

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



合興集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：47)

公佈

股價敏感資料

本公佈乃本公司根據上市規則第13.09(1)條刊發。

誠如本公司於二零一二年三月十二日發出的公佈所披露，已於二零一二年三月十二日完成交易。完成交易後，目標集團已成為本公司的全資附屬公司而目標集團的業績、資產及負債現由二零一二年三月十二日起根據合併會計處理原則，於經擴大集團的綜合財務報表入賬。為了方便本公司股東及潛在投資者更好地掌握目標集團截至二零一一年十二月三十一日止年度的財務表現，董事會謹此刊發本公佈，當中收錄了目標集團截至二零一一年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

本公司股東及潛在投資者務請注意，隨附於本公佈的目標集團經審核綜合財務報表，並不構成本公司截至二零一一年十二月三十一日止年度的全年業績的一部份。

本公司股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

本公佈乃合興集團控股有限公司(「本公司」)根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第13.09(1)條刊發。

謹請參閱本公司有關(其中包括)以發行可換股證券收購Summerfield Profits Limited全部已發行股本及該筆貸款之非常重大收購及關連交易而於二零一一年十二月一日及二零一二年三月十二日發出的公佈以及於二零一一年十二月三十日刊發的通函(「通函」)。除另有指明外,通函已界定的詞語於本公佈具有相同涵義。

誠如本公司於二零一二年三月十二日發出的公佈所披露,已於二零一二年三月十二日完成交易。完成交易後,目標集團已成為本公司的全資附屬公司而目標集團的業績、資產及負債現由二零一二年三月十二日起根據合併會計處理原則,於經擴大集團的綜合財務報表入賬。為了方便本公司股東及潛在投資者更好地掌握目標集團截至二零一一年十二月三十一日止年度的財務表現,董事會謹此刊發本公佈,當中收錄了目標集團截至二零一一年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

本公司股東及潛在投資者務請注意,隨附於本公佈的目標集團經審核綜合財務報表,並不構成本公司截至二零一一年十二月三十一日止年度的全年業績的一部份。

本公司股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

承董事會命
合興集團控股有限公司
執行董事兼公司秘書
黃國英

香港,二零一二年三月二十一日

於本公佈日期,本公司之執行董事為洪明基先生、黃國英先生及林鳳明女士;本公司之非執行董事為洪克協先生、洪昭儀女士及李栢榮先生;本公司之獨立非執行董事為黃宜弘博士*GBS*、史習陶先生、張永銳先生、司徒振中先生及石禮謙*SBS*太平紳士。

Summerfield Profits Limited

二零一一年度營運回顧

1. 概覽

- Summerfield Profits Limited 及其附屬公司（「快餐集團」）截至二零一一年十二月三十一日止年度之綜合業績亮點如下：
 - ⇒ 本年度收入：港幣 1,644,700,000 元（二零一零年：港幣 1,234,200,000 元），增長 33%
 - ⇒ 本年度溢利：港幣 152,000,000 元（二零一零年：港幣 120,400,000 元），增長 26%

2. 影響快餐集團經營業績之主要因素

- 中國經濟及快餐業之增長
 - ⇒ 中國經濟於最近幾年大幅增長。中國快餐業受惠於業內強勁的基本面因素，如快速經濟增長、城市化及可自由支配收入增加。根據 Euromonitor 的資料，中國快餐業由二零零六年人民幣 3,130 億元迅速增至二零一零年人民幣 5,460 億元，複合年增長率（「複合年增長率」）為 14.9%，預期於二零一一年至二零一五年期間，該行業將按 10.7% 的複合年增長率，增至人民幣 9,380 億元。
 - ⇒ 根據 Euromonitor，中國各類型快餐當中，亞洲菜最受民眾歡迎，其銷售額佔二零一零年中國快餐業整體銷售額約 88%。同時，冰淇淋產品於中國亦日漸受歡迎。預期於二零一一年至二零一五年期間，中國冰淇淋快餐業將錄得 19.8% 的複合年增長率，成為中國快餐業中增長率最高的類別。
 - ⇒ 快餐集團之收入於二零零八年至二零一一年錄得 28% 的複合年增長率，比整體快餐業於二零零八年至二零一零年之複合年增長率 13.5% 更高。快餐集團管理層相信，中國經濟及中國快餐業持續增長將利好快餐集團業務的前景。
- 經營中店舖數目增加
 - ⇒ 快餐集團之收入來自旗下店舖（「店舖」）食品及飲品的銷售。食品及飲品銷售主要受到快餐集團經營之店舖數目及其店舖總營業日數的影響，此兩項因素則受到快餐集團店舖開設及關店所影響。

- ⇒ 新店舖過去為快餐集團收入增長帶來莫大貢獻。於二零一一年十二月三十一日，共有 317 間店舖，二零一一年開設 47 間新店舖（計及 8 間店舖搬遷後，淨開設的店舖數目為 39 間），於二零一一年貢獻港幣 96,000,000 元的銷售額。
- ⇒ 下表載列所列示日期經營中店舖之數目：

	於十二月三十一日	
	二零一一年	二零一零年
吉野家：		
北京	141	119
天津	12	9
河北	7	3
瀋陽	26	24
大連	16	15
呼和浩特	6	6
哈爾濱	<u>1</u>	<u>0</u>
小計	209	176
Dairy Queen：		
北京	76	71
天津	8	8
河北	4	3
瀋陽	6	6
大連	10	10
呼和浩特	<u>4</u>	<u>4</u>
小計	108	102
總計：	317	278

- ⇒ 於二零一一年，快餐集團透過於現時設有業務的城市開設新店而滲入其現有市場及擴展至已選定的新地區，包括唐山、邯鄲及哈爾濱。

● 同店銷售額

- ⇒ 另一主要增長原動力為同店銷售額。同店銷售額於二零一一年增長 16.5%（二零一零年為 8.6%），乃由於快餐集團繼續致力創新及推行各類產品改良、送餐服務、延長營業時間及調整餐點價格的方案。同店銷售額連同二零一零年開設的新店於二零一一年的全年銷售額貢獻，在全部現有店舖於二零一一年的銷售額增長中佔港幣 314,000,000 元。

⇒ 下表載列快餐集團於截至二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度之整體同店銷售額：

	<u>二零一一年對比二零一零年</u>		<u>二零一零年對比二零零九年</u>	
	<u>二零一一年</u>	<u>二零一零年</u>	<u>二零一零年</u>	<u>二零零九年</u>
同店數目	218	218	185	185
同店銷售額（港幣千元）	1,291,421	1,108,178	946,372	871,215

同店於比較年度之銷售額增幅百分比：

整體	16.5%	8.6%
按業務劃分		
吉野家	18.2%	9.9%
Dairy Queen	4.6%	0.7%

3. 銷售額明細

下表為於截至二零一零年及二零一一年十二月三十一日止兩個年度，快餐集團按不同地區及快餐集團之業務（「業務」）之收入分析：

a. 地區	二零一一年		二零一零年	
	港幣千元	佔銷售額%	港幣千元	佔銷售額%
北京—天津—河北都會地區(1)	1,258,715	76.5%	932,477	75.6%
華北及內蒙古(2)	<u>386,027</u>	<u>23.5%</u>	<u>300,845</u>	<u>24.4%</u>
小計	1,644,742	100%	1,233,322*	100%

(1) 包括北京、天津、石家莊、唐山、廊坊及邯鄲

(2) 包括瀋陽、大連、呼和浩特及哈爾濱

*於二零一零年上半年，快餐集團自其業務以外品牌的兩間售賣食品及飲品的店舖錄得小部分銷售額（佔銷售額不足 0.1%）。該兩間店舖已自二零一零年下半年從快餐集團中剔除。

b. 業務

吉野家	1,462,979	88.5%	1,081,201	87.7%
Dairy Queen	<u>181,763</u>	<u>11.5%</u>	<u>152,121</u>	<u>12.3%</u>
小計	1,644,742	100%	1,233,322*	100%

4. 成本上漲

● 食材成本

⇒ 自二零零九年以來，中國的消費物價指數一直上升，當中尤以食材成本為然。二零一一年主要材料（牛肉、雞肉、大米、牛奶）之食材成本較二零一零年上升 5-9%。於二零一一年，食材成本%由二零一零年之 38.1% 上升至 39.7%。然而，憑藉策略地購買主要食材、改善物流、有效的投標程序，以及均衡的餐點價格調整，我們一直將食材成本保持在 40% 或以下。

● 店舖及配送中心的員工成本

⇒ 中國餐飲業之僱員薪酬水平一直上升，每年平均升幅為 10%。店舖及配送中心的員工成本佔銷售額的百分比由二零一零年之 9.8% 上升至二零一一年之 10.4%。我們預期二零一二年之人均成本上升 10-15%。然而，我們已提升工作流程及資訊科技系統，並且訂立和監察不同層面的生產力目標，以持續提升員工生產力。

● 店舖租金成本

⇒ 最近數年城市化速度加快，租金成本亦隨之上升。通過與主要業主建立策略關係以及改進業務流程，我們已將租金成本的升幅控制在低水平範圍。租金%由二零一零年之 13.0% 下降至二零一一年之 12.1%。我們預期二零一二年每平方米之租金成本將錄得 5-10% 的溫和升幅。

下表為截至二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度，快餐集團銷售開支之實額及佔銷售額百分比之明細：

	二零一一年		二零一零年	
	港幣千元	佔銷售額%	港幣千元	佔銷售額%
租金	198,910	12.1%	160,173	13.0%
員工成本	171,122	10.4%	121,378	9.8%
其他經營開支	<u>303,497</u>	<u>18.5%</u>	<u>220,627</u>	<u>17.9%</u>
小計	673,529	41.0%	502,178	40.7%

● 行政費用

⇒ 行政費用佔銷售額的百分比由二零一零年之 7.2% 微升至二零一一年之 7.5%。行政費用有所增加，主要是由於快餐集團擴充業務導致行政部門應佔的員工成本上漲以及其他行政費用增加所致。於二零一二年，我們將透過改進系統及流程以及訂立和監察部門生產力目標而繼續提高行政效率。

5. 銀行借貸及應付賬款

- 於二零一一年十二月三十一日，快餐集團只有港幣 37,000,000 元之無抵押計息銀行貸款；快餐集團之應付賬款為港幣 122,100,000 元，信貸期為 57 日。快餐集團的資本負債比率為 25.9%（即計息銀行貸款除以公司權益持有人應佔權益的百分比）。

6. 存貨

- 快餐集團的存貨主要包括其業務使用之食材，計有牛肉、其他肉類、大米、急凍及經加工蔬菜、牛奶及其他乳製品、調味料及其他乾製食品以及飲品。存貨水平由二零一零年度年結日的港幣 53,900,000 元（41 天），上升至二零一一年度年結日的港幣 79,300,000 元（37 天）。存貨水平上升，是由於店舖擴張以及牛肉成本處於升軌，故本集團採取購買更多牛肉以供儲備的策略，藉此控制食材成本上漲。

展望

由於歐洲金融危機對消費市場造成之心理影響，以及食材及員工成本壓力，預期經營環境將繼續充滿挑戰。然而，快餐集團相信，我們的多元銷售建立策略將繼續成為同店銷售額及新店擴張的原動力。目前，我們致力推動同店銷售額增長保持與過去兩年相若的勢頭，而我們計劃於二零一二年開設約 90 間店舖。此外，我們將繼續透過創新及改進系統以提升效率，從而實現長遠的持續增長。

經審核財務報表

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

(於英屬維爾京群島註冊成立之有限公司)

二零一一年十二月三十一日

目錄

頁次

綜合：

損益表	1
全面收益表	2
財務狀況表	3 - 4
權益變動表	5 - 6
現金流量表	7 - 8
財務報表附註	9 - 43

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

綜合損益表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	附註	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
收入	5	1,644,742	1,234,212
已售存貨之直接成本		<u>(652,616)</u>	<u>(470,611)</u>
毛利		992,126	763,601
其他收入及收益淨額	6	13,909	3,328
銷售開支		(673,529)	(502,178)
行政費用		(122,716)	(88,819)
融資成本	7	<u>(1,682)</u>	<u>(1,577)</u>
除稅前溢利	8	208,108	174,355
所得稅開支	10	<u>(56,119)</u>	<u>(53,917)</u>
本年溢利		<u><u>151,989</u></u>	<u><u>120,438</u></u>
應佔：			
本公司股權持有人		122,045	98,613
非控股權益		<u>29,944</u>	<u>21,825</u>
		<u><u>151,989</u></u>	<u><u>120,438</u></u>

本年之股息詳情於財務報表附註11披露。

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

綜合全面收益表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
本年溢利	151,989	120,438
其他全面收益：		
換算海外業務之匯兌差額	<u>8,385</u>	<u>7,966</u>
本年全面收益總額	<u>160,374</u>	<u>128,404</u>
應佔：		
本公司股權持有人	128,501	104,729
非控股權益	<u>31,873</u>	<u>23,675</u>
	<u>160,374</u>	<u>128,404</u>

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

綜合財務狀況表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	附註	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	198,635	170,941
租賃按金	13	<u>32,629</u>	<u>25,860</u>
非流動資產總額		<u>231,264</u>	<u>196,801</u>
流動資產			
存貨	15	79,345	53,894
應收賬項	16	4,091	3,329
以公平值計入損益之證券	17	-	1,512
預付款項、按金及其他應收款項	13	36,267	49,563
應收一間當時之直接控股公司款項	18	-	7,800
應收有關連公司款項	18	185	32,908
現金及現金等值物	19	<u>331,709</u>	<u>193,696</u>
流動資產總額		<u>451,597</u>	<u>342,702</u>
流動負債			
應付賬項	20	122,079	83,139
其他應付賬項及應計費用	21	157,199	112,214
應付直接控股公司款項	18	44,389	-
應付有關連公司款項	18	7,095	81,069
應付股息		155,496	-
計息銀行貸款	22	37,037	24,722
應付稅項		<u>5,377</u>	<u>3,563</u>
流動負債總額		<u>528,672</u>	<u>304,707</u>
流動資產／（負債）淨額		<u>(77,075)</u>	<u>37,995</u>
資產總額減流動負債		154,189	234,796
非流動負債			
遞延稅項負債	23	<u>10,969</u>	<u>18,373</u>
淨資產		<u>143,220</u>	<u>216,423</u>

續下頁

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

綜合財務狀況表（續）

截至二零一一年十二月三十一日止年度

		二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
權益			
本公司股權持有人應佔權益			
已發行股本	24	363	-
儲備		<u>142,857</u>	<u>164,280</u>
		143,220	164,280
非控股權益		<u>-</u>	<u>52,143</u>
總權益		<u>143,220</u>	<u>216,423</u>

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	本公司股權持有人應佔							非控股 權益 港幣千元	總權益 港幣千元	
	已發行 股本 港幣千元	股份 溢價賬* 港幣千元	資本及 其他儲備* 港幣千元 (附註 a)	合併儲備* 港幣千元 (附註 b)	法定儲備* 港幣千元 (附註 c)	匯兌波動 儲備* 港幣千元	保留溢利* 港幣千元			總計 港幣千元
於二零一零年一月一日	-	-	-	-	18,211	13,904	117,116	149,231	39,459	188,690
本年溢利	-	-	-	-	-	-	98,613	98,613	21,825	120,438
換算海外業務之匯兌差額	-	-	-	-	-	6,116	-	6,116	1,850	7,966
本年全面收益總額	-	-	-	-	-	6,116	98,613	104,729	23,675	128,404
自非控股權益貸款	-	-	-	-	-	-	-	-	2,583	2,583
出售附屬公司(附註 26)	-	-	10,617	-	-	457	-	11,074	56	11,130
一間附屬公司終止註冊	-	-	-	-	(285)	(269)	-	(554)	289	(265)
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	7,207	-	(7,207)	-	-	-
向非控股權益支付股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,519)	(2,519)
二零一零年中期股息(附註 11)	-	-	-	-	-	-	(100,200)	(100,200)	(11,400)	(111,600)
於二零一零年十二月三十一日及二零一一年一月一日	-	-	10,617	-	25,133	20,208	108,322	164,280	52,143	216,423
本年溢利	-	-	-	-	-	-	122,045	122,045	29,944	151,989
換算海外業務之匯兌差額	-	-	-	-	-	6,456	-	6,456	1,929	8,385
本年全面收益總額	-	-	-	-	-	6,456	122,045	128,501	31,873	160,374
償還自非控股權益貸款	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,561)	(2,561)
二零一一年中期股息(附註 11)	-	-	-	-	-	-	(180,550)	(180,550)	(36,050)	(216,600)
向非控股權益支付股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(13,505)	(13,505)
根據重組收購附屬公司 發行股份(附註 24)	363	62,161	-	(35,863)	-	-	-	(31,535)	(31,900)	(63,435)
	<u>363</u>	<u>62,161</u>	<u>-</u>	<u>(35,863)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>62,524</u>	<u>-</u>	<u>62,524</u>
於二零一一年十二月三十一日	<u>363</u>	<u>62,161</u>	<u>14,945</u>	<u>(35,863)</u>	<u>25,133</u>	<u>26,664</u>	<u>49,817</u>	<u>143,220</u>	<u>-</u>	<u>143,220</u>

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

綜合權益變動表（續）

截至二零一一年十二月三十一日止年度

* 該等儲備賬項包括綜合財務狀況表內之綜合儲備港幣142,857,000元（二零一零年：港幣164,280,000元）。

附註：

- (a) 資本及其他儲備代表向當時之直接控股公司出售附屬公司之已收對價與各附屬公司淨資產之賬面值（扣除非控股權益）之差額港幣10,617,000元，以及根據二零一零年六月十八日之集團重組而解除的匯兌波動儲備。

資本及其他儲備亦包括於二零一一年十二月二十八日之集團重組（「重組」）中收購非控股權益之對價港幣27,572,000元與其賬面值港幣31,900,000元之差額港幣4,328,000元。

- (b) 合併儲備代表附屬公司股本之總計面值，與於重組中收購共同控制附屬公司股本權益之對價的公平值之差額。根據重組，本集團已向Hop Hing Investment (Liaoning) Limited、Assets Paradise Limited及Hung's China (Beijing) Limited當時之股東收購該等公司之全部股本權益，總對價為港幣63,435,000元，該對價以發行港幣62,524,000元承付票及支付現金對價港幣911,000元之方式支付。在港幣63,435,000元總對價當中，港幣27,572,000元是收購本集團非控股權益之對價。

- (c) 根據中華人民共和國（「中國」）公司法，於中國註冊成立的本公司附屬公司需要將年度法定除稅後純利（經抵銷任何過往年度虧損）之10%轉撥至法定儲備基金。當法定儲備基金之結餘達各實體註冊資本之50%，則可選擇是否繼續撥款。法定儲備基金可用於抵銷過往年度虧損或增加註冊資本。然而，於動用法定儲備基金後，其結餘必須為實體註冊資本之最少50%。

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

綜合現金流量表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	附註	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
經營活動之現金流量			
除稅前溢利		208,108	174,355
就以下項目作出調整：			
利息收入	6	(3,328)	(2,055)
融資成本	7	1,682	1,577
折舊	8	78,804	62,601
出售／撇銷物業、廠房及設備項目之虧損	8	2,068	1,175
出售以公平值計入損益之證券的收益	8	(120)	(423)
		<u>287,214</u>	<u>237,230</u>
存貨增加		(25,451)	(1,892)
應收賬項增加		(762)	(296)
預付款項、按金及其他應收賬項 減少／(增加)		6,527	(29,307)
應收一名董事款項減少		-	1,683
應收有關連公司款項減少		32,723	2,819
應付賬項增加		38,940	18,055
其他應付賬項及應計費用增加		44,985	23,799
應付有關連公司款項增加／(減少)		(73,974)	74,833
經營業務所得之現金		<u>310,202</u>	<u>326,924</u>
已收利息		3,328	2,055
已繳香港利得稅		(907)	(108)
已繳海外稅項		(61,506)	(47,837)
經營業務所得之現金流量淨額		<u>251,117</u>	<u>281,034</u>
投資活動之現金流量			
購買物業、廠房及設備項目		(99,615)	(89,186)
應收一間有關連公司之款項減少		-	11,364
出售附屬公司	26	-	(9,540)
應收當時之直接控股公司款項減少		7,800	-
一間附屬公司終止註冊		-	(265)
以公平值計入損益之證券之所得款項		1,632	144
根據重組收購附屬公司之現金對價		(911)	-
於購入時原訂於三個月以上到期 之無抵押定期存款增加		(32,584)	(10,224)
投資活動所耗之現金流量淨額		<u>(123,678)</u>	<u>(97,707)</u>

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

綜合現金流量表（續）

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	附註	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
融資活動之現金流量			
償還非控股權益提供之貸款		(2,561)	2,583
應付直接控股公司款項增加		44,389	-
向非控股權益支付股息		(49,555)	(13,919)
已付利息		(1,682)	(1,577)
計息銀行貸款增加		12,315	870
已付股息		(25,054)	(100,200)
融資活動所耗之現金流量淨額		<u>(22,148)</u>	<u>(112,243)</u>
現金及現金等值物增加淨額		105,291	71,084
年初之現金及現金等值物		158,379	84,546
匯率變動影響淨額		<u>138</u>	<u>2,749</u>
年末之現金及現金等值物		<u>263,808</u>	<u>158,379</u>
現金及現金等值物結餘分析			
財務狀況表所列之現金及現金等值物	19	331,709	193,696
減：於購入時原訂於三個月以上到期之 無抵押定期存款	19	<u>(67,901)</u>	<u>(35,317)</u>
現金流量表所列之現金及現金等值物		<u>263,808</u>	<u>158,379</u>

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

財務報表附註

二零一一年十二月三十一日

1. 公司資料

本公司於二零零零年三月二十三日在英屬維爾京群島根據英屬維爾京群島國際商業公司法註冊成立為一間有限責任公司。本公司之註冊辦事處位於Offshore Incorporations Limited, PO Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, the BVI。

本公司為投資控股公司。於年內，本集團主要從事經營連鎖快餐店及冰淇淋店。董事認為，本公司於二零一一年十二月三十一日的最終控股公司為在英屬維爾京群島註冊成立的Queen Board Limited。

2.1 集團重組及編製基準

根據合興集團控股有限公司（「合興」）於二零一一年十二月三十日刊發之通函所載，就精簡現行集團架構以便合興收購本公司全部已發行股本而進行集團重組（「重組」），本公司已於二零一一年十二月二十八日通過夏域有限公司成為現時組成本集團的公司的控股公司。

財務報表乃按照香港會計師公會頒布的會計指引第5號「共同控制下合併之合併會計處理」內所述之合併會計原則編製，猶如重組已於截至二零一零年十二月三十一日止年度之初完成，此乃由於夏域有限公司（本公司之全資附屬公司）於重組時收購該等公司（不包括Hung's China (Beijing) Ltd.及美灝有限公司（統稱為「洪氏中國集團」）），被視為受The H H Hung (2000) Discretionary Trust（本公司於重組前後的最終控股股東）共同控制的業務合併。董事認為The H H Hung (2000) Discretionary Trust之全資附屬公司Hop Hing (Ginger) Limited（「Ginger」）間接持有本公司50%股本權益，而Hop Hing Investment (Liaoning) Company Limited則於本集團擁有控制權，此乃由於非控股股東（「少數股東權益」）間接持有本公司其餘50%股本權益，而Hop Hing Investment (Liaoning) Company Limited確認，其已按照Ginger的指示行使其投票權。

Miscellaneous (2008) Limited（其持有Assets Paradise Limited之100%股本權益）亦受The H H Hung (2000) Discretionary Trust最終控制，因此，除洪氏中國集團外，現組成本集團的該等公司受The H H Hung (2000) Discretionary Trust（本公司於重組前後的最終控股股東）控制。

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

財務報表附註

二零一一年十二月三十一日

2.1 集團重組及編製基準（續）

本集團於截至二零一一年及二零一零年十二月三十一日止年度之綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表包括現組成本集團的所有公司自最早呈列日期，或自附屬公司開始受控股股東共同控制當日之較早日期起的業績及現金流。本集團於二零一零年十二月三十一日之綜合財務狀況表已獲編製，其採用控股股東提供的現時賬面值呈列本集團的資產及負債。並無就重組作出調整以反映公平值，或確認任何新資產或負債。

於附屬公司及／或於重組前由控股股東以外人士持有的業務的股本權益，已採用合併會計原則於權益中呈列為非控股權益。

該等財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則（當中包括所有香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋）以及香港公認之會計原則而編製。於編製截至二零一一年及二零一零年十二月三十一日止年度的財務報表時，本集團已提早採納自二零一一年一月一日開始之會計期間生效的所有香港財務報告準則，連同有關過渡條文。

除了以公平值計入損益的證券以公平值計量外，財務報表乃按照歷史成本法編製。此等財務報表以港幣呈報，除另有說明外，所有金額均調整至最接近之千元。

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

財務報表附註

二零一一年十二月三十一日

2.2 已頒佈但未生效之香港財務報告準則

本集團並無於此等財務報表應用以下已頒佈但未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第 1 號修訂本	香港財務報告準則第 1 號之修訂 <i>首次採納香港財務報告準則 – 嚴重高通脹及取消首次採納者的固定日期</i> ¹
香港財務報告準則第 7 號修訂本	香港財務報告準則第 7 號之修訂 <i>金融工具：披露 – 轉讓金融資產</i> ¹
香港財務報告準則第 7 號修訂本	香港財務報告準則第 7 號之修訂 <i>金融工具：披露 – 金融資產與金融負債之抵銷</i> ⁵
香港財務報告準則第 9 號	<i>金融工具</i> ⁶
香港財務報告準則第 10 號	<i>綜合財務報表</i> ⁴
香港財務報告準則第 11 號	<i>合資安排</i> ⁴
香港財務報告準則第 12 號	<i>披露於其他實體之權益</i> ⁴
香港財務報告準則第 13 號	<i>公平值計量</i> ⁴
香港會計準則第 1 號修訂本	<i>財務報表之呈列 – 呈列其他全面收益項目</i> ³
香港會計準則第 12 號修訂本	香港會計準則第 12 號之修訂 <i>所得稅 – 遞延稅項：收回相關資產</i> ²
香港會計準則第 19 號 (二零一一年)	<i>僱員福利</i> ⁴
香港會計準則第 27 號 (二零一一年)	<i>獨立財務報表</i> ⁴
香港會計準則第 28 號 (二零一一年)	<i>於聯營公司及合營企業之投資</i> ⁴
香港會計準則第 32 號修訂本	香港會計準則第 32 號之修訂 <i>金融工具：呈列 – 金融資產與金融負債之抵銷</i> ⁵
香港 (國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第 20 號	<i>地表礦藏於生產階段之剝除成本</i> ⁴

¹ 於二零一一年七月一日或以後開始之年度期間生效

² 於二零一二年一月一日或以後開始之年度期間生效

³ 於二零一二年七月一日或以後開始之年度期間生效

⁴ 於二零一三年一月一日或以後開始之年度期間生效

⁵ 於二零一四年一月一日或以後開始之年度期間生效

⁶ 於二零一五年一月一日或以後開始之年度期間生效

預期將對本集團產生重大影響之變動之進一步資料如下：

香港財務報告準則第12號包括附屬公司、合營安排、聯營公司及結構性實體之披露規定，該等規定以往包括在香港會計準則第27號*綜合及獨立財務報表*、香港會計準則第31號*於合營公司之權益*及香港會計準則第28號*於聯營公司之投資*之內。該準則亦引入了該等實體之多項新披露規定。

因頒佈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，因此對香港會計準則第27號及香港會計準則第28號作出後續修訂。本集團預期自二零一三年一月一日起採納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，以及香港會計準則第27號及香港會計準則第28號之後續修訂。

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

財務報表附註

二零一一年十二月三十一日

2.2 已頒佈但未生效之香港財務報告準則（續）

香港會計準則第1號之修訂改變在其他全面收益呈列之項目之分組。在未來某個時間（例如終止確認或結算時）可重新分類至損益（或於損益重新使用）之項目將與不得重新分類之項目分開呈列。本集團預期自二零一三年一月一日起採用此等修訂。

3. 主要會計政策概要

綜合賬目基準

財務報表包含本公司及其附屬公司於截至二零一一年及二零一零年十二月三十一日止年度的財務報表。

誠如上文附註2.1解釋，收購共同控制附屬公司已按照合併會計法入賬。

合併會計法涉及將發生共同控制合併的合併實體或業務的財務報表項目合併，猶如該等項目已於合併實體或業務首次受控制方控制當日綜合列賬。並無確認商譽或收購方於被收購方可識別資產、負債及或然負債之公平淨值的權益與共同控制合併時之投資成本的差額。綜合損益表包括各合併實體或業務自最早呈列日期、合併實體或業務開始受共同控制當日，或各自之註冊成立／成立日期起之較短期間的業績，而不論共同控制合併日期為何時。

所有集團內公司間結餘、交易、來自集團內公司間之交易之未實現溢利及虧損，以及股息均已在綜合過程中抵銷。

倘並無失去控制權，則附屬公司之擁有權權益變動會入賬列為股本交易。

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，以從其業務中取得利益之公司。

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

財務報表附註

二零一一年十二月三十一日

3. 主要會計政策概要（續）

有關連人士

倘任何人士符合以下條件，則視為本集團的有關連人士：

(a) 有關方為一名人士或該人士之關係密切家庭成員，而該人士：

(i) 控制或共同控制本集團；

(ii) 對本集團有重大影響；或

(iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理人員的其中一名成員；或

或

(b) 該人士為實體而符合下列任何一項條件，而：

(i) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司；

(ii) 該實體為本集團或一家與本集團有關連之實體就僱員的福利而設的離職福利計劃；

(iii) 該實體受(a)所識別人士控制或受共同控制；及

(iv) 於(a)(i)所識別人士對實體有重大影響或屬該實體（或該實體母公司）主要管理人員的其中一名成員。

物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備乃按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目成本包括其購買價格及令該項資產達至其運作狀況及運送至其預期使用位置之任何直接成本。物業、廠房及設備項目投入運作後產生之支出，如修理及保養費用，一般會計入該等支出產生期間之損益表內。倘能達成確認支出之條件，重大檢查支出會於資產賬面值撥充資本為重置成本。倘物業、廠房及設備重要部份須於中期進行重置，本集團會將該等部分確認為具有特定使用年期及隨之計提折舊之獨立資產。

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

財務報表附註

二零一一年十二月三十一日

3. 主要會計政策概要（續）

物業、廠房及設備以及折舊（續）

折舊乃按每項物業、廠房及設備之估計可使用年期，採用直線法撇銷成本至其剩餘價值計算。所使用之主要折舊年率如下：

租約物業裝修	租約年期之較短者及33.33%
傢俬及裝置	20%至33.33%
設備	20%至33.33%
汽車	10%至25%

倘物業、廠房及設備項目各部份之可使用年期並不相同，該項目之成本將按合理基礎分配至各個部份，而每個部份將分開進行折舊。

剩餘價值、可使用年期及折舊方法最少須於各財政年度結算日進行檢討，並在適當情況下作出調整。

物業、廠房及設備項目及初始已予以確認之任何重大部分，於出售時或預計其使用或出售不再產生日後經濟利益時取消確認。於取消確認資產之年度之損益表中確認之出售或報廢收益或虧損，乃相關資產之出售所得款項淨額與賬面值之差額。

非金融資產減值

倘若出現任何減值跡象，或當有需要為資產進行每年減值測試（存貨及金融資產除外），則會估計資產之可收回金額。資產之可收回金額按資產或現金產生單位之使用價值與其公平值減銷售成本之較高者計算，並按個別資產釐定，惟倘有關資產產生之現金流量不能獨立於其他資產或組別資產，則可收回金額按資產所屬之現金產生單位釐定。

當資產之賬面值超過可收回金額時，減值虧損方予確認。評估使用價值時會以除稅前貼現率計算預計未來之現金流量之現值，而該貼現率反映市場現時對貨幣時間價值之評估及該項資產之特有風險。減值虧損於所產生期間在損益表扣除。

於報告期終會評定是否有任何跡象顯示之前已確認之減值虧損可能不再存在或已減少。倘出現該等跡象，則會估計可收回金額。當用以釐定資產可收回金額之估計出現變動，之前確認之資產減值虧損方可撥回，而撥回金額不得超過假設過往年度並無就資產確認減值虧損而釐定之賬面值（已扣除任何折舊）。撥回之減值虧損計入所產生期間之損益表。

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

財務報表附註

二零一一年十二月三十一日

3. 主要會計政策概要 (續)

租約

凡有關資產業權之絕大部份回報及風險仍屬出租人所有之租約，均列作經營租約。倘本集團為承租人，經營租約之應付租金（扣除自出租人收取的優惠）按租約年期以直線法於損益表扣除。

投資及其他金融資產

首次確認及計量

香港會計準則第39號範圍內之金融資產分類為以公平值計入損益之金融資產、貸款及應收賬項及可供出售金融資產、或於有效對沖中指定為對沖工具的衍生工具（如合適）。本集團於首次確認時釐定金融資產之分類。金融資產於首次確認時按公平值加上交易成本計量，惟按公平值計入損益之金融資產除外。

所有一般買賣之金融資產概於交易日（即本集團承諾買賣該資產之日期）予以確認。一般買賣乃指按照一般市場規定或慣例在一定期間內交付資產之金融資產買賣。

本集團之金融資產包括現金及銀行結餘、定期存款、以公平值計入損益之證券、應收賬項及其他應收賬項、存款以及應收當時之直接控股公司及相關公司之款項。

其後計量

金融資產之其後計量視乎資產之分類如下：

以公平值計入損益之金融資產

以公平值計入損益之金融資產包括持作交易用途之金融資產。倘金融資產乃為於短期內出售而購入，則歸類為持作交易用途。衍生工具（包括個別嵌入式衍生工具）亦分類為持作交易用途，惟指定為實際對沖工具（定義見香港會計準則第39號）者除外。以公平值計入損益之金融資產按公平值於財務狀況報表入賬，而公平值淨變動則於損益表確認。該等淨公平值變動並不包括該等金融資產之任何股息或賺取之利息，有關股息或利息乃根據下文「收入確認」一節所述政策確認。

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

財務報表附註

二零一一年十二月三十一日

3. 主要會計政策概要 (續)

投資及其他金融資產 (續)

以公平值計入損益之金融資產 (續)

本集團通過評估以公平值計入損益之金融資產 (持作交易用途) 以確定近期銷售彼等之意向是否仍然恰當。倘因市場不活躍及管理層於可見將來將之出售意見出現重大變化而未能買賣該等金融資產, 則本集團將會選擇在此罕見情況下重新分類該等金融資產。根據資產之性質, 以公平值計入損益之金融資產將被重新分類為貸款及應收賬項, 可供出售金融資產或持有至到期投資。

倘主合約之嵌入式衍生工具之經濟特性及風險並非與主合約密切相關及主合約並非持作交易用途或指定按公平值入賬並於損益表處理, 主合約之嵌入式衍生工具乃入賬列作獨立衍生工具並按公平值入賬。該等嵌入式衍生工具乃按公平值計量, 而公平值之變動於損益表確認。倘合約條款有所變動而導致合約項下所須現金流量有重大修改, 方會進行重新評估。

貸款及應收賬項

貸款及應收賬項指並非於活躍市場報價而具備固定或可釐定款項之非衍生金融資產。於初步計量後, 該等資產其後以實際利率法按攤銷成本減任何減值撥備計量。攤銷成本於計及收購事項任何折讓或溢價及屬實際利率不可或缺一部分之費用或成本後計算。實際利率攤銷計入損益表之融資收益內。減值產生之虧損於損益表之其他開支內確認。

取消確認金融資產

金融資產 (或一項金融資產的一部份或一組同類金融資產的一部份 (如適用)) 在下列情況將取消確認:

- 收取該項資產所得現金流量的權利經已屆滿; 或
- 本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利, 或已承擔一項責任, 在未有嚴重拖延之情況下, 根據一項「通過」安排向第三者全數支付已收取之現金流量; 以及(a) 本集團已轉讓該項資產之絕大部份風險及回報; 或(b) 本集團並無轉讓或保留該項資產絕大部份風險及回報, 但已轉讓該項資產之控制權。

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

財務報表附註

二零一一年十二月三十一日

3. 主要會計政策概要 (續)

取消確認金融資產 (續)

倘若本集團已轉讓其收取資產所得現金流量之權利，或已訂立通過安排，其將評估其是否保留該項資產之擁有權的風險及回報以及保留之程度。當其並無轉讓亦無保留該項資產之絕大部份風險及回報，亦無轉讓該項資產的控制權，則該項資產將於本集團繼續參與該項資產時確認。在此情況下，本集團同時確認相關負債。轉讓資產及相關負債按反映本集團所保留權利及責任之基準計量。

以轉讓資產擔保方式之持續參與按資產之原賬面值與本集團可能被要求償還之對價最高金額之較低者計量。

金融資產減值

本集團於報告期終評估是否有客觀跡象表明一項金融資產或一組金融資產出現減值。倘若於資產首次確認後發生一項或多項事件（已發生之「虧損事件」）而產生客觀減值跡象，而虧損事件對金融資產或一組金融資產能可靠估計之預測未來現金流量構成影響，則金融資產或一組金融資產方會被視為減值。減值憑證可以包括債務人或一組債務人面臨重大財政困難、欠負或拖欠利息或本金付款、彼等可能破產或進行其他財務重組，以及顯示估計未來現金流量出現可計量之下跌之可觀察數據，包括與拖欠有關之逾期款項或經濟狀況出現變化。

以攤銷成本列賬之金融資產

就按攤銷成本列賬之金融資產而言，本集團首先個別評估個別重大財務資產是否存有減值之客觀憑證，或對個別並不重大之金融資產進行集體評估。倘若本集團釐定個別已評估金融資產（不論是否屬重大者）並不存有減值之客觀憑證，則會將有關資產納入一組具類似信貸風險特質之金融資產內，並集體進行減值評估。個別已進行減值評估並確認或持續確認減值虧損之資產，不會納入集體評估減值之列。

倘若有客觀憑證顯示已產生減值虧損，虧損金額則計為資產賬面值與估計未來現金流量（不包括尚未產生之未來信貸虧損）現值之差額。估計未來現金流量之現值按金融資產之原實際利率（即於首次確認時計算之實際利率）貼現。倘若貸款按浮動利率計息，計量任何減值虧損之貼現率則為現行實際利率。

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

財務報表附註

二零一一年十二月三十一日

3. 主要會計政策概要 (續)

金融資產減值 (續)

以攤銷成本列賬之金融資產 (續)

資產賬面值透過撥備賬進行扣減，而虧損於損益表確認。利息收入繼續就已扣減賬面值累計，而利率為計量減值虧損時貼現未來現金流量所用之利率。貸款及應收賬項連同任何相關撥備於日後並無實際收款可能而全部抵押品已變現或已轉移予本集團時撇銷。

倘估計減值虧損金額於往後期間因確認減值後發生之事件而增加或減少，之前已確認之減值虧損會透過調整撥備賬進行增減。倘若繼後收回撇銷款項，則收回之金額會計入損益表。

金融負債

首次確認及計量

香港會計準則第39號範圍內之金融負債分類為以公平值計入損益之金融負債、貸款及借貸，或於有效對沖中指定為對沖工具的衍生工具（如合適）。本集團於首次確認時釐定金融負債之分類。

所有金融負債於首次確認時按公平值計量，如屬貸款及借貸，則另加直接應佔之交易成本。

本集團之金融負債包括應付賬項及其他應付賬項、應計費用、計息銀行貸款及應付直接控股公司及有關連公司款項以及應付股息。

其後計量

貸款及借貸

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，惟貼現之影響甚微則除外，在此情況下，則按成本列賬。有關收益及虧損於負債取消確認時，透過以實際利率進行之攤銷過程中在損益表確認。

攤銷成本經計及收購之任何折讓或溢價，以及屬於實際利率組成部份之費用或成本後計算。實際利率攤銷已計入損益表之融資成本內。

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

財務報表附註

二零一一年十二月三十一日

3. 主要會計政策概要（續）

取消確認金融負債

金融負債於該負債之責任解除或撤銷或屆滿時取消確認。

當現有金融負債被另一項來自同一借貸人惟條款截然不同之金融負債所取代，或現有負債之條款被重大修訂，該等交換或修訂以取消確認原來負債及確認新負債處理，相關賬面值之差異於損益表內確認。

對銷金融工具

倘有現行可強制執行之法律權利對銷已確認金額，並且擬以淨額基準進行結算或同時將資產變現及清償負債，方可將金融資產及金融負債對銷，淨額於財務狀況表呈報。

存貨

存貨以成本與可變現淨值兩者之較低者入賬。成本乃按加權平均成本基準釐定。可變現淨值乃根據估計售價減去任何估計在完成及出售時產生之成本計算。

現金及現金等值物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等值物包括手頭現金及活期存款，以及可即時兌換為已知金額現金、所涉價值變動風險不高而一般自取得起計三個月內到期之短期高流動性投資，減須按要求償還之銀行透支，並構成本集團現金管理主要部份。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等值物包括手頭現金及用途不受限制之銀行存款。

撥備

倘因過往事件導致現時承擔責任（法定或推定責任），且日後可能須流失資源以履行責任，並能可靠估計責任之數額，則確認撥備。

倘若貼現影響重大，則所確認之撥備數額為預計履行責任所需之未來開支於每個報告期終之現值。隨時間流逝使貼現現值增加之款項計入損益表列為融資成本。

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

財務報表附註

二零一一年十二月三十一日

3. 主要會計政策概要（續）

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。有關於損益以外確認之項目的所得稅，於其他全面收益或直接於權益確認

本期及過往期間之即期稅項資產及負債，根據於報告期終前已頒佈或大致頒佈之稅率（及稅法），按預期從稅務機關收回或支付予稅務機關之金額計量，當中已考慮本集團業務所在國家之現行稅務詮釋及慣例。

遞延稅項使用負債法就報告期終之資產及負債稅基與其作財務呈報之賬面值之間的一切暫時差額作出撥備。

所有應課稅暫時性差額，均被確認為遞延稅項負債，惟下述情況除外：

- 因初次確認一項交易（非為業務合併）中之資產或負債所產生之遞延稅項負債，而有關交易進行時不會影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- 就有關附屬公司投資所產生之應課稅暫時性差額而言，撥回暫時性差額之時間可受控制，而暫時性差額於可預見之將來可能不會撥回。

所有可扣減暫時性差額及未動用稅項抵免與任何未動用稅務虧損結轉，均被確認為遞延稅項資產。倘可能具有應課稅溢利抵銷可扣減暫時性差額，以及可動用結轉之未動用稅項抵免及稅務虧損，則會確認遞延稅項資產，惟下述情況除外：

- 因有關可扣減暫時性差額之遞延稅項資產源自初次確認一項交易中之資產或負債，而有關交易（非為業務合併）進行時不會影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- 就有關附屬公司投資所產生之可扣減暫時性差額而言，遞延稅項資產僅於暫時性差額於可預見之將來可能撥回，而且具有應課稅溢利用以抵銷暫時性差額時，方會予以確認。

遞延稅項資產之賬面值於報告期終檢討，並扣減至不再可能有足夠應課稅溢利以扣減所有或部份將予動用之遞延稅項資產為止。未確認遞延稅項資產於報告期終重估，並於可能有足夠應課稅溢利以扣減所有或部份將予收回之遞延稅項資產時予以確認。

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

財務報表附註

二零一一年十二月三十一日

3. 主要會計政策概要（續）

所得稅（續）

遞延稅項資產及負債以預期適用於資產變現或負債清還期間之稅率計量，並以於報告期終已頒佈或大致頒佈之稅率（及稅法）為基準。

倘若存在法律上可強制執行之權利，可將有關同一課稅實體及同一稅務機關之即期稅項資產及即期稅項負債以及遞延稅項抵銷，則對銷遞延稅項資產與遞延稅項負債。

收益確認

倘經濟利益有可能流入本集團，而收益能可靠計算，則按下列基準確認收益：

- (a) 於快餐店及冰淇淋店向顧客出售食品及飲品時確認；
- (b) 利息收入使用實際利率法按累計基準確認，而實際利率乃用於按金融工具預計年期或較短年期（如適合）將估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值之利率；
及
- (c) 股息收入於股東收取股息之權利獲確立時確認。

僱員福利

本集團根據強制性公積金計劃條例，設有定額供款強制性公積金退休福利計劃（「強積金計劃」），以供全體僱員參與。所作出之供款乃按僱員基本薪金之百分比計算，並於依照強積金計劃之規則繳納供款時在損益表中扣除。強積金計劃之資產乃與本集團之資產分開，由獨立管理基金持有。本集團之僱主供款於向強積金計劃作出供款時全數歸僱員所有。

本集團於中國內地營運之附屬公司僱員須參加由當地市政府營辦之中央退休金計劃。該等於中國內地營運之附屬公司須按支付薪金之若干百分比向中央退休金計劃作出供款。有關供款於根據中央退休金計劃規則作出供款時於損益表中扣除。

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

財務報表附註

二零一一年十二月三十一日

3. 主要會計政策概要（續）

外幣

本公司之功能貨幣為人民幣，而財務報表以港幣呈列。本集團內之實體各自決定其功能貨幣，各實體之財務報表項目均以所定功能貨幣計量。本集團各實體入賬之外幣交易初步按交易日之有關功能貨幣之匯率換算入賬。以外幣為計價單位之貨幣資產及負債按有關功能貨幣於報告期終之匯率重新換算。結算或換算貨幣項目產生之所有差額撥入損益表處理。按歷史成本列賬、以外幣計量之非貨幣項目按首次交易日期之匯率換算。按公平值列賬、以外幣計量之非貨幣項目按釐定公平值當日之匯率換算。重新換算非貨幣項目產生之收益或虧損按與確認項目公平值變動之收益或虧損一致之方式處理（即公平值收益或虧損於其他全面收益或損益表中確認之項目的匯兌差額亦分別於其他全面收益或損益表中確認）。

於報告期終，若干海外附屬公司之資產與負債按報告期終之匯率換算為本集團之呈報貨幣，其損益表則按該年度之加權平均匯率換算為港幣。因此而產生之匯兌差額於其他全面收益確認，並於匯兌波動儲備累計。出售海外業務時，有關該項海外業務之其他全面收入組成部分會在損益表中確認。

就綜合現金流量表而言，附屬公司之現金流量按現金流量日期之匯率換算為港幣。附屬公司整年經常產生之現金流量則按每個報告期之加權平均匯率換算為港幣。

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

財務報表附註

二零一一年十二月三十一日

4. 主要會計估計

編製本集團之財務報表時，需要管理層作出影響於報告期終之收益、開支、資產與負債呈報金額以及或然負債披露之判斷、估計及假設。然而，有關該等假設及估計之不明朗因素可能導致須對未來受影響資產或負債之賬面值作出重大調整。

判斷

於應用本集團會計政策之過程中，除該等涉及估計者外，管理層已作出以下對財務報表所確認之款額有最重大影響之判斷。

資產減值

釐定資產減值或過往導致減值之事件是否已不存在時，本集團於資產減值之範疇作出判斷，尤其在評估：(1)有否發生可能影響資產值之事件或影響資產值之事不再存在；(2)按持續使用資產估計之未來現金流量之淨現值能否支持資產之賬面值；及(3)編製現金流量預測所使用之適當主要假設，是否使用適當貼現率貼現。更改管理層就確定減值水平而選定之假設，包括現金流量預測中之貼現率或增長率假設，或會對減值測試所用之淨現值產生重大影響。

估計之不確定性

有關未來的主要假設以及於每個報告期終存在重大風險導致於下一個財政年度對資產及負債的賬面值作重大調整的其他主要估計不確定因素來源在下文論述。

物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值

於釐定物業、廠房及設備項目之可使用年期及剩餘價值時，本集團須考慮多項因素，例如因生產及所提供服務變動或改進以致過時，或資產之產品或服務輸出之市場需求之變動、資產之預期使用量、預期實際耗損、資產之維修保養及對使用資產之法律或類似限制。資產之估計可使用年期乃根據本集團就用作近似用途之類似資產之經驗而定。倘物業、廠房及設備項目之估計可使用年期及／或餘值較過往估計為短，則須作出額外折舊。可使用年期及剩餘價值乃於每個報告期終根據情況變動而進行審閱。

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

財務報表附註

二零一一年十二月三十一日

5. 收入

收入亦為本集團營業額，即於扣除有關營業稅、退貨及貿易折扣撥備後售出食品及飲品之發票淨值。

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
於快餐店及冰淇淋店銷售食品和飲品	<u>1,644,742</u>	<u>1,234,212</u>

6. 其他收入及收益淨額

其他收入及收益分析如下：

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
銀行利息收入	3,328	1,430
貸款利息收入	-	625
補償	1,951	996
匯兌收益／（虧損）淨額	7,304	(170)
出售以公平值計入損益之證券的收益	120	423
其他	<u>1,206</u>	<u>24</u>
	<u>13,909</u>	<u>3,328</u>

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

財務報表附註

二零一一年十二月三十一日

7. 融資成本

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
須於五年內全數償還銀行貸款之利息	1,460	1,188
其他	<u>222</u>	<u>389</u>
	<u>1,682</u>	<u>1,577</u>

8. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利於扣除／（計入）下列各項後得出：

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
已售存貨之直接成本	652,616	470,611
折舊	78,804	62,601
土地及樓宇之經營租約租金		
－最低租金	180,349	146,083
－或然租金	28,544	21,583
僱員福利開支（不包括董事酬金 （附註9））：		
工資及薪酬	183,013	126,707
退休福利計劃供款	<u>51,320</u>	<u>43,201</u>
	<u>234,333</u>	<u>169,908</u>
核數師酬金	1,430	1,897
有關集團重組之法律及專業費用	4,875	-
出售／撤銷物業、廠房及設備項目之 虧損	2,068	1,175
出售按公平值計入損益之證券之 收益	(120)	(423)
匯兌虧損／（收益）淨值	(7,304)	170
銀行利息收入	(3,328)	(1,430)
貸款利息收入	<u>-</u>	<u>(625)</u>

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

財務報表附註

二零一一年十二月三十一日

9. 董事酬金

董事酬金之詳情如下：

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
袍金	240	240
其他酬金：		
薪金、花紅、津貼及實物利益	1,590	1,517
退休福利計劃供款	<u>34</u>	<u>-</u>
	<u>1,864</u>	<u>1,757</u>

10. 所得稅

香港利得稅乃根據在香港產生之估計應課稅溢利按稅率16.5%（二零一零年：16.5%）作出撥備。其他地區應課稅溢利之稅項乃按本集團各營運所在地之通用稅率計算。

根據二零零八年一月一日生效的中國《企業所得稅法》（「《新中國稅法》」），於年內，本集團在中國內地營運的附屬公司的中國企業所得稅率為其應課稅溢利的25%。

年內所得稅開支的主要部分如下：

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
即期－香港		
年內開支	920	955
以往年度超額撥備	(1)	(932)
即期－其他地區		
年內開支	52,339	43,554
遞延（附註 23）	<u>2,861</u>	<u>10,340</u>
年內稅項開支總額	<u>56,119</u>	<u>53,917</u>

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

財務報表附註

二零一一年十二月三十一日

10. 所得稅（續）

按本公司及其附屬公司所在地區之法定稅率所計算適用於除稅前溢利之稅項支出與按實際稅率計算之稅項支出對賬如下：

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
除稅前溢利	<u>208,108</u>	<u>174,355</u>
按法定稅率計算之稅項	49,162	41,622
有關過往年度流動稅項調整	(1)	(932)
毋須課稅收入	(7)	(32)
不予扣減稅項之開支	4,035	2,706
預扣稅對本集團中國附屬公司之可 分配溢利之影響	2,861	10,340
未確認稅務虧損	<u>69</u>	<u>213</u>
按本集團實際稅率計算之稅項開支	<u>56,119</u>	<u>53,917</u>

11. 股息

年內，本公司及本公司的附屬公司之一Hop Hing Investment (Liaoning) Company Limited向股東支付的股息如下：

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
中期股息	<u>216,600</u>	<u>111,600</u>

本公司及Hop Hing Investment (Liaoning) Company Limited向其當時之股東分別宣派年內中期股息為港幣144,500,000元（二零一零年：港幣88,800,000元）（股息率為每股港幣144,500,000元（二零一零年：港幣88,800,000元））及港幣72,100,000元（二零一零年：港幣22,800,000元）（股息率為每股港幣72,100,000元（二零一零年：港幣22,800,000元））。中期股息總額中的港幣36,050,000元（二零一零年：港幣11,400,000元），已於年內支付予Hop Hing Investment (Liaoning) Company Limited的非控股股東。

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

財務報表附註

二零一一年十二月三十一日

12. 物業、廠房及設備

	家具、 裝置及 租賃物業裝修 港幣千元	設備 港幣千元	汽車 港幣千元	總計 港幣千元
二零一一年				
成本：				
於二零一一年一月一日	184,570	188,698	3,111	376,379
添置	53,931	44,822	862	99,615
出售／撇銷	(6,523)	(5,491)	(39)	(12,053)
匯兌調整	10,568	10,484	179	21,231
於二零一一年十二月三十一日	<u>242,546</u>	<u>238,513</u>	<u>4,113</u>	<u>485,172</u>
累計折舊：				
於二零一一年一月一日	113,938	89,916	1,584	205,438
年內撥備	45,955	31,829	1,020	78,804
出售／撇銷	(5,724)	(4,257)	(4)	(9,985)
匯兌調整	6,887	5,282	111	12,280
於二零一一年十二月三十一日	<u>161,056</u>	<u>122,770</u>	<u>2,711</u>	<u>286,537</u>
賬面淨值：				
於二零一一年十二月三十一日	<u>81,490</u>	<u>115,743</u>	<u>1,402</u>	<u>198,635</u>
二零一零年				
成本：				
於二零一零年一月一日	132,877	156,179	2,725	291,781
添置	52,392	36,508	286	89,186
出售／撇銷	(4,208)	(7,395)	(7)	(11,610)
出售附屬公司(附註 26)	(2,511)	(2,950)	-	(5,461)
匯兌調整	6,020	6,356	107	12,483
於二零一零年十二月三十一日	<u>184,570</u>	<u>188,698</u>	<u>3,111</u>	<u>376,379</u>
累計折舊：				
於二零一零年一月一日	79,182	69,634	1,063	149,879
年內撥備	36,916	25,214	471	62,601
出售／撇銷	(3,734)	(6,700)	(1)	(10,435)
出售附屬公司(附註 26)	(2,113)	(1,205)	-	(3,318)
匯兌調整	3,687	2,973	51	6,711
於二零一零年十二月三十一日	<u>113,938</u>	<u>89,916</u>	<u>1,584</u>	<u>205,438</u>
賬面淨值：				
於二零一零年十二月三十一日	<u>70,632</u>	<u>98,782</u>	<u>1,527</u>	<u>170,941</u>
於二零零九年十二月三十一日	<u>53,695</u>	<u>86,545</u>	<u>1,662</u>	<u>141,902</u>

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

財務報表附註

二零一一年十二月三十一日

13. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
預付款項	27,869	43,213
按金	36,762	29,013
其他應收款項	4,265	3,197
	<u>68,896</u>	<u>75,423</u>
計入預付款項、按金及其他應收款項之即期部份	<u>(36,267)</u>	<u>(49,563)</u>
非即期部份：租金按金	<u>32,629</u>	<u>25,860</u>

按金及其他應收款項的結餘並未逾期亦無減值。包括於上述結餘內的金融資產，均與近期並無拖欠記錄的應收款項有關。

14. 附屬公司之詳情

本公司主要附屬公司之詳情下：

公司名稱	註冊成立/ 成立地點	已發行 普通股股本/ 繳足註冊 資本面值	本公司所佔 權益百分比		主要業務
			直接	間接	
夏域有限公司	香港	港幣1,000,000元	100	-	投資控股
Hop Hing (Anegada) Limited	英屬維爾京群 島/香港	1美元	-	100	投資控股
Hop Hing Investment (Liaoning) Company Limited	英屬維爾京群 島/香港	1美元	-	100	投資控股
Asset Paradise Limited	英屬維爾京群 島/香港	2美元	-	100	投資控股
合興快餐(中國北方)投資 有限公司	英屬維爾京群 島/香港	1美元	-	100	投資控股 及提供管理 服務

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

財務報表附註

二零一一年十二月三十一日

14. 附屬公司之詳情（續）

公司名稱	註冊成立／ 成立地點	已發行 普通股股本／ 繳足註冊 資本面值	本公司所佔 權益百分比		主要業務
			直接	間接	
Best Realm Profits Limited	英屬維爾京群 島／香港	1美元	-	100	投資控股
合興特許有限公司	香港	港幣1元	-	100	提供管理 服務
合興快餐有限公司	香港	港幣7,000,000元	-	100	提供管理 服務
星活有限公司	香港	港幣1元	-	100	投資控股
智領集團有限公司	香港	港幣1元	-	100	投資控股
佳得控股有限公司	香港	港幣1元	-	100	投資控股
迅機投資有限公司	香港	港幣1元	-	100	提供管理 服務
北京吉野家快餐有限公司*	中國	人民幣18,770,000元	-	100	經營快餐店
遼寧合興快餐有限公司*	中國	港幣9,100,000元	-	100	經營快餐店
大連合興快餐有限公司*	中國	800,000美元	-	100	經營快餐店
呼和浩特合興隆餐飲 管理有限公司*	中國	人民幣500,000元	-	100	經營快餐店

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

財務報表附註

二零一一年十二月三十一日

14. 附屬公司之詳情（續）

公司名稱	註冊成立/ 成立地點	已發行 普通股股本/ 繳足註冊 資本面值	本公司所佔 權益百分比		主要業務
			直接	間接	
內蒙古興蒙快餐開發有限公司#,^	中國	人民幣3,800,000元	-	84.21	經營快餐店
哈爾濱合興餐飲管理有限公司*	中國	人民幣2,000,000元	-	100	經營快餐店
Hung's China (Beijing) Limited	英屬維爾京群 島/香港	100美元	-	100	投資控股
美灝有限公司	香港	港幣1元	-	100	投資控股

年內，哈爾濱合興餐飲管理有限公司於二零一一年八月五日在中國成立，註冊資本為人民幣2,000,000元。

附註：

* 根據中國法律登記為外商獨資企業。

根據中國法律登記為中外合資企業。

^ 該附屬公司於二零零九年在經營期屆滿後開始終止註冊程序。截至本財務報表獲批准日期，終止註冊程序仍在進行中。

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

財務報表附註

二零一一年十二月三十一日

15. 存貨

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
食品及飲品	61,821	43,450
消費品	<u>17,524</u>	<u>10,444</u>
	<u>79,345</u>	<u>53,894</u>

16. 應收賬項

本集團與客戶的貿易條款主要為以現金付款。本集團嚴格控制其未償還應收款項以減低信貸風險。應收賬項屬無息款項。

應收款項並未逾期亦無減值，並主要與近期並無拖欠記錄的商場應收賬項有關。

17. 按公平值計入損益的證券

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
於中國上市之股本投資，按市值	<u>-</u>	<u>1,512</u>

上述的股本投資，已於二零一零年十二月三十一日分類為持作買賣。

18. 當時之直接控股公司、直接控股公司及有關連公司的結餘

當時之直接控股公司、直接控股公司及有關連公司的結餘為無抵押、免息且無固定還款期。

若干有關連公司之董事亦為本公司之董事。

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

財務報表附註

二零一一年十二月三十一日

19. 現金及現金等值物

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
現金及銀行結餘	236,647	158,379
於收購時原定到期日 少於三個月之 無抵押定期存款	27,161	-
於收購時原定到期日 超過三個月之 無抵押定期存款	<u>67,901</u>	<u>35,317</u>
	<u>331,709</u>	<u>193,696</u>

現金及現金等值物以下列貨幣計值：

港幣	6,161	4,613
人民幣	325,353	184,224
美元	<u>195</u>	<u>4,859</u>
	<u>331,709</u>	<u>193,696</u>

人民幣不得自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地之《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團獲准透過獲授權經營外匯業務之銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按根據每日銀行存款利率計算之浮動利率計息。短期定期存款介乎一日至十二個月期間，視乎本集團的即時現金需求及按各項短期定期存款利率所賺取的利息而定。銀行結餘存放於信譽良好且近期並無違約記錄的銀行。

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

財務報表附註

二零一一年十二月三十一日

20. 應付賬項

於報告期終，根據發票日期劃分之應付賬項之賬齡分析如下：

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
三個月以內	111,037	81,205
三至六個月	4,964	1,237
六至十二個月	3,238	294
超過十二個月	<u>2,840</u>	<u>403</u>
	<u>122,079</u>	<u>83,139</u>

應付賬項為免息而平均付款期為一至三個月。

21. 其他應付賬項及應計費用

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
其他應付賬項	38,997	40,265
應計費用	<u>118,202</u>	<u>71,949</u>
	<u>157,199</u>	<u>112,214</u>

其他應付賬項為免息而平均付款期為一至三個月。

22. 計息銀行貸款

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
銀行貸款，無抵押	<u>37,037</u>	<u>24,722</u>

本集團的銀行貸款按介乎4.9厘至6.7厘年利率（二零一零年：年利率4.9厘）的固定利率計息並以人民幣計值。

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

財務報表附註

二零一一年十二月三十一日

23. 遞延稅項負債

遞延稅項負債於年內之變動如下：

	預扣稅 港幣千元
於二零一零年一月一日	9,017
年內於綜合損益表扣除的遞延稅項（附註10）	10,340
就中國附屬公司匯出之盈利而支付之預扣稅	(1,539)
匯兌調整	<u>555</u>
於二零一零年十二月三十一日及二零一一年一月一日	18,373
年內於綜合損益表扣除的遞延稅項（附註10）	2,861
就中國附屬公司匯出之盈利而支付之預扣稅	(10,969)
匯兌調整	<u>704</u>
於二零一一年十二月三十一日	<u><u>10,969</u></u>

根據《新中國稅法》，於中國內地成立之外商投資企業向外商投資者宣派之股息將被徵收10%預扣稅項。該規定於二零零八年一月一日起生效，並適用於二零零七年十二月三十一日後之盈利。倘中國內地與外商投資者之司法權區訂立稅務條約，則可降低其適用預扣稅稅率。本集團之適用稅率為5%及10%。本集團因而須就收取於中國成立之附屬公司在二零零八年一月一日後產生之盈利而分派的股息繳納預扣稅項。

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

財務報表附註

二零一一年十二月三十一日

24. 股本

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
法定：		
50,000股（二零一零年：50,000股） 每股面值1美元之普通股	<u>390</u>	<u>390</u>
已發行及繳足：		
46,509股（二零一零年：1股） 每股面值1美元之普通股	<u>363</u>	<u>-</u>

本公司之已發行普通股股本於年內之交易概要刊列如下：

	已發行 股份數目	已發行股本 港幣千元	股份溢價賬 港幣千元	總計 港幣千元
於二零一零年一月一日、 二零一零十二月三十一日 及二零一一年一月一日 新發行（附註）	1 <u>46,508</u>	- <u>363</u>	- <u>62,161</u>	- <u>62,524</u>
於二零一一年十二月 三十一日	<u>46,509</u>	<u>363</u>	<u>62,161</u>	<u>62,524</u>

附註：

根據重組，夏域有限公司於二零一一年十二月二十八日向現時組成本集團之若干集團公司當時之股東（「票據持有人」）收購該等公司。夏域有限公司以發行港幣62,524,000元之承付票（「夏域票據」）的方式支付部份代價。夏域票據其後轉讓予最終控股公司Queen Board Limited。為承擔此項付款責任，Queen Board Limited錄得應收夏域有限公司款項為港幣62,524,000元，然後向本公司轉讓此筆應收款項，以結清認購46,508股每股面值港幣1美元之普通股的對價港幣62,524,000元。因此，該筆港幣62,524,000元應收款項之賬面值與46,508股普通股之面值港幣363,000元之間的差額港幣62,161,000元，乃記錄作股份溢價。

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

財務報表附註

二零一一年十二月三十一日

25. 有關連人士交易

- (i) 除本財務報表其他部分闡述之交易外，年內本集團與有關連人士進行以下重大交易：

	附註	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
給予一間有關連公司之管理費	(a)	3,328	3,094
應收一間有關連公司之利息收入	(b)	-	625
支付予一間有關連公司的開支	(c)	10,307	5,022
採購自一間有關連公司	(d)	<u>178</u>	<u>137</u>

附註：

- (a) 給予一間有關連公司之管理費乃按雙方同意之條款釐定，而該有關連公司之若干董事亦為本公司之董事。
- (b) 利息收入是按應收一間有關連公司之款項以年利率5.3厘收取，而該有關連公司之一名董事亦為本公司之董事。應收該有關連公司之款項已於去年償清。
- (c) 有關開支由一間有關連公司按實報實銷基準收取，而該有關連公司之若干董事亦為本公司之董事。
- (d) 採購材料乃根據正常商業條款在本集團日常業務過程中作出。本公司一名董事亦為該有關連公司之董事。
- (ii) 本集團主要管理人員之薪酬包括財務報表附註9披露之董事薪酬，列載如下：

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
短期僱員福利	8,676	6,146
退職後福利	<u>146</u>	<u>171</u>
	<u>8,822</u>	<u>6,317</u>

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

財務報表附註

二零一一年十二月三十一日

26. 出售附屬公司

於二零一零年六月十八日，本集團出售於Advance Move International Limited及其附屬公司、Canary Glory Limited及其附屬公司、Onknight Holdings Limited及其附屬公司、Hop Hing Fast Food Franchise Holdings Limited以及Yoshinoya Franchise Holdings Limited之股本權益予本公司當時之直接控股公司，總對價為港幣7,800,000元。本集團之管理層認為，由於該等附屬公司之業務與本集團之主要業務無關，因此該出售事項為向直接控股公司分配附屬公司。因此，對價與已出售之附屬公司之負債淨額（已扣除非控股權益及解除匯兌波動儲備）之差額已入賬作為資本儲備下之股東注資。

	港幣千元
所出售資產／（負債）淨額	
物業、廠房及設備（附註12）	2,143
存貨	1,017
應收賬項	9
預付款項、按金及其他應收款項	192
應收有關連公司款項	13,618
現金及銀行結餘	9,540
應付賬項	(303)
應付有關連公司款項	(28,139)
其他應付賬項及應計費用	(369)
應付稅項	(1,038)
非控股權益	56
	<u>(3,274)</u>
出售後解除匯兌波動儲備	457
資本儲備下之股東注資	10,617
	<u>7,800</u>
藉以下項目支付：	
應收當時之直接控股公司款項	7,800
	<u>7,800</u>

出售附屬公司涉及之現金及現金等值物流出淨額分析如下：

	港幣千元
有關出售附屬公司之所出售現金及銀行結餘及現金流出淨額	<u>(9,540)</u>

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

財務報表附註

二零一一年十二月三十一日

27. 經營租賃承擔

本集團根據經營租賃安排租賃若干零售店、辦公室物業及倉庫。該等物業的租約年期經磋商後釐定為介乎一至二十年。

於二零一一年十二月三十一日，本集團於不可撤銷經營租賃項下之未來最低租賃款項總額之到期日如下：

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
一年內	206,752	152,009
第二年至第五年（包括首尾兩年）	657,177	471,018
超過五年	591,831	435,655
	<u>1,455,760</u>	<u>1,058,682</u>

外，若干零售商舖之經營租約租金，乃按固定租金或根據各有關租約所載條款及條件按零售商舖銷售額釐定之或然租金兩者中之較高者為準。由於無法準確估計此等零售商舖之未來銷售額，故上表並無計入相關或然租金而僅計入最低租金承擔。

28. 承擔

於上文附註27所詳述的經營租賃承擔外，於本報告期終，本集團就收購物業、廠房及設備而有港幣624,000元（二零一零年：無）之已訂約但未計提的資本承擔。

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

財務報表附註

二零一一年十二月三十一日

29. 按組別分類的金融工具

於報告期終，各金融工具組別的賬面值如下：

金融資產

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
<i>按公平值計入損益之金融資產</i>		
按公平值計入損益之證券	-	1,512
	<u>-</u>	<u>1,512</u>
<i>貸款及應收賬項</i>		
應收賬項	4,091	3,329
計入預付款項、按金及其他應收賬項之 金融資產	41,032	32,210
應收當時之直接控股公司款項	-	7,800
應收有關連公司款項	185	32,908
現金及現金等值物	331,709	193,696
	<u>377,017</u>	<u>269,943</u>
	<u>377,017</u>	<u>271,455</u>

金融負債

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
<i>按攤銷成本計量之金融負債</i>		
應付賬項	122,079	83,139
其他應付賬項及應計費用	157,199	112,214
應付直接控股公司款項	44,389	-
應付有關連公司款項	7,095	81,069
計息銀行貸款	37,037	24,722
	<u>367,799</u>	<u>301,144</u>

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

財務報表附註

二零一一年十二月三十一日

30. 公平值等級

本集團採用以下等級釐定及披露金融工具的公平值：

第一級：可識別資產或負債根據活躍市場報價（未調整）計量的公平值

第二級：根據估值技術計量的公平值，當中對所記錄公平值有重大影響的所有輸入數據均可直接或間接觀察

第三級：根據估值技術計量的公平值，當中對所記錄公平值有重大影響的任何輸入數據均並非以可觀察市場數據（不可觀察輸入數據）為基準

截至二零一零年十二月三十一日，通過損益按公平值列賬之本集團證券乃屬於第一級。

截至二零一一年及二零一零年十二月三十一日止年度，第一級與第二級之間並無公平值計量之轉撥，亦無轉撥往或轉撥自第三級。

31. 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括現金及現金等價物及計息銀行貸款。本集團有各種其他金融資產及負債，如應收賬項、其他應收賬項、應付賬項、其他應付賬項、應計費用及有關連方的結餘。

本集團金融工具的主要風險為外匯風險、信貸風險及流動資金風險。董事會審閱並協定管理以上各類風險的政策，有關資料概述如下。

外匯風險

本集團之貨幣資產、負債及交易主要以港幣或人民幣計值。鑒於人民幣與港幣之波幅受中國政府所控制，因此並無重大外幣風險，故本集團並無制定任何外幣對沖政策。然而，管理層監察本集團之外匯風險，且將於有需要時考慮對沖重大之外幣風險。

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

財務報表附註

二零一一年十二月三十一日

31. 金融風險管理目標及政策（續）

信貸風險

由於本集團僅與獲認可及信譽卓著的第三方進行交易，故此其無作出抵押品規定。

本集團其他金融資產之信貸危機，包括應收賬項、其他應收賬項、按金、有關連人士欠款、現金及現金等價物，主要由對方拖欠而導致，其最大風險程度相等於此等工具之賬面價值。

流動資金風險

本集團之目標是透過運用銀行借貸，藉此保持資金連續性和靈活性兩者間之平衡。本集團定期檢討其主要資金來源狀況，確保擁有足夠財務資源以應付其財務承擔。

於二零一一年及二零一零年十二月三十一日，根據已訂約未貼現付款額釐定之本集團金融負債之到期狀況是少於一年。

資本管理

本集團資本管理的主要目標為保障本集團以持續基準經營的能力，以及維持健康的資本比例，為業務提供支持，並為股東創造最高價值。

本集團因應經濟狀況變動管理其資本架構並對其作出調整。為維持或調整資本架構，本集團可能會調整支付予股東的股息、向股東退還資本或發行新股。於年內，管理資本的目標、政策或程序並無變動。

本集團採用資本負債比率（計息銀行貸款除以本公司股權持有人應佔權益之比率）監察其資本。截至報告期終之資本負債比率概述如下：

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
計息銀行貸款	<u>37,037</u>	<u>24,722</u>
本公司股權持有人應佔權益	<u>143,220</u>	<u>164,280</u>
資本負債比率	<u>25.9%</u>	<u>15.0%</u>

SUMMERFIELD PROFITS LIMITED

財務報表附註

二零一一年十二月三十一日

32. 本報告期後事項

於二零一二年三月十二日，合興集團控股有限公司完成收購本公司全部已發行股本。

有關收購事項完成之詳情已於合興集團控股有限公司日期為二零一二年三月十二日之公佈內披露。

33. 財務報表之核准

本財務報表經由董事會於二零一二年三月二十一日核准及授權刊發。