

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

1. 一般資料

中國香精香料有限公司(「本公司」)及其附屬公司(合稱「本集團」)在中華人民共和國(「中國」)製造及銷售香精香料。本公司於二零零五年三月九日根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第三號法案，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司，註冊辦公室地址為Century Yard, Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681 GT, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands, British West Indies。

根據集團重組(「重組」)，CFF Holdings Limited(「CFF Holdings」)於二零零四年十月二十九日以現金代價向深圳冠利達波頓香料有限公司(於二零零六年六月七日重新命名為深圳波頓香料有限公司「深圳波頓」)的所有者收購深圳波頓全部股本。其後，本公司於二零零五年十一月二十五日透過與創華有限公司(「創華」，CFF Holdings的所有者及本公司控股公司)進行股份互換，收購CFF Holdings全部已發行股本。結果，本公司成為本集團的控股公司，而CFF Holdings作為另一家公司深圳波頓的中間控股公司。

重組已按合併會計法入賬，即綜合財務報表乃假設本公司於提呈年度一直為本集團其他成員公司的控股公司而編製。

於二零零五年十二月九日，本公司股份於香港聯合交易所有限公司上市。

除另有指明外，該等綜合財務報表均以人民幣千元為單位列示。

該等綜合財務報表已於二零零七年三月二十九日獲董事會批准刊發。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

2. 重大會計政策概要

編製該等綜合財務報表所採用的主要會計政策載於下文。除另有指明外，該等政策已於所有呈報年度貫徹採用。

2.1 編製基準

綜合財務報表已根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。該等綜合財務報表乃按照歷史成本慣例編製。

編製符合香港財務報告準則的財務報表須使用若干關鍵的會計估計，管理層亦有必要在應用本集團的會計政策過程中作出判斷。涉及很大程度的判斷及複雜性的範圍，或對綜合財務報表有重大影響的假設及估計的範圍，已於附註4中披露。

(a) 尚未生效及本集團並無提前採納的準則、修訂及詮釋

下列若干新準則、已公佈現有準則的修訂及詮釋屬強制性規定，須於二零零六年五月一日或該日之後起計本集團的會計期間或較後期間採用，惟本集團並無提前採納：

- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第8號「香港財務報告準則第2號的範圍」(由二零零六年五月一日或之後開始的會計期間生效)。香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第8號規定凡涉及發行權益工具的交易－當中所收取的可識別代價低於所發行權益工具的公平值－必須確定其是否屬於香港財務報告準則第2號的範圍內。本集團將由二零零七年一月一日起應用香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第8號，但預期不會對本集團的綜合財務報表有任何影響；
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第10號「中期財務報告和減值」(由二零零六年十一月一日或之後開始的會計期間生效)。香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第10號禁止在中期期間確認按成本值列賬的商譽、權益工具的投資和財務資產投資的減值虧損，在之後的結算日撥回。本集團將由二零零七年一月一日起應用香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第10號，但預期不會對本集團的綜合財務報表有任何影響；

2. 重大會計政策概要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(a) 尚未生效及本集團並無提前採納的準則、修訂及詮釋 (續)

- 香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」，(自二零零七年一月一日或以後開始的會計期間生效)。香港財務報告準則第7號引進了關於金融工具的新披露。本集團將自二零零七年一月一日開始引用香港財務報告準則第7號；及
- 香港會計準則第1號(修訂)「資本披露」(自二零零七年一月一日或以後開始的會計期間生效)。香港會計準則第1號修訂本將影響有關本集團管理資本的目標、政策及程序等非量化資料；本公司視為資本的量化數據；對任何資本要求的遵行情況；以及任何不合規情況的後果的披露。本集團將自二零零七年一月一日開始引用香港會計準則第1號(修訂)。

(b) 於二零零六年生效但與本集團業務無關的準則、修訂及詮釋

下列為須於二零零六年一月一日或之後開始的會計期間強制採納惟與本集團業務無關的準則、修訂及詮釋：

- 香港會計準則第19號(修訂)－僱員福利；
- 香港會計準則第21號(修訂)－海外業務的淨投資；
- 香港會計準則第39號(修訂)－預測集團內部交易的現金流量對沖會計法；
- 香港會計準則第39號(修訂)－公平值的選擇；
- 香港會計準則第39號及香港財務報告準則4(修訂)－財務擔保合約；
- 香港財務報告準則第6號－礦產資源的開採和評估；
- 香港財務報告準則第1號(修訂)－首次採納國際財務報告準則及香港財務報告準則第6號(經修訂)－礦產資源的開採和評估；

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

2. 重大會計政策概要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(b) 於二零零六年生效但與本集團業務無關的準則、修訂及詮釋 (續)

- 香港 (國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第4號 – 釐定一項安排是否包含租賃；
- 香港 (國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第5號 – 對拆卸、復原及環境復修基金權益的權利；及
- 香港 (國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第6號 – 參予特殊市場 – 電氣及電子設備廢料 – 產生的負債。

2.2 綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及所有附屬公司於十二月三十一日結算的財務報表。

附屬公司指本集團有權控制其財務及營運決策的一切實體 (包括為特殊目的經營的實體)，通常擁有其過半數投票權。於評估本集團是否控制另一實體時，會考慮現時可行使或可轉換的潛在投票權的存在及影響。

附屬公司在控制權轉移至本集團之日全面綜合入賬。附屬公司在控制權終止之日起停止入賬。

本集團採用收購會計法為本集團收購的附屬公司入賬。收購成本按於交易當日所獲資產的公平值、已發行股本工具及已產生或承擔的負債計算，加上收購直接應佔的成本。在商業合併過程中所收購的可識別資產、所承擔的負債及或然負債，均於收購當日按其公平值作初步計量，而毋須計及任何少數股東權益。收購成本超出本集團應佔所收購的可識別淨資產公平值的差額列作商譽。倘收購成本低於所收購附屬公司淨資產的公平值，則有關差額將直接在損益表內確認。

2. 重大會計政策概要 (續)

2.2 綜合賬目 (續)

公司間交易、集團內公司間的結餘及未變現盈利已對銷。除非交易顯示已轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦會對銷。附屬公司的會計政策已作必要更改，確保與本集團採納的會計政策一致。

於本公司的資產負債表內，於附屬公司的投資乃按成本值扣除減值虧損撥備列賬。附屬公司的業績乃由本公司按已收及應收股息列賬。

2.3 分部報告

業務分部指從事提供產品或服務之一組資產及業務，而該組資產及業務的風險及回報有別於其他業務分部。地區分部指在某一特定經濟環境下從事提供產品或服務，其產品或服務的風險和回報與在其他經濟環境經營的分部不同。

2.4 外幣換算

(a) 功能及呈報貨幣

本集團各實體的財務報表所包括的項目，乃按該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。此等財務報表以人民幣呈列，此乃本公司的功能及呈報貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易均按交易當日的現行匯率換算為功能貨幣。因上述交易結算及按年末匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的匯兌損益，均於損益表確認。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

2. 重大會計政策概要 (續)

2.4 外幣換算 (續)

(c) 集團公司

功能貨幣與呈報貨幣不同的所有集團實體(該等實體的貨幣概無出現惡性通貨膨脹的經濟狀況)的業績及財務狀況，乃按以下方式換算為呈報貨幣：

- (i) 各資產負債表上的資產及負債乃按該結算日的收市匯率換算；
- (ii) 各損益表上的收支乃按平均匯率換算(除非該平均匯率並非為交易當日的匯率累計影響的合理估計，在該情況下，則收支會按交易當日的匯率換算)；及
- (iii) 所有因此而產生的匯兌差額確認為權益的一個獨立組成項目。

於綜合賬目時，因換算於外國實體的投資淨額而產生的匯兌差額計入股東權益。當出售境外業務時，該匯兌差額於收益表中確認為出售收益或虧損的部分。

2.5 物業、廠房及設備

所有物業、廠房及設備(在建工程除外)按歷史成本扣除折舊及減值損失列賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

在建工程指建造工程仍未完成的物業、廠房及設備，按成本列賬。成本包括所產生的購置及建造開支、利息及與項目發展相關的其他直接成本。在建工程不計提折舊直至於相關資產按既定用途完成並轉至物業、廠房及設備為止。

2. 重大會計政策概要 (續)

2.5 物業、廠房及設備 (續)

當項目有關的未來經濟利益可能流入本集團，而有關項目的成本能夠可靠地計算時，方會把項目其後產生的成本計入資產賬面值內或確認為獨立資產(若適用)。取代部分的賬面值將被終止確認。所有其他維修保養費用於產生的財務期間於損益表中扣除。

物業、廠房及設備的折舊按下列估計可使用年期以直線法計算，將其成本攤銷至其剩餘價值：

樓宇	20年
廠房及機器	10年
汽車	5年
傢俬、裝置及設備	5年

於每個結算日均會復核資產剩餘價值及可使用年期，並在適當情況下作出調整。

倘資產賬面值高於其估計可收回金額時，立即將該資產的賬面值減至其可收回金額。

2.6 無形資產

已購入技術於購入時按公平值確認為無形資產，並按其可使用年期五年以直線法攤銷。

2.7 資產減值

於發生事件或環境轉變顯示其賬面值可能無法收回時，對須要攤銷的資產進行復核以決定是否出現減值。當資產賬面值超逾其可收回金額，則超出的數額將確認為減值虧損。可收回金額指資產公平值減出售成本與使用價值的較高者。就評估減值而言，資產將按可識別現金流量(現金產生單位)的最低層次組合。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

2. 重大會計政策概要 (續)

2.8 存貨

存貨按成本或可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本按加權平均法計算。製成品及在製品的成本包括原材料、直接人工、其他直接成本及相關生產開支(根據正常經營能力)，惟不包括貸款成本。可變現淨值乃按正常業務過程中的估計售價，減去適用的變動銷售開支計算。

2.9 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項最初以公平值確認，其後以實際利息法按攤銷成本計量並扣除減值撥備。當有客觀證據顯示本集團無法按應收款項原訂條款於到期時全額收回所有款項時，須對該等貿易及其他應收款項計提減值準備。撥備乃資產賬面值與估計未來現金流量按實際利率貼現後的差額。撥備額於損益表內確認。

2.10 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括庫存現金、銀行通知存款、原訂期限三個月或以下的易於變現的短期投資。

2.11 股本

已發行股份列示為權益。

因發行新股份或購股權而產生的直接相關新增成本，乃以所得款項的扣減(扣除稅項)於權益中列賬。

2.12 應付貿易款項

應付貿易款項最初按公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

2. 重大會計政策概要 (續)

2.13 貸款

貸款最初按公平值扣除交易成本後的淨額確認。貸款其後按攤銷成本列賬；所得款項（扣除交易成本）與贖回價值之間的差額在貸款期限內以實際利息法計入當期損益表中確認。

除非本集團有權無條件將債項結算期限延長至結算日後最少十二個月，否則貸款乃分類為流動負債。

2.14 政府補助

當本集團能夠合理保證會符合附帶條件以及補助可收取時，政府補助確認為遞延收入。

有關收入的補助於符合擬補償成本所需的期間內予以遞延及於損益表中確認。

有關購買物業、廠房及設備的政府補助列作非流動負債下的遞延收入，並按有關資產的預期可使用年期以直線法撥入損益表。

2.15 遞延所得稅

遞延所得稅以負債法，就資產及負債的稅基與其於綜合財務報表所載賬面值兩者的暫時差額全數撥備。然而，若遞延所得稅來自在交易（不包括企業合併）中對資產或負債的初步確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅盈虧，則不作記賬。遞延所得稅以結算日實施或實質上實施的稅率釐定，且該等稅率預期將於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清償時應用。

倘若可能有未來應課稅溢利可予抵銷暫時差額，則會確認遞延所得稅資產。

因投資附屬公司而產生的暫時差額將會計提遞延所得稅撥備，但若暫時差額撥回時間可由本集團控制，以及暫時差額可能不會在可見將來撥回時則除外。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

2. 重大會計政策概要 (續)

2.16 僱員福利

(a) 退休金責任

本集團每月向有關政府機構組織的多個界定供款計劃作出供款。倘若基金並無持有足夠資產支付所有僱員有關當年度及過往年度的僱員服務的福利，則本集團並無法律或推定責任支付進一步的供款。供款於到期時確認為僱員福利開支。

(b) 以股份為基礎的補償

本集團設有一項以權益償付，以股份為基礎的補償計劃。僱員為獲取授予認股權而提供的服務的公平值確認為費用。耗用的總金額將參照已授出購股權的公平值釐定。

在認股權行使時，收取的所得款扣除任何直接應佔的交易成本後，撥入股本(面值)和股本溢價。

2.17 收益確認

收益指貨品銷售收入的公平值，經扣除增值稅、回扣和折扣以及抵銷本集團內部銷售後之價值。

當一集團實體將產品移送給客戶，客戶已接收該等產品，而且相關的應收款項的收回能夠合理預期，則銷售收益確認入賬。

利息收入採用實際利率法按時間比例確認。

2.18 貸款成本

凡直接與購置、興建或生產某項資產(該資產必須經過頗長時間籌備以作預定用途或出售)有關的貸款成本，均資本化為資產的部分成本。

所有其他貸款成本均於發生的年度在損益表支銷。

2. 重大會計政策概要 (續)

2.19 經營租賃

凡資產擁有權的絕大部分風險和回報由出租人保留的租賃，均列作經營租約。根據經營租約(扣除出租人給予的任何優惠)作出的付款按租期以直線法於損益表扣除。

2.20 股息分派

分派予本公司股東的股息在本公司股東批准派息期間，於本集團財務報表中確認為負債。

3. 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團的業務面對多項財務風險：市場風險(包括貨幣風險及價格風險)、信用風險、流動性風險及現金流量利率風險。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

本集團主要在中國經營，大部分交易以人民幣結算。除若干現金及銀行結餘外，本集團的應收款項、應付款項及貸款主要以人民幣計值。然而，本集團的現金及銀行結餘主要以人民幣及港元計值，故本集團須承擔港元兌換人民幣的外匯波動風險。本集團並無對沖外匯風險。此外，將人民幣兌換為外幣須遵守中國政府頒佈的外匯管制條例及規例。

(ii) 價格風險

本集團並無面對商品價格風險。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

3. 財務風險管理 (續)

3.1 財務風險因素 (續)

(a) 市場風險 (續)

(iii) 現金流量及公平值利率風險

本集團的利率風險來自貸款及銀行結餘。按定息發出的貸款帶給本集團公平值利率風險。由於貸款按浮動利率計息，故此本集團面對現金流量利率風險。本集團並無利用任何利率掉期以對沖其利率風險。

(b) 信用風險

本集團並無重大信貸集中的風險，並已制訂適當政策以確保本集團向過往信貸記錄合適的客戶銷售產品。

(c) 流動性風險

審慎的流動性風險管理意味著透過金額充裕的信貸承諾安排維持足夠現金及可供動用資金。由於基本業務的多變性質，本集團安排銀行融資及其他外來融資，藉以維持資金供應的靈活性。

3.2 公平值估計

到期日不足一年的財務資產及負債的名義價值減任何估計信貸調整(倘有)乃假設接近於其公平值。就披露目的而言，透過將未來的合約現金流量按現有本集團可用於類似金融工具的市場利率折現來估計財務負債的公平值。

4. 關鍵的會計估計及判斷

本集團作出有關未來的估計及假設。按定義，產生的會計估計將很少會相等於相關的實際業績。對於導致資產與負債賬面值很可能需在下一個財政年度作出重大調整的估計及假設，將於下文討論：

(a) 物業、廠房及設備的可使用年期

貴集團管理層負責為其物業、廠房及設備釐定估計可使用年期及有關折舊開支。該估計乃根據性質及功能相近的物業、廠房及設備實際使用年期的過往經驗而作出。這可能會因技術發展及競爭對手因為嚴峻的行業週期所作行動而有重大變化。倘可使用年期較之前的估計為短，則管理層會提高折舊開支，或將技術過時或已報廢或出售的非策略資產撇銷或撇減。

(b) 貿易及其他應收賬款的減值撥備

貴集團根據貿易及其他應收賬款可收回情況的評估結果，為該等應收款項作出減值準備。倘有事件或情況變動顯示結餘或不能收回，則就貿易及其他應收賬款作出撥備。釐定貿易及其他應收賬款是否出現減值，須利用判斷及估計。倘預期與原來估計有別，該等差異會對有關估計出現變化的期間內的應收款項帳面值及減值虧損撥備造成影響。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

5. 物業、廠房及設備

	本集團					本公司	
	樓宇	廠房及 機器	汽車	傢俬、 裝置 及設備	在建工程	總計	傢俬、 裝置 及設備
於二零零五年一月一日							
成本	34,910	5,577	7,404	21,742	37	69,670	—
累計折舊	(6,110)	(3,425)	(5,253)	(5,548)	—	(20,336)	—
賬面淨值	28,800	2,152	2,151	16,194	37	49,334	—
截至二零零五年十二月三十一日止年度							
年初賬面淨值	28,800	2,152	2,151	16,194	37	49,334	—
添置	3	2,714	484	4,121	575	7,897	183
轉撥	—	—	—	47	(47)	—	—
折舊(附註18)	(1,568)	(291)	(665)	(3,725)	—	(6,249)	(6)
年終賬面淨值	27,235	4,575	1,970	16,637	565	50,982	177
於二零零五年十二月三十一日							
成本	34,913	8,291	7,888	25,910	565	77,567	183
累計折舊	(7,678)	(3,716)	(5,918)	(9,273)	—	(26,585)	(6)
賬面淨值	27,235	4,575	1,970	16,637	565	50,982	177
截至二零零六年十二月三十一日止年度							
年初賬面淨值	27,235	4,575	1,970	16,637	565	50,982	177
添置	—	3,794	5,667	1,463	13,857	24,781	91
出售	—	—	(13)	—	—	(13)	—
轉撥	—	309	—	—	(309)	—	—
折舊(附註18)	(1,567)	(795)	(811)	(4,091)	—	(7,264)	(50)
年終賬面淨值	25,668	7,883	6,813	14,009	14,113	68,486	218
於二零零六年十二月三十一日							
成本	34,913	12,394	13,542	27,373	14,113	102,335	274
累計折舊	(9,245)	(4,511)	(6,729)	(13,364)	—	(33,849)	(56)
賬面淨值	25,668	7,883	6,813	14,009	14,113	68,486	218

5. 物業、廠房及設備 (續)

折舊開支人民幣1,510,000元(二零零五年：人民幣971,000元)已於銷售成本扣除，而人民幣5,754,000元(二零零五年：人民幣5,278,000元)則於行政開支扣除。

與租賃樓宇及汽車相關的租金分別為人民幣1,200,000元(二零零五年：人民幣1,374,000元)及人民幣1,134,000元(二零零五年：人民幣1,622,000元)，已計入綜合損益表(附註18)。

本集團之樓宇已作為銀行貸款的抵押(附註16)。

6. 土地使用權－本集團

本集團於土地使用權的權益指本集團於中國佔用的土地預付的經營租約租金，其賬面淨額分析如下：

	二零零六年	二零零五年
年初賬面淨值	2,048	2,092
攤銷支出(附註18)	(47)	(44)
年終賬面淨值	2,001	2,048
	二零零六年	二零零五年
成本	2,327	2,327
累計攤銷	(326)	(279)
賬面淨值	2,001	2,048

土地使用權的剩餘租約期限為43年。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

7. 無形資產－本集團

	已購入技術	
	二零零六年	二零零五年
年初賬面淨值	—	—
添置	25,000	—
攤銷支出(附註18)	(687)	—
年終賬面淨值	24,313	—
成本	25,000	—
累計攤銷	(687)	—
賬面淨值	24,313	—

8. 於附屬公司的投資－本公司

	二零零六年	二零零五年
未上市股份，按成本	100,598	100,598
因股份基礎補償而產生的投資(附註i)	3,237	—
應收附屬公司款項(附註ii)	49,701	—
	153,536	100,598

(i)： 該款項指透過授予附屬公司僱員本公司購股權而注入資金以換取其向附屬公司提供的服務。

(ii)： 應收附屬公司款項為無抵押、不計息及作為擁有人權益的一部分。

8. 於附屬公司的投資－本公司 (續)

以下載列於二零零六年十二月三十一日的附屬公司：

名稱	註冊成立地點 及法人性質	法定股本/ 註冊資本	已付資本	持有權益	主要業務及 經營地點
直接持有：					
CFF Holdings	英屬處女群島， 有限責任公司	389,500港元， 分為38,950,000股 每股面值0.01港元 的股份	300港元， 分為30,000股 每股面值 0.01港元的股份	100%	投資控股， 英屬處女群島
Boton Investments Limited	英屬處女群島， 有限責任公司	50,000美元， 分為50,000股 每股1美元的股份	1美元	100%	投資控股， 英屬處女群島
間接持有：					
深圳波頓	中國， 有限責任公司	人民幣75,000,000元	人民幣75,000,000元	100%	香料及香精產品 生產及銷售， 中國
波頓香精香科 (香港)有限公司	香港， 有限責任公司	10,000港元， 分為10,000股 每股1港元的股份	1港元	100%	貿易，香港

9. 存貨－本集團

	二零零六年	二零零五年
原材料	19,113	19,798
在製品	391	922
製成品	11,142	5,951
	30,646	26,671

年內確認為開支並計入的銷售貨品成本的存貨成本為人民幣109,890,000元(二零零五年：人民幣80,348,000元)。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

10. 貿易及其他應收款項

附註	本集團		本公司	
	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年
應收貿易賬款 (b)	86,560	71,560	—	—
減：減值準備	(2,265)	(2,152)	—	—
應收貿易賬款—淨額	84,295	69,408	—	—
應收票據 (c)	21,539	4,071	—	—
預付賬款	500	7,177	—	—
員工墊款	8,288	7,581	—	—
員工福利付款	5,864	4,854	—	—
應收附屬公司款項 (d)	—	—	104,122	312
其他應收款項	7,973	5,681	213	267
	128,459	98,772	104,335	579

(a) 貿易及其他應收款項的賬面值接近其公平值。

(b) 授予客戶的信貸期一般為90日。自出售貨物的日期起計算的應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零零六年	二零零五年
0至30日	36,143	31,804
31至60日	16,012	13,152
61至90日	8,632	9,177
91至180日	11,528	12,257
181至360日	10,243	3,631
360日以上	4,002	1,539
	86,560	71,560

(c) 應收票據的到期日介乎30至180日。

(d) 應收附屬公司款項為無抵押、免息及須於要求時償還。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

12. 股本 (續)

附註：

- (a) 本公司於註冊成立當時的法定股本為380,000港元(約人民幣395,000元)，分為3,800,000股每股面值0.1港元的股份。於二零零六年四月四日，本公司以現金按面值配發及發行一股本公司股份予最初認購人，其後轉讓該股股份予本公司最終控股股東王明均先生。於二零零六年十一月二十五日，王明均先生以現金按面值向其直接控制公司創華轉讓該股股份。
- (b) 於二零零五年十一月二十五日，本公司增設796,200,000股每股面值0.1港元的股份，將法定股本由380,000港元增至80,000,000港元(約人民幣83,200,000元)。
- (c) 於二零零五年十一月二十五日，本公司向創華收購CFF Holdings全部已發行股本，代價為人民幣100,598,000元，由本公司透過向創華配發及發行19,999,999股入賬列為繳足的股份支付。代價與所配發股份面值之差額人民幣98,518,000元撥入本公司的股份溢價賬。
- (d) 於二零零五年十一月二十五日，唯一股東通過書面決議案，董事獲授權將本公司股份溢價賬按每股0.1港元的價格發行280,000,000股股份的進賬28,000,000港元(約人民幣29,120,000元)撥充資本。
- (e) 於二零零五年十二月八日，本公司透過配售及公開發售按每股1.18港元的價格發行100,000,000股每股面值0.1港元的股份(「發行新股」)，所得款項約為人民幣122,720,000元。發行新股後，本公司的已發行及繳足股本增加10,000,000港元(約人民幣10,400,000元)，分為100,000,000股每股面值0.1港元。發行新股所得款項與新增已發行及繳足股本的差額人民幣112,320,000元撥入股份溢價賬。
- (f) 就發行新股而言，本公司向配售包銷商授出涉及合共不超過15,000,000股額外新股的超額配股權。部分超額配股權已於二零零六年一月四日獲行使，就此本公司按每股1.18港元的價格發行及配發7,892,000股股份。行使超額配額權所得款項與增加後已發行及繳足股本的差額人民幣8,864,000元計入股份溢價賬。
- (g) 於二零零六年七月三日，根據配售及認購協議，本公司按每股3.15港元的價格發行36,563,000股每股面值0.1港元的股份予創華。股份認購所得款項與已增加已發行及繳足股本的差額約為人民幣114,863,000元，已計股份溢價賬。
- (h) 所有已發行股份與其他已發行股份享有同等權利。

12. 股本 (續)

(i) 購股權

本公司於二零零五年十一月二十五日採納購股權計劃(「購股權計劃」)。於二零零六年四月二十八日及二零零六年九月七日，本集團以行使價2.95港元及3.20港元，分別授出4,560,000份及6,200,000份購股權予現有僱員。該等購股權中430,000股股份已於年內獲行使。股份認購所得款項與已發行及繳足的增加股本的差額約為人民幣1,226,000元，已計入股份溢價賬。

未行使購股權的數目及其有關加權平均行使價的變動如下：

	平均行使價 (以每股港元計)	購股權數目 (千份)
於二零零五年及二零零六年一月一日	—	—
已授出	3.09	10,760
已行使	2.95	(430)
已失效	2.95	(4,130)
	<hr/>	<hr/>
於二零零六年十二月三十一日	3.20	6,200

於二零零六年十二月三十一日未行使的購股權目前可行使，其條款如下：

承授人	行使價 (以每股港元計)	購股權數目 (以千份計)	屆滿日期
僱員	3.20	4,200	二零零七年三月六日
僱員	3.20	2,000	二零零八年九月六日
		<hr/>	
於二零零六年 十二月三十一日		6,200	

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

12. 股本 (續)

年內授予僱員購股權的公平值(採用「柏力克－舒爾斯」模式釐定)如下：

授出日期	購股權 的公平值	已授出 購股權數目 (以千份計)	行使價 (以每股 港元計)	於 授出日期 的收市價	無風險率	股息率	預期波動	預期購股 權壽命
二零零六年 四月二十八日	807	4,560	2.95	2.80	3.87%	8%	33.90%	六個月
二零零六年 九月七日	1,458	4,200	3.20	3.20	3.67%	—%	45.23%	四個月
二零零六年 九月七日	973	2,000	3.20	3.20	3.64%	—%	51.96%	六個月
	3,238	10,760						

13. 其他儲備

本集團

	儲備基金 附註(a)	任意 盈餘公積金 附註(a)	企業 發展基金 附註(a)	合併儲備 附註(b)	股本溢價	總計
於二零零五年一月一日	13,934	6,034	6,966	22,920	(1,886)	47,968
資本化(附註12(d))	—	—	—	—	(29,120)	(29,120)
股份發行(附註12(e))	—	—	—	—	112,320	112,320
股份發行成本	—	—	—	—	(15,622)	(15,622)
於二零零五年 十二月三十一日	13,934	6,034	6,966	22,920	65,692	115,546
僱員購股權計劃：						
— 僱員服務價值	—	—	—	—	3,238	3,238
— 已發行股份所得款項 (附註12(i))	—	—	—	—	1,226	1,226
股份發行(附註12(f)、(g))	—	—	—	—	123,727	123,727
股份發行成本	—	—	—	—	(4,647)	(4,647)
盈利分配	8,807	—	—	—	—	8,807
於二零零六年 十二月三十一日	22,741	6,034	6,966	22,920	189,236	247,897

13. 其他儲備 (續)

附註：

- (a) 根據中國有關法律及法規，深圳波頓將淨利潤彌補以前年度累計虧損後，先提取儲備基金、任意盈餘公積金和企業發展基金，再向其股東進行分配。儲備基金的提取比例應不少於淨利潤的10%，當累計提取金額達到註冊資本的50%以上時，可不再提取。任意盈餘公積金和企業發展基金的提取比例由深圳波頓董事會決定。

儲備基金經董事會批准後可用於彌補累計虧損或增加資本；企業發展基金可用於擴充生產或轉增資本。

- (b) 本集團合併儲備指本公司已發行股本面值與透過股份互換收購的附屬公司股本及股份溢價的差額。

本公司

	股本溢價
收購附屬公司而發行股份(附註12(c))	98,518
資本化(附註12(d))	(29,120)
股份發行(附註12(e))	112,320
股份發行成本	<u>(17,508)</u>
於二零零五年十二月三十一日	164,210
僱員購股權計劃：	
— 僱員服務價值(附註12(i))	3,238
— 已發行股份所得款項(附註12(i))	1,226
股份發行(附註12(f)、(g))	123,727
股份發行成本	<u>(4,647)</u>
於二零零六年十二月三十一日	<u>287,754</u>

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

14. 遞延補助－本集團

該款項指根據深科信【2003】第097號及深科信【2006】第443號文件收到深圳市科技和信息局用作資助本集團進行研究及開發項目的補助。該款項的變動如下：

	二零零六年	二零零五年
於一月一日	1,630	2,037
已收補助	1,689	2,421
於綜合損益表確認(附註17)	(2,465)	(2,828)
於十二月三十一日	854	1,630

15. 貿易及其他應付款項

附註	本集團		本公司	
	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年
應付貿易賬款 (a)	30,560	19,293	—	—
其他應付稅項	2,838	4,184	—	—
累計費用	1,970	3,722	—	—
應付附屬公司款項 (b)	—	—	4,293	2,116
其他應付款項	7,302	8,709	1,554	4,984
	42,670	35,908	5,847	7,100

(a) 應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零零六年	二零零五年
0至30日	19,569	5,307
31至60日	6,137	7,776
61至180日	3,704	4,541
181至360日	70	411
360日以上	1,080	1,258
	30,560	19,293

(b) 應付附屬公司款項為無抵押、免息及須於要求時償還。

16. 貸款

	二零零六年	二零零五年
短期銀行貸款	27,000	45,364

貸款由本集團的樓宇作擔保(附註5)。

貸款的賬面值以下列貨幣計值：

	二零零六年	二零零五年
港元	—	8,364
人民幣	27,000	37,000
	27,000	45,364

於結算日的實際年利率如下：

	二零零六年		二零零五年	
	港元	人民幣	港元	人民幣
銀行貸款	—	6.14%	6.26%	6.14%

由於折現的影響屬微不足道，短期銀行貸款的賬面值約等於其公平值。公平值乃分別根據二零零五年及二零零六年十二月三十一日的平均貸款年利率6.16%及6.14%，按現金流量折現計算。

本集團的貸款在利率變動及合約重新定價日期所承擔的風險如下：

	二零零六年	二零零五年
六個月或以下	27,000	45,364

本集團有下列未動用的銀行信貸：

	二零零六年	二零零五年
固定利率 於一年內到期	13,000	14,636

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

17. 營業額及其他收益

本集團主要從事製造及分銷香精及香料產品。於年內確認的營業額及其他收益如下：

	二零零六年	二零零五年
營業額		
銷售貨品	292,580	221,667
其他收益		
政府補助(附註14)	2,465	2,828
銷售原材料	346	228
	2,811	3,056

本集團的營業額及盈利均來自於中國的香料及香精製造及銷售，故並無呈列分部資料。

18. 按性質分類的開支

包括在銷售成本、銷售及市場推廣開支及行政開支內的開支分析如下：

	二零零六年	二零零五年
折舊及攤銷(附註5、6及7)	7,998	6,293
僱員福利開支，不包括計入研究及 開發開支的金額(附註19)	32,031	22,318
製成品及在製品的存貨變動	(4,660)	541
已用原材料	100,834	70,064
呆壞賬的減值費用	230	753
租賃費用(附註5)	2,334	2,996
運輸及差旅費	15,281	10,855
廣告開支	3,051	2,993
核數師酬金	1,400	832
研究及開發開支		
— 僱員福利開支(附註19)	4,248	4,784
— 其他	1,009	1,090
業務招待費	16,196	11,042
辦公室開支	9,012	5,005
其他費用	12,463	10,096
合計	201,427	149,662

19. 僱員福利開支

	二零零六年	二零零五年
薪酬、津貼及花紅	31,169	24,607
退休計劃供款(附註(a))	1,573	1,035
授予董事及僱員之購股權	3,238	—
其他	299	1,460
	36,279	27,102

(a) 退休計劃供款

深圳波頓向中國當地政府管理的退休計劃按合資格員工基本薪酬的15.7%作出界定供款。當地政府的責任是支付退休金予該等退休員工。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

19. 僱員福利開支 (續)

(b) 董事及高級管理層酬金

每名董事的報酬如下：

	二零零六年	二零零五年
王明均先生		
袍金	—	—
薪金	1,800	111
其他福利及津貼	—	—
退休金計劃供款	—	—
總計	1,800	111
王明凡先生		
袍金	—	—
薪金	1,499	531
其他福利及津貼	120	120
退休金計劃供款	6	6
總計	1,625	657
李慶龍先生		
袍金	—	—
薪金	1,197	192
已授購股權	301	—
其他福利及津貼	30	30
退休金計劃供款	7	7
總計	1,535	229
葛根祥先生		
袍金	150	9
梁偉民先生		
袍金	150	9
周小雄先生		
袍金	150	9

19. 僱員福利開支 (續)

(c) 五名最高薪人士

截至二零零六年十二月三十一日止年度，本集團五名最高薪人士包括三名董事(二零零五年：兩名董事)，其酬金反映於上文呈列的分析中。年內，應付予其餘兩名人士(二零零五年：三名人士)的酬金如下：

	二零零六年	二零零五年
基本薪金、房屋津貼、其他津貼及實物利益	914	528
退休金計劃供款	26	26
	940	554

年內，收取本公司酬金的兩名(二零零五年：三名)最高薪人士的酬金每人均少於人民幣1,000,000元(1,000,000港元)。

年內，並無任何董事放棄或同意放棄任何酬金的安排，而本集團亦無向董事支付酬金，作為加入本集團的獎勵或作為離職補償。

(d) 以上董事及高級管理人的酬金已包括主要管理人員報酬。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

20. 財務收入及融資成本

	二零零六年	二零零五年
利息開支：		
— 銀行貸款	(1,941)	(3,116)
— 其他	(116)	(126)
外匯虧損	(4,181)	—
	(6,238)	(3,242)
利息收入	4,040	922
融資成本－淨額	(2,198)	(2,320)

21. 所得稅開支

計入綜合損益表的稅款指：

	二零零六年	二零零五年
即期稅項：		
— 中國所得稅	16,382	12,978

- (a) 深圳波頓於深圳經濟特區成立，須繳納15%中國所得稅。本集團的主要業務於深圳波頓進行。
- (b) 由於本集團於年內在其他司法權區並無應課所得稅收入，故並無計提該等區域的所得稅撥備。
- (c) 於二零零五年及二零零六年十二月三十一日，並無重大未計提的遞延稅項。
- (d) 本集團除稅前盈利的稅項與按深圳波頓採用中國稅率計算而應產生的理論稅款差別如下：

	二零零六年	二零零五年
除稅前盈利	91,766	72,741
按稅率15%計算(二零零五年：15%)	13,765	10,911
不可扣稅的開支	2,617	2,067
稅項支出	16,382	12,978

22. 本公司權益持有人應佔盈利

本公司權益持有人應佔盈利在本公司財務報表中處理的虧損為人民幣15,318,000元(二零零五年：人民幣595,000元)。

23. 每股盈利

(a) 基本

每股盈利乃按本公司權益持有人應佔盈利除以年內已發行普通股的加權平均數計算。

	二零零六年	二零零五年
本公司權益持有人應佔盈利	75,384	59,763
已發行普通股的加權平均數*(千股)	426,042	306,027
每股基本盈利(每股人民幣元)	0.18	0.20

* 釐定已發行股份數目時，於本公司註冊成立及本集團進行重組時發行的300,000,000股股份被視為於二零零五年一月一日已發行。

(b) 攤薄

由於購股權授出日期至二零零六年十二月三十一日期間本公司普通股的平均市價低於購股權的行使價，於二零零六年十二月三十一日的未行使購股權(附註12)並無攤薄影響。由於並無潛在具攤薄影響的普通股，因此年內本集團的每股基本盈利與每股攤薄盈利相同。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

24. 股息

本公司於截至二零零五年及二零零六年十二月三十一日止年度並無派發任何股息。

於二零零七年三月二十九日舉行的會議上，董事建議派發末期股息每股普通股0.068港元(相當於人民幣0.068元)及特別股息每股普通股0.007港元(相當於人民幣0.007元)，合共0.075港元(相當於人民幣0.075元)。該等股息相等於約33,366,000港元(相當於約人民幣33,366,000元)為於二零零六年十二月三十一日已發行之444,885,000股股份所享有之股息。該等擬派股息並無在該等財務報表中反映為應付股息。

25. 經營產生的現金

	二零零六年	二零零五年
年內盈利	75,384	59,763
調整項目：		
— 所得稅開支(附註21)	16,382	12,978
— 折舊及攤銷(附註5、6及7)	7,998	6,293
— 出售物業、廠房及設備的虧損	13	—
— 利息收入(附註20)	(4,040)	(922)
— 利息開支(附註20)	2,057	3,242
— 授予董事及僱員的購股權(附註19)	3,238	—
營運資金變動：		
— 存貨	(3,975)	(1,525)
— 貿易及其他應收款項	(29,687)	(27,354)
— 貿易及其他應付款項及遞延補助	4,086	8,338
經營產生的現金	71,456	60,813

26. 承擔－本集團

(a) 資本承擔

本集團於結算日尚未產生的資本開支如下：

	二零零六年	二零零五年
已簽約但未撥備的物業、廠房及設備	4,099	2,860

(b) 經營租賃承擔

本集團根據不可撤銷經營租約租賃多間廠房、辦公室及多輛汽車。根據不可撤銷經營租約的未來最低租金支付總額如下：

	二零零六年	二零零五年
一年內	1,728	1,692
一年至五年	1,110	2,373
	2,838	4,065

27. 最終控股公司

董事視於英屬處女群島註冊成立的創華有限公司為直接及最終控股公司。