

1 一般資料

本公司於一九九九年十一月二十三日以Keyword Technology Limited 的名稱在英屬處女群島註冊成立，其後分別於一九九九年十二月二十九日、二零零一年六月七日及二零零四年二月十一日易名為OICQ.com Limited、Tencent (BVI) Limited及騰訊控股有限公司。於二零零四年二月二十七日，本公司遷冊至開曼群島，根據開曼群島公司法成為一家獲豁免有限公司。本公司的股份已自二零零四年六月十六日首次公開售股起在香港聯合交易所有限公司主板上市。

本公司乃一家投資控股公司。本公司及其附屬公司（「本集團」）主要於中華人民共和國（「中國」）為用戶提供移動及互聯網增值服務以及網絡廣告服務。

本集團的業務原透過深圳市騰訊計算機系統有限公司（「騰訊計算機」）進行。該公司為一家有限責任公司，於一九九八年十一月十一日由本公司若干股東在中國成立。騰訊計算機在法律上由屬於中國公民的本公司主要創辦人（「註冊股東」）所擁有。

中國法律及規定限制外資擁有提供電信增值服務的公司，包括騰訊計算機所經營的活動及服務。為使若干外資公司可投資本集團業務，本公司於二零零零年二月二十四日在中國註冊成立一家附屬公司騰訊科技（深圳）有限公司（「騰訊科技」）。該公司為一家外商獨資企業。本公司的外國投資者其後認購本公司額外股權。

本公司、騰訊科技、騰訊計算機及註冊股東已訂立若干合約安排，使騰訊計算機的決策權、經營與融資活動最終由本公司控制。根據上述安排，本公司與騰訊科技亦可享有實質上騰訊計算機所產生的全部經營盈利及剩餘利益。特別而言，註冊股東須根據與本集團訂立的合約安排，於本集團要求時按預先協定的象徵式代價，將他們持有的騰訊計算機權益轉讓予本集團或本集團指定的人士。

此外，根據本公司與騰訊計算機的合約安排，本集團擁有由騰訊計算機開發的知識產權。本集團亦透過徵收服務與顧問費及銷售軟件而收取騰訊計算機業務所得現金流量。註冊股東亦已將其於騰訊計算機擁有的權益抵押予本集團。因此，就帳目處理而言，騰訊計算機被視為本集團的附屬公司。

1 一般資料(續)

本集團於二零零零年成立時，所有參與的公司均受相同股東按相若的比例控制。控制方式為直接或間接持有股權，而對騰訊計算機的控制則通過合約規定。因此，本集團的成立採用一個與統一權益方法類似的方法，將受共同股東控制的公司業務合併入帳，即按前身公司的帳面值將所有資產與負債入帳。財務報表乃假設上述三家公司已一直合併而呈列。採用此方法是由於管理層認為最能反映成立的實際本質。

於二零零四年，註冊股東在中國成立另一家公司世紀凱旋，類似騰訊計算機般進行本集團若干業務。本公司亦註冊成立一家新外商獨資附屬公司時代朝陽科技(深圳)有限公司(「時代朝陽」)，本公司、時代朝陽、世紀凱旋及註冊股東之間已訂立類似合約安排。就帳目處理而言，世紀凱旋亦被列為本集團的附屬公司。

2 會計政策

編製該等綜合財務報表所採用的主要會計政策已載列如下：

A 編製基準

本集團的綜合財務報表乃根據國際財務報告準則按歷史成本慣例編製，並就為交易而持有的金融工具作出重估修訂。

根據普遍接納的會計原則而編製的財務報表，需要採用會影響資產與負債的申報數額、財務報表日或然資產與負債的披露及有關期間收入與開支的申報數額的估計及假設。雖然該等估計乃基於管理層對現有事宜及行動所知而作出，但實際結果最終或會與估計有出入。

於年內，國際財務報告準則已引進若干變動，包括國際財務報告準則第3號「業務合併」、國際會計準則第36號「資產減值」及國際會計準則第38號「無形資產」。該等變動對本集團二零零四年的財務報表並無任何重大影響。

2 會計政策(續)

B 集團會計

附屬公司

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司的財務報表。

附屬公司指本集團擁有半數以上投票權的權益或有能力控制其財務及營運決策的公司，並納入綜合範圍。

於評估本集團是否控制另一間企業時，應考慮潛在投票權(現可予行使或可予轉換)的存在及影響。

附屬公司自本集團享有對其控制權當日起納入綜合範圍，截至結束控制權為止。集團公司間的交易、結餘及未實現收入均予對銷，而未變現虧損亦會對銷，惟無法彌補成本者除外。如需要，附屬公司的會計政策已作出變動，以符合本集團採納的政策。

於本公司的資產負債表內，於附屬公司的權益均按成本減去減值準備入帳。該等公司的業績由本公司根據已收及應收股息基準計算。

C 外幣換算

(1) 計量貨幣

本集團各公司的財務報表中的項目均以能最佳反映與該公司相關基本事項及情況的經濟實質的幣種(「計量貨幣」)來列示。綜合財務報表乃以人民幣編製，即本集團的計量貨幣及財務報表所呈列的貨幣。

本公司及中國境外附屬公司的帳冊及記錄均以美元列值，而於中國註冊成立的附屬公司則以人民幣列值。

(2) 交易及餘額

外幣業務以交易發生當日的匯率換算為計量貨幣。因結算該等交易或以外幣為單位的貨幣性資產和負債而產生的滙兌損益均於損益表確認。

2 會計政策(續)

C 外幣換算(續)

(2) 交易及餘額(續)

外幣債券和其他按公允價值計價的貨幣性金融資產的換算差異計入滙兌損益。為交易而持有的權益等非貨幣性項目的換算差異計入公允價值損益。可供出售股權的換算差異則計入權益的重估儲備。

(3) 綜合帳目

本集團內公司中非以人民幣列報的損益表及現金流量表乃按該年度平均滙率換算為人民幣，而資產負債表則按十二月三十一日的滙率換算。換算時產生的滙兌差異乃列入股東權益內。當出售該等公司時，該滙兌差異作為出售收入或虧損的一部份於損益表中確認。

D 固定資產

所有固定資產乃按歷史成本減累計折舊及累計減值準備後列帳。

折舊乃按下列估計可使用年期以直線法撇銷成本至剩餘價值：

電腦設備	3年至5年
傢俬及辦公室設備	5年
汽車	5年
租賃物業裝修	可使用年期或租期兩者的較短者

倘若資產的帳面值超過其估計可收回金額時，則即時撇減至其可收回金額。

出售所得盈虧乃比較所得款項與帳面值而釐定，並包括在經營盈利中。

在財務報表期間所發生的維修及保養開支計入損益表中。如果對資產進行的大修理可以產生超過現有資產原來估計的標準效益的未來經濟收益可以流入本集團時，則大修理費用支出可以計入資產成本並按有關資產的餘下可使用年期折舊。

2 會計政策(續)

E 資產減值

如果有迹象或環境變化顯示固定資產及其他非流動資產未必能收回帳面值時，將對該項資產進行減值測試。資產帳面值超過其可收回金額(即資產淨售價及使用價值兩者較高者)的差額確認為減值虧損。在評估資產減值時，資產按可個別計算現金流量的最小單位計算。

F 投資

本集團將其債項及權益性證券投資分為以下幾類：為交易而持有的投資、持有至到期日的投資以及可供出售的投資。此分類取決於投資時持有目的。管理層於取得投資時對該等投資進行分類並定期重估。以為了從短期價格波動中獲利為目的的投資歸作為為交易而持有的投資，並列為流動資產，就本財務報表而言，短期界定為三個月。有固定到期日，且管理層能夠並明確打算持有至到期日的投資歸作為持有至到期日的投資，除了資產負債表日後十二個月以內到期的列為流動資產外，其他的此類投資列為非流動資產。對於持有期限不確定，可能因為資金流動性的需求或利率變化而出售的投資，歸作為可供出售的投資。除非管理層有明確表示持有該等投資小於十二個月，或者該投資將被出售以增加營運資金，可供出售的投資列為非流動資產。

投資的購買和出售均在交易日確認，即於集團承諾購買或出售該資產的日期確認。購買成本包括交易成本。可供出售及為交易而持有的投資之後以公允價值計量。持有至到期日的投資以按實際收益率確定的攤餘成本列記。為交易而持有的投資的公允價值的變動產生的已實現及未實現的收入和損失在實際發生時計入當期損益。投資的公允價值以現行市場價格為基礎或者按現金流量模型確定。對於沒有活躍市場提供公允市價的權益性證券，以價格收入比或價格現金流量比評估其價值以反映發行者的具體狀況。對於公允價值無法可靠計量的權益性證券，以成本減去累計減值準備列示。可供出售的投資在出售、處置或發生減值時，以前已在權益中確認的累計收入或損失直接計入當期損益。

2 會計政策(續)

G 租賃

經營租賃指租賃資產擁有權的絕大部份風險及回報皆由出租人承擔的租賃。經營租賃的租金(扣除出租人提供的優惠淨額)按直線法在租賃期間計入損益表。

H 應收帳款

應收帳款以原發票金額減該等應收帳款的減值準備列帳。倘有客觀證據顯示本集團將無法按應收帳款的原有條款收回所有到期款項，則應收帳款存有減值。準備金額為帳面值與可收回金額(以適用的市場利率貼現計算預期現金流量的現值)的差額。

I 現金及現金等價物

現金及現金等價物按成本計入資產負債表。在現金流量表中，現金及現金等價物包括庫存現金、銀行通知存款、銀行定期存款及其他原投資期限不超過三個月的短期高流動性投資。

J 股本

普通股列為權益。因與發售新股直接相關而產生的增量成本作為售股所得款項(扣除稅項淨額)的扣除額列入股東權益。

K 遞延所得稅

對以所得稅基準而計算的資產與負債與其在財務報表帳面值不同而產生的暫時差異按負債法全數撥備遞延所得稅。遞延所得稅採用現行稅率計算。

遞延稅項資產只會在有關暫時差異於可預見之將來很可能實現時方確認。

遞延所得稅按於附屬公司的投資所產生的暫時差異而計提，除非暫時差異撥回的時間可控制，且暫時差異在可見將來不會撥回。

2 會計政策(續)

L 僱員福利

(1) 僱員應享假期

僱員的年假權利當僱員應享有時確認。本集團為截至結算日止僱員已提供服務而可產生的年假的估計作出撥備。僱員可享有的病假及分娩假期僅會在放假時確認入帳。

(2) 退休金責任

本集團每月向有關政府機構管理的多個界定供款福利計劃供款。本集團對該等基金的責任限於每期作出供款。對該等計劃的供款在發生時入帳。該等計劃的資產均由政府機關持有，並與本集團資產分開。

(3) 股權報酬福利

僱員可獲授購股權。所授出購股權的行使價由本公司董事會釐定。首次公開售股前購股權可自購股權歸屬期開始當日或本公司股份首次公開售股當日(以較後者為準)至二零一一年十二月三十一日止期間行使。首次公開售股後購股權可自採納日期二零零四年三月二十四日起計十年內行使，當行使購股權時，所得款項扣除相關交易成本後計入股本(按面值)及股本溢價。本集團不會就授出購股權而計算任何僱員成本。

M 政府津貼／補貼

倘若可合理保證本集團會收到政府津貼／補貼，並符合政府津貼／補貼所有附帶的條件，則政府津貼／補貼按公允價值確認入帳。在上述情況下，津貼／補貼可列為收入或用作扣除津貼／補貼所欲彌補的成本。

N 準備

當本集團由於過往事件而承擔現時的法定或推定義務，且履行該義務很可能要求含有經濟利益的資源流出本集團，並能可靠估計該金額時，確認為準備。倘若本集團預期可獲補償(例如根據保險合約獲得補償)，則補償的金額僅會在實際肯定時另行列為資產入帳。

2 會計政策(續)

0 收入確認

本集團主要提供移動及電信增值服務、互聯網增值服務及網絡廣告而獲得收入。本集團確認收入(下文載有各分類收入詳情)時會扣除適用的營業稅及其他相關稅項。

(1) 移動及電信增值服務

移動及電信增值服務收入主要來自向用戶提供移動即時通信服務、移動電話聊天服務和其他移動增值服務(例如移動互動語音回應、彩鈴服務、音樂及圖像下載、移動新聞及資訊內容服務和移動遊戲服務)。

該等服務大部份按月收費，另有若干部份則按每條信息收費(「移動及電信服務收費」)。該等服務主要透過中國移動通信集團有限公司(「中國移動」)及中國聯通股份有限公司(「中國聯通」)各附屬公司的平台提供，而該等公司亦代表本集團收取移動及電信服務收費。

來自移動及電信增值服務的收入，按移動及電信服務收費扣除適用的營業稅及其他相關稅項及未能收取的數額後予以確認。

為獲得移動及電信服務收費，中國移動及中國聯通可獲得定額佣金，按與該等移動電信營運商已收／應收的移動及電信服務收費協定百分比計算，在若干情況下需加上本集團的平台與該兩家移動電話營運商的平台之間收發信息差額按每條信息作出定額調整(合稱「移動及電信收費」)。移動及電信收費由上述兩家營運商從向用戶預先收取的移動及電信服務收費中扣除，餘額交予本集團。

中國移動及中國聯通的附屬公司每月向本集團確認及通知移動及電信服務收費與移動及電信收費或兩者的淨額。截至本集團申報財務業績時仍未獲上述兩家移動電話營運商確認／通知的收入，本集團管理層會基於過往數據和管理層的估算而作出估計，其中會考慮到客戶拖欠款項的趨勢。估計收入時採用的過往數據包括最近三個月實際來自營運商的移動及電信服務收費、用戶數目及本集團與中國移動及中國聯通各網絡網關之間的數據傳輸量。倘若實際收入與原有估計不同，會在其後期間作出調整。

2 會計政策(續)

0 收入確認(續)

(2) 互聯網增值服務

互聯網增值服務收入(「互聯網服務費」)來自提供綜合客戶服務平台的已收／應收費用，而該平台採用即時通信及網上娛樂服務在互聯網創立一個虛擬社區。該等服務與上文(1)段所述者相同，大部份透過中國移動和中國聯通各附屬公司的平台向本集團客戶提供，而用戶則繳付月費。該兩家營運商亦代表本集團收取收費，並保留協定的比例作為所分享的收入，餘額交予本集團。此外，本集團亦委任代理商出售本集團互聯網增值服務所使用的充值卡及代幣，以及收取費用。

對於透過移動營運商提供的服務，相關的款額按上文第(1)段所述的相同準則確認入帳。銷售充值卡及代幣的收入會遞延計算，並計入綜合財務報表作為遞延收入。有關款額將按各服務的實際使用情況確認為本集團的收入。

(3) 網絡廣告

網絡廣告收入來自出售以橫幅、連結及標誌顯示於本集團網站及即時通信視窗的廣告空間而取得的收費，以及透過本集團所創立的社區以各種形式傳遞的廣告的收費。

所有廣告合約均基於廣告在本集團網站或即時通信視窗出現的實際時段釐定，而收入則按顯示廣告佔時段的比例確認入帳。

(4) 利息收入

利息收入於本集團應享時，根據尚未償還本金金額及實際利率按時間比例確認入帳。

2 會計政策(續)

P. 股息

股息於本集團股東批准派付期間計入本集團的財務報表中。

Q 研究及開發費用

研究費用在發生時確認為開支。有關設計及測試新產品或改良產品的開發項目成本，當考慮其商業及技術可行性後認為項目可以成功，並且僅於能可靠衡量成本時確認為無形資產。其他開發費用在產生時確認為開支。之前已確認為開支的開發費用，其後不會確認為資產。已資本化的開發成本自產品開始商業生產後，在預期可獲利益的期間(不超過5年)按直線法攤銷。

R 金融工具

綜合資產負債表的金融工具包括現金及現金等價物、認可財務機構存款、應收帳款、預付款項、按金及其他應收款項、為交易而持有的投資、持有至到期日的投資、應付帳款、其他應付款項及預提費用與遞延收入。確認及衡量該等項目的會計政策在相關的會計政策中披露。

S 分部呈報

各業務分部按相似風險及回報的產品或服務提供，而地區分部則按產品或服務在相似風險及回報的經濟環境提供。

T 比較數字

如有需要，比較數字經已重列以符合本年度的呈列方式。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團的業務涉及財務風險，包括外匯風險、價格風險、利率風險及信貸風險。本集團的整體風險管理策略旨在將本集團財務表現的潛在不利影響減至最低。

(a) 外匯風險

本集團主要在中國經營，而大部份交易以人民幣結算。人民幣不可自由兌換為其他外幣。將人民幣兌換為外幣須受到中國政府所頒佈的外匯匯率及外匯管制條例所規限。

首次公開售股的所得款項均以港元結算，若干款項已撥作多項以美元結算的投資。此外，本集團於日後宣派股息時須以港元支付股息。

本集團於二零零四年十二月三十一日所持有的美元及港元貨幣資產載列如下：

貨幣資產	結算貨幣	於十二月三十一日	
		二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
<i>非流動資產</i>			
持有至到期日的投資	美元	167,374	—
<i>流動資產</i>			
為交易而持有的投資	美元	666,900	—
初步為期超過三個月的定期存款	美元	576,227	3,311
初步為期超過三個月的定期存款	港元	122,826	—
銀行存款及短期存款	美元	325,593	128,901
銀行存款及短期存款	港元	40,736	16

本集團可能因與存款及投資相關的外幣匯率波動而蒙受損失。本集團並無運用任何方法對沖外匯風險。

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 價格風險

本集團為交易而持有的投資須承擔價格風險。該等投資通過損益以公允價值列帳。本集團並無承擔任何商品價格風險。

(c) 利率風險

本集團的收入及營運現金流量絕大部份不受市場利率波動的影響，而本集團並無計息借貸。本集團所涉及的利率風險主要來自其計息資產，包括持有至到期日的投資及定期存款，詳情在綜合財務報表附註16、20及21中披露。該等存款的利率已於有關合約中釐定。其他金融資產及負債並無重大利率風險。

(d) 信貸風險

按附註2(O)所述，本集團移動及電信收費與來自互聯網增值服務的收入，大部份來自與中國移動及中國聯通(「移動電信營運商」)的合作安排。倘若與移動電信營運商的策略關係結束或規模縮減，或倘若移動電信營運商更改合作安排，或倘若彼等於支付款項時面臨財務困難，則本集團的移動及電信與互聯網增值服務或會受到不利影響。

然而，鑑於過往與移動電信營運商的合作經驗，以及彼等過往的還款記錄良好，管理層相信本集團的應收帳款並無重大信貸風險。

3 財務風險管理(續)

3.2 公允價值估計

本集團金融資產包括現金及現金等價物、應收帳款、按金、預付款項、其他應收款項及投資，而金融負債包括應付帳款、其他應付款項及預提費用。

於活躍市場進行交易的金融工具的公允價值(例如交易證券)，乃根據於結算日所報市價計算。本集團所持有金融資產所報的市價為現行買入價。

對不存在活躍市場交易的金融工具的公允價值乃採用估值方法計算。在衡量該等金融工具的公允價值時，本集團採用多種方法及基於各結算日市場狀況的假設。其他金融工具則採用其他方法(例如現金流量估計折現法)衡量其公允價值。

本集團假定應收帳款及應付帳款的面值減其預計的信貸調整後接近於公允價值。所披露金融負債的公允價值，乃按本集團同類金融工具現時的市場利率折現未來合約現金流量而估計。

4 分部資料

主要分部報告－業務分部

(以人民幣千元計)

截至二零零四年
十二月三十一日止年度

收入

移動及電信 增值服務	互聯網 增值服務	網絡廣告	其他	合計
641,190	439,041	54,801	8,501	1,143,533

毛利／(毛虧)

397,263	295,908	37,287	(3,141)	727,317
---------	---------	--------	---------	---------

其他經營收入淨額
銷售及市場推廣開支
一般及行政開支

11,039
(108,482)
(170,050)

經營盈利
融資收入淨額

459,824
9,412

除稅前盈利
稅項

469,236
(22,534)

純利

446,702

分部資產
非分部資產

132,213	151,084	9,617	5,965	298,879
				2,564,442

總資產

2,863,321

分部負債
非分部負債

9,614	76,666	982	3,078	90,340
				120,743

總負債

211,083

其他分部項目
資本開支
非分部資本開支

13,510	43,968	1,799	2,914	62,191
				28,345

資本開支總額

90,536

折舊
非分部折舊

4,540	14,520	605	987	20,652
				7,157

折舊總額

27,809

綜合財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

4 分部資料(續)

主要分部報告－業務分部(續)

(以人民幣千元計)

截至二零零三年 十二月三十一日止年度	移動及電信 增值服務	互聯網 增值服務	網絡廣告	其他	合計
收入	467,369	229,690	32,841	5,057	734,957
毛利	325,453	154,201	22,342	3,413	505,409
其他經營開支淨額					(1,226)
銷售及市場推廣開支					(55,967)
一般及行政開支					(112,011)
經營盈利					336,205
融資收入淨額					2,004
除稅前盈利					338,209
稅項					(16,013)
純利					322,196
分部資產	75,250	73,985	3,515	1,148	153,898
非分部資產					421,818
總資產					575,716
分部負債	3,527	3,052	405	447	7,431
非分部負債					96,328
總負債					103,759
其他分部項目					
資本開支	8,769	25,725	676	937	36,107
非分部資本開支					23,352
資本開支總額					59,459
折舊	1,512	5,899	306	122	7,839
非分部折舊					9,349
折舊總額					17,188

4 分部資料(續)

主要分部報告－業務分部(續)

於二零零四年十二月三十一日，本集團主要提供的服務為：

- 移動及電信增值服務
- 互聯網增值服務
- 網絡廣告

本集團的其他業務主要包括商標特許權及為企業提供即時通信解決方案服務的收入。該等業務的規模毋須獨立申報。

業務分部之間並無進行任何交易。非分部成本指企業開支。分部資產主要包括固定資產及應收款項。分部負債包括營運負債，但不包括稅項及其他流動負債等項目。資本開支指添置固定資產(附註14)。非分部資產主要包括企業資產，例如持有至到期日的投資、為交易而持有的投資、預付款項、按金及其他應收項、初步為期超過三個月的定期存款以及現金及現金等價物。非分部負債主要包括其他應付款項及預提費用以及稅務負債。

從屬分部報告－地區分部

本集團主要於中國經營業務(不包括香港)，而相應資產位於中國。本集團亦持有於其他地區交易的金融工具作為投資。

	收入		總資產		資本開支	
	二零零四年	二零零三年	二零零四年	二零零三年	二零零四年	二零零三年
(以人民幣千元計)						
經營資產						
— 中國	1,143,533	734,957	1,036,581	575,716	90,536	59,459
投資						
— 香港	—	—	589,831	—	—	—
— 美國	—	—	542,598	—	—	—
— 歐洲	—	—	519,874	—	—	—
— 其他國家	—	—	174,437	—	—	—
綜合	1,143,533	734,957	2,863,321	575,716	90,536	59,459

收入乃根據提供服務的國家／地區劃分呈列。分部資產按該等資產的風險及回報所在地呈列。位於中國的資產主要與移動及互聯網增值服務及網絡廣告相關。中國境外資產主要為持有至到期日的投資、為交易而持有的投資、定期存款以及現金及現金等價物。資本開支根據資產實物所在地呈列。

綜合財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

5 收入成本

收入成本主要包括移動及電信收費(附註2(O)(1)所述者)及其他為取得收入而產生的直接開支。

6 經營盈利

經營盈利已計入下列各項：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
固定資產折舊	27,809	17,188
處置固定資產的(收益)/虧損	(2)	983
研究及開發費用(附註a)	55,129	26,010
辦公大樓的經營租賃租金(包括在一般及行政開支中)	15,597	8,211
核數師酬金	3,110	869
僱員成本(附註8)	151,124	81,921
政府補貼(包括在其他經營收入中)(附註b)	7,233	—
為交易而持有的投資的公允價值收益(包括在其他經營收入中)	3,788	—
集團內部轉讓軟件支付的增值稅(包括在一般及行政開支中)(附註18)	12,243	5,550

附註a：於年內，研究及開發費用包括僱員成本及折舊約為人民幣43,330,000元(二零零三年：人民幣21,933,000元)。本集團並無將本年度的任何研究及開發費用資本化(二零零三年：無)。

附註b：於年內，騰訊計算機獲中國深圳地方財政局授予財務補貼(「補貼」)。獲授補貼乃作為該附屬公司從事高科技軟件業務的鼓勵。

7 融資收入淨額

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
利息收入	14,876	2,572
匯兌虧損淨額	(5,043)	(414)
銀行收費	(421)	(154)
	<u>9,412</u>	<u>2,004</u>

8 僱員成本(包括董事酬金)

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	135,918	70,625
福利、醫療及其他開支	9,664	8,674
退休計劃供款(附註a)	3,662	1,439
培訓開支	1,880	1,183
	<u>151,124</u>	<u>81,921</u>

附註a：中國附屬公司的所有當地僱員均參與中國的僱員社會保障計劃，包括退休金、醫療及其他福利，由中國政府部門管理。除該等社會保障計劃所提供的福利外，本集團對僱員並無其他重大承擔。根據有關規則，上述社會保障計劃所規定的本集團屬下公司須支付的保費及福利供款，乃按僱員薪金百分比(或其他標準)計算，惟有特定上限，並須支付予勞動和社會福利部門。計劃的供款在產生時列為開支。有關保險金及福利金的相應百分比如下：

	百分比
退休保險	9% - 22.5%
醫療保險	7% - 12%
失業保險	0.4% - 2%

於二零零四年全職僱員的平均人數為883名(二零零三年：422名)。

綜合財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

9 董事酬金

年內應付予本公司董事的酬金總額如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
袍金－獨立非執行董事	477	—
底薪、花紅、住房津貼、其他津貼及福利	7,816	1,670
退休計劃供款	24	16
	<u>8,317</u>	<u>1,686</u>
	二零零四年	二零零三年
董事人數		
— 有酬金	5	2
— 無酬金	2	2
	<u>7</u>	<u>4</u>

於年內，董事並無獲授任何購股權（二零零三年：無）。

酬金屬於下列範圍的董事人數如下：

酬金範圍	董事人數	
	二零零四年	二零零三年
零至1,000,000港元	5	4
3,500,001港元至4,000,000港元	2	—

年內，兩名執行董事各自收取相同金額的個人酬金約人民幣3,920,000元（相當於3,678,000港元）（二零零三年：人民幣843,000元（相當於791,000港元））。

概無董事收取本集團任何酬金作為招攬加入或離開本集團或離職補償。年內，亦無董事放棄或同意放棄任何酬金（二零零三年：無）。

10 五位最高薪酬人士

本集團於年內的五名最高薪酬人士中包括兩名董事(二零零三年：兩名)，詳情已在上述分析(附註9)中呈列。其餘三名人士(二零零三年：三名)的薪酬如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
底薪、花紅、住房津貼、其他津貼及福利	10,547	2,274
退休計劃供款	36	24
	<u>10,583</u>	<u>2,298</u>

該三名人士的薪酬屬於下列範圍的人數如下：

薪酬範圍：	人數	
	二零零四年	二零零三年
零至1,000,000 港元	—	3
2,500,001港元至3,000,000港元	1	—
3,000,001港元至3,500,000港元	1	—
3,500,001港元至4,000,000港元	1	—

11 稅項

(a) 所得稅

(i) 開曼群島及英屬處女群島

本集團於年內毋須支付該等司法權區的稅項(二零零三年：無)。

(ii) 香港利得稅

由於本集團於年內並無在香港賺取應課稅盈利，因此並無作出香港利得稅撥備(二零零三年：無)。

11 稅項(續)

(a) 所得稅(續)

(iii) 中國企業所得稅

中國企業所得稅(「企業所得稅」)乃根據本集團於年內的應課稅收入，按照中國的相關規定計算，並且已計及可以獲得的退稅及減免等稅項優惠。

騰訊計算機、騰訊科技、世紀凱旋及時代朝陽均於中國深圳經濟特區成立，並在當地經營。因此，該等公司須按15%的稅率支付企業所得稅。

根據稅務通知深地稅二函[2002]128號，騰訊計算機在扣除以往年度稅項虧損後首個獲利年度起獲豁免支付企業所得稅一年，其後兩年稅項減半(「騰訊計算機稅務優惠期」)。騰訊計算機首個獲利年度為二零零二年，故騰訊計算機稅務優惠期由該年度開始。於本年度的企業所得稅率為應課稅盈利的7.5%(二零零三年：7.5%)。

騰訊科技已獲有關的稅務當局批准，根據稅務通知深地稅外函[2003]413號所載的規定，被評為具有生產性銷售收入的外商投資企業。倘若騰訊科技的年度生產性銷售收入佔申報總銷售收入超過50%，在扣除以往年度稅項虧損後首個獲利年度起計兩年獲豁免支付企業所得稅，其後三年稅項減半(「騰訊科技稅務優惠期」)。騰訊科技扣除以往年度所有稅項虧損後首個獲利年度為二零零三年，而二零零四年為第二個獲利年度，因此，本年度的財務報表並無企業所得稅撥備(二零零三年：無)。

世紀凱旋根據稅務通知深國稅福減免[2004] 0272號所載的規定，於首個營運年度起計兩年獲豁免支付企業所得稅。世紀凱旋首個營運年度為二零零四年，因此，本年度的財務報表並無就企業所得稅作出撥備。

時代朝陽於中國註冊成立，於本年度並無產生應課稅盈利。

11 稅項 (續)

(a) 所得稅 (續)

(iii) 中國企業所得稅 (續)

於本年度的所得稅支出分析如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
中國即期稅項	23,522	18,083
遞延稅項(附註25)	(988)	(2,070)
	<u>22,534</u>	<u>16,013</u>

本集團除稅前盈利的稅項與採用本集團經營主要業務的所在地中國深圳適用的15%稅率計算的金額有所差異。有關差異分析如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
除稅前盈利	469,236	338,209
按稅率15%計算的稅項(二零零三年：15%)	70,386	50,731
集團內各公司不同稅率的影響	(1,799)	(15,111)
稅務優惠期對附屬公司的應課稅盈利的影響	(111,556)	(56,003)
毋須課稅收入	—	(129)
不可扣稅的開支	1,573	34
未確認的遞延稅項資產(附註25)	61,596	36,491
集團內各公司所申報的毋須課稅虧損	2,334	—
稅項支出	<u>22,534</u>	<u>16,013</u>

綜合財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

11 稅項(續)

(b) 增值稅、營業稅及相關稅項

本集團的業務於中國亦須繳交以下稅項：

種類	稅率	徵收基準
增值稅	17%	銷售產品收入，與採購產生的增值稅抵銷
營業稅(附註)	3 - 5%	服務費收入
城市建設稅(附註)	1%	應付增值稅及營業稅淨額
教育附加費(附註)	3%	應付增值稅及營業稅淨額

附註： 收入總額以扣減該三種稅項後的淨額入賬。

12 股息

根據於二零零五年三月十七日董事會通過的決議案，建議派發二零零四年末期股息每股0.07港元，惟須於二零零五年四月二十七日舉行的股東週年大會上獲股東批准後，方可作實。本財務報表並無呈列有關建議股息的分派。此應付股息並不反映在本財務報表中，而將會作為截至二零零五年十二月三十一日止年度保留盈利的分派列示於股東權益內。

截至二零零三年十二月三十一日止年度(於二零零四年獲批准)及截至二零零二年十二月三十一日止年度(於二零零三年獲批准)所宣派的股息分別為3,500,000美元(約相當於人民幣28,935,000元)及1,250,000美元(約相當於人民幣10,334,000元)。

13 每股盈利

每股基本盈利乃根據純利除以已發行普通股的加權平均數計算。

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
純利	446,702	322,196
已發行普通股的加權平均數(千股計)(附註)	1,523,376	1,321,151
每股基本盈利(每股人民幣元)(附註)	0.293	0.244

13 每股盈利(續)

每股攤薄盈利乃根據已發行普通股的經調整加權平均數計算(假設已兌換所有潛在具攤薄作用的普通股)。已授出的購股權屬於本公司潛在具攤薄作用的普通股。具攤薄作用的股份數目的計算乃根據該等購股權所附帶認購權的貨幣價值，按公允價值(即本公司股份平均市價)可購買的本公司普通股數目釐定。如此計算的股份數目是與假設行使購股權而發行的股份數目比較，差額作為無償發行普通股加入上述股數作分母，並無須就盈利(分子)作出調整。

由於公開售股前購股權(已載於附註31)於首次公開售股前仍未符合其可行使的先決條件，故本公司於二零零三年並無潛在具攤薄影響的工具。故此，二零零三年的每股攤薄盈利等於每股基本盈利。

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
純利	446,702	322,196
已發行普通股的加權平均數(千股計)(附註)	1,523,376	1,321,151
就購股權作出調整(千股計)	30,652	—
每股攤薄盈利的普通股的加權平均數(千股計)(附註)	1,554,028	1,321,151
每股攤薄盈利(每股人民幣元)(附註)	0.287	0.244

附註：所有每股資料已經作出追溯調整，猶如於二零零三年及二零零四年所進行的兩次股份拆細(已載於附註26)的整體影響已於二零零三年年初時出現。

綜合財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

14 固定資產

(以人民幣千元計)

	電腦設備	傢俬及 辦公室設備	汽車	租賃 物業裝修	合計
截至二零零三年					
十二月三十一日止年度					
年初帳面淨額	34,728	1,191	534	2,398	38,851
添置	50,842	4,052	1,184	3,381	59,459
處置	(970)	—	(13)	—	(983)
折舊開支	(10,622)	(646)	(141)	(5,779)	(17,188)
年末帳面淨額	<u>73,978</u>	<u>4,597</u>	<u>1,564</u>	<u>—</u>	<u>80,139</u>
於二零零三年十二月三十一日					
成本	91,354	5,434	1,801	6,728	105,317
累計折舊	<u>(17,376)</u>	<u>(837)</u>	<u>(237)</u>	<u>(6,728)</u>	<u>(25,178)</u>
帳面淨額	<u>73,978</u>	<u>4,597</u>	<u>1,564</u>	<u>—</u>	<u>80,139</u>
截至二零零四年					
十二月三十一日止年度					
年初帳面淨額	73,978	4,597	1,564	—	80,139
添置	69,653	4,983	791	15,109	90,536
處置	(181)	(605)	—	—	(786)
折舊開支	(23,786)	(1,356)	(327)	(2,340)	(27,809)
年末帳面淨值	<u>119,664</u>	<u>7,619</u>	<u>2,028</u>	<u>12,769</u>	<u>142,080</u>
於二零零四年					
十二月三十一日					
成本	160,565	9,703	2,591	16,118	188,977
累計折舊	<u>(40,901)</u>	<u>(2,084)</u>	<u>(563)</u>	<u>(3,349)</u>	<u>(46,897)</u>
帳面淨額	<u>119,664</u>	<u>7,619</u>	<u>2,028</u>	<u>12,769</u>	<u>142,080</u>

15 於附屬公司的權益

(a) 於附屬公司的權益

該金額為本公司於附屬公司股權的投資。詳情載列如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
非上市附屬公司股權投資成本(附註i)	<u>4</u>	<u>16,534</u>

於二零零四年十二月三十一日，本公司於下列公司擁有權益：

名稱	成立地點 及日期及 法人實體性質	已發行/ 註冊資本的詳情	本公司 應佔股權/權益百分比				主要業務
			二零零四年		二零零三年		
			直接	間接	直接	間接	
騰訊計算機	於一九九八年 十一月十一日在中國 成立，私人有限責任公司	人民幣 20,000,000元	—	100%	—	100%	提供互聯網即時 通訊及增值服務與 互聯網廣告服務
騰訊科技 (附註i)	於二零零零年 二月二十四日在中國 成立，外商獨資企業	2,000,000美元	—	100%	100%	—	發展電腦軟件及 提供互聯網資訊 服務
Tencent Limited	於一九九七年三月十四日 在英屬處女群島成立， 私人有限責任公司	1美元	100%	—	100%	—	投資控股
Realtime Century Technology Limited	於一九九七年三月十四日 在英屬處女群島成立， 私人有限責任公司	1美元	100%	—	100%	—	投資控股
世紀凱旋	於二零零四年一月十三日 在中國成立， 私人有限責任公司	人民幣 11,000,000元	—	100%	—	—	提供互聯網即時 通訊及增值服務與 互聯網廣告服務
時代朝陽	於二零零四年二月八日 在中國成立， 外商獨資企業	500,000美元	—	100%	—	—	提供技術及 管理顧問服務
Tencent Asset Management Limited (“Tencent Asset Management”)	於二零零四年七月七日 在英屬處女群島成立， 私人有限責任公司	100美元	100%	—	—	—	資產管理

綜合財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

15 於附屬公司的權益 (續)

(a) 於附屬公司的權益 (續)

名稱	成立地點 及日期及 法人實體性質	已發行/ 註冊資本的詳情	本公司 應佔股權/權益百分比				主要業務
			二零零四年		二零零三年		
			直接	間接	直接	間接	
Best Logistic Developments Limited	於二零零四年五月五日 在英屬處女群島成立， 私人有限責任公司	100美元	100%	—	—	—	投資控股
TCH Alpha Limited	於二零零四年十月十五日 在英屬處女群島成立， 私人有限責任公司	100美元	100%	—	—	—	暫無業務
TCH Beta Limited	於二零零四年十月十五日 在英屬處女群島成立， 私人有限責任公司	100美元	100%	—	—	—	暫無業務
TCH Sigma Limited	於二零零四年十月十五日 在英屬處女群島成立， 私人有限責任公司	100美元	100%	—	—	—	暫無業務

附註i：於二零零四年，本公司將其於全資附屬公司騰訊科技的全部股權投資轉讓予新收購的全資附屬公司（「轉讓」），代價為1美元（約相當於人民幣8元）。由於此乃一項由相同股東共同控制的重組，於騰訊科技的投資原成本與本集團就轉讓所收取代價的差額人民幣16,534,000元已借記入本公司的資本公積金，而本公司於是項交易並無確認任何損益。

附註ii：誠如附註i所述，本公司於該兩家公司並無權益擁有權。然而，根據註冊持有人、本公司及其其他附屬公司所訂立的若干合約安排，本公司透過控制該等公司逾半投票權、控制其財務及營運決策、任免其管治組織的大部份成員，以及於該管治組織會議上投大多數票，從而控制該等公司。此外，有關合約協議亦將兩家公司的風險及回報轉移予本公司。

(b) 應收/(應付)附屬公司的款項

應收附屬公司款項主要為墊付予Tencent Asset Management進行金融工具投資的人民幣18億元。餘款為與集團內公司的往來戶口結餘。上述所有款項為無抵押、免息及無固定還款期。

16 持有至到期日的投資

於二零零四年十二月三十一日的款項為兩項由兩家金融機構發行分別於二零零七年八月及十月到期，而在票據發行期內按照可變年票息率計息的三年期票據（「票據」）。票據附有購回權，讓發行人有權於一個指定期間之後起直至票據到期止的期間內，按票面值向本集團購回票據。如行使購回權，發行人須向本集團支付本金連同應計的利息。

截至二零零四年十二月三十一日止年度並無出售或就持有至到期日的投資作出減值準備。

17 應收帳款

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
0至30天	130,297	45,694
31至60天	25,340	31,573
61至90天	15,711	17,635
超過90天但不足一年	21,377	4,824
	<u>192,725</u>	<u>99,726</u>

本集團並無與客戶訂立正式除帳期，惟客戶通常於30至90天內支付款項。年度結算日的大部份應收款項結餘為中國移動、中國聯通及中國電信集團公司及它們的分公司、附屬公司及聯屬公司的欠款。

18 預付款項、按金及其他應收款項

該款項包括集團內公司間軟件銷售交易所產生的應獲地方稅務局退回的增值稅人民幣17,922,000元（二零零三年：人民幣25,900,000元）。根據中國有關政府部門發出的通知財稅[2000]第25號，稅務局會將一般增值稅納稅人開發及出售的軟件產品所繳增值稅超逾3%的部份即時退還（「稅務返還」）。

此外，該等集團間交易各自的已付／應付增值稅扣除已收／應收稅務返還後約為人民幣12,243,000元（二零零三年：人民幣5,550,000元），已列為本集團於本年度一般及行政開支的一部份。

綜合財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

19 為交易而持有的投資

為交易而持有的投資指本集團所持有的投資組合。基於金融工具各自的公允價值乃參考活躍市場公開報價而釐定。

於綜合現金流量表內，購入為交易而持有的投資所耗用的現金乃計入經營活動的現金流量(附註28)。

於綜合損益表內，為交易而持有的投資的公允價值的變動列為其他經營收入。

20 初步為期超過三個月的定期存款

於年內，本集團與本公司初步為期超過三個月的定期存款的實際利率分別為1.70%(二零零三年：1.61%)及1.23%(二零零三年：零)。

於二零零四年十二月三十一日，本集團以美元及港元結算的初步為期超過三個月的定期存款，已載於附註3.1(a)，並存放於中國境外銀行。

本集團的存款中約人民幣85,001,000元(二零零三年：人民幣20,000,000元)乃以人民幣結算，並存放於中國的銀行。於結餘中，約人民幣40,001,000元(二零零三年：無)附有由銀行所提供的中國債券作為抵押品(「有抵押存款」)。

本公司所有定期存款均以美元結算。

21 現金及現金等價物

	本集團		本公司	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
銀行及庫存現金	382,282	208,454	41,915	128,761
短期銀行存款	477,559	117,132	4,144	—
	859,841	325,586	46,059	128,761

於年內，本集團與本公司短期銀行存款的實際利率分別為1.59%(二零零三年：1.14%)及0.84%(二零零三年：零)，而該等存款的存款期初步為期三個月或以下。

21 現金及現金等價物(續)

於二零零四年十二月三十一日，本集團以美元及港元結算的結餘詳情已載於附註3.1(a)。本公司以美元及港元結算的結餘分別為人民幣5,887,000元(二零零三年：人民幣128,493,000元)及人民幣40,106,000元(二零零三年：人民幣247,000元)。

於二零零四年十二月三十一日，本集團結餘中約人民幣493,512,000元(二零零三年：人民幣196,669,000元)以人民幣結算，並存放於中國的銀行。其中，約人民幣223,005,000元(二零零三年：無)乃有抵押存款(已載於附註20)。

本公司並無以人民幣結算的重大結餘。

22 應付帳款

應付帳款及其帳齡分析如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
0至30天	694	—
31至60天	297	—
61至90天	23	—
超過90天但少於一年	1,492	—
	<u>2,506</u>	<u>—</u>

23 其他應付款項及預提費用

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
預提僱員成本及福利	42,944	21,661
已收客戶預付款項	4,007	18,836
預提市場推廣及行政開支	13,452	1,124
預提專業費用	6,360	6,625
其他	13,149	11,055
	<u>79,912</u>	<u>59,301</u>

綜合財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

24 遞延收入

遞延收入主要為客戶就若干互聯網增值服務所預付的服務費，而有關的服務尚未提供。

25 遞延所得稅

遞延所得稅乃採用負債法以暫時差異撥回時的預期稅率計算暫時差異的全數稅項。

遞延稅項負債為將騰訊計算機所產生的盈利轉移至本公司所產生的稅項而作出的撥備。遞延稅項的變動如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
於年初	988	3,058
計入損益表	(988)	(2,070)
於年末	—	988

誠如綜合財務報表附註18所述，集團內公司間曾進行若干軟件銷售。採購軟件成本可按合約年期攤銷作為開支（「攤銷」），於釐定騰訊計算機應課稅盈利時可用作抵扣所得稅。該等交易的會計基準與稅務基準不同而產生暫時差異。於二零零四年十二月三十一日，騰訊計算機所錄得軟件的帳面淨額約為人民幣653,911,000元（二零零三年：人民幣271,118,000元）。

由於無法合理肯定騰訊計算機可取得地方稅務局的批文，因此，根據深圳企業所得稅率15%計算的有關遞延稅項資產約人民幣98,087,000元（二零零三年：人民幣36,491,000元）並未計入二零零四年十二月三十一日的綜合財務報表。

26 股本及股本溢價

本公司於二零零三年一月一日的法定股本為5,000,000股，每股面值為0.01美元（相當於人民幣0.083元）。根據二零零三年九月二十六日通過的決議案，本公司進行股份拆細，將當時已發行普通股每股拆細為10.788股股份。法定股本因而由5,000,000股增至53,941,626股，而每股面值亦由0.01美元（相當於人民幣0.083元）改為無面值。

於二零零四年三月二十四日，本公司進行另一次股份拆細，將當時已發行普通股每股拆細為70股股份。董事會並議決增加法定股本至10,000,000,000股普通股，每股股份面值重新指定為0.0001港元。

本財務報表所呈列有關股份及每股股份的資料已計及兩次股份拆細的影響，猶如已於二零零三年一月一日進行。

截至二零零三年及二零零四年十二月三十一日止年度，已發行股本的變動如下：

	股份數目	普通股 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零零三年一月一日	1,800,688	149	53,105	53,254
年內註銷股份(附註(a))	(131,580)	(10)	(37,844)	(37,854)
拆細股份時股份數目增加(附註(b))	16,337,772	—	—	—
拆細股份後註銷股份(附註(c))	(12)	(1)	—	(1)
於二零零三年十二月三十一日／ 二零零四年一月一日	18,006,868	138	15,261	15,399
拆細股份時股份數目增加(附註(d))	1,242,473,892	—	—	—
年內發行股份(附註(e))	420,160,500	45	1,516,425	1,516,470
年內額外發行股份(附註(f))	63,024,000	7	237,264	237,271
有關僱員購股權計劃而 發行的股份(附註(g))	21,239,150	2	8,771	8,773
於二零零四年十二月三十一日	1,764,904,410	192	1,777,721	1,777,913

26 股本及股本溢價(續)

附註：

- (a) 於二零零三年八月十一日，本公司按每股34.80美元(相當於人民幣287.69元)的代價向若干當時的股東贖回131,580股已發行普通股。所有贖回的股份均已註銷。
- (b) 於二零零三年九月二十六日，本公司進行股份拆細(「首次股份拆細」)，將當時已發行普通股每股拆細為10.788股股份，因此已發行股份數目由1,669,108股增至18,006,880股，而股東的持股比例不變。普通股的面值亦由0.01美元減至無面值。
- (c) 於二零零三年九月三十日，本公司以每股3.23美元(相當於人民幣26.66元)向當時股東贖回合共12股普通股。所有贖回的股份均已註銷。
- (d) 於二零零四年三月二十四日，本公司進行另一次股份拆細(「第二次股份拆細」)，將當時已發行普通股每股拆細為70股，而每名股東所享的權利不變。
- (e) 於二零零四年六月十六日，合共420,160,500股每股0.0001港元的股份按每股3.70港元發行，並以現金繳足。此發行包括(1)於香港公開售股210,080,000股及(2)依照美國證券法S條例向香港及美國以外的機構投資者，及依照美國證券法規則第144A條或另一項豁免向在美國的機構投資者配售210,080,500股股份。
- (f) 於二零零四年七月八日，於首次公開售股的保薦人代表若干國際買家悉數行使超額配股權後，以每股3.70港元額外發行合共63,024,000股每股0.0001港元的股份。
- (g) 於二零零一年及二零零二年所授出行使價為每股0.0497美元的首次公開售股前購股權21,239,150份已於二零零四年行使。

於二零零四年十二月三十一日，所有已發行股份已繳足。

27 其他儲備

(a) 集團

	中國法定儲備					合計
	資本公積金	法定公積金	法定公益金	儲備基金	保留盈利	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零三年						
一月一日結餘	1,000	—	—	—	143,696	144,696
二零零二年的股息	—	—	—	—	(10,334)	(10,334)
純利	—	—	—	—	322,196	322,196
分配盈利至法定儲備	—	500	3,122	31	(3,653)	—
由保留盈利轉撥						
至資本公積金	19,000	—	—	—	(19,000)	—
	<u>19,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(19,000)</u>	<u>—</u>
於二零零三年						
十二月三十一日／						
二零零四年一月一日結餘	20,000	500	3,122	31	432,905	456,558
二零零三年的股息	—	—	—	—	(28,935)	(28,935)
純利	—	—	—	—	446,702	446,702
分配盈利至法定儲備	—	9,500	11,053	8,236	(28,789)	—
	<u>—</u>	<u>9,500</u>	<u>11,053</u>	<u>8,236</u>	<u>(28,789)</u>	<u>—</u>
於二零零四年						
十二月三十一日結餘	20,000	10,000	14,175	8,267	821,883	874,325
	<u>20,000</u>	<u>10,000</u>	<u>14,175</u>	<u>8,267</u>	<u>821,883</u>	<u>874,325</u>

27 其他儲備(續)

(a) 集團(續)

根據中國公司法及本集團兩家中國附屬公司騰訊計算機及世紀凱旋的章程細則，於扣除以往年度累計虧損後的純利，須先行撥款予各自的法定公積金、法定公益金及任意公積金，其後方可分配予投資者。分配予法定公積金及法定公益金的百分比分別為10%及5至10%。撥入任意公積金的數額由騰訊計算機及世紀凱旋的股東大會決定。當法定公積金結餘達到已繳／註冊股本50%時即毋須撥款。法定公積金及任意公積金可撥作企業的資本，惟所餘的法定公積金不得少於註冊資本的25%。然而，法定公益金僅可用作提供僱員集體福利。

此外，根據中國有關外商投資企業的法例及本集團兩家中國附屬公司騰訊科技及時代朝陽的章程細則，騰訊科技及時代朝陽須將扣除以往年度累計虧損後的純利先行撥款予各自的儲備基金及職工獎勵及福利基金，其後方可分派予股東。分配予儲備基金的純利百分比不少於10%，而分配予職工獎勵及福利基金的百分比由彼等各自的董事會決定。當儲備基金結餘達到已繳股本50%後則毋須撥款。

對於騰訊科技及時代朝陽而言，職工獎勵及福利基金可用作支付僱員的特別花紅及集體福利。如獲得各自的董事會批准，儲備基金可用作抵銷累計虧損或增加資本。

於二零零四年，騰訊計算機的股東大會及騰訊科技董事會已批准二零零三年度純利分配，並已於二零零四年財務報表中確認。截至二零零四年十二月三十一日止年度，由於時代朝陽錄得虧損，因此並無任何純利分配。此外，儘管世紀凱旋已開始營運並於二零零四年錄得盈利，由於董事並無建議作出分派，因此並未於二零零四年度財務報表中提取任何分派。

27 其他儲備(續)

(b) 公司

	資本公積金 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零零三年一月一日	—	56,794	56,794
二零零二年的股息	—	(10,334)	(10,334)
純利	—	100,743	100,743
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
於二零零三年十二月三十一日／ 二零零四年一月一日	—	147,203	147,203
二零零三年的股息	—	(28,935)	(28,935)
集團重組所產生的資本公積金(附註i)	(16,534)	—	(16,534)
年內虧損	—	(12,056)	(12,056)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
於二零零四年十二月三十一日	<u>(16,534)</u>	<u>106,212</u>	<u>89,678</u>

附註i：誠如附註15(a)所述，本公司資本公積金的借方結餘乃由於集團內公司之間轉移一家由相同股東控制的附屬公司的股權而產生。

綜合財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

28 綜合現金流量表

(a) 調節純利與經營活動的現金流量淨額

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
純利	446,702	322,196
調整項目：		
稅項	22,534	16,013
折舊開支	27,809	17,188
處置固定資產的(收益)/虧損	(2)	983
為交易而持有的投資的公允價值收益	(3,788)	—
利息收入	(14,876)	(2,572)
營運資金變動：		
應收帳款	(92,999)	(40,632)
預付帳款、按金及其他應收帳款	(11,307)	(32,797)
為交易而持有的投資	(663,112)	—
應付帳款	2,506	—
其他應付帳款、預提費用及其他應付稅項	44,400	81,344
應付關連人士款項增加	—	(1,499)
遞延收入	59,546	3,153
經營活動(所耗)/所得現金	<u>(182,587)</u>	<u>363,377</u>

於綜合現金流量表，處置固定資產的所得款項包括：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
帳面淨值	786	983
處置固定資產的收益/(虧損)	<u>2</u>	<u>(983)</u>
處置固定資產的所得款項	<u>788</u>	<u>—</u>

28 綜合現金流量表(續)

(b) 融資變動分析

	應付股息 人民幣千元	股本 (包括股本溢價) 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零零三年一月一日結餘	—	53,172	53,172
贖回股份	—	(37,855)	(37,855)
建議股息	10,334	—	10,334
支付股息	(10,334)	—	(10,334)
於二零零三年十二月三十一日／ 二零零四年一月一日結餘	—	15,317	15,317
發行股份及購股權的所得款項	—	1,914,020	1,914,020
發行股份開支	—	(148,325)	(148,325)
向股東收回的款項	—	82	82
建議股息	28,935	—	28,935
支付股息	(28,790)	—	(28,790)
於二零零四年十二月三十一日結餘	145	1,781,094	1,781,239

(c) 主要非現金交易

於二零零四年的主要非現金交易為第二次股份拆細，已載於附註26(二零零三年：第一次股份拆細，已載於附註26)。

綜合財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

29 承擔

(a) 資本承擔

本集團於結算日有以下已訂約但未撥備的資本開支：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
購置固定資產	<u>12,150</u>	<u>7,043</u>

(b) 經營租賃承擔

根據不可撤銷的樓宇經營租賃的未來最低租金總額如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
不超過一年	17,328	13,533
一年後但五年內	<u>15,713</u>	<u>28,740</u>
	<u>33,041</u>	<u>42,273</u>

(c) 頻寬租賃承擔

根據不可撤銷的頻寬租賃的未來最低租金總額如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
不超過一年	62,651	63,919
一年後但五年內	<u>3,250</u>	<u>2,192</u>
	<u>65,901</u>	<u>66,111</u>

30 關連人士交易

除附註9(董事酬金)及附註31(購股權計劃)所披露外，本集團亦曾與關連人士進行下列主要交易。董事認為，該等交易乃於日常及正常一般業務範圍內進行，而交易價格乃根據本公司與關連人士雙方磋商協定：

(a) 與股東及其聯屬人士訂立的知識產權及技術特許權協議與補充協定

二零零二年六月二十七日，本公司給予一位股東(「該股東」)及其聯屬人士(合稱「營運商」)唯一獨家特許權，可在若干國家使用本集團若干專有知識產權及技術，惟營運商須支付使用該等專有資料所獲得毛收入的40%。該協議有效期15年，至二零一七年到期。

根據先後於二零零三年一月十八日及六月十八日訂立的兩份補充協定，該股東一位聯屬人士獲授權使用本集團所開發的特許移動下載圖像，而該股東及營運商則獲授權獨家使用若干屬於本公司的商標及其他知識產權。

年內，該股東並無因提供該等服務而獲得任何收入，因此本公司並無已收／應收任何特許權費(二零零三年：無)。

(b) 騰訊科技與一名股東的附屬公司訂立的合作協議

二零零三年一月一日，騰訊科技與該股東一家在中國上海的附屬公司訂立合作協議，開發共同品牌SMS頻道。騰訊科技可獲相關收入的40%，另一立約方則可獲其餘的60%。該合約已於二零零四年十二月三十一日到期。根據上述安排本集團已付／應付分享收入約人民幣275,000元(二零零三年：人民幣587,000元)。

(c) 有關成立世紀凱旋的按金

根據註冊股東與騰訊科技於二零零三年十二月十六日訂立的協議，騰訊科技向註冊股東墊支人民幣11,000,000元，以便向本集團一附屬公司世紀凱旋注資。註冊股東向騰訊科技授出不可撤回的獨家權利，可按象徵式代價自行或透過第三方購買全部或部份世紀凱旋的股權及資產。世紀凱旋獲得中國有關當局正式批准，於二零零四年一月十三日成立，因此按金已於本公司財務報表中轉撥至於附屬公司的投資。

綜合財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

31 購股權計劃

購股權可授予僱員。尚未行使購股權數目變動如下：

	二零零四年			二零零三年
	首次公開 售股前	首次公開 售股後	合計	首次公開 售股前
於一月一日	62,088,600	—	62,088,600	62,561,100
已授出	10,464,230	6,311,520	16,775,750	—
已行使	(21,239,150)	—	(21,239,150)	—
已失效	(906,763)	(10,559)	(917,322)	(472,500)
於十二月三十一日	<u>50,406,917</u>	<u>6,300,961</u>	<u>56,707,878</u>	<u>62,088,600</u>

首次公開售股前購股權已於二零零四年按每股0.1967美元及0.4396美元(二零零三年：每股0.0497美元)授出，並將於二零一一年十二月三十一日屆滿。於二零零四年九月十四日，首次公開售股後購股權已按行使價每股3.665港元授出，並將自採納日期二零零四年三月二十四日起計十年屆滿。

於二零零四年已行使的購股權致使21,239,150股股份(二零零三年：無)以每股0.0497美元發行。

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
普通股股本—按面值	2	—
股本溢價	<u>8,771</u>	<u>—</u>
所得款項	<u>8,773</u>	<u>—</u>
於行使日已發行股本的公允價值	<u>101,601</u>	<u>—</u>

於二零零四年十二月三十一日尚未行使購股權的條款如下：

屆滿日期	行使價	二零零四年	二零零三年
二零一一年十二月三十一日	0.0497美元	40,371,450	62,088,600
二零一一年十二月三十一日	0.1967美元/0.4396美元	10,035,467	—
自採納日期二零零四年 三月二十四日起計十年	3.665港元	<u>6,300,961</u>	<u>—</u>
		<u>56,707,878</u>	<u>62,088,600</u>

於二零零五年一月二十六日及二零零五年二月三日，已授出行使價分別為每股4.485港元及每股4.8港元的首次公開售股後購股權16,006,530份及4,513,600份。