

賬目附註

1. 會計準則改變

- (a) 集團須由二零一二年一月一日起採納以下相關的修訂本：

香港會計準則第12號(修訂本) 所得稅
香港財務報告準則第7號(修訂本) 披露—金融資產的轉讓

集團於二零一零年提早採納香港會計準則第12號的修訂本。

香港財務報告準則第7號(修訂本)引入有關金融資產轉讓的新披露規定。對於已轉讓至其他方但仍記錄於實體資產負債表的金融資產，須就其性質及賬面值以及其風險及回報的描述(按資產類別)作出披露。已轉讓資產的收益或虧損以及於該等資產中的任何保留權益均須作出披露。此外，其他披露必須令使用者得以知悉任何相關負債的金額，以及金融資產與相關負債之間的關係。有關披露必須按照參與的類別呈列。例如，保留風險應按金融工具的類別(如擔保、認購期權或認沽期權)或轉讓的類別(如應收款項讓售、證券化或證券借貸)呈列。此修訂本亦就已全數終止確認或未有全數終止確認但實體仍持續參與的已轉撥財務資產所產生的風險引入新的披露。此修訂本對集團的業績及財務狀況並無重大影響。

- (b) 以下經修訂的香港財務報告準則已生效，但與集團的營運並不相關：

香港財務報告準則第1號(修訂本)「嚴重高通脹及剔除首次採納者的固定日期」已生效，但由於集團並非首次採納者，因此與集團的營運並不相關。

- (c) 集團並無提早採納以下已頒佈但未生效的相關新訂及重訂準則及修訂本：

香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則二零零九年至二零一一年周期的年度改進 ¹
香港會計準則第1號(修訂本)	財務報表的呈報 ¹
香港會計準則第19號(二零一一年重訂)	僱員福利 ¹
香港會計準則第28號(二零一一年重訂)	於聯營和合資公司的投資 ¹
香港會計準則第32號(修訂本)	呈報—金融資產與金融負債的對銷 ²
香港財務報告準則第7號(修訂本)	披露—金融資產與金融負債的對銷 ¹
香港財務報告準則第9號	金融工具 ³
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表 ¹
香港財務報告準則第11號	合營安排 ¹
香港財務報告準則第12號	於其他實體權益的披露 ¹
香港財務報告準則第13號	公平值計量 ¹
香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號修訂本	綜合財務報表、合營安排及在其他實體權益的披露：過渡指引 ¹

¹ 集團將由二零一三年一月一日起應用。

² 集團將由二零一四年一月一日起應用。

³ 集團將由二零一五年一月一日起應用。

香港財務報告準則二零零九年至二零一一年周期的年度改進包括六項對五項現有準則的修訂本。預期此等修訂本對集團業績及財務狀況並無重大影響。

香港會計準則第1號修訂本的重點是改進其他全面收益項目組成部分的呈報。該修訂本規定在其他全面收益呈報的項目須根據隨後是否有可能重新歸類至損益賬而組合起來。預期此修訂本對集團業績及財務狀況並無重大影響。

香港會計準則第19號於二零一一年經修訂。修訂本對集團界定福利計劃及離職後福利的影響如下：即時確認所有過往服務費用；以利息淨額取代利息費用及計劃資產預期回報，而利息淨額是將貼現率應用於界定福利負債淨額計算出來。此外，會計政策現時容許只將百分之十的「緩衝區」以外的精算收益及虧損於收益表中確認，但修訂本將此項選擇取消。修訂本規定所有該等重新計量的收益及虧損均須在出現時於其他全面收益中確認。上述改變須追溯應用。倘此準則於二零一二年度應用，則全年溢利將減少約港幣一億二千萬元，其他全面收益將增加約港幣一億一千一百萬元，而於二零一二年十二月三十一日結算的退休福利資產淨額及聯屬公司則分別減少約港幣九億三千九百萬元及港幣五億零六百萬元。

1. 會計準則改變(續)

香港會計準則第28號(二零一一年重訂)繼香港財務報告準則第11號頒佈後，包括對合資公司及聯營公司按權益法記賬的規定。預期此修訂本對集團業績及財務狀況並無重大影響。

香港會計準則第32號的修訂本闡明金融資產與金融負債在資產負債表上對銷的若干要求。具體而言，修訂本闡明「目前擁有可合法強制執行的對銷權」及「同時變現及結付」的涵義。預期此修訂本對集團業績及財務狀況並無重大影響。

香港財務報告準則第7號的修訂本規定實體披露有關在財務狀況表中對銷或在可強制執行的總淨額協議或類似安排下的財務資產及財務負債的量子資料。預期此修訂本對集團業績及財務狀況並無重大影響。

香港財務報告準則第9號針對財務資產及財務負債的分類、計量及確認。該準則取代香港會計準則第39號有關金融工具分類及計量的部分。香港財務報告準則第9號規定財務資產須分類為兩種計量類別：一種按公平值計量，另一種則按已攤銷成本計量。計量類別於初始確認時確定。分類乃按實體管理其金融工具的業務模式及該工具的合約現金流量特徵而定。就財務負債而言，該準則保留香港會計準則第39號大部分的規定。主要的改變是如財務負債按公平值計量，則除非會產生會計錯配，否則因實體自有信貸風險引致的公平值變化部分須記錄在其他全面收益而非收益表中。集團仍未評估此新準則的全面影響。

香港財務報告準則第10號以現有原則為基礎，確定控制權的概念為釐定實體應否計入母公司綜合財務報表的因素。該準則提供額外的指引，在控制權難以評估的情況下協助釐定控制權。集團已就香港財務報告準則第10號的規定，考慮是否由二零一三年起將國泰航空有限公司(「國泰航空」)作為一家附屬公司綜合入賬，並決定由於集團不可單方面控制國泰航空，因此不應由二零一三年起將國泰航空綜合入賬，而是繼續將其於國泰航空的權益作為對聯屬公司的權益入賬。

香港財務報告準則第11號就如何構成合營安排，提供指引將重點放在安排的權利和責任而非其法定形式。合營安排分為兩類：共同經營和合營企業。如共同經營者於有關安排的資產和責任擁有權利並因此將其於資產、負債、收益及開支的權益入賬，則為共同經營。如共同經營者對安排的資產淨值擁有權利並因此以權益會計法將其權益入賬，則為合營企業。以比例合併法計量合營企業已不再容許。預期此新準則對集團業績及財務狀況並無重大影響。

香港財務報告準則第12號包括在其他實體(包括共同安排、聯屬公司、特殊目的機構及其他資產負債表外機構)所有形式權益的披露規定。預期此新準則對集團業績及財務狀況並無重大影響。

香港財務報告準則第13號旨在透過提供一個精確的公平值定義及單一的公平值計量來源，以及應用於所有相關香港財務報告準則的披露規定，從而提升一致性及減低複雜程度。該等規定並不擴大公平值會計的使用，但就公平值的使用已由香港財務報告準則內其他準則規定或准許的情況下應如何測量提供指引。此準則亦提供新的披露規定。預期此新準則對集團業績及財務狀況並無重大影響。

香港財務報告準則第10號、第11號及第12號修訂本提供額外過渡寬免，將提供經調整比較資料的規定限制於僅適用於前比較期。預期此等修訂本對集團業績及財務狀況並無重大影響。

(d) 以下重訂準則及修訂本已頒佈但未生效，且與集團的營運並不相關：

香港會計準則第27號(重訂)	獨立財務報表
香港財務報告準則第1號	首次採納香港財務報告準則—政府貸款
香港財務報告準則第10號、香港 財務報告準則第12號及香港會計 準則第27號(修訂本)	投資實體
香港(國際財務報告詮釋委員會)— 詮釋第20號	露天礦場於生產階段的剝採成本

2. 財務風險管理

集團就財務風險管理的取態，於第 132 頁至第 134 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：

	利率增加 一百個基點 港幣百萬元	利率減少 一百個基點 港幣百萬元
二零一二年十二月三十一日結算		
對收益表的影響：(虧損)/收益	(168)	168
對權益的影響：(虧損)/收益	(8)	69
二零一一年十二月三十一日結算		
對收益表的影響：(虧損)/收益	(135)	135
對權益的影響：收益	18	11

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
- 如定息金融工具按公平值確認，市場利率變化只會影響該等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

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 7.75 (二零一一年：7.77) 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
二零一二年十二月三十一日結算		
對收益表的影響：收益/(虧損)	2	(69)
對權益的影響：收益	1	61
二零一一年十二月三十一日結算		
對收益表的影響：收益/(虧損)	42	(23)
對權益的影響：(虧損)/收益	(42)	51

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

2. 財務風險管理(續)

流動資金風險

下表根據由年結日至最早合約到期日之間的尚餘年期，將集團及公司非衍生財務負債及按淨額基準結算衍生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

二零一二年十二月三十一日

	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	30	2,754	2,754	2,754	—	—	—
欠直接控股公司賬項	30	253	253	253	—	—	—
欠共同控制公司賬項	30	134	134	134	—	—	—
欠聯屬公司賬項	30	134	134	134	—	—	—
欠共同控制公司計息借款	30	377	377	377	—	—	—
來自非控股權益的墊款	30	365	365	365	—	—	—
來自租戶的租金按金	30	1,953	2,094	447	442	909	296
三里屯 VILLAGE 非控股權益的認沽期權	30	1,112	1,157	1,157	—	—	—
附屬公司非控股權益的認沽期權	30	211	280	—	—	266	14
應計賬項及其他應付款項	30	7,083	7,083	6,933	124	22	4
借款(包括利息承擔)	32	48,343	58,211	9,402	8,644	18,598	21,567
衍生金融工具	25	174	174	49	37	5	83
財務擔保合約		—	1,107	1,107	—	—	—
		62,893	74,123	23,112	9,247	19,800	21,964

集團

二零一一年十二月三十一日

	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	30	3,576	3,576	3,576	—	—	—
欠直接控股公司賬項	30	149	149	149	—	—	—
欠共同控制公司賬項	30	81	81	81	—	—	—
欠聯屬公司賬項	30	19	19	19	—	—	—
欠共同控制公司計息借款	30	244	244	244	—	—	—
欠聯屬公司計息借款	30	24	24	24	—	—	—
來自非控股權益的墊款	30	383	383	383	—	—	—
來自租戶的租金按金	30	1,780	1,908	379	380	809	340
三里屯 VILLAGE 非控股權益的認沽期權	30	937	974	974	—	—	—
應計賬項及其他應付款項	30	6,986	6,986	6,712	274	—	—
借款(包括利息承擔)	32	37,320	44,530	11,601	3,998	18,081	10,850
衍生金融工具	25	326	326	207	89	30	—
財務擔保合約		—	1,030	975	—	55	—
		51,825	60,230	25,324	4,741	18,975	11,190

2. 財務風險管理(續)

公司

二零一二年十二月三十一日

	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	30	30	30	30	—	—	—
欠附屬公司賬項	30	4,229	4,229	4,229	—	—	—
欠一家附屬公司計息借款	30	17,835	17,835	17,835	—	—	—
應計賬項及其他應付款項	30	138	138	138	—	—	—
財務擔保合約	40	—	1,039	1,039	—	—	—
		22,232	23,271	23,271	—	—	—

二零一一年十二月三十一日

	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	30	25	25	25	—	—	—
欠附屬公司賬項	30	7,616	7,616	7,616	—	—	—
欠一家附屬公司計息借款	30	9,374	9,374	9,374	—	—	—
應計賬項及其他應付款項	30	168	168	168	—	—	—
財務擔保合約	40	—	974	974	—	—	—
		17,183	18,157	18,157	—	—	—

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二零一二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。

3. 重要會計估算及判斷(續)

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。

(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。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18。

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及/或使用價值計算方法釐定。

(c) 所得稅

集團須在多個法域繳付所得稅。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，其股份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210頁至第220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	
	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
來自投資物業的租金收入總額	8,954	8,502
物業買賣	4,147	210
酒店	781	717
飛機及引擎維修服務	5,603	5,034
銷售貨物	19,266	18,107
船隻租金	3,870	3,291
提供其他服務	1,238	425
	43,859	36,286

5. 出售聯屬及共同控制公司權益所得溢利

二零一一年：

於二零一一年一月，集團以總現金代價港幣四億一千三百萬元出售其於聯屬公司彪馬公司的百分之四十九權益，錄得溢利港幣一億四千八百萬元。

6. 其他收益淨額

其他收益淨額包括以下各項：

	集團	
	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
出售又一城權益溢利	–	638
出售可供出售資產溢利	–	7
出售投資物業溢利	66	–
出售物業、廠房及設備溢利	24	82
滙兌收益淨額	18	32
自現金流量對沖儲備轉撥的衍生工具的公平值(虧損)/收益		
– 交叉貨幣掉期	(33)	(8)
– 遠期外匯合約	–	8
不符合作為對沖工具的衍生工具的公平值(虧損)/收益		
– 遠期外匯合約	(6)	2
可供出售資產的利息收入	3	3

7. 按性質劃分的開支

銷售成本、分銷成本、行政開支及其他營業開支所包括的開支分析如下：

	附註	集團	
		2012 港幣百萬元	2011 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		1,490	1,471
– 不帶來租金收入的投資物業		102	46
售出存貨的成本		15,418	13,198
存貨及進行中工程撇減		40	44
商譽撇銷	18	8	–
已確認減值虧損：			
– 物業、廠房及設備	15	58	129
– 租賃土地及土地使用權	17	–	3
– 無形資產	18	10	8
– 貿易應收款項		22	10
持作發展物業減值虧損撥回		(4)	(8)
物業、廠房及設備折舊	15	1,689	1,527
攤銷			
– 租賃土地及土地使用權	17	28	27
– 無形資產	18	51	48
– 初始租賃成本		89	65
職員成本		7,276	6,506
營業租賃租金			
– 物業		728	608
– 船隻		129	110
– 廠房及設備		21	31
太古地產上市成本*		–	252
核數師酬金			
– 核數服務		31	27
– 稅務服務		7	7
– 其他服務*		3	18
其他		5,717	4,525
銷售成本、分銷成本、行政開支及其他營業開支總計		32,913	28,652

* 二零一一年，有關分拆太古地產有限公司及其股份上市所產生的費用港幣一千五百萬元，已包括在核數師酬金—其他服務中。

8. 分部資料

(a) 有關應報告分部的資料
綜合收益表分析

截至二零一二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	9,060	63	6,873	(1,443)	113	146	–	(770)	4,919	4,019	(177)
投資物業公平值變化	–	–	12,159	–	–	568	1	(638)	12,090	9,900	–
物業買賣	4,147	–	2,395	–	3	(14)	–	(422)	1,962	1,360	(20)
酒店	781	1	(39)	(40)	–	(40)	160	(29)	12	11	(123)
	13,988	64	21,388	(1,483)	116	660	161	(1,859)	18,983	15,290	(320)
航空											
國泰航空集團	–	–	–	–	–	–	412	–	412	412	–
港機工程集團	5,830	–	494	(35)	18	564	–	(132)	909	659	(443)
其他	–	–	(52)	–	–	6	–	–	(46)	(21)	(52)
	5,830	–	442	(35)	18	570	412	(132)	1,275	1,050	(495)
飲料											
中國內地	1,769	–	(1)	(54)	15	290	33	(46)	237	207	(95)
香港	2,122	1	217	–	–	–	–	(20)	197	178	(70)
台灣	1,500	–	25	(7)	–	–	–	(4)	14	14	(59)
美國	3,824	–	264	–	1	–	–	(100)	165	165	(146)
中央成本	–	–	(22)	–	–	–	–	–	(22)	(22)	–
	9,215	1	483	(61)	16	290	33	(170)	591	542	(370)
海洋服務											
太古海洋開發集團	4,864	–	990	(24)	4	–	1	(42)	929	917	(590)
香港聯合船塢集團	–	–	–	–	–	58	–	–	58	58	–
	4,864	–	990	(24)	4	58	1	(42)	987	975	(590)
貿易及實業											
太古資源集團	3,584	–	182	–	3	3	–	(53)	135	143	(22)
太古汽車集團	5,763	–	120	(8)	2	–	–	(27)	87	87	(55)
太古糖業公司	606	132	7	–	–	–	–	(4)	3	3	(2)
金寶湯太古	–	–	–	(6)	–	(76)	–	–	(82)	(82)	–
太古冷藏倉庫	–	–	(24)	–	–	3	–	(1)	(22)	(22)	–
阿克蘇諾貝爾太古漆油公司	–	–	–	–	–	145	–	(7)	138	138	–
其他業務	3	–	(14)	–	–	(6)	–	–	(20)	(20)	(1)
	9,956	132	271	(14)	5	69	–	(92)	239	247	(80)
總辦事處											
收入／(支出)淨額	6	42	(275)	(1,414)	1,075	–	–	6	(608)	(608)	(2)
投資物業公平值變化	–	–	(12)	–	–	–	–	–	(12)	(12)	–
	6	42	(287)	(1,414)	1,075	–	–	6	(620)	(620)	(2)
分部之間抵銷	–	(239)	–	1,043	(1,043)	–	–	–	–	–	–
總額	43,859	–	23,287	(1,988)	191	1,647	607	(2,289)	21,455	17,484	(1,857)

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。

8. 分部資料(續)

(a) 有關應報告分部的資料(續)

綜合收益表分析(續)

截至二零一一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	8,591	60	6,781	(1,464)	24	123	–	(759)	4,705	4,695	(170)
投資物業公平值變化	–	–	20,179	–	–	676	1	(480)	20,376	20,330	–
物業買賣	210	3	(50)	(5)	3	59	–	(3)	4	7	(9)
酒店	717	–	(93)	(35)	–	(7)	155	(53)	(33)	(33)	(121)
	9,518	63	26,817	(1,504)	27	851	156	(1,295)	25,052	24,999	(300)
航空											
國泰航空集團	–	–	–	–	–	–	2,405	–	2,405	2,405	–
港機工程集團	5,171	–	532	(25)	18	435	–	(84)	876	615	(421)
其他	–	–	(52)	–	–	4	–	–	(48)	(21)	(52)
	5,171	–	480	(25)	18	439	2,405	(84)	3,233	2,999	(473)
飲料											
中國內地	1,854	–	22	(48)	8	355	7	(43)	301	265	(95)
香港	2,045	1	197	–	–	–	–	(16)	181	164	(64)
台灣	1,600	–	28	(6)	–	–	–	(4)	18	18	(59)
美國	3,723	–	303	–	3	–	–	(83)	223	223	(136)
中央成本	–	–	(13)	–	–	–	–	–	(13)	(13)	–
	9,222	1	537	(54)	11	355	7	(146)	710	657	(354)
海洋服務											
太古海洋開發集團	3,505	–	819	(5)	2	–	2	(26)	792	785	(479)
香港聯合船塢集團	–	–	–	–	–	78	–	–	78	78	–
	3,505	–	819	(5)	2	78	2	(26)	870	863	(479)
貿易及實業											
太古資源集團	2,914	–	192	–	3	2	–	(50)	147	149	(20)
太古汽車集團	5,336	–	121	(2)	2	–	–	(28)	93	93	(38)
太古糖業公司	612	120	(2)	(1)	–	–	–	–	(3)	(3)	(1)
金寶湯太古*	–	–	(4)	(5)	–	(60)	–	–	(69)	(69)	–
太古冷藏倉庫	–	–	(17)	–	–	–	–	(1)	(18)	(18)	–
阿克蘇諾貝爾太古漆油公司	–	–	–	–	–	136	–	(6)	130	130	–
出售彪馬公司權益	–	–	148	–	–	–	–	–	148	148	–
其他業務	–	–	(12)	–	–	–	–	–	(12)	(12)	(1)
	8,862	120	426	(8)	5	78	–	(85)	416	418	(60)
總辦事處											
收入/(支出)淨額	8	40	(247)	(1,245)	1,168	–	–	6	(318)	(318)	(1)
投資物業公平值變化	–	–	2,592	–	–	–	–	–	2,592	2,592	–
	8	40	2,345	(1,245)	1,168	–	–	6	2,274	2,274	(1)
分部之間抵銷	–	(224)	–	1,154	(1,154)	–	–	–	–	–	–
總額	36,286	–	31,424	(1,687)	77	1,801	2,570	(1,630)	32,555	32,210	(1,667)

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。

* 金寶湯太古於貿易及實業部門而非飲料部門入賬，以反映集團內部分部報告的編製基準。

8. 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

二零一二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	206,004	12,737	55	1,529	220,325	2,396
物業買賣及發展	7,272	1,063	–	345	8,680	66
酒店	5,532	1,078	666	66	7,342	414
	218,808	14,878	721	1,940	236,347	2,876
航空						
國泰航空集團	–	–	26,233	–	26,233	–
港機工程集團	8,074	1,171	–	1,423	10,668	349
其他	4,727	2,821	–	–	7,548	–
	12,801	3,992	26,233	1,423	44,449	349
飲料						
太古飲料	6,011	1,427	981	756	9,175	489
海洋服務						
太古海洋開發集團	19,433	2	11	251	19,697	6,170
香港聯合船塢集團	–	55	–	–	55	–
	19,433	57	11	251	19,752	6,170
貿易及實業						
太古資源集團	855	18	–	364	1,237	28
太古汽車集團	2,750	–	–	14	2,764	186
太古糖業公司	139	–	–	50	189	2
金寶湯太古	–	(55)	–	–	(55)	–
太古冷藏倉庫	81	255	–	33	369	–
阿克蘇諾貝爾太古漆油公司	–	395	–	–	395	–
其他業務	143	2	–	78	223	59
	3,968	615	–	539	5,122	275
總辦事處						
	5,462	–	–	1,341	6,803	73
	266,483	20,969	27,946	6,250	321,648	10,232

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。

8. 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(續)

二零一一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	190,072	11,303	55	1,003	202,433	5,117
物業買賣及發展	7,479	842	–	76	8,397	2
酒店	5,165	855	584	101	6,705	586
	202,716	13,000	639	1,180	217,535	5,705
航空						
國泰航空集團	–	–	25,596	–	25,596	–
港機工程集團	7,663	1,100	–	1,345	10,108	608
其他	4,778	2,817	–	–	7,595	–
	12,441	3,917	25,596	1,345	43,299	608
飲料						
太古飲料	5,419	1,551	899	696	8,565	495
海洋服務						
太古海洋開發集團	12,597	–	11	386	12,994	2,968
香港聯合船塢集團	–	(2)	–	–	(2)	–
	12,597	(2)	11	386	12,992	2,968
貿易及實業						
太古資源集團	854	15	–	188	1,057	53
太古汽車集團	2,057	–	–	17	2,074	158
太古糖業公司	160	–	–	41	201	3
金寶湯太古*	–	4	–	–	4	–
阿克蘇諾貝爾太古漆油公司	–	381	–	–	381	–
其他業務	6	–	–	18	24	2
	3,077	400	–	264	3,741	216
總辦事處						
	6,430	–	–	101	6,531	380
	242,680	18,866	27,145	3,972	292,663	10,372

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。

* 金寶湯太古於貿易及實業部門而非飲料部門入賬，以反映集團內部分部報告的編製基準。

8. 分部資料(續)

(a) 有關應報告分部的資料(續)

集團負債總額及非控股權益分析

二零一二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	非控股權益 港幣百萬元
地產						
物業投資	6,435	5,224	10,999	14,483	37,141	33,425
物業買賣及發展	557	469	4,265	423	5,714	604
酒店	165	–	–	691	856	1,167
	7,157	5,693	15,264	15,597	43,711	35,196
航空						
港機工程集團	1,643	368	–	1,664	3,675	3,968
飲料						
太古飲料	2,095	341	1,395	109	3,940	500
海洋服務						
太古海洋開發集團	1,772	55	6,816	102	8,745	15
貿易及實業						
太古資源集團	716	14	(30)	–	700	14
太古汽車集團	972	25	–	470	1,467	–
太古糖業公司	82	2	–	–	84	–
金寶湯太古	–	–	144	–	144	–
太古冷藏倉庫	1	–	–	–	1	–
其他業務	27	12	–	–	39	–
	1,798	53	114	470	2,435	14
總辦事處	551	120	(23,589)	32,726	9,808	–
	15,016	6,630	–	50,668	72,314	39,693

二零一一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	非控股權益 港幣百萬元
地產						
物業投資	6,085	4,664	16,411	6,440	33,600	532
物業買賣及發展	1,721	19	5,003	406	7,149	–
酒店	183	–	–	619	802	–
	7,989	4,683	21,414	7,465	41,551	532
航空						
港機工程集團	1,216	354	–	1,447	3,017	3,929
飲料						
太古飲料	2,046	317	1,349	144	3,856	448
海洋服務						
太古海洋開發集團	1,265	72	1,740	42	3,119	(2)
貿易及實業						
太古資源集團	714	17	(24)	–	707	10
太古汽車集團	964	26	–	13	1,003	–
太古糖業公司	80	–	–	–	80	–
金寶湯太古*	–	–	125	–	125	–
其他業務	24	5	–	–	29	–
	1,782	48	101	13	1,944	10
總辦事處	631	133	(24,604)	30,540	6,700	–
	14,929	5,607	–	39,651	60,187	4,917

* 金寶湯太古於貿易及實業部門而非飲料部門入賬，以反映集團內部分部報告的編製基準。

8. 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、海洋服務和貿易及實業。

五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，且定期提交予董事局的常務董事，因此總辦事處亦被視為一個應報告分部。

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8(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。

(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*	
	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
香港	20,329	15,794	193,002	181,374
亞洲(不包括香港)	15,090	13,004	31,886	29,514
美國	4,039	3,872	1,907	1,555
英國	132	111	566	517
船隻擁有及營運業務	4,269	3,505	17,563	11,496
	43,859	36,286	244,924	224,456

* 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。

9. 董事及行政人員的酬金

(a) 二零一二年及二零一一年董事及行政人員的酬金總額列述如下：

	現金			非現金			總計 2012 港幣千元	總計 2011 港幣千元
	薪金/ 董事袍金 (附註i) 港幣千元	花紅 (附註ii) 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ii) 港幣千元	房屋福利 港幣千元		
常務董事								
白紀圖	7,845	8,221	455	3,081	2,544	5,330	27,476	22,129
郭鵬	4,961	5,426	375	1,948	1,835	4,362	18,907	14,985
喬浩華	3,496	4,057	580	1,373	1,526	2,386	13,418	10,305
史樂山	846	939	52	332	327	652	3,148	2,365
邵世昌	1,014	1,967	687	132	-	-	3,800	2,003
康傑富(二零一一年八月一日起)	2,768	1,410	266	1,087	593	3,856	9,980	2,809
鄧健榮(二零一一年八月一日起)	3,112	5,069	1,484	404	-	-	10,069	1,776
湯彥麟(至二零一一年三月三十一日止)	-	101	-	-	-	-	101	413
陳南祿(至二零一零年七月一日止)	-	-	-	-	-	-	-	2,899
何祖英(至二零一零年四月一日止)	-	-	-	-	-	-	-	551
非常務董事								
鄧蓮如勳爵	-	-	-	-	-	-	-	-
何禮泰	-	-	-	-	-	-	-	-
容漢新	932	-	-	-	-	-	932	945
施銘倫	-	-	-	-	-	-	-	-
獨立非常務董事								
范華達	690	-	-	-	-	-	690	690
郭敬文	988	-	-	-	-	-	988	988
利乾	941	-	-	-	-	-	941	928
李慧敏(二零一二年七月一日起)	345	-	-	-	-	-	345	-
梁高美懿(至二零一二年六月三十日止)	345	-	-	-	-	-	345	690
施祖祥	690	-	-	-	-	-	690	690
楊敏德	690	-	-	-	-	-	690	690
二零一二年總計	29,663	27,190	3,899	8,357	6,825	16,586	92,520	
二零一一年總計	25,302	16,173	2,662	5,143	4,091	12,485		65,856
行政人員								
康傑富(至二零一一年七月三十一日止)	-	1,953	-	-	821	-	2,774	7,476
雷名士	1,919	1,801	463	754	874	3,119	8,930	6,448
鄧健榮(至二零一一年七月三十一日止)	-	79	-	-	-	-	79	6,199
二零一二年總計	1,919	3,833	463	754	1,695	3,119	11,783	
二零一一年總計	4,852	6,732	1,517	990	1,512	4,520		20,123

i. 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。

ii. 二零一二年度花紅尚未批准。上述披露的金額與二零一一年出任常務董事或行政人員的服務有關，但於二零一二年支付並記入集團賬目中。

9. 董事及行政人員的酬金(續)

(b) 最高薪酬的五名人士

二零一二年集團最高酬金的五名人士包括四名(二零一一年：四名)常務董事及行政人員，其酬金於上表呈列的分析中反映。年內應付予其餘一名人士(二零一一年：一名)的酬金如下：

	2012 港幣千元	2011 港幣千元
基本薪金、房屋福利、其他津貼及實物福利	8,023	6,748
花紅	2,746	2,133
退休計劃供款	668	560
	11,437	9,441

10. 財務支出淨額

有關集團財務支出淨額的詳情，請參閱第114及第115頁。

11. 稅項

	附註	集團			
		2012		2011	
		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		(1,240)		(711)	
海外稅項		(364)		(256)	
歷年撥備(不足)/超額		(2)		23	
			(1,606)		(944)
遞延稅項：	33				
中國內地投資物業公平值變化		(249)		(384)	
暫時差異的產生及撥回		(434)		(302)	
			(683)		(686)
			(2,289)		(1,630)

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(二零一一年：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。

11. 稅項(續)

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：

	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
除稅前溢利	23,744	34,185
以稅率百分之十六點五計算(二零一一年：百分之十六點五)	(3,918)	(5,641)
應佔共同控制及聯屬公司溢利減虧損	372	721
其他國家不同稅率的影響	(208)	(107)
毋須課稅的收入	1,776	3,765
不可扣稅的開支	(183)	(214)
未確認的未用稅項虧損	(169)	(163)
使用過往未確認的稅項虧損	8	23
遞延稅項資產撇銷	(24)	(63)
歷年撥備(不足)/超額	(2)	23
確認之前未確認稅項虧損	82	45
其他	(23)	(19)
稅項支出	(2,289)	(1,630)

集團應佔共同控制及聯屬公司的稅項支出分別為港幣二億八千七百萬元(二零一一年：港幣三億三千五百萬元)及港幣二億二千四百萬元(二零一一年：港幣三億六千二百萬元)，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。

12. 公司股東應佔溢利

公司股東應佔溢利中，港幣五十五億九千四百萬元(二零一一年：港幣一百六十七億四千五百萬元)計入公司賬目內。

13. 股息

	公司	
	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
現金股息		
二零一二年十月五日派付第一次中期股息‘A’股每股港幣100.0仙及‘B’股每股港幣20.0仙(二零一一年：港幣115.0仙及港幣23.0仙)	1,505	1,730
二零一一年十月四日派付二零一一年特別中期股息 ‘A’股每股港幣300.0仙及‘B’股每股港幣60.0仙	-	4,514
二零一三年三月十四日宣佈派發第二次中期股息‘A’股每股港幣250.0仙及‘B’股每股港幣50.0仙(二零一一年實際派息：港幣235.0仙及港幣47.0仙)	3,761	3,536
以實物分派方式派付特別中期股息	31,589	-
	36,855	9,780

由於在結算日仍未宣佈派發第二次中期股息，因此並未記入二零一二年賬目。二零一二年的實際應付數額將記入截至二零一三年十二月三十一日止年度收益儲備的分派款。

13. 股息(續)

公司於二零一一年十月七日根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第15項應用指引，向香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)提交分拆建議分拆太古地產有限公司(「太古地產」)，將太古地產每股港幣1.00元的普通股(「太古地產股份」)於聯交所主板獨立上市。

太古地產於二零一一年十月二十七日向聯交所提交上市申請表格(表格A1)，申請批准將太古地產股份在聯交所主板上市及買賣。太古地產股份的上市安排採取介紹形式進行，由公司以實物分派方式，分派百分之十八的太古地產股份。

董事局於二零一一年十二月二十一日宣佈派發截至二零一一年十二月三十一日止年度有條件特別中期股息(「有條件股息」)，於二零一二年一月六日辦公時間結束時登記於股東名冊上的股東，每持有公司10股'A'股可獲發7股太古地產股份，每持有公司50股'B'股則可獲發7股太古地產股份。碎股不予計算。有條件股息於太古地產股份在二零一二年一月十八日以股份編號1972於聯交所主板上市時成為無條件股息，並已全部以實物分派方式於二零一二年一月十八日派付，合共分派1,053,234,165股太古地產股份(佔總計5,850,000,000股已發行太古地產股份百分之十八)。

以實物分派方式派付總計1,053,234,165股太古地產股份的應佔資產淨值為港幣三百一十五億八千九百萬元。

鑒於澳洲、加拿大、馬來西亞及美國(「除外地區」)的適用法律及法規，於二零一二年一月六日在公司其中一份或全部兩份股東名冊所示，其地址位於除外地區的股東有權收取有條件股息但不會收取太古地產股份。取而代之，彼等根據有條件股息原應收到的567,053股份太古地產股份於二零一二年一月十八日由公司於聯交所以平均價格每股港幣18.4486元代彼等出售，總額為港幣10,461,333.98元，在扣除釐印費及開支後的所得款項淨額為港幣10,423,876.69元(相當於太古地產股份每股約港幣18.38元)，已於二零一二年二月一日分派予該等股東。

就透過由香港中央結算有限公司設立和運作的中央結算及交收系統持有的公司股份，公司於二零一二年一月十一日向中央結算系統參與者(中央結算系統投資者戶口持有人除外)發函，通知彼等鑒於除外地區的適用法律及法規，倘彼等代表任何於二零一二年一月六日地址位於其中一個除外地區的相關股東(「相關海外股東」)持有任何公司股份，彼等應代表相關海外股東出售彼等根據有條件股息收取的太古地產股份，並應向相關海外股東支付該項銷售所得款項淨額。

14. 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一百七十四億八千四百萬元(二零一一年：港幣三百二十二億一千萬元)，除以二零一二年及二零一一年已發行的905,578,500股'A'股及2,995,220,000股'B'股以五比一的比例計算的加權平均數字。

15. 物業、廠房及設備

附註	集團					公司
	根據融資 租賃持作自用 的租賃土地 港幣百萬元	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：						
二零一二年一月一日結算	2,615	13,498	8,918	13,988	39,019	25
滙兌差額	-	76	58	(32)	102	-
集團組合變動	-	21	45	863	929	-
增購	-	570	1,025	5,809	7,404	-
出售	-	(2)	(344)	(270)	(616)	-
類別之間轉撥	-	(11)	11	-	-	-
轉撥至投資物業淨額	16	23	(117)	-	(94)	-
其他轉撥	-	-	2	-	2	-
重估盈餘	-	14	40	-	54	-
二零一二年十二月						
三十一日結算	2,652	14,075	9,715	20,358	46,800	25
累積折舊及減值：						
二零一二年一月一日結算	82	3,236	5,754	2,659	11,731	15
滙兌差額	-	22	26	(6)	42	-
集團組合變動	-	5	23	122	150	-
本年度折舊	7	20	389	539	1,689	3
減值虧損撥備	7	-	11	43	58	-
出售	-	(1)	(246)	(244)	(491)	(1)
類別之間轉撥	-	(12)	12	-	-	-
轉撥至投資物業淨額	16	-	(17)	-	(17)	-
轉撥至租賃土地及土地使 用權	17	-	(3)	-	(3)	-
二零一二年十二月						
三十一日結算	102	3,630	6,353	3,074	13,159	17
賬面淨值：						
二零一二年十二月						
三十一日結算	2,550	10,445	3,362	17,284	33,641	8

15. 物業、廠房及設備(續)

附註	集團					公司
	根據融資租賃持作自用的租賃土地 港幣百萬元	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：						
二零一一年一月一日結算	2,813	12,406	8,133	11,409	34,761	24
滙兌差額	—	208	83	(6)	285	—
集團組合變動	(116)	(74)	(23)	—	(213)	—
增購	—	970	1,031	2,907	4,908	1
出售	—	(4)	(361)	(322)	(687)	—
類別之間轉撥	—	(38)	38	—	—	—
轉撥至投資物業淨額	16	(270)	49	—	(221)	—
轉撥至租賃土地及土地使用權	17	—	(51)	—	(51)	—
轉撥至無形資產	18	—	(18)	—	(18)	—
其他轉撥	—	50	17	—	67	—
重估盈餘	—	188	—	—	188	—
二零一一年十二月三十一日結算	2,615	13,498	8,918	13,988	39,019	25
累積折舊及減值：						
二零一一年一月一日結算	74	2,717	5,311	2,534	10,636	12
滙兌差額	—	57	34	(1)	90	—
集團組合變動	(11)	(11)	(26)	—	(48)	—
本年度折舊	7	24	699	436	1,527	3
減值虧損撥備	7	—	99	6	129	—
出售	—	—	(1)	(316)	(597)	—
類別之間轉撥	—	—	10	(10)	—	—
轉撥至投資物業淨額	16	(5)	(3)	—	(8)	—
其他轉撥	—	—	2	—	2	—
二零一一年十二月三十一日結算	82	3,236	5,754	2,659	11,731	15
賬面淨值：						
二零一一年十二月三十一日結算	2,533	10,262	3,164	11,329	27,288	10

二零一二年及二零一一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。

年內集團自用物業(連同相關的租賃土地)在集團自用完結後轉撥至投資物業。估值由其賬面值增至其於轉撥日的公平值，港幣五千四百萬元(二零一一年：港幣一億八千八百萬元)已於其他全面收益及物業重估儲備確認。

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。年內若干物業、廠房及設備的賬面值已撇減港幣五千八百萬元至其可收回款額，即公平值扣除銷售成本或使用價值。

物業、廠房及機器以及船舶包括興建中資產成本分別為港幣十三億六千八百萬元(二零一一年：港幣十二億元)、港幣八千九百萬元(二零一一年：港幣七千萬元)及港幣三十三億八千五百萬元(二零一一年：港幣三十二億八千六百萬元)，當中包括根據與第三方所訂合約所付的預付款項及按金。

16. 投資物業

有關集團及公司投資物業的詳情，請參閱第 27 頁；有關投資物業公平值估算的詳情，請參閱第 157 及第 158 頁附註 3(a)。

17. 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	
		2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
一月一日結算		969	928
滙兌差額		3	18
集團組合變動		2	–
增購		55	2
自物業、廠房及設備轉撥	15	(3)	51
年內攤銷支出	7	(28)	(27)
減值虧損撥備	7	–	(3)
十二月三十一日結算		998	969
於香港持有：			
中期租約(十至五十年)		21	21
於香港以外地方持有：			
短期租約(少於十年)		1	–
中期租約(十至五十年)		976	948
		998	969

18. 無形資產

	附註	集團			
		商譽 港幣百萬元	電腦軟件 港幣百萬元	技術特許權 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
成本：					
二零一二年一月一日結算		3,696	208	536	4,440
滙兌差額		2	1	(1)	2
集團組合變動		–	4	–	4
增購		285	18	–	303
撇銷	7	(8)	–	–	(8)
二零一二年十二月三十一日結算		3,975	231	535	4,741
累積攤銷及減值：					
二零一二年一月一日結算		9	117	44	170
滙兌差額		–	1	–	1
年內攤銷	7	–	24	27	51
減值虧損撥備	7	10	–	–	10
二零一二年十二月三十一日結算		19	142	71	232
賬面淨值：					
二零一二年十二月三十一日結算		3,956	89	464	4,509

18. 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	技術特許權 港幣百萬元	
成本：					
二零一一年一月一日結算		3,854	155	539	4,548
滙兌差額		4	2	(3)	3
自物業、廠房及設備轉撥	15	–	18	–	18
增購		12	33	–	45
出售		(174)	–	–	(174)
二零一一年十二月三十一日結算		3,696	208	536	4,440
累積攤銷及減值：					
二零一一年一月一日結算		1	95	17	113
滙兌差額		–	–	1	1
年內攤銷	7	–	22	26	48
減值虧損撥備	7	8	–	–	8
二零一一年十二月三十一日結算		9	117	44	170
賬面淨值：					
二零一一年十二月三十一日結算		3,687	91	492	4,270

港幣五千一百萬元(二零一一年：港幣四千八百萬元)的攤銷費用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。

	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
港機工程－香港	3,510	3,510
飲料專營權－香港及中國內地	149	156
海洋服務	277	–
零售專營權－香港及中國內地	19	12
其他	1	9
	3,956	3,687

來自港機工程的商譽乃因其在飛機工程業務的高技術人員而產生。此商譽亦指為取得業務控制權而所付高於市場成交價的溢價。

來自海洋服務部門的商譽乃因太古海洋開發集團於二零一二年購入兩間公司。

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。(港機工程的平均長期溢利增長率為百分之十點零。)二零一二年十二月三十一日結算所用的貼現率為百分之七點五至百分之十點五之間(二零一一年：百分之七點五及百分之十點五)。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。

19. 持作發展物業

有關集團持作發展物業的詳情，請參閱第32頁。

20. 附屬公司

	公司	
	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
股份按原價減撥備		
— 於香港上市	16,831	7,491
— 非上市	1,657	13,074
	18,488	20,565
附屬公司所欠借款及其他款項		
— 免息	11,241	5,989
— 按利率0.28%至4.0%計息(二零一一年：0.23%至4.0%)	50	50
	29,779	26,604

所欠借款及其他款項為無抵押，且無固定還款期。

太古股份有限公司對集團業績或資產有實質影響的主要附屬公司，詳列於第210頁至第220頁。

21. 共同控制公司

	集團		公司	
	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
非上市股份按原價	—	—	28	28
應佔資產淨值—非上市	9,854	8,884		
商譽	2	2		
	9,856	8,886		
共同控制公司所欠借款減撥備				
— 免息	10,395	9,298	—	—
— 按利率1.71%至5%計息(二零一一年：1.71%至6.56%)	718	682	86	86
	20,969	18,866	114	114

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	
	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
非流動資產	24,668	21,010
流動資產	7,150	7,613
流動負債	(8,804)	(10,753)
非流動負債	(13,160)	(8,986)
資產淨值	9,854	8,884
收益	18,447	16,693
開支	(16,513)	(14,557)
除稅前溢利	1,934	2,136
稅項	(287)	(335)
本年溢利	1,647	1,801

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210頁至第220頁。

22. 聯屬公司

	集團		公司	
	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
股份按原價				
— 在香港上市			4,624	4,608
應佔資產淨值				
— 在香港上市	25,476	24,839		
— 非上市	1,530	1,364		
	27,006	26,203		
商譽	757	757		
	27,763	26,960		
聯屬公司所欠借款				
— 免息	176	176	—	—
— 按利率 6.0% 計息	7	9	—	—
	27,946	27,145	4,624	4,608

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二零一二年十二月三十一日為港幣二百五十一億七千三百萬元(二零一一年：港幣二百三十五億六千三百萬元)。公司預測的現金流量顯示不存在減值情況。

	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
非流動資產	61,395	52,823
流動資產	13,530	11,880
流動負債	(13,645)	(14,470)
非流動負債	(34,220)	(23,970)
非控股權益	(54)	(60)
資產淨值	27,006	26,203
收益	48,968	47,972
本年溢利	607	2,570

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210頁至第220頁。國泰航空有限公司(「國泰航空」)的財務報表節錄詳列於第233頁至第237頁。

購入國泰航空股份

太古公司購入國泰航空額外百分之零點零三股權，總現金代價為港幣一千六百萬元。收購並無產生商譽。

23. 按類別劃分的金融工具

應用於金融工具的會計政策在以下項目列示：

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								
二零一二年十二月三十一日結算								
可供出售資產	24	-	-	340	-	-	340	340
長期應收款項		-	-	-	17	-	17	17
衍生財務資產	25	9	665	-	-	-	674	674
不包括預付款項的貿易及其他								
應收款項	28	-	-	-	8,153	-	8,153	8,153
銀行結餘及短期存款	29	-	-	-	6,198	-	6,198	6,198
總計		9	665	340	14,368	-	15,382	15,382
二零一一年十二月三十一日結算								
可供出售資產	24	-	-	188	-	-	188	188
長期應收款項		-	-	-	6	-	6	6
衍生財務資產	25	8	795	-	-	-	803	803
不包括預付款項的貿易及其他								
應收款項	28	-	-	-	5,744	-	5,744	5,744
銀行結餘及短期存款	29	-	-	-	3,922	-	3,922	3,922
總計		8	795	188	9,672	-	10,663	10,663
綜合財務狀況表所示負債								
二零一二年十二月三十一日結算								
貿易及其他應付款項	30	1,323	-	-	-	13,053	14,376	14,376
衍生財務負債	25	11	163	-	-	-	174	174
銀行透支及短期借款	32	-	-	-	-	1,918	1,918	1,918
一年內須償還的長期借款及債券	32	-	-	-	-	5,508	5,508	5,525
永久資本證券	31	-	-	-	-	2,325	2,325	2,604
一年後須償還的長期借款及債券	32	-	-	-	-	40,917	40,917	43,860
總計		1,334	163	-	-	63,721	65,218	68,457
二零一一年十二月三十一日結算								
貿易及其他應付款項	30	937	-	-	-	13,242	14,179	14,179
衍生財務負債	25	14	312	-	-	-	326	326
銀行透支及短期借款	32	-	-	-	-	1,333	1,333	1,333
一年內須償還的長期借款及債券	32	-	-	-	-	8,750	8,750	8,700
永久資本證券	31	-	-	-	-	2,331	2,331	2,471
一年後須償還的長期借款及債券	32	-	-	-	-	27,237	27,237	28,508
總計		951	312	-	-	52,893	54,156	55,517

23. 按類別劃分的金融工具(續)

應用於金融工具的會計政策在以下項目列示：

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								
二零一二年十二月三十一日結算								
可供出售資產	24	-	-	103	-	-	103	103
長期應收款項		-	-	-	1	-	1	1
不包括預付款項的貿易及其他 應收款項	28	-	-	-	53	-	53	53
短期存款及銀行結餘	29	-	-	-	1,256	-	1,256	1,256
總計		-	-	103	1,310	-	1,413	1,413
二零一一年十二月三十一日結算								
可供出售資產	24	-	-	63	-	-	63	63
長期應收款項		-	-	-	1	-	1	1
不包括預付款項的貿易及其他應 收款項	28	-	-	-	54	-	54	54
短期存款及銀行結餘	29	-	-	-	24	-	24	24
總計		-	-	63	79	-	142	142
財務狀況表所示負債								
二零一二年十二月三十一日結算								
貿易及其他應付款項	30	-	-	-	-	22,232	22,232	22,232
二零一一年十二月三十一日結算								
貿易及其他應付款項	30	-	-	-	-	17,183	17,183	17,183

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。

23. 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	附註	第一層次 港幣百萬元	第二層次 港幣百萬元	第三層次 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					
二零一二年十二月三十一日結算					
可供出售資產	24				
— 在香港上市股份		103	—	—	103
— 在海外上市股份		225	—	—	225
— 非上市投資		—	12	—	12
用作對沖的衍生工具	25	—	674	—	674
總計		328	686	—	1,014
二零一一年十二月三十一日結算					
可供出售資產	24				
— 在香港上市股份		63	—	—	63
— 在海外上市股份		113	—	—	113
— 非上市投資		—	12	—	12
用作對沖的衍生工具	25	—	803	—	803
總計		176	815	—	991
綜合財務狀況表所示負債					
二零一二年十二月三十一日結算					
用作對沖的衍生工具	25	—	174	—	174
三里屯 VILLAGE 非控股權益的認沽期權	30	—	1,112	—	1,112
附屬公司非控股權益的認沽期權	30	—	—	211	211
總計		—	1,286	211	1,497
二零一一年十二月三十一日結算					
用作對沖的衍生工具	25	—	326	—	326
三里屯 VILLAGE 非控股權益的認沽期權	30	—	937	—	937
總計		—	1,263	—	1,263
財務狀況表所示資產					
二零一二年十二月三十一日結算					
可供出售資產	24				
— 在香港上市股份		103	—	—	103
二零一一年十二月三十一日結算					
可供出售資產	24				
— 在香港上市股份		63	—	—	63

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，而這些輸入的數據是由可觀察的市場資訊提供。

第三層次—金融工具採用非由可觀察的市場所提供的輸入數據來計量公平值。

第一層次與第二層次公平值層級分類之間並無財務資產轉撥。

23. 按類別劃分的金融工具(續)

下表所示為截至二零一二年十二月三十一日止年度第三層次金融工具的變動：

	集團 港幣百萬元
按公平值列入損益賬的財務負債	
二零一二年一月一日結算	-
增購	211
二零一二年十二月三十一日結算	211

24. 可供出售資產

	集團		公司	
	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
非流動資產				
在香港上市股份	103	63	103	63
在海外上市股份	225	113	-	-
非上市投資	12	12	-	-
	340	188	103	63

25. 衍生金融工具

	集團			
	2012		2011	
	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
交叉貨幣掉期－現金流量對沖(a)	632	83	765	-
利率掉期－現金流量對沖(b)	-	-	-	109
遠期外匯合約				
－現金流量對沖(c)	33	80	30	203
－不符合作為對沖工具	5	9	8	1
商品掉期－不符合作為對沖工具	4	2	-	13
總計	674	174	803	326
減非流動部分：				
交叉貨幣掉期－現金流量對沖(a)	632	83	765	-
遠期外匯合約				
－現金流量對沖(c)	9	34	17	118
－不符合作為對沖工具	2	8	3	1
	643	125	785	119
流動部分	31	49	18	207

(a) 交叉貨幣掉期對沖與發行美元票據及美元永久資本證券相關的外幣風險。於二零一二年十二月三十一日結算就交叉貨幣掉期於其他全面收益確認的損益，預期會影響各年度的收益表，至贖回票據及永久資本證券為止(直至並包括二零一二年)。

(b) 此等利率掉期對沖與浮息票據相關的利率風險。於二零一二年十二月三十一日結算就利率掉期於其他全面收益確認的損益，預期會影響各年度的收益表，至償還借款為止(直至並包括二零一四年)。

(c) 遠期外匯合約對沖與合約性責任相關的外幣風險。於二零一二年十二月三十一日結算就外匯合約於其他全面收益確認的損益，預期會影響直至並包括二零一五年度的收益表。

25. 衍生金融工具(續)

二零一二年十二月三十一日結算，固定利率由4.40%至7.355%不等(二零一一年：由2.67%至7.355%不等)，主要浮動利率為一個月及三個月香港銀行同業拆息(二零一一年：相同)。

利率掉期

二零一二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一億五千萬元(二零一一年：港幣五十億元)。

遠期外匯合約

二零一二年十二月三十一日結算，未平倉的遠期外匯合約的名義本金總額為港幣三十四億四千萬元(二零一一年：港幣五十六億五千九百萬元)。

現金流量對沖

截至二零一二年十二月三十一日止年度及截至二零一一年十二月三十一日止年度，所有現金流量對沖均有效。

26. 供出售物業

有關集團供出售物業的詳情，請參閱第32頁。

27. 存貨及進行中工程

	集團	
	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
供出售商品	2,798	2,341
製造材料	208	199
生產物料	622	567
進行中工程	232	180
	3,860	3,287

28. 貿易及其他應收款項

	集團		公司	
	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
應收貿易賬項	3,045	2,610	—	—
同系附屬公司所欠賬項	—	4	—	—
附屬公司所欠賬項	—	—	23	22
共同控制公司所欠賬項	419	330	—	—
聯屬公司所欠賬項	439	185	—	—
預付款項及應計收益	1,674	1,309	2	2
其他應收款項	3,258	1,837	30	32
	8,835	6,275	55	56

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。

28. 貿易及其他應收款項(續)

於年底結算，應收貿易賬項的賬齡(以發票日為基礎)分析如下：

	集團	
	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
少於三個月	2,889	2,488
三至六個月	110	99
六個月以上	46	23
	3,045	2,610

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。

於二零一二年十二月三十一日結算，港幣十億三千二百萬元(二零一一年：港幣十億零八百萬元)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	
	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
三個月或以下	914	908
三至六個月	77	77
六個月以上	41	23
	1,032	1,008

於二零一二年十二月三十一日結算，港幣六千八百萬元的應收貿易賬項(二零一一年：港幣四千七百萬元)已減值並撥備。於二零一二年十二月三十一日結算的撥備額為港幣二千一百萬元(二零一一年：港幣四千萬元)。經評估後，預期部分應收貿易賬項可收回。已減值的應收貿易賬項的賬齡分析如下：

	集團	
	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
三個月或以下	8	9
三至六個月	1	11
六個月以上	59	27
	68	47

於二零一二年十二月三十一日及二零一一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、關聯方所欠賬項及其他應收款項。於二零一二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十九億五千三百萬元(二零一一年：港幣十七億八千萬元)。

29. 銀行結餘及短期存款

	集團		公司	
	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
現金及現金等價物	5,888	3,707	1,256	24
超過三個月後到期的短期存款	310	173	—	—
須於一年內償還的貸款抵押存款	—	42	—	—
	310	215	—	—
	6,198	3,922	1,256	24

集團短期存款的實際利率由0.01%至8.6%不等(二零一一年：0.01%至10.87%)；此等存款的期限為兩日至二百一十七日(二零一一年：三日至二百一十五日)。

於二零一二年十二月三十一日及二零一一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。

30. 貿易及其他應付款項

	集團		公司	
	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
應付貿易賬項	2,754	3,576	—	—
欠直接控股公司賬項	253	149	30	25
欠附屬公司賬項	—	—	4,229	7,616
欠共同控制公司賬項	134	81	—	—
欠聯屬公司賬項	134	19	—	—
欠一家附屬公司計息借款，年息為0.23% (二零一一年：0.24%)	—	—	17,835	9,374
欠共同控制公司計息借款，年息為1.58% (二零一一年：1.55%)	377	244	—	—
欠聯屬公司計息借款(二零一一年：年息為1.83%)	—	24	—	—
來自非控股權益的墊款	365	383	—	—
來自租戶的租金按金	1,953	1,780	—	—
三里屯VILLAGE非控股權益的認沽期權	1,112	937	—	—
附屬公司非控股權益的認沽期權	211	—	—	—
應計資本開支	1,235	1,484	73	101
其他應計賬項	3,833	3,247	25	29
其他應付款項	2,015	2,255	40	38
	14,376	14,179	22,232	17,183

欠直接控股公司、附屬公司、共同控制公司及聯屬公司，及非控股權益的賬項及墊款為無抵押，且無固定還款期。除欠附屬公司、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。

30. 貿易及其他應付款項(續)

於年底結算，應付貿易賬項的賬齡分析如下：

	集團	
	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
少於三個月	2,518	3,161
三至六個月	200	403
六個月以上	36	12
	2,754	3,576

31. 永久資本證券

有關集團永久資本證券的詳情，請參閱第113頁。

32. 借款

有關集團借款的詳情，請參閱第111頁至第119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	
		2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
一月一日結算		4,745	4,278	22	3
滙兌差額		16	109	—	—
退休福利的稅務處理變更		—	36	—	14
集團組合變動		(21)	(410)	—	—
於收益表支銷	11	683	686	(3)	5
於其他全面收益支銷		(4)	46	—	—
十二月三十一日結算		5,419	4,745	19	22

有關稅項虧損結轉的遞延稅項資產，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。集團有港幣三十億二千四百萬元的未確認稅項虧損(二零一一年：港幣二十二億五千五百萬元)可結轉以抵銷未來應課稅收入。此等數額分析如下：

	集團	
	未確認稅項虧損	
	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
無到期日	1,420	1,058
二零一二年到期	—	13
二零一三年到期	40	111
二零一四年到期	287	313
二零一五年到期	375	352
二零一六年到期	429	408
二零一七年到期	473	—
	3,024	2,255

33. 遞延稅項(續)

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	
	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
一月一日結算	2,517	2,730	2,014	1,514	633	511	5,164	4,755
滙兌差額	(1)	–	21	116	–	3	20	119
退休福利的稅務處理 變更	–	–	–	–	–	36	–	36
集團組合變動	–	(407)	–	–	–	(3)	–	(410)
於收益表支銷	398	194	249	384	182	87	829	665
於其他全面收益記賬	–	–	9	–	(13)	(1)	(4)	(1)
十二月三十一日結算	2,914	2,517	2,293	2,014	802	633	6,009	5,164

	公司					
	加速稅項折舊		其他		總額	
	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
一月一日結算	3	3	19	–	22	3
退休福利的稅務處理變更	–	–	–	14	–	14
於收益表支銷	3	–	–	5	3	5
十二月三十一日結算	6	3	19	19	25	22

遞延稅項資產

	集團							
	撥備		稅項虧損		其他		總額	
	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
一月一日結算	236	254	125	149	58	74	419	477
滙兌差額	1	4	–	1	3	5	4	10
類別之間轉撥	–	(22)	–	–	–	22	–	–
集團組合變動	21	–	–	–	–	–	21	–
於收益表記賬/(支銷)	21	–	124	(25)	1	4	146	(21)
於其他全面收益支銷	–	–	–	–	–	(47)	–	(47)
十二月三十一日結算	279	236	249	125	62	58	590	419

33. 遞延稅項(續)

	公司	
	稅項虧損	
	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
一月一日結算	—	—
於收益表記賬	6	—
十二月三十一日結算	6	—

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	
	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
遞延稅項資產：				
— 將於十二個月後收回	(195)	(216)	(6)	—
— 將於十二個月內收回	(143)	(89)	—	—
	(338)	(305)	(6)	—
遞延稅項負債：				
— 將於十二個月後清還	5,752	5,035	25	22
— 將於十二個月內清還	5	15	—	—
	5,757	5,050	25	22
	5,419	4,745	19	22

34. 退休福利

集團設有多項退休福利計劃，為員工提供須供款及毋須供款的離職及退休福利。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能於負債到期時清償負債。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。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韜睿惠悅估值作融資用途。截至二零一二年十二月三十一日止年度，以供款水平持續基準計算為累計精算負債的百分之一百一十(二零一一年：百分之一百二十六)。

大部分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(直至二零一二年五月三十一日止上限為每月港幣二萬元；由二零一二年六月一日起上限為每月港幣二萬五千元)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。

截至二零一二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三億四千九百萬元(二零一一年：港幣二億七千三百萬元)，當中包括有關界定供款計劃港幣一億五千四百萬元(二零一一年：港幣一億一千九百萬元)。

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。截至二零一二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美世(香港)有限公司於二零一二年十二月三十一日製備的估值為基準。截至二零一一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韜睿惠悅於二零零九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 於二零一一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。

34. 退休福利(續)

(a) 於財務狀況表確認的數額如下：

	2012			
	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	4,997	–	4,997	119
計劃資產的公平值	(4,441)	–	(4,441)	(190)
	556	–	556	(71)
未提撥債務的現值	–	50	50	–
未確認精算(虧損)/收益淨額	(941)	2	(939)	(42)
退休福利(資產)/負債淨額	(385)	52	(333)	(113)
組成：				
退休福利資產	(637)	–	(637)	(113)
退休福利負債	252	52	304	–
	(385)	52	(333)	(113)
	2011			
	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	4,619	–	4,619	97
計劃資產的公平值	(4,076)	–	(4,076)	(169)
	543	–	543	(72)
未提撥債務的現值	–	50	50	–
未確認精算(虧損)/收益淨額	(937)	2	(935)	(42)
退休福利(資產)/負債淨額	(394)	52	(342)	(114)
組成：				
退休福利資產	(600)	–	(600)	(114)
退休福利負債	206	52	258	–
	(394)	52	(342)	(114)

34. 退休福利(續)

(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	
	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
一月一日結算	4,619	4,152	50	44	97	79
滙兌差額	9	6	-	-	-	-
成員轉調	-	-	-	-	2	-
服務成本	249	230	1	1	8	7
利息成本	174	175	2	2	4	3
精算虧損／(收益)	295	427	(2)	4	12	9
僱員供款	2	2	1	1	-	-
已付福利	(351)	(322)	(2)	(2)	(4)	(1)
縮減後清還	-	(51)	-	-	-	-
十二月三十一日結算	4,997	4,619	50	50	119	97

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	
	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
一月一日結算	4,076	4,358	169	182
滙兌差額	(1)	-	-	-
成員轉調	-	-	2	-
預期回報	280	300	13	13
精算收益／(虧損)	243	(447)	10	(25)
僱主供款	192	196	-	-
僱員供款	2	2	-	-
已付福利	(351)	(322)	(4)	(1)
縮減後清還	-	(11)	-	-
十二月三十一日結算	4,441	4,076	190	169

(c) 在綜合收益表中確認的開支淨額如下：

	集團					
	2012			2011		
	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	249	1	250	230	1	231
利息費用	174	2	176	175	2	177
計劃資產預期回報－收益	(280)	-	(280)	(300)	-	(300)
確認的精算虧損／(收益)淨額	52	(3)	49	26	(2)	24
縮減及清還而產生的收益	-	-	-	22	-	22
	195	-	195	153	1	154

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五億二千三百萬元(二零一一年：虧損港幣一億四千七百萬元)。

34. 退休福利(續)

(d) 計劃資產包括如下：

	集團			
	界定福利計劃			
	2012		2011	
	港幣百萬元	%	港幣百萬元	%
股本證券	2,208	50	1,989	49
債券	2,061	46	1,931	47
存款及現金	172	4	156	4
	4,441	100	4,076	100

(e) 本期及過去四期的金額如下：

	集團				
	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元	2010 港幣百萬元	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
界定福利計劃					
— 界定福利責任	4,997	4,619	4,152	1,791	1,531
— 計劃資產	(4,441)	(4,076)	(4,358)	(1,554)	(1,143)
— 虧絀／(盈餘)	556	543	(206)	237	388
— 因應經驗而對計劃負債作出的調整	36	25	17	72	(52)
— 因應經驗而對計劃資產作出的調整	(243)	447	(125)	(261)	719
其他離職後福利					
— 界定福利責任	50	50	44	49	43
— 因應經驗而對計劃負債作出的調整	(2)	4	(7)	3	(4)

(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	
	2012		2011		2012	2011
	香港 %	其他 %	香港 %	其他 %	美國 %	美國 %
貼現率	3.32	1.4-4.46	3.96	1.75-4.46	4.46	4.21
計劃資產預期回報率	6.25-8.0	1.4-7.5	6.0-8.0	1.75-8.0	不適用	不適用
未來薪金預期增長率	3.5-4.61	2.5-4.12	3.28-3.9	2.5-3.0	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	7.5	8.5

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：					
二零一二年及二零一一年 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：					
二零一二年及二零一一年 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	物業重估 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	滙兌儲備 港幣百萬元	總額 港幣百萬元
二零一一年一月一日結算		199,044	342	49	1,462	635	(455)	2,472	203,549
該年度溢利		32,210	-	-	-	-	-	-	32,210
其他全面收益									
現金流量對沖									
—於年內確認		-	-	-	-	-	88	-	88
—轉撥至財務支出淨額		-	-	-	-	-	5	-	5
—轉撥至營業溢利—滙兌差額		-	-	-	-	-	4	-	4
—轉撥至非財務資產初始成本		-	-	-	-	-	1	-	1
—遞延稅項		-	-	-	-	-	(46)	-	(46)
可供出售資產公平值變化淨額									
—年內確認的虧損淨額		-	-	-	-	(100)	-	-	(100)
—收益淨額轉撥至營業溢利		-	-	-	-	(3)	-	-	(3)
集團前自用物業的重估									
—於年內確認收益		-	-	-	188	-	-	-	188
應佔共同控制及聯屬公司的其他 全面收益		(10)	-	-	-	(97)	(303)	614	204
海外業務滙兌差額淨額		-	-	-	-	-	-	591	591
該年度全面收益總額		32,200	-	-	188	(200)	(251)	1,205	33,142
退休福利的稅務處理變更		(30)	-	-	-	-	-	-	(30)
二零一零年末期股息		(3,761)	-	-	-	-	-	-	(3,761)
二零一一年第一次中期股息	13	(1,730)	-	-	-	-	-	-	(1,730)
二零一一年特別中期股息	13	(4,514)	-	-	-	-	-	-	(4,514)
二零一一年十二月三十一日結算		221,209	342	49	1,650	435	(706)	3,677	226,656

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	物業重估 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	滙兌儲備 港幣百萬元	總額 港幣百萬元
二零一二年一月一日結算		221,209	342	49	1,650	435	(706)	3,677	226,656
本年度溢利		17,484	-	-	-	-	-	-	17,484
其他全面收益									
現金流量對沖									
—於本年內確認		-	-	-	-	-	101	-	101
—轉撥至財務支出淨額		-	-	-	-	-	(19)	-	(19)
—轉撥至營業溢利—滙兌差額		-	-	-	-	-	33	-	33
—轉撥至非財務資產初始成本		-	-	-	-	-	(56)	-	(56)
—遞延稅項		-	-	-	-	-	10	-	10
可供出售資產公平值變化淨額									
—於本年內確認的收益淨額		-	-	-	-	153	-	-	153
集團前自用物業重估									
—於本年內確認的收益		-	-	-	44	-	-	-	44
—遞延稅項		-	-	-	(8)	-	-	-	(8)
應佔共同控制及聯屬公司的其他 全面收益		(1)	-	-	-	17	742	93	851
海外業務滙兌差額淨額		-	-	-	-	-	-	174	174
本年全面收益總額		17,483	-	-	36	170	811	267	18,767
集團組合變動		3	-	-	-	-	-	-	3
確認有關附屬公司非控股權益的 認沽期權		(58)	-	-	-	-	-	-	(58)
二零一一年第二次中期股息	13	(3,536)	-	-	-	-	-	-	(3,536)
二零一二年第一次中期股息	13	(1,505)	-	-	-	-	-	-	(1,505)
以實物分派方式派付特別中期股息	13	(31,589)	-	-	-	-	-	-	(31,589)
二零一二年十二月三十一日結算		202,007	342	49	1,686	605	105	3,944	208,738

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
二零一一年一月一日結算		11,673	342	49	24	12,088
該年度溢利	12	16,745	—	—	—	16,745
其他全面收益						
可供出售資產公平值變化淨額						
一年內確認的虧損淨額		—	—	—	(45)	(45)
—轉撥至營業溢利		—	—	—	(3)	(3)
該年度全面收益總額		16,745	—	—	(48)	16,697
退休福利的稅務處理變更		(14)	—	—	—	(14)
二零一零年末期股息		(3,761)	—	—	—	(3,761)
二零一一年第一次中期股息	13	(1,730)	—	—	—	(1,730)
二零一一年特別中期股息	13	(4,514)	—	—	—	(4,514)
二零一一年十二月三十一日結算		18,399	342	49	(24)	18,766
二零一二年一月一日結算		18,399	342	49	(24)	18,766
本年度溢利	12	5,594	—	—	—	5,594
其他全面收益						
可供出售資產公平值變化淨額						
一年內確認的收益淨額		—	—	—	40	40
本年度全面收益總額		5,594	—	—	40	5,634
二零一一年第二次中期股息	13	(3,536)	—	—	—	(3,536)
二零一二年第一次中期股息	13	(1,505)	—	—	—	(1,505)
以實物分派方式派付特別中期股息		(2,050)	—	—	—	(2,050)
二零一二年十二月三十一日結算		16,902	342	49	16	17,309

(a) 集團的收益儲備包括來自共同控制公司的保留收益儲備港幣十九億八千三百萬元(二零一一年：港幣十三億四千六百萬元)及來自聯屬公司的保留收益儲備港幣二百一十四億九千九百萬元(二零一一年：港幣二百一十五億五千七百萬元)。

(b) 集團及公司收益儲備包括本年度的已宣佈派發第二次中期股息港幣三十七億六千一百萬元(二零一一年：港幣三十五億三千六百萬元)(附註13)。

37. 非控股權益

	附註	集團	
		2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
一月一日結算		4,917	4,599
應佔本年溢利減虧損		3,971	345
應佔現金流量對沖			
— 轉撥至營業溢利—滙兌差額		—	(4)
— 於年內確認		(15)	—
— 遞延稅項		3	—
應佔集團前自用物業重估			
— 於年內確認的收益		10	—
— 遞延稅項		(1)	—
應佔共同控制公司及聯屬公司其他全面收益		9	4
應佔海外業務滙兌差額		41	107
應佔全面收益總額		4,018	452
退休福利的稅務處理變更		—	(6)
已付及應付股息		(921)	(146)
以實物分派方式派付特別中期股息	13	31,589	—
購入附屬公司非控股權益		(1)	—
出售附屬公司非控股權益		12	(6)
非控股權益注資		97	24
確認一家附屬公司非控股權益的認沽期權		(18)	—
十二月三十一日結算		39,693	4,917

38. 業務合併

收購 Seabed AS 股份

太古海洋開發集團於二零一二年二月十七日收購 Seabed AS 百分百股份，那是一家專為離岸石油及天然氣業提供檢查、維修及修理服務的挪威公司。該公司已重新命名為 Swire Seabed AS (「Swire Seabed」)。

收購代價、所購資產淨值及商譽的詳情如下：

	2012 港幣百萬元
收購代價淨額：	
— 已付現金	281
— 或有代價安排	19
	300
	公平值 港幣百萬元
現金及現金等價物	59
物業、廠房及設備	742
存貨	2
應收款項	28
應付款項	(133)
借款	(519)
遞延稅項資產淨值	29
所購可辨認資產淨值	208
商譽	92
	300
	港幣百萬元
現金結算的收購代價	281
所購現金及現金等價物	(59)
收購的現金流出淨額	222

38. 業務合併(續)

收購 Seabed AS 股份(續)

商譽乃來自 Swire Seabed 在專業市場已建立的聲譽，以及預期透過太古海洋開發集團的零售網絡推廣業務所帶來的協同效應。預計商譽不可扣稅。

所購應收款項的公平值為港幣二千八百萬元，包括公平值為港幣一千四百萬元的貿易應收款項，當中並無應收款項於收購時被視為減值。

與收購相關的成本總計港幣三百萬元，當中港幣一百萬元已於二零一二年的綜合收益表中確認，港幣二百萬元於二零一一年確認。

二零一二年二月十七日至二零一二年十二月三十一日期間，所購業務為集團帶來收益港幣二億四千二百萬元及淨虧損港幣二千五百萬元。倘收購於二零一二年一月一日進行，則截至二零一二年十二月三十一日止年度的綜合收益及綜合淨虧損分別為港幣二億五千九百萬元及港幣二千九百萬元。

39. 資本承擔

	集團	
	2012 港幣百萬元	2011 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	8,291	10,840
已獲董事局批准但未訂約	3,170	4,462
(b) 投資物業		
已訂約	1,648	1,433
已獲董事局批准但未訂約	7,064	8,094
截至年底集團應佔共同控制公司資本承擔*		
已訂約	1,799	840
已獲董事局批准但未訂約	4,898	6,526
	6,697	7,366

* 當中集團承擔資金港幣八億一千八百萬元(二零一一年：港幣十八億二千八百萬元)。

二零一二年十二月三十一日結算，公司於投資物業的承擔為港幣四千八百萬元(二零一一年：港幣三千九百萬元)。

二零一二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一億九千四百萬元(二零一一年：港幣一億六千二百萬元)。

40. 或有事項

	集團		公司	
	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元	2012 港幣百萬元	2011 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	—	—	32,858	30,607
共同控制公司	1,107	1,030	1,039	974
	1,107	1,030	33,897	31,581

董事局已對上述擔保的公平值進行評估，並不認為屬於重大的擔保，因此該等擔保並無在公司的財務狀況表中確認。

40. 或有事項 (續)

(b) 或有稅項負債

由於香港稅務局(「稅務局」)提出疑問，集團旗下若干公司未能總結其於一九九七／九八年度至二零零五／零六年度(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。

就稅務局對回顧年度疑問的或有稅項負債總計港幣五億三千五百萬元。相關公司已對有關評稅提出反對。稅務局已同意有條件暫緩繳納部分受爭議的稅項港幣二千九百萬元，而其中一家相關公司已購買等額的儲稅券。稅務局已同意無條件暫緩繳納受爭議稅項的餘額港幣五億零六百萬元。此外，於二零一二年十二月三十一日結算，就評稅通知書應付的估計利息總計港幣二億八千三百萬元。由於缺乏具體資料，因此未能確定稅務局就此事件進行檢討的最後結果，因而亦未能就其重要性作出判斷。

(c) 國泰航空公司

國泰航空公司(「國泰航空」)仍在面對不同法域的反壟斷訴訟，並繼續積極作出抗辯。訴訟的重點與價格及業內競爭有關。國泰航空已委聘律師處理有關事宜。

國泰航空於二零零八年十二月接獲紐西蘭商業委員會就其貨運業務發出的申索書。國泰航空於二零一二年十二月與紐西蘭商業委員會就此問題達成和解協議。二零一三年二月，紐西蘭高等法院根據此協議進行聆訊。法院尚未作出裁決。

國泰航空於二零零九年七月接獲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。國泰航空於二零一二年十一月與澳洲競爭及消費者委員會就解決有關問題達成和解協議，澳洲聯邦法院於二零一二年十二月根據此協議向國泰航空作出裁決，國泰航空須支付罰款一千一百二十五萬澳元及訟費五十萬澳元(總額按付款當日的滙率計算相等於港幣九千四百六十萬元)。國泰航空已履行該項裁決。

歐洲委員會於二零一零年十一月就其貨物空運調查結果發出裁決，其中指出國泰航空及多家國際貨運航空公司就貨運附加費水平達成協議，但該等協議觸犯歐洲競爭法。歐洲委員會向國泰航空徵收罰款五千七百一十二萬歐羅(按公佈當日的滙率計算相等於港幣六億一千八百萬元)。國泰航空已於二零一一年一月向歐盟普通法院提出上訴，現時上訴仍未了結。

國泰航空於多個國家，包括美國、加拿大、英國、荷蘭及澳洲多宗民事訴訟案(包括集體訴訟及第三者分擔申索)中被起訴，該等訴訟指稱國泰航空的貨運業務觸犯當地的競爭法。此外，國泰航空於美國及加拿大被民事起訴，該等訴訟指稱國泰航空於若干客運服務的行為觸犯當地的競爭法。國泰航空已委聘律師，目前正就該等訴訟作出抗辯。

除上文另作說明外，該等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，但已根據相關會計政策作出撥備。

41. 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。年內收得與零售營業額有關的租金收入為港幣五億二千三百萬元(二零一一年：港幣五億零四百萬元)。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	
	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
土地及樓宇：				
一年內	6,776	6,148	—	3
一年後五年內	14,313	13,605	—	1
五年後	2,257	2,105	—	—
	23,346	21,858	—	4
船舶：				
一年內	3,496	1,633		
一年後五年內	5,626	3,143		
五年後	3,625	1,735		
	12,747	6,511		
	36,093	28,369		

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	
	2012		2011		2012	2011
	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	192,992	15,055	174,130	10,497	4,396	127
減：累積折舊	—	(3,074)	—	(2,659)	—	—
賬面淨值	192,992	11,981	174,130	7,838	4,396	127
年內折舊	—	539	—	436	—	—

41. 營業租賃協議(續)

(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。年內與零售營業額有關的已付租金為港幣三千四百萬元(二零一一年：港幣三千一百萬元)。

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	
	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
土地及樓宇：				
一年內	627	449	6	8
一年後五年內	1,103	929	5	3
五年後	2,851	2,551	—	—
	4,581	3,929	11	11
船舶：				
一年內	135	124		
一年後五年內	502	879		
五年後	272	662		
	909	1,665		
其他設備：				
一年內	18	18		
	5,508	5,612		

42. 關聯方交易

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(「服務協議」)，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，則按其扣除稅項及非控股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。現有服務協議由二零一一年一月一日起生效，為期三年至二零一三年十二月三十一日止。截至二零一二年十二月三十一日止年度，應支付的服務費用為港幣二億九千六百萬元(二零一一年：港幣二億一千五百萬元)。支出為港幣一億七千萬元(二零一一年：港幣一億六千四百萬元)，已照成本價支付；此外，已就分擔行政服務支付港幣二億九千三百萬元(二零一一年：港幣二億四千三百萬元)。

根據公司與香港太古集團於二零一零年八月五日訂立的租賃框架協議(「香港太古租賃框架協議」)，集團的成員公司將不時按一般商業條款根據現行市值租金與香港太古集團的成員公司訂立租賃協議。香港太古租賃框架協議為期六年，自二零一零年一月一日起至二零一五年十二月三十一日止。截至二零一二年十二月三十一日止年度，按香港太古租賃框架協議項下租賃向集團支付的租金總額為港幣七千三百萬元(二零一一年：港幣七千八百萬元)。

42. 關聯方交易(續)

此外，除於賬目中其他章節所披露的交易外，集團與關聯方於集團正常業務範圍內進行的重大交易(包括根據香港太古租賃框架協議進行的交易)摘錄如下。根據服務協議及香港太古租賃框架協議進行的交易為持續關連交易，公司已就此按照上市規則第14A章遵守披露規定。

	附註	共同控制公司		聯屬公司		同系附屬公司		直接控股公司	
		2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
收益來自	(a)								
— 出售飲料		—	—	19	17	—	—	—	—
— 提供服務		1	1	8	7	2	—	—	—
— 飛機及引擎維修		54	82	2,447	2,287	—	—	—	—
購買飲料	(a)	—	—	329	446	—	—	—	—
購買其他貨物	(a)	4	4	17	25	—	—	—	—
購買服務	(a)	22	8	19	14	35	38	—	—
租金收益	(b)	5	4	9	10	13	16	59	65
利息收入	(c)	23	16	—	—	—	—	—	—
利息支出	(c)	4	2	—	—	—	—	—	—

附註：

(a) 向關聯方出售貨物及提供服務，以及從關聯方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，與關聯方訂立租約，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) 於二零一二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21及22披露。共同控制公司及聯屬公司的墊款則於附註30披露。

二零一二年十二月三十一日結算，廈門太古可口可樂飲料有限公司為廣東太古可口可樂有限公司提供人民幣五千萬元的借款，並為鄭州太古可口可樂飲料有限公司提供人民幣五千萬元的借款。廈門綠泉實業有限公司則為鄭州太古可口可樂飲料有限公司提供人民幣一億一千萬元的借款，並為南京中萃食品有限公司提供人民幣三千萬元的借款。根據上市規則第14A章的規定，該等借款並非須予披露或履行其他責任的關連交易。

於二零一二年十二月三十一日結算欠直接控股公司的款項於附註30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9披露。

43. 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	
	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
營業溢利	23,287	31,424
出售物業、廠房及設備溢利	(24)	(82)
出售投資物業溢利	(66)	–
出售可供出售資產溢利	–	(7)
出售又一城權益溢利	–	(638)
出售附屬及共同控制公司權益溢利	–	(149)
投資物業公平值變化	(12,147)	(22,771)
折舊	1,689	1,527
攤銷	163	140
已確認的減值虧損	64	132
其他項目	40	(103)
營運資金變動前的營業溢利	13,006	9,473
長期應收賬項(增加)/減少	(11)	1
供出售物業減少/(增加)	83	(1,227)
存貨及進行中工程增加	(577)	(1,117)
貿易及其他應收款項增加	(1,858)	(1,705)
貿易及其他應付款項(減少)/增加	(457)	3,779
來自營運的現金	10,186	9,204

(b) 購買物業、廠房及設備

	集團	
	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
物業	575	929
租賃土地及土地使用權	55	–
廠房及機器	1,054	876
船舶	5,499	2,930
總計	7,183	4,735

上述數字未包括物業、廠房及設備資本化的利息。

43. 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		非控股權益	
	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元	2012 港幣百萬元	2011 港幣百萬元
一月一日結算	39,650	45,435	4,917	4,599
來自融資的現金流入／(流出)淨額	10,326	(6,080)	97	24
集團組合變動	585	—	—	—
購入附屬公司非控股權益	—	—	(1)	—
出售附屬公司非控股權益	—	—	12	(6)
非控股權益應佔全面收益總額	—	—	4,018	452
已付非控股權益股息	—	—	(954)	(146)
應付非控股權益股息	—	—	33	—
退休福利的稅務處理變更	—	—	—	(6)
以實物分派方式派付特別中期股息	—	—	31,589	—
確認一家附屬公司非控股權益的認沽期權	—	—	(18)	—
其他非現金變動	103	295	—	—
十二月三十一日結算	50,664	39,650	39,693	4,917

44. 報告日後事項

於二零一二年一月，太古地產與遠洋地產有限公司訂立協議，由太古地產為大慈寺項目提供資金應付餘下所有土地出讓金(與相關稅項)及所需的若干營運資金，總金額合共二億三千萬美元。於這項交易後，太古地產持有該項目的權益增至百分之八十一，反映太古地產對該項目整體資金的出資額。遠洋地產有限公司持有可於一年內行使的認購期權(由協議完成日期起計)，可按相等於上述額外資金的半數金額加以年利率百分之十計算的利息購入太古地產於該項目的額外權益。太古地產在認購期權行使期結束前一周起計的一年內，有權要求遠洋地產有限公司按相等於上述額外資金的半數金額加以年利率百分之十計算的利息購入太古地產於該項目的額外權益。

上述安排於二零一三年一月已予修訂。遠洋地產有限公司購入太古地產於該項目的部分額外權益，而購買餘下額外權益的認購期權則延長一年。修訂有關安排後，太古地產於該項目的權益減少至百分之六十三，而遠洋地產有限公司則增加至百分之三十七。在上述延購期權獲行使或失效前，太古地產於該項目的餘下額外權益將入賬列作有抵押借款，而太古地產現有的權益將繼續入賬列作於共同控制公司的百分之五十權益。

於二零一三年一月，太古地產與Bal Harbour Shops就共同發展美國佛羅里達州邁阿密市Brickell CityCentre的零售業務訂立協議。太古地產持有該合營業務百分之八十七點五權益，並將繼續作為主要發展商，而作為共同發展商的Bal Harbour Shops則提供資本貢獻及零售業的專業知識。

二零一三年三月，擁有現時香港東涌東薈城名店倉發展項目的公司(太古地產持有其兩成股本權益)投得毗鄰一幅商用地皮。

44. 報告日後事項(續)

於二零一三年三月，國泰航空集團與波音公司就購買三架波音 747-8F 型貨機簽訂協議，並取消二零一一年八月就購買八架波音 777-200F 型貨機所簽訂的協議。有關該八架波音 777-200F 型貨機(預定於二零一四年至二零一六年間付運)於接收前的已支付款項將劃撥支付購買三架波音 747-8F 型貨機(預定於二零一三年付運)的代價。根據該等協議，國泰航空亦獲得購買五架波音 777-200F 型貨機的選擇權，而波音公司則同意購買四架於二零一二年及二零一三年初停止服務的波音 747-400BCF 型改裝貨機。此交易是波音公司(作為協議一方)與國泰航空集團、國貨航及國航(作為協議另一方)達成的一攬子交易的一部分。

45. 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。