

財務報表附註

中國雨潤食品集團有限公司(「本公司」)乃於二零零五年三月二十一日根據百慕達一九八一年公司法於百慕達註冊成立為受豁免有限公司。

本公司的年度綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(以下統稱「本集團」)以及本集團於聯營公司的權益。董事於二零零六年三月二十九日授權刊發財務報表。

1 重組

根據於二零零五年九月十日完成本集團的重組(「重組」)精簡集團架構，以籌備本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板公開上市，受共同控制該等實體(統稱為「前身實體」)的屠宰、生產及銷售冷鮮肉及冷凍肉和深加工肉製品的經營業務，連同有關資產及負債，已轉讓予現時組成本集團的各公司，而本公司則成為現時組成本集團各附屬公司的控股公司。本公司股份於二零零五年十月三日於聯交所上市。

有關重組的詳情載於本公司於二零零五年九月二十日刊發的售股章程。

2 編製基準

本集團被視為受到共同控制的重組後持續實體。綜合財務報表乃按本公司於所呈列的兩個年度均屬本集團控股公司為基準而編製，而並非自二零零五年九月十日起方才成為本集團控股公司。因此，本集團截至二零零四年及二零零五年十二月三十一日止年度的綜合業績，包括本公司及其附屬公司自二零零四年一月一日或自其各自的註冊成立日期起(以較短者為準)的業績，猶如目前集團架構於所呈列的兩個年度期間一直存在。於二零零四年及二零零五年十二月三十一日的綜合資產負債表乃將本公司及其附屬公司於其各自結算日的資產負債表合併所得的資產負債表。集團內各公司間的一切重大交易及結餘均已於合併賬目時予以對銷。董事認為，按上述基準編製綜合財務報表能公允呈列本集團整體的經營業績及財務狀況。本公司於二零零五年三月二十一日註冊成立，故本公司的資產負債表並無呈列比較的數據。

3 主要會計政策

(a) 遵例聲明

綜合財務報表乃按國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）採納的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）及其詮釋以及香港公司法例的披露規定編製。此外，該等財務報表亦符合聯交所證券上市規則的適用披露條文。下文載列本集團採納的主要會計政策概要。

(b) 編製基準

該等財務報表乃以人民幣（「人民幣」）呈列，湊整至最接近千元計算，並按歷史成本法為基準而編製。

編製該等符合國際財務報告準則的財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響採用的政策及所申報的資產及負債、收入及開支等數額。該等估計及有關假設是根據過往經驗及管理層相信在该等情況下乃屬合理的各項其他因素為基準而作出，所得結果乃構成管理層就目前未能從其他來源明顯得出資產及負債賬面值所作判斷的基準。實際數字或會有別於估計數字。

本集團會持續就該等估計數字及相關假設進行檢討，而倘經修訂的會計估計數字僅影響特定期間，則有關經修訂的會計估計數字於該期間予以確認，倘經修訂的會計估計數字同時影響即期以及往後期間，則同時於即期及往後期間予以確認。

有關管理層於應用國際財務報告準則所作出的判斷，對下一年度的財務報表及估計數字構成重大影響，導致重大的調整風險的討論，載於附註36。

該等綜合財務報表所呈列各個期間，已貫徹採用下文所載會計政策，而各集團實體亦一直貫徹採用有關會計政策。

(c) 附屬公司

附屬公司指本集團所控制實體。當本公司有權直接或間接規管一家實體的財務及經營決策以從其活動中獲益，則本公司對該實體存有控制。在評定是否存有控制時，目前可予行使或可以兌換的潛在投票權已計算在內。附屬公司財務報表乃自控制生效當日起計至有關控制終止當日為止，計入本綜合財務報表內。

3 主要會計政策(續)

(c) 附屬公司(續)

集團內各公司間的結餘及交易以及集團內各公司間進行的交易所產生的任何未變現損益，於編製綜合財務報表時已悉數對銷。對銷未變現虧損的方法與對銷未變現收益者相同，惟對銷額只限於沒有證據顯示已出現減值的部分。

於本公司資產負債表內，於一家附屬公司的投資乃按成本扣除任何減值虧損列賬(見會計政策(m))。

(d) 聯營公司

聯營公司指本集團對其財務及經營政策具有重大影響力但並無控制權的實體。綜合財務報表包括本集團自開始發揮重大影響力當日起至結束當日止期間按權益會計基準計算聯營公司的已確認損益總額所佔部分。倘本集團所佔虧損超過其於聯營公司的權益，除非本集團須向聯營公司承擔法律或推定責任或代表聯營公司支付款項，否則，本集團會把該賬面值減至零，並停止確認進一步的虧損。

因本集團與其聯營公司進行交易所致的未變現損益會予以對銷，惟以本集團於聯營公司的權益為限，倘未變現虧損證明已轉撥資產出現減值，在此情況下，該等未變現虧損會即時於利潤表內確認入賬。

本公司資產負債表內，其於聯營公司的投資乃按成本扣除減值虧損列賬(見會計政策(m))。

(e) 共同控制業務

共同控制業務指一種合約安排，據此，本集團及其他方結合其經營業務、資源和技術專長以進行一項經濟活動，每一方在該經濟活動中須分擔開支並可分佔其中收入，而其中所佔份額乃根據合約安排釐定。

就有關本集團於共同控制業務中的權益，綜合資產負債表包括本集團控制的資產及承受的負債；及綜合利潤表包括本集團分佔共同控制業務產生的支出份額以及本集團分佔共同控制業務賺取的收入份額。

3 主要會計政策(續)

(f) 外幣

(i) 外幣交易

外幣交易按交易日適用的外幣滙率換算。以外幣為單位的貨幣資產及負債按結算日適用的外幣滙率換算為人民幣。換算所產生滙兌差額於綜合利潤表內予以確認。以外幣歷史成本計量的非貨幣資產及負債，按交易日適用的滙率換算。

(ii) 外地經營業務的財務報表

中華人民共和國(「中國」)境外的外地經營業務的資產及負債，包括合併產生的商譽及公允值調整，均按結算日外幣滙率換算為人民幣。外地經營業務的收益及開支乃按交易日的概約外幣滙率換算為人民幣。重新換算所產生滙兌差額乃直接於權益的單獨組成部分入賬處理。

(g) 物業、廠房及設備

(i) 自置資產

物業、廠房及設備項目以成本或設定成本減去累計折舊(見下文)及減值虧損(見會計政策(m))後列賬。自建資產成本包括物料成本、直接勞工成本、拆卸及搬遷項目以及恢復項目所在地原貌的成本的初步估計(倘有關)及適當比例的生產經常費用。

如物業、廠房及設備項目包含多個可用年限不同的組成部分，這些組成部分會作為單獨物業、廠房及設備項目列賬。

(ii) 租賃資產

由本集團基本上承擔所有權帶來之絕大部份風險及報酬的資產租賃，均分類為融資租賃。以融資租賃方式取得的業主自用物業以相等於租賃開始時的租賃資產的公允值及最低租金付款現值兩者中較低者減累計折舊(見下文)及減值虧損(見會計政策(m))後入賬。

3 主要會計政策(續)

(g) 物業、廠房及設備(續)

(iii) 其後成本

假若因替換某部分物業、廠房及設備而使之帶來未來經濟效益很可能流入本集團時，而該替換成本能可靠地計量，本集團會將該發生的費用確認於物業、廠房及設備的賬面金額。所有其他成本於產生時在綜合利潤表確認為開支。

(iv) 折舊

折舊是按各項物業、廠房及設備的估計可使用年限以直線法自綜合損益表扣除。估計可使用年限如下：

物業	20－30年
廠房及機器	10－15年
汽車	5－10年
傢俬及固定裝置	5－10年

剩餘價值如屬重大，則按年重估。自二零零五年七月一日起，本集團將其估計剩餘價值由5%修訂至10%。該變動的影響乃導致折舊開支由二零零五年七月一日至二零零五年十二月三十一日止期間減少約人民幣2,000,000元，預期往後每一年，折舊開支將減少約人民幣3,400,000元，直至有關資產全面折舊為止。

(v) 處置

報廢或出售物業、廠房及設備所產生的損益以資產估計出售所得款項淨額與賬面值間的差額釐定，並於報廢或出售當日在綜合利潤表內予以確認。

(vi) 在建工程

在建工程以成本減減值虧損列賬(見會計政策(m))。成本包括建設與安裝期內的直接建設成本。當資產投入擬定用途所需的準備工作大致完成時，不計有關中國機關延遲發出有關啟用證書的情況，成本不再資本化，而在建工程則轉撥往物業、廠房及設備。

除非在建工程已經完成，並可隨時投入擬定用途，否則在建工程不計提任何折舊。

3 主要會計政策(續)

(h) 商譽

除了受到共同控制的合併外，所有業務合併均採用購買法入賬。商譽指在收購附屬公司及聯營公司成本與所購入可識別資產淨值公允值間的差額。

商譽按成本減任何累計減值虧損(見會計政策(m))列賬。商譽撥入現金產生單位後並會每年評估有否出現減值。

於收購時產生的負商譽，會於綜合利潤表內直接確認。

(i) 預付租賃款項

預付租賃款項乃指支付中國土地管理局的土地使用權成本。土地使用權按成本減累計攤銷及減值虧損(見會計政策(m))列賬。預付租賃款項按相關使用權年期內以直線法攤銷入綜合利潤表。

(j) 應收貿易賬款及其他應收款項

應收貿易賬款及其他應收款項最初按公允值予以確認，其後，按成本扣除減值虧損後列賬(見會計政策(m))，惟該等應收款項為向關聯方提供的免息且並無任何固定還款期的貸款，或折現影響屬輕微者除外。在此等情況下，該等應收款項則按成本扣除減值虧損列賬(見會計政策(m))。

(k) 存貨

存貨以成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。可變現淨值是日常業務過程中的估計售價，減去估計完成生產及銷售所需的成本。

存貨成本值以加權平均法計算，並包括將購入的存貨運至現址和達至現狀所產生的開支。就製造存貨及在製品而言，成本包括直接勞工以及按正常生產能力計算所得的適當份額的間接費用。

3 主要會計政策(續)

(l) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款、現金、銀行及其他財務機構的活期存款，以及於購入後三個月內到期，可隨時變換為確定現金數額且價值變動風險不大的短期及高度流通投資。就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物亦包括構成本集團現金管理整體之一部分的須應要求償還之銀行透支。

(m) 減值

本集團於每個結算日對存貨(見會計政策(k))及遞延稅項資產(見會計政策(v))以外資產的賬面值進行審閱，以決定是否有任何減值跡象。倘存有任何該等跡象，則對該資產的可收回金額進行估計(見下文)。

就商譽而言，可收回金額於各結算日進行估計。

減值虧損於該資產或其現金產生單位的賬面值超出其可收回金額時確認。減值虧損於綜合利潤表內確認。

現金產生單位確認的減值虧損首先分配到由現金產生單位(一組單位)相關的商譽以扣減商譽的賬面值，然後按比例扣減單位(一組單位)內其他資產的賬面值。

(i) 計算可收回金額

本集團按已攤銷成本列值的應收款項可收回金額，是按估計未來現金流量以原有實際利率(即初次確認該等財務資產時計算所用的實際利率)折現為現值計算。短期應收款項不會予以折現。

其他資產的可收回金額按其銷售淨價與使用價值的較高者釐定。在評估使用價值時，會採用反映當時市場評估的貨幣時間值及該資產的獨有風險之稅前折現率，將估計未來現金流量折現為現值。倘資產基本上不能獨立地產生現金流入，則以該資產所屬的現金產生單位計算可收回金額。

3 主要會計政策(續)

(m) 減值(續)

(ii) 減值撥回

對於按攤銷成本列賬的應收款項，當出現減值虧損後可收回金額增加，且該增加可客觀地與確認減值虧損後發生的事件存在關連，則該減值虧損可予撥回。而商譽的減值虧損則不會被撥回。

至於其他資產方面，倘有跡象顯示減值虧損可能並不存在及用以釐定可收回金額的估計出現變動，則減值虧損會被撥回。

減值虧損撥回後的資產賬面值，不應高於假設並無確認減值虧損時原應釐定的賬面值(已扣除折舊或攤銷)。

(n) 優先股股本

倘優先股股本不得贖回及其任何股息均為酌情宣派，或只可由本公司決定是否可予贖回的情況下，優先股股本則分類為權益。屬權益類別的優先股股本之股息，於權益中確認為分派。

倘優先股股本於特定日期、按股東的意願或並非酌情支付股息的情況下，優先股股本則分類為負債。其中的股息於綜合利潤表內確認為利息開支。

(o) 可換股工具

倘應發行股份的數量不會隨公允值的變動而改變，則可供持有人選擇兌換為股本的可換股工具是作為包含負債和權益兩部分的複合金融工具處理。

可換股工具的負債部分按未來應付的利息和本金以無兌換權的同類負債所適用的市場利率折現計算。負債部分在扣除未攤銷交易成本及未攤銷可換股工具折現額後列賬(請見下文)。

權益部分計作發行所得款項超過負債部分之數額。

發行可換股工具所產生的交易成本按所得款項的比例分配至各組成部分中。

3 主要會計政策(續)

(o) 可換股工具(續)

可換股工具折現是指上文所述分類為權益的數額，用作抵銷負債部分，並按實際利率法攤銷為利息支出，直至工具兌換或到期為止。

負債部分分配的交易成本按實際利率法攤銷為利息開支，直至工具兌換或到期為止。

工具兌換時，負債部分及有關權益部分構成所發行股份的代價。

(p) 銀行及其他貸款

銀行及其他貸款初步按公允值減應佔交易成本予以確認。銀行及其他貸款於初步確認後，按已攤銷成本列賬，而成本與贖回價值之差額在貸款期間按實際利息基準於綜合利潤表內予以確認。

(q) 僱員福利

(i) 薪金、工資、年度花紅及員工福利於本集團僱員提供相關服務之期間計提。

(ii) 除已計入存貨成本而並未確認為開支的退休供款外，根據有關勞工規則及法規向當地適當的界定供款退休計劃作出的供款於產生時在綜合利潤表內確認為開支。

(r) 撥備

倘本集團因過往事件引致現有法定或推定責任，而履行該責任大有可能導致經濟利益外流，則於綜合資產負債表確認撥備。倘影響屬重大，則會在確定撥備數額時使用以反映市場當時所評估的貨幣時間價值和該責任的獨有風險(如適用)除稅前折現率，將預計未來現金流量折現。

(s) 應付貿易賬款及其他應付款項

應付貿易賬款及其他應付款項按攤銷成本列賬。

3 主要會計政策(續)

(t) 收益確認

(i) 銷售貨品

於貨品擁有權的重大風險及回報已轉移至買方時，則於綜合利潤表確認貨品銷售的收益。假如出現有關價款回收、相關成本、退貨或貨品繼續監管權有重大不明朗因素，收益將不予以確認。

(ii) 政府補貼

補貼收入於將可能在接獲該補貼及將達成一切附有條件時予以確認。

(iii) 經營租賃租金收入

經營租賃的應收租金收入以等額於租期的會計期間於綜合利潤表中確認。

(iv) 利息收入

利息收入於應計時採用實際利息法於綜合利潤表中確認。

(u) 開支

(i) 經營租賃付款

經營租賃付款按相關租賃年期以直線法於綜合利潤表中確認。所收取的租金優惠於綜合利潤表中確認為租賃開支總額的組成部分。

(ii) 融資租賃付款

最低租金付款分攤為融資開支及償還負債。融資開支部份在租賃期間分攤，以固定每個期間對負債餘額的固定利息率。

3 主要會計政策(續)

(u) 開支(續)

(iii) 借貸成本

借貸成本於產生的期間在綜合利潤表內列支。使用實際利率法計算的應付借貸利息於綜合利潤表內列作開支。融資租賃付款的利息開支部分按實際利率法於綜合利潤表內確認。

(iv) 研發成本

研發成本包括所有直接為研發活動而支出的開支，或按合理基礎分攤的與研發活動有關的成本。由於本集團的研發活動的性質，並無任何研發成本符合將之確認為資產的準則。因此，研發成本一般均於產生的期間確認為開支。

(v) 經營前開支

經營前開支於產生時自綜合利潤表扣除。

(v) 所得稅

年度利潤或虧損的所得稅包括即期稅項及遞延稅項。所得稅於綜合利潤表內確認，但與直接確認為權益的項目相關的所得稅，則確認為權益。

即期稅項乃根據年度應課稅收入，按結算日所施行或實質施行稅率計算的預計應付稅項，並就過往年度應付稅項作出的任何調整。

遞延稅項是以資產負債表負債法計算，就資產負債表在財務報告的賬面金額與計稅所用金額之間的暫時差異計提撥備。下列暫時差額並不計提撥備：商譽的初始確認、不影響會計利潤或應課稅利潤的資產或負債初始確認，以及有關附屬公司投資而不太可能於可見將來撥回的差額。遞延稅項數額根據資產與負債賬面值預期變現或結算情況，按結算日所施行或實質施行的稅率計算計提撥備。

遞延稅項資產只有在未來有足夠的應課稅利潤可用作抵銷未用稅務虧損時才確認。如相關的稅項利益不再可能變現，則會將遞延稅項資產減計至可變現數額。

3 主要會計政策(續)

(w) 關聯方

就本財務報表而言，倘本集團有能力直接或間接控制另一方或對另一方的財務及經營決策行使重大影響力，或另一方有能力直接或間接控制本集團或對本集團的財務及經營決策行使重大影響，或本集團與另一方受到共同控制或共同重大影響下，均被視為本集團的關聯方。關聯方可為個人(即主要管理人員、重要股東及／或其近親)或其他實體以及包括受本集團關聯方重大影響(而關聯方乃個人)之實體。

(x) 分部報告

分部乃指本集團內可明顯區分的組成部分，負責提供有別於其他分部的產品或服務(業務分部)，或在特定的經濟環境負責提供產品或服務(地區分部)，分部之間的風險和回報水平也不一樣。

4 營業額

本集團主要業務為屠宰、生產及銷售冷鮮肉及冷凍肉以及深加工肉製品。

營業額指向客戶出售貨品的銷售值，不包括增值稅或其他銷售稅，並已計及退貨備抵和扣除任何貿易折扣。

5 分部報告

分部資料按本集團的業務及地區分部呈列。主要呈列方式 — 業務分部乃以本集團管理及內部申報架構為基準。

分部業績、資產及負債包括分部直接所得的項目，以及可按合理基準分配到有關分部的項目。未分配項目主要包括用以賺取收入之資產及收益、計息貸款、借貸及開支以及共有的公司資產及開支。

分部資本開支為期內收購預期可使用超過一段期間的分部資產的總成本。

5 分部報告(續)

業務分部

本集團主要業務分部如下：

冷鮮肉及冷凍肉：冷鮮肉及冷凍肉分部進行豬隻屠宰、生產及銷售冷鮮肉及冷凍肉業務。

深加工肉製品：深加工肉製品分部生產及銷售深加工肉製品，如香腸及火腿。

地區分部

由於本集團主要在中國經營，因此並無呈列地區分部資料。

(a) 收益及開支

	冷鮮肉及冷凍肉		深加工肉製品		分部間對銷		總計	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
外間客戶的收益	3,219,024	1,488,492	1,234,941	1,104,238	—	—	4,453,965	2,592,730
分部間收益	315,911	333,990	—	—	(315,911)	(333,990)	—	—
分部收益	3,534,935	1,822,482	1,234,941	1,104,238	(315,911)	(333,990)	4,453,965	2,592,730
分部業績	285,583	109,822	190,608	142,901	(3,573)	—	472,618	252,723
未分配收入及開支							(74,428)	12,759
經營利潤							398,190	265,482
融資成本淨額							(31,001)	(43,756)
分佔一家聯營公司虧損	—	—	(507)	—	—	—	(507)	—
所得稅開支							(7,685)	(52,655)
母公司股權持有人 應佔利潤							358,997	169,071
年度折舊及攤銷	13,965	14,090	29,123	35,797			43,088	49,887
年度未分配折舊及攤銷							62	—
							43,150	49,887
重大非現金開支 (折舊及攤銷除外)	4,566	20,380	—	(3,357)			4,566	17,023

5 分部報告(續)

(b) 資產及負債

	冷鮮肉及冷凍肉		深加工肉製品		分部間對銷		總計	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
分部資產								
— 非流動資產	222,806	285,039	365,501	453,593	—	—	588,307	738,632
— 流動資產	851,508	680,804	646,353	677,430	(634,507)	(625,717)	863,354	732,517
於聯營公司的投資	1,074,314	965,843	1,011,854	1,131,023	(634,507)	(625,717)	1,451,661	1,471,149
未分配資產	—	—	5,255	—	—	—	5,255	—
資產總值							2,856,659	3,852,752
分部負債	(269,527)	(443,233)	(656,089)	(1,021,021)	631,105	625,717	(294,511)	(838,537)
未分配負債							(320,488)	(2,358,941)
負債總值							(614,999)	(3,197,478)
年內發生的資本開支	44,382	33,439	59,830	35,320			104,212	68,759
年內發生的 未分配資本開支							86	—
							104,298	68,759

6 其他經營收入

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
政府補貼	13,922	55,336
租金收入	1,323	1,680
確認業務合併產生的負商譽	—	23,292
雜項收入	8,123	5,010
	23,368	85,318

根據本集團與各地方政府簽訂的投資協議，若干前身實體有權享有政府補貼，補貼與當年已付所得稅及政府雜費的總額大約相符，惟須獲得地方政府的年度批准，方可作實。政府補貼乃於獲得地方政府批准時確認。

7 除稅前利潤

除稅前利潤已扣除／(計入)：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
(a) 融資成本淨額：		
須於五年內全數償還的銀行及其他貸款利息	23,850	43,444
銀行費用	832	1,030
票據貼現開支	9,040	40,669
從一家關聯公司獲得的票據貼現開支補償(附註33(b)(iv))	(9,032)	(40,035)
可換股工具的貼現及交易成本攤銷	19,437	420
租賃承擔利息	13,537	—
滙兌收益	(2,890)	—
利息收入	(23,773)	(1,772)
	31,001	43,756
(b) 人事開支：		
工資及薪金	101,951	81,410
退休福利計劃供款	6,353	6,386
社會保障供款	1,588	1,596
員工福利	2,082	10,524
	111,974	99,916

本集團參與中國政府營辦的退休金計劃，據此，本集團於截至二零零五年十二月三十一日止年度內須按有關中國機關所釐定標準工資為基準，按18%至24%(二零零四年：18%至24%)的比例支付年度退休金供款。

此外，本集團亦按照香港強制性公積金條例成立強制性公積金計劃(「強積金計劃」)，提供予根據香港僱傭條例司法權下僱用之僱員。強積金計劃為一項界定供款退休計劃，由獨立之信託人管理。根據強積金計劃，僱主及僱員各自須向該計劃作出相當於僱員有關入息5%之供款，而有關入息之上限為每月港幣20,000元。向計劃作出的供款均即時歸屬。

除上述計劃外，本集團毋須就該等供款以外，承擔其他支付退休福利的重大責任。

7 除稅前利潤(續)

除稅前利潤已扣除／(計入)：(續)

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
(c) 其他項目：		
存貨成本	3,814,656	2,214,701
存貨撇減	2,688	—
應收貿易賬款及應收其他款項的減值虧損	7,068	4,816
應收貿易賬款及應收其他款項的減值虧損撥回	(5,190)	(7,435)
折舊	42,991	46,084
出售物業、廠房及設備虧損	396	859
經營租賃開支		
— 物業	576	6,409
— 土地使用權	1,245	—
預付租賃款項攤銷	159	3,803
研發開支	3,501	1,048
核數師酬金	3,749	—

8 所得稅開支

於綜合利潤表內的所得稅開支為：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
即期稅項開支	7,153	52,850
遞延稅項開支／(收入)		
暫時差異的產生及撥回(附註19(b))	532	(195)
於綜合利潤表內的所得稅開支	7,685	52,655

(a) 根據百慕達及英屬處女群島(「英屬處女群島」)的規則及法規，本集團於百慕達及英屬處女群島毋須繳納任何所得稅。

(b) 於截至二零零五年十二月三十一日止年度期間，本集團並無任何須繳納香港利得稅的應課稅利潤，故本集團並無作出香港利得稅撥備。

8 所得稅開支(續)

於綜合利潤表內的所得稅開支為：(續)

- (c) 根據中國所得稅規則及法規，於截至二零零五年十二月三十一日止年度期間，組成本集團的各中國公司有責任按稅率33%(二零零四年：33%)繳納中國企業所得稅，惟下列情況除外：
- (i) 組成本集團的中國外商投資企業享有稅務減免期，該等企業自其錄得利潤首年起兩年均獲豁免繳納所有中國企業所得稅，其後三年均獲中國企業所得稅減半優惠。
 - (ii) 根據新政發(2002)第29號及與新疆石河子市經濟技術開發區管委會簽訂的投資協議，新疆雨潤食品有限公司(「新疆雨潤」)享有稅項減免期，期間新疆雨潤自其錄得利潤首年起五年均獲豁免繳納所有中國企業所得稅，其後均按中國企業所得稅稅率15%繳稅，年期直至二零一零年為止。
 - (iii) 若干前身實體當時的控股公司江蘇雨潤食品產業集團有限公司(「江蘇雨潤食品集團」)於二零零二年十二月獲中國中央政府頒發「國家級農業龍頭企業」。根據國稅法(2001)第124號，國家級農業龍頭企業是有資格獲豁免繳納中國企業所得稅。國家級農業龍頭企業擁有超過50%股權的附屬公司亦有權獲豁免繳納中國企業所得稅，惟該公司須從事初級農產品加工業務。若干前身實體為江蘇雨潤食品集團的附屬公司，該等公司符合上述條件，故可獲豁免繳納截至二零零四年十二月三十一日止年度所有中國企業所得稅。

8 所得稅開支(續)

按適用稅率計算的所得稅與所得稅開支的調節如下：

	二零零五年		二零零四年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
除稅前利潤	366,682		221,726	
按中國企業所得稅稅率 33%計算的所得稅	121,005	33.0	73,170	33.0
境外司法權區的稅率影響	3,688	1.0	139	0.1
不可扣除開支	3,362	0.9	8,589	3.8
不課稅收入	—	—	(7,686)	(3.5)
免稅利潤	(120,370)	(32.8)	(21,557)	(9.7)
所得稅開支	7,685	2.1	52,655	23.7

就中國企業所得稅而言，不可扣除開支主要包括薪金、員工福利開支、招待費開支、罰款及附加費用以及推廣成本的不可扣除部分。不課稅收入為業務合併產生的負商譽。

9 預付／應付所得稅

於綜合資產負債表的即期稅項為：

	本集團	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
於年初	(20,384)	(5,154)
年度中國企業所得稅撥備	(7,153)	(52,850)
已付中國企業所得稅	24,535	37,620
於年末	(3,002)	(20,384)
代表：		
預付所得稅	—	505
應付所得稅	(3,002)	(20,889)
	(3,002)	(20,384)

10 董事酬金

根據香港公司條例第161條披露的董事酬金如下：

	二零零五年				
	袍金 人民幣千元	基本薪金、 津貼及 其他福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	花紅 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事					
祝義才	—	371	4	—	375
畢國祥	—	371	4	—	375
張原飛	—	370	4	—	374
祝義亮	—	381	4	—	385
葛玉琪	—	209	4	—	213
馮寬德	—	109	4	—	113
非執行董事					
焦樹閣	—	—	—	—	—
許尚威	—	—	—	—	—
許懿尹	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
康洵	26	—	—	—	26
鄭學益	26	—	—	—	26
高輝	26	—	—	—	26
總計	78	1,811	24	—	1,913

10 董事酬金(續)

根據香港公司條例第161條披露的董事酬金如下：(續)

	二零零四年				
	袍金 人民幣千元	基本薪金、 津貼及 其他福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	花紅 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事					
祝義才	—	219	3	—	222
畢國祥	—	303	3	—	306
張原飛	—	300	3	—	303
祝義亮	—	308	3	—	311
葛玉琪	—	176	3	—	179
馮寬德	—	96	—	—	96
非執行董事					
焦樹閣	—	—	—	—	—
許尚威	—	—	—	—	—
許懿尹	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
康洵	—	—	—	—	—
鄭學益	—	—	—	—	—
高輝	—	—	—	—	—
總計	—	1,402	15	—	1,417

11 最高薪酬人士

在五名最高薪酬人士中，四名為董事，其薪酬於附註10內予以披露。有關其餘一名人士的薪酬總額(二零零四年：無)如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
薪金及其他薪酬	913	—
退休福利計劃供款	3	—
	916	—

該名最高薪酬人士的薪酬乃介乎港幣零元至港幣1,000,000元的範圍內。

12 母公司股權持有人應佔利潤

母公司股權持有人應佔綜合利潤包括一筆為數人民幣87,045,000元的利潤，該筆利潤經已於本公司財務報表內入賬處理。

13 股息

(a) 年內應派股息

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
結算日後擬派的終期股息每股港幣0.065元 (約相等於人民幣0.068元)(二零零四年：零)	98,152	—

結算日後擬派的終期股息並未於結算日確認為負債。

(b) 於年內，獲批准及已付上一財政年度應派股息

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
於年內獲批准及已付上一財政年度的終期股息	—	90,818

根據一項二零零四年十二月十日於董事會會議上通過的決議案，前身實體向其當時股權持有人宣派截至二零零三年十二月三十一日止年度的股息為人民幣90,818,000元。

14 每股盈利

(a) 每股基本盈利

截至二零零五年十二月三十一日止年度的每股基本盈利乃根據本年度的母公司股權持有人應佔利潤人民幣358,997,000元及年內已發行加權平均股數1,043,923,000股股份計算。

截至二零零四年十二月三十一日止年度的每股基本盈利乃根據該年度母公司股權持有人應佔利潤人民幣169,071,000元以及於售股章程刊發日期已發行915,000,000股股份計算，猶如該等股份於年內均已發行。

14 每股盈利(續)

(b) 每股攤薄盈利

本公司於二零零五年十二月三十一日並無潛在攤薄普通股股份。

截至二零零四年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利的計算如下：

(i) 母公司股權持有人應佔利潤(攤薄後)

	二零零四年 人民幣千元
母公司股權持有人應佔利潤	169,071
可換股工具利息的稅後影響	420
母公司股權持有人應佔利潤(攤薄後)	169,491

(ii) 加權平均股份數目(攤薄後)

	二零零四年 人民幣千元
加權平均股份數目	915,000
可換股工具的兌換影響	3,680
加權平均股份數目(攤薄後)	918,680

15 物業、廠房及設備

本集團

	物業 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	傢俬及 固定裝置 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：						
於二零零四年 一月一日	338,418	250,632	30,702	10,727	28,699	659,178
通過業務 合併購入 (附註29)	36,118	28,171	—	11	—	64,300
其他購入	8,845	22,012	2,794	2,504	32,604	68,759
轉入	26,673	5,003	—	37	(31,713)	—
處置	(1,200)	(781)	(1,664)	(370)	—	(4,015)
於二零零四年 十二月三十一日	408,854	305,037	31,832	12,909	29,590	788,222
於二零零五年 一月一日	408,854	305,037	31,832	12,909	29,590	788,222
被視為向前身實體 股權所有人 作出的分派 (附註28(i))	(408,835)	(28,246)	(109)	(1,592)	(14,823)	(453,605)
通過融資租賃購入	408,835	28,246	109	1,592	—	438,782
其他購入	507	20,066	4,215	3,469	76,041	104,298
轉入	1,525	2,391	8	102	(4,026)	—
處置	—	(1,060)	(1,257)	(144)	—	(2,461)
於二零零五年 十二月三十一日	410,886	326,434	34,798	16,336	86,782	875,236

15 物業、廠房及設備(續)

本集團(續)

	物業 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	傢俬及 固定裝置 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
累計折舊：						
於二零零四年 一月一日	118,143	65,456	13,560	4,746	—	201,905
本年度折舊開支	15,357	24,755	3,985	1,987	—	46,084
處置撥回	(104)	(153)	(1,380)	(201)	—	(1,838)
於二零零四年 十二月三十一日	133,396	90,058	16,165	6,532	—	246,151
於二零零五年 一月一日	133,396	90,058	16,165	6,532	—	246,151
被視為向前身實體 股權所有人 作出的分派 (附註28(i))	(133,557)	(14,665)	(7)	(414)	—	(148,643)
通過融資租賃購入	133,557	14,665	7	414	—	148,643
本年度折舊開支	13,972	24,439	2,490	2,090	—	42,991
處置撥回	—	(604)	(748)	(119)	—	(1,471)
於二零零五年 十二月三十一日	147,368	113,893	17,907	8,503	—	287,671
賬面淨值：						
於二零零五年 十二月三十一日	263,518	212,541	16,891	7,833	86,782	587,565
於二零零四年 十二月三十一日	275,458	214,979	15,667	6,377	29,590	542,071

所有物業均位於中國境內。

於二零零五年十二月三十一日，總賬面淨值為人民幣3,622,000元(二零零四年：人民幣14,854,000元)的若干物業尚未獲發房地產權證。

根據各地方政府當局與本集團簽訂的各投資協議，於二零零五年十二月三十一日，總賬面淨值為人民幣51,801,000元(二零零四年：人民幣54,754,000元)的若干物業、廠房及設備附有出售限制，惟取獲各地方政府當局頒發事先批文除外。

15 物業、廠房及設備(續)

本集團(續)

於二零零五年十二月三十一日前身實體的銀行貸款總額人民幣20,000,000元(二零零四年：人民幣211,000,000元)，以總賬面淨值人民幣12,832,000元(二零零四年：人民幣65,693,000元)的若干物業作為質押。

根據重組，前身實體擁有若干總賬面淨值人民幣290,139,000元的物業、廠房及設備並無轉讓予本集團，但已按融資租賃租賃予本集團，並於截至二零零五年十二月三十一日止年度期間正式生效。此外，根據重組，前身實體擁有若干總賬面淨值人民幣14,823,000元的在建工程並無轉讓予本集團，並已反映為截至二零零五年十二月三十一日止年度向前身實體股權所有人作出的分派。前身實體已授予本集團購買土地使用權(附註16)及物業的選擇權，代價相等於下列較高者(惟須受有關租賃協議的規限)：

- (i) 於行使選擇權時的公允市值；及
- (ii) 參照租賃開始時土地使用權及物業的賬面淨值、已支付的租金及租期計算的數額。

16 預付租賃款項

預付租賃款項指有關位於中國境內土地的土地使用權成本。本集團的土地使用權的餘下年期為四十八年。

根據各地方政府當局與本集團簽訂的各投資協議，於二零零五年十二月三十一日，若干總賬面淨值為人民幣767,000元(二零零四年：人民幣63,709,000元)的土地使用權附有出售限制，惟取獲各地方政府當局頒發事先批文除外。

根據重組，前身實體擁有若干總賬面淨值人民幣195,635,000元的土地使用權並無轉讓予本集團，但已按經營租賃租賃給本集團，並於年內正式生效。前身實體並無將土地使用權的未攤銷結餘轉讓予本集團，該結餘已反映為向前身實體股權所有人作出的分派。

於二零零四年十二月三十一日的銀行貸款人民幣211,000,000元，以總賬面淨值人民幣46,952,000元的若干土地使用權作為質押。於二零零五年十二月三十一日，並無銀行貸款由土地使用權所質押。

於二零零四年十二月三十一日，總賬面淨值為人民幣12,760,000元的若干土地使用權尚未獲發土地使用權證。於截至二零零五年十二月三十一日止年度，有關土地使用權證已經獲發。

17 於附屬公司的投資

本公司
二零零五年
人民幣千元

非上市股份，成本值

717,263

於二零零五年十二月三十一日各家附屬公司的詳情如下：

公司名稱 (附註(iii))	註冊成立/ 成立和 經營地點	已發行及繳足 股本/註冊資本	本公司持有的應佔股權		主要業務
			直接 %	間接 %	
Key World Industrial Limited (「Key World」)	英屬處女群島	1,147美元/ 50,000美元	100	—	投資控股
Greatfield Industrial Limited	英屬處女群島	1美元/ 50,000美元	—	100	投資控股
Top Season Industries Limited	英屬處女群島	1美元/ 50,000美元	—	100	投資控股
Best Fiscal International Limited	香港	港幣1元/ 港幣10,000元	—	100	投資控股
Success Grand Investments Limited	香港	港幣1元/ 港幣10,000元	—	100	投資控股
阜陽福潤肉類加工有限公司 (「阜陽福潤」)(附註(i))	中國	29,000,000美元/ 29,000,000美元	—	100	屠宰、生產及銷售 冷鮮肉及冷凍肉
邯鄲萬潤肉類加工有限公司 (附註(i))	中國	1,500,000美元/ 1,500,000美元	—	100	屠宰、生產及銷售 冷鮮肉及冷凍肉
哈爾濱大眾肉聯生鮮有限公司 (附註(ii))	中國	3,000,000美元/ 3,000,000美元	—	93.3	屠宰、生產及銷售 冷鮮肉及冷凍肉
開封萬潤肉類加工有限公司 (附註(i))	中國	1,500,000美元/ 1,500,000美元	—	100	屠宰、生產及銷售 冷鮮肉及冷凍肉
開原萬潤肉類加工有限公司 (附註(i))	中國	2,000,000美元/ 2,000,000美元	—	100	屠宰、生產及銷售 冷鮮肉及冷凍肉
連雲港福潤食品有限公司 (附註(i))	中國	29,500,000美元/ 29,500,000美元	—	100	屠宰、生產及銷售 冷鮮肉及冷凍肉
內江福潤肉類加工有限公司 (附註(i))	中國	4,000,000美元/ 4,000,000美元	—	100	屠宰、生產及銷售 冷鮮肉及冷凍肉

17 於附屬公司的投資(續)

於二零零五年十二月三十一日各家附屬公司的詳情如下：(續)

公司名稱 (附註(iii))	註冊成立/ 成立和 經營地點	已發行及繳足 股本/註冊資本	本公司持有的應佔股權		主要業務
			直接 %	間接 %	
宿州萬潤肉類加工有限公司 (附註(i))	中國	3,000,000美元/ 3,000,000美元	—	100	屠宰、生產及銷售 冷鮮肉及冷凍肉
北京雨潤肉類加工有限公司 (附註(i))	中國	2,000,000美元/ 2,000,000美元	—	100	生產及銷售 深加工肉製品
阜陽雨潤肉類加工有限公司 (附註(i))	中國	2,000,000美元/ 2,000,000美元	—	100	生產及銷售 深加工肉製品
甘肅雨潤肉類加工有限公司 (附註(i))	中國	1,000,000美元/ 1,000,000美元	—	100	生產及銷售 深加工肉製品
廣州雨潤肉類食品有限公司 (附註(i))	中國	1,500,000美元/ 1,500,000美元	—	100	生產及銷售 深加工肉製品
哈爾濱大眾肉聯製品有限公司 (附註(ii))	中國	4,000,000美元/ 4,000,000美元	—	92.5	生產及銷售 深加工肉製品
開原大眾肉類加工有限公司 (附註(i))	中國	1,000,000美元/ 1,000,000美元	—	100	生產及銷售 深加工肉製品
南京雨潤食品有限公司(附註(i))	中國	90,000,000美元/ 90,000,000美元	—	100	生產及銷售 深加工肉製品
內江雨潤肉類加工有限公司 (附註(i))	中國	1,500,000美元/ 1,500,000美元	—	100	生產及銷售 深加工肉製品
新疆雨潤(附註(i))	中國	人民幣5,000,000元/ 人民幣5,000,000元	—	100	尚未開業
當塗雨潤食品有限公司(附註(i))	中國	零美元/ 1,000,000美元	—	100	尚未開業
馬鞍山雨潤食品有限公司(附註(i))	中國	零美元/ 3,000,000美元	—	100	尚未開業

17 於附屬公司的投資(續)

於二零零五年十二月三十一日各家附屬公司的詳情如下：(續)

附註：

- (i) 該等實體於中國成立，均為外商獨資企業。
- (ii) 該等實體於中國成立，均為中外合資公司。
- (iii) 於中國成立的公司名稱的英文譯本僅供參考。該等公司的名稱以中文為其法定名稱。

上述所有公司均為附註3(c)所界定的控股附屬公司，並已於綜合財務報表內綜合入賬。

18 於聯營公司的投資

	本集團	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
分佔資產淨值	5,255	—

於二零零五年十二月三十一日聯營公司的詳情如下：

公司名稱	成立和 經營地點	註冊資本	本集團	
			持有的應佔 間接股權	主要業務
伊藤食品(北京) 有限公司(「伊藤」)	中國	2,800,000美元	25%	生產及銷售 深加工肉製品

聯營公司的財務資料概要

	二零零五年		權益 人民幣千元	收益 人民幣千元	虧損 人民幣千元
	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元			
100%	21,701	683	21,018	331	(2,027)
本集團實際權益	5,426	171	5,255	83	(507)

該聯營公司於中國成立，為外商獨資企業。

19 遞延稅項資產及負債

(a) 已確認遞延稅項資產及負債

於二零零五年十二月三十一日遞延稅項資產及負債的項目如下：

	資產		本集團 負債		淨值	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
物業、廠房及設備	14,171	3,102	(1,195)	(903)	12,976	2,199
預付租賃款項	—	2,364	—	(349)	—	2,015
應收貿易賬款及 其他應收款項	7,441	7,620	—	—	7,441	7,620
減值虧損	—	605	(2,320)	(2,327)	(2,320)	(1,722)
應計開支	—	266	—	—	—	266
經營前開支撇銷	—	774	—	—	—	774
未動用稅項虧損	—	—	—	—	—	—
遞延稅項資產/ (負債)總值	21,612	14,731	(3,515)	(3,579)	18,097	11,152
與相同稅務司法權區的 稅項抵銷	(2,320)	(3,579)	2,320	3,579	—	—
遞延稅項資產淨值	19,292	11,152	(1,195)	—	18,097	11,152

19 遞延稅項資產及負債(續)

(b) 暫時差異變動

於年內暫時差異的變動如下：

	本集團			於二零零五年 十二月三十一日 人民幣千元
	於二零零五年 一月一日 人民幣千元	於儲備內確認 人民幣千元	於收入內確認 人民幣千元	
物業、廠房及設備	2,199	10,777	—	12,976
預付租賃款項	2,015	(2,015)	—	—
應收貿易賬款及 其他應收款項 減值虧損	7,620	353	(532)	7,441
應計開支	(1,722)	(598)	—	(2,320)
經營前開支撇銷	266	(266)	—	—
未動用稅項虧損	774	(774)	—	—
總計	11,152	7,477	(532)	18,097

	本集團			於二零零四年 十二月三十一日 人民幣千元
	於二零零四年 一月一日 人民幣千元	通過業務 合併增加 (附註29) 人民幣千元	於收入內確認 人民幣千元	
物業、廠房及設備	3,012	(216)	(597)	2,199
預付租賃款項	1,669	—	346	2,015
應收貿易賬款及 其他應收款項 減值虧損	6,550	2,178	(1,108)	7,620
應計開支	354	(2,828)	752	(1,722)
經營前開支撇銷	238	—	28	266
未動用稅項虧損	—	—	774	774
總計	11,823	(866)	195	11,152

20 存貨

	本集團	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
原材料	102,235	110,834
在製品	28,216	23,182
成品	286,698	166,069
	417,149	300,085

於二零零五年十二月三十一日，賬面值人民幣50,059,000元(二零零四年：零)的存貨按公允值扣除出售成本列賬。

21 應收貿易賬款及其他應收款項

	本集團		本公司
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
應收貿易賬款(附註21(a))	325,614	352,557	—
應收票據(附註21(b))	1,091	669,725	—
可抵扣增值稅	72,391	45,005	—
按金及預付款項	29,500	17,335	316
其他	19,135	18,030	207
	447,731	1,102,652	523

所有應收貿易賬款及其他應收款項預期於一年內收回。於二零零五年十二月三十一日，應收關聯公司款項人民幣5,724,000元(二零零四年：人民幣21,714,000元)已計入應收貿易賬款內(附註33(c))。

21 應收貿易賬款及其他應收款項(續)

(a) 應收貿易賬款

本集團應收貿易賬款(扣除呆壞賬減值虧損)的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
30日內	216,024	175,490
31日至90日	80,897	135,148
91日至180日	23,725	31,635
181日以上	4,968	10,284
	325,614	352,557

本集團一般向客戶提供介乎三十日至九十日不等的信貸期。

(b) 應收票據

本集團應收票據的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
30日內	—	60,000
31日至60日	—	98,400
61日至90日	502	89,600
90日以上	589	421,725
	1,091	669,725

於二零零四年十二月三十一日，具有追索權的已貼現銀行票據總值人民幣669,500,000元已計入應收票據內(附註23(i))。於二零零五年十二月三十一日，本集團並無具追索權的貼現票據。

22 現金及現金等價物

	本集團		本公司
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
現金及銀行結餘	1,355,536	250,566	375,866

23 銀行及其他貸款

應償還的銀行及其他貸款如下：

	本集團	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
銀行貸款		
— 1年內	20,000	1,611,500
— 1年後但於2年內	—	24,400
— 3至5年內，首尾兩年包括在內	—	32,000
	20,000	1,667,900
其他財務機構貸款		
— 1年內	—	60,000
市政府貸款		
— 1年內	—	64,623
— 1年後但於2年內	—	1,523
— 3至5年內，首尾兩年包括在內	—	4,570
— 5年以上	—	7,618
	—	78,334
貸款總額	20,000	1,806,234
減：分類為流動負債並須於1年內償還的貸款	(20,000)	(1,736,123)
	—	70,111

23 銀行及其他貸款(續)

條款

	附註	本集團	
		二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
有抵押銀行貸款：			
固定年利率介乎3.40%至8.57%	(i)	—	880,500
已擔保銀行貸款：			
固定年利率介乎3.14%至6.26%		—	433,000
按現時市場利率的浮動利率		—	114,400
首年之固定年利率介乎2.88%至7.128%。			
餘下年度按當時市場利率的浮動利率		—	240,000
	(ii)	—	787,400
無抵押銀行貸款：			
固定年利率5.58%		20,000	—
市政府貸款：			
免息	(iii)	—	78,334
其他財務機構貸款：			
固定年利率8.57%	(ii)	—	60,000
		20,000	1,806,234
減：分類為流動負債並須於一年內償還的貸款		(20,000)	(1,736,123)
		—	70,111

23 銀行及其他貸款(續)

條款(續)

附註：

- (i) 有抵押銀行貸款以下列資產作抵押：

	本集團	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
資產賬面值：		
應收票據	—	669,500
物業	—	65,693
土地使用權	—	46,952
	—	782,145

- (ii) 於二零零四年十二月三十一日的已擔保銀行貸款及其他財務機構貸款由江蘇雨潤食品集團作擔保，惟由江蘇雨潤食品集團及本公司實益所有人兼董事祝義才先生共同擔保的一筆已擔保銀行貸款人民幣30,000,000元除外。該等擔保已於截至二零零五年十二月三十一日止年度期間解除。
- (iii) 根據重組及有關中國法律，於截至二零零五年十二月三十一日止年度，組成本集團的各公司並無承擔一筆為數人民幣68,934,000元的市政府貸款。餘額已於截至二零零五年十二月三十一日止年度清償。
- (iv) 前身實體以往向銀行取得若干銀行借貸及應付票據(附註26(b))，並將部分所得款項再貸予關聯公司，該等關聯公司的主要業務為非食品經營業務。根據重組，前身實體已就向組成本集團的各公司出售食品經營業務連同若干資產及負債取得有關銀行同意。根據中國法律，在重組後，總額人民幣835,400,000元的銀行借貸將不會包括在由組成本集團的各公司承擔的負債內，並由取獲銀行同意的日期起，取銷確認該等負債。

24 融資租賃負債

應付融資租賃負債如下：

	本集團		
	於二零零五年十二月三十一日		
	最低租賃 款項總額 人民幣千元	往後期間 的利息開支 人民幣千元	最低租賃 款項現值 人民幣千元
少於一年	14,385	13,498	887
一年至五年	57,540	53,557	3,983
五年以上	688,767	404,346	284,421
	746,307	457,903	288,404
融資租賃承擔總額	760,692	471,401	289,291

25 可換股工具

	本集團		本公司
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
於一月一日的賬面值	117,772	—	—
發行可換股工具所得款項	—	247,923	—
交易成本	—	(2,100)	—
所得款項淨額	—	245,823	—
分類為權益的款額	—	(128,471)	—
已攤銷交易成本	156	9	—
已攤銷可換股工具折扣	19,281	411	—
外幣換算	(2,893)	—	—
Key World 向本公司的轉讓	—	—	134,316
兌換為本公司股份	(134,316)	—	(134,316)
於十二月三十一日的負債賬面值	—	117,772	—

25 可換股工具(續)

於二零零四年十二月二十日，Key World 向兩名獨立人士(「持有人」)發行可換股工具(「可換股工具」)，本金總額為30,000,000美元(約相等於人民幣247,923,000元)。持有人有權在 Key World 向普通股持有人派付任何股息時，按假設已兌換為基準同時收取應付利息。尚未兌換的可換股工具本金可以全部或按6,000,000美元的任何倍數兌換為有關數目的 Key World 普通股，兌換價約相等於每股2,043.74美元(約相等於人民幣16,890元)(「兌換價」)。根據可換股工具的條款，兌換價在若干條件下可予調整，而持有人則可在若干條件出現時選擇按預定價格贖回可換股工具。

於到期日(即二零零九年十二月二十日)，倘可換股工具於當日尚未兌換為股份，則 Key World 須以本金(連同到期及應付的應計利息)贖回全部可換股工具。該等可換股工具以 Key World 股份作抵押並由本公司實益擁有人祝義才先生及吳學琴女士作出擔保。

可換股工具的負債部分及股權部分的價值乃由獨立測量師威格斯資產評估顧問有限公司於發行可換股工具時以折現現金流量法進行估值。該行有多名香港測量師學會的資深會員。

於二零零五年九月十日，持有人將未償還款項30,000,000美元的可換股工具轉讓予本公司，代價為本公司向持有人發行為數30,000,000美元的新可換股工具(「新可換股工具」)。

於二零零五年九月十日，由本公司持有全數可換股工具已兌換為 Key World 普通股14,679股。

於二零零五年十月三日，全部新可換股工具已兌換為本公司普通股134,312,850股。

26 應付貿易賬款及其他應付款項

	本集團		本公司
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
應付貿易賬款(附註26(a))	146,130	244,288	—
應付票據(附註26(b))	—	387,280	—
預收貨款	44,714	73,794	—
其他應付款項及應計費用(附註26(c))	110,667	135,282	6,650
	301,511	840,644	6,650

應付貿易賬款包括於二零零五年十二月三十一日應付關聯公司款項人民幣5,092,000元(二零零四年：人民幣64,503,000元)。(附註33(d))

(a) 應付貿易賬款

應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
30日內	91,064	133,267
31日至90日	37,145	55,845
91日至180日	6,702	25,748
181日以上	11,219	29,428
	146,130	244,288

26 應付貿易賬款及其他應付款項(續)

(b) 應付票據

本集團應付票據的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
30日內	—	20,000
31日至60日	—	50,000
61日至90日	—	178,000
90日以上	—	139,280
	—	387,280

於二零零五年十二月三十一日，銀行存款合共人民幣23,364,000元(二零零四年：人民幣192,127,000元)已質押予銀行，作為發行信用狀及票據融資額的抵押。除於附註23(iv)披露者外，應付票據總額人民幣307,280,000元將不會計入本集團所承擔的負債內，並於截至二零零五年十二月三十一日止年度，自獲銀行同意的日期起不確認為負債。

(c) 其他應付款項及應計費用

有關收購獨立第三方經營業務連同有關資產及負債的遣散費撥備人民幣320,000元(二零零四年：人民幣36,436,000元)，已包括於二零零五年十二月三十一日的其他應付款項及應計費用中。根據重組，本集團並無承擔遣散費人民幣35,079,000元的責任。

27 股本

附註	二零零五年 股份數目			數額 人民幣千元
	優先股 (千股)	普通股 (千股)	總計 (千股)	
法定：				
於二零零五年三月二十九日				
註冊成立時，每股面值港幣0.1元的				
普通股股份 (a)	—	1,000	1,000	104
增加法定股本 (b)	166,841	2,832,159	2,999,000	311,896
重新劃分 (e)	(166,841)	166,841	—	—
	—	3,000,000	3,000,000	312,000
已發行：				
於註冊成立時發行股份 (a)	—	1,000	1,000	—
根據重組發行新股 (b)	166,841	747,159	914,000	95,160
兌換新可換股工具時發行新股 (c)	—	134,313	134,313	13,968
根據全球發售發行新股 (d)	—	402,640	402,640	41,875
重新劃分 (e)	(166,841)	166,841	—	—
於十二月三十一日	—	1,451,953	1,451,953	151,003

附註：

- (a) 本公司於二零零五年三月二十一日在百慕達註冊成立。於二零零五年三月二十九日，本公司以未繳股款形式發行及配發1,000,000股每股面值港幣0.1元普通股股份（「普通股」）予 Willie Holdings Limited。
- (b) 根據本公司唯一股東於二零零五年九月十日通過的書面決議案，作為重組的部分，本公司藉額外增設普通股2,832,158,900股以及每股面值港幣0.1元的優先股（「優先股」）166,841,100股，將法定股本由港幣100,000元增至港幣300,000,000元。同日，本公司配發及發行合共入賬列為繳足之普通股747,158,900股及優先股166,841,100股，以及1,000,000股未繳股款按面值入賬列為繳足之普通股，藉以作為收購 Key World 全部股本之代價，並成為本集團之控股公司。

27 股本(續)

附註：(續)

- (c) 根據董事會於二零零五年九月二十六日通過的書面決議案，本公司於二零零五年十月三日發行134,312,850股普通股，藉以兌換總面值人民幣262,787,000元之新可換股工具，其中的組成部分如下：

	人民幣千元
負債部分(附註25)	134,316
權益部分(附註28)	128,471
	<u>262,787</u>

- (d) 於二零零五年十月三日，本公司股份在聯交所主板上市時，本公司額外發行及提呈普通股349,770,950股，按每股港幣3.7元的價格以供認購。於二零零五年十月二十六日，本公司根據超額配股權，額外發行及提呈普通股52,868,850股以供認購。代表其面值之所得款項港幣40,264,000元(相當於人民幣41,875,000元)已計入本公司股本。扣除股份發行開支人民幣112,005,000元前的剩餘所得款項港幣1,449,503,000元(相當於人民幣1,507,483,000元)已計入股份溢價賬。
- (e) 於二零零五年十月三日，全部已發行優先股已重新劃分為普通股。
- (f) 於二零零四年十二月三十一日之股本代表對銷於附屬公司的投資後，組成本集團各公司的實繳資本總額。

28 儲備

(a) 本公司

		股份溢價	繳入盈餘	新可換股 工具儲備	保留溢利	總計
	附註	人民幣千元 (附註28(b))	人民幣千元 (附註28(g))	人民幣千元 (附註28(e))	人民幣千元	人民幣千元
於二零零五年 三月三十一日 (註冊成立日期)		—	—	—	—	—
發行新可換股工具	25	—	—	128,471	—	128,471
根據重組發行新股 兌換新可換股	27(b)	49,461	309,854	—	—	359,315
工具時發行新股 根據全球發售	27(c)	248,819	—	(128,471)	—	120,348
發行新股	27(d)	1,507,483	—	—	—	1,507,483
股份發行開支		(112,005)	—	—	—	(112,005)
年度利潤		—	—	—	87,045	87,045
		1,693,758	309,854	—	87,045	2,090,657

(b) 股份溢價

根據百慕達一九八一年公司法，本公司可動用股份溢價賬可繳付本公司未發行股份，以作為繳足紅股發行予本公司股東。

(c) 資本盈餘

資本盈餘指組成本集團的各公司實收資本的盈餘。

(d) 合併儲備

本集團於二零零五年十二月三十一日的合併儲備指向前身實體所收購的資產淨值減 Key World 發行的股份面值的差額。該儲備乃可供分派。

28 儲備(續)

(e) 可換股工具儲備／新可換股工具儲備

可換股工具儲備及新可換股工具儲備包括向工具持有人授出可將彼等的可換股工具分別兌換為 Key World 及本公司普通股的購股權的價值(附註25)。

(f) 中國法定儲備

將保留溢利轉撥至中國法定儲備乃根據中國有關規則及法規以及本公司於中國註冊成立的附屬公司的公司章程進行，並獲各自董事會批准。

(i) 法定公積金

在中國，前身實體須將其根據中國會計規則及法規所計算的淨利潤中10%轉撥至法定公積金，直至儲備結餘達至註冊資本的50%為止。前身實體必須在向股權所有人分派股息前進行轉撥至該儲備。當重組完成，法定公積金結餘轉撥至合併儲備。

(ii) 法定公益金

根據中國公司法及前身實體公司章程，各前身實體須將其根據中國會計規則及法規計算的淨利潤中不多於10%轉撥至法定公益金。法定公益金僅可動用作前身實體僱員集體福利的資本項目，且除清盤之外，不可用作其他分派用途。前身實體必須在向股權所有人分派股息前進行轉撥至法定公益金。當重組完成，法定公益金結餘轉撥至合併儲備。

(iii) 法定儲備基金

根據中國公司法及附屬公司公司章程，本集團在中國各附屬公司須將其根據中國會計規則及法規所計算的淨利潤中至少10%轉撥至法定儲備基金，直至儲備結餘達至資本的50%為止。附屬公司必須在向股權所有人分派股息前進行轉撥至此儲備。

法定儲備基金可用作彌補過往年度的虧損(如有)，亦可透過向股權所有人按彼等現有的股權權益百分比發行新股，將其轉為股本，惟其發行新股後的結餘不得少於註冊資本的25%。

28 儲備(續)

(g) 繳入盈餘

根據重組，本公司於二零零五年九月十日成為本集團控股公司。所購入的綜合資產份額淨值高於本公司根據重組發行股份面額部份已轉撥至繳入盈餘。

(h) 可供分派儲備

除留存利潤外，根據百慕達公司法，本公司繳入盈餘賬亦可供作分派之用。然而，本公司在下列情況下，不得從繳入盈餘中宣派或派付股息，或作出分派：

- (i) 支付或一旦支付有關款項後不能償還其到期負債；或
- (ii) 其資產可變現值將因此低於其負債、已發行股本及股份溢價賬的總和。

於二零零五年十二月三十一日，可供分派予本公司股權持有人的儲備總額為人民幣396,899,000元。

(i) 被視為向股權所有人作出的分派

被視為向股權所有人作出截至二零零四年十二月三十一日止年度的分派，指由彼等各自當時的股權所有人所保留若干前身實體的利潤以及江蘇旺潤食品有限公司(「江蘇旺潤」)的權益。

根據重組，下列前身實體資產及負債並無轉讓予本集團，而已反映為本年度綜合權益變動表內被視為向當時股權所有人作出的分派。

	截至 二零零五年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
物業、廠房及設備	304,962
預付租賃款項	195,635
流動資產淨值	268,046
銀行貸款及其他貸款	(228,000)
	540,643

29 業務合併

截止二零零四年十二月三十一日止年度，本集團向獨立第三方收購以下中國境內公司的屠宰、生產及銷售冷鮮肉及冷凍肉及深加工肉製品的經營業務，連同相關的資產及負債：

公司名稱	收購日期	主要業務	代價 人民幣千元	自收購日期起至各年末 各公司所貢獻的業績	
				二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
開封市肉聯廠*	二零零四年 三月二十二日	屠宰、生產及銷售 冷鮮肉及冷凍肉	13,000	8,549	274
哈爾濱肉類 聯合加工廠*	二零零四年 一月十二日	屠宰、生產及銷售 冷鮮肉、冷凍肉及 深加工肉製品	—	31,331	9,652
廣元川北肉類 食品加工廠*	二零零四年 四月二十四日	屠宰、生產及銷售 冷鮮肉及冷凍肉	4,200	(2,009)	(1,501)
				37,871	8,425

* 該等公司的名稱以中文為其法定名稱，公司名稱的英文譯本僅供參考。

由於未能向前股權所有人取得有關資料，故披露假設所有業務合併的收購日期為二零零四年一月一日的本集團於截至二零零四年十二月三十一日年度的收益及母公司股權持有人應佔淨利潤／淨虧損乃屬不切實可行。

29 業務合併(續)

收購對本集團資產及負債有以下影響：

於收購日被收購方的資產淨值

	截至 二零零四年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
預付租賃款項	89,375
物業、廠房及設備(附註15)	64,300
存貨	8,329
現金及現金等價物	20,241
應收貿易款項及其他應收款項	8,945
應收關聯公司款項	44,751
應付貿易款項及其他應付款項	(109,683)
銀行及其他貸款	(84,900)
遞延稅項負債(附註19(b))	(866)
可識別資產淨值	40,492
收購時所產生的負商譽(附註6)	(23,292)
以現金支付的總收購價	17,200
減：已收購附屬公司的現金	(20,241)
收購附屬公司所產生的現金流入淨額	(3,041)

由於收購時議價成功，故收購經營業務時產生負商譽。

30 金融工具

於本集團正常業務過程中產生流動資金、信貸、利率及外匯風險。

(a) 流動資金風險

本集團主動管理其債項還款期組合以及經營現金流量，確保能應付資金需要。作為其整體的審慎流動資金管理的一部分，本集團維持充分的現金及現金等價物，以應付其營運資金的需要。

30 金融工具(續)

(b) 信貸風險

管理層已備有一套信貸政策，並持續監察所承受的信貸風險。本集團會對所有信貸額超過若干款項的客戶進行信貸評估。本集團毋須金融資產提供抵押品。

於二零零五年十二月三十一日，並無重大集中的信貸風險。最高的信貸風險已於資產負債表中按各財務資產的賬面值呈列。

(c) 利率風險

銀行及其他未償還貸款的利率及還款期於附註23中披露。

二零零五年十二月三十一日的金融資產及負債為不可以重新訂價。

(d) 外匯風險

本集團絕大部分產生收益的業務都以人民幣進行交易，而人民幣不能完全自由兌換為外幣。一九九四年一月一日，中國政府將外幣匯率雙軌制廢除，引入由中國人民銀行(「人行」)公佈的單一匯率制度。於截至二零零五年十二月三十一日年度，匯率制度進行改革，由統一控制匯率改為以市場供求為基準，參考一籃子外幣計算人民幣匯率的管理浮動匯率制度。然而，匯率制度的改革並不表示人民幣可以自由兌換成其他外幣。所有外幣交易須繼續通過人行，或獲授權買賣外幣的其他機構進行。倘若要獲得人行或其他機構批准以外幣付款，包括滙付股息，則須呈交付款申請表格連同有關的證明文件。

30 金融工具(續)

(d) 外匯風險(續)

除本集團功能性貨幣外，以下以另一種貨幣列值的數額已包括於資產及負債：

	本集團		本公司
	二零零五年 千美元	二零零四年 千美元	二零零五年 千美元
美元：			
流動資產	107	5,753	—
流動負債	(57)	(253)	(57)
	50	5,500	(57)
	港幣千元	港幣千元	港幣千元
港幣元：			
流動資產	362,129	1	361,911
流動負債	(5,932)	(6)	(5,932)
	356,197	(5)	355,979

(e) 公允值

現金及現金等價物、質押銀行存款、應收貿易款項及其他應收款項、應付貿易款項及其他應付款項、應收／應付關聯方款項及其他貸款的公允值與其賬目值並無重大差異。

由於已質押銀行貸款、短期存款及短期銀行及其他貸款於短期內到期，故該等工具的賬面值估計約相等於其公允值。

融資租賃負債的公允值乃按日後現金流量的現值進行估值，並以相同租賃安排的市場利率進行折現，並約等同於賬面值。

30 金融工具(續)

(e) 公允值(續)

根據利用類似金融工具的現行市場利率計算折現現金流量估計，本集團銀行及其他貸款的非即期部分的公允值如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
賬面值	—	70,111
公允值	—	67,176

公允值是指在某個特定時間按相關的市場資料及有關金融工具的資料而作出的估計。該等估計是主觀性的，亦涉及不明朗因素及多項重大判斷，故不能準確釐定。任何假設的變動，均可能嚴重影響估計。

本集團採用人行於二零零五年十二月三十一日所報之一年期利率，就上表反映的金融工具的公允值作出估計。所採用之利率如下：

	二零零五年	二零零四年
貸款及借款	5.58%	2.88%— 8.57%

31 承擔

(a) 經營租賃

本集團有關物業的不可撤銷經營租賃下的應付未來最低租金付款總額如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
1年內	247	393
1年後但5年內	—	363
5年後	—	3,066
	247	3,822

本集團根據經營租賃租賃多項物業。租賃一概不包括或然租金。

(b) 資本承擔

於二零零五年十二月三十一日，在財務資料內尚未撥備的資本承擔如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
已訂約	70,750	1,065
已批准但未訂約	535,379	435,196
	606,129	436,261

資本承擔預期將於一年內處理。

32 或然事項

於二零零四年一月九日，承建商從化市建總建築工程有限公司對廣州錦潤食品有限公司「廣州錦潤」(一家前身實體)提出訴訟，索償有關於期內由該承建商承造的若干工程合約的未償還工程費用及工程按金，合共人民幣3,764,000元。

董事認為，廣州錦潤已按照有關合約所載條款向該承建商付款，然而，該承建商卻未有按照合約所載規定完成工程。因此，廣州錦潤向該承建商提出反索償，要求賠償人民幣600,000元，另加有關之法律費用。

董事認為，此訴訟仍處於初步階段，目前階段未能合理確實地估計其結果，因此並未於截止二零零四年及二零零五年十二月三十一日止各年度就該索償計提撥備。

本集團亦牽涉日常業務過程中所產生的多項其他索償及法律訴訟。董事認為，該等事項的最終裁決將不會對本集團的財務狀況、經營業績或流動資金造成重大不利影響。

33 關聯方交易

於截至二零零五年十二月三十一日止年度，與下列各方進行的交易被視為關聯方交易。

關聯方名稱

江蘇雨潤食品集團

白銀雨潤肉類食品有限公司(「白銀雨潤」)

北京雨潤食品有限公司(「北京雨潤食品」)

阜陽旺潤食品有限公司(「阜陽旺潤」)

廣州錦潤

江蘇旺潤

33 關聯方交易(續)

關聯方名稱(續)

遼寧省開原市雨潤肉食品有限公司(「開原雨潤」)

南京雨潤食品股份有限公司(「雨潤股份」)

內江雨潤肉食品有限公司(「內江雨潤食品」)

安徽省福潤肉類加工有限公司(「安徽福潤」)

廣元福潤肉類食品有限公司(「廣元福潤肉類食品」)

邯鄲市福潤肉類食品有限公司(「邯鄲福潤」)

江蘇福潤肉類加工有限公司(「江蘇福潤」)

江蘇省東海福潤肉類加工總廠(「江蘇福潤加工廠」)

開封福潤肉類食品有限公司(「開封福潤」)

開原市福潤肉類食品有限公司(「開原福潤」)

四川省福潤肉類食品有限公司(「四川福潤」)

宿州福潤肉類食品有限公司(「宿州福潤」)

哈爾濱大眾肉聯集團有限公司(「哈爾濱大眾」)

安徽省雪潤肉食品有限公司(「安徽雪潤」)

33 關聯方交易(續)

關聯方名稱(續)

安徽雨潤食品集團有限公司(「安徽雨潤」)

安徽恩彼蛋白質有限公司(「安徽恩彼」)

安慶福潤禽業食品有限公司(「安慶福潤」)

北京雨潤地華置業有限公司(「北京地華」)

黃山松柏高爾夫鄉村俱樂部有限公司(「黃山松柏」)

江蘇地華房地產發展有限公司(「江蘇地華」)

安徽雨潤地華置業發展有限公司(「安徽地華」)

馬鞍山市當塗縣帝益建設工程有限公司(「當塗帝益」)

南京帝益貿易有限公司(「南京帝益」)

南京雨潤商業管理有限公司(「南京雨潤商業」)

南京雨潤工程建築有限公司(「南京雨潤建築」)

富信達投資發展有限公司(「富信達投資」)

江蘇豐潤食品有限公司(「豐潤」)

東海養殖場(「東海養殖場」)

33 關聯方交易(續)

關聯方名稱(續)

聊城市福潤禽業食品有限公司(「聊城福潤」)

都江堰福潤肉類加工有限公司(「都江堰福潤」)

桂林福潤肉類食品有限公司(「桂林福潤」)

湖南澧縣福潤肉類食品有限公司(「澧縣福潤」)

新餘福潤肉類食品有限公司(「新餘福潤」)

伊藤

該等公司的名稱以中文為其法定名稱，公司名稱的英文譯本僅供參考。

祝義才先生為本公司之董事兼實益股東，並擁有關聯方的實益權益。

33 關聯方交易(續)

(a) 重大關聯方交易 — 經常

(i) 原材料及成品之買賣：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
銷售肉製品及副產品		
安徽雪潤	18,033	23,661
安徽恩彼	2,379	1,670
總計	20,412	25,331
銷售原材料		
安徽雪潤*	6,896	14,755
採購原材料		
安慶福潤	5,175	8,419
聊城福潤	6,342	9,057
總計	11,517	17,476
採購成品		
安徽雪潤**	53,013	39,398

* 銷售予安徽雪潤之原材料的成本及被視為分銷費用的金額分別為人民幣6,716,000元及人民幣180,000元。

** 採購自安徽雨潤之成品的有關銷售及被視為分銷費用的金額分別為人民幣54,621,000元及人民幣1,590,000元。

(ii) 物業、廠房及設備及土地使用權租賃

根據重組，前身實體截至二零零五年十二月三十一日止年度擁有總賬面淨值人民幣290,139,000元及人民幣195,635,000元之若干物業、廠房及設備以及土地使用權並無轉讓給本集團，惟分別根據融資租賃(附註15及24)及經營租賃(附註16)出租予本集團。

截至二零零五年十二月三十一日止年度之租金為人民幣14,385,000元。

33 關聯方交易(續)

(a) 重大關聯方交易 — 經常(續)

本公司獨立非執行董事認為，上述與關聯方進行的交易乃：

- (1) 於本集團一般及日常業務過程中訂立；
 - (2) 按正常商業條款或，倘若沒有足夠可資比較交易判斷該等交易是否按正常商業條款訂立，則按不遜於本集團給予或接獲(如適用)獨立第三方之條款訂立；及
 - (3) 根據規管該等交易之有關協議，按公允合理及符合本公司股東整體利益之條款訂立。
- (iii) 使用前身實體之物業、廠房及設備

若干前身實體在年內將其物業供本集團使用，有關物業於二零零五年十二月三十一日的賬面值為人民幣19,437,000元。本集團旗下公司一概毋須支付任何款項。

33 關聯方交易(續)

(b) 重大關聯方交易 — 非經常

(i) 於截至二零零五年十二月三十一日止年度，本集團與關聯方進行重大交易詳情如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
銷售肉製品及副產品		
南京雨潤商業	10,635	10,402
新餘福潤	—	1,373
其他	1,110	337
總計	11,745	12,112
銷售原材料		
南京雨潤商業	12	901
其他	226	167
總計	238	1,068
採購原材料		
安徽雪潤	433	1,755
桂林福潤	6,703	32,307
澧縣福潤	2,437	44,232
新餘福潤	3,664	19,889
其他	64	9
總計	13,301	98,192
購置機器		
江蘇雨潤食品集團	—	14,617
南京金福潤	—	6,810
總計	—	21,427

33 關聯方交易(續)

(b) 重大關聯方交易 — 非經常(續)

(ii) 載於附註33(c)的結餘包括本集團向本公司董事兼股東所控制的公司提供短期墊款。

截至二零零五年十二月三十一日止年度的最高結餘如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
江蘇雨潤食品集團	1,557,458	1,301,892
南京帝益	78,122	86,834
安慶福潤	11,242	11,251
安徽雪潤	169,793	169,793
北京地華	33,500	33,500
南京雨潤商業	11,937	9,905
江蘇地華	26,651	21,644
南京雨潤建築	—	1,750
黃山松柏	1,018	1,004
都江堰福潤	127	127
豐潤	269	3,285
富信達投資	—	500
桂林福潤	3,631	3,631
澧縣福潤	23,086	23,084
新餘福潤	35,454	35,454
其他	3,696	3,162

(iii) 於二零零四年十二月三十一日，江蘇雨潤食品集團擔保的若干銀行貸款及其他貸款為人民幣847,400,000元。該等擔保已於截至二零零五年十二月三十一日止年度解除。

(iv) 於截至二零零五年十二月三十一日止年度，江蘇雨潤食品集團承擔本集團票據貼現開支總額為人民幣9,032,000元(二零零四年：人民幣40,035,000元)。於截至二零零五年十二月三十一日止年度，有關貼現票據所得款項總額人民幣508,936,000元(二零零四年：人民幣1,487,552,000元)已再貸予江蘇雨潤食品集團。

(v) 於二零零五年十二月三十一日，前身實體的銀行貸款合共人民幣20,000,000元(二零零四年：人民幣211,000,000元)以本集團總賬面淨值人民幣12,832,000元(二零零四年：人民幣65,693,000元)的若干物業作為抵押。

董事認為，上述與關聯方交易乃於正常業務過程中按一般商業條款及就本公司股東而言公允合理的條款進行。上述交易已於截至二零零五年十二月三十一日止年度終止進行。

33 關聯方交易(續)

(c) 應收關聯公司款項

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
貿易		
安徽雪潤	5,260	5,941
伊藤	464	—
南京帝益	—	6,118
安慶福潤	—	45
豐潤	—	25
安徽地華	—	22
南京雨潤商業	—	7,517
新餘福潤	—	545
其他	—	1,501
小計	5,724	21,714
非貿易		
江蘇雨潤食品集團	—	887,968
安徽雪潤	—	163,852
南京帝益	—	71,947
北京地華	—	33,500
安慶福潤	—	11,197
豐潤	—	244
都江堰福潤	—	127
江蘇地華	—	21,644
南京雨潤商業	—	2,388
黃山松柏	—	1,004
桂林福潤	—	3,631
澧縣福潤	—	23,083
新餘福潤	—	34,909
其他	—	1,539
小計	—	1,257,033
總計	5,724	1,278,747

應收關聯公司款項乃無抵押、免息並預期於一年內收回。於二零零五年十二月三十一日並無為該等款項作出減值。江蘇雨潤食品集團擔保該等應收關聯公司款項(於二零零四年十二月三十一日應收江蘇雨潤食品集團款項數額除外)。

33 關聯方交易(續)

(d) 應付關聯公司款項

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
貿易		
安徽恩彼	684	—
安徽雪潤	3,561	13,694
安慶福潤	429	9,141
桂林福潤	—	12,151
澧縣福潤	—	21,270
新餘福潤	—	5,406
聊城福潤	418	2,841
小計	5,092	64,503
非貿易		
南京帝益	—	41,236
安徽雪潤	—	152,729
安慶福潤	—	29,539
安徽雨潤	—	65,000
安徽恩彼	—	993
都江堰福潤	—	6,559
富信達投資	—	60,000
桂林福潤	—	1,198
澧縣福潤	—	4,650
新餘福潤	—	49,523
其他	—	512
小計	—	411,939
總計	5,092	476,442

應付關聯公司款項乃無抵押、免息並預期於一年內償還。

33 關聯方交易(續)

(e) 主要管理人員薪酬

主要管理人員薪酬包括於附註10披露已付本公司董事以及於附註11披露若干最高薪酬僱員的款項如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
薪金及其他薪酬	3,216	1,667
退休福利計劃供款	45	30
總計	3,261	1,697

總薪酬計入「人事開支」(見附註7(b))。

34 結算日後事項

於二零零六年一月二十六日，阜陽福潤與河南省北徐集團有限公司訂立一份協議，成立一家名為河南雨潤北徐肉類食品有限公司之合營實體，而阜陽福潤擁有其中75%的股權。該公司將從事屠宰、生產及銷售冷鮮肉及冷凍肉。

* 該等公司的名稱以中文為其法定名稱，公司名稱的英文譯本僅供參考。

35 母公司及最終控股公司

董事認為，於二零零五年十二月三十一日，本公司的母公司及最終控股公司為於英屬處女群島註冊成立之 Willie Holdings Limited。該實體並無編製供公眾人士使用之財務報表。

36 會計估計及判斷

估計之主要不明朗因素

附註30載有關於金融工具公允值之假設的資料。其他估計之主要不明朗因素如下：

(i) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值乃在日常業務進行中的估計售價，扣除估計完成成本及分銷開支。該等估計乃以現有市況及銷售同類產品的歷來經驗為基準進行，並可因競爭對手因應嚴峻的行業週期而採取的行動而顯著改變。管理層於結算日重新評估有關估計，確保存貨所列的價值為成本及可變現淨值的較低值。

(ii) 應收貿易款項的減值

本集團管理層須定期就應收貿易款項釐定減值。此估計乃按其客戶的信貸歷史及現有市況而定。管理層於各結算日重新評估有關減值。

(iii) 折舊

物業、廠房及設備項目在考慮其估計殘值後，於估計可使用年期內按直線法計提折舊。本集團定期檢討資產的預計可使用年期以釐定任何報告期內須記錄的折舊數額。可使用年期是本集團根據同類資產的以往經驗並結合預期的技術的改變確定。倘過往的估計發生重大變化，則會在未來期間對折舊開支進行調整。

37 已頒佈但尚未於截至二零零五年十二月三十一日止全年會計期間生效的修訂、全新準則及詮釋可能構成之影響

截至該等財務報表刊發日期，國際會計準則委員會已頒佈多項尚未於截至二零零五年十二月三十一日止會計期間生效的修訂、全新準則及詮釋，故該等財務報表並無採納有關修訂、全新準則及詮釋。就上述的事態發展，下文所述事宜可能與本集團經營及財務報表有關：

		生效日期 (適用於該日期 開始或以後涵蓋的年度 財務報表期間)
國際會計準則第1號之修訂 (二零零五年八月)	「資本披露」	二零零七年一月一日
國際財務報告準則第7號	「金融工具：披露」	二零零七年一月一日

本集團正就該等修訂、全新準則及全新詮釋在首個應用期構成的影響進行評估。