

賬目附註

1. 會計準則改變

(a) 集團已採納以下相關的新訂及經修訂香港財務報告準則、修訂本及詮釋，由二零零九年一月一日起生效：

香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則的改進*
香港會計準則第1號(經修訂)	財務報表的呈報
香港會計準則第23號(經修訂)	借款費用
香港財務報告準則第1號及香港會計準則第27號(修訂本)	附屬公司、共同控制實體或聯屬公司的投資成本
香港財務報告準則第7號(經修訂)	金融工具：披露
香港財務報告準則第8號	營運分部
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第13號	客戶忠誠計劃
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第15號	房地產建築合約
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第16號	海外業務投資淨額對沖

* 香港財務報告準則第5號修訂本除外，該修訂本將由二零一零年一月一日起應用。

香港財務報告準則的改進包括現有準則的修訂本，這包括編輯上的改動，以及造成會計改變的修訂本。香港財務報告準則的改進對集團最主要的影響，是對香港會計準則第40號「投資物業」／香港會計準則第16號「物業、廠房及設備」的修訂，這容許發展中投資物業按公平值而非按成本值列賬。香港會計準則第40號／香港會計準則第16號修訂後，集團已於截至二零零九年十二月三十一日止年度的綜合收益表，就之前作為物業、廠房及設備入賬的投資物業確認公平值收益港幣二十六億五千四百萬元(扣除遞延稅項)。此修訂亦使截至二零零九年十二月三十一日止年度的應佔共同控制公司虧損增加港幣五千六百萬元。

香港會計準則第1號的修訂對賬目的呈報提出多項改變，包括要求之前於綜合權益變動表中呈報的公平值收益及虧損，須於新的綜合全面收益表中呈報。修訂亦規定如已追溯應用一項會計政策或進行重列，須呈報於比較財務報表最早期間的期初財務狀況表。

香港會計準則第23號的修訂規定收購、建築或生產合資格資產直接產生的借款費用，應資本化作為該資產成本的一部分。該修訂對賬目並無影響。

採納香港財務報告準則第8號使賬目的分部資料呈報出現多項改變，包括按應報告分部披露資產總值、負債總額及對非流動資產的添置。

香港財務報告準則第7號的修訂規定就集團的金融工具作出額外披露，包括按照一個公平值計量機制披露財務資產。

香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第13號闡明如貨品或服務連同客戶忠誠獎勵售出，從客戶所得的部分代價應遞延，直至有關客戶忠誠獎勵獲兌現為止。採納香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第13號影響應佔國泰航空集團溢利，因國泰航空集團已對其飛行常客計劃的會計方法應用新的詮釋。採納香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第13號導致集團於二零零九年一月一日結算的期初保留盈利減少港幣六億四千六百萬元，而截至二零零九年十二月三十一日止年度的集團溢利則增加港幣三千一百萬元。由於香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第13號須追溯應用，因此亦導致截至二零零八年十二月三十一日止年度集團應佔國泰航空集團的虧損增加港幣五千五百萬元。截至二零零八年十二月三十一日止年度的綜合收益表因此已予重列。二零零八年十二月三十一日及二零零七年十二月三十一日結算的綜合財務狀況表亦已予重列。此改變只對以下賬目附註造成影響：附註7(a)(有關集團資產總值的分部資料)及附註21(聯屬公司)。

採納其他修訂、修訂本及詮釋對集團的賬目並無影響。

1. 會計準則改變(續)

(b) 以下新的香港財務報告準則修訂本已生效，但與集團的營運並不相關：

香港會計準則第 32 號及香港會計準則第 1 號(修訂本)	可沽售金融工具及清盤時產生的責任
香港財務報告準則第 2 號(修訂本)	以股份支付款項 – 歸屬條件及註銷

(c) 集團並無提早採納以下已頒佈但未生效的相關新訂及經修訂準則、詮釋及修訂本：

香港財務報告準則(修訂本)	二零零九年香港財務報告準則的改進 ¹
香港會計準則第 27 號(經修訂)	綜合及獨立財務報表 ²
香港會計準則第 39 號(修訂本)	合資格對沖項目 ²
香港財務報告準則第 3 號(經修訂)	企業合併 ²
香港財務報告準則第 9 號	金融工具 ⁴
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第 14 號(修訂本)	預付最低資金要求 ³
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第 17 號	向擁有人分派非現金資產 ²
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第 18 號	從客戶轉讓資產 ²

¹ 除香港會計準則第 39 號若干修訂本已於年內應用外，集團將由二零一零年一月一日起應用。

² 集團將由二零一零年一月一日起應用。

³ 集團將由二零一一年一月一日起應用。

⁴ 集團將由二零一三年一月一日起應用。

二零零九年香港財務報告準則的改進包括對現有準則的進一步修訂，這包括香港會計準則第 17 號「租賃」及香港會計準則第 38 號「無形資產」的修訂本。香港會計準則第 17 號修訂本規定長期租約的土地部分歸類為融資租賃而非營業租賃。香港會計準則第 38 號就企業合併過程中所購入無形資產的計量提供指引。預期此等修訂本對集團業績或資產淨值並無重大影響。

香港會計準則第 27 號的修訂將影響日後與非控股權益進行交易的會計方法。這修訂規定母公司於附屬公司之權益變動若對管控制沒有帶來影響，便於權益入賬，且不確認收益或虧損，及不重新計量商譽。如出售導致失去管控制，則出售所產生的收益或虧損將只於收益表確認。

香港會計準則第 39 號的修訂本就財務項目何時可界定為對沖項目及評核對沖有效性提供額外指引。預期此修訂本對集團業績或資產淨值並無重大影響。

香港財務報告準則第 3 號的修訂對企業合併提出多項改變，包括規定如企業合併分階段進行，則於被收購方的現有權益應按各個收購日的公平值重新計量，任何所得的收益或虧損則於收益表確認。

香港財務報告準則第 9 號是一個由三個部分組成項目的首個部分，以取代香港會計準則第 39 號「金融工具：確認及計量」。香港財務報告準則第 9 號採用單一方法確定財務資產按攤銷成本或公平值計量，以取代香港會計準則第 39 號的多種規則。香港財務報告準則第 9 號採用的方法以一家公司如何管理其金融工具(其業務模式)及財務資產的合約現金流量特徵作為依據。新準則亦規定採用單一減值方法，以取代香港會計準則第 39 號的多種減值方法。預期此新準則對集團業績或資產淨值並無重大影響。

1. 會計準則改變(續)

(c) (續)

香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第 14 號的修訂本准許提早支付供款以符合最低資金要求的公司，可將所付供款作為一項資產。預期此修訂本對集團業績或資產淨值並無重大影響。

香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第 17 號規定應付股息在獲得適當批准後確認，並按公平值計量。預期此詮釋對賬目並無重大影響。

香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第 18 號就從客戶轉讓的物業、廠房及設備項目的會計提供指引。如有關項目符合資產的定義，實體須於轉讓時確認收益。預期此修訂本對集團業績或資產淨值並無重大影響。

(d) 以下新訂香港財務報告準則詮釋已頒佈但未生效，與集團的營運並不相關：

香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第 19 號 以權益工具消除財務負債

2. 財務風險管理

集團就財務風險管理的取態，於第 86 頁至第 88 頁論述。

利率風險

如其他所有可變因素維持不變，市場利率較十二月三十一日的適用利率增加或減少一百個基點對集團收益表及權益的影響將為：

	市場利率增加 一百個基點 港幣百萬元	市場利率減少 一百個基點 港幣百萬元
二零零九年十二月三十一日結算		
對收益表的影響：(虧損)/收益	(84)	84
對權益的影響：收益/(虧損)	108	(99)
二零零八年十二月三十一日結算		
對收益表的影響：(虧損)/收益	(110)	110
對權益的影響：收益/(虧損)	166	(170)

此分析乃根據假設情況而進行，因為實際上，市場利率很少單獨改變，因此不應被視作未來溢利或虧損的預測。這分析假定以下各項：

- 市場利率變化會影響浮息金融工具的利息收入或支出
- 如按公平值確認，市場利率變化只影響定息金融工具的利息收入或支出
- 市場利率變化會影響衍生金融工具的公平值
- 所有其他財務資產及負債維持不變

2. 財務風險管理(續)

貨幣風險

如其他所有可變因素維持不變，港元兌美元較年終匯率7.76(二零零八年為7.75)增強或轉弱對集團收益表及權益的影響將為：

	港元增強至聯繫 匯率下限(7.75) 港幣百萬元	港元轉弱至聯繫 匯率上限(7.85) 港幣百萬元
二零零九年十二月三十一日結算		
對收益表的影響：收益／(虧損)	10	(10)
對權益的影響：(虧損)／收益	(8)	38
二零零八年十二月三十一日結算		
對收益表的影響：收益	—	3
對權益的影響：收益	—	23

此分析乃根據假設情況而進行，因為實際上，市場匯率很少單獨改變，因此不應被視作未來溢利或虧損的預測。這分析假定：

- 預期所有外幣現金流量對沖均非常有效
- 貨幣風險並非因公司及其附屬公司以功能貨幣列值的財務資產或負債而產生

流動資金風險

下圖根據由年結日至集團及公司最早須支付日期之間的尚餘年期，將集團及公司財務負債的合約現金流量(在貼現前)進行分析，並分類為相關的還款期限組別：

集團

二零零九年十二月三十一日

	附註	面值 港幣百萬元	合約貼現前 現金流量總計 港幣百萬元	一年內或 按要求 港幣百萬元	一年以上但 少於兩年 港幣百萬元	兩年以上但 少於五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元
應付貿易賬項	29	1,491	1,491	1,491	—	—	—
欠直接控股公司賬項	29	119	119	119	—	—	—
欠共同控制公司賬項	29	69	69	69	—	—	—
欠聯屬公司賬項	29	43	43	43	—	—	—
欠共同控制公司計息借款	29	16	16	16	—	—	—
欠聯屬公司計息借款	29	149	149	149	—	—	—
來自少數股東的墊款	29	327	327	327	—	—	—
來自租戶的租金按金	29	1,654	1,724	465	407	686	166
現有附屬公司少數股東權益的認沽期權	29	690	690	690	—	—	—
其他應付款項	29	4,307	4,307	4,273	34	—	—
借款(包括利息承擔)	32	32,176	50,805	5,260	8,725	17,067	19,753
衍生金融工具	24	186	186	20	7	159	—
財務擔保合約		—	54	54	—	—	—
		41,227	59,980	12,976	9,173	17,912	19,919

2. 財務風險管理(續)

集團

二零零八年十二月三十一日

	附註	面值 港幣百萬元	合約貼現前 現金流量總計 港幣百萬元	一年內或 按要求 港幣百萬元	一年以上但 少於兩年 港幣百萬元	兩年以上但 少於五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元
應付貿易賬項	29	1,586	1,586	1,586	-	-	-
欠直接控股公司賬項	29	210	210	210	-	-	-
欠共同控制公司賬項	29	12	12	12	-	-	-
欠聯屬公司賬項	29	46	46	46	-	-	-
欠共同控制公司計息借款	29	73	73	73	-	-	-
欠聯屬公司計息借款	29	151	151	151	-	-	-
來自少數股東的墊款	29	308	308	308	-	-	-
來自租戶的租金按金	29	1,547	1,643	324	383	719	217
其他應付款項	29	3,784	3,784	3,747	37	-	-
借款(包括利息承擔)	32	32,947	38,759	4,735	2,884	19,390	11,750
衍生金融工具	24	310	310	36	20	151	103
財務擔保合約		-	44	44	-	-	-
		40,974	46,926	11,272	3,324	20,260	12,070

公司

二零零九年十二月三十一日

	附註	面值 港幣百萬元	合約貼現前 現金流量總計 港幣百萬元	一年內或 按要求 港幣百萬元	一年以上但 少於兩年 港幣百萬元	兩年以上但 少於五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元
欠直接控股公司賬項	29	17	17	17	-	-	-
欠附屬公司賬項	29	5,428	5,428	5,428	-	-	-
其他應付款項	29	70	70	70	-	-	-
財務擔保合約		-	54	54	-	-	-
		5,515	5,569	5,569	-	-	-

二零零八年十二月三十一日

	附註	面值 港幣百萬元	合約貼現前 現金流量總計 港幣百萬元	一年內或 按要求 港幣百萬元	一年以上但 少於兩年 港幣百萬元	兩年以上但 少於五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元
欠直接控股公司賬項	29	33	33	33	-	-	-
欠附屬公司賬項	29	2,766	2,766	2,766	-	-	-
其他應付款項	29	89	89	89	-	-	-
財務擔保合約		-	44	44	-	-	-
		2,888	2,932	2,932	-	-	-

3. 重要會計估算及判斷

編製本賬目所使用的估算及判斷不斷進行評估，並以過往經驗及包括在該等情況下對未來事項相信為合理期望等其他因素作為根據。集團對未來作出估算及假設。所得的會計估算難免甚少與相關的實際結果一致。對資產及負債賬面值有重要影響的估算及假設如下論述：

(a) 投資物業公平值估算

獨立物業估值師戴德梁行就集團於二零零九年十二月三十一日結算的大部分投資物業組合進行估值。估值工作乃根據香港測量師學會發出的物業估值準則而進行，根據該準則，市值的定義為「在有適當的市場推廣後，自願買家及自願賣家於公平原則進行的交易中在估值日應就某一物業而換取的估計款項，而雙方乃於知情、審慎和自願的情況下進行交易」。

戴德梁行是將現有租約所得出的租金收入資本化，並為約滿後新訂租金潛在變化作出適當備付，以及參考相關物業市場近期可供比較的買賣交易，而得出集團已建成投資物業組合的估值。假設主要是關於公開市值租金及市場孳息率。

戴德梁行是參考相關物業市場近期可用的可比較銷售交易(假設物業於估值日已建成)，並考慮到已產生的建築成本及建成該項目將產生的估計成本，而得出集團興建中投資物業的估值。如估值是在假設物業已獲發業權證明書的情況下進行，而實情又並非如此，則集團已就未來土地成本作出估計，並已從估值中扣除此成本。

管理層已就獨立物業估值進行審閱，並將之與其自有的假設作比較，且參考過可用的可比較銷售交易數據，最後認為集團的投資物業組合的獨立物業估值是合理的。

根據香港會計準則第40號及香港會計準則第16號的修訂本，由二零零九年一月一日起，集團發展中的投資物業按公平值而非按成本值列賬。在香港會計準則第40號及香港會計準則第16號修訂前，發展中供日後作為投資物業的土地及樓宇按成本減減值虧損而非按公平值列賬。

(b) 資產減值

集團至少每年對商譽及其他可用壽命不定的資產作測試，以確定是否出現減值。其他資產(包括非按公平值列賬的土地和物業)則在情況或環境變化顯示其賬面值超過其可收回數額時作減值檢討。可收回數額按適當情況採用公平值減銷售成本或使用價值計算方法釐定。該等計算方法需要作出估算。有關商譽減值測試的詳情，參閱附註17。

(c) 所得稅

集團須在多個司法管轄區繳付所得稅。在釐定世界各地不同所得稅撥備時，需要作出重大判斷。若干與集團日常業務有關的交易及計算未能確定最終稅項。集團根據會否須繳付增補稅項的估算，確認潛在稅務風險的負債。倘該等事宜的最終稅項結果與初始記錄數額不同，則有關差額將會在結果已確知的年度影響所得稅及遞延所得稅撥備。

4. 營業總額

本公司是一家於香港註冊成立的有限公司，於香港聯合交易所有限公司上市。公司主要從事控股公司業務。旗下各主要附屬公司、共同控制公司及聯屬公司的主要業務刊於第164頁至第172頁。

營業總額即公司及其附屬公司向對外客戶的銷售額，包括以下收入：

	集團	
	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
來自投資物業的租金收入總額	7,392	6,791
物業買賣	643	889
酒店	172	156
船隻租金及相關收入	3,892	4,007
提供其他服務	91	83
銷售貨物	12,719	12,744
	24,909	24,670

5. 其他收益淨額

其他收益淨額包括以下各項：

	集團	
	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
出售附屬公司部分權益溢利	-	49
出售一家附屬公司溢利	-	4
出售可供出售資產溢利	46	-
出售投資物業溢利	21	-
出售物業、廠房及設備溢利	106	85
出售租賃土地虧損	(5)	-
匯兌(虧損)/收益淨額	(35)	24
衍生工具的公平值收益/(虧損)		
— 跨幣掉期：自現金流量對沖儲備轉撥	8	(29)

6. 按性質劃分的開支

銷售成本、分銷成本、行政及其他營業開支所包括的開支分析如下：

	附註	集團	
		2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
投資物業的直接營運開支			
— 帶來租金收入的投資物業		1,289	1,141
— 不帶來租金收入的投資物業		81	109
售出存貨的成本		8,313	8,658
持作發展物業撇減		29	77
存貨及未完工程撇減		12	51
貿易應收賬項確認的減值虧損淨額		7	16
物業、廠房及設備折舊	14	860	764
攤銷			
— 租賃土地及土地使用權	16	10	7
— 無形資產	17	15	14
— 投資物業初始租賃成本		28	26
職員成本		3,686	3,523
營業租賃租金			
— 物業		297	292
— 其他設備		37	51
核數師酬金			
— 核數服務		18	15
— 稅務服務		11	8
— 其他		5	4

7. 分部資料

- (a) 有關應報告分部的資料：
綜合收益表分析

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	對外 營業總額 港幣百萬元	分部之間 營業總額 港幣百萬元	營業溢利 港幣百萬元	財務支出 港幣百萬元	財務收入 港幣百萬元	應佔 共同控制 公司 溢利減虧損 港幣百萬元	應佔 聯屬公司 溢利減虧損 港幣百萬元	稅項 (支出) /撥回 港幣百萬元	本年溢利 港幣百萬元	公司股東 應佔溢利 港幣百萬元	於營業溢利 中扣除的 折舊及攤銷 港幣百萬元
地產											
物業投資	7,473	53	5,607	(1,185)	140	48	16	(520)	4,106	4,098	(112)
投資物業公平值變化	-	-	14,383	-	-	7	53	(2,754)	11,689	11,601	-
物業買賣	643	-	70	(4)	1	(26)	-	(18)	23	23	-
酒店	172	-	(474)	(26)	-	(30)	95	103	(332)	(332)	(36)
	8,288	53	19,586	(1,215)	141	(1)	164	(3,189)	15,486	15,390	(148)
航空											
國泰航空集團	-	-	-	-	-	-	1,349	-	1,349	1,349	-
港機工程集團	-	-	-	-	-	-	314	-	314	314	-
香港空運貨站	-	-	-	-	-	-	234	-	234	156	-
其他	-	-	-	-	-	2	-	-	2	2	-
	-	-	-	-	-	2	1,897	-	1,899	1,821	-
飲料											
香港	1,904	-	215	(1)	1	-	-	(17)	198	179	(61)
台灣	1,489	-	64	(3)	-	1	-	(4)	58	46	(42)
美國	3,560	-	338	-	-	-	-	(91)	247	247	(138)
中國內地	1,446	-	(5)	(37)	6	326	54	(28)	316	274	(67)
中央成本	-	-	7	-	-	-	-	-	7	7	-
	8,399	-	619	(41)	7	327	54	(140)	826	753	(308)
海洋服務											
太古海洋開發集團	3,892	-	1,594	-	2	3	-	(40)	1,559	1,559	(405)
香港聯合船塢集團	-	-	-	-	-	78	-	-	78	78	-
	3,892	-	1,594	-	2	81	-	(40)	1,637	1,637	(405)
貿易及實業											
太古資源集團	1,835	-	74	-	1	2	39	(16)	100	100	(19)
太古汽車集團	2,158	-	53	(1)	1	-	-	(20)	33	33	(30)
太古糖業公司	322	79	10	-	-	-	-	(1)	9	9	(1)
阿克蘇諾貝爾太古漆油公司	-	-	-	-	-	141	-	-	141	141	-
皇冠制罐集團	-	-	-	-	-	72	-	-	72	72	-
其他業務	5	-	(11)	-	19	-	-	(13)	(5)	(5)	(1)
	4,320	79	126	(1)	21	215	39	(50)	350	350	(51)
總辦事處											
收入/(支出)淨額	10	158	(215)	(1,104)	1,250	-	-	17	(52)	(52)	(1)
投資物業公平值變化	-	-	23	-	-	-	-	(5)	18	18	-
	10	158	(192)	(1,104)	1,250	-	-	12	(34)	(34)	(1)
分部之間抵銷	-	(290)	-	1,225	(1,225)	-	-	-	-	-	-
總額	24,909	-	21,733	(1,136)	196	624	2,154	(3,407)	20,164	19,917	(913)

附註：

業務分部之間的銷售以向非聯繫客戶出售同類貨物及服務所收取的市場競爭價格計算。
總辦事處向業務分部收取的利息以市場利率及集團債務成本為根據。

7. 分部資料(續)

(a) 有關應報告分部的資料(續)： 綜合收益表分析

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	對外 營業總額 港幣百萬元	分部之間 營業總額 港幣百萬元	營業溢利 港幣百萬元	財務支出 港幣百萬元	財務收入 港幣百萬元	應佔 共同控制 公司 溢利減虧損 港幣百萬元	應佔 聯屬公司 溢利減虧損 港幣百萬元	稅項 (支出) /撥回 港幣百萬元	該年溢利 港幣百萬元	公司股東 應佔溢利 港幣百萬元	於營業溢利 中扣除的 折舊及攤銷 港幣百萬元
地產											
物業投資	6,858	49	5,012	(1,149)	58	28	16	(483)	3,482	3,485	(89)
投資物業公平值變化	-	-	184	-	-	50	(16)	650	868	631	-
物業買賣	889	-	198	(1)	5	(48)	-	(50)	104	104	-
酒店	156	-	(86)	(11)	-	13	140	17	73	73	(25)
	7,903	49	5,308	(1,161)	63	43	140	134	4,527	4,293	(114)
航空											
國泰航空集團	-	-	-	-	-	-	(3,607)	-	(3,607)	(3,607)	-
港機工程集團	-	-	-	-	-	-	505	-	505	505	-
香港空運貨站	-	-	-	-	-	-	274	-	274	183	-
其他	-	-	-	-	-	(3)	-	-	(3)	(3)	-
	-	-	-	-	-	(3)	(2,828)	-	(2,831)	(2,922)	-
飲料											
香港	1,799	-	183	(1)	-	-	-	(9)	173	157	(57)
台灣	1,358	-	31	(5)	-	1	-	(1)	26	21	(43)
美國	3,512	-	340	-	2	-	-	(86)	256	256	(144)
中國內地	1,332	-	(26)	(36)	8	232	36	(18)	196	169	(63)
中央成本	-	-	(18)	-	-	-	-	-	(18)	(18)	-
	8,001	-	510	(42)	10	233	36	(114)	633	585	(307)
海洋服務											
太古海洋開發集團	4,007	-	1,750	(3)	10	-	-	(66)	1,691	1,691	(347)
香港聯合船塢集團	-	-	-	-	-	76	-	-	76	76	-
	4,007	-	1,750	(3)	10	76	-	(66)	1,767	1,767	(347)
貿易及實業											
太古資源集團	1,776	-	49	(1)	1	4	46	(12)	87	87	(16)
太古汽車集團	2,534	-	10	(13)	14	-	-	(7)	4	4	(25)
太古糖業公司	380	65	13	-	-	-	-	(2)	11	11	(1)
阿克蘇諾貝爾太古漆油公司	-	-	-	-	-	132	-	-	132	132	-
皇冠制罐集團	-	-	-	-	-	81	-	-	81	81	-
太古昇達集團	-	-	-	-	-	72	-	-	72	72	-
其他業務	56	2	(34)	-	3	-	-	-	(31)	(31)	(1)
出售太古昇達權益	-	-	1,721	-	-	-	-	-	1,721	1,721	-
投資物業公平值變化	-	-	14	-	-	-	-	9	23	23	-
	4,746	67	1,773	(14)	18	289	46	(12)	2,100	2,100	(43)
總辦事處											
收入/(支出)淨額	13	149	(167)	(1,184)	1,391	-	-	16	56	56	-
投資物業公平值變化	-	-	(21)	-	-	-	-	(5)	(26)	(26)	-
	13	149	(188)	(1,184)	1,391	-	-	11	30	30	-
分部之間抵銷											
	-	(265)	-	1,319	(1,319)	-	-	-	-	-	-
總額	24,670	-	9,153	(1,085)	173	638	(2,606)	(47)	6,226	5,853	(811)

附註：

業務分部之間的銷售以向非聯繫客戶出售同類貨物及服務所收取的市場競爭價格計算。
總辦事處向業務分部收取的利息以市場利率及集團債務成本為根據。

7. 分部資料(續)

- (a) 有關應報告分部的資料(續)：
-
- 集團資產總值分析

二零零九年十二月三十一日結算

	分部資產 港幣百萬元	共同控制 公司 港幣百萬元	聯屬公司 港幣百萬元	銀行存款及 投資證券 港幣百萬元	資產總值 港幣百萬元	增購非流動 資產(附註) 港幣百萬元
地產						
物業投資	157,811	6,428	466	937	165,642	2,907
物業買賣	3,914	87	–	103	4,104	1
酒店	4,632	438	488	26	5,584	1,065
	166,357	6,953	954	1,066	175,330	3,973
航空						
國泰航空集團	–	–	17,476	–	17,476	–
港機工程集團	–	–	3,656	–	3,656	–
香港空運貨站	–	–	498	–	498	–
其他	–	24	–	–	24	–
	–	24	21,630	–	21,654	–
飲料	4,705	1,443	608	446	7,202	440
海洋服務						
太古海洋開發集團	8,914	–	38	573	9,525	905
香港聯合船塢集團	–	(91)	–	–	(91)	–
	8,914	(91)	38	573	9,434	905
貿易及實業						
太古資源集團	349	8	224	133	714	5
太古汽車集團	880	–	–	264	1,144	28
太古糖業公司	83	–	–	8	91	–
阿克蘇諾貝爾太古漆油公司	–	333	–	–	333	–
皇冠制罐集團	–	378	–	–	378	–
其他業務	122	–	–	–	122	–
	1,434	719	224	405	2,782	33
總辦事處	997	–	–	331	1,328	–
分部之間抵銷	–	–	–	–	–	(169)
	182,407	9,048	23,454	2,821	217,730	5,182

附註：

在本分析中，年內的增購非流動資產不包括金融工具(包括共同控制及聯屬公司)、遞延稅項資產及退休福利資產。

7. 分部資料(續)

- (a) 有關應報告分部的資料(續)：
集團資產總值分析

二零零八年十二月三十一日結算

	分部資產 港幣百萬元	共同控制 公司 港幣百萬元	聯屬公司 港幣百萬元 (重列)	銀行存款及 投資證券 港幣百萬元	資產總值 港幣百萬元 (重列)	增購非流動 資產(附註) 港幣百萬元
地產						
物業投資	142,293	6,540	397	1,086	150,316	4,589
物業買賣	2,669	37	–	161	2,867	323
酒店	3,542	93	423	72	4,130	925
	148,504	6,670	820	1,319	157,313	5,837
航空						
國泰航空集團	–	–	13,948	–	13,948	–
港機工程集團	–	–	2,414	–	2,414	–
香港空運貨站	–	–	632	–	632	–
其他	–	22	–	–	22	–
	–	22	16,994	–	17,016	–
飲料	4,451	1,168	409	275	6,303	377
海洋服務						
太古海洋開發集團	8,459	49	35	692	9,235	1,412
香港聯合船塢集團	–	(97)	–	–	(97)	–
	8,459	(48)	35	692	9,138	1,412
貿易及實業						
太古資源集團	455	44	184	20	703	17
太古汽車集團	1,178	–	–	301	1,479	83
太古糖業公司	74	–	–	4	78	3
阿克蘇諾貝爾太古漆油公司	–	304	–	–	304	–
皇冠制罐集團	–	345	–	–	345	–
其他業務	1,976	–	–	–	1,976	–
	3,683	693	184	325	4,885	103
總辦事處	560	–	–	2,215	2,775	15
	165,657	8,505	18,442	4,826	197,430	7,744

於二零零七年十二月三十一日結算的集團資產總值中，只有聯屬公司的結餘予以重列。重列的結餘總計港幣二百二十六億三千三百萬元，為地產(港幣九億一千三百萬元)、航空(港幣二百一十五億五千三百萬元)、海洋服務(港幣三千三百萬元)和貿易及實業(港幣一億三千四百萬元)部門於聯屬公司的投資。

附註：

在本分析中，年內的增購非流動資產不包括金融工具(包括共同控制及聯屬公司)、遞延稅項資產及退休福利資產。

7. 分部資料(續)

- (a) 有關應報告分部的資料(續)：
集團負債總額及少數股東權益分析

二零零九年十二月三十一日結算

	分部負債 港幣百萬元	本期及遞延 稅項負債 港幣百萬元	分部之間 借款/(墊款) 港幣百萬元	對外借款 港幣百萬元	負債總額 港幣百萬元	少數股東 權益 港幣百萬元
地產						
物業投資	4,872	20,036	28,031	3,645	56,584	421
物業買賣	148	45	2,409	82	2,684	—
酒店	87	—	864	502	1,453	—
	5,107	20,081	31,304	4,229	60,721	421
航空						
香港空運貨站	—	—	—	—	—	37
飲料	1,892	294	983	130	3,299	392
海洋服務						
太古海洋開發集團	888	91	(343)	381	1,017	(4)
貿易及實業						
太古資源集團	388	16	(21)	—	383	—
太古汽車集團	371	(5)	—	—	366	—
太古糖業公司	56	—	—	5	61	—
其他業務	23	1	—	—	24	—
	838	12	(21)	5	834	—
總辦事處	559	117	(31,923)	29,757	(1,490)	—
	9,284	20,595	—	34,502	64,381	846

7. 分部資料(續)

(a) 有關應報告分部的資料(續)：

集團負債總額及少數股東權益分析

二零零八年十二月三十一日結算

	分部負債 港幣百萬元	本期及遞延 稅項負債 港幣百萬元	分部之間 借款/(墊款) 港幣百萬元	對外借款 港幣百萬元	負債總額 港幣百萬元	少數股東 權益 港幣百萬元
地產						
物業投資	3,806	17,352	28,419	3,178	52,755	1,067
物業買賣	104	—	1,080	78	1,262	—
酒店	101	—	943	459	1,503	—
	4,011	17,352	30,442	3,715	55,520	1,067
航空						
香港空運貨站	—	—	—	—	—	25
飲料	1,733	255	806	199	2,993	355
海洋服務						
太古海洋開發集團	926	90	759	549	2,324	—
貿易及實業						
太古資源集團	478	7	(71)	—	414	—
太古汽車集團	336	(12)	—	414	738	—
太古糖業公司	44	1	—	3	48	—
其他業務	69	8	—	—	77	—
	927	4	(71)	417	1,277	—
總辦事處	646	26	(31,936)	30,392	(872)	—
	8,243	17,727	—	35,272	61,242	1,447

7. 分部資料(續)

(a) 有關應報告分部的資料(續)

太古公司集團按部門劃分業務：地產、航空、飲料、海服務和貿易及實業。

飲料部門由於在不同地理位置的業務性質相若，因此被視為單一的應報告分部。附註 7(a)對綜合收益表的分析按地理位置呈列飲料部門的業績，務求為年度報告書的使用者提供更詳盡的資料。

其他四個部門各自的應報告分部按照業務性質分類。由於總辦事處業務可提供獨立的財務資料，因此總辦事處亦被視為一個應報告分部。

(b) 有關地理區域的資料

集團的業務主要以香港為基地。船隻擁有及營運業務屬國際性，不可歸入特定的地理區域。

按主要市場對集團的營業總額及非流動資產所作的分析概述如下：

	營業總額		非流動資產*	
	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
香港	11,220	10,037	146,385	134,011
亞洲(不包括香港)	6,023	6,087	16,463	12,357
美國	3,701	4,402	1,222	1,227
英國	73	137	433	441
船隻擁有及營運	3,892	4,007	8,085	7,523
	24,909	24,670	172,588	155,559

* 在本分析中，非流動資產總值不包括金融工具(包括共同控制及聯屬公司)、遞延稅項資產及退休福利資產。

8. 董事及行政人員的酬金

二零零九年及二零零八年集團最高薪酬的五名人士為董事或行政人員，其報酬總額列述如下：

	現金			非現金			總計 2009 港幣千元	總計 2008 港幣千元
	薪金／ 董事袍金 (附註 a) 港幣千元	花紅 (附註 b) 港幣千元	津貼 及福利 港幣千元	退休計劃 供款 港幣千元	已計入 退休計劃 的花紅 (附註 b) 港幣千元	房屋福利 港幣千元		
常務董事								
白紀圖	6,142	—	296	7,812	—	3,656	17,906	20,077
陳南祿	5,082	6,273	2,114	749	—	—	14,218	15,055
郭鵬	4,050	—	551	5,151	—	3,053	12,805	14,992
何祖英	1,592	2,307	1,104	235	—	—	5,238	5,565
簡基富(至二零零九年五月十四日止)	2,255	4,716	534	18,167	—	1,226	26,898	13,662
喬浩華(二零零九年四月一日起)	1,701	—	508	2,169	—	1,973	6,351	—
史樂山	224	—	17	285	—	128	654	739
湯彥麟	240	—	2	305	—	125	672	502
非常務董事								
鄧蓮如勳爵	—	—	—	—	—	—	—	—
何禮泰	—	—	—	—	—	—	—	—
容漢新	815	—	—	—	—	—	815	—
施雅迪爵士(至二零零九年一月一日止)	—	—	—	—	—	—	—	—
施銘倫(二零零九年一月一日起)	—	—	—	—	—	—	—	—
獨立非常務董事								
鄭海泉(至二零零八年一月三十一日止)	—	—	—	—	—	—	—	50
范華達	600	—	—	—	—	—	600	600
郭敬文	850	—	—	—	—	—	850	850
利乾	800	—	—	—	—	—	800	800
梁高美懿(二零零八年三月一日起)	600	—	—	—	—	—	600	500
施祖祥	600	—	—	—	—	—	600	600
楊敏德	600	—	—	—	—	—	600	600
二零零九年總計	26,151	13,296	5,126	34,873	—	10,161	89,607	—
二零零八年總計	26,743	24,838	4,254	5,135	2,954	10,668	—	74,592
行政人員								
霍恆德(至二零零八年十月三十一日止)	—	—	—	—	—	—	—	7,319
康傑富	2,371	2,093	319	3,016	983	2,556	11,338	9,826
雷名士	1,430	1,226	361	1,819	719	2,169	7,724	6,011
二零零九年總計	3,801	3,319	680	4,835	1,702	4,725	19,062	—
二零零八年總計	5,490	4,589	1,300	2,328	2,834	6,615	—	23,156

附註：

- (a) 獨立非常務董事及容漢新以董事局成員及其轄下委員會成員的身份收取袍金。常務董事及行政人員收取薪金。
- (b) 二零零九年度花紅未經批准。上述披露的金額與二零零八年出任常務董事或行政人員的服務有關，但於二零零九年支付並記入集團賬目中。白紀圖、郭鵬、史樂山及湯彥麟的金額為零，反映他們放棄收取二零零八年度的花紅。喬浩華的金額為零，反映其於二零零八年度並非為常務董事或行政人員的事實。
- (c) 常務董事及行政人員酬金指向集團支取的金額。

9. 財務支出淨額

有關集團財務支出淨額的詳情，請參閱第68頁。

10. 稅項

	附註	集團			
		2009		2008	
		港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元
本期稅項：					
香港利得稅		(418)		(364)	
海外稅項		(176)		(170)	
歷年撥備超額		69		4	
			(525)		(530)
遞延稅項：	33				
香港稅率轉變		-		1,008	
投資物業公平值變化		(2,674)		(207)	
暫時差異的產生及逆轉		(208)		(318)	
			(2,882)		483
			(3,407)		(47)

香港利得稅乃以本年度的估計應課稅溢利按稅率百分之十六點五計算(二零零八年為百分之十六點五)。海外稅項以集團在應課稅法域，按當地適用稅率計算。

按集團除稅前溢利計算的稅項支出與採用適用於公司的香港利得稅率計算的理論稅額的差別如下：

	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
除稅前溢利	23,571	6,273
以稅率百分之十六點五計算(二零零八年為百分之十六點五)	(3,889)	(1,035)
應佔共同控制及聯屬公司溢利減虧損	458	(325)
香港稅率轉變的影響	-	1,008
其他國家不同稅率的影響	(215)	(218)
毋須課稅的收入	313	632
不可扣稅的開支	(142)	(113)
未確認的未用稅項虧損	(37)	(22)
使用過往未確認的稅項虧損	56	82
確認過往未確認的暫時差異	-	(82)
歷年撥備超額	69	4
其他	(20)	22
稅項支出	(3,407)	(47)

集團應佔共同控制及聯屬公司的稅項支出分別為港幣二億二千一百萬元(二零零八年為港幣一億八千七百萬元)及港幣二億四千六百萬元(二零零八年為稅項撥回港幣三億八千四百萬元)，已包括在綜合收益表所示的應佔共同控制及聯屬公司溢利減虧損內。

11. 公司股東應佔溢利

公司股東應佔溢利中，港幣三十九億八千九百萬元(二零零八年為港幣四十四億一千一百萬元)計入公司賬目內。

12. 股息

	公司	
	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
二零零九年十月五日派付中期股息‘A’股每股港幣60.0仙及‘B’股每股港幣12.0仙 (二零零八年為港幣90.0仙及港幣18.0仙)	903	1,364
擬派末期股息‘A’股每股港幣220.0仙及‘B’股每股港幣44.0仙(二零零八年實際派息 港幣148.0仙及港幣29.6仙)	3,310	2,227
	4,213	3,591

擬派末期股息須於股東週年大會上通過後始記入賬。實際數額將記入截至二零一零年十二月三十一日止年度收益儲備的分派款。

13. 每股盈利(基本及攤薄)

每股盈利乃以公司股東應佔溢利港幣一百九十九億一千七百萬元(二零零八年為港幣五十八億五千三百萬元)，除以年內已發行的905,578,500股‘A’股及2,995,220,000股‘B’股(二零零八年為913,214,691股‘A’股及3,001,321,686股‘B’股)以五比一的比例計算的加權平均數字。

14. 物業、廠房及設備

	附註	集團			公司	
		物業 港幣百萬元	廠房及機器 港幣百萬元	船舶 港幣百萬元	總額 港幣百萬元	廠房及機器 港幣百萬元
原價：						
二零零九年一月一日結算		8,656	5,189	9,286	23,131	22
匯兌差額		46	32	6	84	-
採納經修訂的香港會計準則第40號轉撥至 投資物業		(3,887)	-	-	(3,887)	-
集團組合變動		-	98	-	98	-
增購		1,113	471	892	2,476	-
出售		(12)	(303)	(69)	(384)	(2)
其他自投資物業轉撥淨額		23	1	-	24	-
類別之間轉撥		58	(58)	-	-	-
資本化租賃土地及土地使用權攤銷	16	7	-	-	7	-
二零零九年十二月三十一日結算		6,004	5,430	10,115	21,549	20
累積折舊及減值：						
二零零九年一月一日結算		709	3,514	1,898	6,121	18
匯兌差額		3	19	1	23	-
集團組合變動		-	14	-	14	-
本年度折舊	6	92	406	362	860	1
減值虧損撥備		267	-	-	267	-
出售		(3)	(209)	(69)	(281)	(1)
其他轉撥至投資物業淨額		(3)	(1)	-	(4)	-
二零零九年十二月三十一日結算		1,065	3,743	2,192	7,000	18
賬面淨值：						
二零零九年十二月三十一日結算		4,939	1,687	7,923	14,549	2

14. 物業、廠房及設備(續)

	集團				公司	
	附註	物業 港幣百萬元	廠房及機器 港幣百萬元	船舶 港幣百萬元	總額 港幣百萬元	廠房及機器 港幣百萬元
原價：						
二零零八年一月一日結算		9,540	4,762	8,187	22,489	27
匯兌差額		276	(44)	(51)	181	–
集團組合變動		(6)	(8)	–	(14)	–
增購		2,417	663	1,345	4,425	2
出售		(1)	(180)	(195)	(376)	(7)
轉撥至投資物業淨額		(3,590)	–	–	(3,590)	–
其他轉撥		–	(4)	–	(4)	–
資本化租賃土地及土地使用權攤銷	16	20	–	–	20	–
二零零八年十二月三十一日結算		8,656	5,189	9,286	23,131	22
累積折舊及減值：						
二零零八年一月一日結算		654	3,309	1,764	5,727	24
匯兌差額		(4)	(18)	(11)	(33)	–
集團組合變動		(3)	(5)	–	(8)	–
本年度折舊	6	68	384	312	764	1
出售		–	(154)	(167)	(321)	(7)
轉撥至投資物業淨額		(6)	–	–	(6)	–
其他轉撥		–	(2)	–	(2)	–
二零零八年十二月三十一日結算		709	3,514	1,898	6,121	18
賬面淨值：						
二零零八年十二月三十一日結算		7,947	1,675	7,388	17,010	4

二零零九年及二零零八年十二月三十一日結算，集團並無物業、廠房及設備為集團長期借款作抵押。

在情況或環境變化顯示賬面值或不能收回時對物業、廠房及設備作減值檢討。董事局在考慮中國內地及英國酒店物業市場的當前市況下，認為二零零九年十二月三十一日結算在該等地區的多家酒店出現減值。該等酒店的賬面值已予撇減港幣二億六千七百萬元至其可收回款額，即公平值扣除銷售成本，此乃採用收入資本化方法釐定。

物業及船隻包括興建中資產成本分別為港幣二億九千五百萬元(二零零八年為港幣五十八億七千九百萬元)及港幣十五億六千三百萬元(二零零八年為港幣十億八千九百萬元)，當中包括根據與第三方所訂合約所付的預付款項及按金。

15. 投資物業

有關集團及公司投資物業的詳情，請參閱第20頁。

16. 租賃土地及土地使用權

集團在租賃土地及土地使用權的權益指預付的營業租賃款項，其賬面淨值分析如下：

	附註	集團	
		2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
一月一日結算		2,586	2,349
匯兌差額		(2)	29
採納經修訂的香港會計準則第40號轉撥至投資物業		(449)	–
自投資物業轉撥淨額		121	235
出售		(5)	–
攤銷			
本年度折舊	6	(10)	(7)
興建中物業資本化	14	(7)	(20)
十二月三十一日結算		2,234	2,586
於香港持有：			
中期租約(十至五十年)		240	185
長期租約(五十年以上)		1,941	1,898
於香港以外地方持有：			
中期租約(十至五十年)		53	503
		2,234	2,586

17. 無形資產

	附註	集團		
		商譽 港幣百萬元	電腦軟件 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
成本：				
二零零九年一月一日結算		832	89	921
匯兌差額		(2)	–	(2)
增購		2	19	21
二零零九年十二月三十一日結算		832	108	940
累積攤銷及減值：				
二零零九年一月一日結算		–	54	54
年內攤銷	6	–	15	15
二零零九年十二月三十一日結算		–	69	69
賬面淨值：				
二零零九年十二月三十一日結算		832	39	871

17. 無形資產(續)

	附註	集團		總計 港幣百萬元
		商譽 港幣百萬元	電腦軟件 港幣百萬元	
成本：				
二零零八年一月一日結算		825	75	900
匯兌差額		7	–	7
增購		–	14	14
二零零八年十二月三十一日結算		832	89	921
累積攤銷及減值：				
二零零八年一月一日結算		–	40	40
年內攤銷	6	–	14	14
二零零八年十二月三十一日結算		–	54	54
賬面淨值：				
二零零八年十二月三十一日結算		832	35	867

攤銷港幣一千五百萬元(二零零八年為港幣一千四百萬元)已包括在綜合收益表的行政開支中。

商譽減值測試

商譽乃根據集團的部門業務及地理位置分類分配至現金產生單位。

	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
投資物業 – 香港	669	669
飲料專營權 – 中國內地	153	154
酒店業務 – 英國	8	9
其他	2	–
	832	832

對於香港的投資物業，當所購資產淨值的公平值因(基於會計需要)確認所購投資物業公平值收益的遞延稅項負債而低於所付代價的公平值時，便會產生商譽。在香港，該等收益毋須課稅，上述負債因而永無到期之日，因此只有當投資物業未來公平值跌至低於收購時的公平值，有關的商譽才會減值。此項現金產生單位的應佔商譽可收回金額因而採用公平值減出售成本的方式按稅後價值估算。

其他現金產生單位按照使用價值計算應佔商譽可收回金額，並採用為期五至十年的財務預算及計劃進行此等計算。在此期間後，則使用不超逾過往業績的增長率及盈利能力推算現金流量。二零零九年及二零零八年十二月三十一日結算所用的貼現率為百分之七至百分之十之間。此等貼現率並未扣除稅項，並反映有關個別現金產生單位的特定風險。

18. 持作發展物業

有關集團持作發展物業的詳情，請參閱第23頁。

19. 附屬公司

	公司	
	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
非上市股份按原價減撥備	8,659	4,707
附屬公司所欠借款及其他款項		
– 免息	2,180	6,653
– 按利率0.04%至4.0%計息(二零零八年為0.8%至5.0%)	1,617	272
	12,456	11,632

所欠借款及其他款項為無抵押，且無固定還款期。

對太古股份有限公司的業績或資產有實質影響的主要附屬公司詳列於第164頁至第172頁。

20. 共同控制公司

	集團		公司	
	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
非上市股份按原價			38	38
應佔資產淨值 – 非上市	609	124		
共同控制公司所欠借款減撥備				
– 免息	8,343	7,681	3	3
– 按利率5.0%計息(二零零八年為5.0%至6.57%)	96	700	86	86
	9,048	8,505	127	127

共同控制公司所欠借款為無抵押，且無固定還款期。

集團應佔共同控制公司資產與負債及業績概述如下：

	集團	
	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
非流動資產	9,532	7,871
流動資產	2,967	3,760
流動負債	(5,270)	(5,409)
非流動負債	(6,582)	(6,061)
少數股東權益	(38)	(37)
資產淨值	609	124
收益	8,900	8,742
開支	(8,055)	(7,917)
除稅前溢利	845	825
稅項	(221)	(187)
本年溢利	624	638

對太古股份有限公司的業績或資產有實質影響的主要共同控制公司詳列於第164頁至第172頁。

21. 聯屬公司

	集團			公司	
	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元 (重列)	2007 港幣百萬元 (重列)	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
股份按原價					
– 在香港上市				4,965	2,045
應佔資產淨值					
– 在香港上市	20,102	16,048	20,741		
– 非上市	1,679	1,269	790		
	21,781	17,317	21,531		
商譽	1,030	315	164		
	22,811	17,632	21,695		
聯屬公司所欠借款					
– 免息	287	254	379	30	–
– 按利率 1.65% 計息(二零零八年為 3.60% ; 二零零七年為 4.96% 至 5.54%)	356	556	559	–	–
	23,454	18,442	22,633	4,995	2,045

聯屬公司所欠借款為無抵押，且無固定還款期。

上市聯屬公司股份的市值於二零零九年十二月三十一日為港幣三百一十六億一千三百萬元(二零零八年為港幣一百七十二億六千二百萬元；二零零七年為港幣四百三十六億元)。

集團應佔聯屬公司資產及負債概述如下：

	集團		
	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元 (重列)	2007 港幣百萬元 (重列)
非流動資產	45,604	41,445	42,168
流動資產	10,817	9,462	10,097
流動負債	(11,113)	(12,572)	(10,988)
非流動負債	(22,961)	(20,655)	(19,516)
少數股東權益	(566)	(363)	(230)
資產淨值	21,781	17,317	21,531

截至二零零九年十二月三十一日止年度，集團的應佔聯屬公司收益為港幣三百三十三億六千七百萬元(二零零八年為港幣四百零三億四千六百萬元)，集團的應佔聯屬公司溢利則為港幣二十一億五千四百萬元(二零零八年為港幣二十六億零六百萬元虧損)。二零零八年的比較數字已予重列。

對太古股份有限公司的業績或資產有實質影響的主要聯屬公司詳列於第 164 頁至第 172 頁。國泰航空有限公司的財務報表節錄詳列於第 173 頁至第 176 頁。

收購國泰航空有限公司(「國泰航空」)股份

由於國泰航空進行股權整合，太古公司向中信泰富收購國泰航空額外百分之二股權，總現金代價為港幣十億一千六百萬(當中港幣三百萬元為釐印費及專業服務費)。交易於二零零九年九月二十八日完成，但已於二零零九年八月十七日(即交易成為無條件之日)入賬。收購所產生的商譽為港幣三億一千五百萬元。

收購香港飛機工程有限公司(「港機工程」)股份

太古公司向國泰航空收購港機工程額外百分之十二點四五股權，總現金代價為港幣十九億零四百萬元(當中港幣三百萬元為釐印費及專業服務費)。交易於二零零九年十月二十二日完成，但已於二零零九年十月十六日(即交易成為無條件之日)入賬。收購所產生的商譽為港幣四億元。

22. 按類別劃分的金融工具

金融工具會計政策已應用於以下項目：

集團	附註	按公平值計算 溢利或虧損 港幣百萬元	用作對沖的 衍生工具 港幣百萬元	可供出售 港幣百萬元	借款及 應收款項 港幣百萬元	攤銷成本 港幣百萬元	賬面總值 港幣百萬元	公平值 港幣百萬元
綜合財務狀況表所示資產								
二零零九年十二月三十一日結算								
可供出售資產	23	-	-	392	-	-	392	392
長期應收款項		-	-	-	9	-	9	9
長期抵押存款		-	-	-	211	-	211	211
衍生財務資產	24	-	464	-	-	-	464	464
貿易及其他應收款項	27	-	-	-	3,820	-	3,820	3,820
銀行結餘及短期存款	28	-	-	-	2,564	-	2,564	2,564
總計		-	464	392	6,604	-	7,460	7,460
二零零八年十二月三十一日結算								
可供出售資產	23	-	-	2,188	-	-	2,188	2,188
長期應收款項		-	-	-	8	-	8	8
長期抵押存款		-	-	-	380	-	380	380
衍生財務資產	24	-	106	-	-	-	106	106
貿易及其他應收款項	27	-	-	-	3,767	-	3,767	3,767
銀行結餘及短期存款	28	-	-	-	4,408	-	4,408	4,408
總計		-	106	2,188	8,563	-	10,857	10,857
綜合財務狀況表所示負債								
二零零九年十二月三十一日結算								
貿易及其他應付款項	29	-	-	-	-	8,865	8,865	8,865
撥備	30	-	-	-	-	7	7	7
衍生財務負債	24	-	186	-	-	-	186	186
銀行透支及短期借款		-	-	-	-	1,083	1,083	1,083
一年內須償還的長期借款及債券		-	-	-	-	1,469	1,469	1,466
永久資本證券		-	-	-	-	2,326	2,326	2,327
一年後須償還的長期借款及債券		-	-	-	-	29,624	29,624	30,250
總計		-	186	-	-	43,374	43,560	44,184
二零零八年十二月三十一日結算								
貿易及其他應付款項	29	-	-	-	-	7,717	7,717	7,717
撥備	30	-	-	-	-	8	8	8
衍生財務負債	24	6	304	-	-	-	310	310
銀行透支及短期借款		-	-	-	-	2,083	2,083	2,080
一年內須償還的長期借款及債券		-	-	-	-	1,668	1,668	1,657
永久資本證券		-	-	-	-	2,325	2,325	1,907
一年後須償還的長期借款及債券		-	-	-	-	29,196	29,196	28,426
總計		6	304	-	-	42,997	43,307	42,105

22. 按類別劃分的金融工具(續)

金融工具會計政策已應用於以下項目：

公司	附註	按公平值計算 溢利或虧損 港幣百萬元	用作對沖的 衍生工具 港幣百萬元	可供出售 港幣百萬元	借款及 應收款項 港幣百萬元	攤銷成本 港幣百萬元	賬面總值 港幣百萬元	公平值 港幣百萬元
財務狀況表所示資產								
二零零九年十二月三十一日結算								
可供出售資產	23	-	-	100	-	-	100	100
長期應收款項		-	-	-	1	-	1	1
貿易及其他應收款項	27	-	-	-	1,753	-	1,753	1,753
短期存款及銀行結餘	28	-	-	-	256	-	256	256
總計		-	-	100	2,010	-	2,110	2,110
二零零八年十二月三十一日結算								
可供出售資產	23	-	-	61	-	-	61	61
長期應收款項		-	-	-	1	-	1	1
貿易及其他應收款項	27	-	-	-	224	-	224	224
短期存款及銀行結餘	28	-	-	-	2,069	-	2,069	2,069
總計		-	-	61	2,294	-	2,355	2,355
財務狀況表所示負債								
二零零九年十二月三十一日結算								
貿易及其他應付款項	29	-	-	-	-	5,515	5,515	5,515
二零零八年十二月三十一日結算								
貿易及其他應付款項	29	-	-	-	-	2,888	2,888	2,888

於活躍市場上交易的金融工具，其公平值是按年結日的市場報價計算。集團持有的財務資產以現行買盤價作為市場報價。

並非於活躍市場上交易的金融工具，其公平值是以預計現金流量貼現法等估值方法來釐定。預計現金流量貼現法按每個年結日的市場情況為基礎作出假設。

貿易及其他應收款項、貿易及其他應付款項及撥備的賬面值與其公平值相若。

短期及非流動借款的公平值以估值方法釐定，如預計現金流量貼現法，此等估值方法採用來自有關金融機構的假設。

22. 按類別劃分的金融工具(續)

按公平值計量的金融工具包括在以下公平值層級中：

集團	第一層次 港幣百萬元	第二層次 港幣百萬元	賬面總值 港幣百萬元
綜合財務狀況表所示資產			
二零零九年十二月三十一日結算			
可供出售資產			
– 在香港上市股份	160	–	160
– 在海外上市股份	223	–	223
– 非上市投資	–	9	9
用作對沖的衍生工具	–	464	464
總計	383	473	856
二零零八年十二月三十一日結算			
可供出售資產			
– 在香港上市股份	127	–	127
– 在海外上市股份	163	–	163
– 非上市投資	–	10	10
– 與出售太古昇達集團有關金額	–	1,888	1,888
用作對沖的衍生工具	–	106	106
總計	290	2,004	2,294

綜合財務狀況表所示負債

二零零九年十二月三十一日結算

用作對沖的衍生工具	–	186	186
總計	–	186	186

二零零八年十二月三十一日結算

按公平值計算溢利或虧損的財務負債

– 不符合作為對沖工具的衍生工具	–	6	6
用作對沖的衍生工具	–	304	304
總計	–	310	310

公司	第一層次 港幣百萬元	第二層次 港幣百萬元	賬面總值 港幣百萬元
財務狀況表所示資產			
二零零九年十二月三十一日結算			
可供出售資產			
– 在香港上市股份	100	–	100
二零零八年十二月三十一日結算			
可供出售資產			
– 在香港上市股份	61	–	61

附註：

層級中的層次所指如下：

第一層次 – 金融工具採用活躍市場中的報價按公平值計量。

第二層次 – 金融工具採用報價以外的數據來計量公平值，而這輸入的數據是由可觀察的市場所提供。

23. 可供出售資產

	集團		公司	
	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
非流動資產				
在香港上市股份	160	127	100	61
在海外上市證券	223	163	–	–
非上市投資	9	10	–	–
	392	300	100	61
流動資產				
與出售太古昇達集團有關金額	–	1,888		

24. 衍生金融工具

	集團			
	2009		2008	
	資產 港幣百萬元	負債 港幣百萬元	資產 港幣百萬元	負債 港幣百萬元
跨幣掉期 – 現金流量對沖(a)	424	–	74	103
利率掉期 – 現金流量對沖(b)	–	159	–	147
利率掉期 – 公平值對沖(c)	26	–	26	–
遠期利率協議 – 現金流量對沖(d)	–	–	–	2
遠期利率協議 – 不符合作為對沖工具(e)	–	–	–	5
遠期外匯合約 – 現金流量對沖(f)	14	27	6	52
利率掉期 – 不符合作為對沖工具	–	–	–	1
總計	464	186	106	310
<i>減非流動部分：</i>				
跨幣掉期 – 現金流量對沖(a)	424	–	74	103
利率掉期 – 現金流量對沖(b)	–	159	–	142
利率掉期 – 公平值對沖(c)	26	–	26	–
遠期外匯合約 – 現金流量對沖(f)	–	7	3	29
	450	166	103	274
流動部分	14	20	3	36

(a) 跨幣掉期對沖與發行美元票據相關的外幣風險。於二零零九年十二月三十一日結算就跨幣掉期於權益確認的損益，預期會影響各年度的收益表，至贖回票據為止(直至並包括二零一九年)。

(b) 利率掉期對沖與浮息票據相關的利率風險。於二零零九年十二月三十一日結算就利率掉期於權益確認的損益，預期會影響各年度的收益表，至贖回票據為止(直至並包括二零一二年)。

(c) 利率掉期對沖至浮息的定息港元票據的公平值風險。票據於二零一一年七月到期。

(d) 遠期利率協議對沖與浮息循環信貸安排相關的短期利率風險。協議於二零零九年二月至四月間期滿。

24. 衍生金融工具(續)

- (e) 由於配對循環信貸安排提早還款，兩份原本符合作為有效對沖工具的遠期利率協議其後重新分類為不符合作為對沖工具。
- (f) 遠期外匯合約對沖與合約性責任相關的外幣風險。於二零零九年十二月三十一日結算就外匯合約於權益確認的損益，預期會影響直至並包括二零一一年度的收益表。

二零零九年十二月三十一日結算，固定利率由2.67%至5.35%不等(二零零八年為相同)，主要浮動利率為香港銀行同業拆息(二零零八年為相同)。

利率掉期

二零零九年十二月三十一日結算，未平倉的利率掉期合約的名義本金總額為港幣五十五億元(二零零八年為港幣六十一億元)。

現金流量對沖

截至二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零零八年十二月三十一日止年度，所有現金流量對沖均有效。

25. 供出售物業

有關集團供出售物業的詳情，請參閱第23頁。

26. 存貨及進行中工程

	集團	
	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
供出售商品	964	1,264
製造材料	208	221
生產物料	223	215
進行中工程	33	33
	1,428	1,733

27. 貿易及其他應收款項

	集團		公司	
	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
應收貿易賬項	1,738	1,916	—	—
同系附屬公司所欠賬項	13	5	—	—
附屬公司所欠賬項	—	—	144	138
共同控制公司所欠賬項	116	35	—	—
聯屬公司所欠賬項	9	9	—	—
其他應收款項	1,944	1,802	1,609	86
	3,820	3,767	1,753	224

同系附屬公司、附屬公司、共同控制公司及聯屬公司所欠賬項為無抵押及免息。除了沒有固定還款期的附屬公司所欠賬項外，其餘款項按一般貿易信貸條款償還。

27. 貿易及其他應收款項(續)

於年底結算，應收貿易賬項的賬齡分析如下：

	集團	
	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
少於三個月	1,520	1,767
三至六個月	137	35
六個月以上	81	114
	1,738	1,916

集團旗下公司各有不同的信貸政策，視乎其營業市場及業務的要求而定。編制應收賬項的賬齡分析並加以密切監察，目的是盡量減低與應收款項有關的信貸風險。

於二零零九年十二月三十一日結算，港幣六億三千九百萬元(二零零八年為港幣六億七千七百萬元)的應收貿易賬項已逾期但並未減值。此等應收貿易賬項與多個近期並無拖欠紀錄的獨立客戶有關。自該等應收貿易賬項到期日起計的期間如下：

	集團	
	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
三個月或以下	471	538
三至六個月	86	29
六個月以上	82	110
	639	677

於二零零九年十二月三十一日結算，港幣七千一百萬元的應收貿易賬項(二零零八年為港幣七千八百萬元)已減值並撥備。於二零零九年十二月三十一日結算的撥備額為港幣五千五百萬元(二零零八年為港幣六千六百萬)。經估定後部分應收貿易賬項預期可收回。已減值的應收貿易賬項的賬齡分析如下：

	集團	
	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
三個月或以下	44	17
三至六個月	2	20
六個月以上	25	41
	71	78

於二零零九年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日結算的最大信貸風險，為上述披露的應收貿易賬項的賬面值、有關連人士所欠賬項及其他應收款項。於二零零九年十二月三十一日結算，就應收貿易賬項持有作為抵押的租戶租金按金價值港幣十六億五千四百萬元(二零零八年為港幣十五億四千七百萬元)。

28. 銀行結餘及短期存款

	集團		公司	
	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
現金及現金等價物	2,322	4,146	256	2,069
超過三個月後到期的短期存款	73	93	–	–
須於一年內償還的貸款抵押存款	169	169	–	–
	242	262	–	–
	2,564	4,408	256	2,069

集團短期存款的實際利率由0.01%至4.58%不等(二零零八年為0.05%至4.58%)；此等存款的期限為30日至90日(二零零八年為三十日至一百二十日)。

於二零零九年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日結算，就銀行結餘及短期存款的最大信貸風險，為上述披露的銀行結餘及短期存款的賬面值。

29. 貿易及其他應付款項

	集團		公司	
	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
應付貿易賬項	1,491	1,586	–	–
欠直接控股公司賬項	119	210	17	33
欠附屬公司賬項	–	–	5,428	2,766
欠共同控制公司賬項	69	12	–	–
欠聯屬公司賬項	43	46	–	–
欠共同控制公司計息借款，年息為0.09% (二零零八年為0.24%)	16	73	–	–
欠聯屬公司計息借款，年息為0.32% (二零零八年為0.54%)	149	151	–	–
來自少數股東的墊款	327	308	–	–
來自租戶的租金按金	1,654	1,547	–	–
現有附屬公司少數股東權益的認沽期權	690	–	–	–
其他應付款項	4,307	3,784	70	89
	8,865	7,717	5,515	2,888

欠直接控股公司、附屬公司、共同控制公司及聯屬公司，及少數股東權益的賬項及墊款為無抵押，且無固定還款期。除欠共同控制公司及聯屬公司的若干賬項為計息(如上所述)外，餘額為免息。

於年底結算，應付貿易賬項的賬齡分析如下：

	集團	
	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
少於三個月	1,356	1,450
三至六個月	119	102
六個月以上	16	34
	1,491	1,586

30. 撥備

	集團	
	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
一月一日結算	8	8
年內已用	(1)	—
十二月三十一日結算	7	8

31. 永久資本證券

有關集團永久資本證券的詳情，請參閱第66頁。

32. 借款

有關集團借款的詳情，請參閱第64頁至第72頁。

33. 遞延稅項

遞延稅項負債淨額賬的變動如下：

	附註	集團		公司	
		2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
一月一日結算		17,087	17,600	34	62
匯兌差額		(4)	(8)	—	—
於收益表支銷／(記賬)	10	2,882	(483)	(9)	(28)
於其他全面收益支銷／(記賬)		68	(22)	—	—
十二月三十一日結算		20,033	17,087	25	34

有關承前稅項虧損的遞延稅項資產，只會在相關稅項利益很有可能透過未來應課稅溢利變現時才會確認。集團有港幣四億四千七百萬元的未確認稅項虧損(二零零八年為港幣三億五千二百萬元)可結轉抵銷未來應課稅收入。此等稅項虧損並無到期日(二零零八年為相同)。

年內遞延稅項資產及負債(在未抵銷同一應課稅法域的餘額前)的變動如下：

遞延稅項負債

	集團							
	加速稅項折舊		投資物業估值		其他		總額	
	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
一月一日結算	2,054	1,851	15,161	15,861	362	189	17,577	17,901
匯兌差額	—	(1)	(1)	—	(1)	—	(2)	(1)
於收益表支銷／(記賬)	236	204	2,672	(700)	70	173	2,978	(323)
十二月三十一日結算	2,290	2,054	17,832	15,161	431	362	20,553	17,577

33. 遞延稅項(續)

遞延稅項負債(續)

	公司					
	加速稅項折舊		投資物業估值		總額	
	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
一月一日結算	15	14	19	48	34	62
於收益表(記賬)/支銷	(13)	1	4	(29)	(9)	(28)
十二月三十一日結算	2	15	23	19	25	34

遞延稅項資產

	集團							
	撥備		稅項虧損		其他		總額	
	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
一月一日結算	80	74	147	44	263	183	490	301
匯兌差額	1	3	-	-	1	4	2	7
類別之間轉撥	14	-	-	-	(14)	-	-	-
於收益表記賬/(支銷)	84	3	(53)	103	65	54	96	160
於其他全面收益(支銷)/記賬	-	-	-	-	(68)	22	(68)	22
十二月三十一日結算	179	80	94	147	247	263	520	490

倘稅項涉及相同的稅務當局並可合法進行抵銷，則遞延稅項資產及負債可化為淨額。下述款額經適當進行抵銷後確定，並另行列於財務狀況表。

	集團		公司	
	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
遞延稅項資產：				
- 將於十二個月後收回	(192)	(226)	-	-
- 將於十二個月內收回	(78)	(69)	-	-
	(270)	(295)	-	-
遞延稅項負債：				
- 將於十二個月後清還	20,282	17,381	25	34
- 將於十二個月內清還	21	1	-	-
	20,303	17,382	25	34
	20,033	17,087	25	34

34. 退休福利

集團設有多項退休福利計劃，為員工提供供款及非供款性質的離職及退休福利。此等計劃的資產由受託人管理，不受集團的財政狀況影響。此等計劃大部分為界定福利計劃，其供款按合資格的獨立精算師所建議的供款率作出，目的乃確保該等計劃期滿時能夠清償負債。供款率每年均作檢討，並在考慮計劃資產市值與過往服務累計負債現值間的差額後，參考精算估值方式持續予以釐定。

所有新入職員工均可選擇加入退休福利計劃或強制性公積金計劃(強積金計劃)。倘員工選擇加入強積金計劃，公司及員工均須以僱員有關每月入息(以港幣二萬元為上限)的百分之五供款。員工可選擇作出高於最低供款額的自願供款。在外地聘請的僱員，其退休福利按當地的適當安排處理。

截至二零零九年十二月三十一日止年度於收益表中確認的退休福利費用總額為港幣一億九千五百萬元(二零零八年為港幣九千三百萬元)，當中包括有關界定供款計劃港幣四千七百萬元(二零零八年為港幣二千四百萬元)。

界定福利計劃根據香港會計準則第19號採用預計單位貸記法估值。於香港的主要計劃根據香港職業退休計劃條例的規定，每年由合資格的精算公司華信惠悅顧問有限公司(「華信惠悅」)估值作融資用途。截至二零零九年十二月三十一日止年度，基金水平持續為累計精算負債的百分之九十五(二零零八年為百分之一百四十三)。截至二零零九年十二月三十一日止年度，賬目所示香港會計準則第19號所規定的披露資料以華信惠悅於二零零九年十二月三十一日製備的估值為基準。截至二零零八年十二月三十一日止年度，香港會計準則第19號所規定的披露資料以華信惠悅於二零零六年十二月三十一日製備的估值為基準，該等估值由集團界定福利計劃的主要管理經理 Cannon Trustees Limited 於二零零八年十二月三十一日結算時更新。在美國及台灣的計劃則由合資格獨立精算師估值。此外，集團亦為若干於美國的退休僱員提供一套離職後保健及人壽保險福利計劃，其會計方法及估值頻度，與界定福利計劃相若。

(a) 於財務狀況表確認的數額如下：

	2009			公司 界定福利計劃 港幣百萬元
	集團 界定福利計劃 港幣百萬元	其他離職後 福利 港幣百萬元	總額 港幣百萬元	
已提撥債務的現值	1,791	–	1,791	73
計劃資產的公平值	(1,554)	–	(1,554)	(170)
	237	–	237	(97)
未提撥債務的現值	–	49	49	–
未確認精算(虧損)/收益淨額	(271)	1	(270)	(10)
退休福利(資產)/負債淨額	(34)	50	16	(107)
組成：				
退休福利資產	(210)	–	(210)	(107)
退休福利負債	176	50	226	–
	(34)	50	16	(107)

34. 退休福利(續)

	2008			
	集團			公司
	界定福利計劃 港幣百萬元	其他離職後 福利 港幣百萬元	總額 港幣百萬元	界定福利計劃 港幣百萬元
已提撥債務的現值	1,531	–	1,531	56
計劃資產的公平值	(1,143)	–	(1,143)	(121)
	388	–	388	(65)
未提撥債務的現值	–	43	43	–
未確認精算(虧損)/收益淨額	(425)	5	(420)	(44)
退休福利(資產)/負債淨額	(37)	48	11	(109)
組成：				
退休福利資產	(197)	–	(197)	(109)
退休福利負債	160	48	208	–
	(37)	48	11	(109)

(b) 界定福利責任現值變動如下：

	集團				公司	
	界定福利計劃		其他離職後福利		界定福利計劃	
	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
一月一日結算	1,531	1,671	43	44	56	55
匯兌差額	6	27	–	–	–	–
服務成本	115	126	1	1	5	6
利息成本	78	67	3	2	3	2
精算虧損/(收益)	135	(253)	3	(4)	–	(9)
成員轉入/(出)	2	(10)	–	–	13	7
修訂後責任增加	5	3	–	–	–	–
已付福利	(81)	(100)	(1)	–	(4)	(5)
十二月三十一日結算	1,791	1,531	49	43	73	56

計劃資產公平值變動如下：

	集團		公司	
	界定福利計劃		界定福利計劃	
	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
一月一日結算	1,143	1,770	121	187
匯兌差額	2	23	–	–
預期回報	82	124	8	13
精算收益/(虧損)	261	(719)	32	(81)
清還時分配的資產	–	(6)	–	–
僱主供款	143	59	–	–
成員轉入/(出)	2	(10)	13	7
已付福利	(79)	(98)	(4)	(5)
十二月三十一日結算	1,554	1,143	170	121

34. 退休福利(續)

(c) 在綜合收益表中確認的開支淨額如下：

	集團					
	2009			2008		
	界定福利 計劃 港幣百萬元	其他離職後 福利 港幣百萬元	總額 港幣百萬元	界定福利 計劃 港幣百萬元	其他離職後 福利 港幣百萬元	總額 港幣百萬元
本期服務費用	115	1	116	126	1	127
利息費用	78	3	81	67	2	69
計劃資產預期回報 – 收益	(82)	–	(82)	(124)	–	(124)
已確認的過往服務費用	4	–	4	3	–	3
已確認的精算虧損／(收益)淨額	25	(2)	23	3	(1)	2
因縮減及清還而產生的收益	6	–	6	(8)	–	(8)
	146	2	148	67	2	69

上述開支淨額主要包括在綜合收益表中的行政開支內。

界定福利計劃資產的實際回報為收益港幣三億四千三百萬元(二零零八年為虧損港幣五億九千五百萬元)。

(d) 計劃資產包括如下：

	集團			
	界定福利計劃			
	2009		2008	
	港幣百萬元	%	港幣百萬元	%
股本證券	1,114	72	749	66
債券	367	23	337	29
存款及現金	73	5	57	5
	1,554	100	1,143	100

(e) 本期及過去四期的金額如下：

	集團				
	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元	2007 港幣百萬元	2006 港幣百萬元	2005 港幣百萬元
界定福利計劃					
– 界定福利責任	1,791	1,531	1,671	1,512	1,418
– 計劃資產	(1,554)	(1,143)	(1,770)	(1,555)	(1,454)
– 虧絀／(盈餘)	237	388	(99)	(43)	(36)
– 因應經驗而對計劃負債作出的調整	72	(52)	44	14	40
– 因應經驗而對計劃資產作出的調整	(261)	719	(113)	(93)	(37)
其他離職後福利					
– 界定福利責任	49	43	44	44	41
– 因應經驗而對計劃負債作出的調整	–	(4)	(3)	1	1

34. 退休福利(續)

(f) 採用的主要精算假設如下：

	集團					
	界定福利計劃				其他離職後福利	
	2009		2008		2009	2008
港幣 %	其他 %	港幣 %	其他 %	美元 %	美元 %	
貼現率	4.75	2.25-6.0	5.3	3.0-6.25	5.77	6.25
計劃資產預期回報率	8.0	2.0-8.25	7.0	2.25-8.25	不適用	不適用
未來薪金預期增長率	2.0-4.0	2.5-5.5	2.0-4.0	2.5-5.5	不適用	不適用
承保的保健福利成本預期增長率	不適用	不適用	不適用	不適用	9.0	10.0

計劃資產預期回報反映資產組合狀況，而資產組合是由集團現行的投資政策釐定。股本證券及債券預期回報反映各個市場的長期實質回報率。

35. 股本

	公司				
	'A' 股 每股港幣 0.60 元	'B' 股 每股港幣 0.12 元	'A' 股 港幣百萬元	'B' 股 港幣百萬元	總額 港幣百萬元
法定股本：					
二零零九年及二零零八年 十二月三十一日結算	1,140,000,000	3,600,000,000	684	432	1,116
已發行及繳足股本：					
二零零八年一月一日結算	915,564,500	3,003,486,271	549	361	910
二零零八年內回購	(9,986,000)	(8,266,271)	(6)	(1)	(7)
二零零九年及二零零八年 十二月三十一日結算	905,578,500	2,995,220,000	543	360	903

年內公司並無回購、出售或贖回其任何股份。

除投票權相等外，'A' 股及 'B' 股持有人的權益比例為五比一。

36. 儲備

集團	附註	收益儲備 港幣百萬元	股份溢價賬 港幣百萬元	資本贖回 儲備 港幣百萬元	投資重估 儲備 港幣百萬元	現金流量 對沖儲備 港幣百萬元	匯兌儲備 港幣百萬元	總額 港幣百萬元
二零零八年一月一日結算								
如原本列述		132,873	342	42	708	(268)	910	134,607
採納香港(國際財務報告詮釋 委員會)– 詮釋第 13 號的調整		(591)	–	–	–	–	–	(591)
如重列		132,282	342	42	708	(268)	910	134,016
該年度溢利		5,853	–	–	–	–	–	5,853
其他全面收益								
現金流量對沖								
– 於年內確認		–	–	–	–	(113)	–	(113)
– 遞延稅項		–	–	–	–	22	–	22
– 轉撥至財務支出淨額		–	–	–	–	(32)	–	(32)
– 轉撥至營業溢利 — 匯兌差額		–	–	–	–	29	–	29
– 轉撥至非財務資產初始成本		–	–	–	–	(74)	–	(74)
年內確認的可供出售資產公平值 虧損淨額		–	–	–	(130)	–	–	(130)
應佔共同控制及聯屬公司的其他 全面收益		(157)	–	–	(172)	(453)	457	(325)
海外業務匯兌差額淨額		–	–	–	–	–	130	130
該年度全面收益總額		5,696	–	–	(302)	(621)	587	5,360
二零零七年末期股息		(3,532)	–	–	–	–	–	(3,532)
二零零八年中期股息	12	(1,364)	–	–	–	–	–	(1,364)
回購公司股份								
– 回購溢價		(642)	–	–	–	–	–	(642)
– 儲備之間轉撥		(7)	–	7	–	–	–	–
二零零八年十二月三十一日結算		132,433	342	49	406	(889)	1,497	133,838

36. 儲備(續)

集團	附註	收益儲備 港幣百萬元	股份溢價賬 港幣百萬元	資本贖回 儲備 港幣百萬元	投資重估 儲備 港幣百萬元	現金流量 對沖儲備 港幣百萬元	匯兌儲備 港幣百萬元	總額 港幣百萬元
二零零九年一月一日結算								
如原本列述		133,079	342	49	406	(889)	1,497	134,484
採納香港(國際財務報告詮釋 委員會)– 詮釋第 13 號的調整		(646)	–	–	–	–	–	(646)
如重列		132,433	342	49	406	(889)	1,497	133,838
本年度溢利		19,917	–	–	–	–	–	19,917
其他全面收益								
現金流量對沖								
– 於年內確認		–	–	–	–	365	–	365
– 遞延稅項		–	–	–	–	(68)	–	(68)
– 轉撥至財務支出淨額		–	–	–	–	20	–	20
– 轉撥至營業溢利 — 匯兌差額		–	–	–	–	(8)	–	(8)
– 轉撥至非財務資產初始成本		–	–	–	–	75	–	75
可供出售資產公平值收益淨額								
– 於本年內確認		–	–	–	141	–	–	141
– 轉撥至營業溢利		–	–	–	(37)	–	–	(37)
應佔共同控制及聯屬公司的 其他全面收益		42	–	–	201	152	14	409
海外業務匯兌差額淨額		–	–	–	–	–	78	78
本年全面收益總額		19,959	–	–	305	536	92	20,892
二零零八年末期股息	12	(2,227)	–	–	–	–	–	(2,227)
二零零九年中中期股息	12	(903)	–	–	–	–	–	(903)
二零零九年十二月三十一日結算		149,262	342	49	711	(353)	1,589	151,600

36. 儲備(續)

公司	附註	收益儲備 港幣百萬元	股份溢價賬 港幣百萬元	資本贖回 儲備 港幣百萬元	投資重估 儲備 港幣百萬元	總額 港幣百萬元
二零零八年一月一日結算		14,426	342	42	45	14,855
該年度溢利	11	4,411	–	–	–	4,411
其他全面收益						
年內確認的可供出售資產公平值虧損淨額		–	–	–	(86)	(86)
該年度全面收益總額		4,411	–	–	(86)	4,325
二零零七年末期股息		(3,532)	–	–	–	(3,532)
二零零八年中期股息	12	(1,364)	–	–	–	(1,364)
回購公司股份						
– 購回溢價		(642)	–	–	–	(642)
– 儲備之間轉撥		(7)	–	7	–	–
二零零八年十二月三十一日結算		13,292	342	49	(41)	13,642
二零零九年一月一日結算		13,292	342	49	(41)	13,642
本年度溢利	11	3,989	–	–	–	3,989
其他全面收益						
可供出售資產公平值收益淨額						
– 年內確認		–	–	–	55	55
– 轉撥至營業溢利		–	–	–	(16)	(16)
本年度全面收益總額		3,989	–	–	39	4,028
二零零八年末期股息	12	(2,227)	–	–	–	(2,227)
二零零九年中期股息	12	(903)	–	–	–	(903)
二零零九年十二月三十一日結算		14,151	342	49	(2)	14,540

- (a) 集團的收益儲備包括來自共同控制公司的累積虧損港幣十八億五千六百萬元(二零零八年為港幣二十億一千八百萬元)及來自聯屬公司的保留收益儲備港幣一百七十四億八千七百萬元(二零零八年為港幣一百五十二億一千一百萬元)。
- (b) 公司於二零零九年十二月三十一日的可分配儲備為港幣一百四十億一千萬元(二零零八年為港幣一百三十一億七千三百萬元)。
- (c) 集團及公司收益儲備包括本年度的擬派末期股息港幣三十三億一千萬元(二零零八年為港幣二十二億二千七百萬)(附註12)。

37. 少數股東權益

	集團	
	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
一月一日結算	1,447	1,161
應佔本年溢利減虧損	247	373
應佔可供出售資產公平值收益	1	–
應佔共同控制公司其他全面收益	15	(24)
應佔海外業務匯兌差額	–	44
應佔全面收益總額	263	393
已付及應付股息	(123)	(84)
購入附屬公司少數股東權益	(2)	(33)
少數股東注資	12	10
確認現有附屬公司少數股東權益的認沽期權	(751)	–
十二月三十一日結算	846	1,447

38. 資本承擔

	集團	
	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
截至年底尚有資本承擔如下：		
(a) 物業、廠房及設備		
已訂約	3,069	7,691
已獲董事局批准但未訂約	725	1,892
(b) 投資物業		
已訂約	2,983	1,217
已獲董事局批准但未訂約	2,028	904
集團應佔共同控制公司資本承擔*		
已訂約	594	304
已獲董事局批准但未訂約	5,073	5,268
	5,667	5,572

* 當中集團承擔資金港幣二億六千八百萬元(二零零八年為港幣十二億三千萬元)。

截至二零零九年十二月三十一日，公司於上述項目並無承擔(二零零八年為相同)。

二零零九年十二月三十一日結算，集團就投資物業日後進行的維修及保養工程有未撥備的合約性責任港幣一億五千八百萬元(二零零八年為港幣一億八千四百萬元)。

39. 或有事項

	集團		公司	
	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
(a) 已對以下的銀行借款及其他負債提供擔保：				
附屬公司	—	—	29,950	30,541
共同控制公司	987	1,390	986	1,390
	987	1,390	30,936	31,931

(b) 或有稅項負債

由於香港稅務局(「稅務局」)提出疑問，集團旗下若干全資擁有公司未能總結其於1997/98至2003/04年(包括首尾兩年)的利得稅稅項。此等疑問是關於在評估利得稅時，該等公司在回顧期內的借款利息是否可免課稅。

該等公司與稅務局已進行多次討論，以清楚瞭解稅務局的疑問所在。然而，現階段並無充分資料，足以可靠地確定稅務局檢討的最後結果。因此，賬目並未就任何有關該等疑問而可能須支付的款項撥出準備。

稅務局已就其對回顧年度的疑問發出評稅通知書，稅款合共港幣四億四千萬元。相關公司已對有關評稅提出反對，而稅務局則同意無條件暫緩繳納所評估的稅款。

此外，於二零零九年十二月三十一日結算，就評稅通知書應付的估計利息(假設相關集團公司被判須繳付所要求的稅款)總計港幣一億七千一百萬元。

(c) 國泰航空公司

國泰航空公司(「國泰航空」)正接受不同法域(包括歐盟、加拿大、澳洲、瑞士、韓國及新西蘭)的競爭當局就其貨物空運業務進行調查及訴訟。國泰航空一直對有關當局的調查作出配合，並在適用情況下作出抗辯。調查及訴訟的重點與貨運價格及業內競爭有關。國泰航空已委聘律師處理有關事宜。

國泰航空於二零零七年十二月二十四日收到歐洲委員會就其貨物空運業務發出的「異議聲明」。國泰航空已在律師協助下作出回應。

國泰航空於二零零八年十二月十五日收到新西蘭商業委員會就其空運業務發出的申索書。國泰航空正在律師協助下評估有關指控，並已對此作出回應。

國泰航空於二零零九年七月十七日收到澳洲競爭及消費者委員會就其貨運業務發出的經修訂申索書。國泰航空已在律師協助下作出回應。

39. 或有事項(續)

(c) 國泰航空公司(續)

國泰航空於二零零九年十一月二十四日收到韓國公正交易委員會有關其貨運業務的審查報告。國泰航空已在律師協助下作出回應。

國泰航空於美國、加拿大及澳洲多宗民事訴訟案中被起訴，該等訴訟指稱該公司於貨物空運業務的行為觸犯適用的競爭法。此外，美國及加拿大已提出集體民事訴訟，指稱國泰航空於若干客運服務的行為觸犯適用的競爭法。國泰航空已就美國、加拿大及澳洲的訴訟案委聘律師，目前正就該等訴訟作出抗辯。

調查事件、訴訟程序與民事訴訟均仍在進行，結果尚未明朗。國泰航空未能就全部潛在負債作出評估，但已在其二零零九年度賬目中就此等負債撥備港幣八千萬元。香港會計準則第37號「撥備、或有負債及或有資產」一般所要求的資料不予披露，因為有關披露預期會嚴重損害結果。

40. 營業租賃協議

集團同時為營業租賃的出租人及承租人。集團根據不可註銷營業租賃的承擔詳情列述如下：

(a) 出租人

集團以營業租賃方式租出土地及樓宇和船舶。土地及樓宇租賃期一般由三至六年不等。年內收得與營業額有關的租金收入為港幣二億零六百萬元(二零零八年為港幣二億二千三百萬元)。船舶租賃期一般由最初六個月至五年不等，並有權於到期日續租，同時重新商討所有條款。

十二月三十一日結算，集團及公司根據不可註銷營業租賃應收的未來最低租金總額如下：

	集團		公司	
	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
土地及樓宇：				
一年內	5,571	5,306	2	6
一年後五年內	9,939	10,935	1	2
五年後	2,176	1,604	–	–
	17,686	17,845	3	8
船舶：				
一年內	1,727	2,334		
一年後五年內	1,702	2,482		
五年後	1,581	1,835		
	5,010	6,651		
	22,696	24,496		

40. 營業租賃協議(續)

(a) 出租人(續)

十二月三十一日結算，供營業租賃安排使用的資產如下：

	集團				公司	
	2009		2008		2009	2008
	投資物業 港幣百萬元	船舶 港幣百萬元	投資物業 港幣百萬元	船舶 港幣百萬元	投資物業 港幣百萬元	投資物業 港幣百萬元
原價或公平值	141,129	8,369	128,640	8,002	98	236
減：累積折舊	-	(2,192)	-	(1,898)	-	-
賬面淨值	141,129	6,177	128,640	6,104	98	236
年內折舊	-	362	-	312	-	-

(b) 承租人

集團以營業租賃方式租用土地及樓宇、船舶和其他設備。此等租賃一般由最初一年至九年不等，並有權於到期日續租，同時重新商討所有條款。年內與營業額有關的已付租金為港幣一千四百萬元(二零零八年為港幣一千六百萬萬元)。

十二月三十一日結算，集團及公司根據不可註銷營業租賃應付的未來最低租金總額如下：

	集團		公司	
	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
土地及樓宇：				
一年內	225	213	7	8
一年後五年內	217	272	19	24
五年後	13	32	-	-
	455	517	26	32
船舶：				
一年內	70	75		
一年後五年內	281	281		
五年後	469	539		
	820	895		
其他設備：				
一年內	18	16		
一年後五年內	73	72		
	91	88		
	1,366	1,500		

41. 有關連人士交易

香港太古集團有限公司(「香港太古集團」)與集團內若干公司訂有服務協議(「協議」)，提供服務予該等公司，並根據該等協議收取服務成本及費用。香港太古集團就該等服務收取年度服務費，(A)如為公司，按來自公司的共同控制及聯屬公司的應收股息百分之二點五計算，而公司與該等公司並無服務協議，及(B)如為公司的附屬公司及聯屬公司且訂有服務協議，則按其扣除稅項及少數股東權益前的相關綜合溢利經若干調整後的百分之二點五計算。現有協議由二零零八年一月一日起生效，將維持三年至二零一零年十二月三十一日止。截至二零零九年十二月三十一日止年度，應支付的服務費用為港幣一億八千四百萬元(二零零八年為港幣二億一千五百萬元)。支出為港幣一億四千五百萬元(二零零八年為港幣一億二千五百萬元)，已照成本價支付；此外，已就分擔行政服務支付港幣二億一千二百萬元(二零零八年為港幣一億七千八百萬元)。

上列交易(除分擔行政服務外)乃持續關連交易，根據上市規則第14A章須履行披露責任。

公司的全資附屬公司Redhill Properties Limited於二零零九年六月二十六日與Fine Bloom Limited簽訂買賣協議，出售位於香港香島道36A的洋房予Fine Bloom Limited，總現金代價為港幣一億一千七百五十萬元。由於Fine Bloom Limited由公司前董事簡基富全資擁有，因此該項根據買賣協議進行的交易構成公司的關連交易，公司已就此發出日期為二零零九年六月二十六日的公告。

公司於二零零九年八月十七日與中信泰富有限公司簽訂股份購買協議，購入國泰航空有限公司(「國泰航空」)七千八百六十七萬六千八百九十一股(每股面值港幣0.20元)普通股，總現金代價約為港幣十億一千三百萬元。中信泰富有限公司是公司附屬公司Swire Aviation Limited的主要股東，因此為公司的關連人士。根據股份購買協議進行的交易構成一項關連交易，公司已就此發出日期為二零零九年八月十七日的公告。股份購買於二零零九年九月二十八日完成，公司於國泰航空的權益由約百分之三十九點九七增至百分之四十一點九七，增加百分之二。

41. 有關連人士交易(續)

除於賬目中其他章節所披露外，集團與有關連人士於集團正常業務範圍內進行的重大交易摘錄如下。根據上市規則，此等並非關連交易或持續關連交易。

	附註	共同控制公司		聯屬公司		同系附屬公司		直接控股公司	
		2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
收益來自	(a)								
– 出售飲料		–	–	16	17	–	–	–	–
– 提供服務		6	24	6	7	–	–	–	–
購買飲料	(a)	–	–	368	346	–	–	–	–
購買飲料鋁罐	(a)	164	208	–	–	–	–	–	–
購買其他貨物	(a)	3	4	37	92	–	–	–	–
購買服務	(a)	–	–	3	2	9	7	–	–
租金收益	(b)	6	–	7	8	12	13	43	43
利息收入	(c)	31	5	22	23	–	–	–	–
利息支出	(c)	–	3	–	–	–	–	–	–

附註：

- (a) 向有關連人士出售貨物及提供服務，以及從有關連人士購入貨物及獲得服務，均是在正常業務範圍內，按集團不遜於向集團其他客戶／供應商所收取／應付及訂立的價格及條款進行。
- (b) 太古地產集團曾在其正常業務範圍內，與有關連人士訂立租約，各租約期限不同，最長可達六年。該等租約均按一般商業條款訂立。
- (c) 於二零零九年十二月三十一日結算向共同控制及聯屬公司提供的借款分別於附註20及21披露。共同控制公司及聯屬公司的墊款則於附註29披露。

二零零九年十二月三十一日結算，廈門太古可口可樂飲料有限公司(「廈門太古可口可樂」)為杭州中萃食品有限公司提供人民幣六千萬元的借款，兩家公司均為公司的附屬公司。為對該等借款提供抵押，公司另一附屬公司太古飲料有限公司與廈門太古可口可樂於二零零六年一月四日訂立一項抵押擔保協議，將應收自廈門太古可口可樂的股息作抵押。根據上市規則第14A章的規定，該等借款及根據抵押擔保協議進行的交易並非須予披露或履行其他責任的關連交易。

於二零零九年十二月三十一日結算欠直接控股公司的款項於附註29披露。該等結欠乃在正常業務範圍內產生，無息及並無固定的償還日期。

主要管理人員的薪酬於附註8披露。

42. 綜合現金流量表附註

(a) 營業溢利與來自營運的現金對賬

	集團	
	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
營業溢利	21,733	9,153
出售物業、廠房及設備溢利	(106)	(85)
出售投資物業溢利	(21)	–
出售租賃土地及土地使用權虧損	5	–
出售可供出售資產溢利	(46)	–
投資物業公平值變化	(14,406)	(177)
折舊	860	764
投資物業初始租賃成本攤銷	28	26
租賃土地及土地使用權攤銷	10	7
無形資產攤銷	15	14
酒店物業已確認減值虧損	267	–
持作發展物業撇減	29	77
出售附屬公司部分權益溢利	–	(49)
出售一家附屬公司溢利	–	(4)
出售一家共同控制公司溢利	–	(1,721)
其他項目	2	(11)
營運資金變動前的營業溢利	8,370	7,994
長期應收賬項增加	(1)	(1)
供出售物業(增加)/減少	(62)	42
存貨及進行中工程減少/(增加)	392	(234)
貿易及其他應收款項減少/(增加)	140	(651)
貿易及其他應付款項(減少)/增加	(99)	430
來自營運的現金	8,740	7,580

(b) 購買物業、廠房及設備

	集團	
	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
物業	942	1,748
廠房及機器	486	606
船舶	800	1,332
總計	2,228	3,686

上述數字未包括物業、廠房及設備資本化的利息。

42. 綜合現金流量表附註(續)

(c) 本年度融資變動分析

	集團			
	借款、債券及永久資本證券		少數股東權益	
	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
一月一日結算	35,272	27,038	1,447	1,161
來自融資的現金(流出)/流入淨額	(814)	8,247	12	10
少數股東應佔全面收益總額	-	-	263	393
已付少數股東股息	-	-	(123)	(84)
確認現有附屬公司少數股東權益的認沽期權	-	-	(751)	-
其他非現金變動	44	(13)	(2)	(33)
十二月三十一日結算	34,502	35,272	846	1,447

43. 報告日後事項

(a) 太古地產有限公司

誠如公司於日期為二零一零年一月二十日及二零一零年二月十一日的公告所披露，公司已向香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)提交申請，將太古地產有限公司分拆及將其股份獨立上市。太古地產持有集團的主要地產權益。聯交所已確認公司可進行建議分拆，但聯交所上市委員會是否必定批准太古地產獨立上市並無保證。

公司於二零一零年一月二十五日將所持有 Swire Properties US Inc. 及 Swire Properties One Inc. 的股份以及 Swire Properties US Inc. 所有餘下股東貸款票據售予太古地產有限公司，總作價為港幣十一億零八百萬元(即售出资產的價值)。太古地產有限公司同日照票面值發出十一億零八百一十三萬二千四百五十一股新股清償。

(b) 香港空運貨站有限公司

於二零一零年二月十二日，公司持有百分之六十六點七股權的附屬公司 Swire Aviation Limited 知會其於香港空運貨站有限公司(「香港空運貨站」)的現有股東，有意出售其於香港空運貨站百分之三十權益。集團將由該日起停止就其於香港空運貨站的權益進行權益會計。

44. 直接及最終控股公司

直接控股公司為於香港註冊成立的香港太古集團有限公司。最終控股公司為於英國註冊成立的英國太古集團有限公司。