

1 主要會計政策**(a) 遵守聲明**

財務報表乃根據所有適用之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)而編撰。香港財務報告準則一詞包括香港會計師公會頒佈之所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋、香港公認會計原則及香港公司條例之規定。該等財務報表亦遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露規定。本集團採用之主要會計政策概要如下。

香港會計師公會已頒佈多項全新及經修訂之香港財務報告準則，並於二零零六年一月一日或其後開始之會計年度生效。有關對財務報表內所反映的當期及過往會計期間首次應用該等新及經修訂香港財務報告準則所導致的會計政策變動的資料，已在附註2提供。

(b) 編撰財務報表之準則

截至二零零六年十二月三十一日止年度之綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)。

財務報表乃以過往成本為編撰基準。

財務報表的編撰符合香港財務報告準則要求管理層作出會影響政策應用及資產、負債、收入與開支的報告數額的判斷、估計及假設的規定。估計及有關假設乃根據過往經驗及多個相信在有關情況下屬合理的其他因素而作出，其結果成為對在其他來源並不顯而易見的資產與負債賬面值作出判決的基礎。實際結果可能有異於該等估計。

估計及相關假設會持續檢討。對會計估計進行修訂時，若修訂只影響該期間，則修訂會在修訂估計的期間內確認；若修訂影響到當期及未來期間，則在修訂及未來期間確認。

本集團就採用香港財務報告準則時所作出的判斷，以及作出對下一年度之財務報表構成重大調整風險之估計的討論內容載列於附註36。

(c) 附屬公司及少數股東權益

附屬公司為集團所控制之實體。當集團有權決定該實體的財務及經營業務從而獲取利益，控制權被確認。在評估控制權時，現存並可行使的潛在投票權已計算在內。

於附屬公司之投資已於綜合財務報表中綜合入賬。集團內公司之間之結餘及交易，以及交易所產生之任何未變現盈利，乃於編製綜合財務報表時悉數撤銷。集團內公司之間之交易而產生之未變現虧損，乃以未變現盈利相同之形式撤銷，惟僅限於並無顯示出現減值者。

少數股東權益是指，非由本公司擁有(無論是直接或間接透過附屬公司)的應佔附屬公司淨資產的權益部分，而集團未與該權益持有者達成任何附加協議，致令集團整體上對該等權益產生符合財務負債定義的法定義務。少數股東權益在綜合資產負債表內的股東權益列示，但與可歸屬於集團股東權益分開。少數股東權益佔集團年度內總溢利或虧損在綜合損益賬賬面以分配為少數股東權益及可歸屬於集團股東權益形式呈報。

倘少數股東應佔虧損超過附屬公司資產淨值之少數股東權益，則超出之款額及少數股東應佔之任何其他進一步虧損乃於本集團之權益中扣除，惟倘少數股東須承擔具約束力之責任及能夠彌補虧損則作別論。該附屬公司日後之所有盈利均分配予本集團，直至先前由本集團承擔原應由少數股東攤佔之虧損得到彌補為止。

少數股東權益持有人的貸款以及該等持有人的合約責任根據附註1(n)或(o)(視負債的性質而定)於綜合資產負債表呈列為財務負債。

於本公司之資產負債表內，於附屬公司之投資乃按成本減除任何減值虧損(見附註1(k))列賬。

(d) 商譽

綜合賬項所產生之商譽，乃指收購成本超過所購入可資區別資產、負債及或然負債之公平值之差額。

商譽以成本減除任何減值虧損列值。商譽分配至相關的賺取現金單位進行每年減值測試(見附註1(k))。

出售賺取現金單位時，有關商譽數額將撥入出售盈虧中計算。

(e) 物業、機器及設備

除在建工程以成本減減值虧損(見附註1(k))列值外，物業、機器及設備在資產負債表內按成本減累計折舊及減值虧損列值(見附註1(k))。

報廢或出售物業、機器及設備項目之盈虧，乃出售所得款項淨額以及有關項目賬面值之差額，並於報廢或出售日中確認其損益中。

折舊乃將物業、機器及設備成本減其估計剩餘價值(如有)，在其下述估計可使用年期期間以直線法計算而撇銷：

為自用而持有的土地及房產在未屆滿租賃期 及其估計可使用年期(不超過五十年) 兩者中較短期間折舊	二十五年至五十年
機器、設備、傢俬及裝置	四年至五十年
車輛	四年至七年

財務報表附註

(以港幣計算)

1 主要會計政策 (續)

(e) 物業、機器及設備 (續)

在建工程於資產完成及可投入使用前不會計提折舊撥備。

當一項物業、廠房及設備之各部份有不同的可使用年期，此項目各部份之成本將按合理基礎分配，而每部份將作個別折舊。

資產之可使用年期及其剩餘價值 (若有) 於每年進行檢討。

(f) 投資物業

投資物業指本身擁有或根據租賃權益持有以賺取租金收入的土地及房產。

投資物業在資產負債表內按成本減累計折舊及減值虧損列值 (見附註 1(k))。折舊乃將投資物業成本減其剩餘價值 (如有)，在未屆滿租賃期及其估計可使用年期 (不超過 50 年) 兩者中較短期間以直線法計算而撇銷。

投資物業所得租金收入如附註 1(t)(iii) 所述入賬。

(g) 租賃資產

倘本集團確定安排具有在商定期限內通過支付一筆或一系列款項而使用某一特定資產或多項資產之權利，則該安排 (由一宗交易或一系列交易組成) 為租賃或包括租賃。該釐定乃根據安排之內容評估而作出，而無論安排是否具備租賃之法律形式。

(i) 租賃予本集團之資產的分類

對於本集團以租賃持有的資產，如有關租賃將擁有資產的絕大部分風險和回報轉移至本集團，有關資產便會劃歸為以融資租賃持有。

並未將擁有資產之所有風險和利益轉讓之租賃資產，乃列為經營租賃。

然而，根據經營租賃為自用而持有的土地，若公允價值在租賃開始時不能與位於有關土地上的房產的公允價值分開計量，會作為根據融資租賃持有入賬，除非有關房產亦顯然根據經營租約持有，則作別論。就此而言，租賃的開始時間為本集團首次訂立租約時，或從前承租人接手時。

(ii) 經營租賃

倘本集團根據經營租賃使用資產，根據租約所付之款項乃於損益中以等額在租賃期所涵蓋之會計期間支銷。所得的租賃激勵措施乃作為所作的整體淨租賃付款額的一部分在損益中確認。

以經營租賃持有土地的收購成本是按直線法在租賃期內攤銷。

(h) 無形資產 (商譽除外)

商標及會所債權證以成本減去任何減值虧損於資產負債表列賬，並會每年測試減值一次 (見附註 1(k))。

該等無形資產並無攤銷，因為其可使用年期被評估為不確定及每年須作減值測試 (見附註 1(k))。

無形資產之可使用年期不確定之結論須每年檢討以確定情況是否繼續支持該資產之不確定使用年期之評估結果。

(i) 其他有形資產

其他有形資產為中華人民共和國 (「中國」) 附屬公司所用的啤酒樽及膠箱。

須退還之啤酒樽及膠箱在資產負債表內按成本減累計攤銷及減值虧損列值 (見附註 1(k))。攤銷乃將啤酒樽及膠箱成本減其剩餘價值，在分別為兩年及七年期間以直線法計算而撇銷。

啤酒樽及膠箱之可使用年期及其剩餘價值於每年進行檢討。

(j) 其他投資

本集團持有的非上市有期債務證券乃分類為貸款和應收款項，初始按公允價值加交易費用在資產負債表上確認。其後，彼等按攤銷成本減去減值虧損在資產負債表列值 (見附註 1(k))。

(k) 資產減值

(i) 有期債務證券及應收款項的減值

有期債務證券以及按成本或攤銷成本列值的應收款項，會在每個結算日檢討，以確定有否客觀減值證據。若存在任何有關證據，則減值虧損按資產賬面值與估計未來現金流量 (於貼現影響重大時進行貼現) 之間的差額計量。

若於其後的期間，減值虧損數額減少，而有關減少可客觀地與在確認減值虧損後發生的事件聯繫，則減值虧損會透過損益轉回。減值虧損轉回不得導致資產賬面值超過假若過往年度並無確認減值虧損而應得者。

(ii) 其他資產減值

於每個結算日會審核內部及外間資料，以識別下列資產是否已出現減值或之前已確認之減值是否已不存在或減少 (惟商譽除外)：

- 投資物業；
- 物業、機器及設備；
- 在經營租賃下自用而持有的租賃土地權益；
- 於附屬公司之投資；
- 商譽；
- 無形資產；及
- 其他有形資產。

1 主要會計政策 (續)**(k) 資產減值 (續)****(ii) 其他資產減值 (續)**

倘若存在任何有關跡象，則會估計資產的可收回金額。此外，就擁有限期可使用年期的商譽及無形資產而言，會每年估計可收回金額，以確定是否有任何減值跡象。

— 計算可收回價值

資產之可收回價值為其售價淨額及使用價值之較高者。於評估使用價值時，估計的未來現金流量乃利用能反映現時市場評估資金時值及資產之特定風險之稅前貼現率，貼現至其現值。倘資產並未能在大致獨立於其他資產下賺取現金流量，則釐訂可獨立賺取現金流量之最小組別資產(即賺取現金單位)之可收回價值。

— 確認減值虧損

每當資產(或其所屬的賺取現金單位)的賬面值超過其可收回金額，即會在收益表確認減值虧損。就賺取現金單位確認的減值虧損，首先會分配予減少賺取現金單位(或一組單位)所獲分配的任何商譽賬面值，其後再按比例減少單位(或該組單位)其他資產的賬面值，惟資產賬面值不會減少至低於其本身的公允價值減銷售成本或使用價值(若能釐定)。

— 撥回減值虧損

就商譽以外之資產而言，倘用以釐訂可收回數額之估計出現轉變，則撥回減值虧損。有關商譽之減值虧損不能撥回。

撥回之減值虧損僅限於倘過往年度並未確認減值虧損而釐訂之資產之賬面值。撥回之減值虧損乃於確認撥回之年度計入損益中。

(l) 存貨

存貨乃按成本或可變現淨值兩者之較低者估值。

成本以加權平均成本法計算，並包括所有購買成本、加工成本及將存貨達致現時地點與狀況所產生之其他成本。

可變現淨值為日常業務之估計售價減估計完成成本及估計銷售成本。

於出售存貨時，該等存貨之賬面值於確認有關收益期間列作開支。存貨撇減至可變現淨值之數額及所有存貨虧損均於撇減或虧損期間列作開支。因可變現淨值增加所導致之存貨撇減撥回，均於撥回期間列作開支存貨數額之減少。

(m) 應收款項

應收款項初始按公允價值確認，其後則按攤銷成本減有關呆壞賬的減值虧損列值(見附註1(k))，惟倘若有關應收款項為借予關連人士且並無任何固定還款期的免息貸款，或屬貼現影響不大者，則作別論。在該等情況下，應收款項乃按成本減有關呆壞賬的減值虧損列值(見附註1(k))。

(n) 附息借款

附息借款初始按公允價值減應佔交易費用確認。於初始確認後，附息借款按攤銷成本列值，成本與贖回價值的任何差異會在借款期間以實際利率法在損益中確認。

(o) 應付款項

應付款項初始按公允價值確認，其後則按攤銷成本列值，除非貼現影響不大，在該情況下，則按成本列值。

(p) 現金及等同現金項目

現金及等同現金項目指銀行結存及現金、銀行及其他財務機構之活期存款及短期流通性高之投資，而該等投資隨時可兌換成可知數額之現金且無重大變值風險，並為購入後三個月內到期的投資項目。

(q) 僱員福利**(i) 短期僱員福利及定額供款退休計劃之供款**

薪金、年終花紅、有薪年假、定額供款退休計劃之供款及本集團所提供之非幣值福利均於本集團僱員提供有關服務之年度累計。

(ii) 定額福利退休計劃之承擔

本集團就定額福利退休計劃承擔之責任淨額，乃透過估計僱員於本期間及以往期間以提供服務所賺取之未來利益金額而計算，在釐定現值時該項利益須予以貼現，並扣除任何計劃資產之公允價值。貼現率為優質公司債券(到期日與本集團履行責任之期限相近)於結算日之收益率。計算工作由合資格精算師採用預計單位信貸法進行。

所有定額福利退休計劃的精算損益於發生期內在損益外之權益項下全部確認。

財務報表附註

(以港幣計算)

1 主要會計政策 (續)

(q) 僱員福利 (續)

(iii) 以股份為基礎的支付

本公司的最終控股公司生力公司(「生力公司」)授予僱員的購股權公允價值會確認為僱員成本，資本繳入儲備亦相應增加。就生力公司就該等購股權向本公司徵收的費用而言，本集團將其與資本繳入儲備互相抵銷，並相應調整負債。

購股權公允價值乃於授出日期使用「柏力克－舒爾斯」期權定價模式計量，並考慮到授出購股權的條款及條件。若僱員須先履行歸屬條件，方可無條件獲發購股權，則購股權的估計公允價值總額會分配予歸屬期間，並考慮到購股權會歸屬的可能性。

於歸屬期間，預期歸屬的購股權數目會進行檢討。於過往年度確認的任何累計公允價值調整會在檢討年度扣自／計入損益中(除非原有僱員開支合資格確認為資產)，而資本繳入儲備亦會相應調整。於歸屬日期，確認為開支的數額會作出調整，以反映歸屬購股權的實際數目。

(iv) 終止僱傭福利

合約終止補償只會在本集團根據正式、具體，且不大可能撤回的計劃終止僱員合約或根據該計劃自願遣散僱員而終止合約並作出補償時確認。

(r) 所得稅

(i) 本年度之所得稅包括本期稅項及遞延稅項資產負債之變動。本期稅項及遞延稅項資產負債之變動均在損益中確認，但直接在權益中確認的相關項目，則在權益中確認。

(ii) 本期稅項乃根據本年度應課稅收入，採用於結算日所訂定或大致訂定之稅率計算之預期應付稅項，並就過往年度之應付稅項作出任何調整。

(iii) 遞延稅項資產及負債乃分別來自資產及負債項目於財務報表內之賬面值及其稅基所產生之可扣減或應課稅之暫時差異。遞延稅項資產亦可由尚未動用之稅務虧損及尚未動用之稅收抵免所產生。

除若干有限之例外情況外，所有遞延稅項負債及遞延稅項資產(以資產有可能用於抵銷未來應課稅盈利者為限)均會予以確認。

遞延稅項之確認數額乃按資產及負債之賬面值之預期變現或支付形式，採用於結算日所訂定或大致上訂定之稅率計算。遞延稅項資產及負債並不用貼現。

遞延稅項資產之賬面值乃於各結算日進行審閱，而倘若不再可能有足夠之應課稅盈利以供扣減有關稅項得益，則遞延稅項資產會予以減少。倘若有可能獲得足夠之應課稅盈利，則任何該等減幅均會撥回。

(iv) 本期及遞延所得稅結餘和其變動額會分開列示，並且不予抵銷。本期和遞延所得稅資產只會在本公司或本集團有法定行使權以本期所得稅資產抵銷本期所得稅負債，並且符合以下附帶條件的情況下，才可以分別抵銷本期和遞延所得稅負債：

- 本期所得稅資產和負債：本公司或本集團計劃按淨額基準結算，或同時變現該資產和清償該負債；或
- 遞延所得稅資產和負債：這些資產和負債必須與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
 - 同一應稅機構；或
 - 不同的應稅機構。這些實體計劃在預期有大額遞延所得稅負債需要清償或遞延所得稅資產可以收回的每個未來期間，按淨額基準實現本期所得稅資產和清償本期所得稅負債，或同時變現該資產和清償該負債。

(s) 準備及或有負債

如果本公司或本集團須就已發生的事件承擔法律或推定義務，因而預期會導致含有經濟效益的資源外流，在可以作出可靠的估計時，本公司或本集團便會就該時間或數額不定的負債計提準備。如果貨幣時間值重大，則按預計所需支出的現值計列準備。

如果含有經濟效益的資源外流的可能性較低，或是無法對有關數額作出可靠的估計，便會將該義務披露為或有負債，但資源外流的可能性極低則除外。如果本集團的義務須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否存在，亦會披露為或有負債，但資源外流的可能性極低則除外。

1 主要會計政策 (續)**(t) 收入確認**

倘經濟效益可能會流入本集團，而收益及成本(如適用)能可靠計算時，收益便會根據下列基準在損益中確認：

(i) 銷貨收入

銷貨收入乃於顧客接受貨品及有關風險後予以入賬。

(ii) 利息收入

利息收入乃按實際利率法計算。

(iii) 經營租賃而應收之租金收入

根據經營租賃而應收之租金收入，乃以等額於租約所涵蓋之會計期間確認。授出租賃激勵措施乃作為所收的整體淨租賃款額的一部分在損益中確認。

(u) 外幣兌換

年內以外幣進行之交易，均以交易日之外幣匯率換算。以外幣結算之貨幣資產及負債，則以結算日之外幣匯率換算。匯兌損益乃計入損益中。

以外幣過往成本計量的非貨幣資產及負債，乃以交易日期的外幣匯率換算。

外地企業之業績乃按年內平均匯率換算為港幣；資產負債表項目則按結算日之匯率換算為港幣。匯兌差額之變動乃計入儲備內。合併於二零零五年一月一日之前收購的外地業務產生的商譽按收購外地業務之日使用的外幣匯率換算。

出售外地企業而言，有關該外地企業之匯兌差額之累計數額，乃計入出售之損益中。

(v) 借貸成本

借貸成本均在產生的期間內在損益中確認。

(w) 關連人士

與集團關連人士是指：

(i) 該人士有能力直接或間接透過一個或多個中介人控制，或可發揮重大影響集團的財務及經營決策，或共同控制本集團；

(ii) 集團及該人士均受共同控制；

(iii) 該人士屬集團的聯營公司；

(iv) 該人士屬集團主要管理人員的成員、或屬個人的近親家庭成員、或受該等個人人士控制、或共同控制或重大影響的實體。

(v) 該人士如屬(i)所指的近親家庭成員或受該等個人人士控制、或共同控制或重大影響的實體。

(vi) 屬提供福利予集團或與集團關聯的實體的僱員離職後福利計劃。

個人的近親家庭成員指可影響，或受該個人影響，他們與該實體交易的家庭成員。

(x) 分類資料呈報

分類項目為按本集團所從事提供產品或服務(業務分類)或在某一特定經濟環境內提供產品或服務(地區分類)之可區別項目，而每個分類項目所承擔之風險及回報均有所不同。

根據本集團之內部財務報告，本集團已選擇地區分類作為主要呈報方式。

分類收入、開支、業績、資產及負債包括直接撥歸該類別之項目以及可按合理比例分配至該類別之項目。舉例而言，分類資產可包括存貨、應收貿易賬項以及固定資產。分類收入、開支、資產及負債乃於綜合賬目過程中，撇除集團間之結餘及交易前釐訂，屬同一類別內集團間之結餘及交易則除外。

分類資本開支為於期內購買預期可使用超過一個期間之分類資產(包括有形及無形)而產生之總成本。

未分類項目主要包括財務及企業資產、計息貸款、借貸、企業及融資開支。

2 會計政策的變動

香港會計師公會已頒佈若干新訂及經修訂之香港財務報告準則，並屬首度生效或可供本集團於本會計期間提早採納。

附註1概述本集團於採納該等新訂及經修訂之香港財務報告準則後之會計政策。下文載列財務報表中所反映之當前及過往會計期間會計政策重大變動之資料。

於會計年度，本集團並無引用任何未生效之新準則或詮釋(見附註37)。

定額福利退休計劃—精算損益

於過往年度，在計算本集團於退休計劃所承擔之責任時，倘任何累積之未確認精算損益超出定額福利責任現值或計劃資產公允價值(以兩者中之較高者為準)之百分之十，超額部份須於參加計劃之僱員之預計平均剩餘任職年期在綜合收益表確認。除此之外，精算損益概不予確認。

本集團由二零零六年一月一日起採用香港會計準則第19號「僱員福利：精算損益、集團計劃及披露」之修訂。香港會計準則第19號之修訂提供一項選擇權，可把精算損益全數於產生之期間在權益(收益表外)確認。本集團已採用該選擇權在權益內確認所有精算損益。

新會計政策已追溯應用，而比較數字亦已重列。

財務報表附註

(以港幣計算)

2 會計政策的變動(續)

定額福利退休計劃—精算損益(續)

截至二零零五年及二零零六年十二月三十一日止年度，每個受影響的財務報表項目的調整如下：

	二零零六年 千元	二零零五年 千元
綜合收益表		
截至十二月三十一日止年度		
(虧損淨額增加)/(減少)		
銷售成本	(237)	(252)
銷售及分銷開支	(267)	(283)
行政開支	(217)	(230)
所得稅	127	134
年度虧損	(594)	(631)
每股虧損—基本	—	(0.01元)
其他重大披露項目		
(開支增加)/(減少))		
員工薪酬	(721)	(765)
綜合已確認收支表		
截至十二月三十一日止年度		
(已確認收支總額增加)/(減少))		
直接於權益確認之定額福利退休計劃精算損益	(5,293)	1,520
直接於權益確認之所得稅	926	(266)
年度虧損	594	631
年度已確認之收支總額	(3,773)	1,885
綜合資產負債表		
於十二月三十一日結算		
	集團及公司	
	二零零六年 千元	二零零五年 千元
(資產淨額增加)/(減少))		
退休福利負債	(23,436)	(18,864)
遞延稅項負債	4,100	3,301
資產淨值	(19,336)	(15,563)
儲備及權益總額	(19,336)	(15,563)

3 營業額

本集團之主要業務為製造及分銷樽裝、罐裝及桶裝啤酒。

由於本集團近乎全部營業額均來自該等業務，故並無提供有關業務類別的分析。

營業額指所出售產品之發票總值扣除折扣，退回，啤酒稅及商品稅。

4 其他收入及其他(開支)/收益淨額

	二零零六年 千元	二零零五年 千元
其他收入		
利息收入	12,403	10,418
租金收入	5,052	4,647
	17,455	15,065
其他(開支)/收益淨額		
出售物業、機器及設備之虧損	(2,044)	(216)
其他	1,129	647
	(915)	431

5 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除／(計入)下列項目：

	二零零六年 千元	二零零五年 (重列) 千元
(a) 財務費用		
銀行貸款利息開支	7,851	6,016
銀行費用	254	147
	8,105	6,163
(b) 員工薪酬		
退休金成本		
— 定額供款退休計劃	9,647	8,933
— 定額福利退休計劃		
(二零零五年：重列)(附註27(a)(v))	5,440	5,625
	15,087	14,558
股本補償福利	400	495
薪金、工資及其他福利	118,836	128,539
遣散費(附註6)	49,623	—
	183,946	143,592
(c) 其他項目		
攤銷		
— 租賃土地款項	2,517	2,506
— 樽及膠箱		
— 其他有形資產	8,617	4,681
— 存貨	—	6,785
折舊		
— 物業、機器及設備	70,472	73,084
— 投資物業	2,641	2,156
存貨成本	437,874	434,407
經營租賃費用，最低租賃付款		
— 土地及房產	8,670	9,965
— 廠房及機器	12,272	14,153
投資物業之租金收入扣除直接費用		
2,621,000元(二零零五年：2,143,000元)	(2,431)	(2,504)
匯兌淨溢利	(834)	(486)
核數師酬金	2,592	2,642
減值虧損(附註)		
— 物業、機器及設備	—	57,298
— 投資物業	12,000	—
— 其他有形資產	—	2,994
— 應收貿易及其他賬項	11,086	3,736
— 沒收租務按金及其有關應收利息	—	5,841

附註： 減值虧損在綜合收益表內明細如下：

	二零零六年				
	銷售 成本	行政 開支	其他 經營 開支	重組 成本	總計
減值虧損					
— 投資物業	—	12,000	—	—	12,000
— 應收貿易及其他賬項	—	—	11,086	—	11,086
	—	12,000	11,086	—	23,086
	二零零五年				
	銷售 成本	行政 開支	其他 經營 開支	重組 成本	總計
減值虧損					
— 物業、機器及設備	—	486	—	56,812	57,298
— 其他有形資產	2,994	—	—	—	2,994
— 應收貿易及其他賬項	—	—	3,094	642	3,736
— 沒收租務按金及其有關應收利息	—	—	—	5,841	5,841
	2,994	486	3,094	63,295	69,869

財務報表附註

(以港幣計算)

6 重組成本

本公司之附屬公司廣州生力啤酒有限公司(「廣州生力」)與廣州啤酒廠(「廣州啤酒廠」，為廣州生力之主要股東並持有其30%權益)於成立廣州生力後訂立廠房租賃協議(「租賃協議」)，據此，廣州生力同意向廣州啤酒廠租用廠房大樓、釀酒設備及相關設施作生產用途。租賃協議將於二零零六年十一月二十九日屆滿。

誠如本集團二零零五年度經審核財務報表中所述，鑑於廣州生力在中國一直面對激烈競爭，管理層於二零零五年曾對廣州生力之業務進行檢討。根據彼等的檢討，管理層計劃於二零零六年終止廣州生力的生產活動及終止租賃協議。於二零零五年十二月二十八日，廣州生力與廣州啤酒廠就此簽署無約束力的諒解備忘錄(「諒解備忘錄」)。

除簽署上述無約束力的諒解備忘錄外，於二零零六年九月二十九日，廣州生力與廣州啤酒廠簽訂終止協議(「終止協議」)，內容有關終止租賃協議及向廣州啤酒廠出售廣州生力所擁有之若干生產資產(「生產資產」)。廣州生力與廣州啤酒廠之租賃資產及生產資產接收安排於二零零六年十月三十一日進行。終止生產業務後，廣州生力繼續銷售及分銷啤酒，及根據來料加工安排向其同系附屬公司生力(廣東)啤酒有限公司(「生力廣東」)及其他外界生產商採購啤酒產品。

截至二零零五年十二月三十一日止年度，有關生產資產及租賃協議的租務按金的減值虧損合共為63,295,000元，已於財務報表中確認。截至二零零六年十二月三十一日止年度之額外一次性開支93,159,000元乃由以下各項組成：

	二零零六年 千元	二零零五年 千元
遣散費(附註5(b))	49,623	—
提前終止租賃協議罰金	6,176	—
支付廣州啤酒廠之租賃資產維修及維護補償金	9,150	—
支付廣州啤酒廠之額外租金費用	10,083	—
出售生產資產之虧損	16,764	—
生產資產之減值虧損	—	56,812
沒收租務按金及其有關應收利息之減值虧損	—	5,841
其他	1,363	642
	93,159	63,295

根據上市規則，與廣州啤酒廠簽訂終止協議構成一項關連交易。

7 綜合收益表之所得稅

(a) 綜合收益表之所得稅如下：

	二零零六年 千元	二零零五年 (重列) 千元
本期稅項—本地		
本年度撥備	194	121
上年度回撥	(55)	—
	139	121
遞延稅項		
暫時差額之出現及回撥(二零零五年：重列)	10,169	6,992
確認以往未就遞延稅項目的確認之稅項虧損及 可抵扣暫時性差異之稅項影響(附註)	(16,857)	—
	(6,688)	6,992
所得稅(計入)/扣除	(6,549)	7,113

香港利得稅乃按照本年度之其中一香港附屬公司估計應課稅盈利以稅率17.5%作撥備。母公司及其他香港附屬公司由於承前累計稅項虧損超逾本年度估計應課稅盈利或錄得稅務虧損，故並無就香港利得稅作出撥備。

各家境外附屬公司均由於承前累計稅項虧損超逾本年度估計應課稅盈利或錄得稅務虧損，故並無就海外稅項作出撥備。

附註：該結餘由確認生力(廣東)啤酒有限公司(「生力廣東」)承前之稅項虧損及可抵扣暫時性差異所引致。生力廣東自二零零五年已開始獲得盈利，並於今年及過往年度動用部分稅項虧損。此外，根據管理層批准之五年長遠計劃，生力廣東將繼續錄得盈利。這證明日後生力廣東具有足夠之應課稅溢利用作動用稅項虧損及可抵扣暫時性差異，因此已相應地確認稅項收益。

截至二零零五年十二月三十一日止年度，生力廣東之所有稅項虧損及可抵扣暫時性差異並未就遞延稅項目的而予以確認。

7 綜合收益表之所得稅(續)

(b) 所得稅(計入)/扣除與會計虧損之調節：

	二零零六年 千元	二零零五年 (重列) 千元
除稅前虧損	(112,871)	(58,293)
按有關稅項司法權區之適用稅率就 除稅前虧損計算之估計稅項	(25,230)	(18,021)
不可扣除開支之稅項影響	8,073	4,711
非課稅收入之稅項影響	(2,044)	(1,354)
未就遞延稅項確認之稅項虧損及 可抵扣暫時性差異之稅項影響	29,564	21,777
確認以往未就遞延稅項目的確認之稅項虧損及 可抵扣暫時性差異之稅項影響	(16,857)	—
上年度回撥	(55)	—
所得稅(計入)/扣除	(6,549)	7,113

8 董事酬金

根據香港公司條例第 161 條披露之董事酬金如下：

	袍金 千元	薪金及 津貼 千元	酌情花紅 千元	退休金供款 千元	合計 千元	股本 補償福利 (附註) 千元	二零零六年 總計 千元
執行董事：							
莊永發	—	1,839	346	94	2,279	—	2,279
非執行董事：							
蔡啟文	—	—	—	—	—	—	—
郭嘉寧	—	—	—	—	—	—	—
Minerva Lourdes B. Bibonia	—	—	—	—	—	—	—
Ma. Belen C. Buensuceso	—	—	—	—	—	—	—
康定豪	—	—	—	—	—	—	—
黃思民	—	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事：							
李國寶	—	—	—	—	—	—	—
吳維新	—	—	—	—	—	—	—
韋以安	—	—	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>1,839</u>	<u>346</u>	<u>94</u>	<u>2,279</u>	<u>—</u>	<u>2,279</u>
	袍金 千元	薪金及 津貼 千元	酌情花紅 千元	退休金供款 千元	合計 千元	股本 補償福利 (附註) 千元	二零零五年 總計 千元
執行董事：							
莊永發	1	—	—	—	1	—	1
鄧利民	24	1,426	63	—	1,513	—	1,513
文華寧	7	527	—	42	576	64	640
非執行董事：							
蔡啟文	33	—	—	—	33	—	33
郭嘉寧	25	—	—	—	25	—	25
康定豪	21	—	—	—	21	—	21
戴豐盛	4	—	—	—	4	—	4
魏文迪	18	—	—	—	18	—	18
夏德立	21	—	—	—	21	—	21
文達紳	25	—	—	—	25	—	25
施雅高	4	—	—	—	4	—	4
韋樂和	25	—	—	—	25	—	25
獨立非執行董事：							
李國寶	25	—	—	—	25	—	25
吳維新	25	—	—	—	25	—	25
韋以安	25	—	—	—	25	—	25
	<u>283</u>	<u>1,953</u>	<u>63</u>	<u>42</u>	<u>2,341</u>	<u>64</u>	<u>2,405</u>

附註：上述酬金包括若干董事根據本公司的最終控股公司生力公司的購股權計劃獲授的購股權於授出日期估計的價值。該等購股權的價值乃根據本集團於附註1(q)(iii)所載基於股份之付款交易之會計政策進行計算。

財務報表附註

(以港幣計算)

9 薪津最高之人員

最高薪五名人員中，一名(二零零五年：一名)為董事，其酬金已於附註 8 披露。其餘四名(二零零五年：四名)最高薪人員之酬金總額如下：

	二零零六年 千元	二零零五年 千元
薪金及津貼	5,546	5,115
酌情花紅	244	337
股本補償福利	287	197
退休金供款	664	510
	6,741	6,159

上述酬金界乎下列組別：

	二零零六 人員數目	二零零五 人員數目
1,000,001 元至 1,500,000 元	2	2
1,500,001 元至 2,000,000 元	1	2
2,000,001 元至 2,500,000 元	1	-

10 本公司權益持有人應佔虧損

本公司權益持有人應佔綜合虧損包括 55,666,000 元(二零零五年(重列)：18,209,000 元盈利)已計入本公司財務報表(附註 29(b))。

11 股息

(a) 本公司權益持有人之年度應佔股息

	二零零六 千元	二零零五 千元
本年度中期股息每普通股零元 (二零零五：每普通股 0.01 元)(附註 29)	-	3,736

截至結算日止，並無宣派二零零五及二零零六年度之末期股息。

(b) 於年內批准及支付予本公司權益持有人有關之過往年度應佔股息

	二零零六 千元	二零零五 千元
於年內批准及支付之有關過往年度 末期股息每普通股零元 (二零零五：每普通股 0.01 元)(附註 29)	-	3,736

12 每股虧損

(a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃根據本公司權益持有人應佔虧損共 70,144,000 元(二零零五年(重列)：35,010,000 元)及本年度內已發行之普通股份 373,570,560 股(二零零五年：373,570,560 股普通股)計算。

(b) 攤薄之每股虧損

攤薄之每股虧損並未予列出，因並沒有具攤薄性的潛在普通股存在。

13 分類資料呈報

本集團按地區分類呈列分類資料。有關地區之分類根據客戶所在位置呈列。

由於本集團之營業額及經營業績均來自製造及分銷樽裝、罐裝及桶裝啤酒，故並無提供有關本集團之業務類別分析。

	香港		中國		類別之間撤銷		綜合	
	二零零六年 千元	二零零五年 (重列) 千元	二零零六年 千元	二零零五年 千元	二零零六年 千元	二零零五年 千元	二零零六年 千元	二零零五年 (重列) 千元
外界客戶收入	408,664	434,495	418,153	372,414	-	-	826,817	806,909
類別之間收入	36,825	35,091	-	-	(36,825)	(35,091)	-	-
外界客戶之其他收入	5,052	4,647	-	-	-	-	5,052	4,647
總收入	450,541	474,233	418,153	372,414	(36,825)	(35,091)	831,869	811,556
分類業績(二零零五年:重列)	(32,379)	11,531	8,369	(10,783)			(24,010)	748
未分配經營收入及開支							12,403	10,417
財務費用							(8,105)	(6,163)
重組成本	-	-	(93,159)	(63,295)			(93,159)	(63,295)
所得稅計入/(扣除)(二零零五年:重列)							6,549	(7,113)
年度虧損(二零零五年:重列)							(106,322)	(65,406)
年內折舊及攤銷	57,800	59,053	26,447	30,159			84,247	89,212
減值虧損								
- 物業、機器及設備	-	-	-	57,298			-	57,298
- 投資物業	12,000	-	-	-			12,000	-
- 其他有形資產	-	-	-	2,994			-	2,994
- 應收貿易及其他賬項	11,920	759	(834)	2,977			11,086	3,736
- 沒收租務按金及 其有關應收利息	-	-	-	5,841			-	5,841
分類資產(二零零五年:重列)	1,557,038	1,609,143	509,571	518,099	(9,390)	(4,885)	2,057,219	2,122,357
未分類資產							417,223	401,833
總資產							2,474,442	2,524,190
分類負債(二零零五年:重列)	83,238	71,069	141,991	137,212	(9,390)	(4,885)	215,839	203,396
未分類負債							284,506	258,721
總負債							500,345	462,117
年內資本開支	23,570	20,898	53,517	17,103			77,087	38,001
有關地區分類之其他資料:								
根據資產所在位置之資產分類	1,380,015	1,439,095	686,594	688,147	(9,390)	(4,885)	2,057,219	2,122,357
於年內產生之資本開支 根據資產所在位置分類	1,922	14,173	75,165	23,828			77,087	38,001

財務報表附註

(以港幣計算)

14 固定資產

(a) 集團

	物業、機器及設備					投資物業 千元	在經營租賃下 自用而持有的 租賃土地 權益 千元	總計 固定資產 千元
	自用土地 及房產 千元	機器、 設備、傢俬 及裝備 千元	車輛 千元	在建工程 千元	合計 千元			
成本：								
二零零五年一月一日	899,789	1,512,202	29,169	843	2,442,003	98,153	111,312	2,651,468
匯兌調整	7,082	12,881	486	11	20,460	-	900	21,360
添置	1,587	16,371	290	1,492	19,740	336	-	20,076
出售	(14)	(5,506)	(727)	-	(6,247)	-	-	(6,247)
轉撥自在建工程	-	1,093	-	(1,093)	-	-	-	-
二零零五年十二月三十一日	908,444	1,537,041	29,218	1,253	2,475,956	98,489	112,212	2,686,657
攤銷、折舊及減值總額：								
二零零五年一月一日	151,315	520,663	23,768	-	695,746	9,896	6,691	712,333
匯兌調整	1,521	4,619	415	-	6,555	-	162	6,717
年內開支	19,153	52,622	1,309	-	73,084	2,156	2,506	77,746
減值虧損	7,825	49,161	-	312	57,298	-	-	57,298
出售撥回	-	(5,011)	(590)	-	(5,601)	-	-	(5,601)
二零零五年十二月三十一日	179,814	622,054	24,902	312	827,082	12,052	9,359	848,493
賬面淨值：								
二零零五年十二月三十一日	728,630	914,987	4,316	941	1,648,874	86,437	102,853	1,838,164
成本：								
二零零六年一月一日	908,444	1,537,041	29,218	1,253	2,475,956	98,489	112,212	2,686,657
匯兌調整	11,344	20,603	783	44	32,774	-	1,440	34,214
添置	851	43,838	711	9,724	55,124	-	-	55,124
出售	(29,107)	(198,187)	(8,143)	-	(235,437)	-	-	(235,437)
轉撥自在建工程	270	1,581	-	(1,851)	-	-	-	-
轉撥自自用土地及房產	(20,457)	-	-	-	(20,457)	20,457	-	-
二零零六年十二月三十一日	871,345	1,404,876	22,569	9,170	2,307,960	118,946	113,652	2,540,558
攤銷、折舊及減值總額：								
二零零六年一月一日	179,814	622,054	24,902	312	827,082	12,052	9,359	848,493
匯兌調整	3,097	10,073	680	11	13,861	-	305	14,166
年內開支	18,587	50,884	1,001	-	70,472	2,641	2,517	75,630
減值虧損	-	-	-	-	-	12,000	-	12,000
出售撥回	(22,395)	(148,892)	(7,498)	(323)	(179,108)	-	-	(179,108)
轉撥自自用土地及房產	(2,503)	-	-	-	(2,503)	2,503	-	-
二零零六年十二月三十一日	176,600	534,119	19,085	-	729,804	29,196	12,181	771,181
賬面淨值：								
二零零六年十二月三十一日	694,745	870,757	3,484	9,170	1,578,156	89,750	101,471	1,769,377

14 固定資產(續)

(b) 公司

	物業、機器及設備				合計 千元	在經營租賃下 自用而持有的 租賃土地 權益 千元	總計 固定資產 千元
	自用土地 及房產 千元	機器、 設備、傢俬 及裝修 千元	車輛 千元	在建工程 千元			
成本：							
二零零五年一月一日	492,376	949,198	7,725	229	1,449,528	74,134	1,523,662
添置	681	12,623	-	5	13,309	-	13,309
出售	-	(1,113)	(565)	-	(1,678)	-	(1,678)
轉撥自在建工程	-	214	-	(214)	-	-	-
二零零五年十二月三十一日	<u>493,057</u>	<u>960,922</u>	<u>7,160</u>	<u>20</u>	<u>1,461,159</u>	<u>74,134</u>	<u>1,535,293</u>
攤銷及折舊總額：							
二零零五年一月一日	75,939	317,056	5,496	-	398,491	-	398,491
年內開支	10,086	33,173	939	-	44,198	1,744	45,942
出售撥回	-	(1,107)	(446)	-	(1,553)	-	(1,553)
二零零五年十二月三十一日	<u>86,025</u>	<u>349,122</u>	<u>5,989</u>	<u>-</u>	<u>441,136</u>	<u>1,744</u>	<u>442,880</u>
賬面淨值：							
二零零五年十二月三十一日	<u>407,032</u>	<u>611,800</u>	<u>1,171</u>	<u>20</u>	<u>1,020,023</u>	<u>72,390</u>	<u>1,092,413</u>
成本：							
二零零六年一月一日	493,057	960,922	7,160	20	1,461,159	74,134	1,535,293
添置	473	1,202	-	35	1,710	-	1,710
出售	-	(1,406)	(1,156)	-	(2,562)	-	(2,562)
轉撥自在建工程	-	40	-	(40)	-	-	-
二零零六年十二月三十一日	<u>493,530</u>	<u>960,758</u>	<u>6,004</u>	<u>15</u>	<u>1,460,307</u>	<u>74,134</u>	<u>1,534,441</u>
攤銷、折舊及減值總額：							
二零零六年一月一日	86,025	349,122	5,989	-	441,136	1,744	442,880
年內開支	10,152	32,645	605	-	43,402	1,745	45,147
出售撥回	-	(1,401)	(1,156)	-	(2,557)	-	(2,557)
二零零六年十二月三十一日	<u>96,177</u>	<u>380,366</u>	<u>5,438</u>	<u>-</u>	<u>481,981</u>	<u>3,489</u>	<u>485,470</u>
賬面淨值：							
二零零六年十二月三十一日	<u>397,353</u>	<u>580,392</u>	<u>566</u>	<u>15</u>	<u>978,326</u>	<u>70,645</u>	<u>1,048,971</u>

(c) 減值虧損

年內，管理層對投資物業的可收回金額進行檢討。根據檢討，投資物業的賬面值減低 12,000,000 元。投資物業的可收回金額乃根據獨立測量師行的估值予以釐定。獨立測量師行的估值詳情載於附註 14(g)。

截至二零零五年十二月三十一日止年度，已獲確認的減值虧損合共 57,298,000 元，其中 56,812,000 元與廣州生力售予廣州啤酒廠的生產資產有關(附註 6)。其餘減值虧損 486,000 元指減低廣州生力所擁有的若干物業至可收回金額。該等物業的可收回金額乃按參考市場價格而釐定的淨售價進行計算。

(d) 出售固定資產

年內，本集團出售若干物業、機器及設備，其賬面淨值合共 56,329,000 元(二零零五年：646,000 元)，其中 53,547,000 元(二零零五年：零元)與廣州生力售予廣州啤酒廠的生產資產有關(附註 6)。本集團於本次交易中確認 16,764,000 元(二零零五年：零元)之虧損(附註 6)。

(e) 土地賬面淨值之分析如下：

	集團		公司	
	二零零六 千元	二零零五 千元	二零零六 千元	二零零五 千元
中期租賃土地				
— 香港	636,616	664,511	467,998	479,422
— 香港以外	249,350	253,409	-	-
	<u>885,966</u>	<u>917,920</u>	<u>467,998</u>	<u>479,422</u>
分析如下：				
自用土地及房產	694,745	728,630	397,353	407,032
投資物業	89,750	86,437	-	-
在經營租賃下自用而持 有的租賃土地權益	101,471	102,853	70,645	72,390
	<u>885,966</u>	<u>917,920</u>	<u>467,998</u>	<u>479,422</u>

財務報表附註

(以港幣計算)

14 固定資產(續)

(f) 經營租賃下之固定資產

本集團將投資物業出租。租約年期一般初步為二至三年，可選擇於到期日後續訂租約，屆時將重新商討所有條款。有關租約概不包括或然租金。

本集團根據不可撤銷經營租賃而應收之未來租賃款項如下：

	二零零六 千元	二零零五 千元
一年內	4,841	3,544
一年後及五年內	5,360	3,194
	10,201	6,738

(g) 投資物業於二零零六年十二月三十一日之市場價值為90,240,000元(二零零五年：66,370,000元)，以公開市值為準則作出評估。並受現有租約出售所規限而採用投資法進行估值，或受交吉情況出售所規限而採用銷售比較法進行估值。估值乃由獨立測量師利駿行測量師有限公司進行，其職員包括香港測量師學會的專業會員，在所估值房產的地區及類別具有最新經驗。

(h) 年內，若干本集團持作自用的土地及房產被租賃予第三方以收取租金。根據香港會計準則第16及40號，物業的有關部份按轉移之日的賬面值由自用土地及房產轉移至投資物業。

15 無形資產

	集團			公司		
	商標 千元	會所 債權證 千元	合計 千元	商標 千元	會所 債權證 千元	合計 千元
成本：						
二零零五年一月一日	39,093	6,046	45,139	39,093	5,031	44,124
匯兌調整	-	23	23	-	-	-
添置	21	-	21	21	-	21
二零零五年十二月三十一日	39,114	6,069	45,183	39,114	5,031	44,145
攤銷總額：						
二零零五年一月一日及 十二月三十一日	5,658	-	5,658	5,658	-	5,658
賬面淨值：						
二零零五年十二月三十一日	33,456	6,069	39,525	33,456	5,031	38,487
成本：						
二零零六年一月一日	39,114	6,069	45,183	39,114	5,031	44,145
匯兌調整	-	37	37	-	-	-
添置	2	-	2	2	-	2
二零零六年十二月三十一日	39,116	6,106	45,222	39,116	5,031	44,147
攤銷總額：						
二零零六年一月一日及 十二月三十一日	5,658	-	5,658	5,658	-	5,658
賬面淨值：						
二零零六年十二月三十一日	33,458	6,106	39,564	33,458	5,031	38,489

商標被視為具有無限可使用年期，因商標產品預期可無限地為本集團產生淨現金流入。

有關商標之減值測試在附註16內說明。

16 商譽

	集團	
	二零零六 千元	二零零五 千元
成本及其淨值：		
一月一日及十二月三十一日	5,044	5,044

16 商譽(續)

包含商譽及商標的賺取現金單位的減值測試

商譽乃由於收購生力(廣東)啤酒有限公司(「生力廣東」)之額外權益而產生。商標乃與生力廣東生產的商品有關。因此，商譽及商標均分配至廣東生力業務作減值測試。

生力廣東業務的可收回金額乃根據使用價值計算而釐定。有關計算使用根據由管理層批准的五年長期計劃所得的現金流量預測，以及貼現率7.1%(二零零五年：7.3%)進行。五年期間後的現金流量乃使用0%增長率外推。管理層相信，生力廣東可收回金額所根據的主要假設的任何合理可能變動不會導致生力廣東賬面值超過其可收回金額。

計算使用價值時所用的主要假設：

	二零零六	二零零五
增長率	19%	19%
總貢獻率	40%	40%
貼現率	7.1%	7.3%

管理層根據過往表現及其對市場發展的預期釐定增長率及總貢獻率。所用的貼現率為本集團的加權平均資金成本。

17 附屬公司權益

	公司	
	二零零六 千元	二零零五 千元
非上市股份/投入資本(按成本)	603,249	603,249
應收附屬公司賬項	781,890	778,856
	1,385,139	1,382,105
減：減值虧損	(209,978)	(166,978)
	1,175,161	1,215,127

應收附屬公司賬項均為無抵押、免息及沒有固定還款期。

下表載列本公司所有附屬公司項目。除額外列明，股份類別均為普通股。

公司名稱	註冊成立/ 經營地點	已發行及繳足 股本/註冊資本	所持股權百分比		主要業務
			本公司	附屬公司	
Best Investments International Inc.	英屬處女群島	50,000美元	100%	-	投資
		優先股本： 60,000,000美元	100%	-	
廣州生力啤酒有限公司 (附註(i))	中國	註冊資本： 36,507,000美元	-	70%	釀製及 銷售啤酒
Hongkong Brewery Limited	香港	100元	100%	-	暫無營業
Ravelin Limited	香港	10,000,000元	100%	-	持有物業
生力啤(廣東)有限公司	香港	A: 9,000,000美元 B: 1,000元	92.989%	-	投資控股
			100%	-	
生力(廣東)啤酒有限公司 (附註(ii))	中國	註冊資本： 39,933,000美元	-	100%	釀製及 銷售啤酒
San Miguel Shunde Holdings Limited	香港	2,000,000元	92%	-	投資控股

附註：

(i) 廣州生力啤酒有限公司乃本公司之附屬公司生力啤(廣東)有限公司與廣州啤酒廠成立之合資合營公司。根據股東協議，該公司之經營期為三十年，於二零二零年十一月二十九日屆滿。

(ii) 生力(廣東)啤酒有限公司為全外資擁有企業，擁有經營期五十年，於二零四二年八月四日屆滿。

財務報表附註

(以港幣計算)

18 其他有形資產

其他有形資產均為中國附屬公司所持有樽及膠箱的價值。

	集團	
	二零零六 千元	二零零五 千元
成本：		
一月一日	72,656	-
於七月一日由存貨轉入	-	56,712
匯兌調整	2,563	552
添置	21,961	20,898
出售	(15,064)	(5,506)
十二月三十一日	<u>82,116</u>	<u>72,656</u>
攤銷及減值總額：		
一月一日	31,117	-
於七月一日由存貨轉入	-	24,456
匯兌調整	1,097	317
年內開支	8,617	4,681
減值虧損	-	2,994
出售撥回	(7,715)	(1,331)
十二月三十一日	<u>33,116</u>	<u>31,117</u>
賬面淨值：		
十二月三十一日	<u>49,000</u>	<u>41,539</u>

由二零零五年七月一日起，中國附屬公司所出售之樽裝啤酒會作回樽安排。所有樽及膠箱之可使用年期為多予一年，並自二零零五年七月一日起分類為其他有形資產。

在二零零五年七月一日前，只有以膠箱盛載出售之樽裝啤酒，會作回樽安排，而所有樽及膠箱均列入存貨中。

19 存貨

	集團		公司	
	二零零六 千元	二零零五 千元	二零零六 千元	二零零五 千元
現有產品及在製品	28,612	27,861	12,869	13,428
物料及供應	22,052	22,839	11,176	9,298
	<u>50,664</u>	<u>50,700</u>	<u>24,045</u>	<u>22,726</u>

20 應收貿易及其他賬項

	集團		公司	
	二零零六 千元	二零零五 千元	二零零六 千元	二零零五 千元
應收貿易賬項	89,316	84,119	69,092	73,301
其他應收賬、按金及預付款	26,734	28,124	17,412	13,062
有期債務證券(非上市)	-	14,500	-	-
	<u>116,050</u>	<u>126,743</u>	<u>86,504</u>	<u>86,363</u>

所有應收貿易及其他賬項預計在一年內可收回。

年內，集團在綜合收益表內應收貿易及其他賬項的減值虧損為11,086,000元(二零零五：3,736,000元)，其中11,500,000元(二零零五：零元)由與貿易債務人因若干貿易條款的糾紛所致。糾紛導致本集團減少有關應收貿易賬項的賬面值的可收回金額。

應收貿易賬項(扣除呆壞賬減值虧損)於結算日之賬齡如下：

	集團		公司	
	二零零六 千元	二零零五 千元	二零零六 千元	二零零五 千元
由發票日期起計				
少於30日	44,522	35,503	27,823	25,760
31至60日	30,556	24,942	28,908	23,952
61至90日	4,960	11,527	4,606	11,451
超過90日	9,278	12,147	7,755	12,138
	<u>89,316</u>	<u>84,119</u>	<u>69,092</u>	<u>73,301</u>

集團內有關信貸條款，在附註30(a)內列明。

集團及公司內應收貿易及其他賬項原屬貨幣如下：

	集團		公司	
	二零零六 千元	二零零五 千元	二零零六 千元	二零零五 千元
美元	<u>美元 1,642</u>	<u>美元 1,016</u>	<u>美元 1,642</u>	<u>美元 1,016</u>

21 應收或應付控股公司及同系附屬公司賬項

應收或應付控股公司及同系附屬公司賬項，無抵押及免息。以下結存為貿易貨款結餘，按貿易條款收回／支付。

	集團		公司	
	二零零六千元	二零零五千元	二零零六千元	二零零五千元
應收控股公司及同系附屬公司賬項	<u>8,339</u>	<u>9,282</u>	<u>8,241</u>	<u>9,200</u>
應付控股公司及同系附屬公司賬項	<u>(4,465)</u>	<u>(2,286)</u>	<u>(2,398)</u>	<u>(1,109)</u>

其餘款項均不設有固定還款期。

集團及公司內應收或應付控股公司及同系附屬公司貿易賬項原屬貨幣如下：

	集團		公司	
	二零零六千元	二零零五千元	二零零六千元	二零零五千元
應收控股公司及同系附屬公司賬項 美元	<u>美元 3,633</u>	<u>美元 1,197</u>	<u>美元 2,208</u>	<u>美元 1,186</u>
應付控股公司及同系附屬公司賬項 美元	<u>美元 (682)</u>	<u>美元 (129)</u>	<u>美元 (284)</u>	<u>美元 (109)</u>

22 現金及等同現金項目

	集團		公司	
	二零零六千元	二零零五千元	二零零六千元	二零零五千元
銀行存款	<u>338,311</u>	<u>317,133</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
銀行結存及現金	<u>78,024</u>	<u>66,198</u>	<u>15,725</u>	<u>19,415</u>
	<u>416,335</u>	<u>383,331</u>	<u>15,725</u>	<u>19,415</u>

集團及公司內現金及等同現金項目原屬貨幣如下：

	集團		公司	
	二零零六千元	二零零五千元	二零零六千元	二零零五千元
美元	<u>美元 13,018</u>	<u>美元 10,579</u>	<u>美元 1,181</u>	<u>美元 266</u>

23 銀行貸款 (無抵押)

須於下列期間償還之銀行貸款：

	集團		公司	
	二零零六千元	二零零五千元	二零零六千元	二零零五千元
一年內或按要求時還款	<u>80,374</u>	<u>50,408</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
一年至兩年內	<u>95,000</u>	<u>-</u>	<u>95,000</u>	<u>-</u>
兩年後及五年內	<u>-</u>	<u>95,000</u>	<u>-</u>	<u>95,000</u>
	<u>95,000</u>	<u>95,000</u>	<u>95,000</u>	<u>95,000</u>
	<u>175,374</u>	<u>145,408</u>	<u>95,000</u>	<u>95,000</u>

銀行貸款原屬貨幣如下：

	集團		公司	
	二零零六千元	二零零五千元	二零零六千元	二零零五千元
美元	<u>美元 6,500</u>	<u>美元 6,500</u>	<u>美元 -</u>	<u>美元 -</u>

財務報表附註

(以港幣計算)

24 應付貿易及其他賬項

	集團		公司	
	二零零六千元	二零零五千元	二零零六千元	二零零五千元
應付貿易賬項	51,236	40,382	29,227	24,501
其他應付賬項	143,544	85,741	25,835	28,875
	194,780	126,123	55,062	53,376

所有應付款項預計在一年內可支付。

應付貿易賬項於結算日之賬齡如下：

	集團		公司	
	二零零六千元	二零零五千元	二零零六千元	二零零五千元
由發票日期起計				
少於30日	47,637	36,678	28,517	22,573
31至60日	2,443	1,409	580	909
61至90日	534	371	57	132
超過90日	622	1,924	73	887
	51,236	40,382	29,227	24,501

集團及公司內應付貿易及其他賬項原屬貨幣如下：

	集團		公司	
	二零零六千元	二零零五千元	二零零六千元	二零零五千元
美元	美元 731	美元 558	美元 731	美元 558
歐羅	歐羅 125	歐羅 92	歐羅 125	歐羅 92
澳幣	澳幣 17	澳幣 16	澳幣 17	澳幣 16

25 應付附屬公司賬項

應付附屬公司賬項無抵押及免息。於流動負債內的款項為貿易款項，須按貿易條款支付。其餘於非流動負債內的款項不設有固定還款期，但並不需要於一年內支付。

26 租賃廠房維修撥備

根據於二零二零年十一月二十九日到期之附屬公司廠房租約，該附屬公司須向出租人每年支付人民幣4,300,000元作為租賃廠房之維修費用，並每年作出撥備。該費須於租約到期或提早終止時支付，附屬公司並可於租約期間就收購或興建任何獨立設備或房產時所承擔之任何相關資本開支予以抵銷。

誠如附註6所披露，廣州生力及出租人於二零零六年九月二十九日簽訂提前終止租約的協議，因此年內該撥備應支付予出租人，並轉至應付貿易及其他賬項。

	集團	
	二零零六千元	二零零五千元
一月一日之結餘	53,208	47,968
匯兌調整	1,877	1,082
年內撥備	3,587	4,158
年內轉至應付貿易及其他賬項	(58,672)	-
十二月三十一日之結餘	-	53,208

27 僱員退休福利

(a) 定額福利退休計劃

本集團為其26%之僱員提供定額福利退休計劃。該計劃乃由一名獨立信託人管理，與本集團之資產分開獨立處理。成員福利乃按僱員之最後薪金及服務年期計算。計劃之供款乃根據一名獨立精算師之建議釐訂，該精算師定期為退休計劃作出評估，一般為每三年評估一次。而最近期就此作出之精算評估乃於二零零六年十二月三十一日進行，由Watson Wyatt Hong Kong Limited以到達年齡正常成本法作出精算評估，其職員包括加拿大精算師學會的資深專業會員。

就編製財務報表而言，精算師乃根據載於會計實務準則第19號「僱員福利」之方法於二零零六年十二月三十一日進行評估。

27 僱員退休福利(續)

(a) 定額福利退休計劃(續)

(i) 於資產負債表確認之款額如下：

	集團及公司	
	二零零六 千元	二零零五 (重列) 千元
資助責任的現值	103,566	96,361
計劃資產之公允值	(88,696)	(81,434)
退休福利負債	<u>14,870</u>	<u>14,927</u>

上述部份負債預期將於超過一年後支付。然而，由於未來供款須視乎未來所提供之服務及精算假設及市場狀況之未來變動，因此不適宜將該筆款額與未來十二個月之應付款項分開處理。集團估計在二零零七年需為定額福利退休計劃支付12,535,000元作為一般供款。

(ii) 計劃資產包括：

	集團及公司	
	二零零六 千元	二零零五 千元
股權證券	52,863	48,860
資本擔保工具	33,616	28,502
現金	2,217	4,072
	<u>88,696</u>	<u>81,434</u>

(iii) 定額福利負債的現值變動：

	集團及公司	
	二零零六 千元	二零零五 千元
於一月一日	96,361	111,997
計劃支付之福利	(10,007)	(17,231)
現時服務成本	6,768	7,687
利息成本	4,209	4,034
精算虧損/(盈利)	6,449	(10,126)
轉至其他計劃	(214)	-
於十二月三十一日	<u>103,566</u>	<u>96,361</u>

(iv) 計劃資產之變動：

	集團及公司	
	二零零六 千元	二零零五 千元
於一月一日	81,434	92,736
計劃支付之供款	10,790	8,439
計劃支付之福利	(10,007)	(17,231)
計劃資產之精算預期回報	5,537	6,096
精算盈利/(虧損)	1,156	(8,606)
轉至其他計劃	(214)	-
於十二月三十一日	<u>88,696</u>	<u>81,434</u>

(v) 於綜合收益表確認之開支如下：

	集團及公司	
	二零零六 千元	二零零五 (重列) 千元
現時服務成本	6,768	7,687
利息費用	4,209	4,034
計劃資產之預期回報	(5,537)	(6,096)
於綜合收益表確認之開支(附註5(b))	<u>5,440</u>	<u>5,625</u>
有關開支乃於下列綜合收益表內之項目中確認：		
— 銷售成本	1,741	1,857
— 銷售及分銷開支	2,067	2,081
— 行政開支	1,632	1,687
	<u>5,440</u>	<u>5,625</u>
計劃資產之實際回報—盈利/(虧損)	<u>6,693</u>	<u>(2,510)</u>

財務報表附註

(以港幣計算)

27 僱員退休福利 (續)

(a) 定額福利退休計劃 (續)

(vi) 直接於權益確認之定額福利退休計劃精算虧損總額

	二零零六 千元	二零零五 (重列) 千元
於一月一日	(20,614)	(22,134)
年內確認金額	(5,293)	1,520
於十二月三十一日	(25,907)	(20,614)

(vii) 所採用之主要精算假設如下:

	集團及公司	
	二零零六	二零零五
貼現率	3.75%	4.50%
計劃資產之預期回報率	6.50%	6.50%
未來薪金之增加	3.00%	3.00%

計劃資產之預期回報率乃按照整體組合及僅按照歷史回報計算，並無進行調整。

歷史資料

	二零零六 千元	二零零五 千元	集團及公司		
			二零零四 千元	二零零三 千元	二零零二 千元
定額福利負債之現值	103,566	96,361	111,997	95,630	107,183
計劃資產之公允值	(88,696)	(81,434)	(92,736)	(92,772)	(71,798)
赤字	14,870	14,927	19,261	2,858	35,385
就下列各項之經驗調整：					
計劃負債	(900)	(2,679)	442	(2,918)	(311)
計劃資產	(1,156)	8,606	4,953	(3,800)	10,606

(b) 定額供款退休計劃

- (i) 根據香港《強制性公積金計劃條例》，本集團在香港僱用而並無加入上述定額福利退休計劃的僱員，須加入本集團的強制性公積金計劃。強制性公積金計劃乃一個由獨立法團受託人管理的定額供款退休計劃。根據有關計劃，本集團及其僱員各自須向計劃作出供款，數額為僱員有關入息的5%，惟每月有關入息的最高水平為20,000元。對計劃作出的供款即時歸屬。
- (ii) 中國附屬公司僱員為中國政府營運的中央退休金計劃的成員。本集團須對中央退休金計劃供款作為有關福利提供資金，數額為僱員酬金的若干百分比。本集團有關中央退休金計劃的唯一義務為根據中央退休金計劃須作出的有關供款。對計劃作出的供款即時歸屬。

28 資產負債表所列之所得稅

(a) 綜合資產負債表所列之(應付)/可收回本期稅項指：

	集團	
	二零零六 千元	二零零五 千元
本年度撥備	(194)	(121)
已付暫繳香港利得稅	90	919
(應付)/可收回本期稅項	(104)	798

28 資產負債表所列之所得稅 (續)

(b) 已確認遞延稅項負債

(i) 集團

於綜合資產負債表確認之遞延稅項負債部分及年內之變動如下：

遞延稅項來自：	折舊免稅額 超逾有關折舊 之數額 千元	壞賬及 存貨減值 虧損 千元	退休福利 負債 千元	稅項虧損 千元	其他 千元	總計 千元
二零零五年一月一日						
— 先前公佈	206,938	(5,905)	(946)	(85,220)	(6,603)	108,264
— 定額福利退休計劃 之前期調整	—	—	(3,873)	172	—	(3,701)
— 重列	206,938	(5,905)	(4,819)	(85,048)	(6,603)	104,563
匯兌調整	1,562	(111)	—	—	(148)	1,303
於綜合損益中 (計入) / 列支 (重列)	(12,632)	4,236	784	8,525	6,079	6,992
於權益列支	—	—	266	—	—	266
二零零五年 十二月三十一日 (重列)	195,868	(1,780)	(3,769)	(76,523)	(672)	113,124
二零零六年一月一日						
— 先前公佈	195,868	(1,780)	(162)	(76,829)	(672)	116,425
— 定額福利退休計劃 之前期調整 (附註2)	—	—	(3,607)	306	—	(3,301)
— 重列	195,868	(1,780)	(3,769)	(76,523)	(672)	113,124
匯兌調整	2,195	(26)	—	—	(24)	2,145
於綜合損益中 (計入) / 列支	(2,793)	708	1,613	(3,754)	(2,462)	(6,688)
於權益計入	—	—	(926)	—	—	(926)
二零零六年十二月三十一日	195,270	(1,098)	(3,082)	(80,277)	(3,158)	107,655

財務報表附註

(以港幣計算)

28 資產負債表所列之所得稅 (續)

(b) 已確認遞延稅項負債 (續)

(i) 集團 (續)

未確認遞延稅項資產如下：

	二零零六 千元	二零零五 千元
稅項虧損	138,218	132,341
可抵扣暫時性差異	50,333	33,537
	188,551	165,878

由於未能確定未來能夠獲得足夠應課稅盈利以抵扣其利益，故本集團並無對上列項目確認遞延稅項資產。

有關稅項虧損自產生日起五年屆滿，有關到期年份如下：

	二零零六 千元	二零零五 千元
二零零六年	-	46,618
二零零七年	12,628	12,197
二零零八年	16,731	35,151
二零零九年	-	7,560
二零一零年	31,903	30,815
二零一一年	76,956	-
	138,218	132,341

(ii) 公司

於資產負債表確認之遞延稅項負債部分及年內之變動如下：

遞延稅項來自：	折舊免稅額 超逾有關折舊 之數額 千元	壞賬減值 虧損 千元	退休福利 負債 千元	稅項虧損 千元	總計 千元
二零零五年一月一日					
- 先前公佈	137,780	(1,012)	(946)	(85,193)	50,629
- 定額福利退休計劃 之前期調整	-	-	(3,873)	172	(3,701)
- 重列	137,780	(1,012)	(4,819)	(85,021)	46,928
於損益中 (計入)/列支(重列)	(4,183)	(14)	784	8,498	5,085
於權益列支	-	-	266	-	266
二零零五年 十二月三十一日(重列)	133,597	(1,026)	(3,769)	(76,523)	52,279
二零零六年一月一日					
- 先前公佈	133,597	(1,026)	(162)	(76,829)	55,580
- 定額福利退休計劃之前期調整 (附註 2)	-	-	(3,607)	306	(3,301)
- 重列	133,597	(1,026)	(3,769)	(76,523)	52,279
於損益中 (計入)/列支	(3,970)	30	1,613	3,666	1,339
於權益計入	-	-	(926)	-	(926)
二零零六年十二月三十一日	129,627	(996)	(3,082)	(72,857)	52,692

29 股本及儲備

(a) 集團

	本公司權益持有人應佔部份							少數股東權益 千元	權益總額 千元
	股本 千元	股份溢價 千元	資本儲備 千元	匯兌 波動儲備 千元	資本 繳入儲備 千元	收益儲備 千元	總額 千元		
二零零五年一月一日									
— 先前公佈	186,785	65,739	112,970	(4,825)	430	1,675,450	2,036,549	98,551	2,135,100
— 定額福利退休計劃 之前期調整	-	-	-	-	-	(17,448)	(17,448)	-	(17,448)
— 重列	186,785	65,739	112,970	(4,825)	430	1,658,002	2,019,101	98,551	2,117,652
有關去年之已批准股息(附註 11(b))	-	-	-	-	-	(3,736)	(3,736)	-	(3,736)
換算外地附屬公司財務報表所產生 之匯兌差額	-	-	-	14,266	-	-	14,266	2,209	16,475
以股份為基礎的支付	-	-	-	-	495	-	495	-	495
最終控股公司對授出購股權所收之費用	-	-	-	-	(925)	-	(925)	-	(925)
定額福利退休計劃精算損益	-	-	-	-	-	1,520	1,520	-	1,520
定額福利退休計劃精算損益之遞延稅項	-	-	-	-	-	(266)	(266)	-	(266)
本年度虧損(重列)	-	-	-	-	-	(35,010)	(35,010)	(30,396)	(65,406)
有關本年之已批准股息(附註 11(a))	-	-	-	-	-	(3,736)	(3,736)	-	(3,736)
二零零五年十二月三十一日(重列)	186,785	65,739	112,970	9,441	-	1,616,774	1,991,709	70,364	2,062,073
二零零六年一月一日之結餘									
— 先前公佈	186,785	65,739	112,970	9,441	-	1,632,337	2,007,272	70,364	2,077,636
— 定額福利退休計劃 之前期調整(附註 2)	-	-	-	-	-	(15,563)	(15,563)	-	(15,563)
— 重列	186,785	65,739	112,970	9,441	-	1,616,774	1,991,709	70,364	2,062,073
換算外地附屬公司財務報表所產生 之匯兌差額	-	-	-	20,684	-	-	20,684	2,029	22,713
以股份為基礎的支付	-	-	-	-	400	-	400	-	400
最終控股公司對授出購股權所收之費用	-	-	-	-	(400)	-	(400)	-	(400)
定額福利退休計劃精算損益	-	-	-	-	-	(5,293)	(5,293)	-	(5,293)
定額福利退休計劃精算損益之遞延稅項	-	-	-	-	-	926	926	-	926
本年度虧損	-	-	-	-	-	(70,144)	(70,144)	(36,178)	(106,322)
二零零六年十二月三十一日	186,785	65,739	112,970	30,125	-	1,542,263	1,937,882	36,215	1,974,097

財務報表附註

(以港幣計算)

29 股本及儲備(續)

(b) 公司

	股本 千元	股份溢價 千元	資本 繳入儲備 千元	收益儲備 千元	總額 千元
二零零五年一月一日					
— 先前公佈	186,785	65,739	430	1,650,664	1,903,618
— 定額福利退休計劃 之前期調整	—	—	—	(17,448)	(17,448)
— 重列	186,785	65,739	430	1,633,216	1,886,170
有關去年之已批准股息(附註11(b))	—	—	—	(3,736)	(3,736)
以股份為基礎的支付	—	—	495	—	495
最終控股公司對授出購 股權所收之費用	—	—	(925)	—	(925)
定額福利退休計劃精算損益	—	—	—	1,520	1,520
定額福利退休計劃精算損益之遞延稅項	—	—	—	(266)	(266)
本年度盈利	—	—	—	18,209	18,209
(重列)(附註10)	—	—	—	—	—
有關本年之已批准股息(附註11(a))	—	—	—	(3,736)	(3,736)
二零零五年十二月三十一日 (重列)	186,785	65,739	—	1,645,207	1,897,731
二零零六年一月一日					
— 先前公佈	186,785	65,739	—	1,660,770	1,913,294
— 定額福利退休計劃 之前期調整(附註2)	—	—	—	(15,563)	(15,563)
— 重列	186,785	65,739	—	1,645,207	1,897,731
以股份為基礎的支付	—	—	400	—	400
最終控股公司對授出 購股權所收之費用	—	—	(400)	—	(400)
定額福利退休計劃精算損益	—	—	—	(5,293)	(5,293)
定額福利退休計劃精算損益之遞延稅項	—	—	—	926	926
本年度虧損(附註10)	—	—	—	(55,666)	(55,666)
二零零六年十二月三十一日	186,785	65,739	—	1,585,174	1,837,698

(c) 股本

	公司	
	二零零六 千元	二零零五 千元
法定股本：		
400,000,000股每股面值0.50元之普通股	200,000	200,000
已發行及繳足股本：		
373,570,560股每股面值0.50元之普通股	186,785	186,785

普通股持有人有權收取不時宣派的股息，並可在本公司大會上每持有一股股份投一票。對於本公司的剩餘資產，所有普通股均享有同等權益。

29 股本及儲備 (續)

(d) 儲備之列明

(i) 股份溢價

股份溢價賬之應用受香港公司條例第 48B 條監管。

(ii) 資本儲備

本集團之資本儲備乃指將一間中國附屬公司之保留盈利資本化而產生之儲備。

(iii) 匯兌波動儲備

匯兌儲備包含換算外地附屬公司財務報表產生之所有匯兌差額。該儲備根據附註 1(u) 所載之會計政策而處理。

(iv) 資本繳入儲備

資本繳入儲備為根據附註 1q(iii) 所載就以股份為基礎的支付所採納的會計政策確認，最終控股公司授予本公司僱員而尚未行使的購股權的實際或估計數目的公允價值。

(e) 分派儲備

本公司於二零零六年十二月三十一日之可供分派儲備為 1,585,174,000 元 (二零零五年 (重列) : 1,645,207,000 元)。

30 金融工具

本集團在一般業務過程中存在信用、流動性、利息及外幣風險。該等風險受下文所述本集團的財務管理政策及常規所限制。

(a) 信用風險

本集團的信用風險主要來自應收貿易及其他賬項。管理層訂有信貸政策，而該等信用風險會持續監察。

信貸乃於進行財務評估後及基於已建立的付款記錄而提供。本集團會從主要客戶取得按揭或銀行擔保作為抵押。所有客戶均設有信貸限額，且在公司高級人員批准後方可超出有關限額。若認為客戶有信用風險，則以現金進行交易。專業人員會監察應收貿易款項及跟進收款。一般信貸於銷售月份後的月份完結時到期。

有期債務證券投資及銀行存款一般與信貸評級良好的對應方進行。

於結算日，54% (二零零五年：52%) 的應收貿易及其他賬項來自本集團五大客戶，本集團之信用風險相當集中。

最大信用風險已透過資產負債表內各金融資產的賬面值列報。

(b) 流動性風險

本集團內個別經營機構須負責其本身的現金管理，包括將現金盈餘作短期投資，以及借入貸款以滿足預期現金需求，惟倘若借款超過若干預定權力水平，則須獲得母公司董事會批准。本集團之政策為定期監察本期及預期流動性要求，以確保其維持充裕之現金及獲主要財務機構承諾提供足夠資金，以滿足其短期及長期之流動性要求。

(c) 利率風險

有關賺取收入的金融資產及付息金融負債，下表顯示其於結算日的實際利率，以及其重新定價的期間或到期日 (若為較早者)。

	二零零六		二零零五	
	實際利率 %	總額 - 一年或以下 千元	實際利率 %	總額 - 一年或以下 千元
集團				
於到期前重新定價的資產/ (負債)的重新定價日期				
現金及銀行存款(附註 22)	1.08	78,024	1.24	66,198
銀行貸款(無抵押)(附註 23)	5.00	(175,374)	4.68	(145,408)
		<u>(97,350)</u>		<u>(79,210)</u>
不會於到期前重新定價的資產/ (負債)的到期日				
銀行存款(附註 22)	3.46	338,311	3.19	317,133
有期債務證券(附註 20)	N/A	-	3.14	14,500
		<u>338,311</u>		<u>331,633</u>
公司				
於到期前重新定價的資產/ (負債)的重新定價日期				
現金及銀行存款(附註 22)	2.39	15,725	2.32	19,415
銀行貸款(無抵押)(附註 23)	4.58	(95,000)	4.59	(95,000)
		<u>(79,275)</u>		<u>(75,585)</u>

財務報表附註

(以港幣計算)

30 金融工具 (續)

(d) 外幣風險

本集團須面對以美元、澳元及歐羅計價的銷貨、購貨及借款的外幣風險。由於美元與港元掛鈎，故管理層預期美元／港元匯率不會有大幅變動。至於澳元及歐羅等其他貨幣，由於以該等貨幣計價的交易量不多，故管理層認為須面對的有關貨幣風險不大。

(e) 公允價值

所有重大金融資產及負債均按與其於二零零六年及二零零五年十二月三十一日的公允價值不會有重大差異的數額列值，與控股公司、同系附屬公司及附屬公司的非貿易結餘為無抵押、免息及無固定還款期。鑑於該等條款，披露公允價值並無意義。

31 承擔

(a) 尚未於二零零六年十二月三十一日之財務報表作撥備之資本開支承擔如下：

	集團		公司	
	二零零六 千元	二零零五 千元	二零零六 千元	二零零五 千元
已訂約	23,443	327	461	327
董事已授權惟尚未訂約	5,078	519	22	519
	<u>28,521</u>	<u>846</u>	<u>483</u>	<u>846</u>

(b) 於二零零六年十二月三十一日，根據不可撤銷經營租賃而應付之未來最低租賃款項如下：

	集團		公司	
	二零零六 千元	二零零五 千元	二零零六 千元	二零零五 千元
土地及房產				
一年內	1,467	2,410	19	456
一年後及五年內	1,494	272	-	19
五年後	-	633	-	-
	<u>2,961</u>	<u>3,315</u>	<u>19</u>	<u>475</u>
廠房及機器				
一年內	575	58,781	575	-
一年後及五年內	2,014	-	2,014	-
	<u>2,589</u>	<u>58,781</u>	<u>2,589</u>	<u>-</u>
	<u>5,550</u>	<u>62,096</u>	<u>2,608</u>	<u>475</u>

本集團作為承租人根據經營租賃而租賃多項房產以及廠房及機器項目。租約期初步一般為期兩年，可選擇續訂租約。屆時，所有款項將重新釐訂。

廣州生力啤酒有限公司根據經營租賃租用廠房、機器及設備，租期為三十年。誠如附註6所述，租約已於年內提前終止。

32 主要關連交易

除於本財務報表其他章節中公佈之關連交易，本集團進行下列關連交易：

(a) 集團內主要關連交易

	附註	交易		年底結存	
		二零零六千元	二零零五千元	二零零六千元	二零零五千元
購自：					
— 最終控股公司	(i)	2,450	2,382	325	459
— 附屬公司		33,992	33,589	4,140	1,827
售予：					
— 中介控股公司	(i)	23,028	39,846	5,610	9,282
— 附屬公司		345	644	2,729	—
支付佣金予中介控股公司	(ii)	1,244	1,037	—	—

附註：

- (i) 此等交易按雙方同意之條款進行。有關其應收貿易款之條款於附註21內列明。
- (ii) 有關佣金乃就中介控股公司轉介予本集團的銷售額而支付。佣金乃參考假設有關貨品乃由本集團售予予中介控股公司，其後再由中介控股公司轉售予客戶而獲得的邊際利潤後釐定。

根據上市規則，此等交易構成關連交易。

(b) 集團內其他關連交易

	金額		年底結存	
	二零零六千元	二零零五千元	二零零六千元	二零零五千元
由本集團代支費用				
— 最終控股公司	7,203	3,421	6,520	—
— 中介控股公司	17,235	26,150	13,393	27,266
— 附屬公司	120	86	156	1,798
由關連公司代支費用				
— 最終控股公司	—	5,978	—	5,978
— 中介控股公司	—	181	—	181
— 附屬公司	2,215	882	3,097	882

(c) 主要管理人員酬金

主要管理人員酬金(包括附註8所披露支付予本公司董事的數額及附註9所披露支付予若干最高薪僱員的數額)如下：

	二零零六千元	二零零五千元
短期僱員福利	14,547	8,922
離職後福利	1,488	558
股本補償福利	400	261
	16,435	9,741

酬金總額已列入「員工薪酬」(見附註5(b))。

33 或然負債

於二零零六年十二月三十一日，本公司存在因向一間銀行作出擔保以為一間全資附屬公司取得銀行信貸而產生的或然負債，該擔保將於二零零八年二月二十八日到期。

於結算日，董事認為，本公司不會因該擔保而被索償。本公司於結算日因已作出擔保的最高負債為該附屬公司已提取信貸額50,531,000元(二零零五年：50,408,000元)。

本公司尚未確認有關該擔保的任何遞延收入，因為其公允值無法準確計算，且其交易價格為零元(二零零五年：零元)。

財務報表附註

(以港幣計算)

34 比較數字

- (a) 由於會計政策有所變動，故若干比較數字已經調整。有關進一步詳情在附註2披露。
- (b) 若干損益項目之分類已修訂如下：
- 列入二零零五年度財務報表之減值虧損69,869,000元已被重新分類為銷售成本2,994,000元、行政開支486,000元、其他經營開支3,094,000元及重組成本63,295,000元，以符合本年度之呈列方式。
 - 總營業額1,268,346,000元、折扣304,457,000元及啤酒稅與稅項156,980,000元於二零零五年度財務報表之綜合收益表中獨立呈列。為符合本年度之呈列方式，折扣及啤酒稅與稅項已被重新分類以抵銷總營業額。
- (c) 在本公司的資產負債表中，與貿易有關及列入二零零五年度財務報表之非流動負債之應付附屬公司賬項1,975,000元已被重新分類為流動負債。
- (d) 列入二零零五年度財務報表之分類報告披露附註之分類資產現金及等同現金項目383,331,000元已被重新分類為未分類資產。

本公司董事認為已修訂之呈列更準確反映該等項目之性質。

35 中介及最終控股公司

各董事認為，於二零零六年十二月三十一日，本公司中介控股公司乃香港註冊成立之立端利有限公司，而最終控股公司乃於菲律賓共和國註冊成立之生力公司。

36 會計估計及判斷

附註16及27分別載有有關商譽與商標減值及退休福利負債之假設及彼等的風險因素資料。除上述者外，下列關鍵會計政策亦涉及在編製財務報表時所使用的重大估計及判斷：

(a) 物業、廠房及設備、根據經營租賃持作自用之租賃土地權益及投資物業之減值

倘情況顯示物業、廠房及設備、根據經營租賃持作自用之租賃土地權益及投資物業之賬面值可能無法收回，資產可被視為「已減值」，並可按照香港會計準則第36號「資產減值」確認減值虧損。根據香港會計準則第36號，該等資產於事件或情況變化顯示其記錄之賬面值可能無法收回時，即須進行減值測試。於出現有關減幅時，賬面值須削減至可收回金額。可收回金額為淨出售價與使用價值兩者的較高者。於釐定使用價值時資產所產生之預期現金流量乃貼現至其現值，此舉須對有關銷量、售價及經營成本金額作出重大判斷。包括根據銷量、售價及經營成本金額之合理及具支持力假設和預測。然而，實際銷售、售價及經營成本可能有別於假設，並可能須對受影響資產的賬面值作出重大調整。

(b) 物業、廠房及設備以及投資物業之折舊

物業、廠房及設備以及投資物業於計及其估值剩餘價值(如有)後，在其估計可使用年限按直線法折舊。本集團定期對資產的估計可使用年限及估計剩餘價值(如有)作出檢討，以釐定於報告期內所須記錄的折舊開支。可使用年限及剩餘價值乃根據本集團對類似資產的過往經驗及考慮到技術的預期變動而作出。倘與過往估計有重大改變，未來期間的折舊開支須予調整。

(c) 其他有形資產的攤銷

其他有形資產於計及估計剩餘價值後，在其估計可使用年限按直線法攤銷。本集團定期對資產的估計可使用年限及估計剩餘價值作出檢討，以釐定於報告期內所須記錄的攤銷開支。可使用年限及剩餘價值乃根據本集團對類似資產的過往經驗而作出。倘與過往估計有重大改變，未來期間的攤銷開支須予調整。

(d) 呆壞賬的減值虧損

本集團就借款人由於無法作出所須付款而導致的估計虧損計提呆壞賬的減值虧損。本集團按照貿易應收賬款結餘之賬齡、借款人的信譽及過往撇賬經驗對未來現金流量作出估計。倘借款人的財政狀況惡化，實際撇賬額可能高於估計數字。

(e) 存貨之撇減

本集團以存貨之賬齡分析，預計未來消耗量及管理層之判斷作參考，定期檢討存貨之賬面值。根據此等檢討，倘若存貨之賬面值下跌至低於其可變現淨值，存貨就作出減值。然而，實際消耗量跟估計可能不同，而估計之差異對損益賬會造成影響。

37 已頒佈但尚未於二零零六年十二月三十一日止會計年度生效之修訂、新準則及詮釋可能構成的影響

直至本財務報表發出當日，香港會計師公會頒佈了多項於截至二零零六年十二月三十一日止會計年度尚未生效的修訂、新準則和詮釋，而本集團並未於本財務報表內提早採納。

本集團正評估此等修訂、新準則及新詮釋在首次採用的期間產生的影響。迄今為止集團的結論為採納上述者不會對集團的營運業績和財務狀況構成重大影響。

此外，以下各項可能對財務報表的披露作出修訂：

將於以下日期或
之後開始的會計期間生效

香港財務報告準則第7號

金融工具：披露

二零零七年一月一日

香港會計準則第1號(修訂)

財務報表的呈列：資本披露

二零零七年一月一日