

財務報表附註

1 主要會計政策

(a) 遵例聲明

本財務報表乃根據所有適用的《香港財務報告準則》(此統稱包括香港會計師公會頒佈之所有個別適用的《香港財務報告準則》、《香港會計準則》及詮釋)、香港普遍採用的會計原則及香港《公司條例》之披露規定而編製。本財務報表亦符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)之適用披露規定。集團採用的主要會計政策概要如下。

香港會計師公會已頒佈若干全新及經修訂的《香港財務報告準則》，此等準則於本集團及本公司的本會計期間初次生效或可供提早採納。於本財務報表內，在本會計期間或以往會計期間初次採納上述與本集團及本公司有關的會計準則而作出的會計政策變動，已載於附註2。

(b) 編製財務報表之基準

截至2006年12月31日止年度的綜合財務報表，包括本公司及其附屬公司(統稱「集團」)，以及集團所佔聯營公司及共同控制實體的權益。

集團的業務合併乃按會計購買法入賬。收購成本乃按交易日所獲得的資產及所承擔之負債的公平價值計算，並加上收購直接涉及的成本。在業務合併過程中購入的可確定資產及所承擔的負債及或有負債，初時乃按其於收購當日的公平價值計算，但不會計入任何少數股東權益。收購成本超逾集團應佔所收購可確定資產之公平價值的差額，將以商譽列賬(見附註1(e))。如收購成本低於所收購的附屬公司資產淨值之公平價值，其差額將直接在綜合損益計算表確認。

除若干證券投資(見附註1(f))、衍生金融工具(見附註1(g))及僱員福利資產(見附註1(w)(ii))按其公平價值列賬外，本財務報表是以歷史成本作為編製基準。

為了按照《香港財務報告準則》的規定編製財務報表，管理層需作出一些對政策應用，以及資產、負債、收益及支出的列報金額構成影響的判斷、估算及假設。此等估算及相關假設乃根據過往經驗和各項在當時情況下被視為合理的因素而作出並以為基礎，為未能透過其他方法輕易確認賬面值的資產及負債判斷其賬面值。實際結果可能有別於此等估算。

集團需不斷檢討此等估算和相關的假設，如會計估算的調整只會對當時的會計期間造成影響，集團將於同期內確認會計估算調整；若會計估算的調整將對當時及未來的會計期間構成影響，集團將會在同期以及未來的會計期間確認調整。

管理層因應用《香港財務報告準則》而作出對財務報表有重大影響的判斷及估算，已載於附註41。

(c) 附屬公司及少數股東權益

附屬公司是指集團控制之實體。若本公司有權直接或間接控制附屬公司之財務及經營政策，以至從該企業之業務中獲益，則表示該附屬公司受本公司控制。現時可行使的潛在投票權，為評估控制權的考慮因素之一。

在附屬公司之投資將由取得控制權當日起合併入綜合財務報表內，直至控制權結束當日止。集團內公司間之結存及交易，及集團內公司間之交易所產生之任何未變現盈利，將於編製綜合財務報表時予以全面抵銷。集團內公司間之交易所產生之未變現虧損按與未變現盈利相同之方式抵銷，惟只限於未變現虧損並不顯示存在減值的情況。

財務報表附註

1 主要會計政策(續)

(c) 附屬公司及少數股東權益(續)

少數股東權益是指非由本公司直接或間接透過附屬公司持有的股本權益所應佔的附屬公司資產淨值。就少數股東權益而言，集團並沒有與持有此等權益的人士達成任何額外條款，以至令集團整體上須就該等權益承擔符合金融負債定義的合約責任。少數股東權益列入綜合資產負債表的權益賬內，與本公司股權持有人應佔權益分開列賬。至於少數股東權益應佔集團業績的權益，則於綜合損益計算表內列報，並作為少數股東權益與本公司股權持有人應佔年內總盈利或虧損的一個分配項目。

如少數股東在附屬公司的應佔虧損超越其權益，該差額以及少數股東應佔的其他虧損，均與集團權益相抵，除非少數股東有責任並能夠作出額外投資以彌補虧損。如該附屬公司其後錄得盈利，此等盈利將全數分配予集團權益，直至抵銷了集團之前所承受的少數股東應佔虧損為止。

在本公司資產負債表內的附屬公司投資乃按成本減去減值虧損列賬(見附註1(l))。

(d) 聯營公司及共同控制實體

聯營公司是指集團可以對該公司管理層產生相當大的影響，包括參與財務及經營決策，但不是控制或共同控制其管理層的公司。

共同控制實體是指集團與其他方根據合約安排經營的實體。有關的合約安排確立集團與一名或以上的其他方共同控制該實體的經濟活動。

聯營公司或共同控制實體的投資是按權益法列入綜合財務報表，並先以成本入賬，其後就集團佔該聯營公司或共同控制實體淨資產在收購後的變動作出調整。集團所佔聯營公司及共同控制實體於收購後的除稅後年度業績則於綜合損益計算表反映，其中包括於年內確認之聯營公司及共同控制實體投資有關的任何商譽減值虧損(見附註1(e)及(l))。

如集團應佔聯營公司或共同控制實體的虧損超越其應佔權益，則集團的權益將減至零，並會停止確認進一步虧損，惟集團代表聯營公司或共同控制實體所承擔的法律或推定責任或替該公司償付的承擔除外。就此目的而言，集團持有的聯營公司或共同控制實體權益為按權益法計算的投資賬面值，連同實質上構成集團於聯營公司或共同控制實體的應佔投資淨值的長期權益。

集團與各聯營公司及共同控制實體之間交易所產生的未變現損益會按集團在聯營公司或共同控制實體所佔的權益比率抵銷，但假如未變現虧損證實是由已轉讓資產減值而產生，則這些未變現虧損會即時在綜合損益計算表內確認。

(e) 商譽

商譽是指業務合併或投資於聯營公司或共同控制實體之成本，超逾集團應佔所收購者的可確定資產、負債及或有負債之公平淨值的差額。

商譽是按成本減去累計減值虧損列賬。商譽將分配予現金生產單位，並會每年進行減值評估(見附註1(l))。就聯營公司或共同控制實體而言，商譽賬面值已計入聯營公司或共同控制實體權益的賬面值之內。

1 主要會計政策(續)

(e) 商譽(續)

若集團應佔所收購者的可確定資產、負債及或有負債之公平價值淨額，高於業務合併或投資於聯營公司或共同控制實體之成本，其差額將即時在綜合損益計算表中確認。

若於年內出售現金生產單位、聯營公司或共同控制實體，任何歸屬予出售項目的收購商譽將被計入出售項目的收益或虧損之內。

(f) 投資於其他債務及股權證券投資

集團及公司就股權證券投資(附屬公司、聯營公司及共同控制實體的投資除外)的政策如下：

債務及股權證券投資初時乃按成本，即是其交易價格列賬，除非可用估值技巧(其變數只包括來自可觀察市場的數據)更可靠地估計公平價值。除非下文另有說明，否則成本包括應佔交易成本。其後此等投資項目視乎類別而定，按以下方式列賬：

持有作買賣用途的投資證券歸類為流動資產。任何應佔交易成本均於產生時在損益計算表確認。於每個結算日，集團將重新計量其公平價值，並將因公平價值變動而產生的收益或虧損於損益計算表確認。

若有投資於股權證券未能在活躍市場上取得市場報價，以及未能可靠地計量其公平價值，則按成本值減去減值虧損(見附註1(l))在資產負債表列賬。

投資項目將於集團承擔購入/出售該投資項目當日或項目到期當日列入或剔出賬目。

(g) 衍生金融工具

衍生金融工具最初乃按公平價值確認，並於每個結算日重新計量其公平價值，由此產生的收益或虧損將即時計入損益計算表。

(h) 物業、機器及設備

物業、機器及設備乃按成本減累計折舊及減值虧損(見附註1(l))，在資產負債表上列賬。

自行建造之物業、機器及設備，其成本包括物料和直接勞工的成本、拆除原有項目及復原安裝場地的初步估計成本(如適用)，加上按適當比例計算的間接生產費用及借貸成本(見附註1(u))。

興建或發展中作為未來投資物業用途的物業，分類為發展中投資物業，並按成本(包括資本化的借貸成本(見附註1(u))、累計發展成本、物料及供應品、直接勞工和其他直接開支)減任何減值虧損(見附註1(l))列賬。

因物業、機器及設備項目退役或出售而產生的收益或虧損，是指該項目的出售收益淨額與賬面值之差額，並於該項目退役或出售當日在損益計算表確認。

工具的折舊乃按其成本用餘額遞減法每年撇銷50%，而其他物業、機器及設備的折舊則按照其下列估計可用年期以直線法撇銷其成本：

位於租賃土地上的樓宇	– 40年或租約的剩餘年期之較短者
巴士	– 14年
其他車輛	– 5至10年
船隻	– 20年
其他	– 2至7年

財務報表附註

1 主要會計政策(續)

(h) 物業、機器及設備(續)

裝配中的巴士及船隻和發展中投資物業並無計提折舊。

若物業、機器及設備項目中的部件的可用年期各有不同，項目成本將合理地分配予不同部件，而各部件將分開計提折舊。集團每年均會檢討資產的可用年期及其剩餘價值(如有)。

(i) 租賃資產

如集團認為由一項交易或一系列交易組成的安排帶來在協議時間內使用某一或多項特定資產的權利，以換取付款或一系列付款，則該安排為租賃或包含租賃。集團的判斷乃取決於該項安排的實質內容，而有關安排是否採用法律上的租賃方式並非考慮之列。

出租人並未將所有權的絕大部份風險及報酬轉讓予集團的租賃，被歸類為經營租賃。

假如集團透過經營租賃使用資產，則根據租賃所作出的付款會在租賃期所涵蓋的會計期間內，以等額在損益計算表內扣除，但如有其他基準能更清楚地反映租賃資產所產生的收益模式則除外。

用以收購經營租賃持有之土地的成本，於租賃期內按直線法攤銷。

(j) 無形資產(不包括商譽)

集團收購的乘客服務牌照被視為無限可用年期並於資產負債表上按成本減除減值虧損(見附註1(l))列賬。集團內部產生之商譽及品牌，其開支於產生期內確認為支出。

視為具有無限可用年期的無形資產不作攤銷。對於被評估為具有無限可用年期的無形資產，集團將每年檢討其可用年期，以判斷最新活動及情況是否會繼續支持有關無限可用年期的評估。如可用年期須由無限轉為有限，集團將由轉變當日起按照適用之估計可用年期將無形資產以直線法予以攤銷，並在損益計算表確認。

(k) 媒體資產

媒體資產包括廣告權，而廣告權是指購入中國內地廣告展示屏上安放廣告之經營權之成本，當中包括使廣告展示屏達致現時狀態及運往現址以進行擬作的用途時所涉及之任何直接攤佔的成本。廣告權乃按成本減累計攤銷及減值虧損(見附註1(l))列賬。

廣告權乃以直線法按5至10年(即廣告權的協議使用期)在損益計算表攤銷。

1 主要會計政策(續)

(I) 資產減值

(i) 股權證券投資與應收賬款的減值

集團在每個結算日檢討按成本或經攤銷成本值列賬的股權證券投資及其他流動及非流動應收賬款，以判斷有無減值的客觀證據。若存在減值證據，集團將按以下方式決定及確認減值虧損：

- 對於按成本列賬的非上市股權證券，其減值虧損為金融資產賬面值與按類似金融資產的市場回報率計算（如貼現帶來重大影響）的估計未來現金流量貼現值的差額。股權證券的減值虧損則不會撥回。
- 對於按攤銷成本值列賬的貿易及其他流動應收賬款，以及其他金融資產，其減值虧損為資產賬面值與按金融資產原來實際利率（即初次確認此等資產時採用的實際利率）計算（如貼現帶來重大影響）的估計未來現金流量貼現值的差額。

若減值虧損其後減少，而該減少可客觀地與減值虧損確認後發生的事件聯繫，則減值虧損將在損益計算表撥回。減值虧損之撥回額不會超過假設該資產於往年從來沒有確認減值虧損而釐定的賬面值。

(ii) 其他資產之減值

集團於每個結算日需檢討內部及外來資料來源，以辨識下列資產是否有可能減值的跡象，或之前所確認之減值虧損（商譽減值虧損除外）是否已不再存在或可能已經減少：

- 物業、機器及設備；
- 界定為按經營租賃持有之租賃土地的預付權益；
- 媒體資產；
- 無形資產；
- 附屬公司、聯營公司及共同控制實體之投資；及
- 商譽。

若有任何跡象顯示上述情況，資產的可收回價值將會評估。此外，即使並無任何減值跡象，商譽及具有無限可用年期的無形資產仍按年進行減值評估。

- 可收回價值之計算方法

資產的可收回價值按其出售淨值或使用價值計算，以較高者為準。在衡量使用價值時，預計未來現金流量將按除稅前貼現率計算貼現值，以反映市場目前對金錢的時間值和該資產的特定風險的評估。倘某項資產所賺取之現金流並非大致上獨立於其他資產的現金流，則按獨立賺取現金流的最小一組資產組合（即一個現金生產單位）釐定可收回的價值。

財務報表附註

1 主要會計政策(續)

(l) 資產減值(續)

(ii) 其他資產之減值(續)

– 減值虧損之確認

若資產的賬面值或其所屬現金生產單位超逾其可收回價值，則於損益計算表確認其減值虧損。為現金生產單位而確認之減值虧損，將首先用以撇減該現金生產單位(或一組單位)之任何商譽之賬面值，然後按比例減少單位(或一組單位)內其他資產之賬面值，但資產的賬面值不可減至低於扣除其出售成本或使用價值(如能確定)後的公平價值。

– 減值虧損之撥回

有關商譽以外的資產，倘據以釐定可收回價值的估計基準出現有利的變化，則減值虧損將會撥回。但商譽之減值虧損則不會被撥回。

減值虧損之撥回額不會超過假設該資產往年從來沒有確認減值虧損而釐定之賬面值。減值虧損之撥回將於確認撥回之年度內在損益計算表計入。

(m) 物業發展

物業發展活動的存貨將按成本值及可變現淨值之較低者列賬。成本值及可變現淨值乃按以下方法釐定：

– 發展中物業

發展中物業之成本是由可以區分的成本組成，包括累計發展成本、物料及供應品、工資和其他直接開支，以及按適當比例計算的間接費用及資本化借貸成本(見附註1(u))。可變現淨值是指估計售價減去估計完工成本及出售物業所涉及的成本。

– 持作出售的已落成物業

至於由集團發展的已落成物業，其成本為該發展項目的總發展成本之中未出售物業的應佔部分，而可變現淨值是指估計售價減去出售物業所涉及的成本。

(n) 零件及物料

零件及物料將計入流動資產內並按先進先出法計算的成本列賬。陳舊的零件及物料於適當時計提準備。

(o) 貿易及其他應收賬款

貿易及其他應收賬款最初按公平價值確認，其後則按攤銷成本值減呆壞賬減值虧損(見附註1(l))列賬，除非該應收賬款是給予有關連人士及並無固定還款期的免息貸款，或貼現不會帶來重大的影響。在此等情況下，應收賬款將按成本減去呆壞賬的減值虧損列賬(見附註1(l))。

(p) 帶息借貸

帶息借貸最初按公平價值減可歸屬的交易成本確認，其後則按攤銷成本列賬(但指定為公平價值對沖項目的定息外幣借貸則屬例外)，而初步確認之金額與贖回價值的任何差額將於借貸期內，連同任何應付利息及費用，以實際利率法在損益計算表確認。

1 主要會計政策(續)

(p) 帶息借貸(續)

經初次確認後，指定為公平價值對沖項目的定息外幣借貸將於每個結算日重新計量，而所產生的收益或虧損將於損益計算表確認。

(q) 貿易及其他應付賬款

貿易及其他應付賬款最初按公平價值確認，其後則按攤銷成本列賬（但按附註1(s)(i)計量的財務擔保負債則屬例外），但若貼現影響輕微，則按成本列賬。

(r) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款及現金、存放於銀行及其他金融機構的活期存款，以及流動性極高的短期投資，這些投資可即時轉換為已知數額的現金、無需承受顯著的價值變動風險，並在購入後三個月內到期。就編製綜合現金流量表而言，需按通知即時償還的銀行透支為集團現金管理的一部份，因此亦被視為現金及現金等價物。

(s) 已發出財務擔保、準備金及或有負債

(i) 已發出之財務擔保

財務擔保是指擔保受益人（「持有人」）要求發行人（即擔保人）支付指定金額，以賠償持有人因指定負責人未能按債務工具條款依期還款所造成的損失之合約。

如集團為附屬公司之借貸發出財務擔保，該擔保的公平價值將初步確認為應付賬款及應計費用項目的遞延收入。而遞延收入初始確認後，集團於附屬公司的投資亦相應增加。

初步確認為遞延收入的擔保金額，將於擔保期內在損益計算表攤銷，並作為已發出的財務擔保之收入列賬。此外，集團將於以下情況按照附註1(s)(iii)確認準備金：當擔保合約的持有人可能要求集團支付擔保金額及預期該賠償金額超越與擔保有關之應付賬款及應計費用的賬面值，即初步確認的金額減累計攤銷。

(ii) 於業務合併過程中購入的或有負債

於業務合併過程中購入的或有負債，初步按公平價值列賬，惟此公平價值必須能夠可靠地計算。此等或有負債初步按公平價值確認後，將按初步確認金額減累計攤銷（如適用）或按附註1(s)(iii)所述方法釐定之金額確認，以較高者為準。於業務合併過程中購入，但未能可靠地計算公平價值的或有負債將按附註1(s)(iii)披露。

(iii) 其他準備金及或有負債

當集團或公司因過去的事件需在某個不確定的時段或金額上承擔法律或推定責任，而集團可能需要以能可靠估計的經濟利益來抵償此等責任時，便會為有關責任計提準備金。倘金錢的時間值對有關準備金構成重大影響，則會按現時預期抵償有關責任所需支付的現值將準備金列賬。

倘不可能肯定是否需要付出經濟利益，或不能可靠估計有關的金額，除非需支付經濟利益的可能性非常低，否則有關的負債會被視作或有負債披露。此外，如有關負債需視乎會否發生一項或多項未來事件時才能確定存在與否，除非需支付經濟利益的可能性非常低，否則該負債會被視作或有負債披露。

財務報表附註

1 主要會計政策(續)

(t) 收入確認

若經濟利益可能流入集團，而且能夠可靠地計算該等收入與有關之成本(如適用)，則按以下方法於損益計算表內確認收入：

- (i) 專營公共巴士服務的車費收入和非專營運輸服務的收入乃在提供有關服務時確認。
- (ii) 物業銷售收入乃於簽訂買賣協議或相關政府部門發出入伙紙時確認，以較後者為準。於收入確認當日前所收取的銷售物業訂金及分期付款，則計入應付賬款及應計費用內。

如物業按遞延條款出售，令部分銷售收入須於一段免息期過後方可收取，其售價與不採用遞延條款的售價兩者之差額成為融資收入，並計算免息期內應收銷售收入的實際收益率，撥入損益計算表。
- (iii) 媒體銷售收入乃在有關廣告播放或公開推出時確認。
- (iv) 利息收入乃按實際利率法計算確認。
- (v) 股息
 - 上市投資股息收入將於該投資的股價除息時才被確認。
 - 非上市投資股息收入將於股東收取股息權利被確立時才被確認。

(u) 借貸成本

除直接用作收購或製造需要相當長時間才可投入原定用途或銷售的資產之借貸成本予以資本化外，其他借貸成本均於發生期間計入損益計算表內。

在合資格資產的開支及借貸成本開始產生時，以及將該資產投入原定用途所需的籌備工作進行期間，即開始將借貸成本資本化，作為合資格資產成本一部份。當將合資格資產投入原定用途所需的大部份籌備工作被中斷或完成時，借貸成本資本化則被暫停或終止。

(v) 外幣兌換

本年度內以外幣結算之交易按交易日之匯率換算為港元。以外幣為單位的貨幣性資產及負債則按結算日之匯率換算為港元。兌換損益於損益計算表內確認。

按歷史成本並以外幣結算的非貨幣資產及負債，按交易日期的匯率換算為港元。按公平價值確認並以外幣結算的非貨幣資產及負債，則按釐定公平價值當日之匯率換算為港元。

外地業務的業績是按年內之平均匯率換算為港元，資產負債表項目(包括於2005年1月1日或之後收購的外地業務而產生之商譽)則按結算日之匯率換算為港元，而所產生的兌換差額將直接於權益賬內分項確認。於2005年1月1日之前收購的外地業務而產生的商譽，則按收購外國業務當日的匯率換算為港元。

於出售外地業務時，有關該項業務於權益賬內確認的累計兌換差額將計入出售所得盈虧內。

1 主要會計政策(續)

(w) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃之供款

薪酬、年度獎金、有薪年假、界定供款退休計劃之供款及非貨幣利益的成本，將於僱員提供相關服務的年度內計提。倘付款或結算出現遞延並造成重大影響，則有關數額將按現值列賬。

(ii) 界定福利退休計劃負債

集團估計僱員現時及以往之服務所賺取的未來福利數額，並分別計算其對每個界定福利退休計劃的負債淨額。有關福利以貼現值計算，並扣減任何計劃資產的公平價值。貼現率為與集團負債到期日相若之優質企業債券在結算日的孳息率，而計算工作是由合資格精算師以預計單位信貸法進行。

當計劃的福利有所增加，則所增福利數額之中與僱員以往服務有關的部份將於平均期內以直線法在損益計算表內確認為支出，直至福利歸屬為止。倘福利即時歸屬，則有關支出即時於損益計算表內確認。

在計算集團對某一計劃的負債時，若任何累計未確認之精算損益超過界定福利負債的現值和計劃資產的公平價值之較高者的10%，則該部份將按參與是項計劃的僱員的預計平均剩餘工作年期，於損益計算表內確認。倘不超越上述的10%，則精算損益無需確認。

倘集團計算的負債淨額出現負數，則所確認的資產限於以下項目的合計淨值：任何累計未確認精算虧損淨額、以往服務成本，以及此計劃未來任何退款或減少的供款額之現值。

(iii) 於終止聘用時支付的長期服務金總額

集團根據香港《僱傭條例》在若干情況下終止聘用員工而支付的長期服務金總額而衍生之負債淨額，是指僱員現時及過去的服務所賺取的未來福利。此負債額是以預計單位信貸法計算，並計算貼現值，再扣除集團退休計劃下集團供款所佔的應計權益。貼現率為與集團負債到期日相若之優質企業債券在結算日的孳息率。

(iv) 以股份為基礎的支出

授予僱員之購股權的公平價值為僱員成本，而相應的增幅則於權益賬的資本儲備內確認。購股權的公平價值乃於授出當日按二項式模型釐定，並會考慮授出購股權的條款和細則。如僱員需符合歸屬條件方可無條件獲授購股權，需考慮購股權歸屬的機會率，將購股權的估計公平價值總額按歸屬期攤分。

集團將會在歸屬期間，檢討預期將會歸屬的購股權數目。對往年度確認之累計公平價值所作的任何調整會在檢討年度內扣自/撥入於損益計算表內，並於資本儲備賬作出相應調整。於購股權歸屬當日，集團將會調整已確認為支出的金額，以反映歸屬的實際購股權數目（並在資本儲備賬內作出相應調整）。權益金額於資本儲備賬確認後，直至購股權被行使（屆時該金額將撥入股本溢價賬內）或購股權期滿（屆時該金額將直接撥入保留盈利內）為止。

(v) 解僱福利

只有當集團明確終止僱傭關係或已正式推出且不大可能撤回詳盡的正規計劃並提供自願離職福利，才會確認解僱福利。

財務報表附註

1 主要會計政策(續)

(x) 所得稅

年內，所得稅包括本期稅項和遞延稅項資產及負債之變動。本期稅項和遞延稅項資產及負債之變動於損益計算表內確認，但倘與直接確認為權益的項目有關，則於權益賬內確認。

本期稅項是根據年內應課稅收益，按結算日已實施或實質實施的稅率計算的預期應付稅項，及就以往年度的應付稅項作出的任何調整。

遞延稅項資產及負債乃分別源自資產及負債項目於財務報告內之賬面值及其稅項基礎值所產生的可扣減和應課稅之暫時性差異。遞延稅項資產亦會來自尚未使用的稅務虧損及稅務抵免。

除若干有限度之特殊情況外，所有遞延稅項負債均予確認，而遞延稅項資產則應在預期可取得足夠應課稅盈利扣減之情況下，予以確認。

有關確認遞延稅項資產及負債之有限度特殊情況，是指由不可作扣稅用途的商譽所產生的暫時性差異，以及對不會影響會計或應課稅盈利之資產或負債所作的初步確認(但有關的資產及負債必需不屬於業務合併之一部分)。

所確認的遞延稅項金額，乃按照各資產及負債項目預期之使用或抵償方式，根據其賬面值及於結算日已實施或實質實施的稅率計算。遞延稅項資產及負債並無需計算貼現值。

遞延稅項資產之賬面值於每個結算日進行評估，若預期沒有足夠應課稅盈利以供稅務扣減，則需減低遞延稅項資產額。但如日後有可能獲得足夠的應課稅盈利，則該減值將被撥回。

本期稅項結餘、遞延稅項結餘與兩者之變動將分開列賬，不會互相抵銷。惟在集團擁有合法權下方可以本期稅項資產抵銷本期稅項負債，同時並需符合下列額外條件，方以本期稅項資產抵銷本期稅項負債，及以遞延稅項資產抵銷遞延稅項負債：

- 就本期稅項資產及負債而言，集團計劃以淨額結算現期稅項資產及負債，或變現資產並即時抵償負債；或
- 就遞延稅項資產及負債而言，倘與同一稅務機關對以下其中之一項所徵收的所得稅有關：
 - 同一課稅實體；或
 - 不同課稅實體，其日後在預期可抵償或可收回相當數額的遞延稅項負債或資產的各期間內，計劃以淨額基準使用本期稅項資產及抵償本期稅項負債，或在同一時間分別使用及抵償有關的本期稅項資產及負債。

(y) 關連人士

就本財務報表而言，以下人士被視為集團的關連人士：

- (i) 如果該人士有能力直接或間接，通過一個或多個中介人士來監控集團或對集團的財務及經營決策發揮重大影響，或擁有集團的共同控制權；
- (ii) 集團與該人士均受制於共同的監控；
- (iii) 該人士為集團的聯營公司或集團參與創辦的合營企業；
- (iv) 該人士為集團或集團母公司的管理層要員、或該等管理層要員的親密家庭成員，或由該等管理層要員監控、共同監控或受制於其重大影響的實體；

1 主要會計政策(續)

(y) 關連人士(續)

- (v) 該人士為第(i)項所述人士的親密家庭成員，或是受以上所述人士的監控、共同監控或受制於其重大影響的實體；或
- (vi) 該人士是為集團僱員或為任何與集團有關連的實體的僱員而設的退休福利計劃。

該人士的親密家庭成員是指在與集團往來的過程中，預期可影響該人士或受其影響的家庭成員。

(z) 分部匯報

分部是指集團內可劃分的單位，這些單位或負責提供產品或服務(業務分部)，或在特定之經濟環境(地區分部)提供產品或服務，而個別分部所承受之風險或所得之回報也與其他分部不同。

根據集團之內部財務報告方式，集團選擇以業務分部資料作為主要匯報方式。

個別分部之收入、支出、業績、資產及負債包括直接歸屬於該分部之項目和能以合理方式分配至該分部之項目。舉例說，個別分部的資產可能包括零件及物料、應收賬款，及固定資產。個別分部之收入、支出、資產及負債是在未抵銷編製綜合賬項時需要抵銷集團內公司間之結餘及交易前釐定，除非此等集團內公司間的結餘及交易是來自同一個別分部內的集團實體。個別分部之間的價格按其他外界人士獲得之類似條款而制訂。

個別分部之資本性開支是購入預期可使用超過一段期間的分部資產(有形及無形資產)之總成本。

未經分配之項目主要包括財務及企業資產、帶息貸款、借款、稅項結餘，以及企業及融資費用。

2 會計政策之修訂

香港會計師公會已頒佈若干全新及經修訂的《香港財務報告準則》，此等準則於本集團的本會計期間首次生效或可供提早採納。

附註1概述了集團採納與集團有關之準則後所實施的會計政策。下文載述本財務報表在本會計期間及以往會計期間會計政策之重大修訂詳情。

集團並沒有採納任何於本會計期間尚未生效的新準則或詮釋(見附註42)。

已發出財務擔保(《香港會計準則》第39號之修訂「金融工具：確認與計量：財務擔保合約」)

於以往年度，公司發出之財務擔保乃按照《香港會計準則》第37號「撥備、或然負債和或然資產」的規定，披露為或有負債。除非財務擔保有較大機會被行使，否則集團不會就此等擔保提撥準備。

由2006年1月1日起，為了遵照《香港會計準則》第39號有關財務擔保合約的修訂，公司改變了有關已發出財務擔保的會計政策。根據新政策，已發出之財務擔保將根據《香港會計準則》第39號列為金融負債入賬，並初步以公平價值確認(如能夠可靠地計算公平價值)。其後，財務擔保將按始初確認之金額減累計攤銷，或以有關之準備金(如有)入賬，以較高者為準。準備金應按《香港會計準則》第37號的規定確認。新政策的詳情載於附註1(s)(i)。

財務報表附註

2 會計政策之修訂(續)

已發出財務擔保(《香港會計準則》第39號之修訂「金融工具：確認與計量：財務擔保合約」)(續)

集團已以追溯方式應用新會計政策，如財務擔保於2005年及2006年1月1日尚未到期，則重列期初結餘，並對截至2005年12月31日止年度的比較數字作出調整。對於在2005年1月1日以前發出之其他財務擔保，要估計其公平價值及會計政策轉變對已列報資產淨值的影響並非實際可行。基於上述新政策，本公司之已發出財務擔保於2006年12月31日包括在本公司資產負債表「應付賬款及應計費用」港幣為65,537,000元(2005年為港幣70,492,000元)，而「附屬公司投資」及「儲備金」的期末結餘分別增加港幣139,459,000(2005年為港幣103,142,000元)及港幣73,922,000元(2005年為港幣32,650,000元)。此新政策亦令本公司本年度的盈利增加了港幣41,272,000元(2005年為港幣16,983,000元)。本公司目前已發出的財務擔保詳情載於附註36。

3 營業額

本公司之主要業務為投資控股。主要附屬公司之主要業務刊載於財務報表附註18。

集團之營業額包括年內確認之專營公共巴士及非專營運輸服務之車費收入、物業銷售收入和媒體銷售收入，分類列報如下：

	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
專營公共巴士服務車費收入	6,014,258	5,937,649
非專營運輸服務收入	337,117	287,003
物業銷售收入	2,133,202	–
媒體銷售收入	219,947	231,752
	8,704,524	6,456,404

4 其他收益淨額

	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
出售媒體資產收益(附註(a))	44,043	–
出售附屬公司收益(附註(b))	12,677	–
銀行存款、非上市債券及其他貸款利息收入	40,674	21,048
已收索償	21,250	22,429
出售其他固定資產收益	8,007	6,847
出售聯營公司虧損	–	(5,727)
匯兌收益淨額	6,837	6,226
以公平價值列賬之證券投資的已變現及未變現收益	7,786	365
上市證券股息收入	630	1,575
非上市證券股息收入	–	18,593
雜項業務收入淨額	4,204	4,722
雜項收入	9,026	12,386
	155,134	88,464

附註：

(a) 出售媒體資產

年內，本集團出售若干於北京的媒體資產，賬面淨值為港幣28,043,000元，並錄得港幣44,043,000元收益。出售詳情已載於路訊通控股有限公司(「路訊通」)於2006年7月31日發出之通函內。

(b) 出售附屬公司

年內，集團出售所持有的RoadVision (Dalian) Limited及廣州市關鍵媒體廣告有限公司的權益，並錄得港幣12,677,000元的收益。出售詳情已載於路訊通於2006年7月31日發出之通函內。

5 除稅前盈利

除稅前盈利已扣除/(計入)：

	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
(a) 員工成本：		
界定供款退休計劃之供款	52,452	52,106
就界定福利退休計劃而確認之收入淨額(附註22(e))	(51,981)	(30,747)
長期服務金準備金變動(附註32)	13,301	7,174
退休成本	13,772	28,533
薪金、工資及其他福利	2,965,513	2,954,403
	2,979,285	2,982,936

長期服務金準備金變動包括向於2006年按自願退休計劃選擇提早退休的僱員支付港幣6,663,000元(2005年為無)。

	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
(b) 融資成本：		
須於五年內全數償還之銀行貸款、透支及其他無抵押貸款之利息	141,670	81,053
減：列入發展中物業的資本化借貸成本*	(35,365)	(11,922)
	106,305	69,131

* 借貸成本按平均年利率4.2%(2005年為3.8%)予以資本化。

	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
(c) 其他項目：		
核數師酬金		
– 審計服務	4,315	3,680
– 其他服務	2,418	2,090
物業、臨時車廠、巴士、渡輪及車站之營業租賃費用	27,643	25,369
媒體資產之營業租賃費用	12,634	24,076
折舊	925,141	899,845
租賃土地溢價攤銷	2,079	2,087
媒體資產攤銷	8,405	11,850
減值虧損		
– 固定資產	7,969	–
– 商譽	12,487	–
– 媒體資產	2,100	3,026
– 貿易及其他應收賬款	4,870	3,141
零件及物料減值	7,552	4,864

財務報表附註

6 於綜合損益計算表列出之所得稅

(a) 於綜合損益計算表列出之所得稅代表以下各項：

	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
本期稅項 – 香港利得稅		
本年度香港利得稅	193,578	116,262
因解決稅務爭議而可收回之利得稅	(22,314)	–
以往年度準備(超額)/不足	(66)	654
	171,198	116,916
本期稅項 – 中國所得稅		
本年度準備	5,025	783
	176,223	117,699
遞延稅項		
暫時差異之出現及回撥	(42,958)	(21,777)
	133,265	95,922

2006年香港利得稅準備是按本年度估計應課稅盈利的17.5%計算(2005年為17.5%)。在中國的附屬公司稅項則按中國適當的現行稅率計算。

於以往年度，香港稅務局(「稅務局」)不批准本公司一家附屬公司就香港利得稅扣除若干開支，集團因而額外繳付稅款港幣22,314,000元。該附屬公司認為此等開支應可扣減，並就稅務局往年度的評稅結果提出反對。2006年，稅務局通知該附屬公司有關開支可以扣稅，因此於2006年確認稅款回撥港幣22,314,000元。

(b) 按適用稅率調節稅項支出及會計盈利：

	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
除稅前盈利	2,002,670	690,651
除稅前盈利的估算稅項，按有關地區適用利得稅率計算	356,985	120,500
不可扣稅支出之稅務影響	9,471	6,099
免稅收入之稅務影響	(208,862)	(42,839)
因解決稅務爭議而可收回之稅款	(22,314)	–
未確認之未使用稅務虧損的稅務影響	6,158	11,184
年內使用往年未確認之稅務虧損的稅務影響	(8,185)	–
以往年度稅項準備(超額)/不足	(66)	654
其他	78	324
實際稅項支出	133,265	95,922

7 董事之酬金

根據香港《公司條例》第161條及上市規則規定，董事之酬金現列報如下：

截至2006年12月31日止年度	董事袍金 港幣千元	薪金、津貼 及實物利益 港幣千元	酌情授予 之花紅 港幣千元	退休金計劃 之供款 港幣千元	總額 港幣千元
執行董事					
陳祖澤	348	4,554	1,500	1,151	7,553
雷中元	288	600	65	–	953
伍穎梅	338	2,618	203	–	3,159
雷普照	288	2,455	329	–	3,072
何達文	288	2,599	438	267	3,592
非執行董事					
郭炳聯	288	–	–	–	288
郭炳湘	288	–	–	–	288
余樹泉	95	4	–	–	99
伍兆燦	288	–	–	–	288
雷禮權	288	–	–	–	288
錢元偉	336	–	–	–	336
獨立非執行董事					
鍾士元爵士	403	–	–	–	403
梁乃鵬博士#	322	–	–	–	322
孔祥勉博士	360	–	–	–	360
李家祥博士	457	–	–	–	457
蕭炯柱	288	–	–	–	288
	4,963	12,830	2,535	1,418	21,746

財務報表附註

7 董事之酬金 (續)

根據香港《公司條例》第161條及上市規則規定，董事之酬金現列報如下：(續)

截至2005年12月31日止年度	董事袍金 港幣千元	薪金、津貼 及實物利益 港幣千元	酌情授予 之花紅 港幣千元	退休金計劃 之供款 港幣千元	總額 港幣千元
執行董事					
陳祖澤	319	4,475	2,520	1,131	8,445
雷中元	259	600	400	–	1,259
伍穎梅	309	2,599	290	112	3,310
雷普照	259	2,411	430	86	3,186
何達文	259	2,554	728	277	3,818
非執行董事					
郭炳聯	259	–	–	–	259
郭炳湘	259	–	–	–	259
余樹泉	259	12	–	–	271
伍兆燦	259	–	–	–	259
雷禮權	259	–	–	–	259
錢元偉	279	–	–	–	279
許仕仁	85	–	–	–	85
獨立非執行董事					
鍾士元爵士	363	–	–	–	363
梁乃鵬博士#	273	–	–	–	273
孔祥勉博士	289	–	–	–	289
李家祥博士	373	–	–	–	373
蕭炯柱	259	–	–	–	259
	<u>4,621</u>	<u>12,651</u>	<u>4,368</u>	<u>1,606</u>	<u>23,246</u>

梁乃鵬博士由2006年2月1日起出任獨立非執行董事。

8 最高薪酬之員工

酬金最高之五名員工，其中四名(2005年為四名)為董事而其酬金已列於附註7。五名最高酬金員工(包括董事)之酬金總額如下：

	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
袍金	1,262	1,196
薪金、津貼及實物利益	14,071	14,168
酌情授予之花紅	2,681	4,490
退休金計劃之供款	1,482	1,672
	<u>19,496</u>	<u>21,526</u>

最高酬金之五名員工(2005年為五名)，其酬金分析如下：

	員工人數	
	2006年	2005年
港幣2,000,001元至港幣2,500,000元	1	–
港幣2,500,001元至港幣3,000,000元	–	1
港幣3,000,001元至港幣3,500,000元	2	2
港幣3,500,001元至港幣4,000,000元	1	1
港幣7,500,001元至港幣8,000,000元	1	–
港幣8,000,001元至港幣8,500,000元	–	1

9 本公司股權持有人應佔盈利

本公司股權持有人應佔綜合盈利包括一筆已於本公司財務報表內作出處理之盈利，為數港幣 232,051,000 元(2005 年(重列)為港幣 780,368,000 元)。

上述金額與本公司年內盈利之調節如下：

	2006 年 港幣千元	2005 年 港幣千元 (重列)
已於本公司財務報表內處理的本公司股權持有人應佔綜合盈利	232,051	780,368
已於年內獲批准及派發的附屬公司關於過往年度盈利的末期股息	137,237	84,764
本公司於本年度之盈利(附註 33(b))	369,288	865,132

10 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利是根據本公司股權持有人應佔盈利港幣 1,838,014,000 元(2005 年為港幣 584,164,000 元)及此兩年度之已發行股份 403,639,413 股計算。

(b) 每股攤薄盈利

本公司於本年內並無可攤薄盈利之普通股，因此並無編列本年度及去年度之每股攤薄盈利。

11 股息

(a) 付予/應付予本公司股權持有人的本年度股息

	2006 年 港幣千元	2005 年 港幣千元
已宣佈及派付的中期股息每股港幣 0.45 元(2005 年為每股港幣 0.45 元)	181,638	181,638
於結算日後建議派發的末期股息每股港幣 1.58 元(2005 年為每股港幣 1.58 元)	637,750	637,750
	819,388	819,388

於結算日後建議派發之末期股息並未於結算日確認為負債。

(b) 於本年度獲批准及派付予本公司股權持有人的上一個財政年度股息

	2006 年 港幣千元	2005 年 港幣千元
於年內獲批准及派付之上年度末期股息每股港幣 1.58 元(2005 年為每股港幣 1.58 元)	637,750	637,750

財務報表附註

12 分部匯報

分部資料是按集團的業務範疇及經營地區列報。為更加切合內部財務報告的要求，集團選擇以業務分部資料作為主要匯報形式。

業務分部

集團經營以下主要的業務分部：

運輸業務： 提供專營及非專營公共運輸服務。

媒體銷售業務： 透過客運車輛上的「流動多媒體」系統提供視聽節目，並經營車身廣告、候車亭及戶外廣告位的廣告銷售業務。

物業持有及發展： 發展住宅及商用物業作銷售及長期投資用途。

	運輸業務		媒體銷售業務		物業持有及發展		分部間相互抵銷		綜合	
	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
來自外間顧客收入	6,351,375	6,224,652	219,947	231,752	2,133,202	-	-	-	8,704,524	6,456,404
來自分部間之收入	-	2	22,968	24,591	-	-	(22,968)	(24,593)	-	-
出售樓宇及租賃土地 權益之收益	-	90,478	-	-	-	-	-	-	-	90,478
來自外間顧客之 其他收入	31,464	49,342	2,345	2,345	384	-	-	-	34,193	51,687
總額	6,382,839	6,364,474	245,260	258,688	2,133,586	-	(22,968)	(24,593)	8,738,717	6,598,569
分部業績	332,784	618,316	108,577	60,878	1,592,620	(659)	-	-	2,033,981	678,535
未分配之淨營業收入									23,481	27,568
經營盈利									2,057,462	706,103
融資成本									(106,305)	(69,131)
應佔聯營公司及共同 控制實體的盈利減虧損	45,126	41,550	6,387	12,129	-	-	-	-	51,513	53,679
所得稅									(133,265)	(95,922)
除稅後盈利									1,869,405	594,729
本年度折舊及攤銷	899,452	874,223	36,173	39,559	-	-	-	-		
減值虧損										
- 貿易及其他應收賬款	-	-	4,870	3,141	-	-	-	-		
- 媒體資產	-	-	2,100	3,026	-	-	-	-		
- 商譽	-	-	12,487	-	-	-	-	-		
- 固定資產	-	-	7,969	-	-	-	-	-		
分部資產	6,249,775	6,401,930	152,541	336,202	3,441,160	709,330	-	-	9,843,476	7,447,462
聯營公司及共同控制 實體權益	679,969	648,391	176,839	144,388	-	-	-	-	856,808	792,779
未分配資產									1,400,002	1,340,060
資產總值									12,100,286	9,580,301
分部負債	1,211,608	1,122,656	52,539	50,443	778,562	59,738	-	-	2,042,709	1,232,837
未分配負債									4,738,698	4,046,784
負債總額									6,781,407	5,279,621
年內資本性開支	587,769	514,140	2,918	3,389	-	-	-	-		

地區分部

由於集團來自香港以外地區之業務的營業額及經營盈利並不顯著，因此沒有提供按地區分部之分析。

13 固定資產

(a) 集團：

	樓宇 港幣千元	巴士及 其他車輛 港幣千元	船隻 港幣千元	在裝配中 的巴士 港幣千元	工具及其他 港幣千元	小計 港幣千元	發展中 投資物業 港幣千元	持作自用的 租賃土地權益 港幣千元	固定資產 總額 港幣千元
原值：									
於2005年1月1日結存	1,437,975	8,695,105	122,891	103,359	1,630,462	11,989,792	-	127,137	12,116,929
匯兌調整	-	14	-	-	19	33	-	-	33
添置	9,643	49,522	31	211,205	218,525	488,926	-	-	488,926
收購一間附屬公司	-	5,622	-	-	50	5,672	-	-	5,672
出售	(35,194)	(176,574)	-	-	(6,141)	(217,909)	-	(1,017)	(218,926)
巴士轉撥	-	157,159	-	(157,159)	-	-	-	-	-
於2005年12月31日結存	1,412,424	8,730,848	122,922	157,405	1,842,915	12,266,514	-	126,120	12,392,634
累計折舊及攤銷：									
於2005年1月1日結存	699,155	4,065,520	11,483	-	1,189,354	5,965,512	-	38,421	6,003,933
匯兌調整	-	10	-	-	7	17	-	-	17
本年度折舊及攤銷	52,480	604,151	6,148	-	237,066	899,845	-	2,087	901,932
收購一間附屬公司	-	3,576	-	-	26	3,602	-	-	3,602
出售項目撥回	(20,190)	(179,035)	-	-	(5,826)	(205,051)	-	(650)	(205,701)
於2005年12月31日結存	731,445	4,494,222	17,631	-	1,420,627	6,663,925	-	39,858	6,703,783
賬面淨值：									
於2005年12月31日結存	680,979	4,236,626	105,291	157,405	422,288	5,602,589	-	86,262	5,688,851
加：									
已付訂購巴士按金						31,419	-	-	31,419
						5,634,008	-	86,262	5,720,270
原值：									
於2006年1月1日結存	1,412,424	8,730,848	122,922	157,405	1,842,915	12,266,514	-	126,120	12,392,634
匯兌調整	-	53	-	-	24	77	-	-	77
添置	9,047	49,248	-	309,822	237,823	605,940	-	-	605,940
撥自發展中物業 (附註25)	-	-	-	-	-	-	74,567	-	74,567
收購附屬公司 (附註34(a))	-	36,668	-	-	-	36,668	-	-	36,668
出售附屬公司 (附註34(b))	-	-	-	-	(928)	(928)	-	-	(928)
出售	(366)	(125,787)	-	-	(7,386)	(133,539)	-	-	(133,539)
巴士轉撥	-	352,151	-	(352,151)	-	-	-	-	-
於2006年12月31日結存	1,421,105	9,043,181	122,922	115,076	2,072,448	12,774,732	74,567	126,120	12,975,419
累計折舊、攤銷及 減值虧損：									
於2006年1月1日結存	731,445	4,494,222	17,631	-	1,420,627	6,663,925	-	39,858	6,703,783
匯兌調整	-	28	-	-	10	38	-	-	38
本年度折舊及攤銷	51,313	612,769	6,150	-	254,909	925,141	-	2,079	927,220
本年度減值虧損 (附註)	-	-	-	-	7,969	7,969	-	-	7,969
收購附屬公司 (附註34(a))	-	20,882	-	-	-	20,882	-	-	20,882
出售附屬公司 (附註34(b))	-	-	-	-	(542)	(542)	-	-	(542)
出售項目撥回	(366)	(125,718)	-	-	(7,196)	(133,280)	-	-	(133,280)
於2006年12月31日結存	782,392	5,002,183	23,781	-	1,675,777	7,484,133	-	41,937	7,526,070
賬面淨值：									
於2006年12月31日結存	638,713	4,040,998	99,141	115,076	396,671	5,290,599	74,567	84,183	5,449,349
加：									
已付訂購巴士按金						13,685	-	-	13,685
						5,304,284	74,567	84,183	5,463,034

財務報表附註

13 固定資產(續)

(a) 集團：(續)

固定資產減值虧損附註：

於截至2006年12月31日止年度，管理層對集團若干固定資產的可收回金額進行評估。根據其評估結果，此等固定資產的賬面值減少港幣7,969,000元，而預計可收回金額乃按此等固定資產所產生的未來現金流量釐定。該減值虧損已包括在綜合損益計算表內的其它經營成本內。

(b) 公司：

	其他	
	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
原值：		
於1月1日及12月31日結存	201	201
累計折舊：		
於1月1日結存	186	171
本年度折舊	15	15
於12月31日結存	201	186
賬面淨值：		
於12月31日結存	-	15

(c) 集團所有樓宇，發展中投資物業及持作自用的租賃土地權益均在香港持有，物業賬面淨值分析如下：

	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
中期租賃	482,048	424,760
短期租賃	315,415	342,481
	797,463	767,241
代表：		
持作自用樓宇	638,713	680,979
持作自用的租賃土地權益	84,183	86,262
發展中投資物業	74,567	-
	797,463	767,241

14 無形資產

	客運 服務牌照 港幣千元
原值及賬面淨值：	
於2005年1月1日及2006年1月1日	-
收購附屬公司(附註34(a))	5,820
添置	1,756
於2006年12月31日結存	7,576

14 無形資產(續)

集團的客運服務牌照被視為擁有無限可用年期，因為此等資產預期可為集團產生現金流的年期並無可預見期限。

就減值評估而言客運服務牌照已分配至非專營運輸業務的現金生產單位，而減值評估詳情已載於財務報表附註15。

15 商譽

	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
原值：		
於1月1日結存	32,599	29,626
收購附屬公司(附註34(a))	29,092	2,973
於12月31日結存	61,691	32,599
累計減值虧損：		
年內減值虧損及12月31日結存	12,487	—
賬面值：		
於12月31日結存	49,204	32,599

包含商譽及具有無限可用年期之無形資產的現金生產單位之減值評估：

商譽及具有無限可用年期之無形資產的分配乃按以下營運地點及業務分部而界定於集團的現金生產單位：—

	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
非專營運輸業務		
— 商譽	49,204	20,112
— 無形資產(附註14)	7,576	—
上海媒體廣告代理、設計及生產		
— 商譽	—	12,487
	56,780	32,599

現金生產單位的可收回價值乃按使用價值計算方式釐定。此計算方式是按已據獲管理層通過的一年期財政預算案推算現金流量而作出的。超過一年期的現金流量乃按下列的估計比率推斷，其增長率不會超過相關現金生產單位經營的業務之長期平均增長率。

使用價值計算的主要假設：

	非專營運輸業務		上海媒體廣告代理、 設計及生產	
	2006年 %	2005年 %	2006年 %	2005年 %
毛利率	8.5	11.0	64.6	78.1
增長率	3.0	3.0	3.1	6.3
貼現率	7.0	4.5	4.2	4.8

財務報表附註

15 商譽(續)

包含商譽及具有無限可用年期之無形資產的現金生產單位之減值評估：(續)

管理層根據過往的表現和對市場發展的預期釐定預算毛利率。所使用的貼現率並未除稅，並反映與相關業務有關的特定風險。

非專營運輸業務方面，其現金生產單位的可收回價值已超越按使用價值計算的賬面值，因此並無於綜合損益計算表內確認商譽或具有無限可用年期之無形資產的減值虧損。

上海媒體廣告代理、設計及生產方面，其現金生產單位的可收回價值少於其商譽及固定資產的賬面值。因此，賬面值為港幣12,487,000元的商譽已全數減值並已計入綜合損益計算表內作為其他經營成本撇銷。

16 媒體資產

	建造中廣告 展示屏 港幣千元	廣告權 港幣千元	合計 港幣千元
原值：			
於2005年1月1日結存	2,378	124,143	126,521
匯兌調整	–	2,265	2,265
添置	–	2,757	2,757
轉撥	(2,378)	2,378	–
撥入其他應收賬款	–	(8,736)	(8,736)
於2005年12月31日結存	–	122,807	122,807
累計攤銷及減值虧損：			
於2005年1月1日結存	–	11,799	11,799
匯兌調整	–	327	327
本年度攤銷	–	11,850	11,850
本年度減值虧損(附註)	–	3,026	3,026
於2005年12月31日結存	–	27,002	27,002
賬面值：			
於2005年12月31日結存	–	95,805	95,805

16 媒體資產(續)

	建造中廣告 展示屏 港幣千元	廣告權 港幣千元	合計 港幣千元
原值：			
於2006年1月1日結存	–	122,807	122,807
匯兌調整	–	2,444	2,444
添置	–	725	725
出售	–	(33,089)	(33,089)
出售附屬公司(附註34(b))	–	(91,090)	(91,090)
於2006年12月31日結存	–	1,797	1,797
累計攤銷及減值虧損：			
於2006年1月1日結存	–	27,002	27,002
匯兌調整	–	538	538
本年度攤銷	–	8,405	8,405
本年度減值虧損(附註)	–	2,100	2,100
出售項目撥回	–	(5,046)	(5,046)
出售附屬公司(附註34(b))	–	(32,610)	(32,610)
於2006年12月31日結存	–	389	389
賬面值：			
於2006年12月31日結存	–	1,408	1,408

媒體資產減值虧損附註：

集團於每個結算日評估媒體資產有否減值跡象，該等跡象包括媒體資產的實質損毀及按有關機構的指示而拆除的媒體資產。該等跡象亦包括媒體資產所產生的收益減少。若有任何此等減值跡象存在，集團將評估媒體資產的可收回數額。媒體資產的可收回數額按使用價值計算。該等計算乃基於管理層對該資產在其剩餘可使用年期內存在的一系列經濟情況的最佳評估而作出的合理假設而製訂的現金流量預測。

截至2006年及2005年12月31日止年度，集團已拆除若干廣告展示屏，管理層認為來自該等廣告展示屏的估計未來現金流量將少於其重建成本。因此，所有該等賬面值為港幣2,100,000元(2005年為港幣3,026,000元)的媒體資產已於年內減值並計入綜合損益計算表內作為其他成本撇銷。

17 非流動預付款

非流動預付款包括廣告專營權、在客運車輛及客運網絡設備設置廣告、媒體和播放節目的專營權預繳費用。

18 附屬公司權益

(a) 投資於附屬公司

	公司	
	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元 (重列)
非上市股份原值	1,175,966	1,139,649

財務報表附註

18 附屬公司權益 (續)

(b) 應收/(應付)附屬公司款項

應收/(應付)附屬公司款項為無抵押、免息，並且無固定結算/還款期。

(c) 主要附屬公司詳情

下表只列出對集團業績、資產或債務帶來主要影響的附屬公司詳情。除非另有註明，否則所持有的股份均為普通股。

公司名稱	註冊/成立 及營業地點	已發行/ 已註冊及已繳足 股本概要	擁有權益之百分比			主要業務
			集團之 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
KMB Resources Limited	在英屬處女 群島註冊 並於香港營運	1股 每股面值 1美元	100	100	–	投資控股
九龍巴士(一九三三) 有限公司	香港	403,639,413股 每股面值 港幣1元	100	–	100	在香港提供專營 公共巴士服務
龍運巴士有限公司	香港	100,000,000股 每股面值 港幣1元	100	–	100	提供北大嶼山及 香港國際機場之 專營公共巴士服務
陽光巴士有限公司	香港	2股 每股面值 港幣1元	100	–	100	在香港提供非 專營巴士服務
草蜢旅運有限公司	香港	10,000股 每股面值 港幣1元	100	–	100	在香港提供非 專營巴士服務
奔騰旅運有限公司	香港	120,000股 每股面值 港幣1元	100	–	100	在香港提供非 專營巴士服務
壽聯小巴有限公司	香港	10,000股 每股面值 港幣1元	100	–	100	在香港提供非 專營巴士服務
新香港巴士有限公司	在香港註冊 並於香港及 中國營運	1,000股 每股面值 港幣1元	100	–	100	提供落馬洲 (香港)與皇崗 (深圳)之跨境 穿梭巴士服務
珀麗灣客運有限公司	香港	10,000股 每股面值 港幣1元	100	–	100	在香港提供非 專營巴士及 渡輪服務
路訊通控股有限公司	在百慕達註冊 並於香港營運	997,365,332股 每股面值 港幣0.1元	73	–	73	投資控股
CityVision Limited	香港	10,000股 每股面值 港幣1元	65.7	–	90	經營客運車輛上 「流動多媒體」 系統

18 附屬公司權益 (續)

(c) 主要附屬公司詳情 (續)

公司名稱	註冊/成立 及營業地點	已發行/ 已註冊及已繳足 股本概要	擁有權益之百分比			主要業務
			集團之 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
KM-Vision Limited	香港	10,000 股 每股面值 港幣 1 元	75.2	–	100	經營客運車輛上 「流動多媒體」 系統
LW-Vision Limited	香港	10,000 股 每股面值 港幣 1 元	74.4	–	100	經營客運車輛上 「流動多媒體」 系統
RoadShow Creations Limited	香港	2 股 每股面值 港幣 1 元	73	–	100	經營巴士紀念品 銷售業務
RoadShow Media Limited	香港	2 股 每股面值 港幣 1 元	73	–	100	提供車身廣告和 車站廣告板以及 客運車輛上「流動 多媒體」系統的 媒體銷售代理及 管理服務
RoadShow Productions Limited	香港	2 股 每股面值 港幣 1 元	73	–	100	製作客運車輛上 「流動多媒體」 系統的內容
Lai Chi Kok Properties Investment Limited	在英屬處女 群島註冊 並於香港營運	1 股 每股面值 1 美元	100	–	100	物業發展
LCK Real Estate Limited	在英屬處女 群島註冊 並於香港營運	1 股 每股面值 1 美元	100	–	100	物業持有
KMB Financial Services Limited	在英屬處女 群島註冊 並於香港營運	1 股 每股面值 1 美元	100	–	100	投資控股
HK Macau Ltd.	在英屬處女 群島註冊 並於香港營運	1,200 股 每股面值 1 美元	60	–	60	投資控股
上海亞飛廣告有限公司 (有限責任公司)	中國	人民幣 600,000 元	37.2	–	51	提供媒體廣告代理 服務以及廣告設計 和製作服務
開大旅遊服務有限公司	在香港註冊 並於香港及 中國營運	20,000 股 每股面值 港幣 100 元	100	–	100	在香港及中國提供 非專營巴士服務

財務報表附註

19 聯營公司權益

	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
所佔資產淨值	692,614	647,810
商譽	71,298	69,384
聯營公司貸款	69,241	49,522
應收聯營公司款項	5,930	14,612
應付聯營公司款項	(4,922)	(4,922)
	834,161	776,406

應收/(應付)聯營公司款項為無抵押、免息，並且無固定結算/還款期。

下表只列出對集團業績或資產帶來主要影響的聯營公司詳情，此等聯營公司均為非上市企業：

聯營公司名稱	企業 組成模式	註冊/成立 及營業地點	已發行/已註冊 及已繳足 股本概要	擁有權益之比例			主要業務
				集團之 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
創智傳動大業 廣告有限公司 (附註)	中外合資 合營企業	中國	人民幣 74,380,984元	35.8	—	49	提供全面的 廣告服務
北京北汽九龍 出租汽車股份 有限公司	中外合資 股份有限 公司	中國	人民幣 166,600,000元	31.4	—	31.4	提供計程車 及汽車 租賃服務
無錫九龍公共 交通股份 有限公司	中外合資 股份有限 公司	中國	人民幣 300,880,000元	45	—	45	提供巴士 服務
深圳巴士集團 股份有限公司	中外合資 股份有限 公司	中國	人民幣 995,630,000元	35	—	35	提供巴士 服務

附註：該聯營公司的合營夥伴同意將聯營公司於2003年1月1日至2005年12月31日的業績維持在一個指定水平。於財務報表確認的應佔盈利已包括合營夥伴同意維持的業績。此安排已於2005年屆滿，集團於2006年財務報表內確認的盈利分配代表集團按持有股權比例獲分配的盈利。

(a) 收購聯營公司商譽

收購聯營公司而產生之商譽已分配至集團在相關聯營公司應佔的資產淨值，詳情如下：

	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
深圳巴士集團股份有限公司(「深圳巴士集團」)	53,937	52,023
創智傳動大業廣告有限公司(「創智傳動」)	17,361	17,361
	71,298	69,384

現金生產單位的可收回價值乃按使用價值計算方式釐定。此計算方式是按已獲管理層通過的一年期財政預算案而作出的推算現金流量而作出的。超過一年期的現金流量乃按下列的估計比率推斷，其增長率不會超過相關現金生產單位經營的業務之長期平均增長率。

19 聯營公司權益 (續)

(a) 收購聯營公司商譽 (續)

使用價值計算的主要假設：

	深圳巴士集團		創智傳動	
	2006年 %	2005年 %	2006年 %	2005年 %
毛利率	4.3	8.5	24.0	30.1
增長率	3.0	3.0	3.4	4.5
貼現率	7.5	5.6	4.2	4.9

管理層根據過往的表現和對市場發展的預期釐定預算毛利率。所使用的貼現率並未除稅，並反映與相關業務有關的特定風險。

上述現金生產單位的可收回價值，已超越按使用價值計算的賬面值，因此並無於綜合損益計算表確認商譽減值虧損。

(b) 聯營公司財務資料摘要

	資產 港幣千元	負債 港幣千元	股權 港幣千元	收入 港幣千元	盈利 港幣千元
2006年					
百分之百 集團之實際權益	3,205,417	(1,391,238)	1,814,179	2,429,659	155,156
	1,223,064	(530,450)	692,614	884,996	51,718
2005年					
百分之百 集團之實際權益	2,624,752	(839,847)	1,784,905	1,985,438	141,917
	954,721	(306,911)	647,810	719,946	53,397

20 共同控制實體權益

	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
所佔資產淨值	22,997	16,434
應付共同控制實體款項	(350)	(61)
	22,647	16,373

應付共同控制實體款項為無抵押、免息，並且無固定還款期。

下表只列出對集團業績或資產帶來主要影響的共同控制實體之詳情：

共同控制實體名稱	企業 組成模式	註冊/成立 及營業地點	已註冊及 已繳足 股本概要	擁有權益之比例			主要業務
				集團之 實際權益	由本公司 持有	由一間附屬 公司持有	
大連港濠汽車 服務有限公司	合作 合營企業	中國	人民幣 37,000,000元	(附註)	—	(附註)	在中國大連 提供巴士 服務

附註：集團佔60%權益的附屬公司HK Macau Ltd. (「港濠」)與中國的大連市第一公共汽車公司成立合作合營企業大連港濠汽車服務有限公司(「大連港濠」)，該合作合營企業的經營期限由1997年7月31日起，為期15年。大連港濠的盈虧由港濠與大連市第一公共汽車公司平均攤分。

財務報表附註

21 其他金融資產

	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
出售物業應收分期付款	12,629	–
非上市股權證券原值	15,355	15,355
貸款予承資公司	18,592	18,592
	46,576	33,947

出售物業應收分期付款預期於一年後收回。

給予承資公司的貸款並無抵押，利率為每年5.5%，並須於2010年還款。

22 僱員福利資產

集團向兩個為集團合資格僱員提供退休福利之界定福利退休計劃作出供款。兩個計劃均交由獨立信託人管理，其資產與集團之資產分開持有。

最近一次的精算評估日期為2006年12月31日。精算評估由華信惠悅顧問有限公司以預計單位信貸法進行，其僱員當中包括有加拿大精算師學院及精算師學會的會員。該等精算評估顯示由信託人持有的界定福利計劃資產為集團於該等退休福利計劃下債務的145%（2005年為146%）。

(a) 於綜合資產負債表確認之款項如下：

	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
已撥資的債務現值	(2,661,069)	(2,341,958)
計劃資產公平價值	3,864,006	3,422,344
未確認過往服務成本	124,540	–
未確認精算收益淨額	(790,527)	(595,417)
	536,950	484,969

上述資產的一部份預期於超過一年後收回。然而，將此款項與未來12個月的應收款項區分並不可行，因為未來退回或扣除的供款亦與僱員未來的服務和精算假設及市況的轉變有關。預期2007年的界定福利退休計劃供款為零。

(b) 計劃資產包括以下項目：

	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
股權證券	2,979,569	2,591,083
債券	741,328	641,188
現金及其他	143,109	190,073
	3,864,006	3,422,344

22 僱員福利資產(續)

(c) 界定福利負債的現值變動：

	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
於1月1日結存	2,341,958	2,174,037
計劃所支付福利	(117,086)	(88,454)
現期服務成本	125,127	123,006
以往服務成本	126,806	–
利息成本	98,530	96,853
精算虧損	85,734	36,516
於12月31日結存	2,661,069	2,341,958

(d) 計劃資產變動：

	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
於1月1日結存	3,422,344	3,098,115
集團為計劃作出之供款	–	40,389
計劃所支付福利	(117,086)	(88,454)
計劃資產預期精算回報	256,464	234,792
精算收益	302,284	137,502
於12月31日結存	3,864,006	3,422,344

(e) 於綜合損益計算表確認之收入淨額如下：

	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
現期服務成本	125,127	123,006
已確認以往服務成本	2,266	–
利息成本	98,530	96,853
計劃資產預期精算回報	(256,464)	(234,792)
已確認精算收益淨額	(21,440)	(15,814)
	(51,981)	(30,747)

上述收入淨額已列入綜合損益計算表的員工成本內。

於年內，集團增加一間附屬公司合資格員工的提早退休福利。其所引至的以往服務成本港幣126,806,000元於平均期內以直線法在損益計算表內確認為支出，直至福利歸屬為止。

計劃資產實際回報(已計入計劃資產公平價值所有變動，但不包括已收取的供款及已支付的福利)為淨收益港幣558,748,000元(2005年為港幣372,294,000元)。

財務報表附註

22 僱員福利資產(續)

(f) 於年終所使用之主要精算假設如下：

	2006年	2005年
貼現率	3.75%	4.25%
計劃資產預期回報率	7.5%	7.5%
未來薪金增幅	4%	3 - 4%

計劃資產的預期長期回報率乃根據整體組合釐定，而非按個別資產類別的回報總額計算。有關回報僅以歷史回報為基礎，並沒有作出調整。

(g) 歷史資料：

	2006年 港幣千元
計劃資產公平價值	3,864,006
界定福利負債的現值	(2,661,069)
計劃盈餘	1,202,937
計劃負債的經驗收益	41,439
計劃資產的經驗收益	302,284

歷史資料已根據《香港會計準則》第19號之修訂「僱員福利—精算收益及虧損、集團計劃及披露」的過渡性條款作出披露，並不作追溯處理。

23 以股票結算之股份交易

路訊通於2001年6月7日採納的一項購股權計劃（「購股權計劃」），據此路訊通董事會獲授權酌情向路訊通或其任何全資附屬公司的僱員（包括任何董事）授予路訊通股份的購股權，以表揚他們對路訊通及其附屬公司業務增長的貢獻。購股權於授出日即時歸屬並可於3年內行使。獲授購股權的人士可按每份購股權認購一股路訊通普通股份。該購股權計劃有效期為10年，將於2011年6月6日結束。

年內並無授出購股權，於2006年及2005年12月31日並無購股權尚未行使。

24 其他投資

	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
買賣證券(按市值)		
香港上市股權證券	—	47,250

25 發展中物業

	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
發展及附帶成本	—	695,118
資本化借貸成本	—	11,946
	—	707,064

25 發展中物業(續)

發展中物業於截至2006年12月31日止年度內大致上完成。發展中物業的變動如下：

	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
於1月1日結存	707,064	323,209
發展成本	1,262,068	383,855
轉撥至持作出售的已落成物業	(1,894,565)	–
轉撥至發展中投資物業	(74,567)	–
於12月31日結存	–	707,064

26 應收賬款

	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
貿易及其他應收賬款	321,179	293,131
出售物業應收分期付款	1,855,708	–
應收利息	1,591	1,515
衍生金融工具	795	2,557
	2,179,273	297,203

預期所有應收賬款可於一年內收回。

應收賬款包括經扣除呆賬減值虧損後的應收貿易賬款及出售物業應收分期付款，其於結算日的賬齡分析如下：

	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
即期	2,003,382	157,166
逾期一至三個月	15,853	23,070
逾期三個月以上	9,803	23,486
	2,029,038	203,722

集團的信貸政策載於財務報表賬項附註37(a)。

27 現金及現金等價物

	集團		公司	
	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
銀行存款及現金	108,351	73,462	18,127	15,575
銀行存款	1,120,161	1,060,196	–	–
於資產負債表列賬的現金及現金等價物	1,228,512	1,133,658	18,127	15,575
減：到期日超過三個月之銀行存款	(10,429)	(128,420)		
銀行透支(附註28)	(21,567)	(41,651)		
於綜合現金流量表列賬的現金及現金等價物	1,196,516	963,587		

財務報表附註

27 現金及現金等價物 (續)

資產負債表的現金及現金等價物已包括以下並非以相關實體的功能貨幣結算之金額：

	集團	
	2006年 千	2005年 千
英鎊	英鎊 1,556	英鎊 1,517
美元	美元 50,951	美元 37,852

28 銀行貸款及透支

於2006年12月31日，銀行貸款及透支的還款期如下：

	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
一年內或按通知	1,780,150	961,489
一年後但二年內	977,500	392,923
二年後但五年內	1,075,000	1,825,500
	<u>2,052,500</u>	<u>2,218,423</u>
	<u>3,832,650</u>	<u>3,179,912</u>

於2006年12月31日，銀行貸款和透支的抵押詳情如下：

	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
無抵押銀行透支	21,567	41,651
銀行貸款		
– 有抵押	38,000	–
– 無抵押	3,773,083	3,138,261
	<u>3,832,650</u>	<u>3,179,912</u>

銀行貸款及透支已包括以下並非以相關實體的功能貨幣結算之金額：

	2006年 千	2005年 千
美元	美元 4,080	美元 9,588

於2006年12月31日，銀行貸款港幣38,000,000元以港幣39,520,000元的已抵押銀行存款作為抵押。

29 應付賬款及應計費用

	集團		公司	
	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元 (重列)
應付貿易賬款	253,260	96,858	–	–
已發出的財務擔保	–	–	65,537	70,492
其他應付賬款及應計費用	1,374,716	759,829	26,498	22,298
	1,627,976	856,687	92,035	92,790

集團除港幣33,666,000元(2005年為無)的其他應付賬款及應計費用外，預期所有應付賬款及應計費用可於一年內結算。集團中的其他應付賬款及應計費用內包括港幣25,354,000元(2005年為港幣14,649,000元)的應付保留金。

應付賬款及應計費用包括應付貿易賬款，其於結算日的賬齡分析如下：

	集團	
	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
一個月內到期或按通知	196,850	80,437
一個月後至三個月內到期	54,571	14,662
超過三個月到期	1,839	1,759
	253,260	96,858

應付賬款及應計費用已包括以下並非以相關實體的功能貨幣結算之金額：

	集團	
	2006年 千	2005年 千
英鎊	英鎊 3,233	英鎊 3,374

30 或有事項準備金 – 保險

	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
於1月1日結存	52,102	58,502
本年度扣自/(撥回)之準備金	82,451	(6,400)
於12月31日結存	134,553	52,102

集團不時涉及與其巴士業務有關的訴訟及索償。或有事項準備金 – 保險乃集團每年撥出之金額，用以應付巴士業務於結算日前發生事故而引致第三者索償而預計會產生之負債。

財務報表附註

31 資產負債表列出之所得稅

(a) 於資產負債表之本期稅項代表以下各項：

	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
本年度香港利得稅準備	193,578	116,262
已付暫繳利得稅	(79,360)	(83,807)
	114,218	32,455
以往年度可收回利得稅餘額	(24,444)	(3,539)
	89,774	28,916
應付中國所得稅	792	406
	90,566	29,322
代表：		
可收回本期稅項	(25,278)	(4,289)
應付本期稅項	115,844	33,611
	90,566	29,322

(b) 已確認之遞延稅項資產及負債：

於綜合資產負債表確認之集團遞延稅項(資產)/負債各項目及年內之有關變動如下：

遞延稅項源自：	高於有關 折舊之折舊 免稅額 港幣千元	準備金 港幣千元	稅務虧損 港幣千元	界定福利 資產 港幣千元	合計 港幣千元
於2005年1月1日結存	819,848	(13,504)	(71,305)	72,422	807,461
(計入)/扣自綜合損益計算表	(44,164)	936	9,002	12,449	(21,777)
於2005年12月31日結存	775,684	(12,568)	(62,303)	84,871	785,684
於2006年1月1日結存	775,684	(12,568)	(62,303)	84,871	785,684
收購附屬公司(附註34(a))	1,917	-	(213)	-	1,704
(計入)/扣自綜合損益計算表	(41,447)	(14,675)	4,068	9,096	(42,958)
於2006年12月31日結存	736,154	(27,243)	(58,448)	93,967	744,430

	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
於綜合資產負債表確認之遞延稅項資產淨額	(13,785)	(16,077)
於綜合資產負債表確認之遞延稅項負債淨額	758,215	801,761
	744,430	785,684

(c) 未確認之遞延稅項資產

集團並無確認有關於稅務虧損港幣203,960,000元(2005年為港幣177,113,000元)之遞延稅項資產港幣35,693,000元(2005年為港幣33,558,000元)。根據現行稅例，此等稅務虧損並無應用限期。

32 長期服務金準備金

集團的長期服務金準備金詳情如下：

	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
於1月1日結存	49,885	48,253
扣自綜合損益計算表之準備金(附註5(a))	13,301	7,174
本年度付款	(13,896)	(5,542)
於12月31日結存	49,290	49,885

根據香港《僱傭條例》，集團有責任向服務年資至少五年而在若干情況下停止受僱的僱員付出一筆過的金額。所支付的金額乃根據僱員的最終薪金及服務年數而釐定，並扣除僱員在集團退休計劃下應計權益中集團所供之款項。集團並無撥出任何資產以應付上述剩餘的責任。

33 股本及儲備金

(a) 集團

附註	歸屬本公司股權持有人							少數股東 權益 港幣千元	權益總額 港幣千元
	股本 港幣千元	資本儲備 港幣千元	公積金 港幣千元	員工退休 基金儲備 港幣千元	兌換儲備 港幣千元	保留盈利 港幣千元	總額 港幣千元		
於2005年1月1日結存	403,639	2,412	17,839	1,082,600	146	2,743,800	4,250,436	289,019	4,539,455
批准上年度的股息	11(b)	-	-	-	-	(637,750)	(637,750)	-	(637,750)
派付予少數股東股息		-	-	-	-	-	-	(12,156)	(12,156)
換算海外實體財務報表之 匯兌差額		-	-	-	16,921	-	16,921	-	16,921
收購一間附屬公司少數 股東權益		-	-	-	-	-	-	(9,562)	(9,562)
償還少數股東款項		-	-	-	-	-	-	(9,319)	(9,319)
本年度盈利		-	-	-	-	584,164	584,164	10,565	594,729
批准本年度的股息	11(a)	-	-	-	-	(181,638)	(181,638)	-	(181,638)
於2005年12月31日結存		403,639	2,412	17,839	1,082,600	17,067	2,508,576	4,032,133	268,547
於2006年1月1日結存		403,639	2,412	17,839	1,082,600	17,067	2,508,576	4,032,133	268,547
批准上年度的股息	11(b)	-	-	-	-	(637,750)	(637,750)	-	(637,750)
派付予少數股東股息		-	-	-	-	-	-	(12,988)	(12,988)
換算海外實體財務報表之 匯兌差額		-	-	-	-	24,258	24,258	-	24,258
少數股東注資		-	-	-	-	-	-	6,673	6,673
出售附屬公司	34(b)	-	-	-	-	(827)	(827)	(48,934)	(49,761)
本年度盈利		-	-	-	-	1,838,014	1,838,014	31,391	1,869,405
批准本年度的股息	11(a)	-	-	-	-	(181,638)	(181,638)	-	(181,638)
於2006年12月31日結存		403,639	2,412	17,839	1,082,600	40,498	3,527,202	5,074,190	244,689

集團之保留盈利包括應佔聯營公司保留盈利港幣96,282,000元(2005年為港幣74,432,000元)，以及應佔共同控制實體保留盈利港幣1,521,000元(2005年為港幣1,726,000元)。

財務報表附註

33 股本及儲備金 (續)

(b) 公司

附註	股本 港幣千元	繳納盈餘 港幣千元	保留盈利 港幣千元	權益總額 港幣千元
於2005年1月1日結存				
– 原先所列報的數字	403,639	1,300,000	851,255	2,554,894
– 因應《香港會計準則》第39號之修訂 「財務擔保合約」而作出之前期調整	2	–	15,667	15,667
– 重列數字	403,639	1,300,000	866,922	2,570,561
批准上年度的股息	11(b)	–	(637,750)	(637,750)
本年度盈利(重列)		–	865,132	865,132
批准本年度的股息	11(a)	–	(181,638)	(181,638)
於2005年12月31日結存(重列)	403,639	1,300,000	912,666	2,616,305
於2006年1月1日結存				
– 原先所列報的數字	403,639	1,300,000	880,016	2,583,655
– 因應《香港會計準則》第39號之修訂 「財務擔保合約」而作出之前期調整	2	–	32,650	32,650
– 重列數字	403,639	1,300,000	912,666	2,616,305
批准上年度的股息	11(b)	–	(637,750)	(637,750)
本年度盈利		–	369,288	369,288
批准本年度的股息	11(a)	–	(181,638)	(181,638)
於2006年12月31日結存	403,639	1,300,000	462,566	2,166,205

本公司於2006年12月31日的可供分派予股東的儲備金為港幣1,762,566,000元(2005年(重列)為港幣2,212,666,000元)。

(c) 股本

	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
法定：		
600,000,000股每股面值港幣1元之普通股	600,000	600,000
已發行及繳足：		
403,639,413股每股面值港幣1元之普通股	403,639	403,639

普通股持有人有權收取本公司不時宣派之股息，並可在本公司會議上按每股一票的比例投票。所有普通股於本公司剩餘資產中所享有的權益均等。

34 收購/出售附屬公司

(a) 收購附屬公司

本公司於2006年8月15日透過一間全資附屬公司以現金作價港幣49,296,000元，收購開大旅遊服務有限公司及其附屬公司(「開大集團」)的全部權益。

開大集團的主要業務是在香港提供非專營運輸服務，以及來往中港兩地的跨境客運服務。開大集團自收購日起對集團的全年收入及盈利的貢獻並不重大。

34 收購/出售附屬公司(續)

(a) 收購附屬公司(續)

集團收購的資產淨值及商譽詳情如下：

收購資產淨值：	賬面值 港幣千元	公平價值 港幣千元
固定資產	15,786	15,786
無形資產	-	5,820
應收賬款	42	42
按金及預付款	772	772
應付賬款及應計費用	(512)	(512)
遞延稅項負債	(1,704)	(1,704)
收購資產淨值		20,204
因收購產生之商譽(附註15)		29,092
以現金支付的總收購價		49,296

商譽主要來自所收購業務的未來盈利能力，以及被收購公司持有的跨境巴士業務營運權。此等營運權為可確定的無形資產，但由於其公平價值乃來自法律權利，並與實體不可分割，因此無法可靠地計算。在此情況下，無形資產並沒有與商譽分開確認。

(b) 出售附屬公司

於2006年，集團悉數出售所持有的RoadVision (Dalian) Limited及廣州市關鍵媒體廣告有限公司的權益，並收取現金作價。

出售的淨資產詳情如下：

	港幣千元
固定資產	386
媒體資產	58,480
應收賬款	35,318
按金及預付款	9,045
現金及現金等價物	40,086
應付賬款及應計費用	(53,125)
應付本期稅項	(3,671)
少數股東權益	(48,934)
於出售附屬公司時獲釋放的匯兌儲備	(827)
	36,758
出售所得收益	12,677
已收取現金作價	49,435
減：所出售附屬公司的現金	(40,086)
有關出售附屬公司的現金流入淨額	9,349

35 承擔

(a) 於2006年12月31日，集團並未在財務報表內撥備以下有關購買物業、機器及設備、投資的資本承擔：

	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
已簽訂合約者	295,308	1,452,861
經批准但仍未簽訂合約者	195,858	425,716
	491,166	1,878,577

財務報表附註

35 承擔(續)

(b) 於2006年12月31日，根據不能解除之經營租賃在日後應繳付之最低營業租賃支出總額如下：

	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
一年內	3,024	17,574
一年後但五年內	1,598	50,719
五年以上	—	49,543
	4,622	117,836

集團以經營租賃形式租入多項物業。這些租約一般為期一至十年，並且不包括或有租金。

36 或有負債

已發出財務擔保

於2006年12月31日，本公司承諾就若干附屬公司獲得的若干銀行貸款，提供港幣3,160,000,000元的擔保（2005年為港幣2,460,000,000元）。

於結算日，董事認為本公司不大可能因已作出的擔保而招致索償。本公司於結算日在已發出的擔保下需承擔的最高負債額，為附屬公司所獲得的銀行貸款的未償還金額港幣2,343,000,000元（2005年為港幣1,640,000,000元）。

與已發出的擔保有關的遞延收入於財務報表賬項附註29中披露。

37 金融工具

集團在正常營運過程中面對信貸、流動資金、利率、外匯和燃油價格風險，並採取以下金融管理政策和措施來限制此等風險。

(a) 信貸風險

集團的信貸風險主要來自貿易及其他應收賬款、銷售物業的應收分期付款，以及給予聯營公司和承資公司的貸款。管理層訂立了信貸政策，並持續監察此等信貸風險。

貿易及其他應收賬款方面，集團對需要超越某一水平信貸額的主要客戶作出信貸評估。集團的運輸業務及媒體銷售業務的客戶一般享有30至90天的信貸期。預期所有計入流動資產的貿易及其他應收賬款均可於一年內收回。

至於來自銷售物業的應收分期付款，集團通常以售出的物業作為抵押品。為了盡量減少信貸風險，集團定期檢討逾期未付金額並採取跟進行動。集團定期編製賬齡分析以密切監察此等應收款項，並盡量減少與此等應收款項有關的信貸風險。

由於客戶數目龐大，集團的信貸風險並不集中。資產負債表上每項金融資產的賬面值，代表集團所承受的信貸風險上限。集團不會提供使其承受信貸風險的擔保。

(b) 流動資金風險

集團密切監察其流動資金和財政資源，以確保維持穩健的財務狀況，使來自經營業務的現金收入，連同尚未動用的銀行備用信貸，足以應付償還貸款、日常營運、資本支出，以及擴展業務的資金需要。

37 金融工具(續)

(b) 流動資金風險(續)

集團的主要營運公司均自行安排融資以滿足其特定的需求，而其他附屬公司的資金來源主要是由本公司的可動用資本提供。

集團不時檢討其財務政策，目的是作出具有成本效益的融資安排，切合各附屬公司獨特的經營環境。

(c) 利率風險

(i) 對沖

集團的政策是密切監察市場情況，以制訂適當的策略降低利率風險。於2006年12月31日，集團的借貸以港元為主，並按浮動利率計算利息。集團按最新的市場情況，檢討利率風險管理策略，並訂立利率掉期合約，對沖定息銀行貸款公平價值的波動。

於2006年12月31日，集團持有名義合約價值港幣31,788,000元(2005年為港幣74,704,000元)的利率掉期合約，而該等利率掉期合約的到期日與相關貸款的到期日完全吻合。集團將利率掉期合約分類為公平價值對沖項目，並按照附註1(g)所述政策，將利率掉期合約按公平價值列賬。於2006年12月31日，集團持有之掉期合約的公平淨值為港幣795,000元(2005年為港幣2,557,000元)。

(ii) 實際利率及重訂價格分析

下表顯示賺取收入的金融資產及帶息金融負債於結算日及重訂價格的期限或到期日(以較早者為準)的實際利率：

	集團									
	2006年					2005年				
	實際 年利率 %	總額 港幣千元	一年或以下 港幣千元	一至二年 港幣千元	二至五年 港幣千元	實際 年利率 %	總額 港幣千元	一年或以下 港幣千元	一至二年 港幣千元	二至五年 港幣千元
於到期前重訂價格之資產/(負債)的重訂價格日期：										
銀行存款	1.1%	41,960	41,960	-	-	2.8%	19,349	19,349	-	-
銀行透支	7.8%	(21,567)	(21,567)	-	-	7.8%	(41,651)	(41,651)	-	-
銀行貸款	4.2%	(3,779,295)	(3,779,295)	-	-	4.4%	(3,063,557)	(3,063,557)	-	-
利率掉期合約的影響	4.2%	(31,788)	(31,788)	-	-	4.4%	(74,704)	(74,704)	-	-
		<u>(3,790,690)</u>	<u>(3,790,690)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		<u>(3,160,563)</u>	<u>(3,160,563)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
於到期前不會重訂價格之資產/(負債)的到期日：										
銀行存款	4.1%	1,120,161	1,120,161	-	-	3.9%	1,060,196	1,060,196	-	-
應收分期付款	4.9%	1,868,337	1,855,708	12,629	-	-	-	-	-	-
貸款予承資公司	5.5%	18,592	-	-	18,592	5.5%	18,592	-	-	18,592
貸款予聯營公司	4.3%	69,241	69,241	-	-	3.9%	49,522	49,522	-	-
銀行貸款	6.6%	(31,788)	(31,788)	-	-	6.6%	(74,704)	(42,916)	(31,788)	-
利率掉期合約的影響	6.6%	31,788	31,788	-	-	6.6%	74,704	42,916	31,788	-
		<u>3,076,331</u>	<u>3,045,110</u>	<u>12,629</u>	<u>18,592</u>		<u>1,128,310</u>	<u>1,109,718</u>	<u>-</u>	<u>18,592</u>

財務報表附註

37 金融工具(續)

(d) 外匯風險

相對集團的資產總值，集團的外幣資產與負債水平偏低，故外幣對集團並不構成重大風險。集團的外匯風險主要來自購買按英鎊結算的新巴士及汽車零件。集團的政策是密切監察匯價波動，把握機會策略性地簽訂遠期外匯合約，為外幣匯價波動進行對沖。於2006年及2005年12月31日，集團並無未平倉的遠期外匯合約。

(e) 燃油價格風險

集團的政策是密切監察燃油價格波動，把握機會策略性地簽訂燃油價格掉期合約，為燃油價格波動進行對沖。於2006年及2005年12月31日，集團並無未平倉的燃油價格掉期合約。

(f) 公平價值

除以下項目外，所有金融工具均按與於2006年及2005年12月31日的公平價值相若的金額列賬：

- (i) 由於本集團及本公司的應收/應付附屬公司、聯營公司及共同控制實體的款項均為無抵押、免息，並且無固定還款期，披露此等項目的公平價值並無意義。
- (ii) 為數港幣15,355,000元(2005年為港幣15,355,000元)的非上市股權投資證券並沒有於活躍市場上的報價，因此無法可靠地計算其公平價值。此等項目將於結算日按成本值減去減值虧損列賬。

(g) 公平價值估算

下文總結用以估算金融工具公平價值的主要方法及假設。

(i) 證券

公平價值按結算日之市場報價計算，不會扣除交易成本。

(ii) 衍生工具

遠期外匯合約按市價計算，即按遠期合約價格計算貼現值，並扣除現行的現匯匯率。

利率掉期合約的公平價值是指集團於結算日終止掉期合約而估計取得或支付的金額，其中考慮當時的利率和掉期對手方當時的信貸能力。

(iii) 帶息貸款及借款

帶息貸款及借款的估計公平價值為未來現金流量的貼現值，而貼現率是按類似金融工具的現行市場利率計算。

(iv) 財務擔保

已發出財務擔保的公平價值乃參照按公平原則就類似服務所收取的費用而釐定(如能取得此等資料)，或參照利率差距而釐定，即將貸款機構在有擔保情況下所收取的實際利率，與估計在無擔保情況下所收取的利率作出比較(如能對有關資料作出可靠的估計)。

38 與關連人士的重大交易

除本財務報表其他地方披露之交易及結餘外，集團還與關連人士進行以下重大交易：

(a) 與關連公司的交易

	附註	2006年 港幣千元	2005年 港幣千元
巴士服務收費	(i)	27,536	24,247
已付保險費	(ii)	81,376	80,174
發展中物業管理承建商服務的已付及應計費用	(iii)	1,045,458	354,227
租賃及銷售代理協議及管理協議的應計費用	(iv)及(v)	13,561	–
物業發展項目管理服務的已付及應計費用	(vi)	9,800	–
運輸服務估計應享淨回報	(vii)	9,681	11,777
出售以下項目的銷售所得款：	(viii)		
– 按經營租賃持作自用的租賃土地權益		–	93,500
– 持作自用樓宇		–	12,500
		–	106,000

附註：

- (i) 年內，集團按在正常業務過程中向其他顧客提供的同一條件，為新鴻基地產發展有限公司（「新鴻基地產」）的若干附屬公司提供巴士服務。集團於2006年12月31日應向這些公司收取的款項為港幣7,025,000元（2005年為港幣9,967,000元）。
- (ii) 年內，集團與新鴻基地產的附屬公司新鴻基地產保險有限公司（「新鴻基地產保險」）簽訂合約，為集團提供保險服務。新鴻基地產保險按在正常業務過程中向其他客戶提供的同一條件與集團簽訂此合約。於2006年12月31日，集團並無應付予新鴻基地產保險的款項（2005年為無）。
- (iii) 本公司間接全資附屬公司Lai Chi Kok Properties Investment Limited（「荔枝角地產」）於2003年與新鴻基地產附屬公司駿輝建築有限公司（「駿輝」）簽訂主要成本合約。駿輝根據此主要成本合約提供有關集團發展中物業（「曼克頓山」）的管理承建商服務。為提升曼克頓山的設計、物料及施工質素，荔枝角地產於2004年與駿輝簽訂主要成本合約的補充協議（「補充協議」）。根據經補充協議修訂的主要成本合約，荔枝角地產應向駿輝支付的總代價上限為港幣1,617,743,000元。集團在此合約於2006年12月31日應付餘額為港幣545,905,000元（2005年為港幣55,008,000元）。
- (iv) 荔枝角地產於2003年7月17日與新鴻基地產的附屬公司新鴻基地產代理有限公司（「新鴻基地產代理」）簽訂租售代理協議，委任新鴻基地產代理為曼克頓山的住宅單位、商用單位及停車位提供租售代理及推廣服務。於2006年12月31日按此合約所應付金額為港幣13,561,000元（2005年為無）。
- (v) 於2003年荔枝角地產與新鴻基地產的附屬公司康業服務有限公司（「康業」）簽訂管理協議，同意委任康業為曼克頓山的管理公司，按照荔枝角地產、康業及首名購買曼克頓山已落成單位的買家就曼克頓山行將訂立的公契及管理協議的條款及條件，提供有關的服務。於2006年及2005年12月31日均無應付款項。
- (vi) 集團已簽訂合約，由新鴻基地產一家附屬公司為集團提供與曼克頓山有關的項目管理服務。項目管理服務合約的價值為港幣15,000,000元，或項目成本的1%與港幣20,000,000元之較低者，以較高者為準。於2006年在此合約下的應付管理服務費用為港幣6,800,000元（2005年為無）。

財務報表附註

38 與關連人士的重大交易 (續)

(a) 與關連公司的交易 (續)

附註：(續)

(vii) 於2001年5月23日，本公司間接全資附屬公司珀麗灣客運有限公司(「珀麗灣客運」)與新鴻基地產一家全資附屬公司Sun Hung Kai (Ma Wan) Transport Company Limited(「SHKMW」)簽訂合約，提供往來香港馬灣的運輸服務。根據合約條款(「運輸協議」)，珀麗灣客運可享有按有關會計年度內其固定資產賬面淨值的期初結餘與期終結餘的簡單算術平均值計算，每年介乎9%至16%的回報(「應享淨回報」)。

於2005年12月6日，珀麗灣客運簽訂補充協議，以修訂運輸協議內的若干條款及細則，並將運輸協議的營運期延長一年，即由2005年12月14日起至2006年12月13日止，而運輸協議的應享淨回報，亦修訂為每年8%至14%。

於2006年11月28日，珀麗灣客運簽訂另一份補充協議，以修訂運輸協議內的若干條款及細則，並將運輸協議的營運期延長一年，即由2006年12月14日起至2007年12月13日止，而運輸協議的應享淨回報，亦修訂為每年7%至14%。

根據該合約，集團於2006年12月31日應向SHKMW收取的款項為港幣68,589,000元(2005年為港幣75,616,000元)。

(viii) 於2005年，本公司間接全資附屬公司九龍巴士(一九三三)有限公司向新鴻基地產發展有限公司(「新鴻基地產」)之附屬公司Fortin International Limited出售租賃土地及樓宇。是項交易的售價乃參考獨立物業估值公司萊坊(香港)有限公司於2005年8月19日所評估的土地及樓宇價值，並由買賣雙方按公平原則磋商而達成。集團已於截至2005年12月31日止年度的綜合損益計算表確認該出售收益淨額港幣90,478,000元。於2006年及2005年12月31日Fortin International Limited均無應付款項。

(b) 主要管理人員酬金

主要管理人員的酬金是指於附註7中披露的付予本公司董事之金額。

(c) 融資安排

借貸予聯營公司的貸款均為無抵押及並無固定還款期。源自聯營公司貸款的利息收入為港幣3,208,000元(2005年為港幣1,601,000元)，於2006年12月31日的應收利息為港幣5,446,000元(2005年為港幣2,238,000元)。

39 比較數字

由於會計政策的變動，若干比較數字已重新分類，詳情載於附註2。此外，若干比較數字亦已重新分類以符合本年度賬項的編列。

40 無需調整之結算日後事項

董事會於結算日後建議派發本年度末期股息，詳情於財務報表附註11(b)披露。

41 會計估算及判斷

有關商譽及具有無限可用年期的無形資產減值、僱員福利資產及金融工具公平價值之假設及風險因素的資料，已載於附註15、19、22(f)及37(g)。以下為其他與估算有關的主要不確定因素：

(a) 或有事項準備金 – 保險

附註30所披露的或有事項準備金 – 保險乃根據集團以往之索償經驗及最近之索償發展而釐定。由於最終的索償金額將受未來的外界事故(例如法庭裁定的賠償額高低、法律責任標準的變化，以及索償人對解決索償事件之態度等)所影響，因此實際的索償金額可能有別於此等估算。此等準備金的增減，將會影響集團未來年度的業績。

41 會計估算及判斷(續)

(b) 折舊

集團的物業、機器及設備乃按其估計可用年限以直線法折舊。集團每年檢討有關資產的估計可用年限及剩餘價值，以判斷任何報告期間所需記錄的折舊支出。可用年限及剩餘價值乃根據集團對類似資產的使用經驗以及預期的科技轉變而釐定。若實際情況與過往估算有重大改變，集團將調整未來期間的折舊支出。

(c) 資產減值

集團於每個結算日檢視內部及外來資料以評估每件資產有否減值跡象，如有減值跡象存在會透過估計相關資產或現金生產單位的可收回金額來判斷減值虧損。如事實及環境出現轉變，集團或須重新考慮減值跡象是否存在，並相應修訂對可收回金額的估算，因此會影響未來數年的盈利或虧損。

對於商譽及具有無限可用年期的無形資產，即使沒有減值跡象，亦每年進行減值評估。

(d) 持作出售之已落成物業的可變現淨值

管理層參考該物業及鄰近地區最近的銷售交易，以判斷持作出售之已落成物業的可變現淨值。於估算可變現淨值時亦計入出售該物業而引致的銷售成本。在作出估算的過程中，管理層須判斷估計將來的售價、新物業的銷售速度、推廣成本及整體市況。市況改變會對實際樓價構成影響，或會影響將來年度的損益。

(e) 確認遞延稅項資產

於2006年12月31日，集團已確認的遞延稅項資產，主要包括附註31(b)所列出的尚未使用稅項虧損及可扣稅的暫時差異。遞延稅項資產能否變現，主要取決於未來會否取得應課稅盈利或應課稅暫時性差異以使用有關的資產。如實際產生的未來應課稅盈利或應課稅暫時性差異少於預期，則可能會撥回遞延稅項資產，並於撥回期內於綜合損益計算表確認。

42 已頒佈但尚未於截至2006年12月31日止年度生效之修訂、新準則及詮釋可能構成的影響

直至本財務報表發表當日，香港會計師公會頒佈了多項於截至2006年12月31日止年度尚未生效的修訂、新準則和詮釋，而集團並未於本財務報表內提早採納。

集團正在評估此等修訂、新準則及新詮釋對初次應用期間內所帶來的影響，至今認為採納此等修訂、新準則及新詮釋可能帶來全新或經修訂的披露項目，但不會對集團的經營業績和財務狀況構成重大影響。

另外，下列為各項可能導致財務報表列報全新或經修訂的披露項目：

		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	2007年1月1日
《香港會計準則》第1號之修訂	財務報表的呈報：資本披露	2007年1月1日