



Tao Heung Holdings Limited

稻香控股有限公司\*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：573

稻香集團

二零零九年年報

\*僅供識別





# 目錄

02	公司資料
04	財務摘要及日程表
06	主席報告書
10	管理層討論與分析
17	董事及高級管理人員
20	企業管治報告
27	董事會報告
36	獨立核數師報告
38	綜合收益表
39	綜合全面收益報表
40	綜合財務狀況報表
42	綜合權益變動表
43	綜合現金流量報表
45	財務狀況報表
46	財務報表附註
112	持作投資的主要物業
113	五年財務概要



# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

鍾偉平先生(主席)  
黃家榮先生  
鍾明發先生  
梁耀進先生(行政總裁)  
黃歡青女士  
何遠華先生

### 非執行董事

方兆光先生  
陳裕光先生

### 獨立非執行董事

李子良先生  
陳志輝教授  
麥興強先生  
吳日章先生

## 公司秘書

梁耀進先生 *FCCA, FCPA*

## 授權代表

梁耀進先生  
何遠華先生

## 審核委員會成員

麥興強先生(主席)  
李子良先生  
陳志輝教授  
陳裕光先生

## 提名委員會成員

陳志輝教授(主席)  
吳日章先生  
陳裕光先生

## 薪酬委員會成員

李子良先生(主席)  
方兆光先生  
麥興強先生

## 註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

## 香港主要營業地點

香港新界沙田  
火炭坳背灣街13號

## 主要股份過戶登記處

Butterfield Fulcrum Group (Cayman) Limited  
Butterfield House, 68 Fort Street  
P.O. Box 705, Grand Cayman  
KY1-1107, Cayman Islands

## 香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心17樓1712-16號舖

## 公司資料(續)

### 主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司  
東亞銀行有限公司  
中信嘉華銀行  
大新銀行有限公司  
星展銀行(香港)有限公司  
德意志銀行(香港分行)  
恒生銀行有限公司  
渣打銀行(香港)有限公司  
瑞士銀行(UBS AG)

### 主要核數師

安永會計師事務所

### 財務顧問

新加坡大華亞洲(香港)有限公司

### 股份代號

573

### 網址

[www.taoheung.com.hk](http://www.taoheung.com.hk)



## 財務摘要及日程表(續)

附註：

1. 純利率按本公司母公司擁有人應佔純利除以收益計算。
2. 現金淨額相當於現金及等同現金項目減計息銀行借貸。
3. 流動比率按流動資產除以流動負債計算。
4. 速動比率按流動資產減存貨除以流動負債計算。
5. 負債比率按總負債(計息銀行借貸及融資租約應付款項)除以母公司擁有人應佔權益總額計算。
6. 每股資產淨值按1,016,141,000股股份(二零零八年：1,014,371,000股)計算。
7. 每股現金淨額按1,016,141,000股股份(二零零八年：1,014,371,000股)計算。

## 日程表

中期業績公佈	二零零九年九月十日
年度業績公佈	二零一零年三月三十日
寄發年報予股東	二零一零年四月二十三日
就擬派末期股息暫停辦理股份過戶登記	二零一零年五月二十日至 二零一零年五月二十五日
股東週年大會	二零一零年五月二十六日
股息：	
中期：已付每股4.65港仙	二零零九年十月十六日
特別：已付每股1.55港仙	二零零九年十月十六日
末期：擬派每股6.30港仙	二零一零年五月二十八日

在大埔成立的新物流中心預期  
於二零一一年前竣工，連同  
目前的物流中心，足以支持本集  
團未來十年之發展。



## 主席 報告書

致各股東：

本人謹代表稻香控股有限公司(「本公司」及其附屬公司「稻香」或「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然提呈截至二零零九年十二月三十一日止年度的本集團全年業績。

儘管二零零九年是充滿挑戰的一年，但稻香仍能穩步增長。二零零八年底開始的經濟不景氣持續至二零零九年上半年，加上年初爆發H1N1流感，使消費信心受到嚴重打擊，市民紛紛減少飲食開支。然而，追求「物超所值」的用膳經驗已成為普羅大眾外出用餐的焦點，稻香能滿足此等市場需求的能力正好幫助我們把握商機。透過多元化的推廣活動和宣傳策略，本集團成功保持顧客人流，令收益增加6.8%至約2,610,000,000港元。我們在市場推廣作出的努力亦鞏固了稻香在顧客心目中的領導地位，而持續擴展的





# 火錫 氏宗師

琵琶蝦鍋



香港和中國內地食肆網絡更加強了本集團於區域內的覆蓋。透過提供優質食品、優質服務及優質環境的策略，以貫徹「物超所值」的經營理念，我們相信稻香未來必定能繼續穩步向前。

於回顧年度，雖然香港及中國內地的市況反覆，但稻香仍然錄得穩定增長。東莞物流中心向香港和中國內地的食肆提供更多食材，並與火炭物流中心產生協同效益，使兩地食肆的效益同時得到提昇。此外，本集團又實施成本控制措施，以提高後勤辦公室及分店的效率，毛利率微升及未計利息、稅項、折舊及攤銷前的盈利顯著上升16.0%至約420,000,000港元，顯示盈利能力得到改善。此外，母公司擁有人應佔溢利亦較去年增加10.3%至約209,000,000港元。

隨著盈利能力上升，本集團繼續錄得穩健的淨現金狀況，足以支持未來業務擴展及發掘投資商機。為回饋股東對本集團不離不棄的支持，本人建議董事會派發末期股息每股6.3港仙。連同年內派發的中期股息每股4.65港仙及特別股息每股1.55港仙，本財政年度股息達12.5港仙，派息率達60.9%。

## 主席報告書(續)

### 進一步擴充及推出宣傳推廣策略維持香港業務增長

儘管經濟不景，加上四家食肆因商場裝修而暫停營業，惟香港業務仍能持續增長，於二零零九年錄得收益約2,159,000,000港元，較去年增加5.5%。

收入上升的部分原因是年內推出的市場推廣及宣傳策略奏效，即使消費氣氛疲弱，本集團旗下食肆仍能保持門庭若市。稻香的招牌推廣「一蚊雞」引起極大迴響，成為城中熱門話題。此外，本集團於年內推出一系列品牌推廣活動以突顯集團旗下的不同品牌，包括在旗艦品牌稻香及稻香超級漁港推出的「火鍋一代宗師」、客家好棧的「客家真味」及潮樓的「團聚就是力量」，進一步提高集團各品牌的知名度，加強我們的競爭優勢，更重要的是幫助本集團把握二零一零年市道逐漸復甦的機遇。我們對本地市場保持樂觀，並把握經濟下滑所帶來的商機，於年內開設九家新店。

為了繼續達致多元化，本集團於二零零九年三月增持泰昌控股集團有限公司(「泰昌餅家」)60%的股權，成為其單一最大股東。該收購讓我們透過擴充泰昌店舖，進一步開發新的餅店業務，更重要是達到泰昌餅家與稻香食肆網絡於未來的全面協同效益。此外，本集團的節慶食品和預包裝食品將擁有更龐大的分銷渠道，預期將能推動稻香的業務走向更多元化發展。

### 中國市場的效益及網絡提昇促使業務繼續獲益

年內，東莞物流中心的使用率得到提昇，致使本集團旗下所有食肆的整體效益均得到改善，從而幫助本集團的中國內地業務穩步發展。值得高興的是東莞物流中心於第二年全年投產後已達到營運上收支平衡(即未計折舊前收支平衡)，管理層有信心可兌現承諾，在二零一零年完全達至收支平衡。

二零零八年底全球爆發金融危機，市民消費更為審慎，稻香於中國內地的業務面對嚴峻的經營環境。本集團經營業務的所有地區當中，以出現多間工廠倒閉的東莞受到金融危機的打擊至為嚴重。因此，管理層放緩了本集團的擴充計劃，於二零零九年僅開設一家新店。然而，於二零零八年度開業的五家店舖仍帶來了全年的收益貢獻，使中國內地業務的總收益上升13.7%至約451,000,000港元。

隨著政府推出多項措施以刺激內需和增加福利，中國內地成為復甦速度最快的經濟體系之一，二零零九年的國內生產總值增長達8.7%。年內，與酒店及餐飲行業相關的消費達到人民幣17,998億元，按年增長16.8%。儘管二零零九年餐飲行業取得穩定增長，管理層對市場復甦仍抱持審慎的態度，原因是經濟仍然受到金融危機的影響。然而，考慮到餐飲消費屬於基本性質，預期餐飲行業長遠有高增長的潛力，本集團將加快其於二零一零年在中國內地的擴充計劃，以把握經濟好轉帶來的商機。

## 主席報告書(續)

本集團於中國內地積極發展網絡和推廣品牌知名度的努力廣受認同，贏得多個獎項，包括由消費日報、鳳凰衛視•鳳凰週刊•生活及中國品質信用網(www.china12365.com)主辦的「二零零九年度中國品質500強—商業服務行業(排名前50品牌)」。

此外，稻香入選大公報、《海外文摘》寰球華商雜誌舉辦的「海外華商中國市場(大陸)500強」，以表揚稻香集團在中國內地的優秀營商表現。此等獎項不但提醒我們顧客對我們的期望，更可加強我們的信心，進一步擴充中國內地市場的業務。

## 展望

本集團預計，隨著來年股市和樓市暢旺，通脹壓力會相應增加，為本集團帶來不少挑戰。有關租金、食材及工資的成本亦有可能隨著上漲，對飲食業帶來潛在的影響。儘管如此，我們將積極提高東莞物流中心的效率，以加強競爭優勢，充份發揮經濟效益及直接由源頭採購的優勢，保持食品質素和安全，幫助業務克服逆境，把握未來商機。

儘管營商環境不明朗，稻香對未來的增長潛力卻保持審慎樂觀。我們會繼續擴展香港業務，計劃於二零一零年繼續開設最多八家新店。至於中國內地，有見經濟開始穩步復甦，本集團將開設三至四家新店。在擴充部署之中，本集團會於深圳引入優質婚宴品牌，主攻潛力龐大的中國內地婚宴市場。透過保持目前的擴展速度，我們對於達到上市後第一個「五年計劃」中經營100家食肆的目標感到樂觀。管理層正擬定第二個「五年計劃」，在二零一六年底前增加50家食肆。為了裝備妥當以迎接未來的挑戰和機遇，我們將繼續穩固現有的業務基礎。

物流中心對支援本集團的長期擴展計劃扮演舉足輕重的角色，以及鑑於火炭物流中心已達最高產能，本集團將投資約250,000,000港元在香港大埔工業村成立新廠房，預計於二零一一年落成，其產能龐大，多達火炭物流中心的五倍，投產後足以支持本集團未來十年之食肆、餅店及周邊業務的發展需要。

## 鳴謝

本人謹此代表董事會感謝本集團管理層及員工一直熱誠投入及辛勤工作。與此同時亦感謝客戶及業務夥伴對集團的鼎力支持。本集團會致力延續稻香的成功，並為股東爭取更佳回報。

主席  
鍾偉平

香港  
二零一零年三月三十日



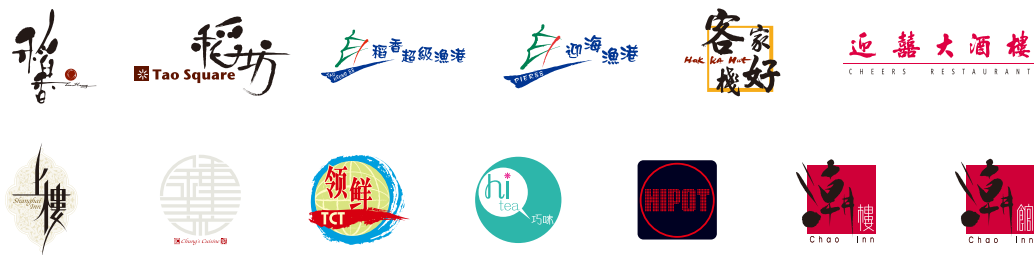
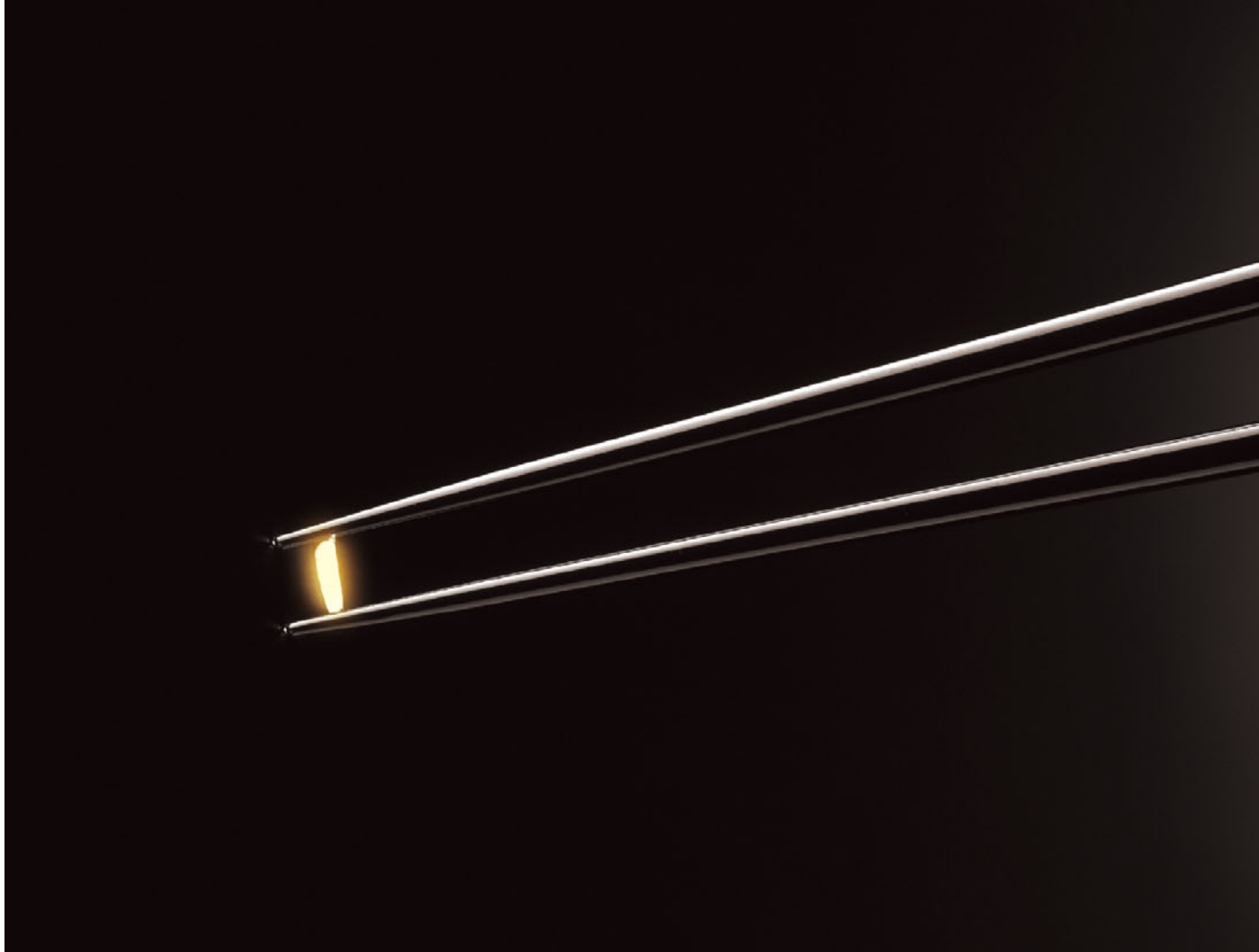
# 管理層討論 與分析

董事會欣然公佈本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度之全年業績。雖然回顧年度內經濟環境持續不明朗，但稻香的業務仍能穩定增長，盈利能力同時有所提昇，這有賴本集團成功發揮其香港與東莞的物流中心相互之間協同效益，全體員工支持嚴謹的成本控制措施，以及有效的市場推廣活動成功保持顧客量。

## 財務業績

儘管經濟環境充滿挑戰，本集團的各項業務於回顧年內仍能穩步上揚。於回顧年度，本集團錄得總收益2,610,000,000港元，按年升幅為6.8%。收益增長乃由於本集團於年內開設了十家新食肆，其中九家位於香港，一家位於中國內地，抵銷了四家香港食肆因商場翻新而須暫停營業的影響。於該等暫停營業的食肆





中，其中兩家已於今年二月恢復營業，而其餘兩家將會於今年第二季度重新開業，將有助加快集團於二零一零年的增長步伐。此外，本集團亦積極進行宣傳推廣活動，以吸引顧客，藉此提昇收益。此舉同時貫徹了集團「好食，抵食」的核心經營理念。

毛利率輕微上升，而稅前溢利增加11.9%至約256,000,000港元(二零零八年：229,000,000港元)。母公司擁有人應佔溢利上升10.3%至約209,000,000港元，純利率為8.0%，較去年錄得0.3個百分點的增長。盈利能力有所提昇主要由於本集團加強了源頭大批量採購食材，從而節省生產成本，加上物流中心成功增加供應分店之食材，提昇了營運效益。

## 管理層討論與分析(續)

### 香港業務

如上述所言，雖然本集團的四家香港食肆暫停營業，但香港業務的收益仍能增加5.5%至約2,159,000,000港元。即使經濟不景，本集團於年內仍在香港多個策略性地點開設九家新店，其中包括一家於二零零九年下半年在佐敦開設的HIPOT分店，加上於二零一零年初於銅鑼灣開業的另一家HIPOT分店。連同在二零零八年於觀塘開設之首家分店，成功加強HIPOT品牌於區域內之覆蓋。HIPOT品牌廣受年輕顧客歡迎，而這新品牌銳意擴大本集團於該消費群的市場佔有率。透過其較簡約的用膳概念以及配合較簡單的經營模式，管理層對這個品牌的發展充滿信心，深信於未來數年間將HIPOT品牌發展成具規模的特色連鎖食肆。為致力擴充業務，本集團推出多個別具一格及創新的宣傳推廣活動，即使在二零零九年初市況特別疲弱的時候，亦能成功保持顧客人流，當中包括稻香為人津津樂道的招牌推廣「一蚊雞」及不同形式的免費菜式宣傳活動。

除了食肆業務外，本集團亦大幅擴展泰昌餅家的業務，年內於香港開設三家新店。於二零零九年十二月三十一日，本集團在香港及澳門合共經營十一家店舖。此外，本集團重塑泰昌餅家的形象，務求以時尚流行的品牌形象吸引年青顧客，同時增加產品種類，並利用新包裝進軍遊客手信市場。憑藉本集團的物流中心供應更多食材和產品，泰昌餅家的網絡將進一步擴展，預期五至六家分店將於二零一零年開業，為本集團帶來更大的收益和溢利。

於回顧年內，香港業務的純利率由二零零八年的8.0%微升至8.4%，而母公司擁有人應佔溢利則上升10.4%至約181,000,000港元(二零零八年：164,000,000港元)。盈利能力得到改善，一部份由於兩所物流中心向本集團的香港食肆所供應的食品增加，佔其食品採購額大約一半。兩所物流中心的食品供應增加，提高本集團的成本效益，並減輕傳統中式飲食業需要較多技術員工營運所帶來的人手壓力。此外，在全體員工的鼎力支持及愛護下，本集團成功推行有效的成本控制措施，提昇後勤部門與分店的效率，這亦是盈利能力得以提昇的原因之一。





## 中國內地業務

中國內地業務錄得收益約451,000,000港元，按年上升了13.7%，佔本集團總收益的17.3%。本集團於年內經營十三家食肆，加上五家於二零零八年開業的新店全年經營，令收益錄得令人滿意的增長。由於金融風暴使區內經營環境不明朗，本集團策略性地放緩擴展步伐，致使於二零零九年僅有一家新店開業。

母公司擁有人應佔溢利上升8.0%至約27,000,000港元(二零零八年：25,000,000港元)，主要由於食肆收益增加，以及東莞物流中心使用率提高進一步加強效益所致。管理層預期中國內地的復甦步伐將較香港為快，因此本集團將於來年重新推動其華南地區的擴充計劃。

## 物流中心

鑑於提高效益的措施錄得可觀成效，火炭及東莞的物流中心將繼續為本集團節省成本。本集團透過增加直接從源頭大批量採購食材，從而降低成本、提高效益和加強品質保證。此外，透過東莞物流中心供應更多食材給集團之所有食肆，此等安排均有助本集團提昇整體利潤率。

東莞物流中心於二零零九年已達至營運上的收支平衡(即未計折舊前收支平衡)，每月平均產量約為600噸，集團預期東莞物流中心於二零一零年底產量將會增至每月800噸，屆時便能夠全面達至收支平衡。

香港火炭物流中心現已達致最高產能。為了滿足香港食肆網絡對加工食材不斷上升的需求，並進一步鞏固我們的發展基礎，以迎接集團的第二個「五年計劃」所帶來的挑戰，本集團購入大埔工業村的廠房，將改裝為200,000平方呎的物流中心，其產能相當於目前火炭物流中心的五倍。項目總投資額估計約250,000,000港元，基於集團財務穩健及提昇集團現金

## 管理層討論與分析(續)

資源的回報，款項將全數由內部資金支付。待大埔廠房於二零一一年投產後，管理層預計新物流中心將與東莞物流中心互相配合，為本集團的未來業務發展奠定更廣闊的平台。

## 周邊業務

於回顧年度內，周邊業務穩定增長，收益增加20.9%至約52,000,000港元(二零零八年：43,000,000港元)，惟佔本集團總收益的比例仍然相對較少。

隨著本集團的外間顧客群擴大，冰鮮食品貿易業務的產品包括飯盒、中式糖水、中式包點及點心等產品成功供應予更多超級市場和餐飲營運商。稻香品牌(「稻香誠製」)的預包裝冰鮮食品首次於香港及中國內地部份分店及香港工展會內出售，成績令人滿意。

## 財務資源及流動資金

於回顧年內，本集團保持穩健的財務及流動資金狀況。於二零零九年十二月三十一日，本集團的總資產增加至約1,446,000,000港元(二零零八年：約1,359,000,000港元)，而權益總值則增加至約1,128,000,000港元(二零零八年：約1,032,000,000港元)。

於二零零九年十二月三十一日，本集團的現金及等同現金項目約為428,000,000港元。扣除計息銀行借貸總額約28,000,000港元後，本集團的現金盈餘淨額約為400,000,000港元。鑑於現金充裕，本集團將繼續善用現金資源，物色潛在投資或業務發展機會，從而提高本集團的盈利能力及股東回報。

於二零零九年十二月三十一日，本集團的負債比率(按計息銀行借貸及融資租約應付款項總額除以股東權益總額計算)減少至2.5%(二零零八年：4.7%)。

## 資本開支

截至二零零九年十二月三十一日止年度的資本開支約為176,000,000港元，而於二零零九年十二月三十一日的資本承擔約為81,000,000港元。資本開支主要用於本集團的新食肆及現有食肆的裝修及翻新工程，而資本承擔主要與購買大埔工業邨工廠大樓的租賃相關。



## 管理層討論與分析(續)

### 重大收購事項

於二零零九年十二月十日，本公司一間全資附屬公司與一名第三方訂立臨時買賣協議，收購大埔市地段第1號M段第5分段及大埔市地段第13號A段與其增批部分以及大埔市地段第13號額外增批部分餘段與其增批範圍，連同建於其上地址為香港新界大埔大埔工業村大發街18-20號之樓宇，總代價約為88,000,000港元，當中包括應付獨立第三方的現金代價約74,000,000港元及應付香港科技園公司的行政費用約14,000,000港元。該收購事項已於二零一零年三月二十五日完成。有關該收購事項之詳細資料，請參閱本公司於二零零九年十二月十日刊發之公佈。

### 或然負債

於二零零九年十二月三十一日，本集團有關提供銀行擔保以代替租金及水電按金的或然負債約為28,000,000港元(二零零八年：約34,000,000港元)。

### 外匯風險管理

本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度的銷售及採購主要以港元(「港元」)及人民幣(「人民幣」)為單位。

人民幣乃不能自由兌換的貨幣，其未來匯率可因中國政府所施加的管制而較現時或過往的匯率大幅波動。匯率亦可受本地及國際經濟發展及政治轉變以及人民幣的供求所影響。人民幣兌港元升值或貶值，均可影響本集團的經營業績。

本集團現時並無外幣對沖政策。然而，管理層將密切監察外幣匯兌風險，並將在有需要時考慮對沖其重大外幣匯兌風險。

### 人力資源

於二零零九年十二月三十一日，本集團共有6,950名僱員。為吸引及留用優秀員工以維持本集團的順利營運，本集團提供具競爭力的薪酬待遇(參照市場情況以及個人資歷及經驗)及多項內部培訓課程。薪酬待遇會作定期檢討。

此外，本集團亦已採納首次公開發售前購股權計劃及購股權計劃，向合資格僱員授出若干可認購本公司普通股的購股權，以獎勵彼等過往及日後可能對本集團發展作出的貢獻。於二零零九年十二月三十一日，根據首次公開發售前購股權計劃授出約11,090,000份購股權，而年內已有1,770,000份購股權獲行使。此外，於二零零九年十二月三十一日，概無根據購股權計劃授出或同意授出任何購股權。

## 管理層討論與分析(續)

### 資產抵押

於二零零九年十二月三十一日，本集團已抵押約37,000,000港元的銀行存款、約97,000,000港元的租賃土地及樓宇及約6,000,000港元的投資物業，以取得授予本集團的銀行信貸。

### 前景

雖然管理層對二零一零年的行業增長潛力及消費氣氛存有信心，但前面仍有許多挑戰。股市及樓市興旺將喚起市場對通脹的關注，從而減弱消費信心及令消費下降。租金、工資及食品成本或會上漲，從而影響集團業務的盈利能力。即使有關情況最終不會發生，但開支增加亦將對飲食業帶來極大的挑戰。因此，本集團對來年的整體經營環境仍保持審慎樂觀的態度。

展望未來，本集團將繼續於二零一零年穩步發展。管理層計劃於香港開設最多八家食肆，並於中國內地增設三至四家食肆。由於預期中國將較香港更快從經濟衰退中復甦，因此其擴展速度亦較快。本集團已落實華南地區兩家新食肆的租約，並計劃引進主攻中國內地極具發展潛力之婚宴市場的優質宴會品牌。隨著新物流中心於二零一一年投產，本集團的食品加工能力將進一步提高，亦容讓管理層考慮擴展至西式及其他國際菜式。本集團將提供穩固的平台以支持其食肆業務的擴展，同時發掘更多周邊業務商機。

確保食品安全及衛生達到顧客的滿意水平，對集團長遠發展及成功至為關鍵。集團為顧客提供最合乎衛生食品的承諾，從其香港及東莞的物流中心可見一斑。該兩個設備完善的物流中心配備了食品測試實驗室，確保各食肆符合最高的食品加工衛生標準。而快將投產的大埔物流中心亦將貫徹稻香以食品安全為大前提的宗旨。此外，集團深明向安全及可靠的食品供應商採購食材的重要性，故此，稻香積極發掘收購優質食品供應商的潛在機會，旨在為集團提供穩定的優質食品供應，減省成本，同時把業務擴展至其他相關市場。

本集團於抵禦嚴峻的市場環境方面已累積豐富經驗，管理層將繼續採取適當措施，確保本集團可長遠持續增長，當中包括採取嚴格成本控制措施、精簡業務，以及透過有效宣傳及多元化發展達致業務增長。此外，本集團將繼續致力為顧客提供優質食品、服務及用膳體驗，逐步邁向成為香港及中國內地最受推崇的中式飲食集團，並致力為股東帶來滿意的回報。

# 董事及高級管理人員

## 執行董事

鍾偉平先生，50歲，於二零零五年十二月二十九日獲委任為執行董事。鍾先生為董事會主席兼本集團創辦人之一。鍾先生主要負責本集團的整體企業策略、規劃及業務發展。鍾先生擁有逾30年的中式飲食業經驗並於一九九一年創立本集團。鍾先生於一九七五年開始在香港一家食肆擔任學廚，其後於一九八五年成為中國廣州花園酒店的助理總廚。於一九九一年，鍾先生於香港開設首家稻香海鮮火鍋酒家。鍾先生目前為稻苗學會永遠榮譽會長、現代管理(飲食)專業協會主席及法國國際廚皇美食會中國分會榮譽會長。鍾先生獲亞太顧客服務協會選為二零零三年度傑出行政總裁(酒店及服務業)，並於二零零五年獲中國酒店協會選為當代粵港澳餐飲業十大風雲人物，以及獲國際青年商會香港總會頒贈創意創業大獎榮譽大獎。於二零零六年，鍾先生獲「資本」雜誌選為二零零六年度資本傑出領袖。鍾先生為執行董事鍾明發先生的堂弟。

黃家榮先生，52歲，於二零零七年三月一日獲委任為執行董事。黃先生為本集團創辦人之一。黃先生主要負責東莞物流中心的整體運作。黃先生擁有逾20年的中式飲食業經驗。黃先生持有香港理工大學的生產及工業工程文憑。

鍾明發先生，55歲，於二零零五年十二月二十九日獲委任為執行董事。鍾先生為本集團創辦人之一。鍾先生主要負責兩家物流中心的品質保證及中央採購。鍾先生擁有逾30年的中式飲食業經驗。鍾先生為主席鍾偉平先生的堂兄。

梁耀進先生，39歲，於二零零七年三月九日獲委任為執行董事。梁先生為本集團的行政總裁，主要負責本集團的業務發展及財務、會計、行政與市場推廣方面的整體策略規劃。梁先生於二零零二年十月加入本集團擔任財務總監，開展彼於中式飲食行業的事業。梁先生加入本集團前，在合興集團有限公司及美麗寶國際控股有限公司等多家上市公司及國際會計師行累積逾十年香港上市公司財務管理及核數經驗。梁先生持有理工大學工商管理碩士學位及會計學文學士(榮譽)學位。梁先生目前為特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會資深會員。

黃歡青女士，47歲，於二零零七年三月一日獲委任為執行董事。黃女士主要負責整體環境監控及業務開發。黃女士於二零零五年八月加入本集團，擔任物流營運副總監，開展彼於中式飲食業的事業。黃女士加入本集團前，曾為DEC及摩托羅拉公司等多家跨國企業的管理人員。黃女士持有香港公開大學的商業資訊系統學工商管理學士(榮譽)學位及香港理工大學與英國University of Warwick共同頒發的工程商業管理理學碩士學位。

何遠華先生，48歲，於二零零七年三月一日獲委任為執行董事。何先生現為業務總監，主要負責集團連鎖食肆及零售業務的管理及發展。何先生於一九九一年十二月加入本集團，出任食肆經理，於二零零三年擢升為本集團業務管理部總監。何先生擁有逾25年的中式飲食業經驗。

## 董事及高級管理人員(續)

### 非執行董事

方兆光先生，52歲，於二零零七年三月一日獲委任為非執行董事。此外，彼亦於二零零七年六月九日獲委任為薪酬委員會成員。方先生分別於University of Wolverhampton、香港大學及香港城市大學取得法律系學士學位、法律系研究文憑及中國法與比較法法學碩士學位。方先生於一九九六年成為香港認可律師，現為何和禮律師行顧問律師。方先生從事法律事務逾30年，亦擔任香港華員會及香港大學中國歷史研究文學碩士課程同學會名譽法律顧問。

陳裕光先生，58歲，於二零零七年三月六日獲委任為非執行董事。此外，彼亦於二零零七年六月九日及二零零八年十月十五日分別獲委任為提名委員會及審核委員會成員。陳先生為大家樂集團有限公司執行主席亦為星光集團有限公司、建滔積層板控股有限公司及互太紡織控股有限公司的獨立非執行董事(三家公司均於聯交所主板上市)。陳先生持有社會學及政治學雙學位、城市規劃碩士學位及工商管理學榮譽博士學位。

陳先生現時亦是香港零售管理協會的執委會成員、香港僱主聯合會理事會成員、優質旅遊服務協會選委成員及香港旅遊發展局成員以及香港管理專業協會企業管理發展中心主席。陳先生擁有在公營範疇多年的專業經驗，以及逾25年飲食管理經驗。

### 獨立非執行董事

李子良先生，銀紫荊星章，太平紳士，55歲，於二零零七年三月一日獲委任為獨立非執行董事。此外，彼亦於二零零七年六月九日獲委任為審核委員會及薪酬委員會成員。李先生為零售業服務逾30年，現為百老匯攝影器材有限公司主席。李先生為中華人民共和國全國政協委員及香港特別行政區選舉委員會委員。李先生亦為優質旅遊服務協會及香港攝影業商會有限公司主席、港九電器商聯會有限公司主席及香港零售管理協會執委會成員。

陳志輝教授，太平紳士，56歲，於二零零七年三月九日獲委任為獨立非執行董事。此外，彼亦於二零零七年六月九日獲委任為審核委員會及提名委員會成員。陳教授於美國柏克萊加州大學取得工商管理碩士學位，並於香港中文大學(「中大」)取得工商管理學士學位及哲學博士學位。陳教授現為中大市場學系教授及行政工商管理碩士課程主任。陳教授現時亦為香港存款保障委員會主席及選舉管理人員委員會委員。陳教授投身教育界約29年。



## 董事及高級管理人員(續)

麥興強先生，47歲，於二零零七年三月一日獲委任為獨立非執行董事。此外，彼亦於二零零七年六月九日獲委任為審核委員會及薪酬委員會成員。麥先生持有加拿大Queen's University的商學士學位。麥先生為加拿大特許會計師公會會員，並為香港會計師公會資深會員，現為Redgate Media Group首席財務官。加入Redgate Media Group前，麥先生為五礦資源有限公司及路訊通控股有限公司(該兩家公司的股份均在聯交所主板上市)的首席財務官。一九九七年至二零零一年，麥先生曾分別於投資銀行及聯交所上市科工作，亦曾在香港、新加坡及加拿大的國際會計師事務所工作逾七年。

吳日章先生，太平紳士，54歲，於二零零七年三月一日獲委任為獨立非執行董事。此外，彼亦於二零零七年六月九日獲委任為提名委員會成員。吳先生持有美國Chabot College商業數據處理副文學士學位。吳先生現時為多家私人公司的董事，主要從事科技、物業發展、財務及持有物業等業務。吳先生亦於二零零九年二月十日獲委任為聯交所主板上市公司中國農產品交易有限公司的獨立非執行董事。此外，吳先生亦曾獲委任為聯交所創業板上市公司智庫媒體集團(控股)有限公司的獨立非執行董事以及審核委員會及薪酬委員會成員，其後於二零零九年三月一日辭任。

## 高級管理人員

鄭浩源先生，44歲，本集團的營運總監，主要負責本集團整體食肆業務營運及管理，包括食肆的食品生產。鄭先生於一九九七年十一月加入本集團，擔任食肆經理。鄭先生於二零零四年擢升為人力資源部總監及其後調任業務管理部。鄭先生擁有逾20年中式飲食業經驗。

曾穎嘉女士，35歲，本集團的財務及會計部總監，主要負責本集團的整體財務、會計及稅務事宜。曾女士於二零零二年十二月加入本集團，擔任財務及會計經理。曾女士擁有逾10年的財務管理經驗。曾女士持有香港中文大學工商管理碩士學位及澳洲Curtin University of Technology的商學士(會計)學位，目前為香港會計師公會的會員。

李曉明女士，41歲，本集團人力資源部總監。彼於二零零二年三月加入本集團，出任人力資源部經理。李女士持有香港浸會大學人力資源策略管理學碩士學位，並取得Monash University商業系學士學位。李女士曾於一家香港上市公司及其他零售與資訊科技公司任職，擁有逾16年人力資源管理經驗。



稻香集團

# 企業管治報告

董事會致力維持高水平的企業管治常規，以保障本公司股東利益，提升企業價值及承擔能力。此目標可透過有效的董事會、分明的職責、穩定的內部監控、恰當的風險評估程序及對全體股東的透明度來實現。

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本公司已遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治常規守則(「企業管治守則」)的所有守則條文及(如適用)建議最佳常規。

## 證券交易的標準守則

本公司採用上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為本公司董事進行證券交易的行為守則。根據向董事作出的特定查詢，所有董事確認彼等於回顧年度一直遵從標準守則所載標準。



## 董事會

董事會負責制訂本公司整體策略方針，為管理層訂立目標，並且監控管理層表現。本公司管理層根據董事會的授權及職權，推行有關策略方針及處理本集團的營運事宜。

董事會中執行董事及非執行董事的組合均衡，確保所有討論具備獨立觀點。董事會現由十二位董事組成，包括六位執行董事、兩位非執行董事及四位獨立非執行董事。董事會成員列述如下：

### 執行董事：

鍾偉平先生(主席)  
黃家榮先生  
鍾明發先生  
梁耀進先生(行政總裁)  
黃歡青女士  
何遠華先生

## 企業管治報告(續)

### 非執行董事：

方兆光先生  
陳裕光先生

### 獨立非執行董事：

李子良先生  
陳志輝教授  
麥興強先生  
吳日章先生

董事履歷資料載列於本年報第17頁至19頁。

本公司各執行董事與本公司訂立了服務合約，自上市日起計，初步為期三年。合約僅可於首兩年後根據服務合約條文由其中一方向另一方發出不少於三個月的書面事先通知時終止。

本公司已續訂各非執行董事及獨立非執行董事的服務合約，自二零零八年六月二十九日起計為期兩年，惟由其中一方向另一方發出不少於三個月的書面事先通知時終止。

董事會的三分之一成員為獨立非執行董事，而其中一位擁有上市規則所規定的合適專業資歷或會計或相關財務管理專長。

各獨立非執行董事已根據上市規則第3.13條向本公司發出年度獨立身份確認書。本公司認為全體獨立非執行董事符合上市規則第3.13條所載獨立身份指引，且根據指引條款具備獨立身份。

## 主席及行政總裁

企業管治守則條文第A.2.1條規定主席及行政總裁的職務不得由同一人兼任。為確保權力及職權平衡，本公司委任鍾偉平先生擔任主席及梁耀進先生擔任行政總裁。

## 董事會會議

董事會會議由董事親身參加或透過電子通訊方式定期召開。董事會於上市後每年最少舉行四次會議。董事會常會通常於年初編定，以便全體董事有充分時間撥冗出席。董事於董事會常會最少十四天前接獲書面通知及議程。董事會文件(包括支援性質的分析及相關背景資料)通常於董事會會議最少三天前送交全體董事。至於董事會其他會議，董事亦在可行情況下接獲合理的通知。



## 企業管治報告(續)

本公司的公司秘書負責記錄及保存所有董事會會議及委員會會議的記錄。記錄草案一般於每次會議結束後的合理時間內交由董事評論，其定稿向董事開放檢查。

董事出席董事會會議及董事委員會會議的詳情載列於下表：

於截至二零零九年十二月三十一日止年度出席的會議

	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會
年內舉行的會議數目	4	2	1	1
執行董事：				
鍾偉平先生(主席)	4/4	不適用	不適用	不適用
黃家榮先生	3/4	不適用	不適用	不適用
鍾明發先生	4/4	不適用	不適用	不適用
梁耀進先生(行政總裁)	4/4	不適用	不適用	不適用
黃歡青女士	4/4	不適用	不適用	不適用
何遠華先生	4/4	不適用	不適用	不適用
非執行董事：				
方兆光先生	4/4	不適用	1/1	不適用
陳裕光先生	4/4	2/2	不適用	1/1
獨立非執行董事：				
李子良先生	4/4	2/2	1/1	不適用
陳志輝教授	4/4	1/2	不適用	1/1
麥興強先生	3/4	2/2	1/1	不適用
吳日章先生	4/4	不適用	不適用	1/1
平均出席率	95.8%	87.5%	100%	100%

## 企業管治報告(續)

### 董事委員會

為方便董事會工作，特成立董事委員會，並制訂其書面職權範圍，清晰界定各委員會角色、職權及職能。各委員會均須向董事會報告其決議或意見。有關董事出席董事委員會會議的詳情見上文。

各董事委員會的組成、角色與職能及完成工作概要載列如下：

### 審核委員會

#### 組成

本公司於二零零七年六月九日遵照上市規則附錄十四所載的企業管治常規守則成立審核委員會。審核委員會的主要職責包括審閱及監督本集團的財務申報過程、內部監控系統及發牌事宜。審核委員會現有的成員分別為獨立非執行董事麥興強先生、李子良先生及陳志輝教授，及非執行董事陳裕光先生。審核委員會主席為麥興強先生。

#### 角色與職能

審核委員會的主要職責包括審閱本公司的財務報表、檢討本公司的財務匯報程序、內部監控及風險管理制度，以及審閱委聘外部核數師的酬金及條款。

#### 完成工作概要

下列為審核委員會截至二零零九年十二月三十一日止年度完成的工作概要：

1. 審閱外聘核數師致管理層之審核情況說明函件及管理層之回應；
2. 審閱應呈交予董事局批准之中期及全年報告；及
3. 綜覽本集團內部監控及風險管理的進度及效能評估。

### 提名委員會

#### 組成

本公司於二零零七年六月九日遵照上市規則附錄十四所載的企業管治常規守則成立提名委員會，並制訂其書面職權範圍。提名委員會由三名成員組成，包括獨立非執行董事陳志輝教授及吳日章先生以及非執行董事陳裕光先生。提名委員會主席為陳志輝教授。

## 企業管治報告(續)

### 角色與職能

提名委員會主要負責就委任董事及管理董事會的繼任事宜向董事會提供推薦建議。

### 完成工作概要

下列為提名委員會截至二零零九年十二月三十一日止年度完成的工作概要：

1. 審閱及推薦續訂非執行董事及獨立非執行董事服務合約；及
2. 就二零零九年五月二十一日舉行的股東週年大會上，對提呈供股東批准的所有董事的重選給予推薦建議。

## 薪酬委員會

### 組成

本公司於二零零七年六月九日遵照上市規則附錄十四所載的企業管治常規守則成立薪酬委員會，並制訂其書面職權範圍。薪酬委員會由三名成員組成，包括獨立非執行董事李子良先生及麥興強先生以及非執行董事方兆光先生。薪酬委員會主席為李子良先生。

### 角色與職能

薪酬委員會的主要職責包括就本公司董事的整體薪酬政策及架構，以及就制訂該等薪酬政策而設立正規而具透明度的程序，向董事會提出建議，釐定全體執行董事的特定薪酬待遇，包括但不限於基本薪金，購股權及非金錢利益及獎金，並就非執行董事及獨立非執行董事的薪酬向董事會提出建議。

### 完成工作概要

截至二零零九年十二月三十一日止年度，薪酬委員會已檢討所有執行董事的現有薪酬及待遇(包括酌情花紅及獎勵計劃)，以及所有非執行及獨立非執行董事的袍金。

## 董事對財務報表的責任

董事瞭解及承認彼等確保各財政年度的財務報表均根據相關法律及上市規則披露規定編製，以真實公平地反映本集團財務、業績及現金流量狀況的責任。於編製截至二零零九年十二月三十一日止年度財務報表時，董事已選用合適的會計政策，並將其貫徹應用；及作出謹慎及合理的判斷及估計，並按持續經營基準編製財務報表。董事亦確保本集團的財務報表於適當時刊發。

本公司外部核數師就其申報本集團財務報表的責任而發出的聲明載於本年報第36頁至37頁的獨立核數師報告中。

## 企業管治報告(續)

### 外部核數師

本集團聘請安永會計師事務所為本集團的主要核數師。安永會計師事務所確認對財務報表的責任載於本年報第36頁至37頁的獨立核數師報告中。

截至二零零九年十二月三十一日止年度，安永會計師事務所及其聯屬公司就其所提供的服務而獲支付的酬金如下：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
審核服務		
一年內撥備	2,700	3,000
一上一年度撥備不足	—	300
非審核服務	663	50
總額	3,363	3,350

非審核服務費用包括稅務諮詢費用及在過程中協定費用。

### 內部控制

董事會負責維持健全的內部控制系統，以保障股東的利益，並透過審核委員會每年檢討其有效性。董事會在內部審核部門的協助下，對本集團風險管理及內部控制系統的有效性進行年度檢討及評估。有關檢討涉及所有重大控制，包括財務、營運及合規控制以及風險管理功能。

管理層深知，提升內部控制系統對支持本集團持續增長實屬必須。有鑑於此，本集團已委聘外聘顧問——德勤·關黃陳方會計師行檢討本集團本年度的內部控制系統、工作流程及管理系統。三個範疇，分別為租賃流程、飲食業發牌流程及食物安全流程已被選定作二零零九年內部控制評估。

董事會定期與審核委員會及外聘顧問溝通。

### 投資者關係

為提高與投資大眾的透明度及有效溝通，年內，本公司的執行董事及高級管理人員透過舉行路演及投資者研討會積極與各機構投資者、財經分析師及財經媒體保持密切交流。歡迎投資者致函本公司香港總部向董事會提出其意見或向本公司網站[www.taoheung.com.hk](http://www.taoheung.com.hk)提出諮詢。歡迎投資者及股東到本公司網站[www.taoheung.com.hk](http://www.taoheung.com.hk)閱覽本公司近期公佈。



# 董事會報告

董事會欣然呈報本公司及本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度的年報及經審核綜合財務報表。

## 主要業務

本公司的主要業務為投資控股。本集團主要從事食肆營運，提供食品供應服務並生產、銷售、分銷與食肆及餅店營運有關的食品項目及營運項目。主要附屬公司的業務載於財務報表附註18。年內，本集團的主要業務於性質上並無重大改變。

## 業績及股息

本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度的業績以及本公司及本集團於該日的財務狀況載於財務報表第38頁至111頁。

本公司已於二零零九年十月十六日支付中期股息每股普通股4.65港仙及特別股息每股普通股1.55港仙總數約63,000,000港元。董事建議就本年度向於二零一零年五月十九日列列股東名冊上的股東，支付末期股息每股普通股6.30港仙，總數約64,000,000港元。截至二零零九年十二月三十一日止年度的建議末期股息已於二零一零年三月三十日的本公司董事會議上獲批准。是項建議已載入財務報表內，作為資產負債表權益一節保留溢利的分派。截至二零零九年十二月三十一日止年度的股息詳情載於財務報表附註12。

## 暫停股東過戶登記

本公司將自二零一零年五月二十日星期四至二零一零年五月二十五日星期二(包括首尾兩天)暫停股東過戶登記，期間不會辦理股份轉讓。為符合獲派末期股息的資格，所有過戶文件連同有關股票須不遲於二零一零年五月十九日星期三下午四時三十分交予本公司香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓以辦理登記手續。

## 本公司首次公開發行所得款項用途

本公司於二零零七年六月在聯交所上市時發行股之所得款項(經扣除有關發行開支後)約為405,000,000港元。有關款項於截至二零零九年十二月三十一日止年度內已根據售股章程所載建議用途已全數動用。

## 董事會報告(續)

### 財務概要

本集團就過往五個財政年度的已刊發業績、資產、負債及少數股東權益概要乃摘錄自綜合財務報表，適當地重列，載於本年報第113頁至114頁。本概要並非經審核財務報表的一部分。

### 物業、機器及設備及投資物業

年內，本集團的物業、機器及設備及投資物業變動詳情分別載於財務報表附註14及16。本集團的投資物業的進一步詳情載於第112頁。

### 股本及購股權

年內，本公司的股本及購股權變動詳情分別載於財務報表附註31及32。

### 優先購股權

本公司組織章程細則或開曼群島法律並無規定本公司須按比例向現有股東發行新股的優先購股權條文。

### 買賣或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司年內概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

### 購股權計劃

#### (a) 首次公開發售前購股權計劃

根據於二零零七年六月九日的首次公開發售前購股權計劃，本公司已根據首次公開發售前購股權計劃規定的條款及條件向本集團合資格董事、高級管理人員及僱員授出15,190,000份可認購本公司普通股的購股權。行使價須相當於向公眾作出的最終發售價的50%。首次公開發售前購股權計劃將於授出日期起計十年內有效。於回顧年度內，250,000份購股權於終止僱員聘用時獲註銷。

## 董事會報告(續)

於年內，根據首次公開發售前購股權計劃授出而未行使的購股權中，1,770,000購股權獲行使。按首次公開發售前購股權計劃授出的購股權可按每股1.59港元行使，而上述購股權持有人可於二零零九年六月二十九日至二零一二年六月二十八日期間(包括首尾兩日)行使該等購股權。

於二零零九年十二月三十一日，根據首次公開發售前購股權計劃授出而尚未獲行使的購股權，詳情如下：

姓名	授出日期	購股權數目(好倉)				因終止 僱員聘用 而註銷	於二零零九年 十二月三十一日 尚未行使
		於二零零九年 一月一日 尚未行使	於年內授出	於年內行使	於年內失效		
<b>執行董事</b>							
梁耀進先生	二零零七年六月九日	800,000	—	(240,000)	—	—	560,000
黃歡青女士	二零零七年六月九日	800,000	—	(240,000)	—	—	560,000
<b>其他僱員</b>							
其他僱員	二零零七年六月九日	11,510,000	—	(1,290,000)	—	(250,000)	9,970,000
		13,110,000	—	(1,770,000)	—	(250,000)	11,090,000

### (b) 購股權計劃

根據本公司於二零零七年六月九日採納的購股權計劃(「購股權計劃」)，本公司董事可邀請參與者按董事會釐定的價格接納購股權，惟該價格無論如何不得低於以下各項的較高者(i)於授出日期(必須為營業日)聯交所每日報價表所報的股份收市價；(ii)緊接授出日期前五個營業日聯交所每日報價表所報的股份收市價平均價；及(iii)股份面值。購股權可根據購股權計劃的條款於董事會提呈授出購股權當時釐定及知會承授者的購股權有效期內隨時行使，惟該有效期不得超過授出日期起計十年。於本報告日期，概無根據購股權計劃授出或同意授出購股權。

## 儲備

年內，本公司及本集團的儲備變動詳情分別載於財務報表附註33(b)及綜合權益變動表。

## 董事會報告(續)

### 可供分派儲備

於二零零九年十二月三十一日，本公司的可供分派儲備根據開曼群島法例第22章公司法(一九六一年第三條，經綜合及修訂)為812,018,000港元，其中64,017,000港元為年度建議末期股息。為數744,053,000港元之金額包括可供分派的本公司股份溢價賬及其他儲備，分派的前提為緊隨建議派發股息的日期，本公司將可償還在日常業務過程中到期支付的債務。

### 慈善捐款

年內，本集團作出慈善捐獻共150,000港元。

### 主要客戶及供應商

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團五大客戶應佔銷售額百分比少於30%，而本集團五大供應商及最大供應商分別約佔本集團採購總額的33.7%及17.8%。

年內，概無董事、其聯繫人或據董事深知擁有超過5%的本公司已發行股本的任何股東於本集團五大客戶或供應商擁有任何實益權益。

### 董事

年內，本公司有以下董事：

#### 執行董事：

鍾偉平先生(主席)  
黃家榮先生  
鍾明發先生  
梁耀進先生(行政總裁)  
黃歡青女士  
何遠華先生

#### 非執行董事：

方兆光先生  
陳裕光先生

#### 獨立非執行董事：

李子良先生  
陳志輝教授  
麥興強先生  
吳日章先生



## 董事會報告(續)

根據本公司組織章程細則的細則第87(1)條，執行董事鍾明發先生及梁耀進先生，非執行董事陳裕光先生及獨立非執行董事吳日章先生將會輪值告退，惟符合資格並願意於應屆股東週年大會上膺選連任。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的年度獨立身份確認書，本公司仍認為彼等具備獨立身份。

## 董事及高級管理人員履歷

本公司董事及本集團高級管理人員的履歷載於第17頁至19頁。

## 董事服務合約

各執行董事與本公司訂立了服務合約，自上市起計，初步為期三年。合約僅可於首兩年後根據服務合約條文由其中一方向另一方發出不少於三個月的書面事先通知時終止。執行董事亦將有權享有酌情花紅，條件為每個截至十二月三十一日止年度向所有執行董事支付的花紅總額連同總薪金及福利不超過本集團於有關年度(未扣除有關酌情花紅及福利前)經審核綜合稅後純利(未經扣除非經常性項目前)的3%。

本公司已續訂各非執行董事及獨立非執行董事的服務合約，自二零零八年六月二十九日起計為期兩年，惟由其中一方向另一方發出不少於一個月的書面事先通知時終止。

除上文所披露外，擬於應屆股東週年大會上重選的董事概無與本公司訂立本公司不得於一年內毋須作出賠償(法定賠償除外)而予以終止的服務合約。

## 董事酬金

董事袍金須經股東於股東大會上批准。其他酬金由董事會參考董事職責、表現及本集團業績決定。

董事酬金概要載於財務報表附註8。

## 董事於合約中的權益

除本年報第34頁的「持續關連交易」所披露外，於年末或年內任何時間，並無本公司或其任何附屬公司為訂約一方而董事於其中擁有重大權益的合約。

## 董事會報告(續)

### 董事於競爭性業務中的權益

年內或於二零零九年十二月三十一日，概無本公司董事於本集團業務以外的任何直接或間接與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有權益。

### 董事於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零零九年十二月三十一日，董事於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事姓名	附註	普通股數目(好倉)				總權益	佔已發行股份百分比
		個人權益	家族權益	公司權益	權益衍生工具		
<b>執行董事</b>							
鍾偉平先生	(a), (d)	—	12,174,222	372,597,689	—	384,771,911	37.87
黃家榮先生	(b)	3,722,679	—	103,283,124	—	107,005,803	10.53
鍾明發先生	(c)	—	—	59,795,068	—	59,795,068	5.88
梁耀進先生	(e)	240,000	—	—	560,000	800,000	0.08
黃歡青女士	(e)	240,000	—	—	560,000	800,000	0.08
何遠華先生		2,000,000	—	—	—	2,000,000	0.20
<b>非執行董事</b>							
方兆光先生		180,000	—	—	—	180,000	0.02
<b>獨立非執行董事</b>							
吳日章先生		70,937	—	—	—	70,937	0.01

附註：

- 該372,597,689股股份由鍾偉平先生全資擁有的Billion Era International Limited持有。
- 該等股份當中，3,722,679股股份由黃家榮先生個人持有，而103,283,124股股份由Joy Mount Investments Limited(由黃家榮先生全資擁有)持有。
- 該等股份由鍾明發先生全資擁有的Whole Gain Holdings Limited持有。
- 該12,174,222股股份由鍾偉平先生的配偶陳細英女士持有。
- 該數額即董事根據首次公開發售前購股權計劃獲授的購股權權益，以供認購本公司股份。有關詳情載於本報告「購股權計劃」一節。

除上文所披露者外，於二零零九年十二月三十一日，就董事所知，概無任何其他人士(本公司董事或主要行政人員除外)於本公司股份、相關股份的權益衍生工具擁有權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第XV部條予以披露。

## 董事會報告(續)

### 主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零零九年十二月三十一日，各人士(本公司董事或主要行政人員除外)於本公司股份及相關股份中擁有本公司已發行股本5%或以上並記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊內的權益及淡倉如下：

股東名稱	附註	普通股數目(好倉)	
		直接實益擁有	佔本公司 已發行 股份百分比
Billion Era International Limited	(a)	372,597,689	36.67
Joy Mount Investments Limited	(b)	103,283,124	10.16
Perfect Plan International Limited		102,053,976	10.04
Value Partners Limited		88,615,000	8.72
Whole Gain Holdings Limited	(c)	59,795,068	5.88

附註：

- (a) 該等股份由鍾偉平先生實益擁有的Billion Era International Limited全資持有。
- (b) 該等股份由黃家榮先生實益擁有的Joy Mount Investments Limited全資持有。
- (c) 該等股份由鍾明發先生實益擁有的Whole Gain Holdings Limited全資持有。

除上文所披露外，於二零零九年十二月三十一日，就董事所知，概無任何其他人士(本公司董事或主要行政人員除外)於本公司股份及權益衍生工具的相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV分部須向本公司披露的權益或淡倉。

### 董事認購股份或債券的權利

除上文「董事於股份及相關股份中的權益及淡倉」及財務報表附註32購股權計劃中所披露外，於年內任何時間，本公司、或其任何附屬公司並無訂立任何安排，致使董事或其配偶或其未成年子女，可藉收購本公司或任何其他法團的股份或債券而獲利。

## 董事會報告(續)

### 持續關連交易

於二零零七年十一月二十六日，本公司或其指定附屬公司(作為賣方)與天譽企業有限公司(「天譽」)及天佑國際投資企業有限公司(「天佑」)(該兩家公司均為本公司的非全資附屬公司，作為買方)訂立一份總供貨協議。本公司將於二零零八年一月一日至二零一零年十二月三十一日止三年期間內，向天譽及／或天佑供應或安排供應於各自日常業務過程中使用的產品。截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止財政年度，年度上限分別為32,000,000港元、36,000,000港元及40,000,000港元。根據上市規則第14A.14條，簽訂總供貨協議構成本公司的持續關連交易。交易詳情披露於二零零七年十一月二十六日刊發的公佈及本公司日期為二零零七年十二月十日的通函中。

年內，向天譽及天佑銷售的食品及其他營運產品約為18,600,000港元。

獨立非執行董事審查及確認上述持續關連交易乃：

- (1) 於本集團一般及日常業務過程中；
- (2) 按正常商業條款；及
- (3) 根據監管交易的有關協議(其條款屬公平合理及符合本公司股東整體利益)訂立。

除上文所披露外，本集團向鍾偉平先生的配偶陳細英女士租賃一個倉庫。根據安排，本集團須按正常商業條款或不遜於獨立第三方給予本集團的條款向陳細英女士支付月租4,000港元。根據上市規則第14A.3條，該等交易已獲豁免遵守報告、公佈或獲得獨立股東批准的規定，並已載入本報告內並僅供參考。

### 足夠公眾持股量

根據本公司從公開途徑所得資料及據董事所知，於本報告日期，本公司已發行股本總額的至少25%乃由公眾所持有。



## 董事會報告(續)

### 報告期末後事項

本集團於報告期末後事項的詳情載於財務報表附註43。

### 核數師

安永會計師事務所任滿告退，本公司將於應屆股東週年大會上提呈決議案續聘其為本公司核數師。

代表董事會

主席

鍾偉平

香港

二零一零年三月三十日

# 獨立核數師報告



致稻香控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

列位股東

我們已審核第38頁至111頁所載稻香控股有限公司的財務報表，包括於二零零九年十二月三十一日的綜合及公司財務狀況報表，及截至該日止年度的綜合收益表、綜合全面收益報表、綜合權益變動表及綜合現金流量報表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

## 董事就財務報表須承擔的責任

貴公司董事的責任為根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定，編製及真實與公允地呈列該等財務報表。此責任包括設計、實施及維護與財務報表編製及真實與公允地呈列財務報表相關的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇及運用適當的會計政策；以及在不同情況下作出合理的會計估計。

## 核數師的責任

我們的責任是在實施審核工作的基礎上，對該等財務報表發表意見。我們僅向全體股東報告，本報告不作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔責任。

我們按照香港會計師公會頒佈的香港審核準則進行審核工作。該等準則規定我們須遵守操守規定，並計劃及實施審核工作，以對財務報表是否不存在重大錯誤陳述合理確定。

審核工作涉及實施審核程序，以獲取有關財務報表金額及披露的審核憑證。選擇的審核程序取決於核數師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯誤陳述風險的評估。在進行風險評估時，核數師考慮與財務報表編製及真實與公允地呈列財務報表相關的內部控制，以在不同情況下設計適當的審核程序，但目的並非對公司內部控制的有效性發表意見。審核工作還包括評價董事選用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的整體呈列。

我們相信，我們已取得充分恰當的審核憑證，為發表審核意見提供了基礎。

## 獨立核數師報告(續)

### 意見

我們認為，財務報表已按照香港財務報告準則真實與公允地反映了 貴公司及 貴集團於二零零九年十二月三十一日的財務狀況及 貴集團截至該日止年度的溢利及現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

安永會計師事務所  
執業會計師  
香港中環金融街8號  
國際金融中心2期18樓  
二零一零年三月三十日

# 綜合收益表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元 (經重列)
收益	5	<b>2,610,410</b>	2,444,316
銷售成本		<b>(2,208,749)</b>	(2,076,033)
毛利		<b>401,661</b>	368,283
其他收入及收益淨額	5	<b>13,605</b>	12,142
銷售及分銷成本		<b>(49,565)</b>	(43,413)
行政開支		<b>(108,473)</b>	(105,627)
融資成本	6	<b>(914)</b>	(2,406)
分佔聯營公司溢利及虧損淨額		<b>175</b>	189
稅前溢利	7	<b>256,489</b>	229,168
所得稅開支	10	<b>(46,136)</b>	(37,308)
年內溢利		<b>210,353</b>	191,860
應佔：			
母公司擁有人	11	<b>208,530</b>	189,129
少數股東權益		<b>1,823</b>	2,731
		<b>210,353</b>	191,860
<b>母公司普通股權益持有人應佔每股盈利</b>			
— 基本(港仙)	13	<b>20.54</b>	18.64
— 攤薄(港仙)	13	<b>20.52</b>	18.64

本年度應付及擬派股息之詳細資料於財務報表附註12披露。

於以往年度，本集團於收益表內按開支的性質呈列其收益表。於本年度，董事認為，按開支的功能呈列收益表更為合適，與食肆及飲食業的一般會計慣例一致。因此，比較數字已重新分類，以配合本年度的呈報方式。

# 綜合全面收益報表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
年內溢利		<b>210,353</b>	191,860
其他全面收益			
換算海外業務產生的匯兌差額		<b>2,830</b>	14,659
年內全面收益總額		<b>213,183</b>	206,519
應佔：			
母公司擁有人	11	<b>211,360</b>	203,788
少數股東權益		<b>1,823</b>	2,731
		<b>213,183</b>	206,519



# 綜合財務狀況報表

於二零零九年十二月三十一日

	附註	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備	14	579,509	560,835
預付土地租金	15	88,970	67,985
投資物業	16	7,190	15,200
商譽	17	22,020	16,827
聯營公司權益	19	1,254	5,260
遞延稅項資產	20	58,230	45,258
租賃按金		61,385	51,981
購入物業、機器及設備項目訂金		7,388	13,582
已抵押存款	25	—	15,648
按公平值計算損益的財務資產	21	—	38,215
非流動資產總額		825,946	830,791
<b>流動資產</b>			
存貨	22	42,178	64,365
交易應收款項	23	14,273	12,072
預付款項、按金及其他應收款項	24	55,058	54,518
按公平值計算損益的財務資產	21	38,885	109,966
可收回稅項		5,265	2,421
已抵押存款	25	36,756	5,520
現金及等同現金項目	25	427,535	279,132
流動資產總額		619,950	527,994
<b>流動負債</b>			
交易應付款項	26	93,785	86,048
其他應付款項及應計費用	27	166,005	167,453
計息銀行借貸	28	16,926	19,591
融資租約應付款項	29	94	221
應付一間關連公司款項	30	—	628
應付附屬公司一名少數股東款項	30	2,321	1,258
應付稅項		25,535	20,381
流動負債總額		304,666	295,580
流動資產淨值		315,284	232,414
<b>總資產減流動負債</b>			
總資產減流動負債		1,141,230	1,063,205
<b>非流動負債</b>			
計息銀行借貸	28	11,273	28,025
融資租約應付款項	29	23	117
遞延稅項負債	20	1,813	2,945
非流動負債總額		13,109	31,087
資產淨值		1,128,121	1,032,118

綜合財務狀況報表(續)  
於二零零九年十二月三十一日

	附註	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
<b>權益</b>			
<b>母公司擁有人應佔權益</b>			
已發行股本	31	<b>101,614</b>	101,437
儲備	33(a)	<b>960,819</b>	867,508
擬派末期及特別股息	12	<b>64,017</b>	60,862
		<b>1,126,450</b>	1,029,807
<b>少數股東權益</b>		<b>1,671</b>	2,311
<b>權益總額</b>		<b>1,128,121</b>	1,032,118

董事  
鍾偉平

董事  
梁耀進

# 綜合權益變動表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

附註	母公司擁有人應佔											少數股東權益 千港元	權益總值 千港元
	已發行股本	股份溢價	資本儲備	其他儲備	購股權儲備	資本贖回儲備	匯兌波動儲備	保留溢利	擬派末期及特別股息	總計	千港元		
	千港元	千港元	千港元 (附註 33(a))	千港元 (附註 33(a))	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元			
於二零零八年一月一日	101,446	310,550	110,748	21,136	5,655	—	13,811	315,459	50,723	929,528	2,099	931,627	
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	—	14,659	189,129	—	203,788	2,731	206,519	
購回股份	31(a)	(9)	(98)	—	—	—	—	(9)	—	(107)	—	(107)	
以股權支付購股權安排	—	—	—	—	8,189	—	—	—	—	8,189	—	8,189	
收購少數股東權益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(319)	(319)	
已付附屬公司 少數股東的股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(2,200)	(2,200)	
已宣派二零零七年末期股息	—	—	—	—	—	—	—	—	(50,723)	(50,723)	—	(50,723)	
二零零八年中期股息	12	—	—	—	—	—	—	(60,868)	—	(60,868)	—	(60,868)	
二零零八年擬派末期股息	12	—	—	—	—	—	—	(45,646)	45,646	—	—	—	
二零零八年擬派特別股息	12	—	—	—	—	—	—	(15,216)	15,216	—	—	—	
於二零零八年 十二月三十一日	101,437	310,452	110,748	21,136	13,844	9	28,470	382,849	60,862	1,029,807	2,311	1,032,118	
於二零零九年一月一日	101,437	310,452	110,748	21,136	13,844	9	28,470	382,849	60,862	1,029,807	2,311	1,032,118	
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	—	2,830	208,530	—	211,360	1,823	213,183	
以股權支付購股權安排	—	—	—	—	6,332	—	—	—	—	6,332	—	6,332	
發行股份	31(b)	177	6,074	—	(3,437)	—	—	—	—	2,814	—	2,814	
收購附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	777	777	
已付附屬公司 少數股東的股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(3,240)	(3,240)	
已宣派二零零八年末期股息	—	—	—	—	—	—	—	—	(60,862)	(60,862)	—	(60,862)	
二零零九年中期股息	12	—	—	—	—	—	—	(47,251)	—	(47,251)	—	(47,251)	
二零零九年特別股息	12	—	—	—	—	—	—	(15,750)	—	(15,750)	—	(15,750)	
二零零九年擬派末期股息	12	—	—	—	—	—	—	(64,017)	64,017	—	—	—	
於二零零九年 十二月三十一日	101,614	316,526 <sup>*</sup>	110,748 <sup>*</sup>	21,136 <sup>*</sup>	16,739 <sup>*</sup>	9 <sup>*</sup>	31,300 <sup>*</sup>	464,361 <sup>*</sup>	64,017	1,126,450	1,671	1,128,121	

\* 該等儲備賬包括綜合資產負債表所載的綜合儲備960,819,000港元(二零零八年: 867,508,000港元)。

# 綜合現金流量報表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
<b>經營業務現金流量</b>			
稅前溢利		<b>256,489</b>	229,168
就下列各項作出調整：			
非上市投資的股息收入	5	<b>(1,101)</b>	(514)
超逾業務合併成本的差額	5	<b>—</b>	(171)
分佔聯營公司溢利及虧損淨額		<b>(175)</b>	(189)
投資物業公平值虧損／(收益)	5	<b>(690)</b>	500
利息收入	5	<b>(2,615)</b>	(5,846)
出售物業、機器及設備項目收益淨額	5	<b>(393)</b>	—
出售投資物業收益	5	<b>(1,000)</b>	—
融資成本	6	<b>914</b>	2,406
按公平值計算損益的財務資產公平值虧損／(收益)淨額	5	<b>(645)</b>	1,873
物業、機器及設備項目撇銷	7	<b>1,096</b>	1,498
物業、機器及設備折舊	7	<b>161,565</b>	129,505
確認預付土地租金	7	<b>1,267</b>	1,043
以股權支付購股權開支	7	<b>6,332</b>	8,189
		<b>421,044</b>	367,462
租賃按金增加		<b>(9,281)</b>	(7,037)
抵押存款減少／(增加)		<b>(15,588)</b>	10,359
存貨減少／(增加)		<b>22,921</b>	(21,066)
交易應收款項減少／(增加)		<b>(1,434)</b>	2,281
預付款項、按金及其他應收款項減少／(增加)		<b>3,628</b>	(20,555)
應收董事款項減少		<b>—</b>	2,590
交易應付款項增加／(減少)		<b>6,007</b>	(2,049)
其他應付款項及應計費用增加／(減少)		<b>(6,164)</b>	4,220
應付關連公司款項減少		<b>(628)</b>	—
經營所得現金		<b>420,505</b>	336,205
已付利息		<b>(829)</b>	(2,025)
已付香港利得稅		<b>(45,957)</b>	(38,801)
已付海外稅項		<b>(11,903)</b>	(10,857)
經營業務現金流量淨額		<b>361,816</b>	284,522

綜合現金流量報表(續)  
截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
<b>投資活動現金流量</b>			
購置物業、機器及設備		(160,509)	(250,958)
購置物業、機器及設備項目已付按金		(7,388)	(13,582)
預付土地租賃付款之添置		(22,622)	—
收購少數股東權益		—	(148)
收購附屬公司	34	(4,828)	—
收購一家聯營公司		(4)	—
購置按公平值計算損益的財務資產		—	(100,747)
贖回按公平值計算損益的財務資產所得款項		109,941	32,700
出售投資物業所得款項		9,700	—
出售物業、機器及設備項目所得款項		839	—
已收利息		2,615	5,846
已收非上市投資股息		1,101	514
投資活動所用現金流量淨額		(71,155)	(326,375)
<b>融資活動現金流量</b>			
發行股份所得款項	31(b)	2,814	—
購回股份	31(a)	—	(107)
償還銀行貸款		(19,417)	(23,577)
融資租約本金部分		(221)	(414)
融資租約利息部分		(22)	(41)
已付股息		(123,863)	(111,591)
已付附屬公司少數股東的股息		(3,240)	(2,200)
應付附屬公司少數股東款項增加/(減少)		1,063	(1,000)
附屬公司少數股東貸款利息開支		(63)	(340)
融資活動所用現金流量淨額		(142,949)	(139,270)
現金及等同現金項目增加/(減少)淨額		147,712	(181,123)
年初的現金及等同現金項目		279,132	459,486
外匯匯率變動影響淨額		691	769
年終的現金及等同現金項目		427,535	279,132
<b>現金及等同現金項目結餘分析</b>			
現金及銀行結餘		333,638	202,566
購入時原到期日少於三個月的無抵押定期存款		93,897	76,566
		427,535	279,132



# 財務狀況報表

二零零九年十二月三十一日

	附註	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
<b>非流動資產</b>			
附屬公司權益	18	<b>446,048</b>	440,536
<b>流動資產</b>			
預付款項	24	<b>406</b>	572
應收附屬公司款項	18	<b>469,449</b>	474,059
現金及等同現金項目	25	<b>15,034</b>	44
流動資產總值		<b>484,889</b>	474,675
<b>流動負債</b>			
其他應付款項及應計費用	27	<b>566</b>	592
流動資產淨值		<b>484,323</b>	474,083
資產淨值		<b>930,371</b>	914,619
<b>權益</b>			
已發行股本	31	<b>101,614</b>	101,437
儲備	33(b)	<b>764,740</b>	752,320
擬派末期及特別股息	12	<b>64,017</b>	60,862
權益總值		<b>930,371</b>	914,619

董事  
鍾偉平

董事  
梁耀進

# 財務報表附註

二零零九年十二月三十一日

## 1. 公司資料

稻香控股有限公司於二零零五年十二月二十九日根據開曼群島法例第22章公司法(一九六一年第3條，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為受豁免有限公司。本公司的註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands及其香港主要營業地點位於香港新界沙田火炭坳背灣街13號。

本公司股份自二零零七年六月二十九日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

年內，本集團主要從事以下業務：

- 食肆營運及提供餐飲服務
- 餅店營運
- 生產、銷售及分銷食肆營運相關食品

## 2.1 編製基準

### 呈報基準

本財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(當中包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定編製。本財務報表已根據歷史成本法編製，惟投資物業及若干按公平值計算損益的財務資產乃按公平值計量除外。本財務報表乃以港元呈列。

### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司的業績由收購日期(即本集團取得控制權的日期)起綜合入賬，直至該控制權終止當日為止。本集團公司間的所有交易及結餘產生的所有收入、開支及未變現收益及虧損均於綜合入賬時全數對銷。

年內收購不涉及受共同控制實體的附屬公司採用收購會計法處理。此方法涉及將業務合併的成本分配到收購當日所獲得的可識別資產以及所承擔的負債及或然負債的公平值。收購成本以交易當日所交出資產、所發行股本工具及所產生或承擔的負債的公平值，加收購直接應佔成本的總額計算。倘有可能調整及可以可靠地計量，則確認或然代價。或然代價的其後計量影響商譽。

## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 2.1 編製基準(續)

#### 綜合基準(續)

少數股東權益指外界股東於本公司附屬公司的業績及資產淨值中擁有並非由本集團持有的權益。收購少數股東權益以母公司實體擴大法入賬，而所佔收購資產淨值的代價與賬面值的差額確認為商譽。

### 2.2 會計政策及披露的變動

本集團已於本年度的財務報表中首次採納下列新訂及經修訂的香港財務報告準則。

香港財務報告準則第1號及 香港會計準則第27號修訂本	香港財務報告準則第1號首次採納香港財務報告準則 及香港會計準則第27號綜合及獨立財務報表 —於一間附屬公司、共同控制實體或聯營公司的 投資成本的修訂
香港財務報告準則第2號修訂本	香港財務報告準則第2號股份支付款項 —歸屬條件及註銷的修訂
香港財務報告準則第7號修訂本	香港財務報告準則第7號金融工具： 披露—改進有關金融工具披露的修訂
香港財務報告準則第8號 香港會計準則第1號(經修訂) 香港會計準則第18號修訂本*	經營分部 財務報表的呈列 香港會計準則第18號收入—釐定實體是否擔任 當事人或代理的修訂
香港會計準則第23號(經修訂) 香港會計準則第32號及 香港會計準則第1號修訂本	借貸成本 香港會計準則第32號金融工具呈列及香港會計準則 第1號財務報表呈列—可認沽金融工具及清盤時 產生的責任的修訂
香港(國際財務報告詮釋委員會) —詮釋第9號及香港會計準則第39號修訂本	香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第9號 重估嵌入式衍生工具及香港會計準則第39號 金融工具：確認及計量—嵌入式衍生工具的修訂
香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第13號 香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第15號 香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第16號 香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第18號 財務報告準則之改進(二零零八年十月)**	客戶忠誠度計劃 房地產建造協議 於海外業務的投資淨額對沖 自客戶轉讓資產(自二零零九年七月一日採納) 多項財務報告準則的修訂

\* 列載於二零零九年財務報告準則之改進(於二零零九年五月頒佈)。

\*\* 本集團已採納二零零八年十月頒佈之所有香港財務報告準則之改進，惟香港財務報告準則第5號持有作出售之非流動資產及已終止業務—計劃出售於附屬公司之控制權益之修訂除外，該修訂於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效。

除在下文進一步說明有關香港財務報告準則第7號修訂本、香港財務報告準則第8號及香港會計準則第1號(經修訂)及香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第13號之影響外，採納此等新詮釋及經修訂香港財務報告準則對本財務報表並無重大財務影響，而本財務報表應用的會計政策並無重大變動。

## 2.2 會計政策及披露的變動(續)

### (a) 香港財務報告準則第7號修訂本金融工具：披露—改進有關金融工具披露的修訂

香港財務報告準則第7號修訂本要求就公平價值計量及流動資金風險作出額外披露。公平價值計量乃透過為各類金融工具設置三層等級架構輸入參數進行披露。此外，第三層公平價值計量的期初結餘與期末結餘之間、以及第一層與第二層公平價值計量之間的重大轉移，現在均須進行對賬。金融工具的公平價值之進一步詳情載於財務報表附註41以及經修訂後流動資金風險披露之進一步詳情載於財務報表附註42。

### (b) 香港財務報告準則第8號營運分類

香港財務報告準則第8號取代香港會計準則第14號分類呈報，該準則訂明實體應如何根據最高決策者就分配資源至各分類及評估其表現而可取得有關該實體各分部之資料來呈報有關其營運分類之資料。該準則亦規定披露有關各分類所提供的產品及服務之資料、本集團營運之地區以及自本集團主要客戶賺取之收益。本集團認為根據香港財務報告準則第8號釐定之營運分類與先前根據香港會計準則第14號釐定之業務分類相同。

### (c) 香港會計準則第1號(經修訂)財務報表之呈列

香港會計準則第1號(經修訂)改變財務報表之呈列及披露方式。此項經修訂準則規定分開呈報擁有人與非擁有人權益變動。權益變動表將僅載入與擁有人交易之詳情，而所有非擁有人權益變動作為獨立項目呈列。此外，該準則新增全面收益報表，於損益確認之所有收支項目及直接於權益確認之所有已確認其他收支項目可以一份獨立報表或兩份相關連報表呈列。本集團選擇呈列兩份報表。

### (d) 香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第13號客戶忠誠度計劃

香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第13號規定，在銷售交易過程中授予客戶之忠誠獎勵額須以獨立銷售交易項目列賬。銷售交易之已收代價在忠誠獎勵額與銷售的其他組成部份之間進行分配。分配至忠誠獎勵額之款項乃參考其公平值釐定，並遞延至於獎勵獲贖回或該責任因其他原因解除而列作遞延項目。採納此詮釋對本集團財務狀況或經營業績並無重大影響。

## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 2.3 已頒佈但尚未生效香港財務報告準則

本集團並未於本財務報表中應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第1號(經修訂)	首次採納香港財務報告準則 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第1號修訂本	香港財務報告準則第1號首次採納香港財務報告準則 — 首次採納者的額外豁免的修訂 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第1號修訂本	香港財務報告準則第1號首次採納香港財務報告準則 — 對首次採納者有關香港財務報告準則第7號披露比較 數字之有限豁免的修訂 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第2號修訂本	香港財務報告準則第2號股份付款 — 集團以現金結算之股份付款交易的修訂 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>6</sup>
香港會計準則第24號(經修訂)	關聯方披露資料 <sup>5</sup>
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表 <sup>1</sup>
香港會計準則第32號修訂本	香港會計準則第32號財務報表：供權的分類的修訂 <sup>3</sup>
香港會計準則第39號修訂本	香港會計準則第39號金融工具：確認及計量— 合資格對沖項目的修訂 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第14號修訂本	香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第14號最低資金要求預付款的修訂 <sup>5</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第17號	向擁有人分派非現金資產 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第19號	以股本工具銷毀財務負債 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第5號的修訂包括於 二零零八年十月發出香港財務報告 準則的改進	香港財務報告準則第5號持作出售非流動資產及 已終止業務—計劃出售於附屬公司的控股權益的修訂 <sup>1</sup>
香港詮釋第4號(於二零零九年十二月 修訂)	租賃—釐定香港土地租賃的租賃年期 <sup>2</sup>

除上述者外，香港會計師公會已頒佈二零零九年度香港財務報告準則的改進，其中載列對多項香港財務報告準則作出的修訂。香港財務報告準則第2號、香港會計準則第38號、香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第9號及香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第16號的修訂將於二零零九年七月一日或之後開始的年度期間生效，而香港財務報告準則第5號、香港財務報告準則第8號、香港會計準則第1號、香港會計準則第7號、香港會計準則第17號、香港會計準則第36號及香港會計準則第39號的修訂將於於二零一零年一月一日或之後開始的年度期間生效，惟各項準則的有關修訂均各自設有過渡條文。

<sup>1</sup> 由二零零九年七月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 由二零一零年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 由二零一零年二月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 由二零一零年七月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>5</sup> 由二零一一年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>6</sup> 由二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效



## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 2.3 已頒佈但尚未生效香港財務報告準則(續)

本集團正在評估首次採用該等新訂及經修訂香港財務報告準則之影響，惟目前並不適宜指出該等新訂及經修訂香港財務報告準則會否對本集團的經營業績及財務狀況構成重大影響。

### 2.4 主要會計政策概要

#### 附屬公司

附屬公司指本公司直接或間接控制其財務及經營政策以從其業務中獲利的實體。

附屬公司的業績按已收及應收股息計入本公司的收益表。本公司於附屬公司的權益按成本減任何減值虧損列賬。

#### 合資企業

合資企業乃按合約安排成立的實體，而本集團與其他人士於其中從事經濟活動。合資企業獨立經營，而本集團及其他人士於當中擁有權益。

合資方訂立的合資協議訂明合資各方的出資額、合資企業的年期及解散時變賣資產的基準。合資企業的業務損益及盈餘資產的任何分派，均由合資方按其各自的出資額比例或按合資協議條款進行分配。

若本集團可單方面直接或間接控制一間合資企業，則該合資企業被視為附屬公司。

#### 聯營公司

聯營公司為非附屬公司的實體，而本集團擁有一般不少於20%股本投票權的長期權益並可對其行使重大影響力。

本集團於聯營公司的權益乃按股本會計法以本集團所佔資產淨值減去任何減值虧損於綜合財務狀況報表內入賬。本集團分佔收購後聯營公司的業績及儲備，分別計入綜合收益表及綜合儲備。本集團與其聯營公司進行交易所產生的未變現收益及虧損，均以本集團於聯營公司的權益對銷，除非該等未變現虧損乃為轉移資產的減值。收購聯營公司產生的商譽計入本集團於聯營公司權益的一部分及不會個別進行減值測試。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 商譽

收購附屬公司及聯營公司產生的商譽指業務合併成本超逾於收購日期本集團應佔所收購公司可識別資產以及就此所承擔的負債及或然負債公平淨值的差額。

收購產生的商譽於綜合財務狀況報表確認為資產，首先以成本計算，其後則按成本減任何累計減值虧損計算。聯營公司方面，商譽計入綜合財務狀況報表的有關賬面值，而非獨立的可識別資產。

商譽的賬面值每年進行減值檢討，或倘有事件或情況變動顯示賬面值可能減少時，則更頻密進行檢討。本集團於十二月三十一日進行商譽的年度減值測試。就減值測試而言，業務合併所收購的商譽自收購日期起分配至預期可自合併的協同效應中獲益的本集團各現金產生單位或現金產生單位組別，而不論本集團其他資產或負債是否轉撥至該等單位或單位組別。

減值乃透過評估與商譽有關的現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額釐定。倘現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面值，則確認減值虧損。商譽確認的減值虧損於其後期間不會撥回。

倘商譽構成現金產生單位(現金產生單位組別)的一部分，當出售該單位部分業務時，與出售業務有關的商譽將於釐定出售業務的收益或虧損時計入業務的賬面值。於該情況下出售的商譽，按出售業務及所保留的現金產生單位部分的相對價值計算。

### 超逾業務合併成本的差額

本集團佔所收購公司可識別資產、負債及或然負債的公平淨值的權益超逾附屬公司及聯營公司收購成本的任何差額，在重新評估後即時在收益表中確認。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 商譽以外非財務資產的減值

如有跡象顯示減值，或須就資產(存貨、遞延稅項資產、財務資產、投資物業及商譽除外)進行年度減值測試時，會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額即該資產或現金產生單位的使用值及其公平價值減銷售成本的較高者，並按個別資產釐定(除非該資產並不產生大致上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，而在此情況下，可收回金額則按資產所屬的現金產生單位釐定)。

減值虧損僅在資產的賬面值超出其可收回金額的情況下才予以確認。評估使用值時，估計未來現金流量會按反映當時市場評估貨幣時值及資產特定風險的稅前折現率，折現至其現值。減值虧損於其產生期間自收益表與減值資產功能一致的開支類別扣除。

於各報告期末均會進行評估，確定是否有任何跡象顯示先前確認的減值虧損可能不再存在或有所減少。如有任何該等跡象，則會對可收回金額作出估計。除商譽外，先前確認的資產減值虧損僅在用作釐定資產可收回金額的估計出現變動時才會撥回，但撥回後資產的賬面值不得超過假設過往年度並無就該項資產確認減值虧損而應釐定的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。該等減值虧損的撥回於其產生期間計入收益表。

### 關連人士

在下列情況下，一方人士被視為與本集團有關連：

- (a) 該一方直接或間接透過一名或多名中間人(i)控制本集團、受本集團控制、或與本集團受共同控制；(ii)擁有本集團權益，因而可對本集團行使重大影響；或(iii)擁有本集團的共同控制權；
- (b) 該一方為聯營公司；
- (c) 該一方為共同控制實體；
- (d) 該一方為本集團的主要管理人員；
- (e) 該一方為(a)或(d)項所述任何人士的近親；或
- (f) 該一方為(d)或(e)項所述任何人士直接或間接控制、共同控制或可行使重大影響或擁有重大投票權的實體。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 物業、機器及設備及折舊

物業、機器及設備(在建工程除外)按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、機器及設備項目的成本包括其購買價及將資產達至其擬定用途的營運狀況及地點的任何直接應佔成本。物業、機器及設備項目投入運作後產生的支出(如保養及維修)，通常於其產生期間在收益表扣除。在符合確認準則的情況下，大型視察的開支於資產的賬面值作為替代品撥充資本，而倘物業、廠房及設備的零件需要定期更換，本集團確認零件為個別資產，並具有指定使用年期及予以計算折舊。

折舊乃按各項物業、機器及設備的估計可用年期以直線法計算，以撇銷其成本至剩餘值。就此所採用的主要年率如下：

樓宇	按租約年期及2%至5%兩者的較短者
租賃物業裝修	10%至33 $\frac{1}{3}$ %
傢具、裝置及設備	20%至33 $\frac{1}{3}$ %
汽車	20%至25%

若物業、機器及設備各部分有不同的可用年期，則該項目的成本會合理地分配至各部分，而各部分作個別折舊。

剩餘值、可用年期及折舊方法均在各財政年度結算日檢討，並在適當情況下調整。

當出售或預期使用或出售均不再產生未來經濟效益時，將終止確認該項物業、機器及設備項目及任何已首次確認的重要零件。於終止確認資產的年度，因出售或停用資產而在收益表確認的任何收益或虧損，指有關資產銷售所得款項淨額與賬面值的差額。

在建工程指興建中或安裝中的樓宇、機器及機械及其他固定資產，按成本減任何減值虧損列賬，且不予折舊。成本包括購置、建築及安裝的直接成本及在建或安裝期間有關借貸資金撥作資本的借貸成本。在建工程當竣工後可投入使用時重新分類為合適的物業、機器及設備。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 投資物業

投資物業乃為賺取租金收入及／或資本升值，而非用作生產或供應貨物或服務或作行政用途；亦非作為於日常業務過程中出售而持有的土地及樓宇的權益。該等物業首先按成本計算，當中包括交易成本。首次確認後，投資物業按反映報告期末市況的公平值列賬。

因投資物業公平值變動而產生的收益或虧損須計入產生年度的收益表。

因停用或出售投資物業而產生的任何收益或虧損，須確認於停用或出售年度的收益表。

### 租賃

凡將資產擁有權(法定業權除外)絕大部分回報與風險轉由本集團承擔的租約均列為融資租約。於訂立融資租約時，租賃資產的成本按最低租金現值撥作資本，並連同承擔(利息部分除外)一併入賬，以反映購置及融資數額。根據已撥作資本的融資租約所持有的資產均列為物業、機器及設備，並於資產的租期或估計可用年期(以較短者為準)內折舊。該等租約的融資成本於收益表扣除，在租期內按固定比率攤銷。

經營租約乃指資產擁有權絕大部分回報與風險仍屬於出租人的租約。倘本集團為出租人，本集團根據經營租約所租出的資產乃列為非流動資產，根據經營租約的應收租金於租期內以直線法計入收益表。倘本集團為承租人，根據經營租約的應付租金扣除出租人給予的任何優惠於租期內以直線法於收益表扣除。

根據經營租約的預付土地租金首先以成本列賬，其後則以直線法於租期內確認。

### 投資及其他財務資產

#### 首次確認及計量

香港會計準則第39號範圍內的財務資產會視乎情況分類為按公平值計算損益的財務資產及貸款及應收款項。本集團於首次確認時釐定其財務資產的分類。財務資產於首次確認時以公平值計算，對於非按公平值計算損益的投資，則須加上直接應佔交易成本。

所有循正常途徑買賣的財務資產概於交易日(即本集團承諾買賣該資產之日)確認。循正常途徑買賣指按照市場規定或慣例一般設定的期間內交付資產的財務資產買賣。



## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 投資及其他財務資產(續)

#### 其後計量

財務資產的其後計量視乎其分類如下：

#### 按公平值計算損益的財務資產

按公平值計算損益的財務資產包括持作買賣財務資產及於首次確認時指定按公平值計算損益的財務資產。為短期內出售而購入的財務資產分類為持作買賣的財務資產。這類包括本集團訂立但如香港會計準則第39號所界定於對沖關係並非指定為對沖工具的衍生金融工具。衍生工具(包括被分隔嵌入式衍生工具)除非其被指定為有效對沖工具，否則亦分類為持作買賣資產。按公平值計算損益的財務資產以公平值於財務狀況報表列賬，而公平值變動則於收益表內確認。此等公平值變動淨額並不包括於此等財務資產的任何股息，其乃根據下文「收益確認」所載的政策確認。

本集團評估其按公平值計算損益的財務資產(持作買賣)以評估於近期出售該等資產的意向是否仍屬適當。倘本集團因市場不活躍及管理層於可預見未來出售該等資產的意向出現巨大變動而無法買賣該等財務資產，本集團可能在極少情況下選擇重新分類該等財務資產。將公平值計算損益的財務資產重新分類為貸款及應收款項、可供出售財務資產或持有至到期投資，視乎資產性質而定。該評估並不影響指定為公平值計算損益的任何財務資產於指定過程中採用公平值選擇權。

倘嵌入於主合約的衍生工具的經濟特質及風險與主合約中的經濟特質及風險無密切關係，且主合約並無持作買賣或指定為按公平值計算損益列值，則該等嵌入於主合約的衍生工具將視作獨立衍生工具並按公平值列賬。該等嵌入式衍生工具按公平值計量，公平值變動於收益表確認。只有合約條款的變動將大幅改變所規定的現金流量時，方會重新進行評估。

#### 貸款及應收款項

貸款及應收款項為有定額或可確定付款額並沒有在活躍市場報價的非衍生財務資產。於首次計量後，此類資產其後使用實際利率法減任何減值撥備按攤銷成本計量。攤銷成本的計算會考慮收購的任何折讓或溢價，並包括組成實際利率一部份的費用或成本。實際利率攤銷計入收益表財務收入項下。減值產生的虧損於收益表內確認。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 終止確認財務資產

財務資產(或(如適用)一項財務資產的一部分或一組相似財務資產的一部分)在下列情況下將終止確認:

- 自資產收取現金流量的權利屆滿;或
- 本集團保留可自資產收取現金流量的權利,或假設支付已收現金流量的責任根據「通過」安排在無重大延誤的情況下全數支付予第三方,而本集團已(a)轉讓資產絕大部分風險及回報,或(b)既無轉讓亦無保留資產絕大部分風險及回報,惟已轉讓資產的控制權。

倘本集團已轉讓可自資產收取現金流量的權利,或訂立「通過」安排,但既無轉讓亦無保留資產絕大部分回報及風險,亦無轉讓資產的控制權,則該資產按本集團持續參與該資產的程度確認。在此情況下,本集團亦確認為相關負債。已轉讓的資產與相關負債乃按反映本集團所保留權利及責任的基準計量。

就已轉讓資產作出保證的形式作出之持續參與,乃按該資產的原賬面值與本集團可能須償付之最高代價金額兩者間的較低者計量。

### 財務資產減值

在每一報告期末,本集團評估是否有一項財務資產或一組財務資產存在減值的客觀證據。倘且僅倘於首此確認該資產後發生一項或多項事件導致存在客觀減值跡象(一項已發生的「虧損事件」),而該項虧損事件對該項或該組財務資產的估計未來現金流量所造成的影響乃能夠可靠地估計,則該項或該組財務資產會被視作減值。減值跡象可包括一名或一群債務人正面臨重大經濟困難、違約或未能償還利息或本金、彼等有可能破產或進行其他財務重組,以及有可觀察得到的數據顯示估計未來現金流量出現可計量的減少,例如欠款數目變動或出現與違約相關的經濟狀況。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 財務資產減值(續)

#### 以攤銷成本入賬的財務資產

就以攤銷成本入賬的財務資產而言，本集團首先對具個別重要性的財務資產進行個別評估，評估個別資產是否存在客觀減值證據，或對非具個別重要性的財務資產進行共同評估。倘本集團釐定經個別評估的財務資產(無論具有重要性與否)並無存在客觀減值證據，則會將該資產歸入一組具有類似信貸風險特性的財務資產內，然後共同評估減值。個別評估減值及為其確認或繼續確認減值虧損的資產，在共同評估減值時不會包括在內。

倘有客觀證據顯示已出現減值虧損，虧損金額按資產的賬面值與估計未來現金流量(不包括尚未產生的日後信貸損失)的現值之間的差額計算。估計未來現金流量的現值按財務資產原有實際利率(即初始確認時的實際利率)折現。倘是浮動利率貸款，則用於計算減值虧損的折現率為當時實際利率。

資產的賬面值可透過使用備抵賬調低，虧損金額在收益表中確認。利息收入繼續按減少後之賬面值、採用計量減值虧損時用以折現未來現金流量的利率計算。當預期將來並不可能收回及所有抵押已變現或轉撥至本集團，貸款與應收款項連同任何相關之備抵應被撇銷。

其後，倘於確認減值後發生事件而導致估計減值虧損金額增加或減少，則先前確認的減值虧損可透過調整備抵賬予以增加或減少。倘撇銷數額其後收回，收回的數額則計入收益表。

#### 以成本入賬的資產

倘有客觀證據表明，因公平值無法可靠計算而不以公平值列賬的無報價股本工具出現減值虧損，有關虧損金額按資產賬面值與估計未來現金流量按類似財務資產現行市場回報率折讓的現值之間的差額計算。該等資產的減值虧損不得撥回。

### 財務負債

#### 首次確認及計量

屬於香港會計準則第39號範圍的財務負債分類為貸款及借貸，或分類為指定為有效對沖的對沖工具的衍生工具(如適用)。本集團乃於首次確認時釐定其財務負債的分類。

所有財務負債於首次確認時按公平值確認，而倘為貸款及借貸，則另加直接歸屬的交易成本確認。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 財務負債(續)

#### 其後計量

於首次確認後，計息銀行貸款其後以實際利率法按攤銷成本計量，但如折現之影響甚微，則按成本列賬。利潤及虧損乃於負債終止確認時及於按實際利率攤銷的過程中於收益表中確認。

計算攤銷成本時會計及收購所產生之任何折讓或溢價，亦包括作為實際利率一部份的費用或成本。實際利率攤銷乃計入收益表中。

#### 終止確認財務負債

財務負債會於負債的責任獲解除、取消或屆滿時終止確認。

如一項現有財務負債被來自同一貸款人而條款不盡相同的另一項財務負債所取代，或現有負債的條款有大幅修改，有關的轉換或修改視作終止確認原有負債及確認新負債處理，而兩者的賬面值差額在收益表確認。

#### 金融工具的抵銷

倘且僅倘目前有可執行法定權利抵銷已確認金額並擬按淨額基準結算，或同時變賣資產及償還負債時，財務資產及財務負債才會互相抵銷，並在財務狀況表內以淨額列示。

#### 金融工具的公平值

於活躍市場交易的金融工具的公平值乃根據所報市價或交易商報價(好倉的買價及淡倉的賣價)於扣除任何交易成本前釐定，就並無活躍市場之金融工具而言，其公平值則使用合適的估值方法釐定。該等估值方法包括利用近期的公平市場交易；參照其他大致相同的工具的現行市價；以及折現現金流量分析及期權定價模式。

#### 存貨

存貨按成本及可變現淨值的較低者列賬。成本按先入先出基準釐定。可變現淨值按估計售價減於完成及出售時所產生的任何估計成本計算。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 現金及等同現金項目

就編製綜合現金流量報表而言，現金及等同現金項目指手頭現金、活期存款，以及可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險不大，並在購入後一般在三個月內到期的短期高流通性投資，扣除按求償還及構成本集團現金管理不可分割部分的銀行透支。

就編製財務狀況報表而言，現金及等同現金項目包括用途不受限制的手頭現金及銀行現金(包括定期存款)。

### 撥備

倘因為過去事件導致目前存在責任(法律或推定)，且日後很可能須付出資源解除有關責任，則確認撥備，惟有關責任涉及的金額可作出可靠估計。

倘折現的影響重大，確認為撥備的金額乃預期日後須解除有關責任的開支於報告期末的現值。隨著時間流逝而產生的經折現現值的增加計入收益表的融資成本。

### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與在損益賬以外確認之項目有關之所得稅，乃於損益賬以外確認，即於其他全面收益或直接於權益確認。

本期及過往期間的即期稅項資產及負債，乃根據於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)，經計及本集團經營所在國家的現行詮釋及慣例，按預期自稅務機關收回或向其繳付的金額計算。

遞延稅項乃使用負債法，就報告期末資產及負債的稅基與其作財務申報用途的賬面值之間的所有暫時差額作出撥備。

除下述者外，所有應課稅暫時差額均被確認為遞延稅項負債：

- 倘遞延稅項負債是由於商譽或非業務合併交易首次確認資產或負債而產生，且交易時對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響者；及
- 與附屬公司及聯營公司的權益有關的應課稅暫時差額，而撥回暫時差額的時間可以控制，或暫時差額於可見將來很大可能不會撥回者。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 所得稅(續)

除下述者外，所有可扣減暫時差額、結轉未運用稅項抵免及未運用稅項虧損均被確認為遞延稅項資產，惟以可能用於抵銷可扣減暫時差額、結轉未運用稅項抵免及未運用稅項虧損的應課稅溢利為限：

- 倘有關可扣減暫時差額的遞延稅項資產乃由於非業務合併交易首次確認資產或負債而產生，且交易時對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響者；及
- 就與附屬公司及聯營公司的權益有關的可扣減暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額可能於可見將來撥回及應課稅溢利可用於抵銷暫時差額時確認。

遞延稅項資產的賬面值會於每個報告期末檢討，倘不再可能有足夠應課稅溢利可用於抵銷全部或部分遞延稅項資產，則會予以扣減。未確認的遞延稅項資產會於每個報告期末進行重估，並以有足夠的應課稅溢利可用於抵銷全部或部分遞延稅項資產的部份確認。

遞延稅項資產及負債乃根據報告期末已頒佈或實際施行的稅率(及稅法)，按預期於資產變現或負債獲償還期間適用的稅率計算。

倘存在可合法強制執行權利，可以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，以及遞延稅項乃關乎同一應課稅實體及同一稅務機關，則遞延稅項資產及遞延稅項負債可互相抵銷。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 收益確認

收益乃於經濟效益可能流入本集團且能可靠地計算時按下列基準確認：

- (a) 食肆營運所得收益，當食肆已為顧客提供餐飲服務時確認；
- (b) 食品銷售，當食品銷售予顧客時確認及擁有權的重大風險及回報已轉讓予買方，而本集團再無參與一般與擁有權程度相當的管理，亦無對所售食品擁有實際控制權時確認；
- (c) 租金收入，於租約期內按時間比例基準確認；
- (d) 利息收入，按應計基準採用實際利率方法，以有關利率在金融工具預計年內折現估計未來可收取現金至財務資產的賬面淨值確認；
- (e) 股息收入，於股東收取款項的權利確立時確認；及
- (f) 贊助費收入，當有合理保證收到贊助費收入且所有附加條件可以達成時確認。倘該項贊助費收入與一項資產有關，則其公平值於遞延收益賬入賬，並按有關資產預計使用年期每年期等額分期計入收益表。

### 股份支付交易

本公司設有購股權計劃，旨在激勵及獎勵對本集團營運成功作出貢獻的合資格參與者。本集團的僱員(包括董事)會以股份支付交易方式收取酬金，而僱員會提供服務，以作為股本工具的代價(「以股權支付交易」)。

與僱員進行以股權支付交易的成本乃參考授出當日的公平值計算。公平值乃由一名外聘估值師使用二項式模式釐定。

以股權支付交易的成本連同權益的相應升幅會於達到表現及／或服務條件的期間確認，直至有關僱員完全享有該報酬之日(「歸屬日」)為止。於歸屬日前各報告期末就以股權支付交易確認的累計開支，反映已屆滿歸屬期為限的開支及本集團對最終將歸屬的股本工具數目的最佳估計。每一期間收益表扣除或計入的金額指該期間期初及期末所確認的累計開支變動。

尚未最終歸屬的報酬不會確認開支，倘歸屬的報酬以市況或非歸屬為條件，則該情況下不論是否達到該市況或非歸屬均會視作歸屬處理，惟股權支付交易除外。



## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 股份支付交易(續)

倘以股權支付報酬的條款被修訂，若已符合原訂的報酬條件，則所確認的開支最少須達到猶如條款並無修訂的水平。此外，倘按修訂日期的計算，任何修訂導致股份支付交易的總公平值增加，或在其他方面對僱員有利，則就該修訂確認開支。

倘以股權支付報酬被註銷，則被視為已於註銷日期歸屬，而報酬尚未確認的任何開支會即時確認。這方面包括非歸屬條件受本集團控制或僱員未有符合的任何報酬。然而，倘有新報酬替代已註銷報酬，並於授出日期指定為替代報酬，則該項已註銷及新報酬會如上段所述被視為原有報酬的修訂般處理。股權支付交易報酬的所有註銷均予以同等方式處理。

計算每股盈利時，尚未行使購股權的攤薄影響，反映為額外股份攤薄。

### 其他僱員福利

#### 退休福利計劃

本集團根據香港強制性公積金計劃條例為合資格參與強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)的僱員設立一項定額供款強積金退休福利計劃。根據強積金計劃的規定，供款按僱員基本薪金的某一百分比計算，於應付時在收益表扣除。強積金計劃的資產與本集團的資產分開持有，以獨立管理基金的方式處理。本集團的僱主供款撥入強積金計劃後，即悉數歸屬僱員。

本集團於中國內地經營的附屬公司的僱員，須參與若干僱員社會保障計劃(「計劃」)，包括由政府機構管理的退休金及其他福利計劃。該等附屬公司須於薪金成本中撥出若干百分比為計劃供款。倘按計劃規定該等供款成為應付款項，則於收益表扣除。

### 借貸成本

建造合資格資產(即需要經過較長時間方可作擬定用途或出售的資產)直接應佔的借貸成本均撥作資本，作為該等資產成本的一部分。當該等資產大體上已可作其擬定用途或出售時，即停止將該等借貸成本撥作資本。有待用於合資格資產的特定借貸作臨時投資所賺取的投資收入，自撥作資本的借貸成本中扣除。所有其他借貸成本均於產生的期間支銷。借貸成本包括利息及有關實體借貸資金產生的其他成本。

## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 股息

董事建議宣派的末期股息於財務狀況報表權益項中被獨立分類為保留溢利，直至該等股息獲股東於股東大會批准為止。該等股息在獲股東批准及宣派時確認為負債。

由於本公司的組織章程大綱及細則授予董事宣派中期股息的權利，故本公司可同時建議及宣派中期股息。因此，中期股息於建議及宣派時即確認為負債。

#### 外幣

本財務報表以港元(本公司的功能及呈報貨幣)呈列。本集團各實體決定其本身的功能貨幣，而以該功能貨幣計算各實體呈列於財務報表的項目。本集團各實體錄得的外幣交易首先按交易日期的有關功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按報告期末適用的功能貨幣匯率重新換算。所有匯兌差額均列入收益表。按歷史成本計算的外幣非貨幣項目採用首次交易日期的匯率換算。按公平值計算的外幣非貨幣項目則採用釐定公平值當日的匯率換算。

本公司海外附屬公司的功能貨幣為港元以外的貨幣。於報告期末，該等附屬公司的資產及負債按報告期末適用的匯率兌換為本公司的呈報貨幣，該等附屬公司的收益表則按年內加權平均匯率換算為港元。因此產生的匯兌差額於其他全面收益確認及於匯兌波動儲備累計。出售海外業務時，與該項特定海外業務有關的其他全面收益項目的會在收益表中確認。

因收購海外業務而產生的任何商譽及對因收購產生的資產及負債賬面值的任何公平值調整，均被視為該海外機構的資產及負債，並以結算匯率換算。

就編製綜合現金流量報表而言，海外附屬公司的現金流量按現金流量日期適用的匯率換算為港元。海外附屬公司在年內經常出現的現金流量按年內的加權平均匯率換算為港元。

### 3. 重要會計判斷及估計

編製本集團的財務報表要求管理層於報告期末作出會影響所呈報的收益、開支、資產及負債金額以及或然負債披露的判斷、估計及假設。然而，有關該等假設及估計的不明朗因素可能會導致出現需要對未來受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

#### 判斷

應用本集團的會計政策時，除涉及估計者外，管理層亦作出下列對本財務報表確認的金額影響最大的判斷：

##### **經營租約承擔 — 本集團作為出租人**

本集團就投資物業組合訂立商業物業租約。根據對該等安排的條款及條件的評估，本集團認為已保留根據經營租約出租的物業擁有權的一切重大風險及回報。

##### **資產減值**

本集團對資產是否減值或以往導致資產減值的事件是否不再存在作出判斷，於評估時主要考慮：(a) 出現或會影響資產值的事件或影響該資產值的事件是否不再存在；(b) 基於資產可持續使用而按未來現金流量淨現值計算，衡量資產賬面值是否得到支持或應當終止確認；及(c) 適用於編製現金流量預測的主要假設，包括衡量用作此等現金流量預測的折現率是否合適。改變管理層所選取作為釐訂減值水平(包括現金流量預測折現率或增長率的假設)的假設，對減值計算中所使用的淨現值有重大影響。

##### **估計不明朗因素**

以下為於報告期末有關未來的主要假設及估計不明朗因素的其他主要來源(有很大可能使下一財政年度的資產及負債賬面值須作出大幅調整的重大風險)的討論。

##### **物業、機器及設備項目的可用年期及剩餘值**

於釐定物業、機器及設備項目的可用年期及剩餘值時，本集團須考慮多項因素，包括因生產及提供服務的改變或改進、或因有關資產的產品或服務輸出的市場需求改變引致技術或商業過時、資產的預期使用情況、預期實質損耗及損毀、資產的維修保養及使用資產的法律或其他類似限制。資產可用年期的估計基於本集團對有相若用途的類似資產的經驗得出。倘估計的物業、機器及設備項目的可用年期及／或剩餘值與以往估計有差異，將計提額外折舊。可用年期及剩餘值於報告期末基於情況轉變檢討。

### 3. 重要會計判斷及估計(續)

#### 估計不明朗因素(續)

##### 商譽減值

本集團最少每年釐定商譽是否減值，對獲分配商譽的現金產生單位使用值作出估計。估計使用值時，本集團須對現金產生單位的預期未來現金流量作出估計，亦須選擇適用的折現率以計算該等現金流量現值。

##### 投資物業的公平值估計

各項投資物業於報告期末的公平值由獨立估值師根據對市值的評估按公開市場及現有用途的基準分別釐定。估值師依賴折現現金流量分析，此方法採用未來業績估算及一系列各項物業特有的假設以反映其租賃及現金流量概況。各項投資物業的折現現金流量預測乃根據預期未來現金流量的可靠估計作出，並由任何現有租約及其他合約的條款及(倘可行)外部證據支持，以及利用反映市場目前對現金流量金額及時間的不明朗因素進行評估的折現率。

##### 貸款及應收款項的減值撥備

本集團定期檢討其應收款項以評估是否出現減值。於釐定一項應收款項或一組應收款項是否出現減值及產生減值虧損時，本集團會考慮(其中包括)是否有任何可觀察數據顯示應收款項所產生的估計未來現金流量出現可量度的下降。這需要本集團對預期未來現金流量作出估計，因此存在不明朗因素。

##### 遞延稅項資產

僅在可能取得應課稅溢利以抵銷虧損的情況下，方會確認所有未運用稅項虧損產生的遞延稅項資產。在釐定可確認的遞延稅項資產款項時，管理層須根據未來應課稅溢利可能的時間及水平連同未來稅項計劃策略，作出重要判斷。

## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 4. 經營分部資料

本集團主要從事透過連鎖式食肆提供餐飲服務。就資源分配及評估表現向本集團主要營運決策人(即行政總裁)報告的資料集中於本集團的整體營運業績，因為本集團的資源為已整合及並無分散的經營分部財務資料。因此，並無呈列經營分部資料。

#### 地區資料

以下表格呈列截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度各地區市場來自外部客戶的收益以及於二零零九年及二零零八年十二月三十一日若干非流動資產的資料。

#### (a) 來自外來顧客收益

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
香港	2,159,393	2,047,703
中國內地	451,017	396,613
	<b>2,610,410</b>	2,444,316

上述的收益資料是根據客戶位處地點而釐定。

#### (b) 非流動資產

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
香港	335,579	310,844
中國內地	370,752	368,845
	<b>706,331</b>	679,689

上述的非流動資產資料是根據資產位處地點而釐定，且不包括金融工具及遞延稅項資產。

## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 5. 收益、其他收入及收益淨額

收益(亦即本集團的營業額)指食肆及餅店總收益及已售貨品發票淨值減相關營業稅及貿易折扣備抵。

收益、其他收入及收益淨額分析如下：

	本集團	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元 (經重列)
<b>收益</b>		
食肆及餅店營運	<b>2,557,917</b>	2,402,704
銷售食品	<b>52,493</b>	41,612
	<b>2,610,410</b>	2,444,316
<b>其他收入及收益淨額</b>		
銀行利息收入	<b>2,615</b>	5,846
非上市投資股息收入	<b>1,101</b>	514
透過損益列賬的財務資產公平值收益/(虧損)淨額	<b>645</b>	(1,873)
投資物業的公平值收益/(虧損)	<b>690</b>	(500)
出售投資物業收益	<b>1,000</b>	—
投資物業總租金收入	<b>411</b>	712
贊助費收入	<b>4,933</b>	3,349
超逾業務合併成本的差額	<b>—</b>	171
出售物業、機器及設備收益淨額	<b>393</b>	—
其他	<b>1,817</b>	3,923
	<b>13,605</b>	12,142

### 6. 融資成本

	本集團	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
須全數償還銀行貸款利息		
— 五年內	<b>812</b>	2,002
— 超過五年	<b>17</b>	23
融資租賃利息	<b>22</b>	41
應付附屬公司少數股東款項利息	<b>63</b>	340
財務負債(並非按公平值計算損益)總利息開支	<b>914</b>	2,406

## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 7. 稅前溢利

本集團的稅前溢利已扣除／(計入)：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
已售存貨成本	<b>835,704</b>	786,476
折舊*	<b>161,565</b>	129,505
確認預付土地租金*	<b>1,267</b>	1,043
投資物業總租金收入	<b>(411)</b>	(712)
減：賺取租金投資物業所產生的直接經營開支 (包括維修及保養)	<b>13</b>	8
淨租金收入	<b>(398)</b>	(704)
僱員福利開支*(包括董事酬金(附註8))：		
工資、薪金及花紅	<b>672,905</b>	649,799
退休福利計劃供款(定額供款計劃)	<b>35,738</b>	34,597
以股權支付購股權開支	<b>6,332</b>	8,189
	<b>714,975</b>	692,585
有關土地及樓宇經營租約的租金*：		
最低租金	<b>186,167</b>	164,104
或然租金	<b>9,997</b>	8,295
	<b>196,164</b>	172,399
核數師酬金		
－年內撥備	<b>3,108</b>	3,368
－上一年度撥備不足	—	300
	<b>3,108</b>	3,668
外匯差額淨額	<b>466</b>	(217)
物業、機器及設備撇銷	<b>1,096</b>	1,498

\* 本年度銷售成本達2,208,749,000港元(二零零八年：2,076,033,000港元)及包括152,653,000港元(二零零八年：122,285,000港元)之折舊、1,267,000港元(二零零八年1,043,000港元)之確認預付土地租金、656,815,000港元(二零零八年：636,016,000港元)之僱員福利開支及193,488,000港元(二零零八年：169,869,000港元)之有關土地及樓宇經營租約的租金。



## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 8. 董事酬金

根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例第161條披露的年內董事酬金如下：

	本集團	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
袍金	864	804
其他報酬：		
薪金	3,169	3,051
酌情花紅	254	702
以股權支付購股權福利	820	1,082
退休福利計劃供款(定額供款計劃)	66	66
	<b>5,173</b>	5,705

於以往年度，若干董事因其對本集團的服務根據本公司購股權計劃獲授購股權，進一步詳情載於財務報表附註32。有關購股權的公平值乃於授出當日釐定，已於歸屬期內在收益表確認，而本年度財務報表內的有關款額則包括在上述董事酬金披露內。

財務報表附註(續)  
二零零九年十二月三十一日

8. 董事酬金(續)

二零零九年	袍金 千港元	薪金 千港元	酌情花紅 千港元	僱員購股 權福利 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	總計 千港元
執行董事：						
鍾偉平先生	—	120	10	—	6	136
鍾明發先生	—	453	38	—	12	503
黃家榮先生	—	544	45	—	12	601
梁耀進先生	—	960	73	410	12	1,455
黃歡青女士	—	540	44	410	12	1,006
何遠華先生	—	552	44	—	12	608
	—	3,169	254	820	66	4,309
非執行董事：						
方兆光先生	144	—	—	—	—	144
陳裕光先生	144	—	—	—	—	144
	288	—	—	—	—	288
獨立非執行董事：						
李子良先生	144	—	—	—	—	144
陳志輝教授	144	—	—	—	—	144
麥興強先生	144	—	—	—	—	144
吳日章先生	144	—	—	—	—	144
	576	—	—	—	—	576
	864	3,169	254	820	66	5,173

## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 8. 董事酬金(續)

二零零八年	袍金 千港元	薪金 千港元	酌情花紅 千港元	僱員購股 權福利 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	總計 千港元
執行董事：						
鍾偉平先生	—	120	51	—	6	177
鍾明發先生	—	453	91	—	12	556
黃家榮先生	—	544	111	—	12	667
梁耀進先生	—	867	207	541	12	1,627
黃歡青女士	—	541	135	541	12	1,229
何遠華先生	—	526	107	—	12	645
	—	3,051	702	1,082	66	4,901
非執行董事：						
方兆光先生	134	—	—	—	—	134
陳裕光先生	134	—	—	—	—	134
	268	—	—	—	—	268
獨立非執行董事：						
李子良先生	134	—	—	—	—	134
陳志輝教授	134	—	—	—	—	134
麥興強先生	134	—	—	—	—	134
吳日章先生	134	—	—	—	—	134
	536	—	—	—	—	536
	804	3,051	702	1,082	66	5,705

年內，概無董事放棄或同意放棄任何酬金的安排。

## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 9. 五名最高薪僱員

年內，五名最高薪僱員包括三名(二零零八年：四名)董事，其酬金詳情已載於上文附註8。年內其餘兩名(二零零八年：一名)非董事最高薪僱員的酬金詳情如下：

	本集團	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
薪金	1,126	524
酌情花紅	84	113
以股權支付購股權福利	359	304
退休福利計劃供款(定額供款計劃)	24	12
	1,593	953

酬金介乎下列組別的非董事最高薪僱員人數如下：

	僱員人數	
	二零零九年	二零零八年
零至1,000,000港元	2	1

過去年度，非董事最高薪僱員因其對本集團的服務獲授購股權，進一步詳情已於財務報表附註32披露。有關購股權的公平值乃於授出當日釐定，已於歸屬期內在收益表確認，而本年度財務報表內的有關款額則包括在上述非董事最高薪僱員的酬金披露內。

### 10. 所得稅

香港利得稅乃按照年內於香港產生的估計應課稅溢利按稅率16.5%(二零零八年：16.5%)而作出撥備。其他地方應課稅溢利的稅款乃根據當時本集團業務所在司法管轄區當時的稅率計算。

	本集團	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
即期 — 香港		
年內支出	44,672	42,226
過往年度超額撥備	(187)	(336)
即期 — 中國內地	15,627	7,778
遞延(附註20)	(13,976)	(12,360)
年內總稅項開支	46,136	37,308

## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 10. 所得稅(續)

本公司及其大部分附屬公司以所在司法管轄區的法定稅率計算的稅前溢利適用稅項開支與按本集團實際稅率計算的稅項支出的對賬如下：

	本集團			
	二零零九年 千港元	%	二零零八年 千港元	%
稅前溢利	<b>256,489</b>		229,168	
按香港法定稅率計算的稅項	<b>42,321</b>	<b>16.5</b>	37,813	16.5
中國內地特定省份適用稅率差額	<b>1,485</b>		(2,425)	
調低稅率對年初遞延稅項的影響	—		1,034	
過往年度即期稅項的調整	<b>(187)</b>		(336)	
聯營公司應佔溢利及虧損	<b>12</b>		(31)	
毋須繳稅的收入	<b>(695)</b>		(2,456)	
不可扣稅開支	<b>1,716</b>		1,505	
過往期間已動用的稅項虧損	—		(454)	
未確認的稅項虧損	<b>1,389</b>		2,397	
其他	<b>95</b>		261	
按本集團實際稅率計算的稅項支出	<b>46,136</b>	<b>18.0</b>	37,308	16.3

截至二零零八年十二月三十一日止年度，分佔聯營公司應佔稅項41,000港元已計入綜合收益表「分佔聯營公司溢利及虧損淨額」中。

### 11. 母公司擁有人應佔溢利

截至二零零九年十二月三十一日止年度，母公司擁有人應佔綜合溢利包括溢利總額約130,469,000港元(二零零八年：122,006,000港元)，已於本公司財務報表處理(附註33(b))。

## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 12. 股息

	本集團	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
中期 — 每股普通股4.65港仙(二零零八年：6.00港仙)	47,251	60,868
特別 — 每股普通股1.55港仙(二零零八年：零)	15,750	—
擬派末期 — 每股普通股6.30港仙(二零零八年：4.50港仙)	64,017	45,646
擬派特別 — 每股普通股零(二零零八年：1.50港仙)	—	15,216
	<b>127,018</b>	121,730

本年度擬派末期及特別股息須經本公司股東於應屆股東週年大會上批准後，方可作實。

### 13. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃按照母公司普通股權益持有人應佔年內溢利及年內已發行的普通股加權平均數1,015,033,541股(二零零八年：1,014,451,178股)計算。

計算截至二零零九年十二月三十一日止年度每股攤薄盈利的基準為年內母公司權益持有人應佔溢利。年內加權平均普通股股份數目是以本公司已發行股份數目，等同用於計算每股基本盈利的數目計算，而普通股加權平均數乃假設在被視為行使首次公開發售前購股權計劃而無代價下發行。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，由於僱員購股權對年度每股基本盈利沒有反攤薄影響，故此並沒有對每股基本盈利作出調整。

每股基本及攤薄盈利乃根據以下方式計算：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
	<b>盈利</b>	
用於計算每股基本盈利的母公司普通股權益持有人應佔溢利	208,530	189,129
<b>股份數目</b>		
<b>股份</b>		
用於計算每股基本盈利的年內已發行普通股加權平均數	1,015,033,541	1,014,451,178
攤薄的影響 — 普通股加權平均數：		
購股權	1,072,295	—
	<b>1,016,105,836</b>	1,014,451,178

財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

14. 物業、機器及設備

本集團

	樓宇 千港元	租賃物業 裝修 千港元	傢俬、 裝置及 設備 千港元	汽車 千港元	總額 千港元
二零零九年十二月三十一日					
成本：					
二零零九年一月一日	153,846	504,006	293,575	12,933	964,360
收購附屬公司(附註34)	—	2,910	1,427	203	4,540
添置	29,829	95,088	49,991	734	175,642
出售	—	(3)	—	(1,521)	(1,524)
撤銷	—	(37,608)	(21,406)	—	(59,014)
匯兌調整	486	1,333	781	14	2,614
二零零九年十二月三十一日	184,161	565,726	324,368	12,363	1,086,618
累計折舊：					
二零零九年一月一日	27,906	233,146	134,967	7,506	403,525
年內撥備	6,330	99,975	53,156	2,104	161,565
出售	—	(2)	—	(1,076)	(1,078)
撤銷	—	(37,364)	(20,554)	—	(57,918)
匯兌調整	42	427	540	6	1,015
二零零九年十二月三十一日	34,278	296,182	168,109	8,540	507,109
賬面淨值：					
二零零九年十二月三十一日	149,883	269,544	156,259	3,823	579,509



財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

14. 物業、機器及設備(續)

本集團(續)

	樓宇 千港元	租賃物業 裝修 千港元	傢俬、 裝置及 設備 千港元	汽車 千港元	總額 千港元
二零零八年十二月三十一日					
成本：					
於二零零八年一月一日	146,446	362,658	187,366	11,237	707,707
添置	1,204	160,758	106,375	1,541	269,878
撤銷	—	(25,588)	(3,913)	—	(29,501)
匯兌調整	6,196	6,178	3,747	155	16,276
於二零零八年十二月三十一日	153,846	504,006	293,575	12,933	964,360
累計折舊：					
於二零零八年一月一日	22,162	175,859	95,916	5,218	299,155
年內撥備	5,539	79,643	42,067	2,256	129,505
撤銷	—	(24,135)	(3,868)	—	(28,003)
匯兌調整	205	1,779	852	32	2,868
於二零零八年十二月三十一日	27,906	233,146	134,967	7,506	403,525
賬面淨值：					
於二零零八年十二月三十一日	125,940	270,860	158,608	5,427	560,835

於二零零九年十二月三十一日，本集團根據融資租約持有的物業、機器及設備賬面淨值計入傢俬、裝置及設備與汽車的總額，金額為201,000港元(二零零八年：328,000港元)。

於二零零九年十二月三十一日，賬面總值96,843,000港元(二零零八年：98,662,000港元)的所有位於香港的租賃土地(附註15)及樓宇均已作抵押，作為本集團所獲銀行信貸的擔保(附註28)。

財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

15. 預付土地租金

	本集團	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
於一月一日的賬面值	69,032	69,593
添置	22,622	—
年內確認	(1,267)	(1,043)
匯兌調整	36	482
於十二月三十一日的賬面值	90,423	69,032
列為預付款項、按金及其他應收款項的即期部分(附註24)	(1,453)	(1,047)
非即期部分	88,970	67,985

本集團的租賃土地按地理位置及租期分析如下：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
位於香港		
— 長期租約	28,846	28,880
— 中期租約	42,539	33,071
位於中國內地的中期租約	19,038	7,081
	90,423	69,032

16. 投資物業

	本集團	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
於一月一日的賬面值	15,200	15,700
出售	(8,700)	—
公平值調整溢利/(虧損)淨值	690	(500)
於十二月三十一日的賬面值	7,190	15,200

## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 16. 投資物業(續)

該等投資物業均位於香港並根據以下租期持有：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
長期租約	5,940	5,400
中期租約	1,250	9,800
	<b>7,190</b>	15,200

獨立專業合資格估值師戴德梁行有限公司於二零零九年十二月三十一日按公開市場及現有用途的基準重估本集團的投資物業，估值為7,190,000港元。投資物業已根據經營租約安排租予第三方，進一步詳情載於財務報表附註37(a)。

於二零零九年十二月三十一日，本集團賬面總值6,090,000港元(二零零八年：14,200,000港元)的投資物業已作抵押，作為本集團所獲銀行信貸的擔保(附註28)。

### 17. 商譽

	本集團	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
一月一日的賬面值	16,827	16,827
自聯營公司權益重新分類	1,407	—
收購附屬公司(附註14)	3,786	—
十二月三十一日的賬面值	<b>22,020</b>	16,827

#### 商譽的減值測試

透過業務合併所收購商譽已分配至以下現金產生單位(「現金產生單位」)以進行減值測試：

- 食肆營運
- 餅店營運
- 物業投資

## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 17. 商譽(續)

#### 商譽的減值測試(續)

分配至各個現金產生單位的商譽賬面值如下：

	本集團	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
食肆營運	16,766	16,766
餅店營運	5,193	—
物業投資	61	61
	<b>22,020</b>	16,827

現金產生單位的可收回金額根據使用值，以高級管理層批准的五年財政預算的現金流量預測計算。應用於該現金流量預測的折現率為5%（二零零八年：5%），而超逾五年期的現金流量則按平均增長率2%（二零零八年：2%）推算。

計算各現金產生單位於截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度的使用值基於主要假設。以下為管理層進行商譽減值測試時現金流量預測所依據的各項主要假設：

預算毛利率 — 用於釐定預算毛利率價值的基準乃緊接預算年度前一年所達致的平均毛利率，並因應預計效率提升而增加。

折現率 — 所用折現率未扣稅並反映有關單位的特定風險。

### 18. 附屬公司權益

	本公司	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
非上市股份，按成本	428,382	428,382
有關僱員股份支付報酬的出資	17,666	12,154
	<b>446,048</b>	440,536

計入本公司流動資產的應收附屬公司款項約469,449,000港元（二零零八年：474,059,000港元）為無抵押、免息及須按要求償還。

## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 18. 附屬公司權益(續)

主要附屬公司的詳情如下：

公司名稱	註冊成立/ 註冊及營運地點	已發行普通 股本/繳足 註冊資本面值	本公司應佔股權百分比		主要業務
			二零零九年	二零零八年	
<i>直接持有：</i>					
天樂集團有限公司	英屬處女群島/ 香港	普通股1美元	100%	100%	投資控股
<i>間接持有：</i>					
百好食品有限公司	香港	普通股2港元	100%	100%	有關飲食業務產品的生產、銷售及分銷
天麗國際發展有限公司	香港	普通股2港元	100%	100%	經營食肆及提供餐飲服務
天浩國際企業有限公司	香港	普通股2港元	100%	100%	經營食肆及提供餐飲服務
天佳發展有限公司	香港	普通股2港元	100%	100%	經營食肆及提供餐飲服務
天暉國際實業有限公司	香港	普通股2港元	100%	100%	經營食肆及提供餐飲服務
天鉅發展有限公司	香港	普通股2港元	100%	100%	經營食肆及提供餐飲服務
天豪發展有限公司	香港	普通股2港元	100%	100%	經營食肆及提供餐飲服務

## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 18. 附屬公司權益(續)

公司名稱	註冊成立/ 註冊及營運地點	已發行普通 股本/繳足 註冊資本面值	本公司應佔股權百分比		主要業務
			二零零九年	二零零八年	
天力實業有限公司	香港	普通股2港元	100%	100%	經營食肆及 提供餐飲服務
天凱國際有限公司	香港	普通股2港元	100%	100%	經營食肆及 提供餐飲服務
天毅國際投資有限公司	香港	普通股2港元	100%	100%	經營食肆及 提供餐飲服務
天發企業有限公司	香港	普通股2港元	100%	100%	經營食肆及 提供餐飲服務
天領投資有限公司	香港	普通股2港元	100%	100%	經營食肆及 提供餐飲服務
天意有限公司	香港	普通股10,000港元	100%	100%	投資控股
天保企業有限公司	香港	普通股500,000港元	100%	100%	經營食肆及 提供餐飲服務
天星國際發展有限公司	香港	普通股2港元	100%	100%	經營食肆及 提供餐飲服務

## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 18. 附屬公司權益(續)

公司名稱	註冊成立/ 註冊及營運地點	已發行普通 股本/繳足 註冊資本面值	本公司應佔股權百分比		主要業務
			二零零九年	二零零八年	
稻香海鮮火鍋酒家 有限公司	香港	普通股38,000港元	100%	100%	提供管理及 推廣服務、 向食肆買賣食品 和其他營運產品及 物業投資
天兆投資有限公司	香港	普通股1,000,000 港元	100%	100%	投資控股
天鷹發展有限公司	香港	普通股40,000港元	100%	100%	經營食肆及 提供餐飲服務
天勝集團有限公司	香港	普通股2港元	100%	100%	經營食肆及 提供餐飲服務
天凱企業有限公司	香港	普通股2港元	100%	100%	經營食肆及 提供餐飲服務
天宜發展有限公司	香港	普通股2港元	100%	100%	經營食肆及 提供餐飲服務
天時國際集團有限公司	香港	普通股10,000港元	100%	100%	物業投資
稻香管理有限公司	香港	普通股2港元	100%	100%	物業投資



## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 18. 附屬公司權益(續)

公司名稱	註冊成立/ 註冊及營運地點	已發行普通 股本/繳足 註冊資本面值	本公司應佔股權百分比		主要業務
			二零零九年	二零零八年	
稻香發展有限公司	香港	普通股2港元	100%	100%	提供人力資源支援
東莞萬好食品 有限公司* <sup>®</sup>	中華人民共和國 (「中國」)/ 中國內地	207,100,000港元	100%	100%	有關飲食業務產品 的生產、銷售及 分銷
深圳領鮮稻香飲食 有限公司* <sup>®</sup>	中國/中國內地	32,000,000港元	100%	100%	經營食肆及 提供餐飲服務
基譽有限公司	香港	普通股28,000港元	100%	100%	物業投資
昊天投資有限公司	香港	普通股291,000港元	100%	100%	物業投資
峻發投資有限公司	香港	普通股291,000港元	100%	100%	經營食肆及 提供餐飲服務
天勁有限公司	香港	普通股250,000港元	100%	100%	投資控股、 物業投資、及 銷售及分銷與 經營食肆有關的 食品及營運產品
天裕投資有限公司	香港	普通股48,000港元	100%	100%	經營食肆及 提供餐飲服務

## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 18. 附屬公司權益(續)

公司名稱	註冊成立/ 註冊及營運地點	已發行普通 股本/繳足 註冊資本面值	本公司應佔股權百分比		主要業務
			二零零九年	二零零八年	
天旺飲食有限公司	香港	普通股 71,000 港元	100%	100%	投資控股
天丞有限公司	香港	普通股 67,500 港元	100%	100%	經營食肆及 提供餐飲服務
天譽企業有限公司	香港	普通股 1,000,000 港元	80%	80%	經營食肆及 提供餐飲服務
天佑國際投資企業 有限公司	香港	普通股 10,000 港元	80%	80%	經營食肆及 提供餐飲服務
天虹國際貿易有限公司	香港	普通股 2 港元	100%	100%	投資控股
天來集團有限公司	香港	普通股 2 港元	100%	100%	投資控股
天富(中國)有限公司	香港	普通股 2 港元	100%	100%	投資控股
天俊亞洲有限公司	香港	普通股 2 港元	100%	100%	投資控股
深圳友誼稻海鮮 火鍋酒家**®	中國/中國內地	7,000,000 港元	100%	100%	經營食肆及 提供餐飲服務
迎海漁港飲食(深圳) 有限公司*®	中國/中國內地	3,000,000 港元	100%	100%	經營食肆及 提供餐飲服務

## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 18. 附屬公司權益(續)

公司名稱	註冊成立/ 註冊及營運地點	已發行普通 股本/繳足 註冊資本面值	本公司應佔股權百分比		主要業務
			二零零九年	二零零八年	
廣州市新港 稻香海鮮火鍋酒家 有限公司*	中國/中國內地	8,250,000港元	100%	100%	經營食肆及 提供餐飲服務
廣州市僑光 稻香海鮮火鍋酒家 有限公司*	中國/中國內地	8,250,000港元	100%	100%	經營食肆及 提供餐飲服務
瀚溢有限公司	香港	普通股2港元	100%	100%	投資控股
天景集團有限公司	香港	普通股2港元	100%	100%	投資控股
東莞地王稻香飲食 有限公司*	中國/中國內地	30,264,000港元	100%	100%	經營食肆及 提供餐飲服務
東莞天景稻香飲食 有限公司*	中國/中國內地	18,000,000港元	100%	100%	經營食肆及 提供餐飲服務
天晉發展有限公司	香港	普通股1港元	100%	—	經營食肆及 提供餐飲服務
泰昌控股集團有限公司	英屬處女群島	普通股10,000美元	80%	20%	投資控股
泰昌餅家有限公司	香港	普通股300,000港元	80%	20%	生產及零售餅店產品

## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 18. 附屬公司權益(續)

公司名稱	註冊成立/ 註冊及營運地點	已發行普通 股本/繳足 註冊資本面值	本公司應佔股權百分比		主要業務
			二零零九年	二零零八年	
泰昌(商標)有限公司	香港	普通股10,000港元	80%	20%	提供推廣服務
泰昌(觀塘)餅家 有限公司	香港	普通股10,000港元	80%	20%	生產及零售餅店產品
泰昌(澳門)餅家 有限公司 <sup>®</sup>	澳門	普通股25,000葡幣	80%	20%	生產及零售餅店產品

<sup>®</sup> 未經香港安永會計師事務所或安永會計師事務所的全球網絡的其他會員所審核。

\* 該等公司為於中國成立的全外資擁有企業。

\*\* 該公司為於中國成立的中外合營合作企業。

上表所載列的本公司附屬公司乃董事認為對本集團在本年度內的業績具重大影響力或構成本集團資產淨值重大部分的公司。董事認為，詳列其他附屬公司將會使有關資料過於冗長。

## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 19. 聯營公司權益

	本集團	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
分佔資產淨值	1,284	1,883
收購產生的商譽	122	1,529
	1,406	3,412
聯營公司貸款	—	2,000
減值撥備	(152)	(152)
	1,254	5,260

於二零零八年十二月三十一日，聯營公司貸款為無抵押、免息及於年內全數償還。董事認為，該筆貸款被視為於聯營公司的準股權投資。

聯營公司的詳情如下：

公司名稱	所持已發行 股份詳情	註冊成立地點	本集團應佔 擁有權百分比		主要業務
			二零零九年	二零零八年	
天珀有限公司	每股面值 1港元普通股	香港	39%	39%	停業
天下有限公司	每股面值 1港元普通股	香港	39%	39%	停業
Baker Limited <sup>®</sup>	每股面值 1港元普通股	香港	40%	—	投資控股

<sup>®</sup> 未經香港安永會計師事務所或安永會計師事務所的全球網絡的其他成員所審核。

於二零零九年三月三十日，本集團增持前20%股權聯營公司泰昌控股集團有限公司額外60%股權，其後，泰昌成為本集團持有80%股權的附屬公司。其他詳情載於財務報表附註34。

上列聯營公司均由本公司間接持有。

## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 19. 聯營公司權益(續)

下表載列摘錄自本集團聯營公司管理賬目的財務資料概要：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
資產	3,717	17,427
負債	(499)	(11,113)
收益	—	29,571
溢利／(虧損)	(157)	1,188

### 20. 遞延稅項

年內，遞延稅項資產及負債的變動如下：

#### 遞延稅項資產

##### 本集團

	超過有關折舊 免稅額的折舊 千港元	可抵銷未來 應課稅溢利 的虧損 千港元	總計 千港元
於二零零八年一月一日	26,439	5,781	32,220
年內計入收益表的遞延稅項(附註10)	1,450	10,827	12,277
匯兌差額	397	544	941
於二零零八年十二月三十一日及 二零零九年一月一日的遞延稅項資產總額	28,286	17,152	45,438
年內計入收益表的遞延稅項(附註10)	3,101	9,811	12,912
匯兌差額	44	84	128
於二零零九年十二月三十一日的遞延稅項資產總額	31,431	27,047	58,478

## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 20. 遞延稅項(續)

#### 遞延稅項負債

	投資物業 重估 千港元	超逾有關 折舊的折 舊免稅額 千港元	總計 千港元
於二零零八年一月一日	353	2,855	3,208
年內於收益表扣除/(計入)的遞延稅項(附註10)	(102)	19	(83)
於二零零八年十二月三十一日及 二零零九年一月一日的遞延稅項資產總額	251	2,874	3,125
年內計入收益表的遞延稅項(附註10)	(242)	(822)	(1,064)
於二零零九年十二月三十一日的遞延稅項負債總額	9	2,052	2,061

就呈報財務狀況報表而言，若干遞延稅項資產與負債已互相抵銷。本集團就財務申報用途的遞延稅項結餘分析如下：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
於綜合財務狀況報表確認的遞延稅項資產淨值	<b>58,230</b>	45,258
於綜合財務狀況報表確認的遞延稅項負債淨值	<b>(1,813)</b>	(2,945)
	<b>56,417</b>	42,313

本集團於香港產生的估計稅項虧損約為45,012,000港元(二零零八年：36,596,000港元)，可無限期用作抵銷有虧損公司的未來應課稅溢利。由於有關附屬公司已持續虧損一段時間，而應課稅溢利可用於抵銷稅項虧損的機會不大，故並無確認該等虧損的遞延稅項資產。

於二零零九年十二月三十一日，概無就本集團於中國內地成立且須繳交預扣稅的附屬公司的未匯出盈利而就預扣稅確認遞延稅項。董事認為，該等附屬公司於可見將來分派該等盈利的機會不大。於二零零九年十二月三十一日，未確認遞延稅項負債的於中國內地的附屬公司的投資有關的暫時差額總額合共約為6,231,000港元(二零零八年：1,786,000港元)。

本公司向本身股東分派的股息並無附有任何所得稅後果。

## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 21. 按公平值計算損益的財務資產

	本集團	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
<b>非流動</b>		
按公平值計算的非上市投資	—	38,215
<b>流動</b>		
香港的非上市投資基金		
— 按公平值計算	—	10,379
— 按成本計算	—	6,000
按公平值計算的非上市投資	<b>38,885</b>	93,587
	<b>38,885</b>	109,966

上述非上市投資指定為按公平值計算損益的財務資產。

非上市投資的公平值乃根據發行人於報告期末所提供的報價計算。

上述非上市投資的本金(即投資成本)約達39,000,000港元(二零零八年:約148,000,000港元)由有關投資的發行人提供擔保。

於二零零八年十二月三十一日,本集團賬面總值47,684,000港元的所有非上市投資已作抵押,已於年內解除(附註28)。



## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 22. 存貨

	本集團	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
飲食及其他食肆及餅店營運的營運產品	42,178	64,365

### 23. 交易應收款項

本集團與顧客的買賣主要以現金及信用卡結算。本集團致力嚴格控制尚未清還的應收款項，將信貸風險減至最小。高級管理人員亦會定期審核逾期結餘。基於上述理由，加上本集團交易應收款項來自大量不同顧客，故並無重大集中信貸風險。交易應收款項為免息。

於報告期末，交易應收款項按還款到期日的賬齡(及有關交易應收款項被視為將不會減值)分析如下：

	本集團	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
未過期或減值	12,000	9,996
過期一個月內	2,069	1,826
過期一至三個月	129	162
過期超過三個月	75	88
	14,273	12,072

未過期或減值的應收款項主要來自近期並無拖欠紀錄的銀行信用卡應收款項。

過期但未減值的應收款項乃與本集團有良好交易記錄的大量獨立客戶有關。根據過往經驗，本公司董事認為毋須就該等結餘作出減值撥備，因該等客戶的信貸質素並無重大轉變，而結餘仍被視為可全數收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他增強信貸項目。

於二零零八年十二月三十一日，本集團的交易應收款項包括應收聯營公司款項1,110,000港元，已於年內償還。

財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

24. 預付款項、按金及其他應收款項

	本集團		本公司	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
預付款項	23,424	31,194	406	572
預付土地租金(附註15)	1,453	1,047	—	—
按金及其他應收款項	30,181	22,277	—	—
	<b>55,058</b>	54,518	<b>406</b>	572

上述資產均未過期或減值。計入上述結餘的財務資產來自近期並無拖欠紀錄的應收款項。

25. 現金及等同現金項目與已抵押定期存款

	本集團		本公司	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
現金及銀行結餘	333,638	202,566	15,034	44
定期存款	130,653	97,734	—	—
	<b>464,291</b>	300,300	<b>15,034</b>	44
減：				
就短期銀行借貸所抵押 而原到期日超過三個月 但少於一年的存款	(36,756)	(5,520)	—	—
就長期銀行借貸所抵押的 存款	—	(15,648)	—	—
	<b>427,535</b>	279,132	<b>15,034</b>	44

於報告期末，本集團以人民幣(「人民幣」)計值的現金及銀行結餘為119,132,000港元(二零零八年：41,595,000港元)。人民幣不可自由兌換為其他外幣，但根據中國內地外匯管制與結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲准透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金根據每日銀行存款利率的浮動利率賺取利息。短期定期存款可基於本集團當時現金需求而定為一日至三個月等不同時期的存款，並按有關短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及抵押存款存入近期並無拖欠紀錄的信譽良好的銀行。

## 26. 交易應付款項

於報告期末，交易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
一個月內	<b>85,017</b>	78,311
一至兩個月	<b>4,207</b>	1,530
兩至三個月	<b>1,302</b>	361
超過三個月	<b>3,259</b>	5,846
	<b>93,785</b>	86,048

交易應付款項為免息，一般須於六十天內繳付。

## 27. 其他應付款項及應計費用

	本集團		本公司	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
其他應付款項	<b>44,126</b>	50,395	<b>5</b>	—
應計費用	<b>121,879</b>	117,058	<b>561</b>	592
	<b>166,005</b>	167,453	<b>566</b>	592

其他應付款項為免息。

財務報表附註(續)  
二零零九年十二月三十一日

28. 計息銀行借貸

本集團	二零零九年			二零零八年		
	實際利率 (%)	到期日	千港元	實際利率 (%)	到期日	千港元
<b>流動</b>						
一 銀行貸款，有抵押	<b>2.94</b>	<b>2010</b>	<b>16,926</b>	4.25	2009	19,591
<b>非流動</b>						
一 銀行貸款，有抵押	<b>2.94</b>	<b>2011-2020</b>	<b>11,273</b>	4.25	2010-2020	28,025
			<b>28,199</b>			47,616
分析為：						
應予償還銀行貸款：						
一年內			<b>16,926</b>			19,591
第二年			<b>9,404</b>			16,970
第三至第五年， 包括首尾兩年			<b>1,507</b>			10,630
超過五年			<b>362</b>			425
			<b>28,199</b>			47,616

附註：

於報告期末，本集團的銀行貸款及信貸按以下方式抵押：

- (i) 以本集團位於香港的若干租賃土地及樓宇作按揭抵押；
- (ii) 以本集團的若干投資物業作按揭抵押；
- (iii) 以本集團的若干定期存款作擔保；及
- (iv) 以本集團的若干非上市投資作擔保。

## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 29. 融資租約應付款項

本集團租賃若干設備及汽車以供營運。該等租賃分類為融資租約，剩餘租期介乎一至三年不等。

於二零零九年十二月三十一日，本集團融資租約所規定未來最低租金總額及其現值如下：

	最低租金		最低租金現值	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
應付金額：				
一年內	107	243	94	221
第二年	26	107	23	94
第三至第五年，包括首尾兩年	—	26	—	23
最低財務租金總額	133	376	117	338
未來融資開支	(16)	(38)		
融資租約應付款項淨值總額	117	338		
分類為流動負債的部分	(94)	(221)		
非即期部分	23	117		

上述融資租約以港元計值，按年利率4.6%至5.4%(二零零八年：3.9%至5.4%)不等計息。

### 30. 應付關連公司／附屬公司少數股東款項

應付關連公司款項為無抵押、免息及於年內已全數償還。

本公司董事鍾偉平先生亦為該關連公司的董事兼股東。

應付附屬公司少數股東款項為無抵押及無指定還款期。除附屬公司少數股東提供之貸款1,198,000港元(二零零八年：1,198,000港元)按香港上海滙豐銀行有限公司所報港元最優惠利率計息外，其餘結餘為免息。

本公司非執行董事陳裕光先生亦為附屬公司少數股東控股公司的董事。

## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 31. 股本

	本公司	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
法定：		
23,400,000,000股(二零零八年：23,400,000,000股) 每股面值0.10港元的普通股	2,340,000	2,340,000
已發行及繳足：		
1,016,141,000股(二零零八年：1,014,371,000股) 每股面值0.10港元的普通股	101,614	101,437

截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度，本公司的已發行股本交易概述如下：

	附註	普通股 數目	已發行 股本 千港元	股份 溢價賬 千港元	總計 千港元
二零零八年一月一日		1,014,460,000	101,446	310,550	411,996
購回股份	(a)	(89,000)	(9)	(98)	(107)
二零零八年十二月三十一日 及二零零九年一月一日		1,014,371,000	101,437	310,452	411,889
已行使購股權	(b)	1,770,000	177	6,074	6,251
二零零九年十二月三十一日		1,016,141,000	101,614	316,526	418,140

附註：

- (a) 截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司於聯交所購回其本身普通股股份。所有於年內購回的普通股股份經已註銷，而本公司的已發行股本則按所註銷的購回普通股股份面值作調減。就購回普通股股份支付的溢價98,000港元已於股份溢價賬扣除。相等於所註銷普通股股份面值的金額已轉入綜合權益變動表所載的資本贖回儲備。

## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 31. 股本(續)

附註：(續)

(a) (續)

購回詳情概述如下：

購回月份	購回每股面值 0.10港的 普通股股份數目	每股面值0.10港元的 普通股的每股價格		總購買價 千港元
		最高 港元	最低 港元	
二零零八年十一月	88,000	1.25	1.16	106
二零零八年十二月	1,000	1.24	1.24	1
	89,000			107

(b) 附帶於1,770,000份購股權的認購權按認購價每股1.59港元予以行使(附註32)，導致發行1,770,000股每股面值0.1港元的普通股，總現金代價約為2,814,000港元，而額外股本為177,000港元及股份溢價2,637,000港元(未計股份發行開支)。此外，應佔購股權儲備3,437,000港元已撥入股份溢價賬。

### 32. 購股權計劃

本公司實行首次公開發售前購股權計劃(「首次公開發售前購股權計劃」)及購股權計劃(「購股權計劃」，統稱「計劃」)，旨在激勵及獎勵對本集團營運成功作出貢獻的合資格參與者並鼓勵合資格參與者以提升本集團價值和以集團及股東的整體利益為工作目標。首次公開發售前購股權計劃的主要條款與購股權計劃的條款相似，以下除外(i)在本公司上市後，不可再根據首次公開發售前購股權計劃授出其他購股權；(ii)購股權的行使價；及(iii)歸屬期將以下列方式進行，詳情載列於下文。

計劃的合資格參與者包括本公司董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)，及本集團僱員及董事會認為對本集團有貢獻或將作出貢獻的本集團任何成員公司的任何顧問、諮詢人、分銷商、承辦商、供應商、代理人、客戶、業務夥伴、合資企業業務夥伴、發起人或服務供應商。計劃於二零零七年六月九日生效，並自該日起十年內一直有效，除因其他原因被註銷或修訂則另作別論。

現時根據計劃可授出的未行使購股權獲行使時所涉及的股份數目，最多相當於本公司於二零零七年六月二十九日上市日(「上市日」)已發行股份的10%。於任何十二個月期間內根據購股權可發行予計劃各合資格參與者的股份數目，最多不得超過本公司於任何時間已發行股份的1%。任何進一步授出超出此項限額的購股權須於股東大會上徵得股東的事先批准。

## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 32. 購股權計劃(續)

根據計劃向本公司董事、主要行政人員或主要股東或任何彼等各自的聯繫人授出購股權，須事先徵得本公司獨立非執行董事批准。此外，於任何十二個月期間內，倘若向本公司主要股東或獨立非執行董事或任何彼等各自的聯繫人授出的任何購股權涉及的股份數目，超過本公司於該等授出日期已發行股份的0.1%或按本公司股份於授出日期收市價格計算的價值總額超過5,000,000港元，則須事先於股東大會上徵得股東批准。

根據計劃授出購股權的要約可於要約日期起計二十八日內獲接納，而承授人須支付合共1港元的名義代價。已授出購股權的行使期由董事釐定，行使期可由購股權授出日期開始，並於購股權授出日期或計劃屆滿日期(以較早者為準)起計不遲於十年結束。

首次公開發售前購股權計劃下授出的購股權的行使價為本公司國際配售及首次公開發售已發行股份的最終發售價的50%(即每股1.59港元)，並按以下方式行使：

行使購股權有關百分比期間	可行使購股權百分比上限
自上市日起滿兩週年之日至緊接上市日起 滿三週年前一日(包括首尾兩日)	30
自上市日起滿三週年之日至緊接上市日起 滿四週年前一日(包括首尾兩日)	30
自上市日起滿四週年之日至緊接上市日起 滿五週年前一日(包括首尾兩日)	40

購股權計劃授出的購股權的行使價由董事會釐定，惟不得低於下列的較高者：(i)本公司股份於購股權授出日期在聯交所的收市價；(ii)本公司股份於緊接授出日期前五個交易日在聯交所的平均收市價；及(iii)本公司股份的面值。

購股權並無賦予持有人享有股息或於股東大會上投票的權利。



## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 32. 購股權計劃(續)

年內，首次公開發售前購股權計劃下授出但尚未行使的購股權如下：

	二零零九年		二零零八年	
	加權平均 行使價 每股港元	購股權 數目 千	加權平均 行使價 每股港元	購股權 數目 千
一月一日	1.59	13,110	1.59	15,150
年內行使	1.59	(1,770)	—	—
年內註銷	1.59	(250)	1.59	(2,040)
十二月三十一日		11,090	1.59	13,110

年內已行使購股權於行使日期的加權平均股價為2.30港元(二零零八年：零)。

於報告期末，根據首次公開發售前購股權計劃授出而尚未行使購股權的行使價及行使期如下：

	購股權數目 千	行使價 每股港元	行使期
二零零九年	11,090	1.59	二零零九年六月二十九日至 二零一二年六月二十八日
二零零八年	13,110	1.59	二零零九年六月二十九日至 二零一二年六月二十八日

本集團已於年內確認購股權開支約6,332,000港元(二零零八年：8,189,000港元)。截至二零零七年十二月三十一日止年度，根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權的公平值為29,310,000港元(每股1.93港元)。

於二零零九年十二月三十一日及本財務報表批准日期，本公司首次公開發售前購股權計劃下尚有11,090,000份(二零零八年：13,110,000份)購股權未獲行使，相當於該等日期本公司已發行股份約1.09%。根據本公司的現行資本結構，全面行使該等購股權將導致額外發行11,090,000股(二零零八年：13,110,000股)本公司的普通股，並額外產生股本1,109,000港元(二零零八年：1,311,000港元)及股份溢價16,524,000港元(二零零八年：19,534,000港元)(未計股份發行開支)。

年內並無購股權根據購股權計劃授出。

## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 33. 儲備

#### (a) 本集團

本集團於本年度及過往年度的儲備金額及其變動，列於財務報表第42頁的綜合權益變動表內。

##### 資本儲備

資本儲備相當於根據二零零六年十二月三十一日所作聲明及二零零七年三月十二日的免責契約所豁免應付本公司股東款項約110,748,000港元。

##### 其他儲備

本集團其他儲備相當於(i)所收購附屬公司的繳足股本面值總額；及(ii)收購該等當時少數股東的應佔股權與於本公司股份上市前為交換其而發行的本集團前控股公司及現有附屬公司股份面值的差額。

#### (b) 本公司

	附註	股份 溢價賬 千港元	購股權 儲備 千港元	資本贖回 儲備 千港元	其他儲備 千港元 (附註(i))	保留溢利 千港元	總計 千港元
二零零八年一月一日		310,550	5,655	—	427,527	221	743,953
年內溢利及全面收益總額		—	—	—	—	122,006	122,006
購回股份	31(a)	(98)	—	9	—	(9)	(98)
權益支付購股權安排		—	8,189	—	—	—	8,189
二零零八年年中期股息	12	—	—	—	—	(60,868)	(60,868)
擬派二零零八年末期股息	12	—	—	—	—	(45,646)	(45,646)
擬派二零零八年特別股息	12	—	—	—	—	(15,216)	(15,216)
二零零八年十二月三十一日 及二零零九年一月一日		310,452	13,844	9	427,527	488	752,320
年內溢利及全面收益總額		—	—	—	—	130,469	130,469
發行股份	31(b)	6,074	(3,437)	—	—	—	2,637
權益支付購股權安排		—	6,332	—	—	—	6,332
二零零九年年中期股息	12	—	—	—	—	(47,251)	(47,251)
二零零九年特別股息	12	—	—	—	—	(15,750)	(15,750)
擬派二零零九年末期股息	12	—	—	—	—	(64,017)	(64,017)
二零零九年十二月三十一日		316,526	16,739	9	427,527	3,939	764,740

附註：

- (i) 本公司的其他儲備指根據集團重組於附屬公司的投資成本與本公司為交換其而發行股份的面值的差額。

## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 34. 業務合併

於二零零九年三月三十日，本集團收購泰昌控股集團有限公司及其附屬公司(「泰昌集團」)額外60%股權，總代價為12,120,000港元，當中6,120,000港元為現金代價及6,000,000港元為承擔股東貸款(「收購」)。泰昌其後成為本集團擁有80%的附屬公司。

泰昌集團可識別資產與負債於收購日期的公平值(相等於緊接收購前的相關賬面值)如下：

	千港元
物業、機器及設備(附註14)	4,540
存貨	472
交易應收款項	730
預付款項、按金及其他應收款項	3,540
現金及銀行結餘	7,292
交易應付款項	(1,640)
其他應付款項及應計費用	(2,992)
應付關連公司款項	(2,000)
應付稅項	(54)
少數股東權益	(777)
按公平值收購的資產淨值	9,111
聯營公司權益	(777)
收購產生的商譽(附註17)	3,786
以現金支付	12,120

有關收購的現金及等同現金項目的現金流出淨額分析如下：

	千港元
現金代價	(12,120)
收購所得現金及銀行結餘	7,292
有關收購的現金及等同現金項目的流出淨額	(4,828)

收購後，泰昌於截至二零零九年十二月三十一日止年度為本集團貢獻收益及綜合溢利分別為34,017,000港元及354,000港元。

倘合併於年初發生，本集團年內的收益及溢利將分別為2,621,387,000港元及211,074,000港元。

## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 35. 主要非現金交易

本集團就根據經營租約營運的食肆物業訂立租賃協議。根據租賃協議的條款及條件，本集團須修復該等食肆物業至租賃協議所載情況。於本年度，本集團已於上述責任產生時計算估計修復成本1,551,000港元(二零零八年：3,217,000港元)，並已撥作資本。

此外，截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團就物業、機器及設備訂立融資租約安排，該等物業，機器及設備於租約訂立時的總資本值為206,000港元。

### 36. 或然負債

於報告期末，尚未於財務報表計提撥備的或然負債如下：

	本集團		本公司	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
就取代公用服務及物業租賃按金 作出的銀行擔保	27,978	33,968	—	—
就附屬公司所獲信貸而向銀行 作出的擔保	—	—	236,100	236,100

於二零零九年十二月三十一日，以本公司向銀行作出的擔保作保證的附屬公司銀行信貸中，約28,199,000港元(二零零八年：47,616,000港元)已被動用。

### 37. 經營租約安排

#### (a) 作為出租人

本集團根據經營租約安排向第三方出租其投資物業(附註16)，協定期限為兩年至三年不等。

於二零零九年十二月三十一日，本集團根據與租戶所訂立於下列期間屆滿的不可撤銷經營租約的未來最低應收租金總額如下：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
一年內	6	6

## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 37. 經營租約安排(續)

#### (b) 作為承租人

本集團根據經營租約安排租用若干辦公室及食肆及餅店物業，租期為兩年至十五年不等，若干租約可選擇續期。

於二零零九年十二月三十一日，本集團根據於下列期間屆滿的不可撤銷經營租約的未來最低租金總額如下：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
一年內	195,219	163,911
第二至第五年，包括首尾兩年	300,364	291,071
超過五年	71,505	70,175
	<b>567,088</b>	525,157

根據各租賃協議訂明的條款及條件，若干食肆及餅店物業的經營租約或會規定按照其中所經營業務的收益的若干百分比徵收額外租金。由於該等食肆的未來收益於報告期末無法準確釐定，故並未計入相關或然租金。

### 38. 承擔

除上文附註37(b)所詳述的經營租約承擔外，本集團報告期末日有下列資本承擔：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
已訂約但未撥備：		
樓宇	80,634	14,711
租賃物業裝修	—	3,084
機械及設備	—	322

## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 39. 關連人士交易

除本財務報表其他部分所詳述的交易及結餘外，本集團於年內與關連人士有以下重大交易：

	附註	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
向聯營公司銷售食品及其他營運產品	(i)	1,976	1,350
支付予關連人士的租金開支	(ii)	48	48

附註：

- (i) 買賣食品及其他營運產品乃根據個別交易所磋商的條款及條件收費。
- (ii) 支付予關連人士陳細英女士(鍾偉平先生的配偶)的租金開支乃按雙方協定的條款，以每月定額4,000港元(二零零八年：4,000港元)支付。

上文(ii)項之關連人士交易構成上市規則第14A章所界定之持續關連交易。

此外，於二零零七年十一月二十六日，本公司、天譽企業有限公司(「天譽」)及天佑國際投資企業有限公司(「天佑」)訂立一份總供貨協議(「總供貨協議」)，以由二零零八年一月一日至二零一零年十二月三十一日止期間內，向天譽及天佑提供食品及其他營運產品。購買價乃按照成本加不多於30%的差價收取。天譽及天佑為本公司擁有80%的附屬公司，其餘各自的20%已發行股本由本公司的主要股東大家樂集團有限公司實益擁有。因此，根據總供貨協議進行的交易亦構成上市規則第14A章項下的持續關連交易。進一步詳情載於本公司於二零零七年十二月十日刊發的通函。年內，向天譽及天佑銷售的食品及其他營運產品約為18,600,000港元(二零零八年：13,442,000港元)。

財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

40. 按類別劃分的金融工具

於報告期末，各類金融工具的賬面值如下：

本集團

二零零九年

財務資產

	按公平值計算 損益的財務 資產 — 於首次 確認時指定 千港元	貸款及 應收款項 千港元	總計 千港元
租賃按金	—	61,385	61,385
按公平值計算損益的財務資產	38,885	—	38,885
交易應收款項	—	14,273	14,273
計入預付款項、按金及其他應收款項 的財務資產(附註24)	—	30,181	30,181
抵押存款	—	36,756	36,756
現金及等同現金項目	—	427,535	427,535
	38,885	570,130	609,015

財務負債

	以攤銷成本 入賬的 財務負債 千港元
交易應付款項	93,785
計入其他應付款項及應計費用的財務負債	153,057
計息銀行借貸	28,199
融資租約應付款項	117
應付附屬公司少數股東款項	2,321
	277,479

財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

40. 按類別劃分的金融工具(續)

本集團

二零零八年

財務資產

	按公平值計算 損益的財務 資產—於首次 確認時指定 千港元	貸款及 應收款項 千港元	總計 千港元
聯營公司貸款(附註19)	—	2,000	2,000
租賃按金	—	51,981	51,981
按公平值計算損益的財務資產	148,181	—	148,181
交易應收款項	—	12,072	12,072
計入預付款項、按金及其他應收款項 的財務資產(附註24)	—	22,277	22,277
抵押存款	—	21,168	21,168
現金及等同現金項目	—	279,132	279,132
	148,181	388,630	536,811

財務負債

	以攤銷 成本入賬的 財務負債 千港元
交易應付款項	86,048
計入其他應付款項及應計費用的財務負債	154,592
計息銀行借貸	47,616
融資租約應付款項	338
應付關連公司款項	628
應付附屬公司少數股東款項	1,258
	290,480



## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 40. 按類別劃分的金融工具(續)

#### 本公司

##### 財務資產

	二零零九年 貸款及 應收款項 千港元	二零零八年 貸款及 應收款項 千港元
應收附屬公司款項	469,449	474,059
現金及等同現金項目	15,034	44
	<b>484,483</b>	474,103

##### 財務負債

	二零零九年 以攤銷 成本入賬 的財務負債 千港元	二零零八年 以攤銷 成本入賬 的財務負債 千港元
其他應付款項及應計費用	566	592

### 41. 公平值等級制度

本集團採用下列等級制度釐定及披露金融工具之公平值：

等級一： 根據相同資產或負債於活躍市場的報價(未調整)計量之公平值

等級二： 根據估值技術(對列賬公平值有重大影響的各項輸入參數均可直接或間接觀察者)計量的公平值

等級三： 根據估值技術(對列賬公平值有重大影響的各項輸入參數並非有可觀察市場數據支持者(不可觀察輸入參數))計量的公平值

於二零零九年十二月三十一日以公平值計量的資產：

	等級二 千港元
按公平值計算損益的財務資產	38,885

年內，等級一及等級二之間並無轉移公平值計量，亦無轉入或轉出等級三。

## 42. 財務風險管理宗旨及政策

本集團金融工具的主要風險為利率風險、信貸風險、外匯風險及流通資金風險。董事會定期審查並協定管理上述各類風險的政策，詳情概述於下文。

### 利率風險

利率風險乃指由於市場利率變動，導致金融工具的未來現金流量出現波動的风险。本集團承受市場利率變動的風險，主要與本集團按浮動利率計息的銀行借貸有關。本集團的政策為爭取借貸最有利的利率。

假設於報告期末尚未償還的負債於全年度均未償還，且所有其他變數不變，就以浮動利率計息的港元借貸而言，於二零零九年及二零零八年十二月三十一日利率上升／下降50基點將使本集團的稅前溢利分別減少／增加141,000港元及238,000港元。

### 信貸風險

本集團承擔的信貸風險主要來自拖欠交易應收款項，最高風險相等於綜合財務狀況報表所載有關賬面值。由於擁有大量不同客戶，故本集團的食肆及餅店營運並無重大集中信貸風險。此外，應收款項結餘一直受監察，而本集團的壞賬額偏低。

本集團因對方違約而產生的其他財務資產(主要包括現金及銀行結餘、按公平值計算損益的財務資產、按金及其他應收款項)的信貸風險的最高風險相等於該等工具的賬面值。

### 外匯風險

本集團於香港及中國內地經營，須承擔主要涉及人民幣的外匯風險。外匯風險來自中國內地日後商業交易、已確認資產及負債以及經營投資淨值。人民幣不可自由兌換，其未來匯率可因中國政府所施加的管制而較現時或過往匯率大幅波動。匯率亦可受本地及國際經濟發展及政治轉變以及人民幣的供求所影響。人民幣兌港元升值或貶值，均可影響本集團的經營業績。

此外，本集團的外幣匯兌狀況一直受監察，以將外幣波動的影響降至最低。本集團現時並無外幣對沖政策。然而，管理層監察外幣匯兌風險，並將在有需要時考慮對其重大外匯風險進行對沖。

## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 42. 財務風險管理宗旨及政策(續)

#### 流通資金風險

本集團的宗旨為確保有足夠資金應付有關財務負債的承擔，並運用銀行貸款及融資租約平衡資金的持續性及靈活性。本集團的現金流量一直由高級管理人員密切監察。此外，本集團備有銀行信貸應付突發情況。

於報告期末，本集團根據已訂約未折現款項計算的財務負債的到期情況如下：

#### 本集團

	二零零九年				
	按要求 償還/ 無指定 還款期	少於一年	一至五年	超過五年	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
交易應付款項	—	93,785	—	—	93,785
其他應付款項及應計費用	—	153,057	—	—	153,057
計息銀行借貸	—	17,393	11,111	387	28,891
融資租約應付款項	—	107	26	—	133
應付附屬公司少數股東款項	2,321	—	—	—	2,321
	2,321	264,342	11,137	387	278,187

	二零零八年				
	按要求 償還/ 無指定 還款期	少於一年	一至五年	超過五年	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
交易應付款項	—	86,048	—	—	86,048
其他應付款項及應計費用	—	154,592	—	—	154,592
計息銀行借貸	—	20,776	28,425	454	49,655
融資租約應付款項	—	243	133	—	376
應付關連公司款項	628	—	—	—	628
應付附屬公司少數股東款項	1,258	—	—	—	1,258
	1,886	261,659	28,558	454	292,557

## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 42. 財務風險管理宗旨及政策(續)

#### 流通資金風險(續)

##### 本公司

	少於一年	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
其他應付款項及應計費用	566	592

於二零零九年十二月三十一日，以本公司向銀行作出的擔保作保證的附屬公司銀行信貸中，約28,199,000港元(二零零八年：47,616,000港元)已被動用。

#### 資本管理

本集團資本管理的主要宗旨為保障本集團持續經營的能力及維持穩健的資本比率，以支持其業務及盡量提高股東價值。

本集團根據經濟狀況及業務戰略的變動，管理其資本結構及對其作出調整。為維持或調整資本結構，本集團或會調整向股東派付的股息、向股東退還資金或發行新股。本集團並無任何外部施加的資本要求。截至二零零九年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日止年度，管理資本的宗旨、政策或程序並無任何變動。

本集團使用資本負債比率(以借貸總額除以股東權益總額計算)監察資本。借貸總額包括計息銀行借貸及融資租約應付款項。股東權益總額包括母公司擁有人應佔權益的所有組成部分。本集團的政策為將資本負債比率維持在合理水平。各報告期末的資本負債比率如下：

##### 本集團

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
借貸總額	28,316	47,954
本公司擁有人應佔權益總額	1,126,450	1,029,807
資本負債比率	2.5%	4.7%

## 財務報表附註(續)

二零零九年十二月三十一日

### 43. 報告期末後事項

於二零零九年十二月十日，本集團與獨立第三方訂立臨時買賣協議，收購位於大埔工業村的兩棟樓宇組成的物業的租約，總代價約為88,000,000港元，其中包括應付獨立第三方的現金代價約74,000,000港元及應付香港科技園公司的行政費用約14,000,000港元。交易已於二零一零年三月二十五日完成。

### 44. 比較數字

除在綜合收益表上重新分類之外，如財務報表附註2.2所進一步說明，由於本年度採納新訂及經修訂的香港財務報告準則，財務報表內若干項目及結餘的會計處理方法及呈列已遵照新規定予以修訂。故此，若干比較金額已重新分類及重列，以符合本年度的呈報方式及會計處理方法。

### 45. 財務報表的批准

財務報表於二零一零年三月三十日獲董事會批准及授權刊發。

# 持作投資的主要物業

## 投資物業

地點	現時用途	租期
香港 灣仔港灣道28號 灣景中心地庫 64號停車位	商業	長期
九龍 長沙灣青山道108號 富裕居11樓A室及附設露台	商業	中期
香港 灣仔軒尼詩道338號 北海中心地庫1層 107、109、110、120、121、122、 123、125、126及127號停車位	商業	長期

## 五年財務概要

本集團截至二零零五年及二零零六年十二月三十一日止年度之綜合業績概要，以及於二零零五年及二零零六年十二月三十一日之資產、負債及少數股東權益概要，乃摘錄自就本公司於二零零七年六月十五日刊發的售股章程及經恰當的重列或重新分類。本集團截至二零零九年、二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度之綜合業績及於二零零九、二零零八年及二零零七年十二月三十一日之綜合資產、負債及少數股東權益載於經審核財務報表內及經恰當的重列或重新分類。

於以往年度，本集團於收益表內按開支的性質呈列其收益表。於本年度，董事認為，按開支的功能呈列收益表更為合適，與食肆及飲食業的一般會計慣例一致。因此，比較數字已重新分類，以配合本年度的呈報方式。

	截至十二月三十一日止年度				
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元 (經重列)	二零零七年 千港元 (經重列)	二零零六年 千港元 (經重列)	二零零五年 千港元 (經重列)
業績					
收益	<b>2,610,410</b>	2,444,316	2,085,134	1,573,608	1,377,836
銷售成本	<b>(2,208,749)</b>	(2,076,033)	(1,789,746)	(1,325,045)	(1,191,975)
毛利	<b>401,661</b>	368,283	295,388	248,563	185,861
其他收入及收益淨額	<b>13,605</b>	12,142	62,140	9,956	5,590
銷售及分銷成本	<b>(49,565)</b>	(43,413)	(22,387)	(15,810)	(14,961)
行政開支	<b>(108,473)</b>	(105,627)	(85,519)	(60,476)	(65,376)
融資成本	<b>(914)</b>	(2,406)	(4,747)	(5,458)	(4,738)
分佔聯營公司溢利及 虧損淨額	<b>175</b>	189	50	(2)	828
稅前溢利	<b>256,489</b>	229,168	244,925	176,773	107,204
所得稅開支	<b>(46,136)</b>	(37,308)	(42,350)	(31,034)	(19,799)
年內溢利	<b>210,353</b>	191,860	202,575	145,739	87,405
應佔：					
母公司擁有人	<b>208,530</b>	189,129	200,306	138,839	77,969
少數股東權益	<b>1,823</b>	2,731	2,269	6,900	9,436
	<b>210,353</b>	191,860	202,575	145,739	87,405

## 五年財務概要(續)

### 資產、負債及少數股東權益

	於十二月三十一日				
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
總資產	<b>1,445,896</b>	1,358,785	1,271,529	698,979	519,149
總負債	<b>(317,775)</b>	(326,667)	(339,902)	(334,309)	(386,211)
少數股東權益	<b>(1,671)</b>	(2,311)	(2,099)	(770)	(17,894)
	<b>1,126,450</b>	1,029,807	929,528	363,900	115,044