

帳目附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

本公司的主要業務為投資控股，其主要附屬公司業務則載於帳目附註9。

本公司為一所於香港註冊成立之有限責任公司，註冊辦事處位於香港特別行政區沙田小瀝源源順圍13—15號金利來集團中心7字樓。

本公司以香港聯合交易所有限公司為第一上市地點。

本綜合帳目已於二零零七年四月三日獲董事會批准刊發。

2. 主要會計政策概要

編製本帳目所採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，該等政策已在所有呈報年度貫徹採用。

2.1 編製基準

本綜合帳目乃按照香港財務報告準則編製。除重估投資物業、財務資產及負債乃透過損益以公平價值列帳外，帳目乃按歷史成本常規法編製。

編製符合香港財務報告準則之帳目須運用若干重大會計估計，管理層在採用本集團會計政策時亦須作出判斷。涉及重大判斷或複雜性，對帳目有重大影響的範圍，皆於帳目附註4內披露。

(a) 於二零零六年生效之準則、修訂及註釋

以下準則、修訂及註釋於二零零六年一月一日或之後開始之會計期間強制執行，惟與本集團之業務無關或並無造成重大影響：

- 香港會計準則第19號修訂—精算損益、集團計劃及披露；
- 香港會計準則第21號修訂—於海外業務之投資淨額；
- 香港會計準則第39號修訂—預測集團內公司間交易之現金流量對沖會計法；
- 香港會計準則第39號修訂—公平值購股權；
- 香港會計準則第39號及香港財務報告準則第4號修訂—財務擔保合約；
- 香港財務報告準則第6號—礦物資源之勘探及評估；
- 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號修訂—礦物資源之勘探及評估；
- 香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第4號—釐定安排是否包含租賃；
- 香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第5號—終止運作、復原及環境修復基金產生權益之權利；
- 香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第6號—參與特定市場（廢料電力及電子設備）產生之負債。

帳目附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策概要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(b) 尚未生效及本集團並無提早採納之準則、現有準則之修訂及詮釋

以下經已公佈之準則及現有準則之詮釋於二零零六年五月一日或之後開始之會計期間或較後期間強制執行，而本集團並無提早採納：

香港財務報告準則第7號「財務工具：披露」及香港會計準則第1號「財務報表的呈列－資本披露」之補充修訂乃於二零零七年一月一日或之後開始之年度期間生效。香港財務報告準則第7號引入關於財務工具之新增披露。本集團將由二零零七年一月一日起應用香港財務報告準則第7號，惟預期對本集團財務工具之分類及估值將無任何影響；

香港財務報告準則第8號「經營分部」乃於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效。根據香港財務報告準則第8號，分部為一間公司之部分，該公司之總營運決策者會定期對分部作出審閱。項目乃根據內部申報報告。本集團將由二零零九年一月一日起應用香港財務報告準則第8號；

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號之範疇」乃於二零零六年五月一日或之後開始之年度期間生效。香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第8號規定涉及發行股本工具之交易代價（倘該已收取之可識別代價低於已發行股本工具之公平值）須述明是否介乎香港財務報告準則第2號之範疇內。本集團將於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，惟預期對本集團之綜合帳目並無任何影響；

香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第10號「中期財務報告及減值」乃於二零零六年十一月一日或之後開始之年度期間生效。香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第10號禁止於中期就商譽、股本工具投資及以成本列值之財務資產確認之減值虧損於其後之結算日撥回。本集團將於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，惟預期對本集團之綜合帳目並無任何影響；及

香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第11號「香港財務報告準則第2號－集團及庫存股份交易」乃於二零零七年三月一日或之後開始之年度期間生效。香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第11號規定若干類別之交易以香港財務報告準則第2號項下之股權結算交易或現金結算交易處理。該條亦闡述了涉及兩間或以上同集團內公司之以股份付款之交易之會計處理方法。本集團將由二零零八年一月一日起應用香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第11號，惟預期對本集團之綜合帳目並無任何影響。

(c) 尚未生效及與本集團業務無關之現有準則之詮釋

以下對現有準則之已頒佈詮釋強制適用於本集團由二零零六年三月一日或之後開始或較後期間之會計期間，惟與本集團之業務無關：

香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第7號「應用香港會計準則第29號於惡性通脹經濟環境下之財務報告重列法」乃於二零零六年三月一日或之後開始之年度期間生效。香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第7號就於過往期間經濟並無惡性通脹之情況下，公司識別其功能貨幣之經濟環境出現惡性通脹之呈報期間如何應用香港會計準則第29號之規定提供指引。由於並無集團公司以惡性通脹經濟貨幣作為其功能貨幣，故香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第7號與本集團之營運無關；

帳目附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策概要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(c) 尚未生效及與本集團業務無關之現有準則之詮釋 (續)

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號「重估嵌入式衍生工具」乃於二零零六年六月一日或之後開始之年度期間生效。香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號規定公司評估嵌入式衍生工具是否須與主體合約分開，並於該公司首次成為合約訂約方時以衍生工具列賬。除非合約條款變動令合約所需現金流須作大幅修改，且於該情況下有需要作出重估，否則禁止作出其後重估。由於並無集團公司對其合約條款作出修改，故香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號與本集團之營運無關；及

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第12號「服務特許安排」乃於二零零八年一月一日或之後開始之年度期間生效。香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第12號就公營及私營服務特許安排之會計處理方法提供指引，由於並無集團公司訂有服務特許安排，故香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第12號與本集團之業務無關。

2.2 綜合會計

綜合帳目包括本公司及其附屬公司截至十二月三十一日止之帳目。

附屬公司為所有本集團有權監管其財務及營運政策之公司(包括特定用途之公司)，且一般所持之股權均佔其投票權一半以上。於評估本集團是否擁有另一公司之控制權時，會考慮其現時可行使或轉換之潛在投票權之存在及影響。

附屬公司由控制權轉移到本集團當日起全面綜合計算，並於控制權終止當日起不再綜合計算。

集團內公司間交易、結餘及交易的未變現收益已沖銷。未變現虧損亦會沖銷，除非有證據顯示該交易所轉讓之資產出現減值。已修改附屬公司的會計政策，以符合本集團所採納者。

於附屬公司之投資，乃按成本減除任何減值虧損撥備後計入本公司資產負債表(附註2.7)。附屬公司之業績乃由本公司按已收及應收股息基準入帳。

2.3 分部呈報

業務分部指提供產品或服務的一組資產和業務，而產品或服務的風險和回報與其他業務分部不同。地域分部指在某個特定經濟環境中提供產品或服務，而其產品或服務的風險和回報與在其他經濟環境中營運的分部不同。

根據本集團之內部財務報告系統，本集團已決定以業務分部為主要呈報方式，並以地域分部為次要呈報方式。

帳目附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策概要 (續)

2.4 外幣換算

(a) 功能貨幣及列帳貨幣

本集團旗下各公司帳目中所列項目均採用有關公司營業地點主要經濟環境之通用貨幣(「功能貨幣」)為計算單位。綜合帳目以港元呈列。

(b) 交易及結餘

外幣交易按交易當日之匯率兌換為功能貨幣。因結算交易及按年結日匯率換算外幣資產和負債所產生之匯兌損益均於損益表確認。

(c) 集團公司

本集團旗下所有公司(全部均非採用高通脹經濟體系之貨幣)之功能貨幣倘有別於列帳貨幣,其業績及財務狀況須按如下方式兌換為列帳貨幣:

(i) 各資產負債表所列之資產及負債按其結算日之收市匯率換算;

(ii) 各損益表所列之收支按平均匯率換算,除非此平均匯率不足以合理地概括反映交易日期適用匯率之累積影響,在此情況下,收支則按交易日期之匯率換算;及

(iii) 一切因此而產生之匯兌差額均在權益確認為個別項目。

在綜合帳目時,因換算海外業務之淨額投資產生之匯兌差額,均撥入股東權益處理。當出售某項海外業務時,計入權益之匯兌差額須在損益表確認為出售損益的一部份。

2.5 物業、廠房及設備

除附註2.6所述的投資物業外,樓宇主要包括廠房、零售門市及辦公室。物業、廠房及設備均按成本減累計折舊及累計減值虧損列帳。歷史成本包括收購該等項目直接產生的開支。

其後的成本計入資產帳面值,或倘在某項目所附帶之未來經濟利益將流向本集團及該項目之成本能可靠計量之情況下始自有關資產之帳面值中扣除。其他一切維修保養費用均在產生之財政期間內於損益表列支。

帳目附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策概要 (續)

2.5 物業、廠房及設備 (續)

物業、廠房及設備的折舊按估計可使用年期以直線法將其成本攤銷至其剩餘價值如下：

樓宇	2%至5%
廠房及機器	10%至20%
傢俬及裝置	20%
電腦	30%
汽車	20%

在建工程指尚未完成建築工程之樓宇，乃按成本減累計減值虧損列帳，成本包括於建築期間內所耗用之建築開支及撥作資本之其他直接成本。於建築工程竣工前，在建工程不作折舊撥備。完成後，在建工程轉撥至物業、廠房及設備之適當類別。

於每個結算日均會審閱資產的剩餘價值及可使用年期，並在適當情況下作出調整。

倘資產帳面值高於其估計可收回金額，則資產帳面值會即時撇減至其可收回金額 (附註2.7)。

出售損益按出售所得款項與帳面值的比較釐定，並計入損益表。

2.6 投資物業

為賺取長期租金回報或為達致資本增值或同時為該兩個目的而持有之物業 (並非由集團系內公司佔用) 分類為投資物業。

投資物業包括根據營業租約持有之土地及根據融資租約持有之樓宇。

倘符合其餘投資物業之定義，根據營業租約持有之土地均分類為投資物業及以此形式入帳，而營業租約之入帳方式亦與融資租約無異。

投資物業初步按其成本 (包括有關之交易成本) 計算價值。

於初步入帳確認後，投資物業按公平價值列帳。公平價值以活躍市場價格為依據，並在有需要時就個別資產之性質、地點或狀況差異作出調整。倘無法取得此方面資料，本集團則另覓其他可行估值方法，如參考活躍程度稍遜之市場最近期提供之價格或折讓現金流量預測等。此等估值每年由外聘估值師加以檢討。現正進行重建以便繼續用作投資物業或交投活躍程度稍遜之投資物業繼續按公平價值計量。

投資物業之公平價值反映 (其中包括) 現有租約所提供之租金收入及按當前市況對未來租約所作出之租金收入假設。

帳目附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策概要 (續)

2.6 投資物業 (續)

其後開支只在該項目所附帶之未來經濟利益將流向本集團及該項目之成本能可靠計量之情況下始計入有關資產之帳面值中。其他一切維修保養費用均在產生之財政期間內於損益表列支。

公平價值變動於損益表內確認。

倘某項投資物業由業主自用，則重新分類為物業、廠房及設備，而其於重新分類日期之公平價值在入帳時列作成本。現正興建或發展供日後用作投資物業之物業分類為物業、廠房及設備，並按成本列帳，直至建築或發展工程完成為止，屆時將重新分類，並以投資物業形式入帳。

根據香港會計準則第十六號，倘物業、廠房及設備項下某項目因改變用途而成為一項投資物業，該項目之帳面值與其於轉撥日期之公平價值兩者間之差額在權益中確認為物業、廠房及設備之重估值。然而，倘公平價值收益足以逆轉以往之減值虧損，該項收益須於損益表內確認。

2.7 於附屬公司及非財務資產投資的資產減值

並無可使用年限或仍未可使用的資產毋須攤銷，並會每年評估減值。至於須作攤銷之資產，則在發生若干事件或情況有變而顯示未必可收回資產的帳面值時，就減值進行檢討。減值虧損按資產的帳面值超出可收回數額之差額確認。可收回數額為資產的公平價值減出售成本或使用價值兩者之較高者。為方便評估減值，資產按可分開辨認的現金流量（現金產生單位）的最低水平分類。出現減值的資產（商譽除外）會於各結算日作出審閱，以釐訂轉回之可能性。

2.8 持有作銷售的發展中物業

持有作銷售的發展中物業包括租賃土地及土地使用權之預付款項，以及發展開支。於物業發展期間，租賃土地及土地使用權之攤銷費用會計作發展中物業之部分成本。

2.9 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者之較低者入帳。按加權平均基準計算之成本包括物料、直接勞工及其應佔之所有間接生產費用。可變現淨值按預計銷售收入減估計銷售費用釐定。

帳目附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策概要 (續)

2.10 業務應收帳項

業務應收帳項初步按公平價值入帳，其後則採用實際權益法按攤銷成本（扣除減值撥備）計算。在有客觀證據證明本集團將無法按應收帳項之原訂條款收回全部款項時，本集團須就業務應收帳項作出減值撥備。撥備金額為有關資產帳面值與估計未來現金流量現值兩者間之差額，按實際利率折讓計算。資產之賬面值透過撥備賬減少，虧損金額於損益帳之行政開支內確認。倘未能收回應收賬款，則於業務應收帳項撥備帳撤銷。過往撤銷金額之其後撥回乃計入損益帳之行政開支內。

2.11 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、於銀行之按通知存款，以及其他原到期日在三個月或以內之短期高流通性投資。

2.12 股本

普通股乃分類為股權。

2.13 業務應付帳項

業務應付帳項初步按公平值確認，其後則以實際利率法以攤銷成本計值。

2.14 遞延所得稅

遞延稅項採用負債法就資產及負債之稅基與它們在綜合帳目內之帳面值兩者之短暫性差異作全數撥備。然而，倘若遞延稅項乃源自進行交易（不包括業務合併）時不影響會計或應課稅溢利或虧損的資產或負債的初步確認，則不會計入遞延稅項。遞延稅項以結算日實施或實質上實施的稅率（及法例）釐定，且該等稅率（及法例）預期將於相關遞延稅項資產變現或遞延稅項負債清償時應用。

遞延所得稅資產僅在預期日後應課稅溢利可抵銷短暫性差異時確認。

會就投資於附屬公司所產生之短暫性差異作出遞延稅項撥備，但假若本集團可以控制此差異之撥回，並有可能在可預見未來不會撥回則除外。

2.15 僱員福利

(a) 僱員應享假期

僱員在年假和長期服務休假的權利在僱員應享有時確認。本集團為截至結算日止僱員已提供之服務而產生之年假及長期服務休假的估計負債作出撥備。

僱員之病假及產假或陪妻分娩假於僱員正式休假時方予確認。

帳目附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策概要 (續)

2.15 僱員福利 (續)

(b) 利潤分享和獎金計劃

當本集團因為僱員已提供之服務而產生現有法定或推定責任，而責任金額能可靠估算時，則將利潤分享和獎金計劃之預計成本確認為負債。

利潤分享和獎金計劃之負債預期在十二個月內償付，並根據在償付時預期會支付之金額計算。

(c) 退休金責任

本集團設有數個界定供款退休計劃，提供予所有在香港及新加坡之合資格僱員。該等計劃之資產由獨立管理基金持有，與本集團之資產分開處理。就香港及新加坡僱員之退休計劃而言，本集團及僱員每月按僱員基本薪金之固定百分比或每名僱員之固定金額（視情況而定）供款。本集團向該等計劃之供款乃於支出時列作開支，及／或倘有僱員在可取回全部供款前退出計劃，沒收之供款可減少本集團之供款。

本集團亦參與中國大陸多個市政府所管理之僱員退休金計劃，故每年須就有關計劃供款，金額為每年薪酬支出之2%至28%。市政府承擔向退休僱員支付退休金之全部責任。本集團之唯一責任乃根據該等計劃支付持續所需之供款。有關供款於支出時計入損益表。

2.16 收入確認

收入包括本集團日常業務中貨品銷售及服務已收或應收代價的公平價值，經扣除增值稅、退貨、回佣和折扣以及抵銷本集團內部銷售後列帳。收入確認如下：

(a) 貨品銷售－批發

當一集團公司將產品移送客戶，而客戶已接收該等產品，且能合理確定能收回相關的應收帳款時，貨品銷售會確認入帳。

(b) 貨品銷售－零售

貨品銷售在一集團公司向客戶出售產品時確認。零售銷售一般以現金或信用卡結帳。入帳的收入包括就交易應付的信用卡收費。此等收費包括在分銷及市務成本內。

(c) 投資物業之租金收入

投資物業之租金收入按各份租約之年期以直線法確認。

(d) 批授經營權收入及物業管理費

批授經營權收入及物業管理費收入根據相關租約的內容按應計基準確認。

(e) 利息收入

利息收入以實際利率法按時間比例基準確認。

帳目附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策概要 (續)

2.17 租約 (作為營業租約之承租人)

資產擁有權之絕大部份回報及風險仍歸出租人之租約，即列為營業租約。營業租約款項在扣除出租人應收租金優惠後按租約年期以直線法在損益表扣除。租金隨本集團總收入變動之物業之營業租約，其付款債務乃於產生時自損益表扣除。

2.18 撥備

當本集團須就過去事項承擔現有法律或推定責任，及大有可能需要耗用資源以償付責任，而金額能可靠估計時確認撥備。本集團不會就未來經營虧損確認撥備。

如有多項類似責任，在償付過程中耗用資源的可能性根據責任的類別作整體考慮。即使同類責任下任何一個項目須耗用資源的可能性極低，仍須確認撥備。

撥備以預期用以償付責任的開支，按反映當時市場對金錢時間價值的評估及該責任的特定風險的稅前利率計算的現值計量。

2.19 股息分派

向本公司股東分派的股息在獲得本公司股東（就末期股息而言）及董事會（就中期股息而言）批准分派股息期間於本集團帳目確認為負債。

3. 財務風險管理 — 財務風險因素

本集團之業務須承受各類財務風險：外匯風險、利率風險、信貸風險及流動資金風險。本集團之整體風險管理方案以不可預測之金融市場為焦點，務求使其可能對本集團財務表現造成之不利影響減至最低。

風險管理按照董事會批准之方針實施。董事會就整體風險管理制訂原則，及就特定範疇制訂政策。

(a) 外匯風險

本集團業務遍佈多個地區，主要就於中國大陸及新加坡的投資淨額承受外匯風險。由於新加坡元及人民幣兌港元之匯率並無重大波幅，故就該兩種貨幣所承受之貨幣風險極低。

(b) 利率風險

除來自銀行存款之利息收入外，本集團之收入及經營現金流量大致不受市場利率變動影響。除銀行存款外，本集團並無巨額之計息資產或負債。

(c) 信貸風險

本集團並無重大信貸風險，其一貫方針為確保產品均批發予信貸記錄良好之客戶。零售客戶銷貨交易則只接受現金或以主要信用卡付款。

(d) 流動資金風險

本集團透過維持一定可動用信貸額以靈活調動資金。

帳目附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

4. 重大會計估計及判斷

本集團經常評估所作之估計及判斷，並以過往經驗及其他因素（包括相信日後在若干情況下發生事件之合理預期）為依據。

4.1 重大會計估計及假設

本集團就未來發展作出估計及假設。該等會計估計，很少與有關實際結果相同。有關附帶風險足以導致須於下一財政年度就資產及負債帳面值作出重大調整之估計及假設在下文論述。

(a) 所得稅

本集團須繳納多個司法權區之所得稅，故必須就釐定所得稅撥備作出重大判斷。在日常業務過程中往往出現很多無法肯定最終稅款金額之交易及計算。本集團根據其就會否出現額外稅項之估計確認預計稅項審計事宜所產生之負債。倘最終評稅結果有別於最初確認之金額，有關差異將影響於釐定有關稅項期間所作出之所得稅及遞延稅項撥備。

(b) 物業、廠房及設備之可使用年期及餘值

本集團釐訂其物業、廠房及設備之估計可使用年期、餘值及相關折舊費用。估計乃根據類似性質及用途之物業、廠房及設備之過往實際可使用年期作出。倘可使用年期少於過往估計之年期，本集團將會增加折舊費用。實際經濟年期或會與估計可使用年期有異；而實際餘值亦會與估計餘值有異。定期審閱或會導致可折舊之年期及餘值出現變動，而未來期間之折舊開支亦會因而出現變動。

(c) 將存貨撇減至可變現淨值

存貨之可變現淨值乃日常業務過程中之估計售價減估計銷售開支。此等估計乃根據現行市況及過往出售類似性質產品所得之經驗作出。估計會因客戶品味改變及競爭者因而競列之行業競爭所作出之行動而大幅變動。本集團會於各結算日重新評估此等估計。

(d) 投資物業公平價值之估計

公平價值之最佳憑證為同類租約及其他合約於活躍市場之最新價格。倘缺乏此方面資料，本集團按合理公平價值估計範圍釐定有關金額。在作出判斷時，本集團考慮多方面資料，其中包括：

- i) 不同性質、狀況或地點（或受不同租約或其他合約規限）物業當時在活躍市場之最新價格（須就各項差異作出調整）；
- ii) 活躍程度稍遜之市場所提供同類物業最近期價格（須按自有關價格成交當日以來經濟狀況出現之任何變化作出調整）；及

帳目附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

4. 重大會計估計及判斷 (續)

4.1 重大會計估計及假設 (續)

(d) 投資物業公平價值之估計 (續)

- iii) 根據未來現金流量所作可靠估計而預測之折讓現金流量，此項預測源自任何現有租約與其他合約之條款及(指在可能情況下)外在因素(如地點及狀況相同之類似物業最新市場租值)，並採用足以反映當時無法肯定有關現金流量金額及時間之折讓率計算。

倘無法取得投資物業最新或最近期價格之資料，則採用折讓現金流量估值法釐定投資物業公平價值。本集團所用假設主要以各結算日之市況為依據。

支持管理層所作公平價值估計之主要假設涉及：定約租金收入；預計未來市場租值；空置期；維修保養規定；及適當之折讓率。此等估值定期與實際市場回報數據及本集團進行實際交易及市場提供之交易記錄作比較。

預計未來市場租值乃根據地點及狀況相同類似物業之最新市場租值釐定。

4.2 採用單位會計政策之重大判斷

投資物業與自用物業之區別

本集團自行釐定物業是否符合列作投資物業的資格。在作出有關判斷時，本集團須考慮該物業是否在不受企業所持其他資產影響下提供現金流量。業主自用物業所提供之現金流量不僅來自物業本身，亦同時來自生產或供應過程所使用之其他資產。

若干物業部份持有作賺取租金或爭取資本增值用途，另部份則持有作生產或供應貨品或服務或作行政用途。倘各部份可分開出售(或根據一項融資租約分開出租)，本集團須就各部份分開入帳。倘各部份不可分開出售，則只在持有作生產或供應貨品或服務或作行政用途之部份為微不足道之情況下，該物業方以投資物業形式入帳。本集團須判斷配套服務所佔比例是否偏高以致有關物業不符合被列作投資物業的資格。在作出判斷時，本集團須考慮每項物業之個別情況。

帳目附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

5. 分部資料

主要呈報方式－業務分部

於二零零六年十二月三十一日，本集團架構分為兩大業務分部：

服裝服飾－分銷及製造服裝、皮具及配飾和商標授權業務

物業投資及發展－投資及發展於中國大陸、香港特區及新加坡等地之物業

本集團按業務分部劃分之分部資料分析如下：

	二零零六年			本集團 千港元	二零零五年			本集團 千港元
	服裝服飾 千港元	物業投資 千港元	沖銷 千港元		服裝服飾 千港元	物業投資 千港元	沖銷 千港元	
業績								
營業額	728,590	69,711	—	798,301	569,390	60,193	—	629,583
分部間之銷售	—	737	(737)	—	—	658	(658)	—
	728,590	70,448	(737)	798,301	569,390	60,851	(658)	629,583
分部業績	147,561	104,607		252,168	96,103	109,806		205,909
未經分配成本				(23,845)				(25,565)
除稅前溢利				228,323				180,344
所得稅支出				(61,471)				(43,279)
本年度溢利				166,852				137,065
資產								
分部資產	604,001	1,271,197		1,875,198	471,544	1,125,305		1,596,849
未經分配資產				136,446				267,001
資產總值				2,011,644				1,863,850
負債								
分部負債	162,440	43,900		206,340	141,245	30,377		171,622
未經分配負債				141,540				124,323
負債總額				347,880				295,945
其他資料								
資本開支	9,354	1,901		11,255	11,465	91,960		103,425
物業、廠房及設備折舊	11,408	1,114		12,522	10,764	1,413		12,177
租賃土地及土地 使用權攤銷	3,252	431		3,683	3,628	431		4,059
物業、廠房及設備減值	2,729	—		2,729	—	—		—
存貨減值	1,277	—		1,277	1,538	—		1,538
業務應收帳項減值	520	—		520	165	—		165

帳目附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

5. 分部資料 (續)

主要呈報方式－業務分部 (續)

未經分配成本為企業費用減利息收入。

分部間之交易按給予非關連第三方相同之一般商業條款及條件進行。

分部資產主要包括物業、廠房及設備、存貨、應收帳項及營運現金，以及主要不包括企業現金資金。分部負債包括經營負債，惟不包括企業開支之應計款項等項目。資本開支包括投資物業與物業、廠房及設備添置。

次要呈報方式－地域分部

本集團主要於下列三個地區經營業務：

中國大陸－服裝服飾及物業投資及發展

香港特區－服裝服飾及物業投資

新加坡及馬來西亞－服裝服飾及物業投資

就地域分部呈報而言，銷售額乃以集團公司經營業務所在國家為基準，而資產總值及資本開支則以資產所在地點為基準。

本集團按地域分部劃分之分部資料分析如下：

	二零零六年			
	營業額 千港元	分部業績 千港元	分部資產 千港元	資本開支 千港元
地域分部				
中國大陸	643,506	229,116	1,374,402	6,827
香港特區	41,608	11,465	527,884	3,154
新加坡及馬來西亞	111,720	14,466	98,633	1,272
其他國家	1,467	(2,879)	10,725	2
	<u>798,301</u>	<u>252,168</u>	<u>2,011,644</u>	<u>11,255</u>
未經分配成本		<u>(23,845)</u>		
除稅前溢利		228,323		
所得稅支出		<u>(61,471)</u>		
本年度溢利		<u>166,852</u>		

帳目附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

5. 分部資料 (續)

次要呈報方式－地域分部 (續)

	二零零五年			
	營業額 千港元	分部業績 千港元	分部資產 千港元	資本開支 千港元
地域分部				
中國大陸	499,136	162,343	1,205,155	90,341
香港特區	39,724	35,821	571,810	12,081
新加坡及馬來西亞	89,384	10,405	76,702	1,000
其他國家	1,339	[2,660]	10,183	3
	<u>629,583</u>	<u>205,909</u>	<u>1,863,850</u>	<u>103,425</u>
未經分配成本		<u>[25,565]</u>		
除稅前溢利		180,344		
所得稅支出		<u>[43,279]</u>		
本年度溢利		<u>137,065</u>		

營業額按類別分析

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
貨品銷售	695,513	538,839
投資物業之租金收入 (附註)	62,018	54,589
大廈管理費	7,694	5,604
批授經營權收入	33,076	30,551
	798,301	629,583

附註： 本年度租金收入減支出為50,966,000港元 (二零零五年：44,702,000港元)。

帳目附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

6. 租賃土地及土地使用權－集團

本集團所持租賃土地及土地使用權的權益指預付營業租約款項，其帳面淨值如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
於香港持有：		
十年至五十年之租約	102,554	105,167
於香港以外地區持有：		
逾五十年之租約	744	789
十年至五十年之租約	9,869	13,738
	113,167	119,694
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
於一月一日	119,694	127,964
匯兌差額	428	367
轉撥至持有作銷售的發展中物業	(3,272)	—
出售	—	(4,578)
攤銷預付營業租約款項	(3,683)	(4,059)
於十二月三十一日	113,167	119,694

帳目附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

7. 物業、廠房及設備－集團

	樓宇 千港元	在建工程 千港元	廠房及機器 千港元	傢俬及裝置 千港元	電腦 千港元	汽車 千港元	合共 千港元
於二零零五年一月一日							
成本	146,445	—	16,131	49,346	10,946	11,187	234,055
累計折舊	(47,431)	—	(14,640)	(48,563)	(9,086)	(6,210)	(125,930)
帳面淨值	99,014	—	1,491	783	1,860	4,977	108,125
截至二零零五年十二月三十一日止年度							
承前帳面淨值	99,014	—	1,491	783	1,860	4,977	108,125
添置	177	1,818	2,419	4,928	1,187	2,065	12,594
出售	(3,835)	—	—	(19)	(57)	(93)	(4,004)
轉撥自投資物業(附註8)	3,734	—	—	—	—	—	3,734
折舊	(6,398)	—	(1,042)	(2,214)	(940)	(1,583)	(12,177)
匯兌差額	1,263	—	34	(5)	13	(7)	1,298
結算日帳面淨值	93,955	1,818	2,902	3,473	2,063	5,359	109,570
於二零零五年十二月三十一日							
成本	146,004	1,818	18,864	51,298	10,874	12,449	241,307
累計折舊	(52,049)	—	(15,962)	(47,825)	(8,811)	(7,090)	(131,737)
帳面淨值	93,955	1,818	2,902	3,473	2,063	5,359	109,570
截至二零零六年十二月三十一日止年度							
承前帳面淨值	93,955	1,818	2,902	3,473	2,063	5,359	109,570
添置	—	1,524	2,380	3,027	1,507	2,817	11,255
出售	—	—	—	(115)	(8)	(109)	(232)
轉撥	3,249	(3,249)	—	—	—	—	—
轉撥至持有作銷售的發展中物業	—	(146)	—	—	—	—	(146)
折舊	(6,120)	—	(1,651)	(1,856)	(911)	(1,984)	(12,522)
減值提撥	—	—	—	(2,488)	(241)	—	(2,729)
匯兌差額	2,595	53	110	141	42	154	3,095
結算日帳面淨值	93,679	—	3,741	2,182	2,452	6,237	108,291
於二零零六年十二月三十一日							
成本	153,197	—	21,818	54,394	12,209	13,626	255,244
累計折舊及減值	(59,518)	—	(18,077)	(52,212)	(9,757)	(7,389)	(146,953)
帳面淨值	93,679	—	3,741	2,182	2,452	6,237	108,291

計入樓宇的物業包括在中國境內於二零零六年十二月三十一日總帳面淨值為28,531,000港元(二零零五年:26,771,000港元)之物業,管理層現正向有關政府機關辦領該等物業之所有權文件。

折舊開支2,459,000港元(二零零五年:1,485,000港元)、1,703,000港元(二零零五年:1,335,000港元)及8,360,000港元(二零零五年:9,357,000港元)已分別於銷售成本、分銷及市務成本及行政費用內列支。

帳目附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

8. 投資物業－集團

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
於一月一日	1,034,835	937,558
添置	—	90,831
出售	(6,000)	(29,000)
回撥	(116)	—
轉撥至物業、廠房及設備 (附註7)	—	(3,734)
公平價值收益	60,283	39,255
匯兌差額	—	(75)
於十二月三十一日	1,089,002	1,034,835

位於中國大陸及香港特區以及新加坡之投資物業已於二零零六年十二月三十一日分別由獨立專業估值師吳世熙先生及Knight Frank Pte Limited重估。所有物業的估值乃按活躍市場現行價格進行。

本集團所持投資物業權益之分析如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
於香港持有：		
逾五十年之租約	61,200	54,600
十年至五十年之租約	213,300	195,950
於香港以外地區持有：		
永久業權	7,662	6,300
逾五十年之租約	11,800	16,445
十年至五十年之租約	795,040	761,540
	1,089,002	1,034,835

投資物業包括一項於二零零六年十二月三十一日總帳面淨值為729,840,000港元(二零零五年:695,540,000港元)之物業,即本集團所擁有位於中國廣州市天河區體育東路名為金利來數碼網絡大廈之商業大樓之權益。其中,本集團所擁有金利來數碼網絡大廈於二零零六年十二月三十一日總帳面淨值為625,800,000港元(二零零五年:602,700,000港元)的部份權益(「該物業」),乃本集團於一九九四年透過與金利來地產發展有限公司(「GPDL」)訂立一系列合約安排而收購。GPDL由曾氏家族信託實益擁有,該項信託為本公司執行董事曾憲梓博士設立之全權信託,其全權受益人均為曾憲梓博士之家族成員(包括本公司執行董事黃麗群女士及曾智明先生)。有關該物業之法定所有權以廣州金利來城市房產有限公司(「GGCPL」)之名義註冊。就此而言,曾憲梓博士及GPDL已向本集團作出賠償保證,以保障本集團於該物業之權益。因此,董事認為,本集團於二零零六年十二月三十一日擁有該物業的業權及權利。於結算日後,誠如附註30載列之所有詳情,本集團將透過收購聯成興業有限公司之全部股本權益而有效地全面控制GGCPL,並待附註30載列之該交易完成後,本集團將擁有該物業之法定所有權。

帳目附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

9. 附屬公司－公司

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
非上市股份·成本值	10	10
應收附屬公司款項	1,265,272	1,150,815
	1,265,282	1,150,825

應收附屬公司款項為無抵押·免息及無固定還款期。

應付一附屬公司款項為無抵押·免息及需於要求時償還。

董事認為對本集團之業績及資產淨值而言屬重要之主要附屬公司如下：

名稱	註冊成立地點 及法團類別	主要業務及 營業地點	已發行 股本詳情	集團權益	
				二零零六年	二零零五年
³ 中國銀利來有限公司	中國 有限責任公司	於中國分銷及 生產服裝	人民幣3,613,724元	100%	90%
³ 金利來(中國)有限公司	中國 合資經營企業	於中國分銷及 生產服裝	人民幣103,640,175元	99.25%	99.25%
³ 金利來製衣有限公司	中國 合資經營企業	於中國分銷及 生產服裝	6,934,000美元	98.92%	98.82%
² Goldlion Enterprise (Singapore) Pte Limited	新加坡 有限責任公司	於新加坡 分銷服裝	每股面值100新加坡元 之普通股10,000股	100%	100%
² Goldlion Distribution (M) Sdn. Bhd.	馬來西亞 有限責任公司	於馬來西亞 分銷配飾	每股面值1馬來西亞幣 之普通股1,200,000股	100%	100%

帳目附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

9. 附屬公司－公司 (續)

名稱	註冊成立地點 及法團類別	主要業務及 營業地點	已發行 股本詳情	集團權益	
				二零零六年	二零零五年
Goldlion (Europe) GmbH	德國 有限責任公司	於德國開設 採購處	總額為127,823歐元 之普通股250,000股	90%	90%
金利來(遠東) 有限公司	香港 有限責任公司	於香港分銷及 生產服裝	每股面值100港元之 普通股2股及每股面值 100港元之無投票權 遞延股500,000股	100%	100%
¹ Goldlion Group (BVI) Limited	英屬處女群島 有限責任公司	於香港經營 投資控股業務	每股面值1美元之 普通股10,000股	100%	100%
金利來(廣東)有限公司	香港 有限責任公司	於中國持有 物業	每股面值1港元之 普通股2股	100%	100%
³ 廣州市金利來環保 科技有限公司	中國 有限責任公司	於中國持有 物業	10,000,000港元	100%	100%
Hallman Properties Limited	英屬處女群島 有限責任公司	於德國持有 物業	每股面值1美元之 普通股50,000股	100%	100%
Renard Investments Limited	英屬處女群島 有限責任公司	於香港持有 物業	每股面值1港元之普通股 2股及每股面值1港元之 可贖回股份59,999,998股	100%	100%

帳目附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

9. 附屬公司－公司 (續)

名稱	註冊成立地點 及法團類別	主要業務及 營業地點	已發行 股本詳情	集團權益	
				二零零六年	二零零五年
³ 瀋陽金利來商廈有限公司	中國 有限責任公司	於中國持有 物業	人民幣70,000,000元	100%	100%
智富資源有限公司	香港 有限責任公司	於香港持有 物業	每股面值1港元之 普通股2股	100%	100%
協景投資有限公司	香港 有限責任公司	於香港經營 投資控股業務	每股面值1港元之 普通股2股	100%	100%
進萬有限公司	香港 有限責任公司	於香港經營 茶館·髮型屋及 餐廳業務	每股面值1港元之 普通股2股	100%	100%
³ 梅州市金利來職業服裝 有限公司	中國 有限責任公司	於中國分銷及 生產服裝	5,000,000港元	100%	100%
³ 梅州市金利來房地產開發 有限公司	中國 有限責任公司	於中國發展 物業	50,000,000港元	100%	100%
³ 廣州市銀蝶物業管理 有限公司	中國 有限責任公司	於中國經營物業 管理業務	1,000,000港元	100%	—

¹ 本公司直接持有之附屬公司

² 並非由羅兵咸永道會計師事務所審核之附屬公司

³ 附屬公司的英文名稱由其中文登記名稱直譯

帳目附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

10. 持有作銷售的發展中物業－集團

本集團於持有作銷售的發展中物業之權益分析如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
租賃土地及土地使用權	9,698	—
發展成本	13,670	—
	23,368	—

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
於香港以外地區持有：		
逾五十年之租約	18,058	—
十年至五十年之租約	5,310	—
	23,368	—

11. 存貨－集團

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
原料	4,823	3,252
在製品	9,433	4,978
製成品	64,593	65,867
	78,849	74,097

確認為開支及計入銷售成本的存貨成本為314,581,000港元（二零零五年：258,873,000港元）。

本集團回撥過往年度的存貨撇減8,134,000港元（二零零五年：4,862,000港元）。回撥金額已計入損益表的銷售成本內。

帳目附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

12. 業務應收帳項－集團

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
業務應收帳項	36,021	33,427
減：減值虧損撥備	(1,068)	(3,714)
	34,953	29,713

本集團之營業額均以貨到付款·信用證或還款期於貨到後30至90日內等方式銷售。於二零零六年十二月三十一日·業務應收帳項扣除撥備後之帳齡分析如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
1至30日	26,751	22,080
31至90日	8,202	7,633
	34,953	29,713

業務應收帳項之帳面值與其公平價值大致相符。

本集團業務應收帳項之帳面值以下列之貨幣列帳：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
新加坡元	25,241	21,315
人民幣	7,866	4,639
港元	1,565	3,249
歐元	281	510
	34,953	29,713

帳目附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

13. 現金及銀行結餘

	集團		公司	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
銀行現金及手頭現金	66,263	33,623	75	71
少於三個月到期之定期存款	295,641	317,287	—	—
逾三個月到期之定期存款	157,072	94,975	—	—
於資產負債表呈報之現金及銀行結餘	518,976	445,885	75	71
減：逾三個月到期之定期存款	(157,072)	(94,975)		
於綜合現金流量表呈報之現金及現金等價物	361,904	350,910		

於結算日，現金及銀行結餘以下列之貨幣列帳：

	集團		公司	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
人民幣	368,770	240,288	—	—
港元	84,853	147,171	75	71
美元	34,820	33,065	—	—
新加坡元	28,213	24,037	—	—
歐元	2,320	1,324	—	—
	518,976	445,885	75	71

定期存款的實際利率介乎1.62%至5.17%（二零零五年：0.56%至4.15%），該等存款將於六個月內到期。

兌換本集團以人民幣結算的銀行結餘及現金為外幣須遵守中國大陸政府頒佈的外匯管制規則及規例。

14. 股本

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
法定股本：		
每股面值0.10港元之股份1,200,000,000股（二零零五年：1,200,000,000股）	120,000	120,000
已發行及繳足股本：		
每股面值0.10港元之股份937,114,035股（二零零五年：937,114,035股）	93,711	93,711

在本公司於二零零二年五月二十一日舉行之股東特別大會上，購股權計劃（「新購股權計劃」）獲通過並採納。年內並無根據新購股權計劃授出任何購股權（二零零五年：無）。

帳目附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

15. 儲備

(a) 集團

	股份溢價 千港元	資本儲備 千港元	資本 贖回儲備 千港元	其他儲備 千港元	外匯儲備 千港元	其他 儲備總額 千港元	保留溢利 千港元	儲備總額 千港元
於二零零五年一月一日結餘	929,312	(33,738)	484	27,801	(8,572)	915,287	475,653	1,390,940
匯兌差額	—	—	—	—	8,263	8,263	—	8,263
由資本儲備轉撥至								
保留溢利	—	9,970	—	—	—	9,970	(9,970)	—
分配至其他儲備	—	—	—	3,283	—	3,283	(3,283)	—
已付二零零四年末期股息	—	—	—	—	—	—	(37,485)	(37,485)
已付二零零五年中期股息	—	—	—	—	—	—	(26,239)	(26,239)
本年度溢利	—	—	—	—	—	—	136,201	136,201
於二零零五年十二月三十一日 結餘	929,312	(23,768)	484	31,084	(309)	936,803	534,877	1,471,680
代表：								
儲備	929,312	(23,768)	484	31,084	(309)	936,803	482,399	1,419,202
擬派二零零五年末期股息	—	—	—	—	—	—	52,478	52,478
	929,312	(23,768)	484	31,084	(309)	936,803	534,877	1,471,680
於二零零六年一月一日結餘	929,312	(23,768)	484	31,084	(309)	936,803	534,877	1,471,680
匯兌差額	—	—	—	—	14,304	14,304	—	14,304
已付二零零五年末期股息	—	—	—	—	—	—	(52,478)	(52,478)
已付二零零六年中期股息	—	—	—	—	—	—	(30,925)	(30,925)
本年度溢利	—	—	—	—	—	—	166,161	166,161
於二零零六年十二月三十一日 結餘	929,312	(23,768)	484	31,084	13,995	951,107	617,635	1,568,742
代表：								
儲備	929,312	(23,768)	484	31,084	13,995	951,107	555,786	1,506,893
擬派二零零六年末期股息	—	—	—	—	—	—	61,849	61,849
	929,312	(23,768)	484	31,084	13,995	951,107	617,635	1,568,742

其他儲備屬於在中國成立之若干附屬公司之儲備。該等儲備包括一般儲備基金及企業發展基金，是根據中國有關法定規例撥出。撥出數額由該等附屬公司之董事會於其財政年度之結算日釐定。該基金僅可用作抵銷已產生之虧損、增加註冊資本或用作僱員之整體福利。

帳目附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

15. 儲備 (續)

(b) 公司

	股份溢價 千港元	資本 贖回儲備 千港元	其他 儲備總額 千港元	保留溢利 千港元	儲備總額 千港元
於二零零五年一月一日	929,312	484	929,796	191,942	1,121,738
已付二零零四年末期股息	—	—	—	(37,485)	(37,485)
已付二零零五年中期股息	—	—	—	(26,239)	(26,239)
本年度虧損	—	—	—	(2,504)	(2,504)
於二零零五年十二月三十一日	929,312	484	929,796	125,714	1,055,510
代表：					
儲備	929,312	484	929,796	73,236	1,003,032
擬派二零零五年末期股息	—	—	—	52,478	52,478
	929,312	484	929,796	125,714	1,055,510
於二零零六年一月一日	929,312	484	929,796	125,714	1,055,510
已付二零零五年末期股息	—	—	—	(52,478)	(52,478)
已付二零零六年中期股息	—	—	—	(30,925)	(30,925)
本年度虧損	—	—	—	197,584	197,584
於二零零六年十二月三十一日	929,312	484	929,796	239,895	1,169,691
代表：					
儲備	929,312	484	929,796	178,046	1,107,842
擬派二零零六年末期股息	—	—	—	61,849	61,849
	929,312	484	929,796	239,895	1,169,691

帳目附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

16. 業務應付帳項－集團

二零零六年十二月三十一日，業務應付帳項之帳齡分析如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
1至30日	22,465	17,219
31至90日	5,569	5,042
90日以上	86	1,142
	28,120	23,403

本集團業務應付帳項之帳面值以下列之貨幣列帳：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
新加坡元	13,352	8,948
人民幣	13,045	11,877
港元	1,622	2,341
歐元	101	237
	28,120	23,403

業務應付帳項之帳面值與其公平價值大致相符。

17. 遞延稅項－集團

集團遞延稅項負債淨額之變動總額如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
於一月一日	75,101	65,896
於綜合損益表扣除之遞延稅項(附註22)	24,471	9,205
於十二月三十一日	99,572	75,101

遞延稅項資產乃因應相關稅務利益可透過未來應課稅溢利變現而就所結轉之稅項虧損作確認。本集團有未確認之稅項虧損438,530,000港元(二零零五年:391,824,000港元)可結轉以抵銷未來應課稅收入，其中110,248,000港元(二零零五年:94,763,000港元)須待有關稅務機關同意。未確認稅項虧損413,897,000港元(二零零五年:322,147,000港元)不設屆滿日期，餘下虧損將於二零一一年或以前不同日期屆滿。

帳目附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

17. 遞延稅項 — 集團

年內遞延稅項資產及負債之變動(與同一徵稅司法權區之結餘抵銷前)如下:

遞延稅項負債	加速稅項折舊		公平價值收益		其他		合共	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
於一月一日	20,541	13,459	95,116	87,369	3,616	3,919	119,273	104,747
於綜合損益表 扣除/(計入)	2,030	7,082	9,294	7,747	7,892	(303)	19,216	14,526
於十二月三十一日	22,571	20,541	104,410	95,116	11,508	3,616	138,489	119,273

遞延稅項資產	撥備		稅項虧損		其他		合共	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
於一月一日	(24,795)	(23,119)	(5,149)	(5,711)	(14,228)	(10,021)	(44,172)	(38,851)
於綜合損益表 扣除/(計入)	1,199	(1,676)	2,242	562	1,814	(4,207)	5,255	(5,321)
於十二月三十一日	(23,596)	(24,795)	(2,907)	(5,149)	(12,414)	(14,228)	(38,917)	(44,172)

當有法定權利可將現有稅項資產與現有稅項負債抵銷，而遞延稅項涉及同一財政機關，則可將遞延稅項資產與負債互相抵銷。在計入適當抵銷後，下列金額在綜合資產負債表內列帳：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
遞延稅項資產	(22,553)	(30,844)
遞延稅項負債	122,125	105,945
	99,572	75,101

帳目附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

18. 按性質呈報之開支

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
已銷貨品成本	314,581	258,873
存貨減值虧損	1,277	1,538
投資物業之直接營運支出	11,052	9,887
營業租約租金—土地及樓宇	24,350	19,429
租賃土地及土地使用權攤銷 (附註6)	3,683	4,059
物業、廠房及設備折舊 (附註7)	12,522	12,177
物業、廠房及設備減值虧損 (附註7)	2,729	—
包括董事酬金之員工成本 (附註19)	122,113	96,213
核數師酬金	1,841	1,589
廣告及宣傳費用	78,638	63,879
匯兌收益淨額	(1,005)	[8]
其他費用	68,476	54,986
	640,257	522,622
代表：		
銷售成本	326,910	270,298
分銷及市務成本	179,247	143,850
行政費用	134,100	108,474
	640,257	522,622

19. 員工成本 (包括董事酬金)

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
員工成本		
— 工資及薪酬	112,621	88,358
— 退休福利成本 (附註20)	9,492	7,855
	122,113	96,213

20. 退休福利成本

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
界定供款計劃：		
香港僱員 (附註(a))	796	756
新加坡僱員 (附註(b))	2,719	2,222
中國大陸僱員 (附註(c))	5,977	4,877
	9,492	7,855

帳目附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

20. 退休福利成本 (續)

附註:

- (a) 根據強制性公積金(「強積金」)計劃,僱主及僱員均須以僱員相關收入之5%或1,000港元(以較低者為準)作為強制性供款。僱主及僱員亦可再以僱員相關收入之若干百分比作自願性供款。

此數額指本集團已付及應付予強積金計劃之供款總額796,000港元(二零零五年:758,000港元)及並無任何已沒收供款(二零零五年:2,000港元)。沒收供款指強積金計劃前之舊退休計劃內,僱員於全數取得供款前已退出該計劃所作之供款。於年終時應付予強積金計劃之供款總額130,000港元(二零零五年:122,000港元),已計入其他應付帳項內。本集團於年終時並無任何未動用之已沒收供款(二零零五年:無)。

- (b) 本集團已付及應付予各項計劃之供款總額為2,719,000港元(二零零五年2,222,000港元)。於年終時應付予各項計劃之供款額合共1,353,000港元(二零零五年:1,421,000港元),已計入其他應付帳項內。本集團於年終時並無任何未動用之已沒收供款(二零零五年:無)。
- (c) 此乃本集團付予中國多個市政府所管理之僱員退休金計劃之供款總額。於年終時並無向該等市政府應付之任何供款(二零零五年:無)。

21. 董事及高層管理人員酬金

- (a) 各董事於截至二零零六年十二月三十一日止年度的酬金如下:

董事姓名	袍金 千港元	薪金 千港元	酌情花紅 千港元	其他福利 ⁽¹⁾ 千港元	僱員	合計 千港元
					退休金計劃 千港元	
曾憲梓博士	—	3,900	3,374	490	—	7,764
曾智明先生	—	2,870	1,602	—	12	4,484
黃麗群女士	—	1,452	841	17	—	2,310
吳明華先生	180	—	—	—	—	180
黃宜弘博士 ⁽²⁾	131	—	—	—	—	131
劉宇新博士	180	—	—	—	—	180
黃英豪先生	180	—	—	—	—	180
尹應能先生 ⁽³⁾	41	—	—	—	—	41

各董事於截至二零零五年十二月三十一日止年度的酬金如下:

董事姓名	袍金 千港元	薪金 千港元	酌情花紅 千港元	其他福利 ⁽¹⁾ 千港元	僱員	合計 千港元
					退休金計劃 千港元	
曾憲梓博士	—	3,556	3,020	375	—	6,951
曾智明先生	—	2,841	1,407	—	16	4,264
黃麗群女士	—	1,452	745	11	—	2,208
吳明華先生	120	—	—	—	—	120
黃宜弘博士	120	—	—	—	—	120
劉宇新博士	120	—	—	—	—	120
黃英豪先生	120	—	—	—	—	120

附註:

- (1) 其他福利包括有薪假期、保險費及會所會籍。
(2) 於二零零六年九月二十二日辭任。
(3) 於二零零六年十月九日獲委任。

帳目附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

21. 董事及高層管理人員酬金 (續)

- (b) 年內本集團五名最高酬金人士包括三名(二零零五年:三名)董事,其酬金反映於上文附註21(a)所列分析內。年內應付餘下兩名(二零零五年:兩名)人士之酬金如下:

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
基本薪金、房屋及其他津貼	5,743	5,943
花紅	4,624	2,366
退休福利成本	230	503
	10,597	8,812

酬金介乎以下範圍:

	二零零六年	人數	二零零五年
酬金範圍			
2,000,001港元—2,500,000港元	—		1
3,500,001港元—4,000,000港元	1		—
6,500,001港元—7,000,000港元	—		1
7,000,001港元—7,500,000港元	1		—

- (c) 除上文披露者外,本集團並無向董事或薪酬最高之五名人士付予任何酬金,作為其加入或於加入本集團時之獎勵或離職補償。年內概無任何董事或薪酬最高之五名人士放棄或同意放棄任何酬金。

22. 所得稅支出

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
香港以外地區之稅款		
年內支出	36,975	34,719
過往年度少計撥備	25	89
退稅	—	[734]
	37,000	34,074
遞延稅項(附註17)	24,471	9,205
所得稅支出總額	61,471	43,279

年內香港並無估計應課稅溢利,故無計提香港利得稅。香港以外地區溢利之稅項以年內估計應課稅溢利按本集團經營業務所在地區/國家之適用稅率計算。

帳目附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

22. 所得稅支出 (續)

本集團除稅前溢利之稅項與假若採用本公司本土國家之稅率而計算之理論稅額之差額如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
除稅前溢利	228,323	180,344
按17.5%之稅率計算	39,957	31,560
其他國家不同稅率之影響	23,355	16,730
毋須繳稅之收入	(7,271)	(6,461)
不可扣稅之開支	1,748	705
使用早前未確認之稅項虧損	(2,481)	(2,378)
並無確認遞延稅項資產之稅項虧損	6,152	8,264
確認以往未確認之遞延稅項資產	(721)	(3,911)
取消確認以往已確認之遞延稅項資產	615	—
因再投資於中國所獲退稅	—	(734)
其他	117	(496)
所得稅支出總額	61,471	43,279

於二零零七年三月，新中國企業所得稅法（「該稅法」）已獲行使及將於二零零八年生效。該稅法規定就一般而言所有中國企業將按標準企業所得稅法之25%稅率課稅。然而，該稅法亦規定優惠稅率及其他稅務優惠將適用於若干訂明之工業及業務，惟該等工業及業務詳情尚待國務院頒布。本集團待獲悉更詳盡之規例後將評估該稅法對本集團之經營業績及財務狀況之影響。

23. 本公司股東應佔溢利

本公司股東應佔溢利197,584,000港元（二零零五年：虧損2,504,000港元）包括於本公司帳目內。

帳目附註

24. 股息

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
已付二零零五年中期股息每股普通股2.8港仙	—	26,239
已付二零零五年末期股息每股普通股5.6港仙	—	52,478
已付二零零六年中期股息每股普通股3.3港仙	30,925	—
擬派二零零六年末期股息每股普通股6.6港仙 (附註)	61,849	—
	92,774	78,717

附註：於二零零七年四月三日舉行之會議上，董事宣派末期股息每股普通股6.6港仙。此項擬派股息並未於本帳目列為應付股息，惟將呈列為截至二零零七年十二月三十一日止年度之保留溢利分配。

25. 每股盈利

每股基本盈利乃根據本公司股東應佔溢利166,161,000港元（二零零五年：136,201,000港元）及年內已發行股份937,114,035股（二零零五年：937,114,035股）計算。

截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止兩個年度內，本公司並無具潛在攤薄性之普通股發行，因此攤薄後每股盈利與每股基本盈利相等。

26. 綜合現金流量表

(a) 本年度溢利與經營產生現金之對帳

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
本年度溢利	166,852	137,065
已作出以下調整：		
— 所得稅支出 (附註22)	61,471	43,279
— 租賃土地及土地使用權之攤銷 (附註6)	3,683	4,059
— 物業、廠房及設備之折舊 (附註7)	12,522	12,177
— 利息收入	(12,426)	(8,964)
— 出售投資物業之虧損／(收益) (附註(ii))	2,430	(25,791)
— 出售租賃土地及土地使用權與物業、 廠房及設備之(收益)／虧損 (附註(iii))	(8)	641
— 投資物業回撥 (附註8)	116	—
— 投資物業公平價值收益 (附註8)	(60,283)	(39,255)
— 物業、廠房及設備減值虧損 (附註7)	2,729	—
— 贖回一附屬公司少數權益之虧損 (附註26(b))	442	—
營運資金變動：		
— 存貨	(4,752)	11,297
— 業務應收帳項、預付款項及按金	(8,513)	8,714
— 業務及其他應付帳項及應計費用	43,745	17,621
經營產生之現金淨額	208,008	160,843

帳目附註

26. 綜合現金流量表 (續)

(a) 本年度溢利與經營產生現金之對帳 (續)

附註:

(i) 出售投資物業

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
帳面淨值 (附註8)	6,000	29,000
出售投資物業 (虧損) / 溢利	(2,430)	25,791
已收所得款項淨額	3,570	54,791

(ii) 出售租賃土地及土地使用權與物業、廠房及設備

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
帳面淨值	232	8,583
出售租賃土地及土地使用權與物業、 廠房及設備的溢利 / (虧損)	8	(641)
已收所得款項淨額	240	7,942

(b) 年內融資變動之分析

	應付股息		少數股東權益	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
於一月一日	—	—	2,514	2,494
已付贖回少數股東權益之代價	—	—	(781)	—
贖回少數股東權益之虧損	—	—	442	—
少數股東應佔業績	—	—	691	864
已宣派股息	83,403	63,724	—	—
已付股息	(83,403)	(63,724)	—	—
付予少數股東之股息	—	—	(1,555)	(844)
於十二月三十一日	—	—	1,311	2,514

帳目附註

27. 或然負債－公司

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
向附屬公司作出之信貸融資擔保	166,056	163,669

於二零零六年十二月三十一日，並無動用由本公司擔保之融資金額（即本公司之財務風險金額）（二零零五年：無）。

28. 承擔－集團

(a) 資本承擔

於結算日之資本承擔（但未發生）如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
持有作銷售的發展中物業 已訂約但未撥備	81,255	—
物業、廠房及設備 已訂約但未撥備	—	2,317
	81,255	2,317

(b) 於二零零六年十二月三十一日，本集團根據於以下期限屆滿之不可註銷營業租約於未來應收及應付之最低租賃收入及支出總額如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
應收租金收入		
一年內	58,083	44,924
一年後及五年之內	75,803	69,273
五年後	16,214	22,227
	150,100	136,424
應付租金支出		
一年內	9,650	11,343
一年後及五年之內	6,884	8,072
	16,534	19,415

租金隨著收入總額變動之物業之營業租約支出承擔不納入未來最低租賃支出。

帳目附註

29. 關連人士交易

本集團受曾氏家族所控制(包括曾憲梓博士、黃麗群女士、曾智明先生及曾憲梓博士與黃麗群女士之其他直系後人)，而曾氏家族整體控制本公司已發行股份約66.64%之權益。其餘33.36%獲廣泛持有。

以下為年內與關連人士進行之交易：

	附註	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
(a) 銷售服務			
收取自關連公司之租金	(i)及(v)	2,633	2,242
(b) 購入服務			
付予一關連公司之大廈管理費	(ii)	579	648
付予一關連公司之專業費用	(iii)	670	700
付予一關連公司之租金	(iv)	984	947
向一關連公司及一關連人士購入投資物業	(v)	—	76,736

附註：

- (i) 就出租金利來數碼網絡大廈之商廈及設施而從廣州世貿中心俱樂部有限公司(「GWTCCL」)收取租金。2,361,000港元之租金(二零零五年：2,242,000港元)按一般商業條款計算。由於曾智雄先生為GWTCCL之控股公司China World Trade Corporation(「GWTC」)之主要股東，故其間接擁有GWTCCL之實益權益。由於曾智雄先生為曾憲梓博士及黃麗群女士之公子，並為曾智明先生之胞兄，故曾憲梓博士、黃麗群女士及曾智明先生在是項交易中擁有權益。
- (ii) 廣州市銀碟物業管理有限公司為本集團之附屬公司提供大廈管理服務。該費用按一般商業條款收取。曾憲梓博士及曾智明先生直接擁有廣州市銀碟物業管理有限公司之實益權益。
- (iii) 盈均財務顧問有限公司於年內作為本集團之財務顧問，本公司向其支付雙方協定之定額專業費用。本公司非執行董事吳明華先生乃盈均財務顧問有限公司之董事總經理兼主要股東。
- (iv) 就租賃金利來數碼網絡大廈之辦公室向廣州金利來城市房產有限公司支付租金。租金按一般商業條款收取。曾憲梓博士、黃麗群女士及曾智明先生均於廣州金利來城市房產有限公司擁有實益權益。
- (v) 就出租金利來集團中心之單位而從智能商業網絡(控股)有限公司(「智能商業網絡」)收取租金。272,000港元之租金(二零零五年：無)按一般商業條款計算。曾智雄先生為智能商業網絡之控股公司CWTC之主要股東。由於曾智雄先生為曾憲梓博士及黃麗群女士之公子，並為曾智明先生之胞兄，故曾憲梓博士、黃麗群女士及曾智明先生在是項交易中擁有權益。

帳目附註

29. 關連人士交易 (續)

(b) 購入服務 (續)

附註: (續)

(vi) 於二零零四年十二月三十日,本公司之全資附屬公司廣州市金利來環保科技有限公司與智能商業網絡及曾智雄先生訂立兩項有條件收購協議(「該等協議」),擬分別購入廣州金利來數碼網絡大廈19樓及20至22樓全層,總代價為人民幣81,340,000元(約76,735,850港元)。代價經公平磋商後釐定,並經參考獨立專業物業估值師之公開市場估值。收購事項須待該等協議所載及本公司於二零零五年一月二十日致各股東之有關通函所披露各項先決條件均獲履行後方告完成。於二零零五年二月七日舉行之本公司特別股東大會,本公司獨立股東批准此等交易。該等購入亦隨後於二零零五年五月完成。智能商業網絡為CWTC之全資附屬公司,而曾智雄先生為CWTC之主要股東。由於曾智雄先生為曾憲梓博士及黃麗群女士之公子,並為曾智明先生之胞兄,故曾憲梓博士、黃麗群女士及曾智明先生在是項交易中擁有權益。

(c) 主要管理人員報酬

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
薪金及其他短期僱員福利	28,776	24,680
退休福利成本	278	606
離職福利	—	—
以股份為基礎之付款	—	—
其他長期福利	—	—
	29,054	25,286

(d) 購入服務而產生之年終結餘

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
應付關連人士款項:		
盈均財務顧問有限公司	330	350

30. 結算日後事項

於日期為二零零七年一月二十一日之結算日後,本公司之全資附屬公司金利來(廣東)有限公司與Keysonic Development Limited訂立一項有條件收購協議(「收購協議」),以合共240,000,000港元(可予調整)之代價購買聯成興業有限公司(「聯成興業」)全部已發行股本及借予該公司之股東貸款。聯成興業透過GGCPL持有之單一資產,即位於廣州金利來數碼網絡大廈第八層至十八層(包括首尾兩層)總建築面積約18,917平方米之多個寫字樓之權益及於該地庫一至三層(包括首尾兩層)之車位加上該大廈之閣樓47%之權益(「該物業」)。有關代價乃參考該物業之獨立專業估值後,經公平原則磋商後達致。該收購須待收購協議所載及本公司於二零零七年二月十二日寄發予其股東之有關通函所披露之先決條件獲達成後,方告完成。於本公司日期為二零零七年三月一日之股東特別大會,本公司之獨立股東批准該交易。本公司現時預期該收購將於二零零七年四月底完成。