增加	8,877	6,899	—	—	—	6,899	15,776
折舊							
— 物業、廠房及設備	30,832	3,002	—	2,471	5,955	11,428	42,260
— 投資物業	—	—	—	3,356	—	3,356	3,356
出售物業、廠房及設備虧損(盈利)	138	(67)	—	27	—	(40)	98
土地使用權的經營租賃租金	1,515	1,281	—	4,669	—	5,950	7,465

合併財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

6. 銷售所得款項總額、營業額及分部資料 (續)

	持續業務		已終止業務			已終止 業務小計 人民幣千元	總計 人民幣千元
	經營百貨店 人民幣千元	銷售貨品 人民幣千元	銷售汽車 及相關產品 人民幣千元	租金 人民幣千元	其他 人民幣千元		
截至二零零四年十二月三十一日止年度							
營業額							
對外銷售	481,699	198,201	137,717	47,352	22,897	406,167	887,866
分類業績	147,943	(30,657)	(6,050)	(12,420)	818	(48,309)	99,634
利息收入	1,330	206	—	116	12	334	1,664
計入收入的收購折讓	—	—	—	—	—	6,630	6,630
出售附屬公司的收益	—	—	5,924	—	—	5,924	5,924
出售投資(虧損)收益	(56)	(53)	858	—	—	805	749
其他經營收入	7,280	181	240	—	—	421	7,701
股息收入	—	1,930	—	—	—	1,930	1,930
商譽減值	—	—	(2,635)	—	—	(2,635)	(2,635)
未分配企業開支	—	—	—	—	—	(1,013)	(1,013)
經營溢利							120,584
財務成本							(70,199)
除稅前溢利							50,385
稅項							(38,350)
年內溢利							12,035
於二零零四年十二月三十一日							
資產							
分類資產	1,183,493	736,445	—	538,366	18,198	1,293,009	2,476,502
於聯營公司的權益	1,400	—	—	—	—	30,557	31,957
購入投資對象公司定金	—	—	—	—	—	318,500	318,500
遞延稅項資產	6,215	—	—	—	—	—	6,215
未分配企業資產	—	—	—	—	—	178,186	178,186
合併資產							3,011,360
負債							
分類負債	543,625	335,196	—	277,491	12,400	625,087	1,168,712
銀行借貸							1,304,282
稅項							8,365
遞延稅項負債							31,673
未分配企業負債							96,296
合併負債							2,609,328
其他資料							
資本增加	7,654	161,551	—	1,971	20	163,542	171,196
折舊							
—物業、廠房及設備	31,166	1,876	1,763	3,938	850	8,427	39,593
—投資物業	—	—	—	3,947	—	3,947	3,947
出售物業、廠房及設備虧損	179	292	—	436	—	728	907
土地使用權的經營租賃租金	1,550	1,700	—	6,225	—	7,925	9,475

7. 合併資產負債表分析

附註	二零零五年			二零零四年		
	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元
非流動資產						
投資物業	15	-	-	-	117,570	117,570
物業、廠房及設備	16	903,008	-	927,942	203,864	1,131,806
土地使用權						
— 非即期部分	17	54,914	-	56,429	481,009	537,438
商譽	18	22,651	-	10,946	170,258	181,204
於聯營公司的權益	19	-	-	1,400	30,557	31,957
投資	20	-	-	5,000	185,428	190,428
購入物業定金		54,000	-	-	-	-
購入投資對象公司定金		-	-	-	318,500	318,500
遞延稅項資產	21	1,816	-	6,215	-	6,215
		1,036,389	-	1,007,932	1,507,186	2,515,118
流動資產						
土地使用權—即期部分	17	1,504	-	1,504	12,537	14,041
存貨		63,291	-	48,977	33,172	82,149
貿易及其他應收款	22	39,380	-	26,915	56,629	83,544
應收同系附屬公司款項	23	673,372	-	3,036	173,301	176,337
銀行結餘及現金		219,568	-	102,744	37,427	140,171
		997,115	-	183,176	313,066	496,242
流動負債						
貿易及其他應付款	25	646,131	-	539,983	546,986	1,086,969
應付同系附屬公司款項	26	6,559	-	3,145	174,397	177,542
應付關連公司款項	26	-	-	497	-	497
稅項		29,496	-	8,039	326	8,365
一年內到期的銀行貸款	27	651,800	-	697,600	428,933	1,126,533
		1,333,986	-	1,249,264	1,150,642	2,399,906
流動(負債)資產淨額		(336,871)	-	(1,066,088)	(837,576)	(1,903,664)
總資產減流動負債		699,518	-	(58,156)	669,610	611,454
非流動負債						
一年後到期的銀行貸款	27	280,000	-	140,000	37,749	177,749
遞延稅項負債	21	39,385	-	31,673	-	31,673
		319,385	-	171,673	37,749	209,422
		380,133	-	(229,829)	631,861	402,032
資本及儲備						
已繳股本	28		157,550			257,550
儲備			215,563			48,642
本公司權益持有人應佔權益			373,113			306,192
少數股東權益			7,020			95,840
			380,133			402,032

合併財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

8. 合併現金流量表分析

	二零零五年			二零零四年		
	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元
經營活動						
除稅前溢利(虧損)	329,589	(130,317)	199,272	129,279	(78,894)	50,385
調整：						
利息收入	(21,940)	(126)	(22,066)	(1,330)	(334)	(1,664)
利息開支	35,403	27,951	63,354	27,218	42,981	70,199
股息收入	—	—	—	—	(1,930)	(1,930)
應佔聯營公司業績	—	622	622	—	—	—
物業、廠房及設備折舊	30,832	11,428	42,260	31,166	8,427	39,593
投資物業折舊	—	3,356	3,356	—	3,947	3,947
關於土地使用權的經營租賃租金	1,515	5,950	7,465	1,550	7,925	9,475
商譽減值虧損	—	—	—	—	2,635	2,635
計入收入的收購折讓	(249)	—	(249)	—	(6,630)	(6,630)
出售物業、廠房及設備的虧損(收益)	138	(40)	98	179	728	907
出售附屬公司收益	—	—	—	—	(5,924)	(5,924)
出售聯營公司權益的收益	(37)	—	(37)	—	—	—
出售投資虧損(收益)	—	—	—	56	(805)	(749)
投資虧損變現	—	83,958	83,958	—	—	—
營運資金變動前經營現金流量	375,251	2,782	378,033	188,118	(27,874)	160,244
存貨(減少)增加	(14,077)	3,681	(10,396)	(9,422)	(2,168)	(11,590)
貿易及其他應收款減少(增加)	6,083	(721,516)	(715,433)	(5,815)	43,847	38,032
應收關連公司款項減少(增加)	(173)	—	(173)	3	—	3
貿易及其他應付款(減少)增加	(2,179)	618,781	616,602	154,355	(159,256)	(4,901)
經營所產生(使用)的現金	364,905	(96,272)	268,633	327,239	(145,451)	181,788
已繳中國所得稅	(68,890)	(326)	(69,216)	(13,864)	(591)	(14,455)
經營活動所產生(使用)的現金淨額	296,015	(96,598)	199,417	313,375	(146,042)	167,333
投資活動						
已收利息	1,591	126	1,717	1,330	334	1,664
已收股息	—	—	—	—	1,930	1,930
(向同系附屬公司墊支)同系附屬公司還款	(1,366)	40,733	39,367	21,567	(100,853)	(79,286)
購買物業、廠房及設備	(5,286)	(6,899)	(12,185)	(7,654)	(33,682)	(41,336)
購買投資物業	—	—	—	—	(305)	(305)
出售物業、廠房及設備所得款項	2,841	1,256	4,097	—	1,130	1,130
購買土地使用權	—	—	—	—	—	—
收購附屬公司(扣除所購入的現金及現金等價物)(附註29)	(14,293)	—	(14,293)	—	(57,069)	(57,069)
增購於附屬公司的權益	(16,363)	—	(16,363)	—	—	—
出售附屬公司的所得款項(扣除所出售的現金及現金等價物)(附註30)	—	—	—	—	2,931	2,931
出讓附屬公司的所得款項(扣除所出售的現金及現金等價物)(附註30)	—	(22,036)	(22,036)	—	—	—
購入聯營公司	—	—	—	(1,400)	—	(1,400)
出售聯營公司投資所得款項	1,437	—	1,437	—	—	—
購買投資	—	(145,998)	(145,998)	(5,000)	(138,799)	(143,799)
出售投資所得款項	—	—	—	9	15,005	15,014
已付購入投資對象公司定金	—	(43,000)	(43,000)	—	(318,500)	(318,500)
購入物業定金	(54,000)	—	(54,000)	—	—	—
投資活動(所用)所得現金淨額	(85,439)	(175,818)	(261,257)	8,852	(627,878)	(619,026)

8. 合併現金流量表分析 (續)

	二零零五年			二零零四年		
	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元
融資活動						
已付利息	(35,370)	(26,134)	(61,504)	(27,171)	(42,603)	(69,774)
附屬公司少數擁有人出資	—	—	—	—	161,348	161,348
同系附屬公司墊支	2,920	89,183	92,103	3,145	154,736	157,881
關連人士墊支	—	—	—	497	—	497
新借銀行貸款	1,054,600	91,128	1,145,728	783,600	352,100	1,135,700
償還銀行貸款	(960,400)	(74,690)	(1,035,090)	(665,600)	(260,656)	(926,256)
融資活動所得現金淨額	61,750	79,487	141,237	94,471	364,925	459,396
集團內對銷	(155,502)	155,502	—	(419,796)	419,796	—
現金及現金等價物增加(減少)淨額	116,824	(37,427)	79,397	(3,098)	10,801	7,703
年初現金及現金等價物	102,744	37,427	140,171	105,842	26,626	132,468
年終現金及現金等價物	219,568	—	219,568	102,744	37,427	140,171
現金及現金等價物結餘分析：						
銀行結餘及現金	219,568	—	219,568	102,744	37,427	140,171

合併財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

9. 其他經營收入

	二零零五年			二零零四年		
	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元
政府補助及資助*	1,781	463	2,244	540	—	540
卡拉OK業務收入	3,788	—	3,788	4,516	—	4,516
利息收入	21,940	126	22,066	1,330	334	1,664
出售投資的收益(虧損)	—	—	—	(56)	805	749
出售附屬公司的收益	—	—	—	—	5,924	5,924
收購折讓	249	—	249	—	6,630	6,630
出售聯營公司權益的收益	37	—	37	—	—	—
股息收入	—	—	—	—	1,930	1,930
貨品倉儲及裝卸收入	—	1,611	1,611	—	—	—
其他	2,457	292	2,749	2,224	421	2,645
	30,252	2,492	32,744	8,554	16,044	24,598

* 有關金額指中國當地機關授予本集團的獎勵資助及補助。

10. 經營溢利（虧損）

	二零零五年			二零零四年		
	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元
經營溢利（虧損）						
已扣除下列各項：						
董事酬金（附註11）	162	—	162	118	—	118
其他員工退休福利						
計劃供款	5,197	6,923	12,120	4,280	7,664	11,944
其他員工成本	28,625	26,425	55,050	26,935	32,825	59,760
	33,984	33,348	67,332	31,333	40,489	71,822
核數師酬金	841	591	1,432	121	455	576
物業、廠房及設備折舊	30,832	11,428	42,260	31,166	8,427	39,593
投資物業折舊	—	3,356	3,356	—	3,947	3,947
商譽減值虧損	—	—	—	—	2,635	2,635
出售物業、廠房及 設備虧損（收益）	138	(40)	98	179	728	907
關於下列的經營租賃租金						
— 土地及樓宇	11,520	1,691	13,211	6,461	3,525	9,986
— 土地使用權	1,515	5,950	7,465	1,550	7,925	9,475

11. 董事及僱員酬金

本集團於本年度向董事支付的酬金詳情如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
董事袍金	—	—
非執行董事的其他酬金	—	—
執行董事的其他酬金		
— 薪金及津貼	151	109
— 退休福利計劃供款	11	9
	162	118

合併財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

11. 董事及僱員酬金 (續)

(A) 獨立非執行董事

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
黃之強先生	—	—
王耀先生	—	—
劉石佑先生	—	—
	—	—

截至二零零五年十二月三十一日止年度並無應獨立非執行董事的其他酬金(二零零四年：無)。

(B) 執行董事及非執行董事

	袍金 人民幣千元	薪金及津貼 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零零五年				
執行董事：				
王恒先生	—	—	—	—
韓相禮先生	—	—	—	—
王瑋先生	—	151	11	162
	—	151	11	162
非執行董事：				
Mohammed K. Ghods先生	—	—	—	—
	—	151	11	162

11. 董事及僱員酬金 (續)

(B) 執行董事及非執行董事 (續)

	袍金 人民幣千元	薪金及津貼 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零零四年				
執行董事：				
王恒先生	—	—	—	—
韓相禮先生	—	—	—	—
王瑋先生	—	109	9	118
	—	109	9	118
非執行董事：				
Mohammed K. Ghods先生	—	—	—	—
	—	109	9	118

(C) 五名最高薪僱員

截至二零零五年十二月三十一日止年度，五名最高薪人士包括一名(二零零四年：一名)董事，詳情已載於上文。其餘四名(二零零四年：四名)最高薪人士的酬金如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
薪金及津貼	525	501
退休福利計劃供款	30	27
	555	528

其餘四名最高薪人士的酬金介乎下列範圍：

	二零零五年 僱員人數	二零零四年 僱員人數
0港元至1,000,000港元 (相等於人民幣0元至人民幣1,040,000元)	4	4

年內，本集團並無向五名最高薪人士(包括董事及僱員)支付酬金，作為加入本集團及加入本集團後的獎勵或離職補償。年內，概無董事放棄任何酬金(二零零四年：無)。

合併財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

12. 稅項

	二零零五年			二零零四年		
	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元
(支出) 抵免包括：						
中國所得稅，以年內 估計應課稅溢利按 適當所得稅率計算	(89,950)	4,779	(85,171)	(21,013)	(403)	(21,416)
遞延稅項(附註21)	(12,111)	—	(12,111)	(16,934)	—	(16,934)
	(102,061)	4,779	(97,282)	(37,947)	(403)	(38,350)

截至二零零五年十二月三十一日止兩個年度的支出與除稅前溢利(虧損)對賬如下：

除稅前溢利(虧損)	329,589	(130,317)	199,272	129,279	(78,894)	50,385
按適當稅率33%計算 的稅項	(108,764)	43,005	(65,759)	(42,662)	26,035	(16,627)
不可扣稅的開支的 稅項影響	(218)	(205)	(423)	(38)	(1,272)	(1,310)
無須課稅收入的 稅項影響	1,728	—	1,728	—	4,146	4,146
未確認的稅務虧損的 稅項影響	(232)	(10,620)	(10,852)	(1,872)	(22,695)	(24,567)
未確認未變現投資 虧損應佔的可扣稅 暫時差額的稅項影響	—	(22,492)	(22,492)	—	—	—
動用未曾確認稅務虧損	516	—	516	8	—	8
其他(附註)	4,909	(4,909)	—	6,617	(6,617)	—
年內稅項支出	(102,061)	4,779	(97,282)	(37,947)	(403)	(38,350)

附註：截至二零零五年十二月三十一日止兩個年度，本集團就收購若干投資產生可扣稅的銀行借貸利息開支。根據重組，此等利息開支為已終止業務接收有關投資後已終止業務所應佔者。然而，持續業務中的一家附屬公司仍享有就中國稅項而言的利息開支可扣稅稅務利益。

13. 股息

本公司自註冊成立以來並無派付或宣派股息。然而，於截至二零零五年十二月三十一日止年度，南京金鷹於重組前已於二零零五年向其當時的擁有人派發股息。有關股息已於二零零五年十二月悉數償付。

由於股息率及享有股息的股份數目的資料對合併財務報表而言並無意義，故並無呈列有關資料。

14. 每股盈利

假設重組已於二零零四年一月一日起生效，每股基本盈利乃按本公司權益持有人應佔合併溢利及於有關年度已發行的1,687,500,000股股份計算。

15. 投資物業

	二零零五年			二零零四年		
	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本						
於一月一日	—	121,517	121,517	—	—	—
收購附屬公司時購入	—	—	—	—	121,212	121,212
添置	—	—	—	—	305	305
出售附屬公司/ 出讓已終止業務	—	(121,517)	(121,517)	—	—	—
於十二月三十一日	—	—	—	—	121,517	121,517
折舊						
於一月一日	—	3,947	3,947	—	—	—
年內提撥	—	3,356	3,356	—	3,947	3,947
出售附屬公司/ 出讓已終止業務時對銷	—	(7,303)	(7,303)	—	—	—
於十二月三十一日	—	—	—	—	3,947	3,947
賬面淨值	—	—	—	—	117,570	117,570

本集團所有投資物業根據經營租賃而持有作收取租金，且全部位於中國。有關投資物業於截至二零零五年十二月三十一日止年度根據重組出售。

本集團的投資物業於二零零四年十二月三十一日的公平值為人民幣136,815,000元。公平值乃根據獨立估值師西門(遠東)有限公司(與本集團概無關連的獨立估值師)進行的估值而達致。該項符合香港測量師學會物業估值準則的估值乃參照類似物業的有關市價釐定。

合併財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

16. 物業、廠房及設備

	土地及樓宇 人民幣千元	傢俱、裝置 及設備 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	汽車 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
持續業務							
成本							
於二零零四年一月一日	955,946	15,284	103,523	2,147	27,895	—	1,104,795
添置	1,252	6,022	13	31	127	209	7,654
出售	—	(1,083)	—	(31)	(2)	—	(1,116)
轉讓	—	—	—	—	209	(209)	—
於二零零四年十二月三十一日	957,198	20,223	103,536	2,147	28,229	—	1,111,333
收購附屬公司購入	—	282	2,083	796	430	—	3,591
添置	266	3,237	854	171	79	679	5,286
出售	(2,979)	(1,384)	—	(239)	—	—	(4,602)
於二零零五年十二月三十一日	954,485	22,358	106,473	2,875	28,738	679	1,115,608
折舊							
於二零零四年一月一日	60,552	5,327	77,350	1,187	8,746	—	153,162
年內提撥	17,374	2,889	8,104	281	2,518	—	31,166
出售時對銷	—	(929)	—	(7)	(1)	—	(937)
於二零零四年十二月三十一日	77,926	7,287	85,454	1,461	11,263	—	183,391
期內提撥	17,141	3,300	7,311	349	2,731	—	30,832
出售時對銷	(246)	(1,098)	—	(279)	—	—	(1,623)
於二零零五年十二月三十一日	94,821	9,489	92,765	1,531	13,994	—	212,600
賬面淨值							
於二零零五年十二月三十一日	859,664	12,869	13,708	1,344	14,744	679	903,008
於二零零四年十二月三十一日	879,272	12,936	18,082	686	16,966	—	927,942

16. 物業、廠房及設備 (續)

	土地及樓宇 人民幣千元	傢俱、裝置 及設備 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	汽車 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
已終止業務							
成本							
於二零零四年一月一日	66,374	1,815	—	496	1,726	—	70,411
收購附屬公司購入	74,023	5,011	—	2,133	46,157	2,536	129,860
添置	2,768	2,957	3,857	1,172	1,171	21,757	33,682
出售	(810)	(756)	—	(818)	(236)	—	(2,620)
轉讓	—	17	650	—	427	(1,094)	—
出售附屬公司	(14,505)	(2,201)	—	(1,583)	(3,152)	—	(21,441)
於二零零四年十二月三十一日	127,850	6,843	4,507	1,400	46,093	23,199	209,892
添置	1,362	347	178	1,861	1,175	1,976	6,899
出售	(461)	(1,145)	—	(1,061)	(74)	—	(2,741)
轉讓	—	—	3,655	—	673	(4,328)	—
出售附屬公司/ 出讓已終止業務	(128,751)	(6,045)	(8,340)	(2,200)	(47,867)	(20,847)	(214,050)
於二零零五年十二月三十一日	—	—	—	—	—	—	—
折舊							
於二零零四年一月一日	—	160	—	32	103	—	295
年內提撥	2,426	655	285	555	4,506	—	8,427
出售時對銷	(437)	(63)	—	(217)	(45)	—	(762)
出售附屬公司時對銷	(697)	(570)	—	(241)	(424)	—	(1,932)
於二零零四年十二月三十一日	1,292	182	285	129	4,140	—	6,028
期內提撥	5,440	689	777	936	3,586	—	11,428
出售時對銷	(263)	(640)	—	(591)	(31)	—	(1,525)
出售附屬公司時對銷/ 出讓已終止業務	(6,469)	(231)	(1,062)	(474)	(7,695)	—	(15,931)
於二零零五年十二月三十一日	—	—	—	—	—	—	—
賬面淨值							
於二零零五年十二月三十一日	—	—	—	—	—	—	—
於二零零四年十二月三十一日	126,558	6,661	4,222	1,271	41,953	23,199	203,864

合併財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

16. 物業、廠房及設備 (續)

	土地及樓宇 人民幣千元	傢俱、裝置 及設備 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	汽車 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
合計							
成本							
於二零零四年一月一日	1,022,320	17,099	103,523	2,643	29,621	—	1,175,206
收購附屬公司購入	74,023	5,011	—	2,133	46,157	2,536	129,860
添置	4,020	8,979	3,870	1,203	1,298	21,966	41,336
出售	(810)	(1,839)	—	(849)	(238)	—	(3,736)
轉讓	—	17	650	—	636	(1,303)	—
出售附屬公司	(14,505)	(2,201)	—	(1,583)	(3,152)	—	(21,441)
於二零零四年十二月三十一日	1,085,048	27,066	108,043	3,547	74,322	23,199	1,321,225
收購附屬公司購入	—	282	2,083	796	430	—	3,591
添置	1,628	3,584	1,032	2,032	1,254	2,655	12,185
出售	(3,440)	(2,529)	—	(1,300)	(74)	—	(7,343)
轉讓	—	—	3,655	—	673	(4,328)	—
出售附屬公司/ 出讓已終止業務	(128,751)	(6,045)	(8,340)	(2,200)	(47,867)	(20,847)	(214,050)
於二零零五年十二月三十一日	954,485	22,358	106,473	2,875	28,738	679	1,115,608
折舊							
於二零零四年一月一日	60,552	5,487	77,350	1,219	8,849	—	153,457
年內提撥	19,800	3,544	8,389	836	7,024	—	39,593
出售時對銷	(437)	(992)	—	(224)	(46)	—	(1,699)
出售附屬公司時對銷	(697)	(570)	—	(241)	(424)	—	(1,932)
於二零零四年十二月三十一日	79,218	7,469	85,739	1,590	15,403	—	189,419
期內提撥	22,581	3,989	8,088	1,285	6,317	—	42,260
出售時對銷	(509)	(1,738)	—	(870)	(31)	—	(3,148)
出售附屬公司時對銷/ 出讓已終止業務	(6,469)	(231)	(1,062)	(474)	(7,695)	—	(15,931)
於二零零五年十二月三十一日	94,821	9,489	92,765	1,531	13,994	—	212,600
賬面淨值							
於二零零五年十二月三十一日	859,664	12,869	13,708	1,344	14,744	679	903,008
於二零零四年十二月三十一日	1,005,830	19,597	22,304	1,957	58,919	23,199	1,131,806

16. 物業、廠房及設備 (續)

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
本集團位於中國的物業權益的賬面淨值包括：		
持有的土地及樓宇		
中期租約	364,065	502,527
長期租約	495,599	503,303
	859,664	1,005,830

17. 土地使用權

	二零零五年			二零零四年		
	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元
賬面值						
年初	57,933	493,546	551,479	59,483	17,821	77,304
收購附屬公司購入	—	—	—	—	492,782	492,782
年內解除至收益表	(1,515)	(5,950)	(7,465)	(1,550)	(7,925)	(9,475)
出售附屬公司/ 出讓已終止業務	—	(487,596)	(487,596)	—	(9,132)	(9,132)
年終	56,418	—	56,418	57,933	493,546	551,479
減：於一年內攤銷 的款項	(1,504)	—	(1,504)	(1,504)	(12,537)	(14,041)
非即期部分	54,914	—	54,914	56,429	481,009	537,438

此金額指就位於中國土地使用權的預付租金，土地使用權期限介乎40至50年不等。

合併財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

18. 商譽

	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本			
於二零零四年一月一日	10,216	6,089	16,305
收購附屬公司所得	—	172,893	172,893
增購附屬公司股權所得	730	—	730
出售附屬公司	—	(8,724)	(8,724)
於二零零四年十二月三十一日	10,946	170,258	181,204
收購附屬公司所得	11,705	—	11,705
出售附屬公司/ 出讓已終止業務	—	(170,258)	(170,258)
於二零零五年十二月三十一日	22,651	—	22,651
減值			
於二零零四年一月一日	—	6,089	6,089
年內確認的減值虧損	—	2,635	2,635
出售附屬公司/ 出讓已終止業務	—	(8,724)	(8,724)
於二零零四年及二零零五年 十二月三十一日	—	—	—
賬面值			
於二零零五年十二月三十一日	22,651	—	22,651
於二零零四年十二月三十一日	10,946	170,258	181,204

商譽減值測試

所收購商譽已分配至各公司的現金產生單位。

此等附屬公司的可收回款額乃依據各公司的在用價值計算而釐定，計算此在用價值時，現金流量預測乃依據由管理層通過的三年期財政預算計算。一年後的現金流量預測所採用的折現率約為5%，三年期間之後並無預測任何增長。

計算在用價值所使用的主要假設

以下概述進行商譽減值測試時管理層就現金流量預測所依據的各項主要假設。

百貨店收益—釐定未來盈利潛力所使用的基準為過往銷售及人口增長，並經考慮經濟前景。

銷售成本及經營開支—釐定指定價值所使用的基準為購入作轉售的商品成本、員工人數及其他經營成本。主要假設的指定價值反映過往經驗及管理層維持其銷售成本及經營開支於可接受水平的承諾。

19. 於聯營公司的權益

	二零零五年			二零零四年		
	持續業務	已終止業務	合計	持續業務	已終止業務	合計
	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
分佔資產淨值	—	—	—	1,400	30,557	31,957

20. 投資

	二零零五年			二零零四年		
	持續業務	已終止業務	合計	持續業務	已終止業務	合計
	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
可供銷售投資						
— 中國的上市證券	—	—	—	—	171,740	171,740
— 中國的非上市證券，按成本	—	—	—	5,000	13,688	18,688
	—	—	—	5,000	185,428	190,428
上市證券市值	—	—	—	—	171,740	171,740

合併財務報表附註

截至二〇〇五年十二月三十一日止年度

21. 遞延稅項

以下為於有關期間內，本集團的遞延稅項及其變動。

	加麥計畫撥備			開業成本			僱員補償			呆賬撥備			稅項虧損			合計		
	已終止			已終止			已終止			已終止			已終止			已終止		
	持續業務	人民幣	千元	持續業務	人民幣	千元	持續業務	人民幣	千元	持續業務	人民幣	千元	持續業務	人民幣	千元	持續業務	人民幣	千元
二零〇四年一月一日	23,883	-	23,883	(842)	-	(842)	(3,132)	-	(3,132)	(2,049)	-	(2,049)	(9,336)	-	(9,336)	8,524	-	8,524
於年內撥益賬中扣除 (附註10)	7,790	-	7,790	497	-	497	735	-	735	-	-	-	7,912	-	7,912	16,934	-	16,934
二零〇四年十二月三十一日	31,673	-	31,673	(345)	-	(345)	(2,397)	-	(2,397)	(2,049)	-	(2,049)	(1,424)	-	(1,424)	25,458	-	25,458
於年內撥益賬中扣除 (附註10)	7,712	-	7,712	119	-	119	807	-	807	2,049	-	2,049	1,424	-	1,424	12,111	-	12,111
二零〇五年十二月三十一日	39,385	-	39,385	(226)	-	(226)	(1,590)	-	(1,590)	-	-	-	-	-	-	37,569	-	37,569

若干遞延稅項資產及負債已根據由香港會計師公會所頒佈的香港會計準則第12號「所得稅」所載的條文抵銷。以下為就財務報告目的而對遞延稅項結餘(抵銷後)之分析。

21. 遞延稅項 (續)

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
遞延稅項負債	39,385	31,673
遞延稅項資產	(1,816)	(6,215)
	37,569	25,458

22. 貿易及其他應收款

	二零零五年			二零零四年		
	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元
貿易應收賬款	—	—	—	—	10,804	10,804
應收票據	—	—	—	—	1,237	1,237
預付供應商款項	2,406	—	2,406	729	13,794	14,523
購貨定金	1,676	—	1,676	3,012	—	3,012
應收中國增值稅	14,078	—	14,078	9,140	581	9,721
應收銀行信用卡 銷售的賬款	9,761	—	9,761	6,169	1,916	8,085
租賃定金	7,710	—	7,710	1,010	—	1,010
其他應收款	3,749	—	3,749	6,855	28,297	35,152
	39,380	—	39,380	26,915	56,629	83,544

就持續業務而言，貿易交易主要以現金計算，並以現金、扣賬卡及信用卡支付。至於已終止業務，客戶付款方式主要是信貸加定金。外來顧客發票一般在發出後90至180日內到期付款。下列為貿易應收賬款於結算日的賬齡分析：

	二零零五年			二零零四年		
	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元
賬齡						
0至60日	—	—	—	—	9,607	9,607
61至90日	—	—	—	—	—	—
91至180日	—	—	—	—	50	50
超過180日	—	—	—	—	1,147	1,147
	—	—	—	—	10,804	10,804

董事認為，貿易及其他應收款的賬面值約為其公平值。

合併財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

23. 應收同系附屬公司款項

於二零零五年十二月三十一日，應收同系附屬公司款項主要因出讓已終止業務而產生。應收同系附屬公司款項包括應收南京金鷹國際投資管理有限公司的款項人民幣602,674,000元，該筆款項為無抵押及以年利率5.58厘計息，而餘額為無抵押及免息。董事認為應收同系附屬公司款項的賬面值約為其公平值。有關款項已於二零零六年三月二十日悉數清償。

24. 財務風險管理目標及政策

流動資金風險

於二零零四年及二零零五年十二月三十一日的所有銀行結餘及現金分別以人民幣計值，於國際市場上不可自由兌換。人民幣的匯率由中國政府釐定，而將此等資金匯出中國須符合中國政府實施的外匯管制政策。

董事認為銀行結餘及現金的金額約為其公平值。本集團旨在透過增加銀行借貸，保持持續獲得資金及靈活性之間的平衡。董事認為，大部分於一年內到期的借貸均可循環再借，而本集團預期將具備足夠的資金來源，以應付本集團的資金所需及管理流動資金水平。

信貸風險

本集團的主要財務資產為貿易及其他應收款、應收同系附屬公司款項及銀行結餘及現金，於合併資產負債表確認的賬面值為本集團就財務資產所承擔的最高信貸風險。

資產負債表所示金額已扣除本集團管理層根據過往經驗以及其現時經濟環境的評估的應收賬款呆賬撥備(如有)。

流動資金的信貸風險有限，乃因對手方主要為信譽良好的國有銀行。

本集團的信貸風險並未過份集中，有關風險已分散至多個對手方及客戶。

公平值利率風險

本集團因利率變動對固定計息財務資產及負債的影響而承受公平值利率風險較細。計息財務資產主要為全部均為短期性質的銀行結餘，計息財務負債主要為定息銀行借貸。故此，利率日後任何變動將不會對本集團的業績造成重大影響。

25. 貿易及其他應付款

	二零零五年			二零零四年		
	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元
貿易應付賬款	408,792	—	408,792	389,041	101,753	490,794
客戶墊款	—	—	—	—	41,375	41,375
消費者定金	143,145	—	143,145	85,550	6,555	92,105
銀行及其他借貸						
應付利息	92	—	92	91	20,266	20,357
其他應付稅項	60,719	—	60,719	26,116	2,746	28,862
裝修工程保留款項	1,763	—	1,763	4,356	—	4,356
員工賠償撥備	—	—	—	—	77,475	77,475
應付工資及福利	1,211	—	1,211	4,487	41,388	45,875
收購土地使用權						
應付款項	—	—	—	—	173,469	173,469
供應商定金	17,547	—	17,547	15,005	18,527	33,532
其他應付款	12,862	—	12,862	15,337	63,432	78,769
	646,131	—	646,131	539,983	546,986	1,086,969

下列為貿易應付賬款於結算日的賬齡分析：

	二零零五年			二零零四年		
	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元
賬齡						
0至30日	339,993	—	339,993	227,321	79,624	306,945
31至60日	56,996	—	56,996	134,615	116	134,731
61至90日	677	—	677	10,520	—	10,520
超過90日	11,126	—	11,126	16,585	22,013	38,598
	408,792	—	408,792	389,041	101,753	490,794

董事認為貿易及其他應付款的賬面值大約為其公平值。

26. 應付同系附屬公司／關連公司款項

該等款項為無抵押、免息及須於要求時償還。

本公司一名股東於關連公司擁有實益權益。董事認為應付同系附屬公司及關連公司款項大約為其公平值。應付關連公司款項已於年內悉數清償。

合併財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

27. 銀行貸款

	二零零五年			二零零四年		
	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元
銀行貸款						
— 短期	611,800	—	611,800	622,600	428,933	1,051,533
— 長期	320,000	—	320,000	215,000	37,749	252,749
	931,800	—	931,800	837,600	466,682	1,304,282
銀行貸款						
— 有抵押	773,000	—	773,000	533,800	189,200	723,000
— 無抵押	158,800	—	158,800	303,800	277,482	581,282
	931,800	—	931,800	837,600	466,682	1,304,282
銀行貸款於下列 日期償還：						
— 一年內或按要求	651,800	—	651,800	697,600	428,933	1,126,533
— 一至兩年	165,000	—	165,000	140,000	5,096	145,096
— 兩年至五年	115,000	—	115,000	—	32,653	32,653
	931,800	—	931,800	837,600	466,682	1,304,282
減：包括於流動負債 之一年內到期 償還之金額	(651,800)	—	(651,800)	(697,600)	(428,933)	(1,126,533)
一年後到期償還金額	280,000	—	280,000	140,000	37,749	177,749

於二零零四年及二零零五年十二月三十一日的銀行貸款乃以人民幣結算，並分別以固定年利率4.8厘至6.7厘（二零零四年：4.8厘至7.9厘）計息。董事認為銀行貸款的賬面值接近其公平值。

28. 已繳股本

就編製合併財務報表而言，於二零零四年及二零零五年十二月三十一日的已繳股本結餘指南京金鷹的已繳股本。南京金鷹於二零零六年二月二十六日根據重組成為本公司的附屬公司。

本公司於二零零五年九月二十日在開曼群島註冊成立，法定股本為380,000港元，分為3,800,000股每股面值0.10港元的股份。

於二零零五年九月二十一日，認購人獲按面值配發及發行一股每股面值0.10港元的股份作為本公司的初期資本，以換取現金。

29. 收購附屬公司

本集團於截至二零零四年及二零零五年十二月三十一日止年度收購若干附屬公司。此等收購事項已按會計收購法入賬，所收購資產淨值的詳情載列如下：

	二零零五年			二零零四年		
	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元
所收購資產(負債)淨值：						
投資物業	—	—	—	—	121,212	121,212
物業、廠房及設備	3,591	—	3,591	—	129,860	129,860
土地使用權	—	—	—	—	492,782	492,782
投資	—	—	—	—	15,987	15,987
遞延稅項資產	—	—	—	—	—	—
存貨	237	—	237	—	45,517	45,517
貿易及其他應收款	13,551	—	13,551	—	118,666	118,666
銀行結餘及現金	18,207	—	18,207	—	29,931	29,931
貿易及其他應付款	(7,822)	—	(7,822)	—	(702,779)	(702,779)
稅項	(397)	—	(397)	—	(513)	(513)
銀行貸款	—	—	—	—	(384,238)	(384,238)
少數股東權益	(6,572)	—	(6,572)	—	47,682	47,682
資產(負債)淨值	20,795	—	20,795	—	(85,893)	(85,893)
商譽	11,705	—	11,705	—	172,893	172,893
總代價	32,500	—	32,500	—	87,000	87,000
以下列方式支付：						
現金	32,500	—	32,500	—	87,000	87,000
關於收購附屬公司的 現金及現金等價物 流出分析：						
現金代價	(32,500)	—	(32,500)	—	(87,000)	(87,000)
所收購銀行結餘及現金	18,207	—	18,207	—	29,931	29,931
	(14,293)	—	(14,293)	—	(57,069)	(57,069)

董事認為被收購附屬公司的帳面值大至相約其在收購日的公平價值。於二零零五年倘收購持續經營業務的附屬公司一事已於二零零五年一月一日完成，則截至二零零五年十二月三十一日止年度的合併收入將為人民幣747,979,000元，而截至二零零五年十二月三十一日止年度的合併盈利將為人民幣226,402,000元。備考資料僅供說明，不一定表示倘收購事項已於二零零五年一月一日完成，本集團實際上可達致的收入及經營業績，亦非未來業務的預測。由於收集已終止業務備考資料並不可行，故此並無呈列有關資料。

合併財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

30. 出售附屬公司／出讓已終止業務

於二零零五年六月二十三日，南京金鷹根據重組出讓以下附屬公司及聯營公司(以下稱「非上市集團」)給同系附屬公司。

公司名稱	成立國家及日期	已發行及繳足 註冊資本	本集團 應佔股權	主要活動
附屬公司：				
南京新百投資控股集團有限公司 (「南京新百投資」) [†]	中國 二零零二年六月十八日	人民幣400,000,000元	61.24%	投資控股
南京市五金機械總公司 (「南京五金」) [†]	中國 一九九一年六月二十一日	人民幣9,992,000元	61.24%	買賣五金
南京市化工原料總公司 (「南京化工」) [†]	中國 一九九一年三月二十日	人民幣4,520,000元	61.24%	買賣化學品
南京金橋實業有限公司 (「南京金橋」) [†]	中國 一九九零年十二月十日	人民幣53,884,900元	61.63%	物業投資
南京金橋廣告有限公司 (「南京金橋廣告」) [†]	中國 一九九六年四月三十日	人民幣200,000元	61.63%	提供廣告服務
南京金橋裝飾工程有限公司 (「南京金橋裝飾」) [†]	中國 一九九八年四月八日	人民幣510,000元	61.63%	提供裝飾服務
南京金鷹新百交家電商城有限公司 (「新百交家電」) ^{††}	中國 二零零四年七月二十三日	人民幣20,000,000元	60.63%	買賣家庭電器
南京交電家電(集團)總公司 (「南京交電家電」) [†]	中國 一九九四年六月二十八日	人民幣20,000,000元	61.24%	買賣家庭電器
南京金碧輝煌餐飲文化有限公司 (「南京餐飲」) [†]	中國 二零零一年十二月十七日	人民幣3,000,000元	59.83%	提供娛樂服務
南京金碧輝煌海港酒樓有限公司 (「南京海港」) [†]	中國 二零零二年二月二十五日	人民幣1,000,000元	35.90%	提供膳食服務
南京新百化工原料有限公司 (「南京新百化工」) ^{††}	中國 二零零四年十一月二十六日	人民幣5,000,000元	61.28%	買賣化學品

[†] 於二零零四年收購

^{††} 於二零零四年成立

30. 出售附屬公司／出讓已終止業務 (續)

公司名稱	成立國家及日期	已發行及繳足 註冊資本	本集團 應佔股權	主要活動
<i>附屬公司：</i>				
南京新百家電有限公司 ^{††}	中國 二零零四年十一月十八日	人民幣500,000元	61.28%	買賣家庭電器
南京新百五金機械有限公司 ^{††}	中國 二零零四年十一月十八日	人民幣500,000元	61.28%	買賣金屬器皿
上海金鷹國際購物中心 有限公司	中國 二零零四年六月九日	人民幣20,000,000元	60%	經營百貨店
南京華美聯合 營銷管理有限公司 [#]	中國 二零零零年三月二十九日	人民幣5,000,000元	99%	買賣日用品
南京交家電有限責任公司 ⁺	中國 二零零零年十月十三日	人民幣20,000,000元	55%	買賣家庭電器
<i>聯營公司：</i>				
南京金鷹國際汽車 銷售服務集團有限公司	中國 二零零三年三月二十四日	人民幣50,000,000元	30%	買賣汽車及 相關產品
南京蘇星汽車 銷售服務有限公司 [#]	中國 二零零一年七月二十六日	人民幣2,000,000元	21%	買賣汽車及 相關產品
南京蘇星汽車修理有限公司 ^{##}	中國 一九八八年一月二十一日	人民幣13,340,000元	21%	提供汽車 維修服務
上海大眾汽車南京蘇星 銷售服務有限公司 ^{##}	中國 一九九九年七月十六日	人民幣2,800,000元	21%	買賣汽車及 相關產品
廣州市萬程汽車 銷售服務有限公司 ^{##}	中國 二零零二年八月三十日	人民幣2,200,000元	27%	買賣汽車及 相關產品
中山市德誠亞飛汽車連鎖 有限公司 ^{##}	中國 二零零二年八月三十日	人民幣2,000,000元	27%	買賣汽車及 相關產品
中山市日日豐汽車服務 有限公司 ^{##}	中國 二零零一年八月一日	人民幣3,000,000元	27%	買賣汽車及 相關產品
雲南金鷹實業有限公司	中國 二零零一年七月二十三日	人民幣40,000,000元	50%	並未展開業務

[#] 於二零零二年收購

^{##} 於二零零三年收購

合併財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

30. 出售附屬公司／出讓已終止業務 (續)

二零零四年，本集團出售其於南京金鷹汽車銷售的部分權益。南京金鷹汽車銷售主要從事汽車及相關產品買賣。

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
所出售資產淨值：		
物業、廠房及設備	—	19,509
土地使用權	—	9,132
存貨	—	18,691
貿易及其他應收款	—	38,489
銀行結餘及現金	—	17,069
貿易及其他應付款	—	(55,044)
銀行借貸	—	(9,000)
少數股東權益	—	(14,213)
資產淨值	—	24,633
轉撥至聯營公司權益	—	(10,557)
出售收益	—	5,924
總代價	—	20,000
以下列方式支付：		
已收現金	—	20,000
關於出售附屬公司的淨流入現金及現金等價物的分析：		
已收現金代價	—	20,000
所出售附屬公司銀行結餘及現金	—	(17,069)
	—	2,931

30. 出售附屬公司／出讓已終止業務 (續)

二零零五年六月，本集團按代價人民幣616,333,000元出讓非上市集團內的附屬公司及聯營公司連同其他相關資產予一間同系附屬公司。非上市集團從事出售汽車及相關產品、在中國一級城市經營百貨店、出售貨品、物業租賃及服務。於出讓日期的資產淨值如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
所出讓附屬公司資產淨值：		
投資物業	114,214	—
物業、廠房及設備	198,119	—
土地使用權	487,596	—
商譽	13,610	—
投資	279,753	—
存貨	29,491	—
貿易及其他應收款	695,635	—
銀行結餘及現金	22,036	—
貿易及其他應付款	(1,196,128)	—
稅項	(435)	—
銀行借貸	(483,120)	—
少數股東權益	(59,389)	—
資產淨值	101,382	—
商譽	156,648	—
	258,030	—
所出讓聯營公司權益及其他相關資產：		
於聯營公司的權益	29,935	—
投資	21,900	—
購入投資對象公司定金	361,500	—
往來賬結餘淨額	(52,073)	—
	361,262	—
所出讓資產淨值總額	619,292	—
計入股本金額	97,041	—
自己繳股本中扣除	(100,000)	—
	616,333	—
以下列方式支付：		
應收同系附屬公司款項	616,333	—
關於出售附屬公司的淨流出現金及現金等價物的分析：		
已收現金代價	—	—
所出讓附屬公司銀行結餘及現金	(22,036)	—
	(22,036)	—

代價乃透過與同系附屬公司的往來賬清償，指截至二零零五年十二月三十一日止年度的主要非現金交易。

合併財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

31. 經營租賃安排

本集團作為承租人

於結算日，本集團承諾根據不可撤銷的經營租賃而須於以下年期承擔的土地及樓宇未來最低租金付款如下：

	二零零五年			二零零四年		
	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元
一年內	29,018	—	29,018	7,168	1,237	8,405
第二至第五年 (包括首尾兩年)	101,474	—	101,474	23,486	414	23,900
五年以上	254,580	—	254,580	—	—	—
	385,072	—	385,072	30,654	1,651	32,305

經營租賃付款指本集團就其若干辦公室／百貨店物業支付的租金。租約按介乎一至二十年年期洽談。

本集團作為出租人

於結算日，本集團與承租人就下列關於出租物業的未來最低租金付款訂立合約：

	二零零五年			二零零四年		
	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元
一年內	2,744	—	2,744	2,205	70,643	72,848
第二至第五年 (包括首尾兩年)	4,188	—	4,188	3,805	4,280	8,085
五年以上	1,597	—	1,597	—	—	—
	8,529	—	8,529	6,010	74,923	80,933

32. 資本承擔

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
有關購入物業、廠房及設備的已訂約 但未於合併財務報表撥備的資本開支	68,110	—

33. 或然負債

於二零零五年十二月三十一日及二零零四年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

34. 資產抵押

於二零零五年十二月三十一日及二零零四年十二月三十一日，本集團抵押若干樓宇、投資物業及土地使用權，以就銀行向本集團授出的信貸融資作抵押。此等於結算日已抵押的資產賬面值載列如下：

	二零零五年			二零零四年		
	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元	持續業務 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	合計 人民幣千元
樓宇	747,503	—	747,503	589,621	48,438	638,059
投資物業	—	—	—	—	117,570	117,570
土地使用權	56,418	—	56,418	57,933	324,453	382,386
	803,921	—	803,921	647,554	490,461	1,138,015

35. 退休福利計劃

於中國附屬公司受僱的僱員均為中國政府營辦的國家管理退休福利計劃的成員。中國附屬公司須按僱員薪金若干百分比向退休福利計劃作出供款，為福利提供資金。本集團就退休福利計劃的唯一責任為根據計劃作出所需供款。

並無沒收供款可供減低於未來年度應付的供款。

合併財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

36. 關連人士交易

年內，本集團與關連公司有下列重大交易：

與關連人士的關係	交易性質	二零零五年 人民幣	二零零四年 人民幣
南京金鷹國際集團高科技 實業有限公司 (GEICO的附屬公司)	已付物業租金	3,000	1,615
本公司董事王恒先生擁有 實益權益的公司	已付翻新服務費用	6,048	7,500
	已付物業管理費用	8,122	6,811
	已付物業租金	450	450
	已付物業租金	—	1,010
	已付泊車費用	2,105	1,960
	應收同系附屬公司 款項的利息收入	20,353	—

根據重組，本集團於二零零五年六月將非上市集團出讓予一同系附屬公司。有關出讓詳情載於附註30。

37. 附屬公司詳情

於二零零五年十二月三十一日，本公司有以下附屬公司：

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立國家及日期	已發行及繳足股份/ 註冊資本	本集團 應佔股權	主要業務
金聯集團有限公司*	英屬處女群島 二零零五年五月十二日	股份 — 1美元	100%	投資控股
南京金鷹國際購物 集團有限公司	中國 二零零零年五月十二日 有限公司為期42年，並於 二零零五年十月十九日轉制 為外商獨資企業為期30年	註冊資本 — 人民幣157,550,000元	100%	經營百貨店
徐州金鷹國際實業有限公司	中國 二零零三年七月十五日 有限公司為期50年	註冊資本 — 人民幣60,000,000元	100%	經營百貨店
揚州金鷹國際實業有限公司	中國 二零零一年二月十五日 有限公司為期19年	註冊資本 — 人民幣40,000,000元	100%	經營百貨店
蘇州金鷹國際購物中心有限公司	中國 二零零二年七月十二日 有限公司	註冊資本 — 人民幣20,000,000元	100%	經營百貨店
南通金鷹國際購物中心有限公司	中國 一九九七年十月二十四 有限公司為期50年	註冊資本 — 人民幣20,000,000元	100%	經營百貨店
西安金鷹國際購物中心有限公司#	中國 二零零三年十一月四日 有限公司為期39年	註冊資本 — 人民幣30,000,000元	75%	經營百貨店
西安金鷹國貿購物中心有限公司#	中國 二零零三年十二月八日 有限公司為期39年	註冊資本 — 人民幣1,000,000元	77.5%	經營百貨店

* 由本公司直接持有

於二零零五年六月收購

合併財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

38. 結算日後事項

- (i) 於二零零六年二月二十六日，唯一股東的書面決議案獲通過。據此：
- (a) 本公司的法定股本已增至500,000,000港元，分為5,000,000,000股每股面值0.10港元的股份。
 - (b) 為本公司及其任何附屬公司的僱員、行政人員及高級職員而設的購股權獲採納。
 - (c) 在其後獲達成的若干條件的規限下，本公司按每股3.15港元發行112,500,000股每股面值0.10港元的新普通股（「新股發行」），以換取現金。
 - (d) 在本公司的股份溢價賬因新股發行而進賬的規限下，本公司董事獲授權將本公司股份溢價賬貸方結餘128,249,999.9港元撥充資本，方式為將有關款項按1,282,499,999股股份的面值悉數繳足，以按於二零零六年三月八日營業時間結束時名列本公司股東名冊上的股東各自當時於本公司的現有持股量的比例配發及發行予彼等，並授權董事配發及發行上述有關股份及進行資本化發行，而將予配發及發行的股份與所有當時已發行股份於各方面擁有同等權益。
- (ii) 於二零零六年二月二十六日，本公司向GEICO收購金聯集團全部已發行股本，並同意對銷金聯集團（附註a）結欠王恒先生（「王先生」）的債務，代價為本公司在GEICO及王先生指示下，向金鷹國際零售集團有限公司配發及發行405,000,000股入賬列作繳足股份。
- (iii) 於二零零六年三月二十一日，本公司完成1,800,000,000股股份上市，而本公司股份已於聯交所主板上市。
- (iv) 於二零零六年三月二十七日，超額配股權已獲行使，並進一步發行16,875,000股每股面值0.10港元的新普通股。於二零零六年三月二十七日，本公司的已發行股本包括1,816,875,000每股面值0.10港元的股份。

附註a：

於二零零五年五月十二日，金聯集團於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1.00美元的股份，其中一股1美元的認購人股份已按面值配發予GEICO，以換取現金。

於二零零五年七月十二日，南京金鷹國際集團高科技實業有限公司（「金鷹高科技」）、南京金鷹國際集團金華美實業有限公司（「金華美」）與金聯集團訂立買賣協議。根據該協議，金鷹高科技及金華美同意分別轉讓於南京金鷹的99%及1%權益予金聯集團，總代價為人民幣180,000,000元。是次收購股權已經商務部批准，而南京金鷹已於二零零五年十月十三日轉制為外商獨資企業，並於同日變更企業法人營業執照。