

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

1. 公司資料

中國糧油國際有限公司為一家於百慕達註冊成立之有限責任公司。本公司之註冊辦事處為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda。

本年度內，本集團從事食品加工及相關業務，包括食用油、豆粕及相關產品、酒類、糖果、麵粉製造和貿易。

本公司乃在香港註冊成立之中國糧油食品集團(香港)有限公司(「中糧香港」)之附屬公司。本公司之最終控股公司為於中華人民共和國(「中國」)登記之中國糧油食品(集團)有限公司(「中糧公司」)。

2.1 編製賬目之基準

財務報告乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(亦包括會計實務準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計準則及香港公司條例之披露規定而編製，並按歷史成本慣例編製，惟若干投資物業、生物資產、衍生金融工具及投資則按公平值入賬。該等財務報告均以港元列值，且除另有說明外，所有價值均湊整至最接近之千位。

綜合賬目之基準

綜合財務報告包括本公司及其附屬公司截至二零零五年十二月三十一日止年度之財務報告。附屬公司之業績乃由收購日期(即本集團取得控制權之日)起一直予以綜合至本集團之控制權終止當日為止。本集團內所有重大之公司間交易及結餘均在綜合賬目時對銷。

少數股東權益指外界股東於本公司附屬公司業績及資產淨值之權益。

2.2 新訂及經修訂香港財務報告準則之影響

以下為影響本集團，並於本年度財務報告首次採納之新訂及經修訂香港財務報告準則：

| | |
|------------|----------------|
| 香港會計準則第1號 | 財務報表之呈列 |
| 香港會計準則第2號 | 存貨 |
| 香港會計準則第7號 | 現金流量報表 |
| 香港會計準則第8號 | 會計政策、會計估計變動及錯誤 |
| 香港會計準則第10號 | 結算日後事件 |
| 香港會計準則第12號 | 所得稅 |
| 香港會計準則第14號 | 分類呈報 |

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

2.2 新訂及經修訂香港財務報告準則之影響(續)

| | |
|-----------------|-------------------|
| 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18號 | 收入 |
| 香港會計準則第19號 | 僱員福利 |
| 香港會計準則第20號 | 政府資助之會計法及政府補助之披露 |
| 香港會計準則第21號 | 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 | 關連方披露 |
| 香港會計準則第27號 | 綜合及獨立財務報表 |
| 香港會計準則第28號 | 於聯營公司投資 |
| 香港會計準則第32號 | 金融工具：披露及呈列 |
| 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37號 | 撥備、或然負債及或然資產 |
| 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) | 金融資產及金融負債之轉撥及初步確認 |
| 香港會計準則第40號 | 投資物業 |
| 香港會計準則第41號 | 農業 |
| 香港財務報告準則第2號 | 股份為本付款 |
| 香港財務報告準則第3號 | 業務合併 |
| 香港會計準則詮釋第21號 | 所得稅—收回重估之非折舊資產 |
| 香港會計準則詮釋第4號 | 釐定香港土地租賃之租賃年期 |

採納香港會計準則第2、7、8、10、12、14、16、18、19、20、23、27、28、33、36、37及41號、香港會計準則詮釋第21號及香港會計準則詮釋第4號並無對本集團及本公司會計政策及本集團及本公司之財務報告之計算方法構成任何重大影響。

香港會計準則第1號已影響綜合資產負債表、綜合收入報表、綜合股本變動報表概要及其他披露之少數股東權益之呈列。此外，於過去期間，本集團應佔聯營公司稅項乃列入綜合收入報表內作為本集團稅項支出／(計入)總額之一部份。於採納香港會計準則第1號後，本集團應佔聯營公司收購後業績乃於扣除本集團應佔聯營公司稅項後呈列。

香港會計準則第21號對本集團並無重大影響。由於香港會計準則第21號之過渡條文允許，於二零零五年一月一日前因業務合併而產生之商譽，以及因該收購而產生之公平值調整，均被視為以本公司之貨幣列值。就於二零零五年一月一日後進行之收購而言，因收購海外業務而產生之任何商譽，以及對資產及負債賬面值作出之任何公平值調整，均被視為海外業務之資產及負債，且根據香港會計準則第21號之收盤匯率予以兌換。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

2.2 新訂及經修訂香港財務報告準則之影響(續)

香港會計準則第24號已擴寬有關關連人士之定義，故影響本集團之關連人士之披露。

採納其他香港財務報告準則之影響概述如下：

(a) 香港會計準則第17號－租賃

於過去年度，持作自用租賃土地及樓宇乃按成本減累計折舊及任何減值虧損入賬。

於採納香港會計準則第17號後，本集團於土地及樓宇之租賃權益乃劃分為租賃土地及租賃樓宇。本集團之租賃土地分類為經營租約，原因為土地所有權並不預期於租約期結束時轉交本集團，此項目由物業、廠房及設備重新分類為預付土地溢價；另租賃樓宇則繼續分類為物業、廠房及設備一部份。經營租約項下有關土地租賃付款之預付土地溢價最初按成本列值，隨後則於租約期內以直線法攤銷。當租賃付款未能可靠地於土地及樓宇之間劃分，則租賃付款全數列入土地及樓宇成本，作為物業、廠房及設備之融資租賃。

此會計政策之轉變對綜合收入報表及保留溢利並無影響。截至二零零四年十二月三十一日止年度綜合資產負債表內之比較金額已予重列以反映租賃土地之重新分類。

(b) 香港會計準則第32及香港會計準則第39號—金融工具

(i) 股本證券

於過去年度，本集團將其擬持作非買賣用途之股本證券投資歸類為長期投資，並按成本減攤銷或任何減值虧本，按個別基準列賬。於採納香港會計準則第39號後，本集團於二零零五年一月一日持有為數33,902,000港元之該等證券，均根據會計準則第39號之過渡條文而重新釐定為可供出售投資，故按公平值予以重列，而收益或虧本則確認為股本之獨立部分，直至其後終止確認或減值為止。

於過去年度，本集團將其投資(並無被分類為長期投資)分類為其他投資，並按個別基準，以彼等之公平值列賬，而收益或虧損則於收入報表內確認。此外，本集團將附有嵌入式衍生產品之存款分類為現金及現金等值項目，並按成本減任何減值虧損列賬。於採納香港會計準則第39號後，本集團於二零零五年一月一日持有為數分別277,525,000港元及39,635,000港元之證券及存款，均根據香港會計準則第39號之過渡條文，重新釐定為金融資產，並按公平值列入損益，故均按公平值列賬，而收益或虧損則於收入報表內確認。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

2.2 新訂及經修訂香港財務報告準則之影響(續)

(b) 香港會計準則第32及香港會計準則第39號—金融工具(續)

(ii) 衍生金融工具—商品期貨合約

本集團持有之商品期貨合約(用以對沖其日後買賣相關商品時所面對之價格風險均按公平值予以記錄。對沖金融工具(被釐定為有效對沖)之收益或虧損部分，乃直接於股本中確認，直至交易被對沖於財務報告中予以確認為止。對沖(如有)無效之部分，乃立即於收入報表內確認。之前商品期貨合約乃於資產負債表內遞延，直至被對沖之項目予以確認為止。

採納香港會計準則第39號已對確認、計量、終止確認及金融工具披露之會計政策造成影響。有關上述變動對該等綜合財務報告之影響及會計政策變動之其他詳情，分別載於財務報告附註2.4及2.5。根據香港會計準則第39號之過渡條文，並未重列比較款額。

(c) 香港會計準則第40號—投資物業

於過去年度，投資物業之公平值變動乃於投資物業重估儲備內作為變動處理。倘以組合為基礎，此儲備總額不足以抵消虧損，則虧損餘額記入收入報表。任何隨後產生之重估增值，乃先按以往記入之虧損數額為限入賬收入報表及餘數記入為重估儲備。

採納香港會計準則第40號後，投資物業公平值變動產生之收益及虧損，於產生年度入賬收入報表。根據香港會計準則第40號之過渡條文，保留溢利之期初結餘已予重列以反映此變動。上述變動之影響均概述於財務報告附註2.4。

(d) 香港財務報告準則第2號—股份為本付款

於過往年度，授予僱員(包括董事)可購買本公司股份購股權之股份為本付款無須確認和計量，待僱員行使有關購股權時，則以所獲收益記入股本及股份溢價。

於採納香港財務報告準則第2號後，當僱員(包括董事)提供服務作為交換股本金融工具(「股本交收交易」)之代價，與僱員進行股本交收交易之成本經參考於授出金融工具日期之公平值釐定。

香港財務報告準則第2號對本集團之主要影響為確認該等交易之成本，並相應地將僱員購股權列入股本內。下文附註2.5「主要會計政策概要」載有關於以股份支付交易之經修訂會計政策之其他詳情。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

2.2 新訂及經修訂香港財務報告準則之影響(續)

(d) 香港財務報告準則第2號－股份為本付款(續)

本集團已採納香港財務報告準則第2號之過渡條文，但並無對(i)於二零零二年十一月七日或之前授予僱員之購股權；以及(ii)於二零零二年十一月七日後授出但於二零零五年一月一日已歸屬之僱員購股權應用有關之新計量政策。

採納香港財務報告準則第2號之影響，概述於財務報告附註2.4。

(e) 香港財務報告準則第3號－業務合併及香港會計準則第36號－資產減值

於過往年度，二零零一年一月一日以前之收購所產生之商譽，乃於收購年度分別於綜合保留溢利對銷和於綜合資本儲備貸記，且僅於所收購業務出售或減值時方於綜合收入報表內確認。

二零零一年一月一日或以後之收購所產生商譽乃撥充資本於其估計可使用年期內以直線法攤銷，且須於出現任何減值跡象時接受減值測試。負商譽列入綜合資產負債表，且於已收購須折舊／攤銷資產之餘下平均可使用年期內，按有系統基準於綜合收入報表內確認。

採納香港財務報告準則第3號及香港會計準則第36號後已導致本集團停止作出年度商譽攤銷並每年於產生現金單位開始進行減值測試，或倘有事件或環境變動顯示賬面值可能減值時進行更頻密測試。

於重新評估後，本集團於所收購公司之可識別資產、負債及或然負債之公平淨值超逾收購附屬公司之成本之權益(過往提述為負商譽)，乃於綜合收入報表內即時確認。

香港財務報告準則第3號之過渡條文規定本集團須於二零零五年一月一日抵銷累計攤銷之賬面金額並於商譽成本作出相應調整，以及於保留溢利內終止確認負商譽(包括於綜合資本儲備之餘額)之賬面值。之前於保留溢利中撇銷之商譽，仍於保留溢利中撇銷，且當商譽有關之業務全部或部分被出售或當商譽有關之現金產生單位已被減值時，並無於綜合收入報表內確認。

有關上述變動之影響概述於財務報告附註2.4。根據香港財務報告準則第3號之過渡條文，並未重列比較款額。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

2.3 已頒佈但未生效香港財務報告準則的影響

本集團並無於此等財務報表應用下列此等財務報告適用的已頒佈但未生效新訂及經修訂香港財務報告準則。除另有列明者外，此等香港財務報告準則乃於二零零六年一月一日或之後開始之年度生效：

| | |
|---------------------------------|-------------------------|
| 香港會計準則第1號(修訂本) | 資本披露 |
| 香港會計準則第19號(修訂本) | 精算損益、集團計劃及披露 |
| 香港會計準則第39號(修訂本) | 預算集團內交易的現金流量對沖會計法 |
| 香港會計準則第39號(修訂本) | 公平值選擇 |
| 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 |
| 香港財務報告準則第1號及第6號(修訂本) | 首次採納財務香港報告準則及礦產資源之勘探及評估 |
| 香港財務報告準則第6號 | 礦產資源之勘探及評估 |
| 香港財務報告準則第7號 | 金融工具：披露 |
| 香港(國際財務報告準則)－詮釋第4號 | 釐定安排是否包含租約 |
| 香港(國際財務報告準則)－詮釋第5號 | 解除運作、復原及環境修復基金所產生權益之權利 |
| 香港(國際財務報告準則)－詮釋第6號 | 參與電器電子設備特定回收市場而產生之負債。 |

香港會計準則第1號(修訂本)適用於二零零七年一月一日或之後開始的年度。經修訂準則將影響以下事項之披露：本集團管理資本的目標、政策及程序相關定性資料、本公司視為資本項目相關定量資料以及是否符合任何資本規定以及不符合有關規定的後果。

香港財務報告準則第7號將取代香港會計準則第32號，修改香港會計準則第32號有關金融工具的披露規定。此項香港財務報告準則適用於二零零七年一月一日或之後開始的年度。

根據香港會計準則第39號財務擔保合約的有關修訂，財務擔保合約最初按公平值確認，其後按(i)根據香港會計準則第37號釐定的金額及(ii)最初確認的金額兩者的較高者減根據香港會計準則第18號確認的累計攤銷計算其價值。

香港會計準則第19號(修訂本)、香港會計準則第39號(修訂本)有關預測集團內公司間交易的現金流量對沖會計處理法、香港財務報告準則第1號及第6號(修訂本)、香港財務報告準則第6號、香港(國際財務報告準則)－詮釋第5號及香港(國際財務報告準則)－詮釋第6號不會應用於本集團業務。香港(國際財務報告準則)－詮釋第6號須於二零零五年十二月一日或以後開始的年度應用。

除以上所述者外，本集團預計採納上列其他公告不會對本集團首次應用期間的財務報表產生重大影響。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

2.4 會計政策變動之影響概要

(a) 對綜合資產負債表之影響

| 於二零零五年一月一日 | 採納之影響 | | | | | | 總計 |
|--------------------|--------------------|---------------------|-------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|-----------|
| | 香港 會計準則 第1號# | 香港 會計準則 第17號# | 香港 會計準則 第32號# 及第39號* | 香港 會計準則 第40號* | 香港 財務報告 準則第2號# | 香港 財務報告 準則第3號* | |
| (增加/(減少)) | 呈列 | 預付 土地溢價 | 金融工具 分類變動 | 投資物業 重估盈餘 | 股本交收 購股權安排 | 終止確認 負商譽 | 千港元 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 資產 | | | | | | | |
| 物業、廠房及設備 | (56,038) | (158,149) | — | — | — | — | (214,187) |
| 投資物業 | 56,038 | — | — | — | — | — | 56,038 |
| 預付土地溢價 | — | 152,772 | — | — | — | — | 152,772 |
| 負商譽 | — | — | — | — | — | 13,032 | 13,032 |
| 其他應收賬款、預付款項及 按金 | — | 5,377 | — | — | — | — | 5,377 |
| 按公平值列入損益之投資 | — | — | 33,213 | — | — | — | 33,213 |
| 衍生金融工具 | — | — | 932 | — | — | — | 932 |
| 現金及現金等值物 | — | — | (39,635) | — | — | — | (39,635) |
| 負債/股本 | | | | | | | |
| 其他應付款項及應計費用 | — | — | (3,177) | — | — | — | (3,177) |
| 僱員股份為本補償儲備 | — | — | — | — | 17,891 | — | 17,891 |
| 投資物業重估儲備 | — | — | — | (2,183) | — | — | (2,183) |
| 保留溢利 | — | — | (2,313) | 2,183 | (17,891) | 13,032 | (4,989) |

* 由二零零五年一月一日起作前瞻性調整

追溯性調整/呈列

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

2.4 會計政策變動之影響概要(續)

(a) 對綜合資產負債表之影響(續)

| 於二零零五年十二月三十一日 | 採納之影響 | | | | | | 總計 千港元 |
|---------------------|-------------------|--------------------|-----------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|-----------|
| | 香港 會計準則 第1號 | 香港 會計準則 第17號 | 香港 會計準則 第32號 及第39號 | 香港 會計準則 第40號 | 香港 財務報告 準則第2號 | 香港 財務報告 準則第3號 | |
| 新政策之影響 (增加/(減少)) | 呈列 千港元 | 預付 土地溢價 千港元 | 金融工具 分類變動 千港元 | 投資物業 重估盈餘 千港元 | 股本交收 購股權安排 千港元 | 終止確認 負商譽 千港元 | |
| 資產 | | | | | | | |
| 物業、廠房及設備 | (50,562) | (197,701) | — | — | — | — | (248,263) |
| 投資物業 | 50,562 | — | — | — | — | — | 50,562 |
| 預付土地溢價 | — | 192,324 | — | — | — | — | 192,324 |
| 負商譽 | — | — | — | — | — | 13,032 | 13,032 |
| 可供出售投資 | — | — | 43,890 | — | — | — | 43,890 |
| 長期投資 | — | — | (45,967) | — | — | — | (45,967) |
| 其他應收賬款、預付款項 及按金 | — | 5,377 | — | — | — | — | 5,377 |
| 按公平值列入損益 之投資 | — | — | 79,925 | — | — | — | 79,925 |
| 金融衍生工具 | — | — | 12,314 | — | — | — | 12,314 |
| 其他投資 | — | — | (79,925) | — | — | — | (79,925) |
| 負債/股本 | | | | | | | |
| 僱員股份為本補償儲備 | — | — | — | — | 31,093 | — | 31,093 |
| 投資物業重估儲備 | — | — | — | (533) | — | — | (533) |
| 投資重估儲備 | — | — | (2,077) | — | — | — | (2,077) |
| 保留溢利 | — | — | 12,314 | 533 | (31,093) | 13,032 | (5,214) |

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

2.4 會計政策變動之影響概要(續)

(b) 對於二零零四年一月一日及二零零五年一月一日之股本結餘之影響

| | 採納之影響 | | | | 總計 千港元 |
|------------|---|---------------------------------------|---|---|-----------|
| | 香港會計 準則第39號 終止確認 可供出售 投資 千港元 | 香港會計 準則第40號 投資物業 重估盈餘 千港元 | 香港財務 報告準則 第2號 股本交收 購股權 安排 千港元 | 香港財務 報告準則 第3號 終止確認 負商譽 千港元 | |
| 於二零零四年一月一日 | | | | | |
| 僱員股份為本補償儲備 | — | — | 3,165 | — | 3,165 |
| 保留溢利 | — | — | (3,165) | — | (3,165) |
| | | | | | — |
| 於二零零五年一月一日 | | | | | |
| 僱員股份為本補償儲備 | — | — | 17,891 | — | 17,891 |
| 投資物業重估儲備 | — | (2,183) | — | — | (2,183) |
| 保留溢利 | (2,313) | 2,183 | (17,891) | 13,032 | (4,989) |
| | | | | | 10,719 |

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

2.4 會計政策變動之影響概要(續)

(c) 對於截至二零零四年及二零零五年十二月三十一日止年度之綜合收入報表之影響

| | 採用香港財務 報告準則 第2號之影響 股本交收 購股權安排 千港元 |
|-------------------|--|
| 新政策之影響 | |
| 截至二零零五年十二月三十一日止年度 | |
| 行政開支增加 | 13,202 |
| 溢利減少 | (13,202) |
| 每股基本及攤薄盈利減少 | (0.8 港仙) |
| 截至二零零四年十二月三十一日止年度 | |
| 行政開支增加 | 14,726 |
| 溢利減少 | (14,726) |
| 每股基本及攤薄盈利減少 | (0.8港仙) |

2.5 主要會計政策概要

附屬公司

附屬公司為本公司直接或間接控制其財務及經營政策之實體，以便於其業務取得利益。

附屬公司業績以已收及應收股息計入本公司損益表。本公司於附屬公司之權益以成本值扣除任何減值虧損列賬。

聯營公司

聯營公司並非附屬公司或共同控制實體，而是本集團長期擁有一般不少於20%投票股權權益，且本公司可對其管理發揮重大影響力之公司。

本集團應佔聯營公司收購後業績及儲備分別計入綜合損益表及綜合儲備內。本集團於聯營公司之權益在綜合資產負債表內以會計權益計價法按本集團應佔之資產淨值扣除任何減值虧損列賬。產生自收購聯營公司之商譽計入本集團於聯營公司之部份權益。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

2.5 主要會計政策概要(續)

商譽

收購附屬公司及聯營公司所產生之商譽，指業務合併成本超出本集團於收購日期所分佔已收購之被收購公司可識別資產，以及假設之負債及或然負債之公平淨值之數額。

協議日期為二零零五年一月一日或之後之收購之商譽

收購所產生之商譽於綜合資產負債表中確認為一項資產，初步按成本而其後則按成本減任何累計減值虧損計量。

商譽之賬面值每年就減值進行檢討，或於出現任何事件或環境改變，顯示賬面值可能減少時，則進行更為頻密之檢討。

為進行減值測試，因業務合併而收購之商譽自收購日期起會被分配至預期可自合併之協同效益中獲益之本集團各現金產生單位，或各組現金產生單位，而不論本集團其他資產或負債會否被轉撥至該等單位或單位組別。商譽被分配至每個單位或每組單位：

- 指商譽就內部管理目的而受到監察之本集團內最低水平，及
- 規模不會超出本集團遵照香港會計準則第14號「分部報告」釐定之主要或次要呈報方式下之一個業務分部。

減值按對與商譽有關之現金產生單位(或一組現金產生單位)可收回款額進行評估釐定。倘現金產生單位(或一組現金產生單位)之可收回款額低於賬面值，則確認減值虧損。

倘商譽構成現金產生單位(或一組現金產生單位)其中部分，而出售該單位部分業務，則於釐定出售業務盈虧時，與出售業務有關之商譽會計入業務賬面值。於該情況售出之商譽，按出售業務及保留之現金產生單位部分相對價值基準計算。

就商譽確認之減值虧損不會於隨後期間撥回。

之前於綜合儲備內撇銷之商譽

於二零零一年採納會計實務準則第30號「業務合併」前，因收購而產生之商譽乃於收購年度之綜合保留溢利中撇銷。於採納香港財務報告準則第3後時，該商譽仍於綜合保留溢利中撇銷，且當商譽有關之業務全部或部分被出售或當商譽有關之現金產生單位已被減值時，並無於損益內確認。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

2.5 主要會計政策概要(續)

資產減值

倘有跡象顯示出現減值或須就資產進行年度減值測試(不包括存貨、遞延稅項資產、生物資產、金融資產、投資物業及商譽)，則會估計資產之可收回金額。資產之可收回金額按資產或現金產生單位之使用價值或公平值(以較高者為準)減銷售成本而計算，並就個別資產而釐定，除非有關資產並無產生現金流入，且在頗大程度上獨立於其他資產或資產類別。在此情況下，可收回金額就資產所屬之現金產生單位而釐定。

減值虧損僅於資產賬面值超逾可收回金額時確認。於評估使用價值時，估計日後現金流量按可反映現時市場評估之貨幣時間價值及資產特定風險之稅前貼現率貼現至現值。減值虧損於產生期間自收入報表扣除，惟按重估價值列賬之資產除外，在這情況下，減值虧損乃根據該重估資產之相關會計政策而進行會計處理。

於每個報告日均會就是否有任何跡象顯示過往年度確認之減值虧損不再存在或可能已經減少進行評估。倘有任何該等跡象，便會估計可收回金額。僅當用以釐定資產之可收回金額之估計有所轉變時，先前就商譽以外之資產所確認之減值虧損方可撥回，惟撥回之金額不可高於假設過往年度該資產在並無減值虧損予以確認情況下資產之賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。

撥回之減值虧損於其產生之期間計入收入報表內，惟當該資產以重估值為其賬面值時，減值虧損撥回則按重估資產之有關會計政策入賬。

關連人士

在下列情況下，有關人士將視為本集團之關連人士：

- (a) 有關人士直接或透過一名或多名中介人間接：(i)控制本集團，或受到本集團其他人士共同控制；(ii)擁有本集團之權益，並可對本集團發揮重大影響力；或(iii)與他人共同擁有本集團之控制權；
- (b) 有關人士為聯繫人士；
- (c) 有關人士為共同控制實體；
- (d) 有關人士為本集團或其母公司之主要管理人員；
- (e) 有關人士為(a)或(d)項所述人士之直系親屬；

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

2.5 主要會計政策概要(續)

關連人士(續)

(f) 有關人士受直接或間接歸屬於(d)或(e)項所述人士之實體所控制、與他人共同控制或發揮重大影響力，或擁有重大投票權；及

(g) 有關人士向本集團或本集團關連人士之任何公司提供僱員退休福利計劃。

物業、廠房及設備及折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損後列賬。物業、廠房及設備項目成本包括購入價及使資產處於擬定用途之運作狀況及地點之任何直接應佔成本。物業、廠房及設備項目投入運作後所產生之支出(例如維修及保養)，則一般於產生該筆支出期間從收入報表中扣除。倘清楚顯示該筆支出已導致預期日後運用該物業、廠房及設備項目所取得之經濟利益增加，以及當該項目之成本能可靠地計量時，則該筆支出會撥作該資產之額外成本或重置。

折舊以直線法計算，按每項物業、廠房及設備項目之估計使用年期撇銷其成本。就此而言，所使用之主要年度折舊率如下：

| | |
|----------|------------|
| 樓宇 | 2.8%至16.2% |
| 廠房、機械及設備 | 4.5%至25% |

剩餘價值、可使用年期和折舊方法於每個結算日進行檢討和調整(倘適用)。

一項物業、廠房及設備於出售時或經其使用或出售而估計日後不再有經濟效益時，將不再被確認。於年度不再被確認之資產因其出售或報廢並於收入報表確認之任何收益或虧損乃有關資產之銷售所得款項淨額與賬面值之差額。

在建工程乃按成本減任何減值虧損後列賬，不作折舊。成本包括施工期間產生之直接建築成本。在建工程落成後及可投入使用時重新列入適當之物業、廠房及設備或投資物業類別。

投資物業

投資物業乃指持有之土地及樓宇(包括根據物業(符合投資物業之定義)經營租約之租賃權益)，以賺取租金收入及/或資本增加，而非用作生產或供應貨品或提供服務或行政用途；或於日常業務範圍內出售。該等物業乃初步按成本(包括交易成本)計量。初步確認後，投資物業乃按公平值列賬，以反映於結算日之市場狀況。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

2.5 主要會計政策概要(續)

投資物業(續)

投資物業公平值變動而產生之收益或虧損，乃列入產生年度之收入報表內。

投資物業報廢或出售所產生之任何收益或虧損，乃於報廢或出售年度之收入報表內確認。

就從投資物業轉至業主佔用物業而言，就其後會計處理而視為物業之成本，乃其於改變用途當日之公平值。倘若物業乃由本集團佔用作為業主佔用物業成為投資物業，則本集團乃根據「物業、廠房及設備及折舊」一節所載政策而處理該物業，直至改變用途當日為止，而於該日有關該物業之賬面值與公平值之間之任何差額，乃根據上述「物業、廠房及設備及折舊」一節所載之政策，作為重估價值處理。

經營租約

凡資產擁有權帶來之絕大部分回報及風險仍歸出租人所有，則有關租賃列為經營租約。倘本集團為出租人，由本集團於經營租約下出租之資產乃計入非流動性資產，而經營租約下之應收租金則按租期以直線法計入收入報表；倘本集團為承租人，經營租約項下之應付租金則按租期以直線法於收入報表內扣除。

根據經營租約預付之土地補價均初步按成本列賬，其後於租期內按直線基準予以確認。當租賃付款不能可靠地分配至土地及樓宇，則整筆租賃付款列入土地及樓宇之成本，作為物業、廠房及設備之財務租賃。

投資及其他金融資產

適用於截至二零零四年十二月三十一日止年度：

本集團將其投資(附屬公司及聯營公司除外)分歸為長期投資及其他投資。

長期投資

長期投資乃指擬以持續方式持有之投資，亦指於收購或目的轉變時，於文件記錄基於長期目的持有。長期投資以成本減去由董事會按個別基準方式評估之攤銷或任何減值虧損，計入資產負債表。減值虧損於產生時在當期之收入報表中扣除。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

2.5 主要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

長期投資(續)

倘令減值之情況及事件不再出現，並有充分理據證明此等新情況及事件於可見將來得以持續，則先前扣除之減值款額及公平價值之任何增值乃以先前扣除之款項為限計入收入報表。

出售長期投資之收益或虧損於出售期間入賬，乃被視作因銷售淨收益及投資賬面值之差額。

其他投資

其他投資乃指未獲分類作長期投資之投資。該等投資按個別投資項目於結算日所報市價以公平值列賬。由公平值變動所產生之未變現持有收益或虧損，乃於產生期間計入收入報表。

出售其他投資之收益或虧損，按銷售淨收益及投資賬面值之差額在出售期間入賬。倘若所投資公司之前曾為本公司之附屬公司或聯營公司，且該所投資公司早前產生之應佔儲備仍然保留，則該所投資公司之應佔儲備會於出售時撥入收入報表列賬。

適用於截至二零零五年十二月三十一日止年度：

香港會計準則第39號所界定投資可以適當地分類為以公平值計量且其變動計入損益的金融資產、貸款及應收款項、和可供出售金融資產。金融資產初步確認時按公平值，倘該投資並非以公平值計量且其變動計入損益，應直接地作交易成本計算。本集團會於初步確認後將金融資產分類，並於許可及適當情況下，於各財政年度結日重新考慮分類。

正常情況下買入及出售之金融資產於交易日(即本集團承諾購買資產之日)確認。正常情況下買入及出售指於規例或市場慣例一般設定之期間內交付金融資產之買入或出售。

以公平值計量且其變動計入損益的金融資產

列為持作買賣之金融資產均屬於「以公平值計量且其變動計入損益的金融資產」。計劃於短期內出售而購入之金融資產，均列作為交易而持有之金融資產。衍生產品亦歸為持作買賣用途，除非彼等被重新釐定為實際對沖工具。有關收益或虧損均計入收入報表。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

2.5 主要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

貸款及應收款項

貸款及應收款項指固定或可釐定付款金額而活躍市場中並無報價之非衍生金融資產。該等資產以實際利率法按攤銷成本入賬。有關收益及虧損均於貸款及應收款項終止確認或減值時通過攤銷程序計入損益表。

可供出售金融資產

可供出售金融資產乃指可供出售之非上市股本及債券證券中之非衍生金融資產，或未被列入其他兩個類別之金融資產。可供出售金融資產初始確認以公平值入帳。因其公平值變動而出現之溢利或虧損應作為權益之單獨部分確認，直至該項投資解除確認或被確定減值。屆時過往於權益內確認之溢利或虧損將計入損益表。

公平值

在有序金融市場交易活躍的投資之公平值乃參考結算日辦公時間結束時之市場買入價而計算。對於沒有活躍市場標價之投資，其公平值則以估價技術釐定。估值技術包括使用熟悉情況的交易各方自願進行的近期公平市場交易、參照本質相同的其他金融工具的現行公平值、折現現金流量分析和期權定價模型。

金融資產減值(適用於截至二零零五年十二月三十一日止年度)

本集團於每個結算日評估是否存在客觀證據顯示一項或一組金融資產出現減值。

按攤餘成本入賬之資產

倘有客觀證據顯示按攤餘成本入賬之應收款項出現減值虧損，則減值虧損按該資產賬面值與以其初始實際利率(即首次確認時計算之實際利率)貼現之估計未來現金流量(不包括尚未產生之未來信貸虧損)現值之差額計算。發生的減值虧損應直接減少或通過使用備抵帳戶減少該資產的帳面金額。減值虧損計入收入報表。

本集團首先對個別重要的金融資產是否發生減值的客觀證據進行單項評估，以及對單項不重要的金融資產是否發生減值的客觀證據進行單項或整體評估。倘並無客觀證據顯示個別金融資產出現減值，則不論資產屬重大與否，均列作入信貸風險特性相若之一組金融資產內，並進行整體減值評估。個別評定出現減值並已確認或會繼續減值虧損之資產，均不作整體減值評估。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

2.5 主要會計準則概要(續)

金融資產減值(適用於截至二零零五年十二月三十一日止年度)(續)

按攤餘成本入賬之資產(續)

倘其後減值虧損金額減少，且此減少客觀上與確認減值以後發生的事項有關，則以往確認之減值虧損將會撥回並於收入報表內確認，惟有關資產之帳面值不得超過撥回當日之攤餘成本。

可供出售金融資產

倘可供出售金融資產出現減值，則其成本已撇除本金及攤銷額與當前公平值之差額，再扣減以往確認虧損之金額，將自股本轉撥至收入報表。被分類為可供出售的股本工具之減值虧損不會透過損益撥回。

倘債務工具的公平值增加可客觀地連繫至某件於減值虧損確認後發生的事件，債務工具的減值虧損透過損益撥回。

取消確認金融資產(適用於截至二零零五年十二月三十一日止年度)

金融資產(或一項金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分)在下列情況將取消確認：

- 收取該項資產所得現金流量的權利經已屆滿；
- 本集團保留收取該項資產所得現金流量的權利，惟須根據一項「通過」安排，在未有嚴重延緩第三者的情況下，已就有關權利全數承擔付款的責任；或
- 本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利，並(a)已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報；或(b)並無轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

本集團凡轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利，但並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，且並無轉讓該項資產的控制權，該項資產將確認入賬，條件為本集團須持續涉及該項資產。持續涉及指本集團就已轉讓資產作出的一項保證，已轉讓資產乃以該項資產的原賬面值及本集團或須償還的代價數額上限(以較低者為準)計算。

倘若對已轉讓資產以書面及／或購入期權(包括現金交收期權或類似條文)的方式持續分佔，本集團持續分佔的限度即本集團可購回之已轉讓資產金額，惟如屬有關以公平值計量之資產之書面認沽期權(包括現金交收期權或類似條文除外)，則本集團持續分佔之限度僅為已轉讓資產公平值與期權行使價兩者的較低者。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

2.5 主要會計政策概要(續)

衍生金融工具

本集團利用衍生金融工具，例如商品期貨合約對沖其與日後買賣有關商品之價格波動有關之風險。該等衍生金融工具乃初步於訂立衍生產品合約當日之公平值確認，其後則按公平值重新計量。衍生產品於公平值為正數時列賬為資產，並於公平值為負數時列賬為負債。

不符合資格使用對沖會計法之衍生產品，其公平值變化產生之損益直接計入該年之溢利或虧損。

商品期貨合約之公平值乃參考具備類似到期日之合約之現有商品價格而計算。

取消確認金融負債

當負債下的義務已被履行、取消或期滿，本集團取消確認該金額負債。

倘若一項現有金融負債被來自同一貸款方且大部份條款均有差別之另一項金融負債所取代，或現有負債之條款被大幅修改，此種置換或修改作取消確認原有負債並確認新負債處理，而兩者的賬面值之間的差額於損益確認。

計息貸款及借款

所有貸款及借款先按已收代價的公平值減直接交易成本確認。

首次確認後，計算貸款及借款其後以實際利率法按攤銷成本計量。

當取消確認負債及攤銷時，有關的收益及虧損確認計入溢利或虧損淨額。

生物資產

葡萄樹按公平值減估計銷售點成本計算。葡萄樹之公平值根據葡萄樹按現行市況釐定及除稅前之息率折算得出之預計現金流量淨額之現值釐定。葡萄樹是多年生植物，生長週期達一年以上。於首次確認葡萄樹及其後公平值改變時按公平值減估計銷售點成本所產生之盈利或虧損，在收入報表內計入。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

2.5 主要會計政策概要(續)

生物資產(續)

農產品包括葡萄。自行種植葡萄乃按收成時之公平值減估計銷售點成本計算。葡萄之公平值根據當地之市價釐定，即代表本集團在公平基準下在市場就該等原料必須付出之估計採購成本。

存貨

存貨(除按照上述「生物資產」會計準則計價的農產品之外)乃成本或變現淨值(以較低者為準)列賬。成本乃按加權平均基準釐定，倘屬在製品及製成品，則包括直接物料、直接工人及間接成本適當部分。變現淨值乃根據估計銷售價格減去任何估計在完成及出售時產生之成本計算。

撥備

倘因過往事宜產生目前債務(法定或推定)及將來可能需要有資源流出，以償還債務，則撥備予以確認，惟該債務之金額須可予準確估計。

倘折現之影響屬重大者，就撥備之已確認金額乃是於結算日償還債務預期所須之現值金額。折現現值金額因時間過去產生之增幅於收入報表計入融資成本。

所得稅

所得稅包括現時及遞延稅項。所得稅於損益賬中確認，或若有關項目於相同或不同期間在權益中確認，則直接在權益中確認。

於目前或過往期間的即期稅項資產及負債，按預期自稅務當局退回或付予稅務當局的金額計算。

遞延稅項乃採用負債法就結算日資產及負債之稅基與兩者用作財務報告之賬面值之間的各項暫時性差額作出撥備。

所有應課稅暫時性差額均被確認為遞延稅項負債：

- 由商譽產生之遞延稅項負債或於進行交易時初次確認之資產或負債並不對會計溢利或應課稅溢利或虧損構成影響除外；及
- 有關從附屬公司與聯營公司之投資中產生之應課稅暫時性差額，惟轉撥暫時性差額之可受控制時間及暫時性差額於可預見之將來可能不會轉撥除外。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

2.5 主要會計政策概要(續)

所得稅(續)

所有可被扣減之暫時性差額及未被動用之稅項資產與稅務虧損之結轉均被確認為遞延稅項資產，惟只限於可能以應課稅溢利抵扣可扣減暫時性差額，及可動用結轉之未被動用之稅項資產及稅務虧損：

- 由負商譽產生之可扣減暫時性差額之遞延稅項資產或於進行交易時初次確認之資產或負債並不對會計溢利或應課稅溢利或虧損構成影響除外；及
- 有關從附屬公司與聯營公司之投資中產生之可扣減暫時性差額，遞延稅項資產只限於暫時性差額可能於可預見將來轉撥及可動用應課稅溢利可用以抵扣暫時性差額時確認除外。

遞延稅項資產之賬面值於每個結算日檢討，並扣減至當不再可能有足夠應課稅溢利讓所有或部份遞延稅項資產被動用止。相反地，當過往未被確認遞延稅項資產可能有足夠應課稅溢利讓所有或部份遞延稅項資產被動用時於各結算日被重新評估及確認。

遞延稅項資產及負債以該期間(當資產被變現或負債被清還時)預期之適用稅率衡量，根據於結算日已制定或實際會制定之稅率及稅務法例計算。

遞延稅項資產可與遞延稅項負債抵銷，惟必須存在容許將即期稅項資產抵銷即期稅項負債的可合法執行權利，且遞延稅項與同一實體及同一稅務當局有關，方可實行。

政府補助

倘有合理保證將收取政府補助，而所有附帶條件可予以遵從，則政府補助按公平值入賬。倘補助與支出項目有關，則補助將配合擬補助之成本，按有系統之基準在期間內確認為收入。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

2.5 主要會計政策概要(續)

收益之確認

收益於本集團將可獲得有關經濟利益並能夠可靠地衡量時按以下基準入賬：

- (a) 銷售貨物收入，於擁有權之重大風險及回報已轉移至買方而本集團不再保有通常與擁有權有關之管理或對售出貨物之有效控制；
- (b) 租金收入，於物業租出期間在租賃期以直線法確認；
- (c) 代理佣金及償還廣告開支，按應計基準；
- (d) 提供服務，在提供服務期間確認；
- (e) 利息收入以應計方式按金融工具的估計年內實際利率將未來估計的現金收入折扣計算金融資產的賬面淨值；
- (f) 股息收入，於確立股東收款之權利時確認；
- (g) 出售投資之所得款項，確認在交易日即於有關成交單據兌現時；及
- (h) 退稅，於已收取稅務局之退稅承認書時確認。

股息

中期股息由本公司同時建議及宣派，因本公司之公司細則及章程授權董事宣派中期股息之權利。故此，中期股息於建議派付及宣派時隨即確認為負債。

董事建議派付之末期股息於資產負債表之股本項下，列作保留溢利之一項獨立分配，直至股東於股東週年大會批准派付該等股息。倘該等股息獲股東批准，並予以宣派，則確認為負債入賬。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

2.5 主要會計政策概要(續)

外幣

財務報表以港元呈報，即本公司的功能及呈報貨幣。本集團內的實體各自決定其功能貨幣為何，各實體的財務報表項目均以所定功能貨幣計量。外幣交易初步按交易日的有關功能貨幣的匯率換算入賬。以外幣計價單位的貨幣資產及負債，按有關功能貨幣於結算日的匯率再換算。所有滙兌差額撥入損益表處理。按歷史成本列賬、以外幣計量的非貨幣項目，採用初步交易日期匯率換算。按公允價列賬，以外幣計量的非貨幣項目，採用釐定公平價日期的匯率換算。

海外附屬公司及聯營公司的功能貨幣並非港元。於結算日時，有關實體的資產與負債，按結算日的匯率換算為本公司的呈報貨幣，其收入報表則按本年度的加權平均匯率換算為港元。因此而產生的滙兌差額，包含於外滙變動儲備中。出售外國實體時，就該項外國業務在權益中確認的遞延累計金額，會在收入報表中確認。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司之現金流量乃按現金流量日期之有關匯率折算為港元。海外附屬公司於本年度內產生之經常性現金流量則按本年度內加權平均匯率折算為港元。

僱員福利

股份為本支付之交易

本公司採納購股權計劃，作為對曾為本集團取得之成就作出貢獻之合資格參與人士之鼓勵及獎勵。本集團僱員(包括董事)獲授以股份支付交易形式發出之酬金，而僱員則提供服務作為獲授股本金融工具之代價(「股本交收交易」)。

與僱員進行股本交收交易之成本乃參考授出相關工具當日之公平市場價值計算。該公平市場價值乃採用畢蘇模式釐定，有關之其他詳情載於附註32。在評估股本交收交易時，不會計及任何表現條件，惟與本公司股份價格相關之條件(「市場條件」)除外(倘適用)。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

2.5 主要會計政策概要(續)

僱員福利(續)

股份為本支付之交易(續)

股本交收交易之成本連同股本之相應增加會於達到表現及／或服務條件之期間內確認，直至相關僱員完成享有該報酬之日(「歸屬日」)為止。由各結算日直至歸屬日就股本交收交易確認之累計開支反映歸屬期屆滿時之程度，以及本集團就最終將會歸屬之股本金融工具數目作最佳估計。期內於收入報表扣除或計入收入報表之項目指於期初及期終確認之累計開支之變動。

尚未能最終歸屬之報酬不會確認為開支，除非報酬須待某個市況達到後方可歸屬，在此情況下，不論是否達到該市況均會被視作歸屬處理，惟其他所有表現條件必須達成。

當股本交收報酬之條款修訂時，會確認最少之支出，猶如條款並無修訂一般。此外，會就導致以股份支付之安排之公平值總額增加，或按於修訂日期計量而對僱員有利之任何修訂確認支出。

當股本交收報酬註銷時，會被視作於註銷當日經已歸屬，而報酬尚未確認之任何支出會即時確認。然而，倘已註銷報酬有任何替代之新報酬，並指定為授出當日之替代報酬，則該項註銷及新報酬會如上段所述被視為原有報酬之修訂般處理。

未行使購股權之攤薄影響，乃反映為於計算每股盈利時之額外股份攤薄。

本集團已採納香港財務報告準則第2號有關權益結算報酬之過渡條文，並僅就於二零零二年十一月七日之後授出但於二零零五年一月一日仍未歸屬之股本交收報酬，以及於二零零五年一月一日或之後授出者應用香港財務報告準則第2號。

退休福利計劃

本集團為受僱之若干僱員提供退休福利。根據《強制性公積金計劃條例》，本集團香港僱員享有根據強制性公積金豁免職業退休金計劃或強制性公積金計劃提供之退休福利。僱主須根據計劃作出供款。該等計劃之資產由獨立管理基金與本集團之資產分開處理。本集團向該兩個計劃之供款最多為僱員月薪之10%。根據強制性公積金豁免職業退休金計劃規則，倘本集團僱員於合資格全數取得其於強制性公積金規則豁免之職業退休金計劃之供款權益前離職，則本集團須持續作出之供款可由沒收供款填補。然而，就強制性公積金計劃而言，倘僱員在全數取得供款前離職，本集團僅可獲退還僱主自願供款。僱員離職時可悉數收取本集團之強制性供款。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

2.5 主要會計政策概要(續)

僱員福利(續)

退休福利計劃(續)

此外，本集團在中國營運之附屬公司僱員須參加中央公積金計劃，計劃乃由本集團之附屬公司所在中國省份或直轄市之有關政府機構運作。本集團替中國僱員就該等計劃供款，該等費用於產生時自收入報表中扣除。

《僱傭條例》長期服務金

本集團若干僱員已完成香港《僱傭條例》規定倘於終止僱用時可享有長期服務金之服務年期。倘終止僱用之情況符合《僱傭條例》規定者，則本集團須按例支付有關款項。

由於預期導致本集團須動用大量日後現金資源之機會並不大，故並無就可能須支付之款項確認任何撥備。

現金及現金等值

就綜合現金流量表而言，現金及現金等值包括手頭現金、活期存款及短期高流動性之投資，可即時兌換為已知金額之現金，價值變動風險輕微，且於收購時起計三個月內到期，再減去本按要償還之銀行透支，屬本集團現金管理一部分。

就資產負債表目的而言，現金及現金等值包括手頭與銀行現金(包括定期存款)及性質相當於現金且使用不受限制之資產。

3. 主要會計判斷及估計

判斷

在應用本集團會計政策之過程中，管理層曾作出以下判斷(涉及估算者除外)，有關判斷對在財務報告確認之款額構成重要之影響：

經營租賃安排—本集團作為出租者

本集團就投資物業訂立商業物業租賃。本集團已確定本身保留根據經營租約安排出租之物業權相關的一切重大風險及報酬。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

3. 主要會計判斷及估計判斷(續)

判斷(續)

投資物業與自用物業之分類

本集團須判斷物業是否屬於投資物業，並已就有關判斷制訂準則。投資物業指持作賺取租金及／或升值之物業。因此，本集團通過評估大致獨立於所持其他資產之物業會否帶來現金流量判斷物業是否屬於投資物業。

某些物業一部分持作賺取租金或升值，其餘部分用作生產或供應貨品或服務或行政。倘該等部份可獨立出售(或根據融資租賃方式分別出租)，則本集團會將該等部份個別入賬。倘該等部份不得獨立出售，而用作生產或供應貨品或服務或行政之部份並不重大，則僅會列作投資物業。

管理層已就個別物業作出判斷，以釐定有關配套設施是否重要而足以使該物業不合列作投資物業之資格。

估計之不明朗因素

下文載述存在重大風險之未來主要假設及於結算日存在的其他主要估計不明朗原因，極可能會導致須對下一個財政年度資產及負債賬面值作出重大調整。

商譽減值

本集團至少每年釐定商譽有否出現減值。有關釐定需估計商譽所獲分配至之現金產生單位之使用價值。就估計使用價值而言，本集團需估計預計來自現金產生單位之未來現金流量及挑選合適貼現率以計算該等現金流量之現值。於二零零五年十二月三十一日，商譽之賬面值為481,995,000港元(二零零四年：499,560,000港元)。更多詳情載於附註17。

估計投資物業公平值

於相類似物業在活躍市場欠缺現行價格情況下，本集團考慮來自不同資料來源之資料，包括：

- (a) 具不同性質、狀況或地點之物業(或須不同租賃或其他合約規限)於活躍市場上之現行價格，予以調整以反映該等不同；
- (b) 相類似物業於較不活躍市場上之最近價格，乃予以調整，以反映自進行交易(按該等價格進行)當日以來，該經濟狀況之變動；及
- (c) 根據未來現金流量之估計預計現金流量之貼現，並得到任何現有租賃及其他合約之條款，以及(如有可能)外來證據(例如相類似物業於同一地點及狀況之現行市值)所支持，以及利用貼現率(可反映市場現時對現金流量款額及時間之不明確而作出之評估)進行預計事宜。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

3. 主要會計判斷及估計判斷(續)

估計之不明朗因素(續)

估計投資物業公平值(續)

本集團估計公平值所用之主要假設，包括相類似物業於同一地點及狀況之現行市值、適當貼現率、預期未來市場租金及未來養護成本。

投資物業於二零零五年十二月三十一日之賬面值為50,562,000港元(二零零四年：56,038,000港元)。

4. 分類資料

分類資料以兩種分類方式呈報：(i)以業務分類之首要分類呈報基準；及(ii)以地區分類之次要分類呈報基準。

本集團之經營業務乃按業務之性質及該等業務所提供之產品及服務作出安排及分開管理。本集團每一類業務為一策略業務單位，所提供產品及服務之風險與回報均與其他業務類別有所不同。業務類別之詳情如下：

- (a) 食用油、豆粕及相關產品業務，從事榨取、提煉及買賣食用油及相關業務；
- (b) 酒類業務，從事製造、銷售及買賣葡萄酒及其他相關飲料；
- (c) 糖果業務，從事生產及分銷巧克力及其他相關產品；
- (d) 貿易業務，從事食品、動物飼料、農產品及水生產品之貿易；
- (e) 麵粉製造業務，從事麵粉製造及相關業務；及
- (f) 公司及其他業務包括本集團之管理服務業務，該業務提供有關進出口管理服務，以及公司收益及開支項目。

在釐定本集團地區分類時，收入、業績及資產乃按生產或服務設施所在地歸屬各個地區。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

4. 分類資料 (續)

(a) 業務分類

下表呈列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按業務分類之現行收益、溢利及若干資產、負債和開支資料。

| | 食用油、 豆粕及相關產品 | | 酒類 | | 糖果 | | 貿易 | | 麵粉製造 | | 公司及其他 | | 綜合 | |
|-----------------|-----------------|------------|-----------|-----------|---------|---------|-----------|-----------|---------|---------|----------|----------|------------|------------|
| | 二零零五年 | 二零零四年 | 二零零五年 | 二零零四年 | 二零零五年 | 二零零四年 | 二零零五年 | 二零零四年 | 二零零五年 | 二零零四年 | 二零零五年 | 二零零四年 | 二零零五年 | 二零零四年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 分類收益： | | | | | | | | | | | | | | |
| 銷售予外界客戶 | 11,870,605 | 11,657,102 | 1,526,661 | 1,164,246 | 381,236 | 343,725 | 3,204,844 | 3,038,295 | 604,228 | 589,255 | - | - | 17,587,574 | 16,792,623 |
| 分類業績 | 153,655 | 116,631 | 293,703 | 211,709 | 25,052 | 39,048 | 171,481 | 115,807 | 14,505 | 14,525 | (17,352) | (30,984) | 641,044 | 466,736 |
| 利息及股息收入 | | | | | | | | | | | | | 32,331 | 23,409 |
| 未分配收益及費用 | | | | | | | | | | | | | 10,712 | 4,804 |
| 淨額 | | | | | | | | | | | | | (135,708) | (84,265) |
| 融資成本 | | | | | | | | | | | | | | |
| 應佔聯營公司溢利 及虧損 | 79,127 | 27,444 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 79,127 | 27,444 |
| 稅前溢利 | | | | | | | | | | | | | 627,506 | 438,128 |
| 稅項 | | | | | | | | | | | | | (138,933) | (95,915) |
| 年度溢利 | | | | | | | | | | | | | 488,573 | 342,213 |

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

4. 分類資料 (續)

(a) 業務分類 (續)

| | 食用油、豆稅及 相關產品 | | 酒類 | | 糖果 | | 貿易 | | 麵粉製造 | | 公司及其他 | | 撇銷 | | 未分配 | | 綜合 | |
|--------------|-----------------|-----------|-----------|-----------|---------|---------|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|-------------|-------------|-----------|-----------|------------|-----------|
| | 二零零五年 | 二零零四年 | 二零零五年 | 二零零四年 | 二零零五年 | 二零零四年 | 二零零五年 | 二零零四年 | 二零零五年 | 二零零四年 | 二零零五年 | 二零零四年 | 二零零五年 | 二零零四年 | 二零零五年 | 二零零四年 | 二零零五年 | 二零零四年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| | (經重列) | | | | | | | | (經重列) | | | | | | | | (經重列) | |
| 分類資產 | 6,117,578 | 4,815,314 | 1,919,603 | 1,564,805 | 584,043 | 480,194 | 1,047,906 | 619,634 | 206,861 | 198,128 | 280,210 | 184,766 | (116,746) | (22,386) | - | - | 10,039,455 | 7,840,455 |
| 於聯營公司 之權益 | 548,224 | 429,397 | - | - | - | - | (6) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 548,218 | 429,397 |
| 未分類資產 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 711,435 | 845,704 | 711,435 | 845,704 |
| 總資產 | 6,665,802 | 5,244,711 | 1,919,603 | 1,564,805 | 584,043 | 480,194 | 1,047,900 | 619,634 | 206,861 | 198,128 | 280,210 | 184,766 | (116,746) | (22,386) | 711,435 | 845,704 | 11,299,108 | 9,115,556 |
| 分類負債 | 1,939,200 | 1,229,968 | 928,209 | 631,383 | 257,909 | 223,213 | 517,158 | 261,686 | 42,817 | 29,825 | 150,836 | 146,630 | (1,867,492) | (1,257,586) | - | - | 1,968,637 | 1,265,119 |
| 未分類負債 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 3,700,109 | 2,659,117 | 3,700,109 | 2,659,117 |
| 總負債 | 1,939,200 | 1,229,968 | 928,209 | 631,383 | 257,909 | 223,213 | 517,158 | 261,686 | 42,817 | 29,825 | 150,836 | 146,630 | (1,867,492) | (1,257,586) | 3,700,109 | 2,659,117 | 5,668,746 | 3,924,236 |
| 其他分類資料： | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 折舊、攤銷 及減值 | 190,220 | 143,650 | 53,075 | 48,846 | 13,097 | 9,361 | 1,348 | 7,017 | 5,927 | 5,854 | 21,184 | 21,402 | - | - | - | - | 284,851 | 236,130 |
| 其他非 現金費用 | 1,524 | 8,158 | 663 | 1,018 | 173 | 22 | 13 | - | 192 | - | - | - | - | - | - | - | 2,565 | 9,198 |
| 資本開支 | 422,926 | 339,523 | 164,092 | 65,630 | 15,435 | 40,756 | 1,580 | 356 | 3,239 | 2,351 | 20 | 8 | - | - | - | - | 607,292 | 448,624 |

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

4. 分類資料 (續)

(b) 地區分類

下表呈述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按地區分類之收入、若干資產及開支資料。

| | 香港 | | 中華人民共和國 (「中國」) 其他地方 | | 撤銷 | | 綜合 | |
|---------|------------------|-----------|------------------------|--------------|--------------------|-------------|-------------------|--------------|
| | 二零零五年 | 二零零四年 | 二零零五年 | 二零零四年 | 二零零五年 | 二零零四年 | 二零零五年 | 二零零四年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 (經重列) | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 (經重列) |
| 分類收益： | | | | | | | | |
| 銷售予外界客戶 | 1,416,187 | 1,129,654 | 16,171,387 | 15,662,969 | - | - | 17,587,574 | 16,792,623 |
| 其他分類資料： | | | | | | | | |
| 分類資產 | 2,162,702 | 2,047,497 | 11,070,570 | 8,621,488 | (1,934,164) | (1,553,429) | 11,299,108 | 9,115,556 |
| 資本開支 | - | 8 | 607,292 | 448,616 | - | - | 607,292 | 448,624 |

5. 收益、其他收入及盈利

收益亦為本集團之營業額，乃於本年度內扣除退貨及貿易折扣後之已售貨品發票淨值。

其他收入及盈利分析如下：

| | 本集團 | |
|--------------------------|----------------|--------------|
| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 銷售副產品及廢料項目之盈利 | 46,761 | 23,705 |
| 租金收入總額 | 5,287 | 6,736 |
| 代理佣金 | 11,191 | 5,253 |
| 來自中糧集團之管理費收入 | 37,623 | 24,292 |
| 銀行利息利入 | 30,238 | 19,534 |
| 一項非上市可供出售投資／長期投資及上市股票之股息 | 3,770 | 3,875 |
| 政府補助* | 1,909 | 5,837 |
| 油罐租金 | 9,966 | 16,846 |
| 其他 | 40,717 | 36,975 |
| | 187,462 | 143,053 |

* 獲多項政府補助於投資中國若干省份及賺取外匯收入。此等補助並無未達成之條件或或然事項。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

6. 經營溢利

本集團之除稅前溢利乃扣除／(計入)下列各項：

| | | 截至 二零零五年 十二月三十一日 千港元 | 截至 二零零四年 十二月三十一日 千港元 (重列) |
|---|-------|-------------------------------|---------------------------------------|
| 售出存貨成本 | | 15,948,893 | 15,461,321 |
| 不符合對沖會計之衍生金融工具之變現公平值收益／ 商品期貨合約之未變現收益 | 25 | (65,491) | (10,933) |
| 不符合對沖會計之衍生金融工具之未變現公平值收益 | 25 | (12,314) | — |
| 存貨撥備撥回 | | (1,364) | (2,407) |
| 生物資產公平值變動產生之收益 | | (2,217) | (972) |
| 銷售成本 | | 15,867,507 | 15,447,009 |
| 核數師薪酬 | | 2,995 | 2,547 |
| 折舊 | 14 | 264,337 | 196,425 |
| 出售物業、廠房及設備之虧損 | | 495 | 8,523 |
| 可供出售投資減值／一項長期投資攤銷 | | 2,949 | 1,400 |
| 就土地及樓宇支付之經營租約最低租賃支出 | | 34,785 | 24,981 |
| 員工成本(包括董事酬金)－附註8： | | | |
| 工資及薪酬 | | 212,068 | 186,643 |
| 股本交收購股權開支 | | 13,202 | 14,726 |
| 退休福利計劃供款 | | 12,114 | 7,894 |
| | | 237,384 | 209,263 |
| 商譽減值 | 17 | 17,565 | — |
| 投資物業之公平值變動 | 15 | 1,650 | — |
| 呆賬撥備 | | 2,070 | 641 |
| 商譽攤銷 | 17,19 | — | 41,705 |
| 公平值收益，淨額： | | | |
| 按公平值列入損益之投資 | | (8,875) | — |
| 外匯匯兌差異，淨額 | | (70,083) | — |
| 確認為收入之負商譽 | 17 | — | (3,400) |
| 出售上市債務證券之收益 | | — | (920) |
| 上市股本證券未變現持有收益 | | — | (870) |
| 非上市組合基金未變現持有收益 | | — | (1,668) |
| 賺取租金投資物業產生之直接經營開支(包括維修及保養) | | 579 | 816 |
| 租金收入總額 | | (5,287) | (6,736) |

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

7. 融資成本

| | 本集團 | |
|-------------------|----------------|--------------|
| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 利息： | | |
| 五年內悉數償還之銀行貸款 | 89,158 | 68,918 |
| 最終控股公司及一間系附屬公司之貸款 | 37,847 | 13,489 |
| 其他 | 8,703 | 1,858 |
| | 135,708 | 84,265 |

8. 董事酬金

本年度內，本集團根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例第161條須予披露之董事酬金如下：

| | 本集團 | |
|------------|---------------|--------------|
| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 袍金： | | |
| 執行董事 | 1,367 | 1,400 |
| 獨立非執行董事 | 616 | 400 |
| | 1,983 | 1,800 |
| 執行董事之其他酬金： | | |
| 薪酬、津貼及實物利益 | 6,423 | 5,696 |
| 股本交收購股權開支 | 7,407 | 8,369 |
| 退休福利計劃供款 | 289 | 226 |
| | 14,119 | 14,291 |
| | 16,102 | 16,091 |

於過去年度，根據本公司購股權計劃，若干董事就彼等向本集團提供之服務而獲授購股權，其他詳情載於財務報告附註32。該等購股權之公平值（已於收入報表內攤銷）乃於授出日期釐定，並於上述董事酬金內披露。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

8. 董事酬金

(a) 獨立非執行董事

年內，支付予獨立非執行董事之袍金如下：

| | 本集團 | |
|-------|--------------|--------------|
| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 祈立德先生 | 187 | — |
| 陳文裘先生 | 164 | — |
| 袁天凡先生 | 200 | 200 |
| 梁尚立先生 | 65 | 200 |
| | 616 | 400 |

年內，並無向獨立非執行董事支付其他酬金(二零零四年：無)。

(b) 執行董事

| 本集團 | 袍金 千港元 | 薪金、津貼 及實物利益 千港元 | 股本交收購 股權開支 千港元 | 退休福利 計劃供款 千港元 | 總酬金 千港元 |
|--------------|--------------|-----------------------|----------------------|---------------------|---------------|
| 二零零五年 | | | | | |
| 寧高寧先生 | 187 | 867 | — | 25 | 1,079 |
| 劉福春先生 | 200 | 1,950 | 2,334 | 90 | 4,574 |
| 于廣泉先生 | 200 | 2,834 | 1,556 | 131 | 4,721 |
| 薛國平先生 | 200 | — | 1,556 | — | 1,756 |
| 劉永福先生 | 200 | — | 1,556 | — | 1,756 |
| 曲喆先生 | 200 | — | 182 | — | 382 |
| 吳恩良先生 | 167 | 772 | 223 | 43 | 1,205 |
| 周明臣先生 | 13 | — | — | — | 13 |
| | 1,367 | 6,423 | 7,407 | 289 | 15,486 |

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

8. 董事酬金(續)

(b) 執行董事(續)

| 本集團 | 袍金 千港元 | 薪金、津貼 及實物利益 千港元 | 股本交收購 股權開支 千港元 (經重列) | 退休福利 計劃供款 千港元 | 總酬金 千港元 (經重列) |
|-------|-----------|-----------------------|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| 二零零四年 | | | | | |
| 劉福春先生 | 200 | 2,000 | 1,897 | 78 | 4,175 |
| 于廣泉先生 | 200 | 2,715 | 1,265 | 96 | 4,276 |
| 薛國平先生 | 200 | — | 1,265 | — | 1,465 |
| 劉永福先生 | 200 | — | 1,265 | — | 1,465 |
| 吳恩良先生 | 200 | 981 | 421 | 52 | 1,654 |
| 曲 喆先生 | 200 | — | 149 | — | 349 |
| 周明臣先生 | 200 | — | 2,107 | — | 2,307 |
| | 1,400 | 5,696 | 8,369 | 226 | 15,691 |

年內，並無董事據此而放棄或同意放棄任何酬金之安排。

9. 五名最高薪酬之僱員

於年度內五名最高薪酬之僱員，包括四名(二零零四年：五名(重列))董事，其酬金詳情載於上文附註8。本年度內其餘一名最高薪酬之非董事僱員之酬金載列如下：

| | 二零零五年 千港元 |
|------------|--------------|
| 薪金、津貼及實物利益 | 1,014 |
| 股本交收購股權開支 | 161 |
| 退休福利計劃供款 | 47 |
| | <u>1,222</u> |

於過去年度，一名最高薪僱員(並非董事)就其向本集團提供之服務而獲授購股權，其他詳情載於財務報告附註32。該等購股權之公平值(已於收入報表內攤銷)乃於授出日期釐定，並於上述非董事之最高薪僱員酬金內披露。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

10. 稅項

香港利得稅乃根據年內在香港產生之估計應課稅溢利按17.5%稅率(二零零四年: 17.5%)計算。其他地方之應課稅溢利按本集團業務所在國家之現行稅率根據當地現行法例、詮釋及慣例計算。

| | 截至 二零零五年 十二月三十一日 止年度 千港元 | 截至 二零零四年 十二月三十一日 止年度 千港元 (經重列) |
|------------|--------------------------------------|---|
| 現行利得稅： | | |
| — 香港 | 1,970 | 1,265 |
| — 中國其他地方 | 136,283 | 100,512 |
| 過往年度超額撥備 | — | (4,351) |
| 遞延稅項(附註29) | 680 | (1,511) |
| | <hr/> | <hr/> |
| 本年度稅項開支 | 138,933 | 95,915 |
| | <hr/> | <hr/> |

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

10. 稅項 (續)

以下為利用本公司、其大部份附屬公司註冊所在國家之法定稅率計算而適用於稅前溢利之稅項支出，與按照實際稅率計算之稅項支出之對賬，以及適用稅率(即法定稅率)與實際稅率之對賬：

本集團—二零零五年

| | 香港 | | 中國大陸 | | 合計 | |
|----------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 千港元 | % | 千港元 | % | 千港元 | % |
| 稅前溢利 | (10,251) | | 637,757 | | 627,506 | |
| 按法定稅率計算之稅項 | (1,794) | 17.5 | 210,460 | 33.0 | 208,666 | 33.3 |
| 省／地方特惠稅率 | — | — | (69,531) | (10.9) | (69,531) | (11.1) |
| 因稅務優惠而無須課稅之溢利 | — | — | (8,976) | (1.4) | (8,976) | (1.4) |
| 調整過往時期於當期之稅項 | — | — | 3 | — | 3 | — |
| 無須課稅之收入 | (5,679) | 55.4 | (25,825) | (4.0) | (31,504) | (5.0) |
| 不可扣稅之支出 | 9,298 | (90.7) | 23,847 | 3.7 | 33,145 | 5.3 |
| 利用過往時期之稅損 | (269) | 2.6 | (497) | (0.1) | (766) | (0.1) |
| 未確認稅損 | 17 | (0.1) | 7,747 | 1.2 | 7,764 | 1.2 |
| 其他 | 397 | (3.9) | (265) | — | 132 | — |
| 按集團實際稅率計算之稅項支出 | 1,970 | (19.2) | 136,963 | 21.5 | 138,933 | 22.2 |

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

10. 稅項 (續)

本集團—二零零四年

| | 香港 | | 中國大陸 | | 合計 | |
|----------------|--------------|--------|--------------|-------|--------------|-------|
| | 千港元 (經重列) | % | 千港元 (經重列) | % | 千港元 (經重列) | % |
| 稅前溢利 | (22,336) | | 460,464 | | 438,128 | |
| 按法定稅率計算之稅項 | (3,909) | 17.5 | 151,953 | 33.0 | 148,044 | 33.8 |
| 省／地方特惠稅率 | — | — | (35,094) | (7.6) | (35,094) | (8.0) |
| 因稅務優惠而無須課稅之溢利 | — | — | (5,008) | (1.1) | (5,008) | (1.1) |
| 調整過往時期於當期之稅項 | — | — | (4,351) | (0.9) | (4,351) | (1.0) |
| 無須課稅之收入 | (7,954) | 35.6 | (11,416) | (2.5) | (19,370) | (4.4) |
| 不可扣稅之支出 | 12,979 | (58.1) | 3,857 | 0.8 | 16,836 | 3.8 |
| 利用過往時期之稅損 | (38) | 0.2 | (6,225) | (1.3) | (6,263) | (1.4) |
| 未確認稅損 | 227 | (1.0) | 1,087 | 0.2 | 1,314 | 0.3 |
| 其他 | (42) | 0.1 | (151) | — | (193) | (0.1) |
| 按集團實際稅率計算之稅項支出 | 1,263 | (5.7) | 94,652 | 20.6 | 95,915 | 21.9 |

應佔聯營公司之稅項為6,426,000港元(二零零四年：1,357,000港元)，並列入綜合收入報表之「應佔聯營公司溢利及虧損」。

11. 母公司股本持有人應佔溢利

截至二零零五年十二月三十一日止年度母公司股本持有人應佔溢利並於本公司之財務報告內計入之部分為472,076,000港元(二零零四年：150,410,000港元(重列))。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

12. 股息

| | 截至 二零零五年 十二月三十一日 止年度 千港元 | 截至 二零零四年 十二月三十一日 止年度 千港元 |
|----------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 中期股息－每股普通股4.35港仙(二零零四年：2.76港仙) | 76,493 | 48,496 |
| 擬派末期股息－每股普通股4.35港仙(二零零四年：3.74港仙) | 76,614 | 65,766 |
| 過往年度額外末期股息 | — | 484 |
| | 153,107 | 114,746 |

年內擬派末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准方可作實。

過往年度額外末期股息指向二零零四年四月一日至二零零四年五月十日就9,680,000股新增股份之登記股東，額外支付截至二零零三年十二月三十一日止年度之末期股息每股5港仙。於二零零四年五月十日後，股東有權獲發股息。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

13. 母公司普通股股本持有人應佔每股盈利

每股基本及攤薄盈利按以下基準計算：

| | 截至 二零零五年 十二月三十一日 止年度 | 截至 二零零四年 十二月三十一日 止年度 (經重列) |
|------------------------------|-------------------------------|--|
| 盈利 | | |
| 母公司普通股股本持有人應佔溢利，用於計算每股盈利(港元) | 429,166,000 | 285,976,000 |
| | | |
| | | 股份數目 |
| | | |
| | | |
| 股份 | | |
| 用於計算每股基本盈利之年內已發行普通股股份之加權平均數 | 1,758,253,947 | 1,754,088,687 |
| 普通股股份之加權平均數： | | |
| 假設視作年內行使所有尚未行使購股權無償發行 | 4,367,562 | 4,735,036 |
| 用於計算每股攤薄盈利之普通股股份之加權平均數 | 1,762,621,509 | 1,758,823,723 |

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

14. 物業、廠房及設備

| | 樓宇 千港元 | 本集團 廠房、 機械及設備 千港元 | 在建工程 千港元 | 總計 千港元 (重列) | 本公司 廠房及設備 千港元 |
|------------------------------|-----------|----------------------------|-------------|-------------------|---------------------|
| 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 及二零零五年一月一日： | | | | | |
| 成本 | 1,294,180 | 1,977,075 | 328,270 | 3,599,525 | 1,814 |
| 累計折舊 | (206,783) | (432,868) | — | (639,651) | (1,108) |
| 賬面淨值 | 1,087,397 | 1,544,207 | 328,270 | 2,959,874 | 706 |
| 於二零零五年一月一日， | | | | | |
| 扣除累計折舊 | 1,087,397 | 1,544,207 | 328,270 | 2,959,874 | 706 |
| 添置 | 45,463 | 96,836 | 422,950 | 565,249 | — |
| 出售 | (264) | (3,921) | — | (4,185) | — |
| 年內提供折舊 | (58,737) | (205,600) | — | (264,337) | (333) |
| 轉移 | | | | | |
| 在建工程 | 251,570 | 301,369 | (552,939) | — | — |
| 投資物業 | 4,849 | — | — | 4,849 | — |
| 外匯重整 | 19,844 | 28,122 | 5,991 | 53,957 | — |
| 於二零零五年十二月三十一日， | | | | | |
| 扣除累計折舊 | 1,350,122 | 1,761,013 | 204,272 | 3,315,407 | 373 |
| 於二零零五年十二月三十一日： | | | | | |
| 成本 | 1,618,945 | 2,402,163 | 204,272 | 4,225,380 | 1,814 |
| 累計折舊 | (268,823) | (641,150) | — | (909,973) | (1,441) |
| 賬面淨值 | 1,350,122 | 1,761,013 | 204,272 | 3,315,407 | 373 |

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

14. 物業、廠房及設備(續)

| | 樓宇 千港元 | 本集團 廠房、 機械及設備 千港元 | 在建工程 千港元 | 總計 千港元 (重列) | 本公司 廠房及設備 千港元 |
|----------------|-----------|----------------------------|-------------|-------------------|---------------------|
| 於二零零四年十二月三十一日 | | | | | |
| 於二零零四年一月一日： | | | | | |
| 成本 | 1,126,035 | 1,815,706 | 163,370 | 3,105,111 | 1,814 |
| 累計折舊 | (97,116) | (290,789) | — | (387,905) | (775) |
| 賬面淨值 | 1,028,919 | 1,524,917 | 163,370 | 2,717,206 | 1,039 |
| 於二零零四年一月一日， | | | | | |
| 扣除累計折舊 | 1,028,919 | 1,524,917 | 163,370 | 2,717,206 | 1,039 |
| 添置 | 33,579 | 69,607 | 345,438 | 448,624 | — |
| 出售 | (4,719) | (4,807) | (5) | (9,531) | — |
| 年內提供折舊 | (44,246) | (152,179) | — | (196,425) | (333) |
| 轉移 | 73,864 | 106,669 | (180,533) | — | — |
| 於二零零四年十二月三十一日， | 1,087,397 | 1,544,207 | 328,270 | 2,959,874 | 706 |
| 於二零零四年十二月三十一日： | | | | | |
| 成本 | 1,294,180 | 1,977,075 | 328,270 | 3,599,525 | 1,814 |
| 累計折舊 | (206,783) | (432,868) | — | (639,651) | (1,108) |
| 賬面淨值 | 1,087,397 | 1,544,207 | 328,270 | 2,959,874 | 706 |

本集團所有樓宇均根據中期租約於香港以外地區持有。

於二零零五年十二月三十一日，本集團之賬面淨值約為274,232,000港元(二零零四年：95,093,000港元)之固定資產，乃就本集團獲授銀行融資而予以質押(附註28)。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

15. 投資物業

| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
|---------------|---------------|--------------|
| 於一月一日之賬面值 | 56,038 | 56,038 |
| 外匯重整 | 1,023 | — |
| 因公平值調整而產生虧損淨額 | (1,650) | — |
| 轉為業主佔用物業 | (4,849) | — |
| | 50,562 | 56,038 |

本集團所有投資物業均根據中期租約於香港以外地區持有。

於二零零五年十二月三十一日，一名獨立專業合資格估價師BMI Appraisals Limited按現有用途而於公開市場上對本集團之投資物業重新估值為50,562,000港元(二零零四年：56,038,000港元)。該等投資物業均根據經營租約而租予第三方，其他詳情概述於財務報告附註35(a)。

於二零零五年十二月三十一日，本集團之賬面淨值約為50,562,000港元(二零零四年：56,038,000港元)之投資物業，乃就本集團獲授銀行融資而予以質押(附註28)。

16. 預付土地補價

| | 本集團 | |
|------------------------------------|--------------|----------------------|
| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 (重列) |
| 於一月一日之賬面值 | | |
| 過往呈報 | — | — |
| 採納香港會計準則第17號之影響(附註2.2(a)及附註2.4(a)) | 158,149 | 163,526 |
| 重列 | 158,149 | 163,526 |
| 添置 | 42,043 | — |
| 年內攤銷 | (5,377) | (5,377) |
| 外匯重整 | 2,886 | — |
| 於十二月三十一日之賬面值 | 197,701 | 158,149 |
| 包括於其他應收賬款、預付款項及按金之即期部分 | (5,377) | (5,377) |
| 非即期部分 | 192,324 | 152,772 |

根據中期租約持有租賃土地乃位於香港以外地區。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

17. 商譽／負商譽

本集團

| | 商譽 千港元 | 負商譽 千港元 | 總計 千港元 |
|----------------------------|-----------|------------|-----------|
| 於二零零五年十二月三十一日 | | | |
| 於二零零五年一月一日： | | | |
| 成本(過往呈報) | 625,857 | (23,798) | 602,059 |
| 採納香港財務報告準則第3號之影響(附註2.2(e)) | (126,297) | 23,798 | (102,499) |
| 成本(重列) | 499,560 | — | 499,560 |
| 累計攤銷(過往呈報) | (126,297) | 10,766 | (115,531) |
| 採納香港財務報告準則第3號之影響(附註2.2(e)) | 126,297 | (10,766) | 115,531 |
| 累計攤銷(重列) | — | — | — |
| 賬面淨值(重列) | 499,560 | — | 499,560 |
| 於二零零五年一月一日，賬面淨值(重列) | 499,560 | — | 499,560 |
| 年內減值 | (17,565) | — | (17,565) |
| 於二零零五年十二月三十一日，賬面淨值 | 481,995 | — | 481,995 |
| 於二零零五年十二月三十一日： | | | |
| 成本 | 499,560 | — | 499,560 |
| 累計減值 | (17,565) | — | (17,565) |
| 賬面淨值 | 481,995 | — | 481,995 |

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

17. 商譽／負商譽(續)

本集團

| | 商譽 千港元 | 負商譽 千港元 | 總計 千港元 |
|----------------------|-----------|------------|-----------|
| 於二零零四年十二月三十一日 | | | |
| 於二零零四年一月一日： | | | |
| 成本 | 625,857 | (23,798) | 602,059 |
| 累計攤銷 | (85,442) | 7,366 | (78,076) |
| 賬面淨值 | 540,415 | (16,432) | 523,983 |
| 於二零零四年一月一日，賬面淨值 | 540,415 | (16,432) | 523,983 |
| 年內攤銷撥備／(確認為收入) | (40,855) | 3,400 | (37,455) |
| 於二零零四年十二月三十一日，賬面淨值 | 499,560 | (13,032) | 486,528 |
| 於二零零四年十二月三十一日： | | | |
| 成本 | 625,857 | (23,798) | 602,059 |
| 累計攤銷 | (126,297) | 10,766 | (115,531) |
| 賬面淨值 | 499,560 | (13,032) | 486,528 |

於二零零四年，之前並無於綜合儲備內撇銷之商譽，乃於其估計可使用年期二十年或管理合約期間十年內按直線基準予以攤銷。

誠如財務報告附註2.2進一步詳述，本集團應用香港財務報告準則第3號之過渡條文，該條文准許於二零零一年前有關業務合併之商譽，仍在綜合儲備內撇銷。

仍列入綜合儲備之商譽(因於二零零一年採納會計實務準則第30號前收購附屬公司及聯營公司而產生)款額於二零零四年十二月三十一日為89,540,000港元。商譽款額乃按其成本261,897,000港元，減累計減值172,357,000港元(於過往年度產生)而列賬。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

17. 商譽／負商譽(續)

商譽之減值測試

透過業務合併而收購之商譽，已分配至以下現金產生單位(可予呈報分類)以作減值測試：

- 食用油、豆粕及相關產品現金產生單位；
- 酒類現金產生單位；
- 糖果現金產生單位；
- 貿易現金產生單位；及
- 管理服務現金產生單位。

上述各現金產生單位(不包括管理服務現金產生單位)之可收回款額，乃根據使用價值釐定。使用價值則按照高級管理層批准涵蓋一年期間之財政預算運用預測現金流量計算。由於貼現影響被視為並不重大，故現金流量預測並未予以貼現。

管理服務現金產生單位之可收回款額，乃根據使用價值釐定。使用價值則參考管理層批准涵蓋相關管理合約之未屆滿餘下年期之未來管理費收入預算運用預測現金流量計算。現金流量預測時所應用之貼現率為12%。

分配至各現金產生單位之商譽賬面值如下：

| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
|-------------|----------------|--------------|
| 食用油、豆粕及相關產品 | 103,658 | 103,658 |
| 酒類 | 137,769 | 137,769 |
| 糖果 | 113,556 | 113,556 |
| 貿易 | 12,624 | 12,624 |
| 管理服務 | 114,388 | 131,953 |
| | 481,995 | 499,560 |

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，在計算現金產生單位之使用價值時，已應用若干關鍵假設。以下載述管理層設定預測現金流量所依據之每一關鍵假設，以進行商譽減值測試：

預算毛利率 — 用作釐定預算毛利率所指定價值之基準，為緊接預算年度前一年取得之平均毛利率，並就預期效率提升及預期市場發展而增升。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

17. 商譽／負商譽(續)

商譽之減值測試(續)

貼現率 — 所使用貼現率為未計算稅項前，並反映相關單位所涉及之特定風險。

原材料價格上漲 — 用來釐定賦予原材料價格上漲之價值時所用基準，為於預算年度內，原材料之採購國家之預測價格指數。賦予關鍵假設之價值乃與外來資料來源一致。

18. 於附屬公司之權益

| | 本公司 | |
|------------|------------------|--------------|
| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 非上市股份，按成本值 | 2,359,796 | 2,359,796 |
| 附屬公司欠款 | 2,251,187 | 1,729,391 |
| 欠附屬公司款項 | (575,358) | (352,835) |
| | 4,035,625 | 3,736,352 |
| 減值撥備 | (128,100) | (128,100) |
| | 3,907,525 | 3,608,252 |

與附屬公司之結餘乃無抵押、免息及無固定還款期。該等應付／應收附屬公司之款項之賬面值約相等於彼等之公平值。

非上市股份之價值，乃按本公司根據一九九一年之集團重組而成為本集團之控股公司當日，本集團應佔附屬公司之基本資產淨值之賬面值及於二零零二年內收購若干附屬公司之成本列賬。

本公司主要附屬公司於二零零五年十二月三十一日之詳情，載於財務報告附註39。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

19. 於聯營公司之權益

| | 本集團 | |
|----------|----------------|--------------|
| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 分佔資產淨值 | 373,776 | 291,460 |
| 應收聯營公司款項 | 40,342 | 5,949 |
| 給予聯營公司貸款 | 119,161 | 117,049 |
| 商譽 | 14,939 | 14,939 |
| | 548,218 | 429,397 |

產生自以往年度對一間聯營公司之額外注資的商譽款額如下：

| 本集團 | 商譽 千港元 |
|---|-----------------|
| 於二零零五年十二月三十一日 | |
| 於二零零五年一月一日： | |
| 成本(過往呈報) | 17,068 |
| 採納香港財務報告準則第3號之影響(附註2.2(e)) | (2,129) |
| 成本(重列) | 14,939 |
| 累計攤銷(過往呈報) | (2,129) |
| 採納香港財務報告準則第3號之影響(附註2.2(e)) | 2,129 |
| 累計攤銷(重列) | — |
| 賬面淨值(重列) | 14,939 |
| 於二零零五年一月一日(重列)及二零零五年十二月三十一日 之成本及賬面淨值 | 14,939 |
| 於二零零四年十二月三十一日 | |
| 於二零零四年一月一日： | |
| 成本 | 17,068 |
| 累計攤銷 | (1,279) |
| 賬面淨值 | 15,789 |
| 於二零零四年一月一日，賬面淨值 年內提取撥備之攤銷 | 15,789 (850) |
| 於二零零四年十二月三十一日，賬面淨值 | 14,939 |
| 於二零零四年十二月三十一日： | |
| 成本 | 17,068 |
| 累計攤銷 | (2,129) |
| 賬面淨值 | 14,939 |

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

19. 於聯營公司之權益(續)

該等聯營公司之結餘乃無抵押、免息及無固定還款期。該等結餘之賬面值約相等於彼等之公平值。

給聯營公司貸款乃屬資本性質。結餘乃無抵押、免息及無固定還款期。該等貸款之賬面值約相等於彼等之公平值。

下表載有摘錄自本集團聯營公司之財務報告之財務資料概要：

| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
|----|------------------|--------------|
| 資產 | 4,677,445 | 4,754,539 |
| 負債 | 3,403,168 | 3,738,563 |
| 收益 | 9,604,994 | 7,945,847 |
| 溢利 | 277,212 | 122,942 |

有關本集團於二零零五年十二月三十一日之主要聯營公司詳情，載於財務報告附註40。

20. 可供出售投資／長期投資

| | 本集團 | |
|---------------------|---------------|--------------|
| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 香港以外地區之非上市股本投資，按公平值 | 28,210 | 31,168 |
| 香港以外地區之非上市債券投資，按公平值 | 13,624 | — |
| 一間受投資公司之欠款 | 2,056 | 2,734 |
| | 43,890 | 33,902 |

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

20. 可供出售投資／長期投資(續)

主要非上市股本投資於二零零五年十二月三十一日之詳情如下：

| 公司名稱 | 註冊地點 | 本集團應佔 股本權益百分比 | 主要業務 |
|------------------------|------|------------------|---------|
| 江蘇江源熱電有限公司 (「江源熱電」) | 中國 | 50 | 經營熱能發電廠 |

江源熱電為一合作經營企業，合營期為二十五年。合營期內之溢利攤分及合營期屆滿後之資產淨值攤分乃依據合營合約，而並非按合營夥伴之股權比例攤分。董事會認為，本集團對江源熱電之財務及經營政策並無重大影響力。因此，江源熱電視作投資而非本集團之聯營公司。

21. 生物資產

| | 本集團 | |
|----------------|-----------------|--------------|
| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 年初 | 33,623 | 32,651 |
| 公平值因實質變動所產生之收益 | 17,030 | 6,932 |
| 因收成減少 | (14,813) | (5,960) |
| 於十二月三十一日 | 35,840 | 33,623 |

截至二零零五年十二月三十一日止年度，本集團有葡萄收成3,516,000公斤，其公平值減估計銷售點成本為14,813,000港元。

釐定生物資產之公平值時所作出之主要假設如下：

- 葡萄樹將繼續獲悉心管理，於餘下之估計可用期限內亦不會變壞；
- 葡萄之預計價格乃按該地區過往之實際平均價格作基準；及
- 未來現金流量已按酒類部份之股東權益回報率之目標比率折算現值。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

22. 存貨

| | 本集團 | |
|-----|------------------|------------------|
| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 原料 | 1,761,314 | 732,021 |
| 在製品 | 72,451 | 40,217 |
| 製成品 | 1,058,011 | 1,000,750 |
| | 2,891,776 | 1,772,988 |

23. 應收賬款

本集團與其客戶(新客戶除外)之貿易條款乃主要按信譽訂立，當中一般規定要預先付款。信貸期一般介乎30日至90日。各客戶擁有信貸額上限。本集團尋求維持嚴格控制其未償還應收賬款，並設有信貸控制部門，務求將信貸風險減至最低。高級管理層定期審核逾期結餘。鑑於上述各項，以及本集團涉及大量不同客戶之應收賬款，故信貸風險之集中程度並不嚴重。應收賬款並無須計算利息。

於二零零五年十二月三十一日之應收賬款賬齡分析如下：

| | 於二零零五年 十二月三十一日 千港元 | 於二零零四年 十二月三十一日 千港元 |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
| | 結餘之賬齡如下： | |
| 六個月內 | 1,069,399 | 933,336 |
| 七個月至十二個月內 | 50,540 | 24,731 |
| 一年至兩年內 | 7,098 | 3,638 |
| 超過兩年 | 15,687 | 20,805 |
| | 1,142,724 | 982,510 |
| 減：呆賬撥備 | (22,394) | (23,382) |
| | 1,120,330 | 959,128 |

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

24. 按公平值列入損益之投資／其他投資

| | 本集團 | | 本公司 | |
|--------------|---------------|----------------------|--------------|--------------|
| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 (重列) | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 香港之上市股票，按公平值 | 10,925 | 2,897 | 345 | — |
| 未上市投資基金，按公平值 | 4,555 | 138,106 | — | — |
| 未上市債券，按公平值 | | | | |
| 香港 | 24,669 | 23,400 | — | — |
| 其他地區 | 39,776 | 107,928 | — | — |
| 基金管理之定期存款 | — | 5,194 | — | — |
| 雙貨幣掛鈎存款 | — | 39,635 | — | — |
| | 79,925 | 317,160 | 345 | — |

25. 衍生金融工具

| | 本集團 | |
|--------|---------------|--------------|
| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 商品期貨合約 | 12,314 | — |

本集團已訂立多項商品期貨合約，以管理將來買賣豆粕(並不符合對沖會計處理之標準)時所面對之價格風險。年內，有關非對沖衍生金融工具之公平值變動為78,702,000港元(二零零四年：商品期貨合約之變現收益淨額為10,933,000港元)，乃計入收入報表內。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

26. 現金及現金等值

| 附註 | 本集團 | | 本公司 | |
|-------------------------|---------------------|----------------------|---------------|--------------|
| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 (重列) | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 現金及銀行結餘 | 881,572 | 620,014 | 6,922 | 1,876 |
| 定期存款 | 503,795 | 484,799 | 47,735 | 2,470 |
| | 1,385,367 | 1,104,813 | 54,657 | 4,346 |
| 減：有抵押定期存款 就短期銀行貸款而抵押 | 28 (402,000) | — | — | — |
| 現金及現金等值物 | 983,367 | 1,104,813 | 54,657 | 4,346 |

於結算日，本集團以人民幣為單位之現金及現金等價物及有抵押存款結餘為1,110,364,000港元（二零零四年：847,393,000港元）。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國外匯管制條例及結匯、付匯及售匯管理規定，本集團獲准透過特許進行外匯業務之銀行將人民幣兌換為外幣。

存放於銀行之現金乃按每日銀行存款利率計算之浮息利率賺取利息。視乎本集團即時之現金需求而定，短期定期存款乃按一日至三個月不等之期間存放，並按各短期定期存款利率賺取利息。現金及現金等值物及有抵押存款之賬面值，約相等於彼等之公平值。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

27. 應付賬款

於資產負債表日之應付賬款賬齡分析如下：

| | 於二零零五年 十二月三十一日 千港元 | 於二零零四年 十二月三十一日 千港元 |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
| 結餘之賬齡如下： | | |
| 六個月內 | 669,791 | 423,744 |
| 七個月至十二個月內 | 4,355 | 4,850 |
| 一年至兩年內 | 9,524 | 9,248 |
| 超過兩年 | 4,330 | 1,952 |
| | 688,000 | 439,794 |

應付賬款並毋須計息，且一般按90日之年期予以清償。應付賬款之賬面值約相等於彼等之公平值。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

28. 附息銀行貸款及其他貸款

| | 實際利率(%) | 到期日 | 本集團 | |
|----------------|----------|------|------------------|--------------|
| | | | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 流動 | | | | |
| 銀行貸款－無抵押 | 4.5－5.6 | 2006 | 1,132,175 | 2,073,778 |
| 銀行貸款－有抵押 | 4.1－5.2 | 2006 | 505,595 | 34,245 |
| 其他貸款－無抵押 | 4.2－5.58 | 2006 | 1,765,499 | 470,743 |
| | | | 3,403,269 | 2,578,766 |
| 非流動 | | | | |
| 銀行貸款－有抵押 | | | — | 23,585 |
| 其他貸款－無抵押 | | | — | 7,972 |
| | | | — | 31,557 |
| | | | 3,403,269 | 2,610,323 |
| 分析： | | | | |
| 應於下列期間償還之銀行貸款： | | | | |
| 一年內到期或按通知償還 | | | 1,637,770 | 2,108,023 |
| 第三至第五年，包括首尾兩年 | | | — | 23,585 |
| | | | 1,637,770 | 2,131,608 |
| 應於下列期間償還之其他貸款： | | | | |
| 一年內到期或按通知償還 | | | 1,765,499 | 470,743 |
| 第三至第五年，包括首尾兩年 | | | — | 7,972 |
| | | | 1,765,499 | 478,715 |
| | | | 3,403,269 | 2,610,323 |

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

28. 附息銀行貸款及其他貸款(續)

本集團之銀行貸款乃以下列項目作抵押：

- (a) 以本集團結算日期賬面值50,562,000港元(二零零四年：56,038,000港元)之在香港以外持有之部分投資物業作抵押(附註15)；
- (b) 以本集團賬面淨值約274,232,000港元(二零零四年：95,093,000港元)之若干物業、廠房及設備作抵押(附註14)；及
- (c) 本集團之若干定期存款之抵押為402,000,000港元(二零零四年：無)(附註26)。

此外，於結算日本集團之最終控股公司及一間聯營公司已就本集團若干無抵押銀行貸款作出擔保達1,132,175,000港元(二零零四年：272,465,000港元)。

其他貸款乃中糧集團旗下一間財務機構之貸款，此等餘款額為無抵押按年息4.2厘至5.58厘(二零零四年：2.308厘至5.58厘)計息。

本集團之銀行及其他貸款之賬面值約相等於彼等於結算日之公平值。

其他利率之資料

| | 本集團 | | | |
|----------|-------------|------------|-------------|------------|
| | 二零零五年 | | 二零零四年 | |
| | 固定息率 千港元 | 浮息率 千港元 | 固定息率 千港元 | 浮息率 千港元 |
| 銀行貸款－無抵押 | 421,876 | 710,299 | 1,717,799 | 355,979 |
| 銀行貸款－有抵押 | 156,935 | 348,660 | 57,830 | — |
| 其他貸款－無抵押 | 1,765,499 | — | 478,715 | — |

本集團之借款之賬面值約相等於彼等之公平值。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

29. 遞延稅項

本年度內遞延稅項負債及資產之變動如下：

遞延稅項負債

本集團

| | 千港元 |
|-------------------------|---------------------|
| 於二零零四年一月一日 | 8,452 |
| 計入本年度收入報表之遞延稅項(附註10) | <u>(3,559)</u> |
| 於二零零四年十二月三十一日及二零零五年一月一日 | 4,893 |
| 於本年度收入報表內扣除之遞延稅項(附註10) | <u>446</u> |
| 於二零零五年十二月三十一日 | <u>5,339</u> |

遞延稅項資產

本集團

| | 千港元 |
|-------------------------|---------------------|
| 於二零零四年一月一日 | 8,773 |
| 於本年度收入報表內扣除之遞延稅項(附註10) | <u>(2,048)</u> |
| 於二零零四年十二月三十一日及二零零五年一月一日 | 6,725 |
| 於本年度收入報表內扣除之遞延稅項(附註10) | <u>(234)</u> |
| 於二零零五年十二月三十一日 | <u>6,491</u> |

本集團來自香港和中國大陸之稅損分別為53,304,000港元(二零零四年：54,741,000港元)及57,235,000港元(二零零四年：36,918,000港元)，在無期限下可供虧損公司用於抵銷日後應課稅溢利。虧損附屬公司之遞延稅項資產已出現好一段時間，尚未就有關虧損確認。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

29. 遞延稅項 (續)

本集團對在附屬公司或聯營公司之未匯出溢利並無額外稅項負債，因此，截至二零零五年十二月三十一日，就本集團若干附屬公司或聯營公司未匯出之溢利，並無任何重大未確認之遞延稅項負債(二零零四年：無)。

本公司向股東派發股息並不牽涉任何所得稅之繳付。

30. 少數股東權益

少數股東墊款屬資本性質，結餘乃無抵押、免息及無固定還款期。該等結餘之賬面值約相等於彼等之公平值。

年內，少數股東權益之變動如下：

| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
|-----------|----------------|----------------|
| 於一月一日 | 878,335 | 718,330 |
| 應佔純利 | 59,407 | 56,237 |
| 付予少數股東之股息 | (12,283) | (2,261) |
| 外匯重整 | 18,675 | — |
| 注資 | — | 106,029 |
| | 944,134 | 878,335 |

31. 股本

股份

| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
|--|----------------|--------------|
| 法定： | | |
| 每股面值0.10港元之普通股2,500,000,000股 | 250,000 | 250,000 |
| 已發行及繳足： | | |
| 每股面值0.10港元之普通股1,758,449,974股 (二零零四年：1,757,099,974股) | 175,845 | 175,710 |

本年度內，附帶於1,350,000份購股權之認購權按認購價每股3.644港元行使(附註32)，由此發行1,350,000股每股面值0.10港元之股份，未扣除開支前之現金總代價為4,919,000港元。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

31. 股本(續)

本年度內進行之交易與上述本公司已發行股本之變動扼要對照如下：

| | 已發行股份數目 | 已發行股本 千港元 | 股份溢價賬 千港元 | 合計 千港元 |
|----------------|---------------|--------------|--------------|-----------|
| 截至二零零四年一月一日 | 1,747,088,974 | 174,709 | 2,758,564 | 2,933,273 |
| 行使購股權 | 10,011,000 | 1,001 | 12,694 | 13,695 |
| 截至二零零五年一月一日 | 1,757,099,974 | 175,710 | 2,771,258 | 2,946,968 |
| 行使購股權 | 1,350,000 | 135 | 4,784 | 4,919 |
| 截至二零零五年十二月三十一日 | 1,758,449,974 | 175,845 | 2,776,042 | 2,951,887 |

購股權

本公司購股權計劃及已根據計劃發行的購股權詳情載於財務報告附註32。

32. 購股權計劃

本公司設有一項購股權計劃(「該計劃」)，藉以鼓勵及回饋對本集團之成功經營作出貢獻之合資格參與者。該計劃之合資格參與者包括本公司董事及本集團之其他僱員。該計劃於一九九七年六月二十三日起生效，除非另行取消或修訂，將自該日期起維持有效10年，並將於二零零七年六月二十二日失效。於二零零二年，該計劃予以修訂，以符合《上市規則》若干於二零零一年九月一日生效之修訂條文。

按該計劃目前可授予而未行使之購股權於行使時可認購之本公司股份最高上限數目，相當於本公司不時已發行股份之10%。於任何十二個月期間，根據授予每位合資格參與者之購股權可發行股份之最高數目在任何時間均限於已發行股份之1%。超越此限制之任何進一步授出之購股權須先獲得股東於股東大會批准。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

32. 購股權計劃(續)

授予董事、主要行政人員或主要股東或彼等任何聯繫人士之購股權須先由獨立非執行董事批准。此外，於任何十二個月期間內，授予本公司或其任何聯營公司主要股東或獨立非執行董事之任何購股權，倘超逾本公司任何時間已發行股份0.1%，或按本公司股份於授出日期之價格計算的總值超逾5,000,000港元，則須先由股東於股東大會批准。

購股權可於授出日期起計二十八日內接納，承授人須於接納時支付名義代價合共1港元。已授出購股權的行使期由董事決定，由歸屬期後起計，不得超過授出購股權日期起計5年或計劃屆滿日期兩者之較早日期。

購股權之行使價由董事會決定，但不得低於(i)於授出購股權之日本公司股份在聯交所之收市價；及(ii)緊接授出日期前五個交易日股份在聯交所之平均收市價(以較高者為準)。

購股權並無賦予持有人收取有關股息或於股東大會投票之權利。

以下為本年度內根據該計劃之尚未行使購股權：

| 姓名或參與者 類別 | 購股權數目 | | | | | 本公司股價 ³ | | | | |
|--------------|-----------|------------|------------|------------|-------------|------------------------|---------------------|------------------------|-------------|------------|
| | 二零零五年 | | 本年度內 | | 於二零零五年 | 授出 | | 購股權 | 於授出 | 於購股權 |
| | 一月一日 | 本年度內 授出 | 本年度內 行使 | 本年度內 失效 | 十二月 三十一日 | 購股權 日期 ¹ | 購股權 行使期 | 行使價 ² 港元 | 購股權之日 港元 | 行使之日 港元 |
| 董事 劉福春先生 | 4,050,000 | - | - | - | 4,050,000 | 10.9.2003 | 10.9.2004-9.9.2008 | 3.644 | - | - |
| | 4,500,000 | - | - | - | 4,500,000 | 20.8.2004 | 20.8.2005-19.8.2009 | 3.050 | - | - |
| | 8,550,000 | - | - | - | 8,550,000 | | | | | |
| 于廣泉先生 | 2,700,000 | - | - | - | 2,700,000 | 10.9.2003 | 10.9.2004-9.9.2008 | 3.644 | - | - |
| | 3,000,000 | - | - | - | 3,000,000 | 20.8.2004 | 20.8.2005-19.8.2009 | 3.050 | - | - |
| | 5,700,000 | - | - | - | 5,700,000 | | | | | |
| 薛國平先生 | 2,700,000 | - | - | - | 2,700,000 | 10.9.2003 | 10.9.2004-9.9.2008 | 3.644 | - | - |
| | 3,000,000 | - | - | - | 3,000,000 | 20.8.2004 | 20.8.2005-19.8.2009 | 3.050 | - | - |
| | 5,700,000 | - | - | - | 5,700,000 | | | | | |

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

32. 購股權計劃(續)

以下為本年度內根據該計劃之尚未行使購股權(續)：

| 姓名或參與者 類別 | 購股權數目 | | | | | 授出 購股權 日期 ¹ | 授出 購股權 行使期 | 本公司股價 ³ | | |
|--|---------------|------------|-------------|----------------------|-----------------------|------------------------------|---------------------|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| | 二零零五年 一月一日 | 本年度內 授出 | 本年度內 行使 | 於二零零五年 本年度內 失效 | 於二零零五年 十二月 三十一日 | | | 購股權 行使價 ² 港元 | 於授出 購股權之日 港元 | 於購股權 行使之日 港元 |
| 董事(續) | | | | | | | | | | |
| 劉永福先生 | 2,700,000 | — | — | — | 2,700,000 | 10.9.2003 | 10.9.2004—9.9.2008 | 3.644 | — | — |
| | 3,000,000 | — | — | — | 3,000,000 | 20.8.2004 | 20.8.2005—19.8.2009 | 3.050 | — | — |
| | 5,700,000 | — | — | — | 5,700,000 | | | | | |
| 曲喆先生 | 320,000 | — | — | — | 320,000 | 10.9.2003 | 10.9.2004—9.9.2008 | 3.644 | — | — |
| | 350,000 | — | — | — | 350,000 | 20.8.2004 | 20.8.2005—19.8.2009 | 3.050 | — | — |
| | 670,000 | — | — | — | 670,000 | | | | | |
| 周明臣先生 (於二零零五年 一月二十四日辭任) | 4,500,000 | — | (1,350,000) | (3,150,000) | — | 10.9.2003 | 10.9.2004—9.9.2008 | 3.644 | — | 4.075 |
| | 5,000,000 | — | — | (5,000,000) | — | 20.8.2004 | 20.8.2005—19.8.2009 | 3.050 | — | — |
| | 9,500,000 | — | (1,350,000) | (8,150,000) | — | | | | | |
| 吳恩良先生 (於二零零五年 十月三十一日離世) [#] | 900,000 | — | — | (270,000) | 630,000 | 10.9.2003 | 10.9.2004—9.9.2008 | 3.644 | — | — |
| | 1,000,000 | — | — | (700,000) | 300,000 | 20.8.2004 | 20.8.2005—19.8.2009 | 3.050 | — | — |
| | 1,900,000 | — | — | (970,000) | 930,000 | | | | | |
| 其他僱員 | | | | | | | | | | |
| 合計 | 1,000,000 | — | — | — | 1,000,000 | 3.10.2001 | 3.10.2002—2.10.2006 | 1.370 | — | — |
| | 13,984,000 | — | — | — | 13,984,000 | 10.9.2003 | 10.9.2004—9.9.2008 | 3.644 | — | — |
| | 14,870,000 | — | — | — | 14,870,000 | 20.8.2004 | 20.8.2005—19.8.2009 | 3.050 | — | — |
| | 29,854,000 | — | — | — | 29,854,000 | | | | | |
| | 67,574,000 | — | (1,350,000) | (9,120,000) | 57,104,000 | | | | | |

於二零零五年十二月三十一日錄得之購股權(即吳恩良先生於其離世當日(二零零五年十月三十一日)有權行使)已交予其遺產代理人。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

32. 購股權計劃(續)

年內，調整未行使購股權之附註：

- (1) 購股權歸屬期為自授出日期起至行使期開始日止。
- (2) 如為供股或紅股發行，或對本公司股本之其他類似更改，購股權之行使價須予以調整。
- (3) 授出購股權之日所示之本公司股價為授出購股權前一個交易日於聯交所之收市價。行使購股權之日所示之本公司股價為所示各已行使之購股權於聯交所之收市價之加權平均數。

年內行使了1,350,000份購股權，導致發行本公司1,350,000股股份，新股本為135,000港元，以及股份溢價為4,784,000港元(扣除發行開支前)，其他詳情載於財務報告附註31。

於結算日，本公司根據計劃有57,104,000份尚未行使購股權，相當於本公司於該日之已發行普通股股份約3.25%。倘全面行使餘下購股權，則按本公司現行資本結構，本公司將須額外發行57,104,000股股份，而股本及股份溢價將分別增加5,710,400港元及182,864,696港元(扣除發行開支前)。

於結算日後，一名董事行使了合共2,790,000份購股權，而2,910,000份購股權則告失效。

於批准該等財務報告當日，本公司根據計劃有51,404,000份尚未行使購股權，佔本公司於該日之已發行股份約2.92%。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

33. 儲備

| 本集團 | 附註 | 僱員股份 | | 投資物業 | | 匯兌波動 | | 合計 | |
|----------------------|-----|-----------|--------|---------|-------|---------|-------|-----------|-----------|
| | | 股份溢價賬 | 為本補償儲備 | 資本儲備 | 重估儲備 | 儲備金* | 儲備 | | 保留溢利 |
| | | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | |
| 於二零零四年一月一日 | | | | | | | | | |
| 往年呈報 | | 2,758,564 | — | 134,267 | 2,183 | 64,038 | 2,499 | 911,396 | 3,872,947 |
| 年初調整 | 2.4 | — | 3,165 | — | — | — | — | (3,165) | — |
| 經重列 | | 2,758,564 | 3,165 | 134,267 | 2,183 | 64,038 | 2,499 | 908,231 | 3,872,947 |
| 外匯重整 | | — | — | — | — | — | (88) | — | (88) |
| 本年度直接於股本中確認之收入及支出總額 | | | | | | | | | |
| 母公司之股本持有人應佔本年度溢利(重列) | | — | — | — | — | — | (88) | — | (88) |
| 本年度收入及支出總額 | | | | | | | | | |
| 發行股份 | 31 | 12,694 | — | — | — | — | — | — | 12,694 |
| 轉撥自保留溢利 | | — | — | — | — | 53,934 | — | (53,934) | — |
| 股本交收購股權安排 | 2.4 | — | 14,726 | — | — | — | — | — | 14,726 |
| 額外宣派二零零三年末期股息 | 12 | — | — | — | — | — | — | (484) | (484) |
| 二零零四年中期股息 | 12 | — | — | — | — | — | — | (48,496) | (48,496) |
| 建議二零零四年末期股息 | 12 | — | — | — | — | — | — | (65,766) | (65,766) |
| 於二零零四年十二月三十一日(重列) | | | | | | | | | |
| | | 2,771,258 | 17,891 | 134,267 | 2,183 | 117,972 | 2,411 | 1,025,527 | 4,071,509 |

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

33. 儲備 (續)

| 本集團 | 附註 | 僱員股份 | | 投資物業 | 匯兌波動 | 投資 | 保留溢利 | 合計 | | |
|---------------------|-----|-----------|--------|---------|---------|---------|--------|---------|-----------|-----------|
| | | 股份溢價賬 | 為本補償儲備 | | | | | | | |
| | | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | | |
| 於二零零五年一月一日 | | | | | | | | | | |
| 往年呈報 | | 2,771,258 | - | 134,267 | 2,183 | 117,972 | 2,411 | - | 1,043,418 | 4,071,509 |
| 往年調整 | 2.4 | - | 17,891 | - | - | - | - | - | (17,891) | - |
| 年初調整 | 2.4 | - | - | - | (2,183) | - | - | - | 12,902 | 10,719 |
| 經重列 | | 2,771,258 | 17,891 | 134,267 | - | 117,972 | 2,411 | - | 1,038,429 | 4,082,228 |
| 外匯重整 | | - | - | - | - | - | 59,573 | - | - | 59,573 |
| 本年度直接於股本中確認之收入及支出總額 | | - | - | - | - | - | 59,573 | - | - | 59,573 |
| 母公司之股本持有人應佔本年度溢利 | | - | - | - | - | - | - | - | 429,166 | 429,166 |
| 本年度收入及支出總額 | | - | - | - | - | - | 59,573 | - | 429,166 | 488,739 |
| 發行股份 | 31 | 4,784 | - | - | - | - | - | - | - | 4,784 |
| 可供出售投資之公平值變動 | | - | - | - | - | - | - | (2,077) | - | (2,077) |
| 轉撥自保留溢利 | | - | - | - | - | 30,347 | - | - | (30,347) | - |
| 股本收購股權安排 | 2.4 | - | 13,202 | - | - | - | - | - | - | 13,202 |
| 二零零五年中期股息 | 12 | - | - | - | - | - | - | - | (76,493) | (76,493) |
| 建議二零零五年末期股息 | 12 | - | - | - | - | - | - | - | (76,614) | (76,614) |
| 於二零零五年十二月三十一日 | | 2,776,042 | 31,093 | 134,267 | - | 148,319 | 61,984 | (2,077) | 1,284,141 | 4,433,769 |

* 根據中外合營企業之有關法例及法規，本公司若干中國附屬公司及聯營公司之溢利部分已轉撥至用途受限制之儲備金內。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

33. 儲備(續)

本集團之資本儲備包括繳入盈餘，即於一九九一年集團重組時所收購股份之價值超過本公司因此而發行之股份面值之數額，減去仍然在資本儲備中扣除之收購附屬公司及聯營公司所產生之商譽(如財務報告附註17之解釋)。

本公司

| | 附註 | 股份 溢價賬 千港元 | 僱員股份 為本補償 儲備 千港元 | 繳入盈餘 千港元 | 保留溢利 千港元 | 合計 千港元 |
|-------------------------------------|-----|------------------|---------------------------|-------------|-------------|-----------|
| 於二零零四年一月一日 | | | | | | |
| 往年呈報 | | 2,758,564 | — | 498,184 | 50,899 | 3,307,647 |
| 往年調整： | | | | | | |
| 股本交收購股權安排 | 2.4 | — | 3,165 | — | (3,165) | — |
| 經重列 | | 2,758,564 | 3,165 | 498,184 | 47,734 | 3,307,647 |
| 發行股份 | 31 | 12,694 | — | — | — | 12,694 |
| 股本交收購股權安排 | 2.4 | — | 14,726 | — | — | 14,726 |
| 本年度溢利(重列) | | — | — | — | 150,410 | 150,410 |
| 股息 | 12 | — | — | — | (114,746) | (114,746) |
| 於二零零四年十二月三十一日(重列) 及二零零五年一月一日(重列) | | | | | | |
| | | 2,771,258 | 17,891 | 498,184 | 83,398 | 3,370,731 |
| 發行股份 | 31 | 4,784 | — | — | — | 4,784 |
| 股本交收購股權安排 | 2.4 | — | 13,202 | — | — | 13,202 |
| 本年度溢利 | | — | — | — | 472,076 | 472,076 |
| 股息 | 12 | — | — | — | (153,107) | (153,107) |
| 於二零零五年十二月三十一日 | | | | | | |
| | | 2,776,042 | 31,093 | 498,184 | 402,367 | 3,707,686 |

本公司之繳入盈餘指Seabase International (B.V.I.) Limited 及其附屬公司之基本資產淨值與本公司根據一九九一年之集團重組而發行之股份面值之差額。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

33. 儲備(續)

除本公司之保留溢利外，根據百慕達一九八一年公司法，本公司之繳入盈餘亦可供分派予其股東。然而，本公司在下列情況下不得宣派或派付股息，或分派繳入盈餘中之款項：

- (a) 本公司現時或在分派後將無法償還到期負債；或
- (b) 本公司資產之可變現價值會因此而低於其負債、其已發行股本及股份溢價賬三者合計之總額。

34. 或然負債

於資產負債表日未於資產負債表計入之或然負債為：

| | 本公司 | |
|----------------------|----------------|--------------|
| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 就下列公司獲授之融資而向銀行作出之擔保： | | |
| 附屬公司 | 312,000 | 234,000 |

截至結算日，附屬公司並未動用上述融資。

35. 經營租約安排

(a) 作為出租人

本集團根據經營租約安排出租其投資物業(財務報告附註15)，經協商之租期由一至十年不等。租約條款一般亦要求租客支付抵押按金及訂明須按照當時市況定期調整租金。一般而言，租約之條款亦規定租戶支付按金，並訂明可定期根據市況調整租金。

於二零零五年十二月三十一日，本集團根據其與租戶訂立之不可撤銷經營租約應收之未來最低租金總額按年期分析如下：

| | 本集團 | |
|----------------|--------------|--------------|
| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 一年內 | 4,729 | 1,843 |
| 第二至第五年(包括首尾兩年) | 4,818 | 989 |
| | 9,547 | 2,832 |

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

35. 經營租約安排(續)

(b) 作為承租人

本集團根據經營租約安排租用若干辦公室物業，物業租約經協商之租期由一年至三十年不等。

於二零零五年十二月三十一日，本集團根據不可撤銷經營租約應付之未來最低租金總額按年期分析如下：

| | 本集團 | |
|----------------|---------------|--------------|
| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 一年內 | 16,378 | 15,307 |
| 第二至第五年(包括首尾兩年) | 24,480 | 17,904 |
| 五年後 | 45,880 | 48,281 |
| | 86,738 | 81,492 |

36. 資本承擔

| | 本集團 | |
|-----------------|----------------|--------------|
| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 就物業、廠房及設備之資本承擔： | | |
| 已授權但未訂約 | 236,111 | — |
| 已訂約但未撥備 | 145,879 | 52,652 |
| | 381,990 | 52,652 |

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

37. 其他承擔

(a) 遠期外匯合約承擔

| | 本集團 | |
|------|--------------|--------------|
| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 出售美元 | — | 4,339 |
| 出售英磅 | — | 4,377 |

(b) 未來合約承擔

| | 本集團 | |
|------|--------------|--------------|
| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 銷售豆粕 | 80,120 | 97,972 |
| 銷售大豆 | 127,134 | — |
| 購買豆粕 | — | 1,026 |

除上文所披露者外，本集團及本公司於結算日並無任何重大資本或其他承擔。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

38. 關連及關連人士交易

(a) 除財務報告其他地方所披露之交易及結餘外，本集團於本年度內與關連人士進行之交易如下：

| | 附註 | 本集團 | |
|-------------|-------|------------------|--------------|
| | | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 與同系附屬公司之交易： | | | |
| 銷售貨品* | (i) | 365,748 | 431,721 |
| 購買貨品* | (i) | 419,597 | 261,604 |
| 已付經營租約租金** | (i) | 6,960 | 7,495 |
| 利息支出** | (ii) | 13,039 | 11,251 |
| 利息收入 | (iv) | — | 4,141 |
| 已付佣金 | (i) | — | 108 |
| 儲存及加工費用支出* | (i) | — | 7,036 |
| 已付管理費 | (i) | 3,327 | — |
| 與最終控股公司之交易： | | | |
| 銷售貨品* | (i) | 458,643 | 302,465 |
| 購買貨品* | (i) | 21,418 | 22,028 |
| 已付專利權使用費 | (i) | 17,766 | 16,752 |
| 管理費收入* | (v) | 37,623 | 24,292 |
| 已付管理費開支** | (i) | 8,357 | 8,019 |
| 已付利息開支* | (ii) | — | 331 |
| 與聯營公司交易： | | | |
| 銷售貨品* | (i) | 88,199 | 93,631 |
| 購買貨品* | (i) | 617 | 11,315 |
| 購買鋼桶 | (i) | 15,911 | 12,512 |
| 加工費支出 | (i) | 44,187 | 39,893 |
| 退還廣告開支 | (iii) | 4,485 | 3,773 |
| 與一間關連公司之交易： | | | |
| 銷售貨品 | (i) | 1,804 | — |
| 購買貨品* | (i) | 6,951,343 | 5,866,892 |

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

38. 關連及關連人士交易 (續)

(a) (續)

* 該等關連人士交易根據《上市規則》要求，亦構成須予披露之關連交易。

** 該等關連人士交易若干款額根據《上市規則》要求，亦構成須予披露之關連交易。

附註：

(i) 該等交易乃按現行市價(倘並無提供市價，則按成本加撥作溢利之百分率計算)進行。

(ii) 該等利息開支產生於就最終控股公司及中糧財務有限責任公司(「中糧財務」)(中糧公司之實益全資附屬公司)之貸款，該等貸款為無抵押，按年息率4.2厘至5.58厘計息，其中1,765,499,000港元須於一年內償還。

(iii) 償還廣告開支乃參考截至二零零五年十二月三十一日止年度產生之實際廣告開支計算。

(iv) 該等利息收入來自存於中糧財務之存款。中糧財務為一間由中國人民銀行及中國銀行業監督管理委員會監管之非銀行金融機構。在中國，中國人民銀行所訂之存款利率適用於所有金融機構。中糧財務提供之利率與中國人民銀行發佈並適用於中國之銀行或金融機構之戶口存款利率相同，本年度年息為1.44%至1.89%不等。截至二零零五年十二月三十一日，並無存於中糧財務之存款(二零零四年：人民幣394,213,000元)。

(v) 管理費收入之計算參照截至二零零五年十二月三十一日止年度所實際發生之管理服務開支。

除上述關連交易外，由中糧油脂集團若干附屬公司向中糧油指集團其他附屬公司買賣食用油及油類相關產品及轉售大豆之總值約為343,487,000港元。該等交易在綜合賬目時已對銷，但根據《上市規則》仍構成關連交易。

(b) 與一名關連人士之交易

根據本集團與關連人士訂立之若干特許協議，本集團獲授獨家許可權，可於其食用油、豆粕及相關產品業務使用若干商標，而本年度內及上年度之特許權費用獲關連人士豁免。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

38. 關連及關連人士交易(續)

(c) 關連人士之未償還餘額

除最終控股公司及中糧財務之貸款1,765,499,000港元(二零零四年: 478,715,000港元)(條款詳述於財務報告附註28)外, 控股公司、同系附屬公司、關連公司及本集團附屬公司少數股東之貸款餘額乃無抵押、免息及無固定還款期。

(d) 本集團主要管理層人員之報酬

| | 本集團 | |
|----------------|--------------|--------------|
| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 薪金、津貼及實物利益 | 1,896 | 1,356 |
| 股本交收購股權開支 | 450 | 261 |
| 退休福利計劃供款 | 59 | 43 |
| 付予主要管理層人員之報酬總額 | 2,405 | 1,660 |

有關董事酬金之其他詳情, 載於財務報告附註8。

39. 主要附屬公司

本公司主要附屬公司截至二零零五年十二月三十一日之詳情如下:

| 公司名稱 | 註冊成立/ 註冊及經營地點 | 已發行/ 註冊股本面值 | 本公司應佔 股本百分比 | | 主要業務 |
|--------------|------------------|-----------------|----------------|-------|------------------|
| | | | 二零零五年 | 二零零四年 | |
| 海嘉實業有限公司 | 香港 | 普通股1,000港元 | 100 | 100 | 投資控股 |
| 中國食品貿易有限公司§ | 香港 | 普通股10,000,000港元 | 100 | 100 | 食品貿易 |
| 中國長城葡萄酒有限公司* | 中國 | 人民幣110,000,000元 | 100 | 100 | 製造及銷售酒類 及飲料產品 |

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

39. 主要附屬公司(續)

| 公司名稱 | 註冊成立/ 註冊及經營地點 | 已發行/ 註冊股本面值 | 本公司應佔 股本百分比 | | 主要業務 |
|----------------------|------------------|-----------------|----------------|-------|------------------------------------|
| | | | 二零零五年 | 二零零四年 | |
| 中糧艾地盟糧油工業(荷澤)有限公司* | 中國 | 12,800,000美元 | 70 | 70 | 生產及銷售 食用油 |
| 中糧國際(北京)有限公司* | 中國 | 人民幣60,000,000元 | 100 | 100 | 食米、穀物、 糧油食品、 果類、蔬菜 及水產品買賣 |
| 中糧國際貿易服務有限公司 | 香港 | 2港元 | 100 | 100 | 提供貿易 管理服務 |
| 中糧煙台長城葡萄酒有限公司**△ | 中國 | 人民幣64,000,000元 | 60 | 60 | 製造及銷 售葡萄酒 |
| 中糧華夏長城葡萄酒有限公司*△△ | 中國 | 人民幣200,000,000元 | 100 | 100 | 製造及銷 售葡萄酒 |
| 中糧華夏紅酒業(深圳)有限公司**△△△ | 中國 | 人民幣3,000,000元 | 80 | 80 | 批發葡萄 |
| 中糧金帝食品(深圳)有限公司* | 中國 | 15,000,000美元 | 100 | 100 | 製造及分銷 巧克力產品 |

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

39. 主要附屬公司(續)

| 公司名稱 | 註冊成立/ 註冊及經營地點 | 已發行/ 註冊股本面值 | 本公司應佔 股本百份比 | | 主要業務 |
|--|--------------------|----------------|----------------|-------|--------------------------------|
| | | | 二零零五年 | 二零零四年 | |
| 中糧酒業有限公司* | 中國 | 人民幣11,760,000元 | 100 | 100 | 提供管理服務 |
| 中糧祥瑞糧油工業(荊門) 有限公司* | 中國 | 7,500,000美元 | 100 | 100 | 生產及銷售 食用油 |
| 東洲油脂工業(廣州)有限公司** | 中國 | 人民幣55,000,000元 | 84 | 84 | 食用油及油脂 加工及提煉 |
| 東海糧油工業(張家港)有限公司* | 中國 | 98,000,000美元 | 54 | 54 | 製造及銷售 食用油以及 大豆及 油菜籽買賣 |
| 秦皇島華夏長城酒業有限公司 | 中國 | 人民幣1,000,000元 | 100 | 100 | 批發葡萄酒 |
| Seabase International (B.V.l.) Limited# | 英屬 維爾京群島/ 香港 | 普通股1,000港元 | 100 | 100 | 投資控股 |
| 深圳金帝營銷有限公司** | 中國 | 人民幣15,000,000元 | 90 | 90 | 分銷巧克力 產品 |

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

39. 主要附屬公司(續)

| 公司名稱 | 註冊成立/ 註冊及經營地點 | 已發行/ 註冊股本面值 | 本公司應佔 股本百分比 | | 主要業務 |
|-----------------|------------------|----------------|----------------|-------|--------------|
| | | | 二零零五年 | 二零零四年 | |
| 廈門海嘉麵粉有限公司** § | 中國 | 人民幣71,325,000元 | 60 | 60 | 製造麵粉產品 |
| 煙台長城酒業有限公司 | 中國 | 人民幣1,000,000元 | 60 | 60 | 批發葡萄酒 |
| 黃海糧油工業(山東)有限公司* | 中國 | 47,773,776美元 | 72.94 | 72.94 | 製造及 銷售食用油 |
| 鄭州海嘉食品有限公司** § | 中國 | 人民幣30,000,000元 | 55 | 55 | 製造麵粉產品 |

除Seabase International (B.V.I.) Limited外，上述所有主要附屬公司由本公司間接持有。

* 外方獨資企業

** 中外合資企業

§ 並非香港安永會計師事務所或其他安永國際成員公司審核。

△ 前稱為煙台中糧葡萄酒有限公司。

△△ 前稱為華夏葡萄酒有限公司。

△△△ 前稱為深圳市華夏紅酒業有限公司。

上表已列入董事會認為對本年度業績構成主要影響或構成本集團資產淨值之主要部分之本公司附屬公司。董事會認為，載列其他附屬公司之詳情令資料過於冗長。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

40. 聯營公司

本公司主要聯營公司於二零零五年十二月三十一日之詳情如下：

| 公司名稱 | 業務結構 | 註冊成立/ 註冊及經營地點 | 本集團應佔 擁有權益百分比 | | 主要業務 |
|-----------------|------|------------------|------------------|-------|---------------------------|
| | | | 二零零五年 | 二零零四年 | |
| 大海糧油工業(防城港)有限公司 | 公司 | 中國 | 40 | 40 | 大豆油榨取、 提煉及包裝以及 製造豆粕 |
| 萊陽魯花濃香花生油有限公司 | 公司 | 中國 | 24 | 24 | 製造及銷售 花生油 |
| 北海糧油工業(天津)有限公司 | 公司 | 中國 | 50 | 50 | 製造及銷售 食用油 |

上述聯營公司由本公司透過全資附屬公司持有。

41. 財務風險管理目標及政策

本集團之主要金融工具(衍生產品除外)包括計息銀行貸款及其他貸款，以及現金及存款。該等金融工具主要目的乃為本集團之業務籌集資金。本集團已有多項金融資產及負債，例如應收賬款及應付賬款(直接因其業務而產生)。

因本集團之金融工具而產生之主要風險為現金流量利率風險、外幣風險、信貸風險、流動資金風險及與日後購買及/或出售相關商品之價格波動相關之市價風險。本集團整體風險管理計劃集中於盡量減少該等風險(對本集團之財務表現構成重大影響)之潛在不利影響。本集團利用若干衍生金融工具來對沖若干風險(具重大影響)。

財務 報告附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

41. 財務風險管理目標及政策(續)

本集團訂立了衍生產品交易，主要包括(i)遠期外匯合約、掉期及期權；以及(ii)豆粕之期貨合約。訂立遠期外匯合約、掉期及期權之目的，乃管理因本集團之業務及其資金來源所產生之貨幣風險。訂立豆粕期貨合約之目的，乃管理因本集團之食用油、豆粕及相關產品業務而產生之市價風險。有關衍生產品之會計政策載於財務報告附註2.5。

現金流量利率風險

本集團之收入及經營現金流量，大致上乃獨立於市場利率變動。本集團之銀行貸款及其他貸款之實際利率及還款期均於附註28披露。本集團並未利用任何衍生產品來對沖其所面對之現金流量利率風險。

外幣風險

本集團主要於中國營業，而本集團之絕大部分資產、負債及交易則主要以港元、人民幣及美元計值。外幣風險乃來自業務之將來商業交易、借款及業務之淨投資，並以本集團功能貨幣以外之貨幣計值。為了盡量減低本集團之外匯風險，本集團訂立了遠期外匯合約、掉期及期權，以減低外幣風險。

信貸風險

本集團之信貸風險並不集中。應收賬款之賬面值乃指本集團面對有關其金融資產之最大信貸風險。本集團已制定政策，確保向具有妥當信譽歷史之客戶售貨。

流動資金風險

本集團之政策乃維持足夠之現金及現金等值物，並透過銀行及其他借款而具備資金以應付其營運資金需要。

市價風險

本集團之食用油、豆粕及相關產品之原材料成本及產品售價，絕大部分與期貨商品市場之價格相關。市價風險乃在交付、生產及儲藏過程中，因原材料成本及產品售價之價格波動而產生。為了盡量減低本集團所面對之市價風險，本集團訂立了豆粕之遠期合約。

42. 比較數字

鑑於本年度採納若干新訂及經修訂香港財務報告準則(財務報告附註2.2及2.4有進一步闡釋)，財務報告內若干項目之會計處理及呈報已經修訂以符合新規定。因此，若干去年及年初調整已經作出，而若干比較數字已經重新呈列以配合本年度之呈報方式及會計處理。

43. 財務報告之批准

財務報告於二零零六年四月七日經董事會批准及授權刊發。