



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



年報
積極·共同·成長 2012



目錄

- 2 公司資料
- 4 財務摘要
- 8 主席報告
- 12 管理層討論及分析
- 22 企業管治報告
- 32 董事會報告
- 49 獨立核數師報告
- 經審核財務報表
- 綜合：
- 51 損益表
- 52 全面收益表
- 53 財務狀況表
- 55 權益變動表
- 57 現金流量表
- 公司：
- 59 財務狀況表
- 60 財務報表附註
- 120 五年財務概要



公司資料

董事

洪克協*(主席)
洪明基(行政總裁)
黃宜弘**
史習陶**
張永銳**
司徒振中**
石禮謙**
蕭偉強**
李栢榮*
黃國英
林鳳明

* 非執行董事
** 獨立非執行董事

審核委員會

史習陶(主席)
洪克協
張永銳
司徒振中

薪酬委員會

張永銳(主席)
洪克協
史習陶
石禮謙

提名委員會

洪克協(主席)
洪明基
黃宜弘
司徒振中
石禮謙

公司秘書

黃國英

核數師

安永會計師事務所
執業會計師

律師

盛信律師事務所
品誠梅森律師事務所

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司
滙豐銀行(中國)有限公司
中國銀行股份有限公司
中國銀行(香港)有限公司
南洋商業銀行(中國)有限公司

主要股份登記及過戶處

Appleby Trust (Cayman) Limited
Clifton House
75 Fort Street
P. O. Box 1350 GT
Grand Cayman
KY1-1108
Cayman Islands

香港股份登記及過戶分處

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17M樓

註冊辦事處

Clifton House
75 Fort Street
P. O. Box 1350 GT
Grand Cayman
KY1-1108
Cayman Islands

主要營業地點

香港
新界
元朗
唐人新村
屏唐東街9號
合興大廈
2樓E至F室

網站

<http://www.hophing.com>

股份代號

47

認股權證代號

134

財務摘要

“

截至二零一二年十二月三十一日止之回顧年度
的營業額為港幣28.78億元，較去年的港幣24.5億元（經重列）

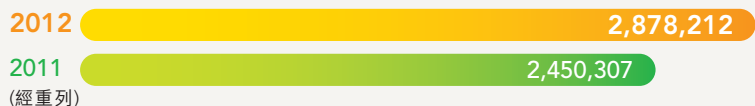
增加**17.5%**。”

營業額



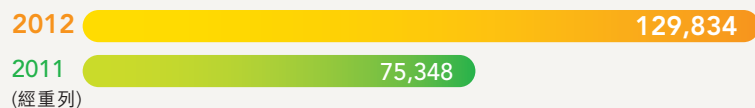
營業額

港幣千元



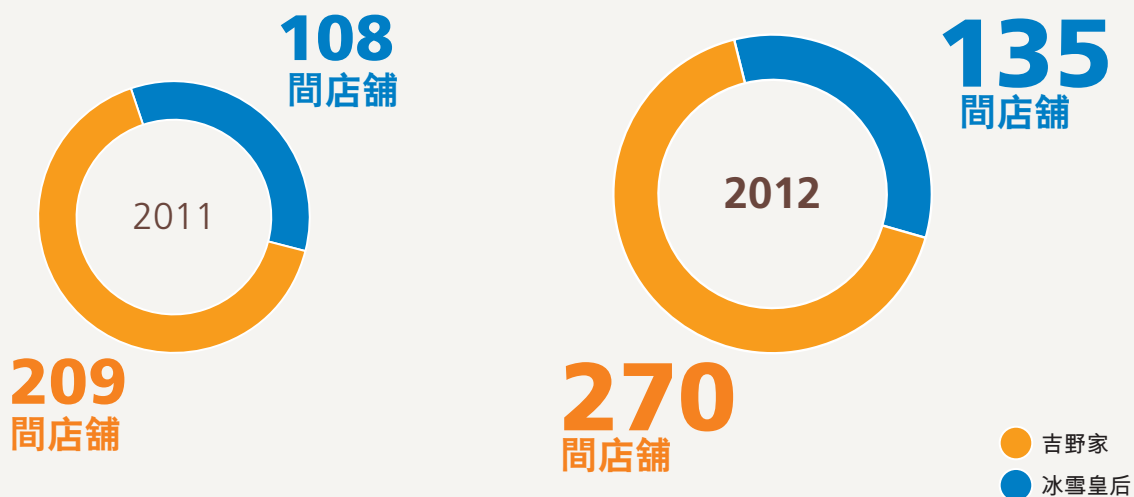
本公司股權持有人應佔溢利

港幣千元



店舖數目及擴展概況

於十二月三十一日



合興擁有在中國華北地區經營吉野家及
冰雪皇后快餐連鎖店之權利，店舖遍及北京市、
天津市、河北省、遼寧省、黑龍江省及吉林省，
及內蒙古自治區

吉野家為
著名的
飯類品牌
擁有超過一百年歷史



冰雪皇后為
受歡迎的
冰淇淋品牌
擁有超過七十年歷史





中國

黑龍江

內蒙古

吉林

遼寧

河北

北京

天津

主席報告



於回顧年內，本集團店舖網絡新增淨新店88間，
使二零一二年十二月三十一日的
店舖總數升至**405**間，增長27.7%。



去年是轉變之年，本集團透過收購華北地區的快餐業務飯類品牌「吉野家」及冰淇淋品牌「冰雪皇后」，成功將業務轉型。就收購快餐業務發行的永久次級可換股證券已於二零一二年九月全數兌換為普通股，而同時亦為本公司引入機構投資者。業務轉型令本集團業務更多元化，由僅專注於食油業務變為以快餐業務為主，令本公司的營業額、純利及市值規模大幅上升。

於二零一二年，中國快餐業務經營環境充滿挑戰。下半年經濟停滯不前，加上華北地區多雨、寒冷及多霧的天氣亦減低了居民出外用餐的意欲，下半年的釣魚島事件更令抗日情緒升溫。為解決該等挑戰，管理層已調整發展策略以迎合顧客不斷轉變的需求，如提供外送服務及豐富產品組合，藉以於非繁忙時間吸引更多顧客。

於回顧年內，中國內地快餐業面對多項有關食物安全的挑戰。本公司十分重視食物安全及衛生標準，因而訂有全面的政策及措施。本集團將加強內部控制，確保會因應不停轉變的經營環境及監管條例而審閱有關政策及措施，並將於各經營層面全力落實。

快餐業亦面對原料、人工及租金不停上漲等連串經營挑戰。本集團於二零一二年收購一間農業公司，使本集團能降低採購蔬菜及水果等若干主要食材的成本。是項收購有助本集團為快餐業務獲得穩定可靠的優質農產品食材供應。



於回顧年內，本集團店舖網絡新增淨新店88間，使二零一二年十二月三十一日的店舖總數升至405間，增長27.7%。本集團會謹慎評估開設新店的計劃，同時本集團有意繼續於華北特許經營地區拓展店舖網絡，以確保本公司獲得長遠增長。

於二零一二年，本集團的食油業務亦出現轉變。於年內，本集團自共同控制企業手上接管有關本集團產品的食油業務。本集團為顧客提供優質食油產品的承諾，加上旗艦品牌「獅球嘜」的超卓聲譽，使本集團於香港近期的「地溝油」醜聞爆出後，接獲的訂單數目大增。於中國內地市場方面，本集團的食油業務能維持除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利。

本集團相信快餐業務於二零一二年面對的挑戰將延續至二零一三年。然而，本集團對中國經濟的中長線增長保持審慎樂觀，特別是可支配收入不斷增加及城鎮化將為中國快餐業帶來支持。本集團將繼續堅守其長遠策略，透過擴展及優化店舖網絡、推出創新產品及豐富產品組合、為顧客帶來更佳用餐體驗、維持嚴謹的內部成本控制及營運效益，同時確保食物安全以達致可持續增長。本集團將繼續尋找可改善食油業務貢獻的機會，亦會同時考慮其他可提升股東價值的方法。

本集團謹此對所有客戶、股東及業務夥伴一直給予之支持致以衷心感謝。

主席

洪克協

香港，二零一三年三月十九日



吉野家

於回顧期間

銷售增長

達21%





管理層討論及分析



於回顧年內，本集團完成收購在華北地區以飯類快餐連鎖餐廳「吉野家」及冰淇淋零售商「冰雪皇后」品牌營運的快餐集團公司（「快餐集團」）的業務（「收購事項」）。快餐業務錄得收益港幣19.7億元，較二零一一年增長**19.9%**。本集團於二零一二年錄得同店銷售增長7%。



穩健表現

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團營業額上升17.5%至港幣2,878,200,000元（二零一一年（經重列）：港幣2,450,300,000元），主要由於本集團店舖網絡新增淨新店88間至405間店舖，而本年度的同店銷售增長亦達7%。店舖數量增加27.7%令本集團可為未來作出投資，惟未有於整個年度營運的新店舖所產生的成本對本集團於回顧年內的經營溢利造成影響。本年除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利為港幣328,200,000元（二零一一年（經重列）：港幣327,800,000元）。本年溢利為港幣144,200,000元，而去年則為港幣156,300,000元（經重列）。

扣除非控股權益港幣14,400,000元（二零一一年（經重列）：港幣81,000,000元）（主要與收購事項前快餐集團的非主要股東所持的股本權益相關）後，於回顧年度本公司股權持有人應佔溢利為港幣129,800,000元，較二零一一年的港幣75,300,000元（經重列）增加72.3%。

本年的每股基本及攤薄盈利（根據本公司股權持有人應佔溢利計算）分別為4.39港仙及1.30港仙（二零一一年（經重列）：分別為14.72港仙及0.76港仙）。

股息

於報告期終後，董事於二零一三年三月十九日就本年度建議派末期股息每股普通股0.25港仙，共計約港幣24,800,000元。本年擬派末期股息須待本公司股東於二零一三年六月六日舉行的應屆股東週年大會（「股東週年大會」）批准後，方告作實。建議派發的末期股息金額是根據綜合財務報表獲批當日的已發行普通股數目計算。本財務報表並無反映應付末期股息。

業務回顧

快餐業務

行業回顧

於回顧年內，全球經濟繼續被歐洲債務危機及美國經濟放緩拖累。於二零一二年，中國國內生產總值全年錄得7.8%增長，是全球最高的國家之一，但同時亦是中國過去十年來增長比率最低的其中一年。經濟放緩，加上本年下半年華北地區出現惡劣天氣，對消費模式造成不利影響，亦令民眾出外用餐的意欲下降。除此以外，原料、租金及勞工等成本持續上升，成本急升對中國內地所有快餐公司可謂雪上加霜。到年底時，行業內的雞肉食品安全問題亦對中國內地消費者出外用餐的意欲造成嚴重影響。

業務回顧

除宏觀經濟轉弱及特許經營地區出現惡劣天氣狀況的影響外，於本年下半年，釣魚島事件引發的反日情緒亦令快餐業務進一步受壓。



業務回顧(續)

快餐業務(續)

業務回顧(續)

為應對前述各種挑戰，本集團積極提升表現，透過於高增長潛力的地點開設新舖以加強店舖網絡，並開拓網上訂餐外送服務。後者不單可減輕租金壓力，更可滿足來自中國內地龐大互聯網用戶不斷上升的需求。本集團亦致力透過推出新產品及舉行推廣活動，為顧客帶來更佳的就餐體驗。因此，本集團於二零一二年的營業額及同店銷售仍分別錄得19.9%及7%之增長。

| | 同店銷售增長 | |
|------|--------|-------|
| | 二零一二年 | 二零一一年 |
| 整體 | 7.0% | 16.5% |
| 按品牌 | | |
| 吉野家 | 8.0% | 18.2% |
| 冰雪皇后 | 0.6% | 4.6% |

本集團亦對營運系統進行投資，令生產力得到改善，從而抵銷了部分成本增幅。於回顧年內，本集團的毛利率維持於60%的水平，而除稅後但未分配總辦事處開支前溢利則微升至港幣153,300,000元(二零一一年：港幣152,000,000元)。

於二零一二年，我們開設淨新店88間(二零一一年：淨新店39間)，包括61間吉野家餐廳及27間冰雪皇后分店，比例約為2:1。於二零一二年十二月三十一日，本集團共經營405間店舖，當中270間為吉野家餐廳，135間為冰雪皇后分店。

| | 於 | | |
|------|----------------------|----------------|----------------------|
| | 二零一二年 十二月 三十一日 | 二零一二年 六月三十日 | 二零一一年 十二月 三十一日 |
| 吉野家 | | | |
| 北京 | 161 | 153 | 141 |
| 天津 | 18 | 17 | 12 |
| 河北 | 20 | 14 | 7 |
| 瀋陽 | 38 | 30 | 26 |
| 大連 | 17 | 16 | 16 |
| 長春 | 2 | - | - |
| 呼和浩特 | 8 | 7 | 6 |
| 哈爾濱 | 6 | 2 | 1 |
| | 270 | 239 | 209 |
| 冰雪皇后 | | | |
| 北京 | 86 | 85 | 76 |
| 天津 | 14 | 14 | 8 |
| 河北 | 9 | 9 | 4 |
| 瀋陽 | 10 | 7 | 6 |
| 大連 | 10 | 10 | 10 |
| 呼和浩特 | 5 | 4 | 4 |
| 哈爾濱 | 1 | - | - |
| | 135 | 129 | 108 |
| 總計 | 405 | 368 | 317 |

業務回顧(續)

快餐業務(續)

業務回顧(續)

於二零一二年，北京－天津－河北都會地區繼續為本集團快餐業務的最大市場；而吉野家則為快餐業務的主要營業額來源，佔快餐業務總營業額近89.8%，與二零一一年相若。

| | 二零一二年 | | 二零一一年 | |
|-----------------------------|------------------|---------------|-----------|--------|
| | 港幣千元 | 佔銷售額% | 港幣千元 | 佔銷售額% |
| a. 按地區分佈 | | | | |
| 北京－天津－河北都會地區 ⁽¹⁾ | 1,505,336 | 76.4% | 1,258,715 | 76.5% |
| 華北及內蒙古 ⁽²⁾ | 465,985 | 23.6% | 386,027 | 23.5% |
| | 1,971,321 | 100.0% | 1,644,742 | 100.0% |
| b. 按品牌分佈 | | | | |
| 吉野家 | 1,770,262 | 89.8% | 1,462,979 | 88.9% |
| 冰雪皇后 | 201,059 | 10.2% | 181,763 | 11.1% |
| | 1,971,321 | 100.0% | 1,644,742 | 100.0% |

⁽¹⁾ 包括北京、天津、石家莊、唐山、廊坊及邯鄲。

⁽²⁾ 包括瀋陽、大連、長春、通遼、呼和浩特及哈爾濱。

原料成本上升一直是快餐行業需要面對的挑戰。雖然本集團有策略地採購主要食材以減輕成本上升的影響，但我們對食品質量從不妥協。加上營運效益改善、嚴謹的成本控制措施及選擇性地調整餐單價格，本集團將毛利率維持於約60%的穩定水平。

中國內地快餐行業人手長期短缺，令人工成本不斷上升。去年一般員工的薪金及工資水平加幅超過10%。於回顧年內，本集團亦上調薪金以確保其具競爭力，並讓員工能分享本集團業務增長的成果。本集團亦能將員工成本佔營業額的百分比增幅控制在0.1個百分點的低水平。

業務回顧(續)

快餐業務(續)

業務回顧(續)

由於與主要業主建有長遠策略關係，使本集團能為店舖取得介乎5至10年的長期租約，將城市化令租金成本上升所帶來的影響降至最低。去年租金佔營業額的百分比為12.9%，較二零一一年增加0.8個百分點。租金及公用服務等其他相關成本上升主要由於淨新店88間所產生的開支。

| | 二零一二年 | | 二零一一年 | |
|-----------|---------|-------|---------|-------|
| | 港幣千元 | 佔銷售額% | 港幣千元 | 佔銷售額% |
| 人工成本 | 207,440 | 10.5% | 171,122 | 10.4% |
| 租金成本 | 253,563 | 12.9% | 198,910 | 12.1% |
| 其他經營成本 | 391,761 | 19.9% | 303,497 | 18.5% |
| 銷售及分銷成本總額 | 852,764 | 43.3% | 673,529 | 41.0% |

食油

於二零一二年，食油的經營環境仍然充滿挑戰。原料油成本一直為本集團產品的主要成本部分。原料成本波動對本集團溢利有極大影響。於回顧年內，本集團有能力將營業額提升12.6%，抵銷了毛利下降的影響，毛利亦微升至港幣216,000,000元。本集團繼續為客戶提供優質健康的食油產品，如DHA粟米油。根據尼爾森(香港一間國際著名之市場研究公司)透過其總超市和便利店食油類MarketTrack服務於二零一二年一月至二零一二年十二月間所報告的數據顯示，以營業額及銷售量(噸)計，本集團旗艦品牌「獅球嘜」是上述期間的冠軍。

雖然本年中國內地食油市場環境仍然困難，本集團中國食油業務的新管理層已對成本進行精簡，並錄得除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利，顯示有關業務已較去年有所改善。

財務回顧

權益

於二零一二年十二月三十一日，本公司每股面值港幣0.10元之已發行股份數目為9,916,871,030股(二零一一年十二月三十一日：515,661,188股)。於二零一二年一月一日，本公司尚有97,402,895份尚未行使之認股權證，附有權利可按認購價每股港幣0.20元認購合共97,402,895股每股面值港幣0.10元之新股份。於回顧年內，共有5,988,350份本公司認股權證已獲行使，按每股港幣0.20元之價格認購5,988,350股每股面值港幣0.10元之股份。

於二零一二年一月一日，本公司有33,568,000份尚未行使之購股權。年內，3,329,600份購股權獲行使，按每股港幣0.35元之價格認購3,329,600股每股面值港幣0.10元之股份，而634,400份購股權已告失效。

流動資金及負債比率

於二零一二年十二月三十一日，本集團於香港之銀行借貸為銀行貸款港幣123,000,000元，其中港幣8,000,000元以本集團若干物業、廠房及設備作抵押。截至本年結算日，本集團於中國之銀行借貸為銀行貸款港幣26,300,000元，有關貸款由本集團一間中國附屬公司借取，以本集團若干定期存款作抵押。

財務回顧(續)

流動資金及負債比率(續)

於二零一二年十二月三十一日，本集團之銀行貸款總額為港幣149,000,000元(二零一一年十二月三十一日(經重列)：港幣229,000,000元)，須於一年內償還或續貸。

於二零一二年十二月三十一日，本集團之負債比率(即計息銀行貸款相對於本公司股權持有人應佔權益之比率)為21%(二零一一年十二月三十一日(經重列)：40%)。負債比率下降主要由於已償還若干計息銀行貸款。

於二零一二年十二月三十一日，本集團錄得港幣90,800,000元(二零一一年(經重列)：港幣281,600,000元)的淨現金狀況(即現金及現金等值物及已抵押銀行存款減計息銀行貸款)。本集團淨現金狀況下降乃由於償還結欠快餐業務前股東的股息。有關快餐業務於回顧年內的現金流變動分析如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| | 二零一二年 港幣千元 | 二零一一年 港幣千元 |
| 調整下列其他現金流項目前由經營業務所產生的現金流入淨額 | 225,296 | 219,115 |
| 購買物業、廠房及設備項目 | (163,476) | (99,615) |
| 支付利息、提取及償還銀行及非控股股東之貸款淨額 | (13,435) | 8,072 |
| 其他現金流項目 | | |
| 與本集團公司及關連公司之間的資金轉移 | (53,277) | 84,912 |
| 已付股息 | (147,963) | (74,609) |
| 現金和銀行結餘之增加／(減少)淨額 | (152,855) | 137,875 |
| 年初之現金及銀行結餘 | 331,709 | 193,696 |
| 外幣匯率變動產生之影響淨額 | (446) | 138 |
| 年終之現金及銀行結餘 | 178,408 | 331,709 |

本集團本年的融資成本為港幣9,900,000元(二零一一年(經重列)：港幣12,000,000元)。融資成本減少主要是由於年內償還若干計息銀行貸款。

本集團之融資政策為以內部產生之現金及銀行信貸作為其業務營運資金。本集團之銀行借貸以港幣及人民幣為單位。本集團繼續實施以外幣資產對沖外幣負債之政策。

薪酬政策

本集團員工之薪酬組合包括按照市況、本集團及個人表現釐定之薪金及酌情花紅。本集團亦向合資格員工提供其他員工福利，包括醫療保險、持續進修津貼、公積金及購股權。本集團僱員於回顧年內獲支付酬金總額(包括退休金成本及董事酬金)為港幣345,700,000元(二零一一年(經重列)：港幣291,700,000元)，其中港幣290,200,000元(二零一一年：港幣236,200,000元)為快餐業務的員工總成本。於二零一二年十二月三十一日，本集團共僱用8,444名全職及臨時僱員(二零一一年：8,078名)。

薪酬政策(續)

於二零一二年十二月三十一日後，本公司執行董事黃國英先生及林鳳明女士的年度酬金分別修訂為港幣2,375,700元及港幣1,267,200元，並享有根據本公司相關花紅計劃之條款發放的酌情花紅。

除上文所述的本公司執行董事的薪酬待遇由本公司薪酬委員會考慮到各執行董事的資歷與經驗後釐定外，所有其他董事的薪酬乃由本公司董事會(「董事會」)參考薪酬委員會所提出的建議後釐定。

經營分部資料

有關經營分部資料之詳情載於財務報表附註4。

或然負債

或然負債之詳情載於財務報表附註36。

資產抵押

資產抵押之詳情載於財務報表附註13、14、18、19、20及23。

重大收購及出售附屬公司及聯屬公司

於二零一一年，本集團收購合興餐飲集團控股有限公司(前稱Summerfield Profits Limited)全部已發行股本。此收購事項已於二零一二年三月十二日完成。除下文財務報表附註2.1「共同控制業務合併的合併會計法」所披露者外，於回顧年內，本集團並無任何其他有關附屬公司或聯屬公司的重大收購或出售。

前景

中國內地經濟增長前景放緩，而本集團於二零一二年所面對的多項挑戰對本集團的影響於可見將來仍會持續。然而，本集團對中國內地中長期的經濟增長持審慎樂觀態度。因此，本集團將繼續採取可實現長期穩定的可持續增長的策略。於開展策略性店舖擴張計劃時，將更注重受經濟不明朗性影響較細的街道店舖，以及於過往數年受惠於城市化的二三線城市店舖。本集團未來數年將繼續集中增加產品種類，以及於早餐及下午茶時段提供更多選擇(如本集團剛為產品組合引進拉麵)。而投資提升店內用餐環境不單能提升品牌形象，亦能吸引更多顧客於店內逗留。本集團將繼續加強對上游供應鏈的嚴謹管理及增加自發性品質測試次數。此外，本集團將透過實施多項措施改善營運效益，如將生產程序標準化及自動化。隨著營運效益得到提升，加上有效的成本控制措施，可控制及減低食品及人工成本持續上漲的影響。本集團相信，上述的策略及措施將為本集團帶來可持續的長期增長。

本集團於香港的食油業務將繼續保持其優質健康形像，亦計劃持續推出全新的優質健康產品滿足市場需求及消費者的喜好。而新的中國食油業務團隊將會投放更多資源於進行市場推廣，於華南多個城市向收入較高的族群介紹本集團的旗艦品牌「獅球嘜」。本集團將繼續審視是項業務的前景，並將探索其他機會，為股東帶來最大回報。

前景(續)

繼於去年完成快餐業務收購事項後，本集團的盈利能力及財務狀況已得到大幅改善。本集團將繼續尋找其他可為集團業務帶來長期增長，並為股東帶來回報的機會。

暫停辦理過戶登記手續

為釐定有權出席股東週年大會的股東名單，本公司將於二零一三年六月三日至二零一三年六月六日(包括首尾兩日)暫停辦理過戶登記手續，期間將不會登記股份之轉讓。

此外，為釐定有權收取截至二零一二年十二月三十一日止年度末期股息的股東名單，本公司將於二零一三年六月十二日至二零一三年六月十七日(包括首尾兩日)暫停辦理過戶登記手續，期間將不會登記股份之轉讓。

為符合資格出席股東週年大會並於會上投票以及收取末期股息，所有過戶文件連同相關股票須分別於二零一三年五月三十一日及二零一三年六月十一日下午四時三十分前交回本公司在香港之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1712-1716室。

致謝

本集團謹此對所有客戶、供應商、業務聯繫人士與往來銀行一直給予之支持，以及本集團管理人員及員工於回顧年內所付出之努力，致以衷心感謝。

承董事會命

行政總裁

洪明基

香港

二零一三年三月十九日



於特許經營
地區內開設

超過 **100** 家
冰雪皇后
店舖





企業管治報告

“

本公司致力維持**高水平**之企業管治常規及程序。

”

企業管治常規

本公司致力維持高水平之企業管治常規及程序。本公司已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四內前企業管治常規（「舊守則」）及自二零一二年四月一日起生效的新企業管治守則（「企業管治守則」）所載的守則條文（「守則條文」），惟下述者除外：

- 關於企業管治守則之守則條文第A.6.7條，獨立非執行董事黃宜弘博士*GBS*及史習陶先生以及非執行董事洪昭儀女士（已於二零一三年一月一日辭任）因處理海外事務或其他業務，未克出席本公司於二零一二年六月四日舉行之股東週年大會（「二零一二年股東週年大會」）。
- 關於企業管治守則之守則條文第E.1.2條，本公司審核委員會主席史習陶先生因處理海外事務，未克出席二零一二年股東週年大會。審核委員會所有其他成員均有出席二零一二年股東週年大會。

本集團的企業管治常規已採用企業管治守則所載的原則。為確保嚴格遵守最新的企業管治守則，董事會將審閱及定期更新本公司的企業管治政策及常規；審閱及監察董事及高級管理層的持續培訓；以及審閱及監察遵守法律和監管規定及據此作出披露的情況。





業務模式及策略

董事會帶領本集團制訂業務模式及策略，而本公司管理層則負責落實政策及業務、跟進其落實情況及不時向董事會報告。本集團二零一二年業務回顧及財務回顧之詳情刊載於本年報「管理層討論及分析」一節。

進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為董事買賣本公司證券之操守守則。標準守則亦適用於企業管治守則所界定之「相關僱員」。

經向本公司董事作出具體查詢後，董事已確認，彼等於截至二零一二年十二月三十一日止財政年度內，均已一直遵守本公司採納的標準守則內所規定之準則。

董事會

截至本年報刊發日期，董事會由十一名董事組成，包括兩名非執行董事，即洪克協先生（主席）及李栢榮先生；六名獨立非執行董事，即黃宜弘博士*GBS*、史習陶先生、張永銳先生、司徒振中先生、石禮謙*SBS*、太平紳士及蕭偉強先生（於二零一二年九月一日獲委任）；以及三名執行董事，即洪明基先生、黃國英先生及林鳳明女士。該等董事之履歷（包括彼此之關係）載於本年報第34至38頁「董事之履歷」內。

董事會就本公司之表現及事務負最終責任。儘管董事會承擔本公司之整體責任，本公司管理層（包括執行董事）乃本公司日常運作之託管人及管理人。

董事會(續)

本公司已收到每名獨立非執行董事之年度獨立性書面確認函件，並視彼等為根據上市規則第3.13條所指的獨立人士。

董事會每年將最少舉行四次會議，並於需要董事會就重大問題作出決定之其他時間舉行會議。董事可透過電話或視像會議參加會議。董事會通過舉行會議進行投票表決及輔以於休會期間傳閱書面決議，從而取得董事會批准。

年內，本公司舉行了七次全體董事會會議(包括透過通訊投票方式)及有七次全體董事會傳閱書面決議。各董事出席本公司全體董事會會議之出席率記錄載於本年報第29頁。

董事應明白彼等各自作為董事之責任及操守，以及應對本公司業務活動有所了解。就此，本公司有責任於有需要時出資為全體董事安排合適之培訓。所有董事已提交彼等於回顧年內出席培訓之記錄予公司秘書。根據董事所提交之記錄，董事於年內接受之培訓概列如下：

二零一二年董事培訓記錄概要

| 董事姓名 | 培訓活動(包括公司內部活動／會議、專業組織／機構舉辦之研討會／講座及／或閱讀相關課題之材料) |
|----------------|--|
| 非執行董事 | |
| 洪克協 | ✓ |
| 李栢榮 | ✓ |
| 獨立非執行董事 | |
| 黃宜弘 | ✓ |
| 史習陶 | ✓ |
| 張永銳 | ✓ |
| 司徒振中 | ✓ |
| 石禮謙 | ✓ |
| 蕭偉強 | ✓ |
| 執行董事 | |
| 洪明基 | ✓ |
| 黃國英 | ✓ |
| 林鳳明 | ✓ |

主席及行政總裁

主席及行政總裁角色有所區分，並非由同一人兼任。

主席之主要職責為確保董事會有效運作，使董事會作為一個整體於制定及釐定本集團的業務模式、策略及整體商業目標時發揮充分和建設性作用。行政總裁負責本集團業務之整體日常管理，並實踐董事會同意之業務模式、策略及商業目標。

本公司主席為洪克協先生，行政總裁為洪明基先生。

非執行董事之任期

本公司非執行董事乃按固定任期委任，並須根據本公司修訂及重編之組織章程大綱及組織章程細則之規定而退任及接受重選。

薪酬委員會

本公司已設立薪酬委員會，專責檢討本公司董事及高級管理層成員之薪酬政策。有關委員會角色及功能之詳情可參閱其職權範圍，其與企業管治守則之守則條文一致，並已登載於香港交易及結算所有限公司（「港交所」）及本公司之網站。

於二零一二年十二月三十一日，薪酬委員會由本公司之獨立非執行董事張永銳先生（委員會主席）、史習陶先生及石禮謙SBS太平紳士以及本公司非執行主席洪克協先生組成。薪酬委員會各成員之會議出席率記錄載於本年報第29頁。

年內，委員會進行之工作包括(i)審閱及批准有關兩名執行董事之薪酬建議；(ii)就非執行董事之薪酬向董事會提供推薦意見；及(iii)就本集團執行董事及行政總裁之薪酬向董事會提供推薦意見。

董事袍金須於股東大會上獲股東批准。其他酬金由薪酬委員會參考董事職責、責任及表現以及本集團業績而審閱。有關二零一二年董事酬金資料之詳情載於財務報表附註8。

提名委員會

為遵守企業管治守則，本公司已設立提名委員會，專責審閱董事會架構、規模及組成，以及就本公司董事之挑選、任命及重新委任向董事會提供推薦意見。有關委員會角色及功能之詳情可參閱其職權範圍，其與企業管治守則之守則條文一致，並已登載於港交所及本公司之網站。

於二零一二年十二月三十一日，提名委員會由非執行主席洪克協先生(委員會主席)、本公司執行董事兼行政總裁洪明基先生，以及本公司獨立非執行董事黃宜弘博士*GBS*、司徒振中先生及石禮謙*SBS*太平紳士組成。提名委員會各成員之會議出席率記錄載於本年報第29頁。

於年內及截至本年報日期，委員會進行之工作包括(i)審閱董事會之架構、規模及組成；(ii)評估獨立非執行董事之獨立性；(iii)就委任獨立非執行董事向董事會提供推薦意見；及(iv)就重新委任董事向董事會提供推薦意見。

審核委員會

本公司已設立審核委員會，其職權範圍與企業管治守則之守則條文一致，負責檢討及監察本集團之財務報告程序及內部監控。有關審核委員會職權及功能之詳情可參閱其職權範圍，其與企業管治守則之守則條文一致，並已登載於港交所及本公司之網站。

於二零一二年十二月三十一日，審核委員會由本公司獨立非執行董事史習陶先生(委員會主席)、張永銳先生及司徒振中先生，以及本公司非執行主席洪克協先生組成。審核委員會主席具備所須之適當專業財務資格及經驗。審核委員會各成員之會議出席率記錄載於本年報第29頁。

於二零一二年，審核委員會進行之工作包括(i)與管理層共同檢討本集團採納之會計原則及慣例，並討論本集團之審核、內部監控及財務報告事項，包括審閱本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度經審核賬目；(ii)審核本集團二零一二年之核數計劃；(iii)就重新委聘外部核數師向董事會作出推薦意見；及(iv)審閱截至二零一二年六月三十日止六個月中期報告。年結後，本公司審核委員會已審閱本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度之業績。

核數師酬金

於二零一二年，就本集團核數服務應付本公司外聘核數師安永會計師事務所之費用合共為港幣3,388,000元。安永會計師事務所亦向本集團提供非核數服務，包括審閱中期財務報告及稅項服務，有關費用分別為港幣930,000元及港幣86,000元。

財務報告

董事知悉彼等編製每個財政年度真實而公平地反映本集團財務狀況之財務報表之責任。於二零一二年十二月三十一日，董事並不知悉任何可對本公司繼續以持續基準經營之能力產生重大疑問之重大不明朗因素。因此，本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度之財務報表按持續經營之基準編製。

外聘核數師就財務報告之責任載於本年報之獨立核數師報告內。

內部監控

董事會負責本集團內部監控系統，該系統乃為促進有效及具效益營運、確保內外申報質素及遵守適用法例及法規而設。構思內部監控時，本集團考慮到風險性質及程度、其變成事實之可能性及成本控制。內部監控系統乃為管理但非除去未能達成業務目標之風險而設，僅能合理但非絕對保證不會出現重大錯誤陳述、欺詐或損失。

董事會在其審核委員會之協助下，透過考慮管理層、獨立核數師進行之檢討及外判予合資格會計師行進行之內部評估報告，評估本集團內部監控是否有效。本集團截至二零一二年十二月三十一日止財政年度內之該等檢討並無揭露任何重大缺失。

上述均為持續進行之過程，以辨識、評估及管理本集團於重大業務、財務、遵規及營運之特定風險。本集團將盡早實行審核委員會、獨立核數師及外聘會計師(彼等最少每年進行一次檢討)所作出之有關建議(倘合適)，以進一步強化其內部監控政策、程序及常規。

股東權利

召開股東特別大會及於股東大會上提出建議

根據本公司組織章程大綱及組織章程細則第64條，一名或多名持有不少於本公司已發行股本十分之一之股東可向董事會或董事會秘書提交書面要求，當中需指明要求處理之事宜，而倘董事會認為合適，董事會將就有關要求內指明之事宜召開股東特別大會(「股東特別大會」)。倘董事未能於有關書面要求提交後21日內召開有關股東特別大會，提出要求之股東可自行以相同方式召開股東特別大會，而有關股東因董事會未能召開股東特別大會所產生之一切合理開支，將由本公司向彼(彼等)作出彌償。

股東權利(續)

股東提名一名人士競選董事之程序

根據本公司組織章程大綱及組織章程細則第113條，股東有意提名一名人士競選董事職位之書面通知，以及該名人士表明有意參選之書面通知可遞交至總辦事處或註冊辦事處，惟遞交通知規定之通知期將不早於指定舉行選舉之股東大會之通告寄發後翌日開始，及不遲於該股東大會舉行日期前七天結束，惟該期間須至少為七天。

股東務請注意，參選本公司董事須遵守本公司其他相關部分之組織章程大綱及組織章程細則、上市規則、以及開曼群島及香港之適用法律。

總辦事處：香港新界元朗唐人新村屏唐東街9號合興大廈2樓E至F室

註冊辦事處：Clifton House, 75 Fort Street, P.O. Box 1350 GT, Grand Cayman, KY1-1108, Cayman Islands

向董事會作出查詢

股東可於本公司股東大會向董事會提出查詢，亦可於任何時間以書面向董事會作出查詢，有關書面查詢須交予本公司之公司秘書，其聯絡資料如下：

合興集團控股有限公司
香港
新界元朗
唐人新村屏唐東街9號
合興大廈2樓E至F室
電話：852-2785 2681
傳真：852-2786 2155
電郵：ir@hopping.com

章程文件

本公司之組織章程大綱及細則於二零一二年內並無變動。組織章程大綱及細則綜合版已刊載於港交所及本公司網站。

與股東之溝通

董事會致力不斷維持與全體股東之間具透明度之通訊，特別是在股東大會上與股東溝通及鼓勵彼等參與。本公司亦透過各種其他方式與股東溝通，包括刊登年報及中期報告、公佈、通函及登載於本公司網站：<http://www.hopping.com>有關本集團業務活動及發展之其他資料。本公司已制訂股東溝通政策，並已刊載於本公司網站。

二零一二年董事／委員會成員出席率

| 董事姓名 | 已出席／可出席之會議 | | | |
|------------------|------------|-------|-------|-------|
| | 全體董事會 | 審核委員會 | 薪酬委員會 | 提名委員會 |
| 非執行董事 | | | | |
| 洪克協(董事會及提名委員會主席) | 7/7 | 2/2 | 1/1 | 1/1 |
| 洪昭儀* | 4/7 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 李栢榮 | 7/7 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 獨立非執行董事 | | | | |
| 黃宜弘 | 5/7 | 不適用 | 不適用 | 1/1 |
| 史習陶(審核委員會主席) | 5/7 | 2/2 | 1/1 | 不適用 |
| 張永銳(薪酬委員會主席) | 5/7 | 2/2 | 1/1 | 不適用 |
| 司徒振中 | 7/7 | 2/2 | 不適用 | 1/1 |
| 石禮謙 | 7/7 | 不適用 | 1/1 | 1/1 |
| 蕭偉強** | 3/3 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 執行董事 | | | | |
| 洪明基***(行政總裁) | 6/7 | 不適用 | 不適用 | 1/1 |
| 黃國英 | 7/7 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 林鳳明 | 7/7 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |

* 洪昭儀女士於二零一三年一月一日辭任

** 蕭偉強先生於二零一二年九月一日獲委任

*** 洪明基先生於二零一二年三月十二日獲委任



擁有香港 唯一食油 煉油廠





董事會報告

董事謹此提呈本公司及本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度之報告及經審核財務報表。

主要業務

本公司之主要業務為投資控股。於二零一二年三月十二日完成收購合興餐飲集團控股有限公司(前稱Summerfield Profits Limited)(「收購事項」)(「完成」)後，本集團之附屬公司主要從事(a)快餐連鎖業務(「快餐業務」)，主要在中國若干特許經營地區以「吉野家」品牌銷售飯類產品及以「冰雪皇后」品牌銷售冰淇淋；及(b)採購、榨製、提煉、混製、裝瓶、營銷及分銷供位於香港、澳門、中國及海外國家家庭及食肆使用之食油及油脂。

業績及股息

本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度之溢利及本公司與本集團於該日之財政狀況載於財務報表第51至119頁。

於報告期終後，董事於二零一三年三月十九日就本年度建議派發末期股息每股普通股0.25港仙。本年擬派末期股息須待本公司股東於即將在二零一三年六月六日舉行的應屆股東週年大會(「股東週年大會」)批准後，方告作實。本財務報表並無反映應付末期股息。

財務資料概要

本集團於過去五個財政年度之業績及資產與負債概要載於第120頁。此概要並非經審核財務報表之組成部份。

物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備於年內之變動詳情載於財務報表附註13。

股本、購股權、認股權證及儲備

經本公司於二零一二年一月十七日舉行之股東特別大會批准，本公司透過增設14,000,000,000股每股面值港幣0.10元之未發行股份，將本公司法定股本由港幣80,000,000元增至港幣1,480,000,000元。

於二零一二年三月十二日，本公司發行本金額為港幣3,475,000,000元之永久次級可換股證券(「可換股證券」)用作支付收購事項之代價，初步兌換價為每股港幣0.37元。如本公司於二零一二年九月二十八日所公佈，可換股證券已獲悉數兌換，並因此配發合共9,391,891,892股本公司普通股股份。

股本、購股權、認股權證及儲備(續)

本公司之股本、購股權及認股權證於年內之變動詳情連同相關理由載於財務報表附註28及30。本公司及本集團於年內之儲備變動分別載於財務報表附註31(b)及綜合權益變動報表。

本公司儲備之詳情載於財務報表附註31(b)。

買賣或贖回本身上市證券

年內，本公司或其任何附屬公司概無買賣或贖回本公司之上市證券。

借貸

本集團於二零一二年十二月三十一日之借貸詳情載於財務報表附註23。

董事

本公司於年內及截至本年報日期之董事如下：

洪克協*(主席)

洪明基(行政總裁)

(於二零一二年三月十二日獲委任)

黃宜弘**

史習陶**

張永銳**

司徒振中**

石禮謙**

蕭偉強**

(於二零一二年九月一日獲委任)

洪昭儀*

(於二零一三年一月一日辭任)

李栢榮*

黃國英

林鳳明

* 非執行董事

** 獨立非執行董事

根據本公司修訂及重編之組織章程大綱及組織章程細則之條文，所有董事須於本公司之股東週年大會上輪值告退及接受重選。於股東週年大會上，黃宜弘博士*GBS*、司徒振中、蕭偉強及黃國英將退任，惟符合資格並願重選連任。

根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)第3.13條，本公司已收到各位獨立非執行董事之年度獨立性書面確認函件，確認彼等於截至二零一二年十二月三十一日年內已符合第3.13條所載獨立性指引，因此，本公司視彼等為獨立人士。

董事之履歷

(a) 非執行董事

— **洪克協先生**，現年68歲，主席，為特許會計師。彼於一九七五年加入本集團前，在香港從事證券行業。洪先生為本公司前非執行董事洪昭儀女士之弟及本公司執行董事兼行政總裁洪明基先生之叔父。於本報告日期，洪先生及其配偶為一項全權信託之受託人之實益擁有人，該信託之受託人為本公司一名主要股東。如「主要股東及其他人士於股份及相關股份中之權益及淡倉」所披露，根據證券及期貨條例，洪先生被視為本公司之主要股東。



— **黃宜弘博士**，*GBS, JD, PhD*，現年74歲，於一九八九年獲委任為本集團董事。彼為傑出商人，並為香港中華總商會永遠榮譽會長。黃博士於二零零三年獲香港特別行政區（「香港特區」）政府頒授金紫荊星章，一九八六年獲香港當時之首席法官 Sir Denys Roberts 頒發 Courvoisier Awards for Business Excellency。彼現為香港上市公司亞洲金融集團（控股）有限公司之非執行董事。於二零一二年三月二十一日前，彼亦為勤+緣媒體服務有限公司之非執行主席。



董事之履歷(續)

(a) 非執行董事(續)



— **史習陶先生**，現年72歲，於二零零零年六月一日獲委任為本集團董事。史先生為英格蘭及威爾士特許會計師公會及香港會計師公會之資深會員。他曾為一間國際會計師行之合夥人，執業逾二十年之久。彼亦為香港多間上市公司之非執行董事。



— **張永銳先生**，現年63歲，於一九八九年獲委任為本集團董事，為胡關李羅律師行之顧問。張先生亦為英國及新加坡之合資格律師，並為澳洲執業會計師公會之會員。彼現為多間香港上市公司之非執行董事，包括大生地產發展有限公司、天津發展控股有限公司、新意網集團有限公司、上置集團有限公司及數碼通電訊集團有限公司。彼現亦為香港上市公司雅居樂地產控股有限公司之獨立非執行董事。

董事之履歷(續)

(a) 非執行董事(續)

— **司徒振中先生**，現年64歲，於二零零六年四月二十五日獲委任為本集團董事。彼自二零零六年一月起擔任翔鷹資產管理有限公司之董事。彼為中國光大控股有限公司及九龍建業有限公司之獨立非執行董事。彼於一九八二年至二零零一年為滙豐金融服務(亞洲)有限公司之行政總裁。彼於二零零零年至二零零三年出任香港交易及結算所有限公司之非執行董事，於一九九四年至二零零零年擔任聯交所理事會理事，並於一九九七年至二零零零年出任聯交所第一副主席。彼亦於二零一零年十月二十八日獲委任為賽得利控股有限公司之非執行董事(該公司於二零一零年十二月八日成為聯交所上市公司)。彼持有美國紐約大學工商管理碩士學位，在證券及期貨業累積逾三十年經驗。



— **石禮謙議員**，SBS太平紳士，現年67歲，於二零零七年一月一日獲委任為本集團董事。石先生畢業於澳洲雪梨大學，持有文學學士學位。彼自二零零零年起為香港特區立法會代表地產及建築功能界別之議員。現時，石先生為香港科技大學校董會成員及香港大學校董會及校務委員會成員。彼亦為香港按揭證券有限公司之董事及獨立監察警方處理投訴委員會之副主席。石先生於一九九五年獲委任為太平紳士，並於二零零七年獲頒授銀紫荊星章。彼為多間香港上市公司之獨立非執行董事，包括新創建集團有限公司、勤達集團國際有限公司、百利保控股有限公司、利福國際集團有限公司、莊士機構國際有限公司、德祥企業集團有限公司、泰山石化集團有限公司、碧桂園控股有限公司、香港鐵路有限公司、新昌營造集團有限公司、莊士中國投資有限公司、澳門博彩控股有限公司、帝盛酒店集團有限公司、德祥地產集團有限公司、華潤水泥控股有限公司及麗豐控股有限公司。石先生現亦為鷹君資產管理(冠君)有限公司(冠君產業信託之管理人)及富豪資產管理有限公司(富豪產業信託之管理人)之獨立非執行董事。



董事之履歷(續)

(a) 非執行董事(續)



蕭偉強先生，現年59歲，於二零一二年九月一日獲委任為本集團董事。蕭先生現任中信泰富有限公司及中國通信服務股份有限公司(兩者均為聯交所主板上市公司)、國浩房地產有限公司(新加坡證券交易所上市公司)、華夏銀行股份有限公司及北京華聯綜合超市股份有限公司(兩者均為上海證券交易所上市公司)之獨立非執行董事。蕭先生於一九七九年畢業於英國錫菲爾大學，獲得會計及經濟學文學學士學位。彼先於一九七九年加入畢馬威英國曼徹斯特辦事處，後於一九八六年調往畢馬威香港事務所。於一九九三年，蕭先生成為畢馬威香港事務所的合夥人。蕭先生曾於畢馬威會計師事務所服務近三十年，在提供國內外企業服務方面擁有豐富的經驗，亦對就中華人民共和國的外商直接投資提供建議方面十分瞭解。在二零一零年三月退休前，蕭先生曾為畢馬威華振會計師事務所北京分所的高級合夥人以及畢馬威華振會計師事務所華北區的高級合夥人。蕭先生為英格蘭及威爾士特許會計師協會及香港會計師公會的資深會員。



李栢榮先生，現年67歲，持有生產科技理學碩士學位。於一九七九年加入本集團前，曾在泰科有限公司任職系統經理。彼為本集團前任副主席。

董事之履歷(續)

(b) 執行董事

— **洪明基先生**，現年42歲，為本集團行政總裁，負責本集團之快餐連鎖業務以及食油業務。彼於二零一二年三月十二日獲委任為本集團之董事兼行政總裁。洪先生於一九九二年畢業於美國南加州大學，獲得理學士學位，主修會計，其後取得中歐國際工商學院的工商管理碩士學位。洪先生擁有約二十年商業管理經驗。洪先生為洪克協先生及本公司前非執行董事洪昭儀女士之任子以及洪克有先生(根據證券及期貨條例，洪克有先生為本公司之主要股東)之兒子。



— **黃國英先生**，現年53歲，集團合規總監及集團公司秘書，於二零零零年一月十日獲委任為本集團董事。黃先生為香港執業會計師及香港會計師公會資深會員，擁有逾三十年財務、會計及核數經驗。彼於一九九零年加入本集團前，曾任職於一間香港國際會計師行。



— **林鳳明女士**，現年49歲，為首席營運總監，負責有關本集團食油業務之銷售業務、製造、品質保證及產品開發。彼持有香港理工大學食品科技理學學士學位及化學科技高級文憑，具有逾二十年食油及食品業經驗。林女士於一九九零年加入本集團，並於二零零四年十一月一日獲委任為本集團董事。



董事之重大合約權益

除「持續關連交易」及「關連交易」一節所披露之交易外，各董事於年內在本公司或其任何附屬公司所訂立有關本集團業務之任何重大合約中並無擁有直接或間接之重大權益。

董事之服務合約

所有擬在股東週年大會上重選連任之董事概無與本公司訂立任何本公司不可於一年內免付賠償(法定賠償除外)終止之服務合約。

董事及行政總裁於股份及相關股份中之權益及淡倉

於二零一二年十二月三十一日，按本公司根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊所記錄，根據上市規則附錄十上市公司董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)向本公司及聯交所知會者，董事及行政總裁於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份及相關股份中擁有之權益如下：

於本公司普通股之權益

| 董事姓名 | 所持股份數目、身份及權益性質 | | | | | 佔本公司 已發行股本之 百分比 |
|------|----------------|----------------|----------------------------------|--------------------------------|---------------|-----------------------|
| | 直接及 實益擁有 | 透過配偶或 未成年子女 | 透過控股公司 | 信託受益人 | 總計 | |
| 洪克協 | - | 1,675,974 | 4,087,508,916 ^(附註i至v) | - | 4,089,184,890 | 41.235% |
| 洪明基 | 104,163 | - | - | - | 104,163 | 0.001% |
| 黃宜弘 | 2,045,565 | - | - | - | 2,045,565 | 0.021% |
| 史習陶 | 2,045,565 | - | - | - | 2,045,565 | 0.021% |
| 張永銳 | 2,523,165 | - | - | - | 2,523,165 | 0.025% |
| 司徒振中 | 417,373 | - | - | - | 417,373 | 0.004% |
| 石禮謙 | - | - | - | - | - | - |
| 蕭偉強 | 7,400,000 | - | - | - | 7,400,000 | 0.075% |
| 洪昭儀* | 5,601,726 | - | - | 160,246,923 ^(附註iii) | 165,848,649 | 1.672% |
| 李栢榮 | 2,376,052 | - | - | 438,457,296 ^(附註iv) | 440,833,348 | 4.445% |
| 黃國英 | - | - | - | - | - | - |
| 林鳳明 | - | - | - | - | - | - |

* 洪昭儀女士於二零一三年一月一日辭任本公司董事。

附註：

- (i) 3,314,217,298股股份由一項全權信託實益擁有，而該信託之全權受益人包括洪克協先生及其配偶。兩人均為該項全權信託受託人之實益擁有人。
- (ii) 166,787,613股股份由一項家族全權信託實益擁有，而該信託之全權受益人包括洪克協先生。彼為為該項全權家族信託受託人之唯一實益擁有人。
- (iii) 160,246,923股股份由一項家族全權信託實益擁有，而該信託之全權受益人包括洪克協先生及洪昭儀女士。洪先生為該項全權家族信託受託人之唯一實益擁有人。
- (iv) 438,457,296股股份由一項全權信託實益擁有，而該信託之全權受益人包括洪克協先生及李栢榮先生。洪先生為該項全權信託受託人之唯一實益擁有人。
- (v) 7,799,786股股份由洪克協先生透過一間控股公司持有。

董事及行政總裁於股份及相關股份中之權益及淡倉(續)

於本公司認股權證之權益

| 董事姓名 | 所持認股權證數目、身份及權益性質 | | | | 總計 |
|------|------------------|----------------|---------------------------------|------------------------------|------------|
| | 直接及 實益擁有 | 透過配偶或 未成年子女 | 透過控股公司 | 信託受益人 | |
| 洪克協 | - | 335,194 | 66,966,862 ^(附註i至iii) | - | 67,302,056 |
| 洪明基 | 20,832 | - | - | - | 20,832 |
| 黃宜弘 | 409,113 | - | - | - | 409,113 |
| 史習陶 | 409,113 | - | - | - | 409,113 |
| 張永銳 | 504,633 | - | - | - | 504,633 |
| 司徒振中 | 83,474 | - | - | - | 83,474 |
| 石禮謙 | - | - | - | - | - |
| 蕭偉強 | - | - | - | - | - |
| 洪昭儀* | - | - | - | 32,049,384 ^(附註ii) | 32,049,384 |
| 李栢榮 | 475,210 | - | - | - | 475,210 |
| 黃國英 | - | - | - | - | - |
| 林鳳明 | - | - | - | - | - |

* 洪昭儀女士於二零一三年一月一日辭任本公司董事。

附註：

- (i) 33,357,522份認股權證由一項家族全權信託實益擁有，而該信託之全權受益人包括洪克協先生。彼為該項全權家族信託受託人之唯一實益擁有人。
- (ii) 32,049,384份認股權證由一項家族全權信託實益擁有，而該信託之全權受益人包括洪克協先生及洪昭儀女士。洪先生為該項全權家族信託受託人之唯一實益擁有人。
- (iii) 1,559,956份認股權證由洪克協先生透過一間控股公司持有。

除上文所披露者及本財務報表附註30「購股權」一節所披露授予董事之購股權外，於二零一二年十二月三十一日，概無董事於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債券中，擁有須根據證券及期貨條例第352條作出記錄之權益或淡倉，或須根據標準守則知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

購股權計劃

本公司購股權計劃之詳情於財務報表附註30披露。

董事購買股份或債券之權利

除上文「董事及行政總裁於股份及相關股份中之權益及淡倉」一節及財務報表附註30「購股權」所披露者外，本公司或其任何附屬公司於年內概無訂立任何安排，致使本公司董事、其各自之配偶或未成年子女可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲益。

主要股東及其他人士於股份及相關股份中之權益及淡倉

於二零一二年十二月三十一日，按本公司所獲知會及根據本公司遵照證券及期貨條例第336條所存置之登記冊所記錄，主要股東／其他人士於本公司股份及相關股份中之權益如下：

於本公司普通股之權益

| 持有人名稱 | 附註 | 所持普通股數目 | 佔本公司已發行股本之百分比 |
|--------------------------------------|--------|---------------|---------------|
| True Force Ventures Limited | (i) | 1,408,783,784 | 14.21% |
| Earn Field International Limited | (ii) | 1,408,783,784 | 14.21% |
| Konview Building (2008) Limited | (iii) | 2,883,317,298 | 29.07% |
| H H Hung (2008) Limited | (iv) | 3,314,217,298 | 33.42% |
| Ever Intellect Limited | (v) | 765,491,832 | 7.72% |
| 洪克協 | (vi) | 4,089,184,890 | 41.23% |
| 洪鄧蘊玲 | (vii) | 4,089,184,890 | 41.23% |
| Winner Planet Limited | (viii) | 1,408,783,784 | 14.21% |
| Creative Mount Limited | (ix) | 1,587,229,730 | 16.01% |
| North China Fast Food (2008) Limited | (x) | 3,314,217,298 | 33.42% |
| 洪克有 | (xi) | 3,315,686,546 | 33.43% |
| Arisaig Asia Consumer Fund Limited | (xii) | 981,288,000 | 9.90% |
| Arisaig Partners (Mauritius) Limited | (xiii) | 981,288,000 | 9.90% |
| Cooper Lindsay William Ernest | (xiv) | 981,288,000 | 9.90% |

附註：

- (i) 上述所披露之股份之登記持有人。
- (ii) 上述所披露之股份之登記持有人。
- (iii) Konview Building (2008) Limited間接控制若干登記股東之全部已發行股本，包括True Force Ventures Limited及Earn Field International Limited。該公司被視為分別於附註(i)及附註(ii)所述之股份中擁有權益。
- (iv) H H Hung (2008) Limited間接控制一名登記股東及Konview Building (2008) Limited在股東大會上超過三分之一之投票權。該公司被視為於附註(iii)所述之股份中擁有權益。
- (v) Ever Intellect Limited間接持有若干登記股東之全部已發行股本，該公司被視為於上述所披露之股份中擁有權益。

主要股東及其他人士於股份及相關股份中之權益及淡倉(續)

於本公司普通股之權益(續)

附註：(續)

- (vi) 如「董事及行政總裁於股份及相關股份中之權益及淡倉」一節所披露，根據證券及期貨條例，洪克協先生被視為擁有下列權益：
 - (a) 附註(iv)所述透過H H Hung (2008) Limited持有之3,314,217,298股股份；
 - (b) 附註(v)所述透過Ever Intellect Limited持有之765,491,832股股份；
 - (c) 透過一間控股公司持有之7,799,786股股份；及
 - (d) 透過洪克協先生之配偶或未成年子女持有之1,675,974股股份。
- (vii) 洪鄧蘊玲女士為洪克協先生之妻子，彼被視為於附註(vi)所述之股份中擁有權益。
- (viii) 上文所披露之股份之登記持有人。
- (ix) 上述所披露之股份之登記持有人。
- (x) North China Fast Food (2008) Limited間接控制若干登記股東在股東大會上超過三分之一之投票權，包括Winner Planet Limited及Creative Mount Limited。該公司被視為擁有分別於附註(viii)及(ix)所述股份之權益。
- (xi) 洪克有先生持有North China Fast Food (2008) Limited全部已發行股本，彼被視為於附註(x)所述之股份中擁有權益。彼亦擁有透過一間控股公司持有之1,469,248股股份之權益。
- (xii) 上述所披露之股份之持有人。
- (xiii) Arisaig Partners (Mauritius) Limited為Arisaig Asia Consumer Fund Limited之基金經理，該公司被視為於附註(xii)所述之股份中擁有權益。
- (xiv) Cooper Lindsay William Ernest先生間接持有Arisaig Partners (Mauritius) Limited在股東大會上超過三分之一之投票權，彼被視為於附註(xiii)所述之股份中擁有權益。

主要股東及其他人士於股份及相關股份中之權益及淡倉(續)

於本公司認股權證之權益

| 持有人名稱 | 附註 | 所持認股權證 數目 |
|------------------------|-------|--------------|
| 洪克協 | (i) | 67,302,056 |
| 洪鄧蘊玲 | (ii) | 67,302,056 |
| Ever Intellect Limited | (iii) | 65,406,906 |
| 洪克有 | (iv) | 293,849 |

附註：

- (i) 如「董事及行政總裁於股份及相關股份中之權益及淡倉」一節所披露，根據證券及期貨條例，洪克協先生被視為擁有下列權益：
- (a) 附註(iii)所述透過Ever Intellect Limited持有之65,406,906份認股權證；
- (b) 透過一間控股公司持有之1,559,956份認股權證；及
- (c) 透過洪克協先生之配偶或未成年子女持有之335,194份認股權證。
- (ii) 洪鄧蘊玲女士為洪克協先生之妻子，彼被視為於附註(i)所述由洪克協先生持有之認股權證中擁有權益。
- (iii) Ever Intellect Limited間接持有若干登記認股權證持有人之全部已發行股本，該公司被視為於上文所披露之認股權證中擁有權益。
- (iv) 洪克有先生透過一間控股公司擁有上文所披露之認股權證之權益。

除上文所披露者外，於二零一二年十二月三十一日，本公司並無獲悉有任何其他人士(其權益已列於上文「董事及行政總裁於股份及相關股份中之權益及淡倉」及「購股權」兩節之本公司董事除外)於本公司股份或相關股份中擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊中之權益或淡倉。

關連交易

完成收購合興餐飲集團控股有限公司(前稱Summerfield Profits Limited)(「合興快餐」)

誠如二零一一年十二月一日所宣佈，本公司與Queen Board Limited(「賣方」)訂立收購協議，據此，賣方同意向本公司出售合興快餐及其附屬公司之全部已發行股本及合興快餐結欠賣方及其聯繫人總額約為港幣44,000,000元之貸款(「對合興快餐貸款」)，總代價為港幣3,475,000,000元，將由本公司向賣方(或其指定之代名人)發行可換股證券而支付。有關交易已於二零一二年三月十二日完成，並已就此向賣方指定之代名人發行本金額合共港幣3,475,000,000元之可換股證券作為付款。於二零一二年九月二十八日，賣方或其指定之代名人所持有之可換股證券已全數獲兌換，並已就此配發合共9,391,891,892股普通股。由於賣方為本公司主要股東之聯繫人，根據上市規則，訂立收購協議構成關連交易。

是項交易之詳情載於本公司於二零一一年十二月一日、二零一二年三月十二日及二零一二年九月二十八日刊發之公佈以及於二零一一年十二月三十日之通函內。

收購北京南河華農農業有限公司

於二零一二年九月二十八日，本公司之間接全資附屬公司坤龍投資有限公司(「坤龍投資」，作為買方)與北京合興隆餐飲有限公司(一間由本公司主要股東洪克協先生、洪鄧蘊玲女士及洪克有先生間接全資擁有之公司)(作為賣方)訂立一項收購協議(「收購協議」)，以收購北京南河華農農業有限公司(一間於中國註冊成立之有限公司)之全部股權(「南河收購事項」)，現金代價為人民幣1,560,000元(約港幣1,900,000元)。南河收購事項已於二零一二年十一月完成。

是項交易之詳情載於本公司於二零一二年九月二十八日刊發之公佈內。

持續關連交易

(i) 租約

於二零零九年九月二十一日，本公司之間接全資附屬公司合興油廠有限公司(「合興油廠」，作為租戶)與域德有限公司(「域德」，作為業主)訂立兩項租約(「舊租約」)，向域德租用若干物業，租期由二零零九年八月一日至二零一二年七月三十一日止。

於舊租約屆滿後，租戶及業主於二零一二年九月二十八日訂立兩項租約(「新租約」)租用若干物業，租期由二零一二年八月一日起至二零一四年七月三十一日止，為期兩年。

持續關連交易(續)

(i) 租約(續)

本集團於二零一二年一月一日起至二零一二年七月三十一日止期間及由二零一二年八月一日起至二零一二年十二月三十一日止期間，按照舊租約及新租約所付之租金總額約分別為港幣2,661,120元及港幣2,370,000元，該金額並無超過上市規則所規定之年度上限。

由於本公司非執行董事洪克協先生連同其配偶合共持有一項全權信託之受託人之全部已發行股本，該受託人間接持有51.8%業主權益。業主因而為洪克協先生之關連人士及聯繫人，而訂立舊租約及新租約構成上市規則項下之關連交易。

租約項下擬進行之該等交易之詳情分別載於本公司於二零零九年九月二十一日及二零一二年九月二十八日刊發之公佈內。

(ii) 中國租約及終止協議

於二零一二年九月二十八日，本公司間接全資附屬公司北京吉野家快餐有限公司(「北京吉野家」，作為租戶)與海瑋有限公司(「海瑋」，作為業主)及一名獨立第三方(作為地產代理)訂立一項租約(「中國租約」)，向海瑋租用一項位於中國之物業(「中國物業」)，租期由二零一二年八月一日起至二零一四年七月三十一日止，為期兩年。中國物業曾用作本公司執行董事兼行政總裁洪明基先生之住宅。

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，按照中國租約所付之租金為人民幣150,000元。

於二零一二年十二月二十一日，北京吉野家、海瑋及一名獨立第三方(作為物業代理)訂立一項終止協議(「終止協議」)，據此，中國租約於二零一三年一月一日起終止。根據終止協議，終止協議之訂約方概毋須向其他各方支付任何款項。

於二零一二年十二月三十一日，海瑋由洪克有先生間接全資擁有。洪克有先生為本公司主要股東，並為洪明基先生之父。因此，根據上市規則第十四A章，海瑋為本公司之關連人士。由於洪克協先生及洪克有先生為兄弟，根據上市規則第1.01條，海瑋為洪克協先生之聯繫人士。

有關中國租約及終止協議之交易之詳情分別載於本公司於二零一二年九月二十八日及二零一二年十二月二十一日刊發之公佈。

持續關連交易(續)

(iii) 銷售協議

於二零一零年十一月二十四日，本公司之間接全資附屬公司番禺合興油脂有限公司(「番禺合興」)與深圳市有榮配銷有限公司(「深圳市有榮」)訂立銷售協議(「銷售協議」)，內容有關於截至二零一三年十二月三十一日止三個財政年度向深圳市有榮銷售本集團製造之多種食油產品。

番禺合興根據銷售協議於截至二零一三年十二月三十一日止三個財政年度各年向深圳市有榮進行銷售之最高年度總值估計不超過人民幣7,200,000元(按當時之匯率計算相當於約港幣8,899,876元)。

番禺合興根據銷售協議於截至二零一二年十二月三十一日止年度向深圳市有榮進行銷售之總值約為港幣3,663,000元。

由於深圳市有榮為本公司主要股東之聯繫人，根據上市規則，訂立銷售協議及其項下擬進行之所有交易構成本公司之持續關連交易。

銷售協議之詳情載於二零一零年十一月二十四日刊發之公佈內。

上市規則影響

就構成持續關連交易之(i) 租約、(ii) 中國租約及(iii) 銷售協議而言，本公司已全面遵守上市規則第14A.45條至第14A.47條之申報規定及上市規則第14A.37條及第14A.38條之年度審核規定。

由於交易金額於任何相關時間未有超過上市規則第14A.34條規定之上限，故該等交易無須取得獨立股東之批准。獨立非執行董事已審核及確認截至二零一二年十二月三十一日止年度內之持續關連交易(i)乃屬本公司日常及一般業務；(ii)按一般商業條款進行；及(iii)根據規管有關交易之協議進行，而協議條款屬公平合理，並符合本公司股東之整體利益。

持續關連交易(續)

上市規則影響(續)

本公司已接獲本公司核數師安永會計師事務所之函件，其於函件中根據香港會計師公會頒佈之香港核證委聘準則第3000號對過往財務資料進行審核或審閱以外之核證委聘及參照實務說明第740號關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件就本集團之持續關連交易發表報告。安永會計師事務所已根據上市規則第14A.38條發出無保留意見函件，當中載有以下其就本集團於上文所披露之持續關連交易之發現結果及結論：

- (i) 該等交易已獲本公司之董事會批准；
- (ii) 該等有關涉及本集團提供貨品之交易已遵循本公司之訂價政策；
- (iii) 該等交易乃根據規管有關交易之租約、中國租約及銷售協議而進行；及
- (iv) 該等交易並無超過本公司分別於二零零九年九月二十一日、二零一零年十一月二十四日及二零一二年九月二十八日刊發之公佈所披露之年度上限。

除上文披露之關連交易及持續關連交易外，董事認為年內概無其他交易構成須遵守上市規則申報規定之關連交易或持續關連交易。上文所披露的若干關連交易及持續關連交易亦根據香港財務報告準則於本年報內有關連人士交易項下作出報告。

主要客戶及供應商

於回顧年度，對本集團五大客戶及供應商之銷售額及採購額佔年度總銷售額及總採購額不足30%。

據董事所知，概無董事及其聯繫人及擁有本公司已發行股本超過5%之任何股東，於本年度內擁有本集團五大客戶及五大供應商之任何實益權益。

退休福利計劃

本集團設有定額供款退休福利計劃，即強制性公積金計劃(「強積金計劃」)及根據職業退休計劃條例註冊並已獲強積金計劃條例豁免之計劃(「豁免計劃」)，以供其合資格僱員參與。所作出之供款乃按僱員薪金之百分比計算，並於依照各項計劃之規則繳納供款時在損益表中扣除。

退休福利計劃(續)

各項計劃之資產乃與本集團之資產分開並由獨立管理基金持有。根據強積金計劃條例，若僱員於獲得本集團作出之全數僱主供款前退出豁免計劃，則本集團可利用已沒收供款之有關數額扣減日後須繼續作出之供款。至於強積金計劃，本集團就此計劃作出之僱主供款全數歸僱員所有。

本集團在中國內地營運之附屬公司之僱員須參加當地市政府管理之中央退休金計劃。該等附屬公司須向中央退休金計劃支付薪金成本之指定百分比作為供款。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團作出之計劃供款總額約為港幣64,912,000元，並無可用以扣減僱主供款之已沒收供款。於二零一二年十二月三十一日，並無可供扣減日後豁免計劃供款之已沒收供款。

優先認股權

本公司修訂及重編之組織章程細則或開曼群島法例均無任何有關優先認股權之規定，故本公司毋須按比例向現有股東發售新股份。

公眾持股量充足

根據本公司可公開取得之資料及就董事所知，於本報告日期，本公司已發行股本總額中至少25%由公眾人士持有。

核數師

安永會計師事務所任滿告退，而續聘其為本公司核數師之決議案將會於即將舉行之股東週年大會上提呈。

代表董事會

主席

洪克協

香港

二零一三年三月十九日

獨立核數師報告



致合興集團控股有限公司全體股東

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

本核數師已完成審核載於第51至119頁合興集團控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)之綜合財務報表，包括於二零一二年十二月三十一日之綜合及公司財務狀況表，以及截至該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，和主要會計政策概要及其他說明附註。

董事就綜合財務報表須承擔之責任

貴公司董事須負責遵照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港公司條例之披露規定，編製真實而公允之綜合財務報表，並負責董事認為編製綜合財務報表所必需之相關內部監控，以確保有關財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述。

核數師之責任

本核數師之責任是根據審核之結果，對該等綜合財務報表表達意見，並向作為法團之閣下報告，除此之外本報告別無其他目的。本核數師概不就本報告之內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

本核數師乃按照香港會計師公會頒佈之香港核數準則進行審核工作。該等準則規定本核數師須遵守道德規定並計劃及進行審核工作，以合理確定該等綜合財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核範圍包括執行政序以取得與綜合財務報表所載金額及披露事項有關之審核憑證。選取之有關程序須視乎核數師之判斷，包括評估綜合財務報表存有重大錯誤陳述(不論因欺詐或錯誤引起)之風險。在作出該等風險評估時，核數師會考慮與公司編製真實而公允之綜合財務報表有關之內部監控，以在不同情況下設計適當之審核程序，但並非為對公司之內部監控是否有效表達意見之目的。審核範圍亦包括評價董事所採用之會計政策是否恰當及所作之會計估算是否合理，以及對綜合財務報表之整體呈報方式作出評價。

本核數師相信，本核數師已取得充分及恰當之審核憑證，為本核數師之審核意見提供基礎。

致合興集團控股有限公司全體股東

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

意見

本核數師認為，綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映 貴公司及 貴集團於二零一二年十二月三十一日之財務狀況，以及 貴集團截至該日止年度之溢利及現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定妥為編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

中環添美道1號

中信大廈22樓

二零一三年三月十九日

綜合損益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零一二年 港幣千元 | 二零一一年 港幣千元 (經重列) |
|-----------------------|----|--------------------|------------------------|
| 營業額 | 5 | 2,878,212 | 2,450,307 |
| 已售存貨及提供服務之直接成本 | | (1,475,043) | (1,244,735) |
| 其他收入及收益淨額 | 5 | 11,378 | 35,155 |
| 其他生產及服務成本 | | (56,887) | (56,425) |
| 銷售及分銷費用 | | (962,162) | (776,619) |
| 一般及行政費用 | | (180,299) | (166,360) |
| 其他開支 | | (1,544) | (10,280) |
| 經營溢利 | 6 | 213,655 | 231,043 |
| 融資成本 | 7 | (9,919) | (11,968) |
| 除稅前溢利 | | 203,736 | 219,075 |
| 所得稅開支 | 10 | (59,541) | (62,754) |
| 本年溢利 | | 144,195 | 156,321 |
| 應佔： | | | |
| 本公司股權持有人 | 11 | 129,834 | 75,348 |
| 非控股權益 | | 14,361 | 80,973 |
| | | 144,195 | 156,321 |
| 本公司股權持有人應佔每股盈利 | 12 | | |
| 基本 | | 4.39港仙 | 14.72港仙 |
| 攤薄 | | 1.30港仙 | 0.76港仙 |

本年度擬派末期股息詳情於財務報表附註39中披露。

綜合全面收益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

| | 二零一二年 港幣千元 | 二零一一年 港幣千元 (經重列) |
|-------------------|----------------|------------------------|
| 本年溢利 | 144,195 | 156,321 |
| 其他全面收益 | | |
| 出售一間附屬公司之轉撥匯兌波動儲備 | (2,039) | - |
| 註銷一間附屬公司之轉撥匯兌波動儲備 | (133) | - |
| 換算海外業務之匯兌差額 | 5,482 | 14,509 |
| 本年其他全面收益 | 3,310 | 14,509 |
| 本年全面收益總額 | 147,505 | 170,830 |
| 應佔： | | |
| 本公司股權持有人 | 134,143 | 85,399 |
| 非控股權益 | 13,362 | 85,431 |
| | 147,505 | 170,830 |

綜合財務狀況表

二零一二年十二月三十一日

| | 附註 | 二零一二年 十二月三十一日 港幣千元 | 二零一一年 十二月三十一日 港幣千元 (經重列) | 二零一一年 一月一日 港幣千元 (經重列) |
|-------------------|-------|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| 非流動資產 | | | | |
| 物業、廠房及設備 | 13 | 461,635 | 405,789 | 397,684 |
| 預付土地租賃款 | 14 | 26,889 | 27,268 | 27,017 |
| 商標 | 15 | 125,299 | 124,310 | 124,274 |
| 遞延稅項資產 | 24 | 1,340 | 476 | 989 |
| 租賃按金 | 25 | 41,105 | 32,629 | 25,860 |
| 非流動資產總額 | | 656,268 | 590,472 | 575,824 |
| 流動資產 | | | | |
| 存貨 | 18 | 240,795 | 222,852 | 211,922 |
| 應收賬項 | 19 | 147,808 | 120,342 | 113,257 |
| 預付款項、按金及其他應收賬項 | 25 | 90,234 | 61,103 | 71,124 |
| 以公平值計入損益之證券 | | - | - | 1,512 |
| 應收關連公司款項 | 37(e) | - | 185 | 32,908 |
| 應收一間附屬公司當時之一名股東款項 | 37(f) | - | - | 7,800 |
| 可收回稅項 | | 2,003 | 290 | 1,511 |
| 已抵押銀行存款 | 20 | 47,964 | 44,907 | 43,477 |
| 現金及現金等值物 | 26 | 192,091 | 465,461 | 274,304 |
| 流動資產總額 | | 720,895 | 915,140 | 757,815 |

| | 附註 | 二零一二年 十二月三十一日 港幣千元 | 二零一一年 十二月三十一日 港幣千元 (經重列) | 二零一一年 一月一日 港幣千元 (經重列) |
|---------------------|-------|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| 流動負債 | | | | |
| 應付賬項 | 21 | 181,305 | 173,955 | 143,752 |
| 應付票據 | 22 | 14,046 | 26,235 | 17,925 |
| 其他應付賬項及應計費用 | 27 | 305,572 | 362,032 | 155,071 |
| 計息銀行貸款 | 23 | 149,239 | 228,766 | 200,913 |
| 應付稅項 | | 4,554 | 8,109 | 4,293 |
| 應付關連公司款項 | 37(e) | - | 7,095 | 81,069 |
| 應付一間附屬公司當時之一名股東款項 | 37(f) | - | 44,389 | - |
| 流動負債總額 | | 654,716 | 850,581 | 603,023 |
| 流動資產淨額 | | 66,179 | 64,559 | 154,792 |
| 資產總額減流動負債 | | 722,447 | 655,031 | 730,616 |
| 非流動負債 | | | | |
| 遞延稅項負債 | 24 | 7,400 | 12,918 | 20,263 |
| 淨資產 | | 715,047 | 642,113 | 710,353 |
| 權益 | | | | |
| 本公司股權持有人應佔權益 | | | | |
| 已發行股本 | 28 | 991,687 | 51,566 | 51,154 |
| 儲備 | 31(a) | (276,834) | 516,961 | 535,624 |
| 非控股權益 | | 714,853 | 568,527 | 586,778 |
| | | 194 | 73,586 | 123,575 |
| 總權益 | | 715,047 | 642,113 | 710,353 |

洪克協
主席

洪明基
行政總裁

綜合權益變動表

截至二零一二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 | 總權益 |
|---------------------|------------|-----------|---------------------|-------------|--------|---------|---------|--------|----------|---------------|-------------|----------|-------------|------|
| | 已發行股本 | 股份溢價賬* | 永久次級可換股證券(「可換股證券」)* | 合併儲備* | 購股權儲備* | 匯兌波動儲備* | 物業重估儲備* | 法定儲備** | 資本及其他儲備* | 保留溢利/ (累計虧損)* | 總計 | 港幣千元 | | |
| | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 |
| 於二零一二年一月一日，如先前呈報 | 51,566 | 11,513 | - | - | 6,645 | 29,293 | 2,080 | - | 434,025 | (41,578) | 493,544 | 5,349 | 498,893 | |
| 共同控制下的業務合併影響(附註2.1) | - | - | - | 3,479 | - | 14,745 | - | 15,157 | 5,309 | 36,293 | 74,983 | 68,237 | 143,220 | |
| 於二零一二年一月一日，經重列 | 51,566 | 11,513 | - | 3,479 | 6,645 | 44,038 | 2,080 | 15,157 | 439,334 | (5,285) | 568,527 | 73,586 | 642,113 | |
| 本年溢利 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 129,834 | 129,834 | 14,361 | 144,195 | |
| 本年其他全面收益： | | | | | | | | | | | | | | |
| 出售一間附屬公司之轉撥匯兌波動儲備 | - | - | - | - | - | (1,040) | - | - | - | - | (1,040) | (999) | (2,039) | |
| 註銷一間附屬公司之轉撥匯兌波動儲備 | - | - | - | - | - | (133) | - | - | - | - | (133) | - | (133) | |
| 換算海外業務之匯兌差額 | - | - | - | - | - | 5,482 | - | - | - | - | 5,482 | - | 5,482 | |
| 本年全面收益總額 | - | - | - | - | - | 4,309 | - | - | - | 129,834 | 134,143 | 13,362 | 147,505 | |
| 因行使認股權證而發行之股份(附註28) | 599 | 599 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,198 | - | 1,198 | |
| 行使購股權(附註28) | 333 | 1,489 | - | - | (657) | - | - | - | - | - | 1,165 | - | 1,165 | |
| 以股權支付之購股權安排(附註30) | - | - | - | - | 74 | - | - | - | - | - | 74 | - | 74 | |
| 出售一間附屬公司(附註32) | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,690 | - | 1,690 | (3,982) | (2,292) | |
| 註銷一間附屬公司 | - | - | - | - | - | - | - | - | (97) | - | (97) | - | (97) | |
| 發行可換股證券(附註29) | - | - | 4,964,232 | - | - | - | - | - | - | - | 4,964,232 | - | 4,964,232 | |
| 可換股證券發行開支 | - | - | (2,850) | - | - | - | - | - | - | - | (2,850) | - | (2,850) | |
| 轉換可換股證券(附註28) | 939,189 | 4,022,193 | (4,961,382) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 可換股證券分派(附註29) | - | - | - | - | - | - | - | - | (66,358) | - | (66,358) | - | (66,358) | |
| 支付一間附屬公司向擁有人宣派之股息 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (26,073) | (26,073) | (23,727) | (49,800) | |
| 共同控制下的業務合併 | - | - | - | (4,860,798) | - | - | - | - | - | - | (4,860,798) | (59,045) | (4,919,843) | |
| 於二零一二年十二月三十一日 | 991,687 | 4,035,794 | - | (4,857,319) | 6,062 | 48,347 | 2,080 | 15,157 | 374,569 | 98,476 | 714,853 | 194 | 715,047 | |

合興集團控股有限公司
綜合權益變動表(續)
 截至二零一二年十二月三十一日止年度

| | 本公司股權持有人應佔 | | | | | | | | | | | |
|-------------------------|------------|------------|-------|------------|-------------|-------------|--------|--------------|------------------|-----------|-----------|-----------|
| | 已發行 股本 | 股份 溢價賬* | 合併儲備* | 購股權 儲備* | 匯兌 波動儲備* | 物業重估 儲備* | 法定儲備** | 資本及 其他儲備* | 保留溢利/ (累計虧損)* | 總計 | 非控股權益 | 總權益 |
| | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 |
| 於二零一一年一月一日， 如先呈報 | 51,154 | 11,143 | - | 6,306 | 23,198 | 2,080 | - | 434,025 | (42,877) | 485,029 | 8,901 | 493,930 |
| 共同控制下的業務合併影響 (附註2.1) | - | - | - | - | 10,789 | - | 15,157 | 5,309 | 70,494 | 101,749 | 114,674 | 216,423 |
| 於二零一一年一月一日， 經重列 | 51,154 | 11,143 | - | 6,306 | 33,987 | 2,080 | 15,157 | 439,334 | 27,617 | 586,778 | 123,575 | 710,353 |
| 本年溢利 | - | - | - | - | - | - | - | - | 75,348 | 75,348 | 80,973 | 156,321 |
| 本年其他全面收益： | | | | | | | | | | | | |
| 換算海外業務之匯兌 差額 | - | - | - | - | 10,051 | - | - | - | - | 10,051 | 4,458 | 14,509 |
| 本年全面收益總額 | - | - | - | - | 10,051 | - | - | - | 75,348 | 85,399 | 85,431 | 170,830 |
| 因行使認股權證而發行之 股份(附註28) | 412 | 412 | - | - | - | - | - | - | - | 824 | - | 824 |
| 股份發行開支(附註28) | - | (42) | - | - | - | - | - | - | - | (42) | - | (42) |
| 以股權支付之購股權安排 (附註30) | - | - | - | 339 | - | - | - | - | - | 339 | - | 339 |
| 支付一間附屬公司向股東 宣派之股息 | - | - | - | - | - | - | - | - | (108,250) | (108,250) | (108,350) | (216,600) |
| 向非控股股東支付股息 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (13,505) | (13,505) |
| 根據集團重組收購附屬公司 | - | - | 3,479 | - | - | - | - | - | - | 3,479 | (4,390) | (911) |
| 償還非控股股東之貸款 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (9,175) | (9,175) |
| 二零一一年十二月三十一日 | 51,566 | 11,513 | 3,479 | 6,645 | 44,038 | 2,080 | 15,157 | 439,334 | (5,285) | 568,527 | 73,586 | 642,113 |

* 該等儲備賬項包括綜合財務狀況表內可換股證券及儲備之借方餘額港幣276,834,000元(二零一一年(經重列)：進賬餘額港幣516,961,000元)。

合併儲備指合興餐飲集團控股有限公司(「合興快餐」)的投資成本港幣4,919,843,000元(即代價總額為港幣4,964,232,000元扣減合興快餐欠付Queen Board Limited(「Queen Board」)及其聯繫人的貸款港幣44,389,000元(「對合興快餐貸款」))超出合興快餐的股本港幣363,000元及股份溢價港幣62,161,000元之部分。

** 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的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到各實體註冊資本之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，其結餘最少必須為實體註冊資本之50%。

綜合現金流量表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零一二年 港幣千元 | 二零一一年 港幣千元 (經重列) |
|---------------------------|----|-----------------|------------------------|
| 經營業務之現金流量 | | | |
| 除稅前溢利 | | 203,736 | 219,075 |
| 就以下項目作出調整： | | | |
| 利息收入 | 5 | (3,742) | (4,083) |
| 融資成本 | 7 | 9,919 | 11,968 |
| 折舊 | 6 | 113,822 | 96,038 |
| 預付土地租賃款攤銷 | 6 | 722 | 711 |
| 應收賬項減值 | 6 | 57 | 76 |
| 出售物業、廠房及設備項目以及預付租賃款項之收益淨額 | 5 | (4,226) | (17,566) |
| 出售按公平值計入損益之證券之收益 | 5 | - | (120) |
| 出售附屬公司之虧損 | 6 | 711 | - |
| 註銷一間附屬公司之收益 | 5 | (230) | - |
| 以股權支付之購股權開支 | 30 | 74 | 339 |
| | | 320,843 | 306,438 |
| 存貨增加 | | (17,943) | (10,930) |
| 應收賬項增加 | | (27,701) | (7,799) |
| 預付款項、按金及其他應收賬項減少／(增加) | | (38,329) | 3,277 |
| 應收關連公司款項減少 | | 185 | 32,723 |
| 應收一間附屬公司當時之一名股東款項減少 | | - | 7,800 |
| 應付賬項增加 | | 7,350 | 30,203 |
| 應付票據增加／(減少) | | (12,189) | 8,310 |
| 其他應付賬項及應計費用減少 | | 42,938 | 51,465 |
| 應付關連公司款項減少 | | (7,095) | (73,974) |
| | | 268,059 | 347,513 |
| 已收利息 | | 3,742 | 4,083 |
| 已繳香港利得稅 | | (7,212) | (3,829) |
| 已繳海外稅項 | | (63,860) | (61,424) |
| | | 200,729 | 286,343 |
| 經營業務所得之現金流量淨額 | | 200,729 | 286,343 |

| | 附註 | 二零一二年 港幣千元 | 二零一一年 港幣千元 (經重列) |
|----------------------------|----|------------------|------------------------|
| 投資活動之現金流量 | | | |
| 購買物業、廠房及設備項目 | | (173,439) | (101,046) |
| 出售物業、廠房及設備項目所得款項 | | 12,933 | 31,124 |
| 出售按公平值計入損益之證券所得款項 | | - | 1,632 |
| 商標增加 | | (989) | (36) |
| 於購入時原訂於三個月以上到期之定期存款減少／(增加) | 26 | 57,901 | (20,819) |
| 出售附屬公司 | 32 | (5,547) | - |
| 根據集團重組收購附屬公司 | | - | (911) |
| 投資活動所耗之現金流量淨額 | | (109,141) | (90,056) |
| 融資活動之現金流量 | | | |
| 已付利息 | | (9,919) | (11,968) |
| 發行股份，扣除開支 | | 2,363 | 782 |
| 可換股證券發行開支 | | (2,850) | - |
| 可換股證券分派 | 29 | (66,358) | - |
| 已抵押銀行存款增加 | | (3,057) | (1,430) |
| 應付直接控股公司款項增加 | | - | 44,389 |
| 償還非控股股東之貸款 | | - | (9,175) |
| 取得／(償還)銀行及其他貸款淨額 | | (79,527) | 27,853 |
| 已付一間附屬公司前擁有人之股息 | | (147,963) | (74,609) |
| 融資活動所耗之現金流量淨額 | | (307,311) | (24,158) |
| 現金及現金等值物增加／(減少)淨額 | | (215,723) | 172,129 |
| 於年初之現金及現金等值物 | | 397,560 | 227,222 |
| 匯率變動影響淨額 | | 254 | (1,791) |
| 於年結之現金及現金等值物 | | 182,091 | 397,560 |
| 現金及現金等值物結餘分析 | | | |
| 綜合財務狀況表所列之現金及現金等值物 | | 192,091 | 465,461 |
| 減：於購入時原訂於三個月以上到期之定期存款 | 26 | (10,000) | (67,901) |
| 綜合現金流量表所列之現金及現金等值物 | | 182,091 | 397,560 |

財務狀況表

二零一二年十二月三十一日

| | 附註 | 二零一二年 港幣千元 | 二零一一年 港幣千元 |
|----------------|-------|------------------|---------------|
| 非流動資產 | | | |
| 於附屬公司之投資 | 16 | 5,348,663 | 451,992 |
| 遞延稅項資產 | 24 | 885 | 11 |
| 非流動資產總額 | | 5,349,548 | 452,003 |
| 流動資產 | | | |
| 應收一間附屬公司款項 | 16 | 10,000 | 14,000 |
| 預付款項及其他應收賬項 | | 780 | 3,160 |
| 現金及現金等值物 | | 292 | 1,331 |
| 流動資產總額 | | 11,072 | 18,491 |
| 流動負債 | | | |
| 其他應付賬項及應計費用 | | 4,479 | 15,160 |
| 流動負債總額 | | 4,479 | 15,160 |
| 流動資產淨額 | | 6,593 | 3,331 |
| 淨資產 | | 5,356,141 | 455,334 |
| 權益 | | | |
| 已發行股本 | 28 | 991,687 | 51,566 |
| 儲備 | 31(b) | 4,364,454 | 403,768 |
| 總權益 | | 5,356,141 | 455,334 |

洪克協
主席

洪明基
行政總裁

財務報表附註

二零一二年十二月三十一日

1. 公司資料

本公司為一間於二零零七年八月一日在開曼群島註冊成立之有限公司。本公司註冊辦事處之地址為Clifton House, 75 Fort Street, P.O. Box 1350 GT, Grand Cayman, KY1-1108, Cayman Islands，而主要營業地點為香港新界元朗唐人新村屏唐東街9號合興大廈2樓E至F室。

本公司之主要業務為投資控股。本公司之附屬公司於本年度主要從事：(i)於中國北京、瀋陽、大連、呼和浩特及哈爾濱經營吉野家及冰雪皇后快餐食肆(「快餐」)；及(ii)食油榨製、提煉、混製、裝瓶、包裝及分銷以及相關業務。

於二零一一年十二月一日，本公司與Queen Board(其為一間由本公司主要股東控制之公司)訂立收購協議(「收購事項」)，據此，Queen Board同意出售合興快餐(前稱為Summerfield Profits Limited)之全部已發行股本及對合興快餐貸款。合興快餐為一間投資控股公司，旗下公司擁有在中國特許經營地區經營快餐業務的經營權，該等地區包括北京市、天津市、內蒙古自治區(不包括機場、火車站或高速公路服務區)、河北省、遼寧省、黑龍江省及吉林省。收購事項之詳情載於本公司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二零一一年十二月三十日的通函。

於收購事項前，合興快餐已進行集團重組(「重組」)，以就收購事項理順其集團架構。重組之詳情載於本公司二零一一年十二月三十日的通函。

收購事項於二零一二年三月十二日完成，代價總額由本公司向Queen Board指示之公司發行可換股證券支付。可換股證券之詳情載於附註29。

2.1 編製基準

該等財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「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)、香港公認之會計原則及香港公司條例之披露要求，並採用歷史成本常規法編製，惟若干按一九九三年估值而列賬之土地及樓宇(分類為物業、廠房及設備)除外。該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。

2.1 編製基準(續)

共同控制業務合併的合併會計法

財務報表乃按照香港會計師公會頒佈之會計指引第5號*共同控制下合併之合併會計法*內所載之合併會計原則編製，猶如收購事項已於所呈列的最早期間開始時完成，此乃由於收購事項被視為受本公司於收購事項前後的主要控股股東共同控制的業務合併。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一二年及二零一一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起或自附屬公司開始受主要控股股東共同控制當日起(以較短期間為準)的業績及現金流。本集團已編製於二零一一年十二月三十一日及二零一一年一月一日之綜合財務狀況表，乃採用主要控股股東的現有賬面值呈列本集團的資產及負債，並無就收購事項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／或於收購事項前由主要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。

2.1 編製基準(續)

共同控制業務合併的合併會計法(續)

上文所述的合併會計重列對截至二零一一年十二月三十一日止年度之綜合損益表各項的影響如下：

| | 截至二零一一年 十二月三十一日 止年度 港幣千元 (如過往呈報) | 合併會計重列 港幣千元 | 截至二零一一年 十二月三十一日 止年度 港幣千元 (經重列) |
|----------------|--|----------------|--|
| 營業額 | 805,565 | 1,644,742 | 2,450,307 |
| 已售存貨及提供服務之直接成本 | (592,119) | (652,616) | (1,244,735) |
| 其他收入及收益淨額 | 23,314 | 11,841 | 35,155 |
| 其他生產及服務成本 | (56,425) | - | (56,425) |
| 銷售及分銷費用 | (103,090) | (673,529) | (776,619) |
| 一般及行政費用 | (45,712) | (120,648) | (166,360) |
| 其他開支 | (10,280) | - | (10,280) |
| 經營溢利 | 21,253 | 209,790 | 231,043 |
| 融資成本 | (10,286) | (1,682) | (11,968) |
| 除稅前溢利 | 10,967 | 208,108 | 219,075 |
| 所得稅開支 | (6,635) | (56,119) | (62,754) |
| 本年溢利 | 4,332 | 151,989 | 156,321 |
| 應佔： | | | |
| 本公司股權持有人 | 1,299 | 74,049 | 75,348 |
| 非控股權益 | 3,033 | 77,940 | 80,973 |
| | 4,332 | 151,989 | 156,321 |
| 每股盈利 | | | |
| 基本 | 0.25港仙 | 14.47港仙 | 14.72港仙 |
| 攤薄 | 0.23港仙 | 0.53港仙 | 0.76港仙 |

2.1 編製基準(續)

共同控制業務合併的合併會計法(續)

上文所述的合併會計重列對截至二零一一年十二月三十一日止年度之綜合全面收益表各項的影響如下：

| | 截至二零一一年 十二月三十一日 止年度 港幣千元 (如過往呈報) | 合併會計重列 港幣千元 | 截至二零一一年 十二月三十一日 止年度 港幣千元 (經重列) |
|-------------|--|----------------|--|
| 本年溢利 | 4,332 | 151,989 | 156,321 |
| 其他全面收益 | | | |
| 換算海外業務之匯兌差額 | 6,123 | 8,386 | 14,509 |
| 本年全面收益總額 | 10,455 | 160,375 | 170,830 |
| 應佔： | | | |
| 本公司股權持有人 | 7,394 | 78,005 | 85,399 |
| 非控股權益 | 3,061 | 82,370 | 85,431 |
| | 10,455 | 160,375 | 170,830 |

2.1 編製基準(續)

共同控制業務合併的合併會計法(續)

上文所述的合併會計重列對二零一一年一月一日及二零一一年十二月三十一日之綜合財務狀況表各項的影響如下：

| | 二零一一年 十二月三十一日 港幣千元 (如過往呈報) | 合併會計重列 港幣千元 | 二零一一年 十二月三十一日 港幣千元 (經重列) | 二零一一年 一月一日 港幣千元 (如過往呈報) | 合併會計重列 港幣千元 | 二零一一年 一月一日 港幣千元 (經重列) |
|--------------------|-------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|----------------------------------|----------------|--------------------------------|
| 非流動資產 | | | | | | |
| 物業、廠房及設備 | 207,154 | 198,635 | 405,789 | 226,743 | 170,941 | 397,684 |
| 預付土地租賃款 | 27,268 | - | 27,268 | 27,017 | - | 27,017 |
| 商標 | 124,310 | - | 124,310 | 124,274 | - | 124,274 |
| 遞延稅項資產 | 476 | - | 476 | 989 | - | 989 |
| 租賃按金 | - | 32,629 | 32,629 | - | 25,860 | 25,860 |
| 非流動資產總額 | 359,208 | 231,264 | 590,472 | 379,023 | 196,801 | 575,824 |
| 流動資產 | | | | | | |
| 存貨 | 143,507 | 79,345 | 222,852 | 158,028 | 53,894 | 211,922 |
| 應收賬項 | 116,251 | 4,091 | 120,342 | 109,928 | 3,329 | 113,257 |
| 預付款項、按金及其他應收賬項 | 24,836 | 36,267 | 61,103 | 21,561 | 49,563 | 71,124 |
| 以公平值計入損益之證券 | - | - | - | - | 1,512 | 1,512 |
| 應收關連公司款項 | - | 185 | 185 | - | 32,908 | 32,908 |
| 應收一間附屬公司當時之一名股東款項 | - | - | - | - | 7,800 | 7,800 |
| 可收回稅項 | 290 | - | 290 | 1,511 | - | 1,511 |
| 已抵押銀行存款 | 44,907 | - | 44,907 | 43,477 | - | 43,477 |
| 現金及現金等值物 | 133,752 | 331,709 | 465,461 | 80,608 | 193,696 | 274,304 |
| 流動資產總額 | 463,543 | 451,597 | 915,140 | 415,113 | 342,702 | 757,815 |
| 流動負債 | | | | | | |
| 應付賬項 | 51,876 | 122,079 | 173,955 | 60,613 | 83,139 | 143,752 |
| 應付票據 | 26,235 | - | 26,235 | 17,925 | - | 17,925 |
| 其他應付賬項及應計費用 | 49,337 | 312,695 | 362,032 | 42,857 | 112,214 | 155,071 |
| 計息銀行貸款 | 191,729 | 37,037 | 228,766 | 176,191 | 24,722 | 200,913 |
| 應付稅項 | 2,732 | 5,377 | 8,109 | 730 | 3,563 | 4,293 |
| 應付關連公司款項 | - | 7,095 | 7,095 | - | 81,069 | 81,069 |
| 應付一間附屬公司當時之一名股東款項 | - | 44,389 | 44,389 | - | - | - |
| 流動負債總額 | 321,909 | 528,672 | 850,581 | 298,316 | 304,707 | 603,023 |
| 流動資產/(負債)淨額 | 141,634 | (77,075) | 64,559 | 116,797 | 37,995 | 154,792 |
| 資產總額減流動負債 | 500,842 | 154,189 | 655,031 | 495,820 | 234,796 | 730,616 |
| 非流動負債 | | | | | | |
| 遞延稅項負債 | 1,949 | 10,969 | 12,918 | 1,890 | 18,373 | 20,263 |
| 淨資產 | 498,893 | 143,220 | 642,113 | 493,930 | 216,423 | 710,353 |
| 權益 | | | | | | |
| 本公司股權持有人應佔權益 | | | | | | |
| 已發行股本 | 51,566 | - | 51,566 | 51,154 | - | 51,154 |
| 儲備 | 441,978 | 74,983 | 516,961 | 433,875 | 101,749 | 535,624 |
| | 493,544 | 74,983 | 568,527 | 485,029 | 101,749 | 586,778 |
| 非控股權益 | 5,349 | 68,237 | 73,586 | 8,901 | 114,674 | 123,575 |
| 總權益 | 498,893 | 143,220 | 642,113 | 493,930 | 216,423 | 710,353 |

2.1 編製基準(續)

共同控制業務合併的合併會計法(續)

上文所述的合併會計重列對二零一一年一月一日及二零一一年十二月三十一日本集團之權益的影響如下：

| | 二零一一年 十二月三十一日 港幣千元 (如過往呈報) | 合併會計重列 港幣千元 | 二零一一年 十二月三十一日 港幣千元 (經重列) | 二零一一年 一月一日 港幣千元 (如過往呈報) | 合併會計重列 港幣千元 | 二零一一年 一月一日 港幣千元 (經重列) |
|-------------|-------------------------------------|----------------|-----------------------------------|----------------------------------|----------------|--------------------------------|
| 已發行股本 | 51,566 | - | 51,566 | 51,154 | - | 51,154 |
| 股份溢價賬 | 11,513 | - | 11,513 | 11,143 | - | 11,143 |
| 合併儲備 | - | 3,479 | 3,479 | - | - | - |
| 購股權儲備 | 6,645 | - | 6,645 | 6,306 | - | 6,306 |
| 匯兌波動儲備 | 29,293 | 14,745 | 44,038 | 23,198 | 10,789 | 33,987 |
| 物業重估儲備 | 2,080 | - | 2,080 | 2,080 | - | 2,080 |
| 法定儲備 | - | 15,157 | 15,157 | - | 15,157 | 15,157 |
| 資本及其他儲備 | 434,025 | 5,309 | 439,334 | 434,025 | 5,309 | 439,334 |
| 保留溢利／(累計虧損) | (41,578) | 36,293 | (5,285) | (42,877) | 70,494 | 27,617 |
| 非控股權益 | 5,349 | 68,237 | 73,586 | 8,901 | 114,674 | 123,575 |
| | 498,893 | 143,220 | 642,113 | 493,930 | 216,423 | 710,353 |

綜合賬目基準

綜合財務報表乃將本公司及其附屬公司截至二零一二年十二月三十一日止年度之財務報表以及本集團應佔本集團共同控制企業之財務報表綜合計算。附屬公司之財務報表按照一致之會計政策就與本公司相同之報告期間編製。除應用於收購事項之合併會計政策外，附屬公司業績乃由收購日(即本集團取得控制權當日)起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至有關控制權終止之日為止。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全數抵銷。

儘管附屬公司之全面收益總額導致結餘產生虧絀，仍會將有關全面收益總額撥入非控股權益。

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。

倘本集團失去對附屬公司之控制權，則終止確認(i)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益之賬面值及(iii)於權益內記錄之累計換算差額；及確認(i)已收代價之公平值，(ii)所保留任何投資之公平值及(iii)任何因此於損益產生之盈餘或虧絀。先前於其他全面收益內確認之本集團應佔部分重新分類至損益或保留溢利／(累計虧損)(如適當)。

2.2 會計政策及披露之變動

本集團於本年之財務報表首次採納下列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之固定日期 |
| 香港財務報告準則第7號修訂本 | 香港財務報告準則第7號之修訂金融工具：披露 – 轉讓金融資產 |
| 香港會計準則第12號修訂本 | 香港會計準則第12號之修訂所得稅 – 遞延稅項：收回相關資產 |

採納此等經修訂香港財務報告準則並無對此等財務報表構成重大財務影響。

2.3 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號之修訂首次採納香港財務報告準則 – 政府借款 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號之修訂金融工具：披露 – 金融資產與金融負債之抵銷 ² |
| 香港財務報告準則第9號 | 金融工具 ⁴ |
| 香港財務報告準則第10號 | 綜合財務報表 ² |
| 香港財務報告準則第11號 | 合資安排 ² |
| 香港財務報告準則第12號 | 披露於其他實體之權益 ² |
| 香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號修訂本 | 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號之修訂 – 過渡指引 ² |
| 香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第27號(二零一一年)修訂本 | 香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第27號(二零一一年)之修訂 – 投資實體 ³ |
| 香港財務報告準則第13號 | 公平值計量 ² |
| 香港會計準則第1號修訂本 | 香港會計準則第1號之修訂財務報表之呈列 – 呈列其他全面收益項目 ¹ |
| 香港會計準則第19號(二零一一年) | 僱員福利 ² |
| 香港會計準則第27號(二零一一年) | 獨立財務報表 ² |
| 香港會計準則第28號(二零一一年) | 於聯營公司及合營企業之投資 ² |
| 香港會計準則第32號修訂本 | 香港會計準則第32號之修訂金融工具：呈列 – 金融資產與金融負債之抵銷 ³ |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)–詮釋第20號 二零零九年至二零一一年週期之年度改進 | 地表礦藏於生產階段之剝除成本 ² 對於二零一二年六月頒佈之若干香港財務報告準則作出之修訂 ² |

¹ 於二零一二年七月一日或以後開始之年度期間生效

² 於二零一三年一月一日或以後開始之年度期間生效

³ 於二零一四年一月一日或以後開始之年度期間生效

⁴ 於二零一五年一月一日或以後開始之年度期間生效

本集團現正評估首次應用此等新訂及經修訂香港財務報告準則之影響。迄今，本集團認為此等新訂及經修訂香港財務報告準則不大可能對本集團之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，以從其業務中取得利益之公司。

附屬公司之業績按已收及應收股息計入本公司之損益表。本公司於附屬公司之投資按成本扣除任何減值虧損列賬。

合營企業

合營企業指根據合約安排成立之實體，據此，本集團與其他各方經營一項經濟活動。合營企業作為一個獨立實體經營，而本集團與其他各方均擁有其權益。

合營企業各方訂立之合營協議訂明合營企業各方的出資額、合營企業的期限及在其解散時變現資產之基準。經營合營企業所得溢利或虧損及任何剩餘資產分派由合營企業各方按其各自的出資額比例或根據合營協議之條款而攤分。

合營企業被視為：

- (a) 附屬公司，如本集團一方直接或間接控制合營企業；
- (b) 共同控制企業，如本集團對該合營企業並無單方面控制權，但可直接或間接共同控制該合營企業；
- (c) 聯營公司，如本集團不可單方面或共同控制，但通常直接或間接持有合營企業不少於20%之註冊資本，並可對該合營企業行使重大影響力；或
- (d) 根據香港會計準則第39號入賬之股本投資，如本集團直接或間接持有合營企業之註冊資本不足20%，且不可共同控制該合營企業或對其行使重大影響力。

共同控制企業

共同控制企業為受共同控制之合營企業，任何合營者對其經濟活動並無單方面控制權。

本集團於其共同控制企業之投資可按比例合併法入賬，其涉及於綜合財務報表內按類似項目逐項確認其於合營企業之資產、負債、收入和支出之應佔份額。本集團與其共同控制企業交易所產生之未實現收益及虧損，均按本集團於共同控制企業之投資比率抵銷，除非未變現虧損額顯示已轉讓資產出現減值。本集團會作出調整以令到可能存在之任何不相似會計政策變得一致。

2.4 主要會計政策概要(續)

業務合併及商譽

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。收購不受共同控制的附屬公司乃以購買法入賬。

根據合併會計法，合併實體或業務的淨資產乃以控制方現有賬面值綜合。概不會就商譽或收購方於被收購方可識別資產、負債及或然負債的權益超出共同控制合併之時的成本確認任何金額。綜合損益表載有各合併實體或業務自最早呈報日期或自合併實體或業務首次受共同控制之日(以較短期間為準)起計的業績，而不論共同控制合併日期為何日。

非共同控制的業務合併

業務合併乃以購買法入賬。轉讓之代價乃以收購日期公平值計量，該公平值為本集團所轉讓資產於收購日期之公平值、本集團向被收購方前擁有人承擔的負債及本集團發行以換取被收購方控制權之股本權益總和。於各業務合併中，本集團選擇按公平值或被收購方可識別資產淨值應佔比例計量於被收購方之非控股權益(該等非控股權益代表目前之擁有權權益以及在清盤時賦予持有人可按比例享有資產淨值)。非控股權益之所有其他組成部份按公平值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當本集團收購業務時，須根據合約條款、收購日期之經濟環境及相關條件對所承擔金融資產及負債進行評估，以適當分類及確認，包括將嵌入式衍生工具與被收購方主合約分開。

倘業務合併分階段進行，先前持有之股本權益應按收購日期公平值重新計量，而任何因此產生的收益或虧損將於損益中確認。

收購方將轉讓之任何或然代價於收購日期按公平值確認。任何為金融工具的或然代價倘獲分類為資產或負債且屬香港會計準則第39號的範圍以內，均以公平值計量，而公平值變動將於損益中確認或確認為其他全面收益中之變動。倘或然代價並不屬於香港會計準則第39號的範圍以內，則根據適用的香港財務報告準則計量。分類為權益的或然代價將不會重新計量，且其後結清於權益中入賬。

商譽按成本進行初步計量，即已轉讓代價、非控股權益之確認金額及本集團先前所持於被收購方之股本權益公平值總額超出所收購可識別資產淨值及所承擔負債之差額。倘總代價及其他項目之總和低於所收購附屬公司資產淨值之公平值，則於評估後之差額會於損益確認為廉價購買時之收益。

2.4 主要會計政策概要(續)

非共同控制的業務合併(續)

初步確認後，商譽按成本減累計減值虧損計量。商譽每年就減值進行檢討，倘有事件或情況變化顯示賬面值可能出現減值跡象，則進行更為頻密之檢討。就減值測試而言，業務合併中購入之商譽由收購日期起，被分配到預期將從合併之協同效應中受益之本集團各現金產生單位，不論本集團之其他資產或負債是否被分配至該等單位或單位組別。

減值按對與商譽有關之現金產生單位可收回金額進行之評估釐定。倘現金產生單位之可收回金額少於其賬面值，則確認減值虧損。就商譽確認之減值虧損不會於隨後期間撥回。

當商譽分配至現金產生單位及出售該單位之某部份業務，則於釐定出售之收益或虧損時，與出售業務相關之商譽將包括在該業務之賬面值內。在此情況下出售之商譽將以出售業務和保留之現金產生單位部份相對價值為基礎作計量。

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、遞延稅項資產及金融資產除外)，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，惟倘若資產以重估價值入賬，則會根據有關經重估資產之會計政策將減值虧損入賬。

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／攤銷)。撥回之減值虧損計入所產生期間之損益表，惟倘若資產以重估價值入賬，則會根據有關經重估資產之會計政策將撥回之減值虧損入賬。

2.4 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

(b) 該人士為實體，而符合下列任何一項條件：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司；
- (ii) 該實體為另一實體之聯營公司或合營企業(或該另一實體之母公司、附屬公司或同系附屬公司)；
- (iii) 該實體與本集團屬同一第三方之合營企業；
- (iv) 該實體為一第三方實體之合營企業而另一實體為該第三方實體之聯營公司；
- (v) 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；
- (vi) 該實體受(a)所識別人士控制或受共同控制；或
- (vii) 於(a)(i)所識別人士對實體有重大影響或屬該實體主要管理人員的其中一名成員。

物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備乃按成本或估值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生產期間之損益表內。倘能達成確認支出之條件，大部分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之獨立資產並隨之計提折舊。

2.4 主要會計政策概要(續)

物業、廠房及設備及折舊(續)

按估值列賬之若干物業經已採納香港會計師公會頒佈之香港會計準則第16號物業、廠房及設備第80A段之過渡性條文。因此，按截至一九九三年十二月三十一日止年度財務報表所列之重估計算所得之重估金額列賬之資產，於報告期終並無按其類別再作重估。

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或估值至其剩餘價值計算。所使用之主要折舊年率如下：

| | |
|------------------|--------------------------|
| 租賃土地 | 按租約餘下年期 |
| 樓宇 | 2%至2.5%，或租約年期較短，則按租約年期撇銷 |
| 躉船、油廠及機器、汽車及其他設備 | 5%至33.33% |
| 傢具及固定裝置 | 20%至33.33% |
| 租約物業裝修 | 33.3%，或租約年期較短，則按租約年期撇銷 |

倘物業、廠房及設備項目各部份之可使用年期並不相同，該項目之成本或估值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、廠房及設備項目以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。出售經重估之資產時，就過往重估而變現之其他物業重估儲備相關部份轉撥至保留溢利／(累計虧損)內，作為儲備之變動。

商標

具無限可使用年期之商標每年按個別或以現金產生單位進行減值測試，且不予以攤銷。具無限年期之商標之可使用年期每年作出檢討，以釐定無限可使用年期之評估是否持續可靠。如屬否定，則可使用年期之評估自此由按無限年期更改為有限年期計量。

經營租約

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。倘本集團為出租人，由本集團根據經營租約出租之資產乃列作非流動資產，而經營租約之應收租金則按租約年期以直線法計入損益表內。倘本集團為承租人，經營租約之應付租金(扣除來自出租人的任何優惠)按租約年期以直線法於損益表扣除。

經營租約下之預付土地租賃款起初以成本列賬，其後於租期內按直線法予以確認。

當租賃付款不能可靠地分為土地及樓宇部份時，租賃付款全數計入土地及樓宇成本，列作物業、廠房及設備之財務租賃。

2.4 主要會計政策概要(續)

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貸款及應收賬項。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，惟透過損益按公平值入賬之金融資產除外。

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。

其後計量

貸款及應收賬項為具有固定或可確定付款金額，而且在活躍市場中無報價之非衍生金融資產。於首次計量後，該等資產其後使用實際利率法按攤銷成本計量，並扣除任何減值撥備。攤銷成本經計及收購之任何折讓或溢價後計算，並包括屬於實際利率組成部份之費用或成本。實際利率攤銷已計入損益表內。減值產生之虧損於損益表確認。

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)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。

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，則評估本身是否保留資產擁有權之風險及回報以及所涉及之程度如何。若其並無轉讓或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代價最高金額之較低者計量。

2.4 主要會計政策概要(續)

金融資產減值

本集團於各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，以及顯示做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金融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。

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所有抵押品已經變現或已轉讓予本集團時撇銷。

倘估計減值虧損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，則收回之數會計入損益表。

2.4 主要會計政策概要(續)

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貸款及借貸。本集團於首次確認時釐定金融負債之分類。

金融負債均於首次確認時按公平值計量，如屬貸款及借貸，則扣除直接應佔之交易成本。

本集團之金融負債包括應付賬項、應付票據、其他應付賬項、應計費用，以及計息銀行貸款。

其後計量

於首次確認後，計息貸款及借貸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，透過實際利率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。

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。成本乃按加權平均基準釐定，倘屬在製品及製成品，則包括直接物料、直接工資及間接成本適當部份，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。

2.4 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，於損益以外(其他全面收益或直接於權益)確認。

本期及前期間之流動稅項資產及負債，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
- 就有關附屬公司及合營企業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、未動用稅項抵免與任何未動用稅務虧損結轉，均確認為遞延稅項資產。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，均確認為遞延稅項資產，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
- 就有關附屬公司及合營企業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每個報告期終檢討，並扣減至不再可能有足夠應課稅溢利用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每個報告期終重估，並於可能有足夠應課稅溢利用以扣減所有或部份將予收回之遞延稅項資產時予以確認。

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，並以於各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。

2.4 主要會計政策概要(續)

政府補助金

政府補助金乃當可以合理地保證將可收取及將會符合所有附帶條件的情況下，按公平值予以確認。當補助金與開支項目有關，以有系統的方式按擬作為補償之成本確認為開支之年期確認為收益。

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：

- (i) 銷售貨物收益於擁有權的重大風險及回報已轉移至買方，而本集團對售出貨物並無保留一般與擁有權相關之管理參與程度或有效控制權時確認；
- (ii) 提供管理、市場推廣、裝瓶、包裝及測試服務之收益在提供服務期間確認；
- (iii) 於快餐店及冰淇淋店向顧客出售食品及飲品時確認；
- (iv) 租金收入於租期內按時間比例確認；
- (v) 專利權費在有關產品出售期間確認；及
- (vi) 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將估計未來現金收入貼現至金融資產賬面淨值之利率。

僱員福利

以股份支付

本公司實施購股權計劃，為對本集團業務成功作出貢獻之合資格參與者提供鼓勵與獎勵。本集團僱員(包括董事)以股份支付之方式收取報酬，據此，僱員提供服務作為收取股權工具之代價(「以股權支付之交易」)。

與僱員進行之以股權支付之交易之成本乃參照授出日期之公平值計量。公平值由外部估值師使用二項式期權定價模型釐定，進一步詳情載於財務報表附註30。

2.4 主要會計政策概要(續)

僱員福利(續)

以股份支付(續)

以股權支付之交易之成本，連同權益相應增加部份，在績效及／或服務條件得以達成之期間內確認。在歸屬日期前，於各報告期終確認之以股權支付之交易之累計開支，反映歸屬期已屆滿部份及本集團對最終將會歸屬之股權工具數目之最佳估計。在某一期間內在損益表作出之扣減或進賬，乃反映累計開支於期初與期終確認時之變動。

最終未有歸屬之獎勵不會確認任何開支，惟就歸屬條件取決於市場條件或屬於非歸屬條件之以股權支付之交易而言，只要所有其他績效及／或服務條件已經達成，則不論市場條件或非歸屬條件是否達成，均會被視為已歸屬。

倘若以股權支付之獎勵之條款有所變更，而獎勵之原有條款已經達成，則確認假設條款並無變動之最低開支。此外，倘若作出任何變更會導致於變更日期時計量以股份支付之總公平值有所增加，或對僱員有利，則應就該等變更確認開支。

倘若以股權支付之獎勵被註銷，則視作已於註銷日期歸屬處理，而獎勵之任何尚未確認之開支均應立刻確認。此舉包括尚未達成在本集團或僱員控制範圍內之非歸屬條件之任何獎勵。然而，若授予新獎勵代替已註銷之獎勵，並於授出日期指定為替代之獎勵，則已註銷之獎勵及新獎勵，均視作前段所述之原有獎勵之變更處理。

計算每股盈利時，未行使購股權之攤薄效應反映為額外股份攤薄。

結轉有薪假期

本集團根據僱傭合約以每個曆年為基準向僱員提供有薪年假。於若干情況下，於報告期終各僱員尚未提取之有薪假期可予結轉，讓僱員於下一年度使用。於報告期終，本集團已就本年度僱員享有及結轉之有薪假期之預期未來開支計算應計款項。

2.4 主要會計政策概要(續)

僱員福利(續)

退休福利計劃

本集團設有定額供款退休福利計劃，即強制性公積金計劃(「強積金計劃」)及根據職業退休計劃條例註冊並已獲強積金計劃條例豁免之計劃(「豁免計劃」)，以供其合資格僱員參與。所作出之供款乃按僱員薪金之百分比計算，並於依照各項計劃之規則繳納供款時在損益表中扣除。各項計劃之資產乃與本集團之資產分開，由獨立管理基金持有。根據強積金計劃條例，若僱員於全面獲得本集團作出之僱主供款前退出豁免計劃，則本集團可利用已沒收供款之有關數額扣減日後須繼續作出之供款。至於強積金計劃，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。

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，減須於要求償還之銀行透支，並構成本集團現金管理主要部份。

就財務狀況表而言，現金及現金等值物包括手頭現金及銀行存款，包括用途不受限制之定期存款。

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報告期終之現值。隨時間流逝使貼現值增加之款項計入損益表列為融資成本。

2.4 主要會計政策概要(續)

外幣

該等財務報表以港幣(本公司之功能及呈報貨幣)呈報。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現行匯率換算入賬。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換算。結算或換算貨幣項目產生之差額於損益表中確認。

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。換算按公平值計量之非貨幣項目產生之收益或虧損的處理方式，與確認該項目公平值變動產生之收益或虧損的方式相符(即倘若項目之公平值收益或虧損於其他全面收益或損益確認，其匯兌差額亦分別於其他全面收益或損益確認)。

若干海外附屬公司及一家共同控制企業之功能貨幣並非港幣。於報告期終，有關實體之資產與負債按報告期終之匯率換算為本公司之呈報貨幣，其損益表則按本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益組成部分會在損益表中確認。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司及一家共同控制企業之現金流量按現金流量日期之匯率換算為港幣。海外附屬公司及一家共同控制企業整年經常產生之現金流量則按本年度之加權平均匯率換算為港幣。

3. 主要會計判斷及估計

編製本集團之財務報表時，需要管理層作出影響收益、開支、資產與負債呈報金額及相應披露以及或然負債披露之判斷、估計及假設。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

於釐定資產是否出現減值或過往導致減值之事件是否已不存在時，本集團須對有關資產減值之事宜作出判斷，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件是否不再存在；(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，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

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主要未來假設及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，或資產所生產之產品或提供之服務之市場需求之變動、資產之預期使用量、資產之預期實際耗損、維修及保養以及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。

遞延稅項資產

倘可能有應課稅溢利可用以抵銷未動用稅務虧損，則會就有關虧損確認遞延稅項資產。管理層於釐定可予以確認之遞延稅項資產數額時，須根據可能出現未來應課稅溢利之時間及數額，以及未來稅務規劃策略作出重大判斷。於二零一二年十二月三十一日，已確認與稅務虧損相關之遞延稅項資產之賬面值為港幣1,340,000元(二零一一年：港幣476,000元)。有關進一步詳情載於財務報表附註24。

4. 經營分部資料

就管理而言，本集團按其產品及服務劃分為若干業務單位，並有兩個可呈報之經營分部如下：

- (a) 快餐業務；及
- (b) 食油業務。

就作出資源分配之決策及評估表現而言，管理層分開監察本集團經營分部之業績。分部表現乃根據可呈報分部溢利(即計算經調整除稅前溢利)進行評估。經調整除稅前溢利之計算方式與本集團除稅前溢利之計算方式一致，惟進行有關計算時不包括計入一般及行政費用之總辦事處開支。

並無重大分部間銷售。分部間貸款之利息開支按當前市場利率收取。

截至二零一二年十二月三十一日止年度

| | 快餐 港幣千元 | 食油* 港幣千元 | 分部間抵銷 港幣千元 | 總計 港幣千元 |
|-------------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| 分部收益及業績 | | | | |
| 銷售予外界客戶 | 1,971,321 | 907,065 | (174) | 2,878,212 |
| 已售存貨及提供服務之直接成本 | (784,542) | (690,675) | 174 | (1,475,043) |
| 其他收入及收益淨額 | 7,731 | 6,058 | (2,411) | 11,378 |
| 其他生產及服務成本 | - | (56,887) | | (56,887) |
| 銷售及分銷費用 | (852,764) | (109,398) | | (962,162) |
| 一般及行政費用 | (128,665) | (40,159) | | (168,824) |
| 除未分配總辦事處開支前由經營活動所產生之溢利 | 213,081 | 16,004 | | 226,674 |
| 融資成本 | (2,648) | (9,682) | 2,411 | (9,919) |
| 除未分配總辦事處開支及稅項前溢利 | 210,433 | 6,322 | | 216,755 |
| 所得稅開支 | (57,129) | (2,412) | | (59,541) |
| 除稅後但未分配總辦事處開支前溢利 | 153,304 | 3,910 | | 157,214 |
| 未分配總辦事處開支 | | | | (13,019) |
| 本年溢利 | | | | 144,195 |

* 包括本公司之若干費用。

4. 經營分部資料(續)

於二零一二年十二月三十一日

| | 快餐 港幣千元 | 食油* 港幣千元 | 總計 港幣千元 |
|--------------------|------------------|------------------|------------------|
| 分部資產及負債 | | | |
| <i>非流動資產</i> | | | |
| 物業、廠房及設備及預付土地租賃款 | 267,887 | 220,637 | 488,524 |
| 商標 | - | 125,299 | 125,299 |
| 其他非流動資產 | 41,105 | 1,340 | 42,445 |
| 非流動資產總額 | 308,992 | 347,276 | 656,268 |
| <i>流動資產</i> | | | |
| 存貨 | 106,887 | 133,908 | 240,795 |
| 應收賬項 | 4,931 | 142,877 | 147,808 |
| 現金及現金等值物及已抵押銀行存款 | 178,408 | 61,647 | 240,055 |
| 其他流動資產 | 66,017 | 26,220 | 92,237 |
| 流動資產總額 | 356,243 | 364,652 | 720,895 |
| <i>流動負債</i> | | | |
| 應付賬項 | (133,984) | (47,321) | (181,305) |
| 計息銀行貸款 | (26,250) | (122,989) | (149,239) |
| 其他流動負債 | (260,048) | (64,124) | (324,172) |
| 流動負債總額 | (420,282) | (234,434) | (654,716) |
| 流動資產/(負債)淨額 | (64,039) | 130,218 | 66,179 |
| <i>非流動負債</i> | | | |
| 遞延稅項負債 | (6,311) | (1,089) | (7,400) |
| 淨資產 | 238,642 | 476,405 | 715,047 |

* 包括本公司之資產及負債(除於附屬公司之投資及與附屬公司之款項外)。

4. 經營分部資料(續)

截至二零一一年十二月三十一日止年度
(經重列)

| | 快餐 港幣千元 | 食油* 港幣千元 | 總計 港幣千元 |
|-------------------------------|------------|-------------|-------------|
| 分部收益及業績 | | | |
| 銷售予外界客戶 | 1,644,742 | 805,565 | 2,450,307 |
| 已售存貨及提供服務之直接成本 | (652,616) | (592,119) | (1,244,735) |
| 其他收入及收益淨額 | 11,841 | 23,314 | 35,155 |
| 其他生產及服務成本 | – | (56,425) | (56,425) |
| 銷售及分銷費用 | (673,529) | (103,090) | (776,619) |
| 一般及行政費用 | (120,648) | (42,146) | (162,794) |
| 除未分配總辦事處開支前由經營活動所產生之溢利 | 209,790 | 35,099 | 244,889 |
| 融資成本 | (1,682) | (10,286) | (11,968) |
| 除未分配總辦事處開支及稅項前溢利 | 208,108 | 24,813 | 232,921 |
| 所得稅開支 | (56,119) | (6,635) | (62,754) |
| 除稅後但未分配總辦事處開支前溢利 | 151,989 | 18,178 | 170,167 |
| 未分配總辦事處開支 | | | (13,846) |
| 本年溢利 | | | 156,321 |

* 包括本公司之若干費用。

4. 經營分部資料(續)

於二零一一年十二月三十一日
 (經重列)

| | 快餐 港幣千元 | 食油* 港幣千元 | 總計 港幣千元 |
|--------------------|------------------|------------------|------------------|
| 分部資產及負債 | | | |
| <i>非流動資產</i> | | | |
| 物業、廠房及設備及預付土地租賃款 | 198,635 | 234,422 | 433,057 |
| 商標 | – | 124,310 | 124,310 |
| 其他非流動資產 | 32,629 | 476 | 33,105 |
| 非流動資產總額 | 231,264 | 359,208 | 590,472 |
| <i>流動資產</i> | | | |
| 存貨 | 79,345 | 143,507 | 222,852 |
| 應收賬項 | 4,091 | 116,251 | 120,342 |
| 現金及現金等值物及已抵押銀行存款 | 331,709 | 178,659 | 510,368 |
| 其他流動資產 | 36,452 | 25,126 | 61,578 |
| 流動資產總額 | 451,597 | 463,543 | 915,140 |
| <i>流動負債</i> | | | |
| 應付賬項 | (122,079) | (51,876) | (173,955) |
| 計息銀行貸款 | (37,037) | (191,729) | (228,766) |
| 其他流動負債 | (369,556) | (78,304) | (447,860) |
| 流動負債總額 | (528,672) | (321,909) | (850,581) |
| 流動資產/(負債)淨額 | (77,075) | 141,634 | 64,559 |
| <i>非流動負債</i> | | | |
| 遞延稅項負債 | (10,969) | (1,949) | (12,918) |
| 淨資產 | 143,220 | 498,893 | 642,113 |

* 包括本公司之資產及負債(除於附屬公司之投資及與附屬公司之款項外)。

截至二零一二年十二月三十一日止年度

| | 快餐 港幣千元 | 食油 港幣千元 | 總計 港幣千元 |
|---------------------------|------------|------------|------------|
| 其他分部資料 | | | |
| 應收賬項減值 | – | 57 | 57 |
| 折舊及攤銷 | 97,684 | 16,860 | 114,544 |
| 出售物業、廠房及設備項目及預付土地租賃款之收益淨額 | 234 | 3,992 | 4,226 |
| 出售附屬公司之虧損 | – | 711 | 711 |
| 註銷一間附屬公司之收益 | – | 230 | 230 |
| 資本開支* | 165,497 | 8,931 | 174,428 |

4. 經營分部資料(續)

截至二零一一年十二月三十一日止年度
(經重列)

| | 快餐 港幣千元 | 食油 港幣千元 | 總計 港幣千元 |
|--------------------------------|------------|------------|------------|
| 其他分部資料 | | | |
| 應收賬項減值 | - | 76 | 76 |
| 折舊及攤銷 | 78,804 | 17,945 | 96,749 |
| 出售物業、廠房及設備項目及預付土地租賃款之收益/(虧損)淨額 | (2,068) | 19,634 | 17,566 |
| 資本開支* | 99,615 | 1,467 | 101,082 |

* 資本開支包括添置物業、廠房及設備以及商標。

地區資料

(a) 來自外界客戶之收益

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|-------|------------------|------------------------|
| | 二零一二年 港幣千元 | 二零一一年 港幣千元 (經重列) |
| 香港及澳門 | 642,815 | 487,825 |
| 中國內地 | 2,235,397 | 1,962,482 |
| | 2,878,212 | 2,450,307 |

上文所述的收益資料乃以客戶所在地為依據劃分。

(b) 非流動資產

| | 二零一二年 十二月三十一日 港幣千元 | 二零一一年 十二月三十一日 港幣千元 (經重列) |
|------|--------------------------|-----------------------------------|
| | 香港及澳門 | 143,797 |
| 中國內地 | 511,131 | 443,352 |
| | 654,928 | 589,996 |

非流動資產資料乃以資產所在地為依據劃分，且不包括遞延稅項資產。

5. 營業額以及其他收入及收益淨額

營業額即於年內於扣除退貨及折扣金額後售出貨品之發票淨值、提供服務價值、已收租金收入及專利權費之總額。

營業額以及其他收入及收益淨額分析如下：

| | 本集團 | |
|---------------------------|------------------|------------------------|
| | 二零一二年 港幣千元 | 二零一一年 港幣千元 (經重列) |
| 營業額 | | |
| 銷售快餐產品 | 1,971,321 | 1,644,742 |
| 銷售食油產品 | 906,770 | 798,221 |
| 專利權費 | - | 6,655 |
| 租金及其他收入 | 121 | 689 |
| | 2,878,212 | 2,450,307 |
| 其他收入及收益淨額 | | |
| 銀行利息收入 | 3,742 | 4,083 |
| 匯兌差額淨額 | (1,124) | 10,229 |
| 出售物業、廠房及設備項目及預付土地租賃款之收益淨額 | 4,226 | 17,566 |
| 出售以公平值計入損益之證券收益 | - | 120 |
| 收回往年度撇銷之按金 | 1,500 | - |
| 補償 | 1,277 | 1,951 |
| 註銷一間附屬公司之收益 | 230 | - |
| 其他 | 1,527 | 1,206 |
| | 11,378 | 35,155 |

6. 經營溢利

本集團經營溢利已扣除／(計入)：

| | 附註 | 二零一二年 港幣千元 | 二零一一年 港幣千元 (經重列) |
|---------------------------|----|----------------|------------------------|
| 租金收入淨額 | | (121) | (648) |
| 匯兌差額淨額 | 5 | 1,124 | (10,229) |
| 已售存貨及提供服務之直接成本 | | 1,475,043 | 1,244,735 |
| 出售物業、廠房及設備項目及預付土地租賃款之收益淨額 | 5 | (4,226) | (17,566) |
| 僱員福利開支(包括附註8所載之董事酬金)： | | | |
| 工資及薪酬 | | 280,789 | 238,138 |
| 以股權支付之購股權開支 | 30 | 74 | 339 |
| 退休金計劃供款 | | 64,912 | 53,178 |
| 減：已沒收供款* | | (89) | — |
| | | 345,686 | 291,655 |
| 折舊** | 13 | 113,822 | 96,038 |
| 預付土地租賃款攤銷** | 14 | 722 | 711 |
| 經營租賃項下就土地及樓宇的租金付款 | | | |
| — 最低租賃付款 | | 234,036 | 188,363 |
| — 或然租金 | | 39,526 | 28,544 |
| 核數師酬金 | | 3,388 | 3,040 |
| 應收賬項減值*** | 19 | 57 | 76 |
| 與重組相關之法律及專業費用 | | — | 4,875 |
| 收購事項所錄得之法律及專業費用**** | | 1,544 | 10,280 |
| 出售附屬公司之虧損 | 32 | 711 | — |
| 註銷一間附屬公司之收益 | 5 | (230) | — |

附註：

* 於二零一二年十二月三十一日，本集團並無沒收供款可用以減低日後根據豁免計劃作出之供款(二零一一年：無)。

** 折舊及預付土地租賃款攤銷為港幣16,138,000元(二零一一年：港幣17,234,000元)及港幣722,000元(二零一一年：港幣711,000元)已計入綜合損益表之「其他生產及服務成本」。

*** 應收賬項減值已計入綜合損益表之「一般及行政費用」。

**** 收購事項所錄得之法律及專業費用已計入綜合損益表之「其他開支」。

7. 融資成本

| | 本集團 | |
|---------------------|---------------|------------------------|
| | 二零一二年 港幣千元 | 二零一一年 港幣千元 (經重列) |
| 須於五年內全數償還之銀行及其他貸款利息 | 9,542 | 11,746 |
| 其他 | 377 | 222 |
| | 9,919 | 11,968 |

8. 董事酬金

於本年度根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例第161條披露之董事酬金如下：

| | 二零一二年 | | | | | |
|-----------------------|--------------|------------------------|--------------------------|-------------------------|---------------------|--------------|
| | 袍金 港幣千元 | 薪金、津貼及 實物利益 港幣千元 | 酌情花紅/ 與表現掛鈎花紅 港幣千元 | 以股權支付 之購股權福利 港幣千元 | 退休金 計劃供款 港幣千元 | 酬金總額 港幣千元 |
| (a) 獨立非執行董事 | | | | | | |
| 史習陶 | 275 | - | - | - | - | 275 |
| 黃宜弘 | 220 | - | - | - | - | 220 |
| 張永銳 | 220 | - | - | - | - | 220 |
| 司徒振中 | 220 | - | - | - | - | 220 |
| 石禮謙 | 220 | - | - | - | - | 220 |
| 蕭偉強 | 73 | - | - | - | - | 73 |
| | 1,228 | - | - | - | - | 1,228 |
| (b) 執行董事及非執行董事 | | | | | | |
| 執行董事： | | | | | | |
| 洪明基* | 1,612 | 2,329 | - | - | - | 3,941 |
| 黃國英 | - | 2,273 | 483 | - | 182 | 2,938 |
| 林鳳明 | - | 1,213 | 251 | - | 97 | 1,561 |
| | 1,612 | 5,815 | 734 | - | 279 | 8,440 |
| 非執行董事： | | | | | | |
| 洪克協 | 990 | - | - | - | - | 990 |
| 洪昭儀 | 30 | - | - | - | - | 30 |
| 李栢榮 | 30 | - | - | - | - | 30 |
| | 1,050 | - | - | - | - | 1,050 |

8. 董事酬金(續)

| 二零一一年(經重列) | | | | | | |
|-----------------------|------------|------------------------|--------------------------|-------------------------|---------------------|--------------|
| | 袍金 港幣千元 | 薪金、津貼及 實物利益 港幣千元 | 酌情花紅/ 與表現掛鈎花紅 港幣千元 | 以股權支付 之購股權福利 港幣千元 | 退休金 計劃供款 港幣千元 | 酬金總額 港幣千元 |
| (a) 獨立非執行董事 | | | | | | |
| 史習陶 | 275 | - | - | - | - | 275 |
| 黃宜弘 | 220 | - | - | - | - | 220 |
| 張永銳 | 220 | - | - | - | - | 220 |
| 司徒振中 | 220 | - | - | - | - | 220 |
| 石禮謙 | 220 | - | - | - | - | 220 |
| | 1,155 | - | - | - | - | 1,155 |
| (b) 執行董事及非執行董事 | | | | | | |
| 執行董事： | | | | | | |
| 黃國英 | - | 1,781 | 63 | 140 | 142 | 2,126 |
| 林鳳明 | - | 1,153 | 32 | 70 | 92 | 1,347 |
| | - | 2,934 | 95 | 210 | 234 | 3,473 |
| 非執行董事： | | | | | | |
| 洪克協 | 990 | - | - | - | - | 990 |
| 洪昭儀 | 30 | - | - | - | - | 30 |
| 李栢榮 | 30 | 1,062 | - | - | 17 | 1,109 |
| | 1,050 | 1,062 | - | - | 17 | 2,129 |

洪明基先生於二零一二年三月十二日獲委任為本公司執行董事兼行政總裁。

本年內並無董事放棄或同意放棄任何酬金之安排。

於報告期終，若干董事持有本公司購股權，進一步詳情載於財務報表附註30。該等購股權之公平值乃於歸屬期內在損益表確認，並於授出日期釐定，而計入財務報表之金額亦已載入上文披露之董事酬金內。

9. 五名最高薪僱員

於本年度五名最高薪僱員(包括酬金已載於上文附註8之三名董事(其中之一位為本公司之行政總裁)(二零一一年：三名))之酬金總額如下：

| | 本集團 | |
|--------------|---------------|------------------------|
| | 二零一二年 港幣千元 | 二零一一年 港幣千元 (經重列) |
| 薪金、津貼及其他酬金 | 9,890 | 5,798 |
| 酌情花紅／與表現掛鈎花紅 | 2,732 | 891 |
| 以股權支付之購股權開支 | - | 210 |
| 退休金計劃供款 | 368 | 276 |
| | 12,990 | 7,175 |

上述酬金分析如下：

| | 僱員數目 | |
|---------------------------|----------|----------------|
| | 二零一二年 | 二零一一年 (經重列) |
| 零至港幣1,000,000元 | - | - |
| 港幣1,000,001元至港幣1,500,000元 | - | 4 |
| 港幣1,500,001元至港幣2,000,000元 | 2 | - |
| 港幣2,000,001元至港幣2,500,000元 | 1 | 1 |
| 港幣2,500,001元至港幣3,000,000元 | 1 | - |
| 港幣3,500,000元至港幣4,000,000元 | 1 | - |
| | 5 | 5 |

10. 所得稅

香港利得稅乃根據年內在香港產生之估計應課稅溢利按稅率16.5%（二零一一年：16.5%）作出撥備。其他地區應課稅溢利之稅項乃按本集團於各營運司法權區之通用率計算。

根據二零零八年一月一日生效之《中華人民共和國企業所得稅法》（「新中國稅法」），本集團於中國內地經營之附屬公司期內按彼等應課稅溢利的25%繳納中國企業所得稅。

| | 二零一二年 港幣千元 | 二零一一年 港幣千元 (經重列) |
|------------|---------------|------------------------|
| 本集團： | | |
| 即期 - 香港 | | |
| 本年支出 | 5,213 | 5,184 |
| 以往年度撥備不足 | 320 | 54 |
| | 5,533 | 5,238 |
| 即期 - 其他地區 | | |
| 本年支出 | 55,550 | 54,083 |
| 以往年度撥備不足 | 1,702 | - |
| | 57,252 | 54,083 |
| 遞延稅項(附註24) | (3,244) | 3,433 |
| 本年稅項支出總額 | 59,541 | 62,754 |

按本公司及其大部份附屬公司及共同控制企業所在國家／司法權區之法定稅率（由12%至25%）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：

| | 本集團 | |
|-------------------------|---------------|------------------------|
| | 二零一二年 港幣千元 | 二零一一年 港幣千元 (經重列) |
| 除稅前溢利 | 203,736 | 219,075 |
| 按適用稅率計算之稅項 | 33,616 | 36,147 |
| 其他司法權區不同稅率之影響 | 12,108 | 13,276 |
| 毋須課稅收入 | (571) | (2,069) |
| 不予扣減稅項之開支 | 7,241 | 6,870 |
| 未確認稅務虧損 | 4,288 | 5,475 |
| 以往年度撥備不足 | 2,022 | 54 |
| 對本集團中國附屬公司可分派溢利徵收預扣稅之影響 | 1,380 | 2,861 |
| 其他 | (543) | 140 |
| 按本集團實際稅率計算之稅項支出 | 59,541 | 62,754 |

11. 本公司股權持有人應佔溢利

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本公司股權持有人應佔綜合溢利包括於本公司財務報表處理之溢利港幣3,346,000元(二零一一年：港幣3,113,000元)(附註31(b))。

12. 本公司股權持有人應佔每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據年內本公司股權持有人應佔綜合溢利港幣129,834,000元(二零一一年(經重列)：港幣75,348,000元)及年內已發行普通股之加權平均數2,957,694,053股(二零一一年：511,825,177股)計算。

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃根據年內本公司股權持有人應佔綜合溢利港幣129,834,000元(二零一一年(經重列)：港幣75,348,000元)及已發行普通股之加權平均數9,997,720,920股(二零一一年(經重列)：9,953,347,263股)計算，並就截至二零一二年十二月三十一日止年度所有具潛在攤薄影響之普通股7,040,026,867股(二零一一年(經重列)：9,441,522,086股)予以調整，計算方式如下：

| | 二零一二年 港幣千元 | 二零一一年 港幣千元 (經重列) |
|--------------------------|---------------|------------------------|
| 本公司股權持有人應佔綜合溢利 | 129,834 | 75,348 |
| 股數 | | |
| | 二零一二年 | 二零一一年 (經重列) |
| 股份 | | |
| 用以計算每股基本盈利之年內已發行普通股加權平均數 | 2,957,694,053 | 511,825,177 |
| 攤薄之影響 - 普通股加權平均數： | | |
| 認股權證 | 52,625,532 | 47,331,075 |
| 購股權 | 7,634,683 | 2,299,119 |
| 可換股證券 | 6,979,766,652 | 9,391,891,892 |
| | 9,997,720,920 | 9,953,347,263 |

13. 物業、廠房及設備

本集團

| | 租賃土地及樓宇 港幣千元 | 躉船、油廠及 機器、汽車及 其他設備 港幣千元 | 傢俱、固定裝置 及租賃物業裝修 港幣千元 | 總計 港幣千元 |
|---------------------|-----------------|----------------------------------|----------------------------|------------|
| 二零一二年十二月三十一日 | | | | |
| 成本或估值： | | | | |
| 於二零一二年一月一日(經重列) | 262,363 | 598,368 | 242,546 | 1,103,277 |
| 添置 | - | 66,211 | 107,228 | 173,439 |
| 出售 | (6,787) | (21,986) | (5,214) | (33,987) |
| 匯兌調整 | 1,901 | 5,718 | 4,179 | 11,798 |
| 於二零一二年十二月三十一日 | 257,477 | 648,311 | 348,739 | 1,254,527 |
| 累計折舊及減值： | | | | |
| 於二零一二年一月一日(經重列) | 121,959 | 414,473 | 161,056 | 697,488 |
| 本年度撥備 | 3,930 | 49,160 | 60,732 | 113,822 |
| 出售 | (2,601) | (18,253) | (4,426) | (25,280) |
| 匯兌調整 | 643 | 3,572 | 2,647 | 6,862 |
| 於二零一二年十二月三十一日 | 123,931 | 448,952 | 220,009 | 792,892 |
| 賬面淨值： | | | | |
| 於二零一二年十二月三十一日 | 133,546 | 199,359 | 128,730 | 461,635 |

13. 物業、廠房及設備(續)

本集團

| | 租賃土地及樓宇 港幣千元 | 躉船、油廠及 機器、汽車及 其他設備 港幣千元 | 傢俱、固定裝置 及租賃物業裝修 港幣千元 | 總計 港幣千元 |
|---------------------|-----------------|----------------------------------|----------------------------|------------|
| 二零一一年十二月三十一日 | | | | |
| (經重列) | | | | |
| 成本或估值： | | | | |
| 於二零一一年一月一日 | | | | |
| (如過往呈報) | 259,919 | 367,806 | - | 627,725 |
| 合併會計重列 | - | 191,809 | 184,570 | 376,379 |
| 於二零一一年一月一日 | 259,919 | 559,615 | 184,570 | 1,004,104 |
| 添置 | - | 47,115 | 53,931 | 101,046 |
| 出售 | (5,366) | (27,705) | (6,523) | (39,594) |
| 匯兌調整 | 7,810 | 19,343 | 10,568 | 37,721 |
| 於二零一一年十二月三十一日 | 262,363 | 598,368 | 242,546 | 1,103,277 |
| 累計折舊及減值： | | | | |
| 於二零一一年一月一日 | | | | |
| (如過往呈報) | 118,715 | 282,267 | - | 400,982 |
| 合併會計重列 | - | 91,500 | 113,938 | 205,438 |
| 於二零一一年一月一日 | 118,715 | 373,767 | 113,938 | 606,420 |
| 本年撥備 | 3,965 | 46,118 | 45,955 | 96,038 |
| 出售 | (3,152) | (17,510) | (5,724) | (26,386) |
| 匯兌調整 | 2,431 | 12,098 | 6,887 | 21,416 |
| 於二零一一年十二月三十一日 | 121,959 | 414,473 | 161,056 | 697,488 |
| 賬面淨值： | | | | |
| 於二零一一年十二月三十一日 | 140,404 | 183,895 | 81,490 | 405,789 |

13. 物業、廠房及設備(續)

上述租賃土地及樓宇按下列租期持有：

| | 香港， 於一九九三年 十二月三十一日 之專業估值 減累計折舊 及減值虧損 港幣千元 | 香港， 按成本 減累計折舊 港幣千元 | 其他地區， 按成本 減累計折舊 港幣千元 | 總計 港幣千元 |
|----------------------|---|-----------------------------|-------------------------------|------------|
| 二零一二年十二月三十一日 中期租約 | 8,536 | - | 125,010 | 133,546 |
| 二零一一年十二月三十一日 中期租約 | 8,779 | 2,888 | 128,737 | 140,404 |

倘本集團之土地及樓宇按成本減累計折舊入賬，則計入財務報表之價值約為港幣127,348,000元(二零一一年：港幣134,078,000元)。

於二零一二年十二月三十一日，本集團賬面淨值約港幣12,617,000元(2011年：港幣91,620,000元)之若干租賃土地及樓宇及若干廠房及機器已予抵押，以取得授予本集團之一般銀行信貸(附註23(a))。

14. 預付土地租賃款

| | 本集團 | |
|-----------------------|---------------|---------------|
| | 二零一二年 港幣千元 | 二零一一年 港幣千元 |
| 於一月一日之賬面值 | 27,999 | 27,723 |
| 本年度確認(附註6) | (722) | (711) |
| 出售 | - | (350) |
| 匯兌調整 | 342 | 1,337 |
| 於十二月三十一日之賬面值 | 27,619 | 27,999 |
| 計入預付款項、按金及其他應收賬項之即期部份 | (730) | (731) |
| 非即期部份 | 26,889 | 27,268 |

預付土地租賃款指根據中國內地中期租約持有之土地使用權之付款。

於二零一一年十二月三十一日，所有該等土地使用權港幣27,999,000元已予抵押，以取得授予本集團之一般銀行信貸(附註23(a))。所有該等土地使用權之抵押已於本年度解除。

15. 商標

| | 本集團 | |
|----------|---------------|---------------|
| | 二零一二年 港幣千元 | 二零一一年 港幣千元 |
| 成本： | | |
| 於一月一日 | 124,310 | 124,274 |
| 添置 | 989 | 36 |
| 於十二月三十一日 | 125,299 | 124,310 |

董事認為，基於以下原因，本集團之商標並無限定可用年期：

- (i) 本集團於一九八八年收購之商標歷史悠久，其中部份更可追溯至一九三零年代，並將繼續長期使用；及
- (ii) 本集團已動用及有意繼續動用龐大廣告及宣傳費用，以維持及提高商標及品牌之市值。該等廣告及宣傳費用均於動用時自損益表扣除。

獨立專業合資格估值師行第一太平戴維斯估值及專業顧問有限公司已對本集團之商標進行估值，並確認於二零一二年十二月三十一日該等商標之公平值超逾賬面值。據此，董事認為毋須計提減值撥備。

16. 於附屬公司之投資

| | 本公司 | |
|-----------|---------------|---------------|
| | 二零一二年 港幣千元 | 二零一一年 港幣千元 |
| 非上市股份，按成本 | 5,351,656 | 431,813 |
| 應收附屬公司之款項 | 84,240 | 46,687 |
| 應付附屬公司之款項 | (77,233) | (12,508) |
| | 5,358,663 | 465,992 |

除了於二零一二年十二月三十一日一筆港幣10,000,000元之應收一間附屬公司款項(二零一一年：港幣14,000,000元)是須於十二個月內償還外，與附屬公司之結餘為無抵押、免息及預期不會於未來十二個月內償還。

16. 於附屬公司之投資(續)

於二零一二年十二月三十一日之主要附屬公司之詳情如下：

| 名稱 | 註冊成立／ 註冊及經營地點 | 已發行／ 註冊及繳足 股本之面值 | 本公司 所佔股權 百分比 | 主要業務 |
|---|------------------|------------------------|--------------------|-------------|
| Asset Paradise Limited | 英屬維爾京群島／香港 | 2美元 | 100 | 投資控股 |
| 北京吉野家快餐有限公司* | 中華人民共和國／ 中國內地 | 人民幣18,770,000元 | 100 | 經營快餐店 |
| Best Realm Profits Limited | 英屬維爾京群島／香港 | 1美元 | 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 |
| 大連合興快餐有限公司* | 中華人民共和國／ 中國內地 | 800,000美元 | 100 | 經營快餐店 |
| 智領集團有限公司 | 香港 | 港幣1元 | 100 | 投資控股 |
| 哈爾濱合興餐飲管理有限公司* | 中華人民共和國／ 中國內地 | 人民幣2,000,000元 | 100 | 經營快餐店 |
| 夏域有限公司 | 香港 | 港幣1,000,000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 |
| 合興餐飲集團控股有限公司 (前稱Summerfield Profits Limited) | 英屬維爾京群島／香港 | 46,509美元 | 100 | 投資控股 |
| 合興油脂有限公司 | 香港 | 港幣2元 | 100 | 採購食油及投資控股 |
| 合興快餐有限公司 | 香港 | 港幣7,000,000元 | 100 | 提供管理服務 |
| 合興特許有限公司 | 香港 | 港幣1元 | 100 | 提供管理服務 |
| 合興集團有限公司 | 百慕達／香港 | 港幣100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 |
| 合興油廠有限公司 | 香港 | 港幣24,000,010元 | 100 | 食油裝瓶、包裝及分銷 |
| 合興食油(集團)有限公司 | 香港 | 港幣88,241,505元 | 100 | 投資控股 |
| 合興食油投資有限公司 | 香港 | 港幣1,000,010元 | 100 | 租賃物業、廠房及設備 |
| 合興食油採購有限公司 | 香港 | 港幣2元 | 100 | 採購食油 |
| 合興煉油廠有限公司 | 香港 | 港幣10,000,000元 | 100 | 提煉食油 |
| Hop Hing Oil Terminals (Guangzhou) Limited | 英屬維爾京群島 | 1,385,941美元 | 100 | 投資控股 |
| Hop Hing Oil Terminals (Pan Yu) Limited | 英屬維爾京群島 | 4,034,699美元 | 100 | 投資控股 |

16. 於附屬公司之投資(續)

於二零一二年十二月三十一日之主要附屬公司之詳情如下：(續)

| 名稱 | 註冊成立/ 註冊及經營地點 | 已發行/ 註冊及繳足 股本之面值 | 本公司 所佔股權 百分比 | 主要業務 |
|------------------------------|------------------|------------------------|--------------------|------------|
| 合興食油貿易(2000)有限公司 | 香港 | 港幣2元 | 100 | 分銷食油 |
| 合興食油貿易有限公司 | 香港 | 港幣22元 | 100 | 分銷食油 |
| 合興食油(香港)有限公司 | 香港 | 港幣2元 | 100 | 分銷食油 |
| 合興食油(澳門)有限公司 | 澳門 | 澳門幣10,000元 | 100 | 分銷食油 |
| 呼和浩特合興隆餐飲管理有限公司* | 中華人民共和國/ 中國內地 | 人民幣500,000元 | 100 | 經營快餐店 |
| 內蒙古興蒙快餐開發有限公司**# | 中華人民共和國/ 中國內地 | 人民幣3,800,000元 | 84.21 | 經營快餐店 |
| Knight Investment Limited | 香港 | 港幣22元 | 100 | 持有物業 |
| Lapidus (1985) Limited | 香港 | 港幣12元 | 100 | 持有躉船 |
| 遼寧合興快餐有限公司* | 中華人民共和國/ 中國內地 | 港幣9,100,000元 | 100 | 經營快餐店 |
| Monitor Ltd. | 英屬維爾京群島 | 1美元 | 100 | 持有商標 |
| 番禺合興油脂有限公司* | 中華人民共和國/ 中國內地 | 港幣124,340,000元 | 100 | 食油裝瓶、包裝及分銷 |
| 番禺廣興容器有限公司* | 中華人民共和國/ 中國內地 | 港幣50,000,000元 | 100 | 混製及分銷食油 |
| 中國食品控股有限公司 | 香港 | 港幣10元 | 100 | 分銷食油 |
| 星活有限公司 | 香港 | 港幣1元 | 100 | 投資控股 |
| Top Charter Holdings Limited | 英屬維爾京群島 | 1美元 | 100 | 生產食油 |

* 根據中國法例註冊之外商獨資企業。

** 根據中國法例註冊為中外合資企業。

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。

除合興集團有限公司及合興快餐外，上列所有主要附屬公司均由本公司間接持有。

董事認為，上表所列之本公司附屬公司對本年度業績均有重大影響，或佔本集團淨資產之重要部份，而載列其他附屬公司之詳情將會使篇幅過於冗長。

17. 於共同控制企業之投資

於二零一二年十二月三十一日之共同控制企業之詳情如下：

| 名稱 | 所持已發行股份之詳情 | 註冊成立/ 經營地點 | 所佔百分比 | | | 主要業務 |
|------------------|------------------|---------------|-----------|-----|------|------|
| | | | 擁有權 權益 | 投票權 | 分佔利潤 | |
| 長春食油有限公司 | 每股面值港幣1元之普通股 | 開曼群島/香港 | 50 | 50 | 50 | 不活躍 |
| 合興食油有限公司 | 每股面值港幣1元之普通股 | 香港 | 50 | 50 | 50 | 不活躍 |
| 南順食油有限公司 | 每股面值港幣1元之普通股 | 香港 | 50 | 50 | 50 | 不活躍 |
| 朗毅投資有限公司 | 每股面值港幣1元之普通股 | 香港 | 50 | 50 | 50 | 不活躍 |
| 長春食油(澳門) 有限公司 | 合共澳門幣30,000元之普通股 | 澳門 | 50 | 50 | 50 | 不活躍 |

本公司間接持有於該等共同控制企業之投資。

下表為本集團共同控制企業之財務資料概要：

應佔共同控制企業之資產及負債：

| | 二零一二年 港幣千元 | 二零一一年 港幣千元 |
|-------|---------------|---------------|
| 流動資產 | 56,177 | 147,444 |
| 非流動資產 | - | 6,438 |
| 流動負債 | (3,141) | (98,682) |
| 非流動負債 | - | (187) |
| 資產淨值 | 53,036 | 55,013 |

應佔共同控制企業之業績：

| | 二零一二年 港幣千元 | 二零一一年 港幣千元 |
|------------|---------------|---------------|
| 營業額 | 86,269 | 380,454 |
| 成本及開支 | (88,395) | (377,531) |
| 除稅前溢利/(虧損) | (2,126) | 2,923 |
| 所得稅抵免/(開支) | 158 | (420) |
| 除稅後溢利/(虧損) | (1,968) | 2,503 |

18. 存貨

| | 本集團 | | |
|-----|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| | 二零一二年 十二月三十一日 港幣千元 | 二零一一年 十二月三十一日 港幣千元 (經重列) | 二零一一年 一月一日 港幣千元 (經重列) |
| 製成品 | 25,940 | 23,427 | 26,536 |
| 在製品 | - | 33 | 222 |
| 原料 | 197,522 | 181,868 | 174,720 |
| 消耗品 | 17,333 | 17,524 | 10,444 |
| | 240,795 | 222,852 | 211,922 |

於二零一二年十二月三十一日，本集團若干賬面值為港幣97,483,000元(二零一一年：無)之存貨已予抵押，以取得授予本集團之一般銀行信貸(附註23(a))。

19. 應收賬項

| | 本集團 | | |
|------|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| | 二零一二年 十二月三十一日 港幣千元 | 二零一一年 十二月三十一日 港幣千元 (經重列) | 二零一一年 一月一日 港幣千元 (經重列) |
| 應收賬項 | 163,026 | 135,408 | 128,015 |
| 減值 | (15,218) | (15,066) | (14,758) |
| | 147,808 | 120,342 | 113,257 |

本集團之產品以貨到付現或掛賬基準出售，信貸期介乎7天至70天不等。各客戶均設有最高信貸額，而逾期欠款由高級管理層定期作出審閱。鑒於以上所述及本集團之應收賬項分散於為數眾多之多類客戶，故並無高度集中之信貸風險。本集團並無就其應收賬項結餘持有任何抵押品或其他信用增強項目。應收賬項並不計息。

19. 應收賬項(續)

於報告期終，根據到期日並扣除撥備後之應收賬項之賬齡分析如下：

| | 本集團 | | |
|-------------|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| | 二零一二年 十二月三十一日 港幣千元 | 二零一一年 十二月三十一日 港幣千元 (經重列) | 二零一一年 一月一日 港幣千元 (經重列) |
| 即期(未逾期及未減值) | 126,463 | 91,801 | 79,371 |
| 逾期不超過60日 | 15,865 | 20,834 | 26,108 |
| 逾期超過60日 | 5,480 | 7,707 | 7,778 |
| | 147,808 | 120,342 | 113,257 |

在以上於二零一二年十二月三十一日之應收賬項內，有若干應收賬項已保付代理予銀行以交換現金，而相關銀行貸款已計入綜合財務狀況表之「計息銀行貸款」(附註23)。

於二零一二年十二月三十一日，本集團若干賬面值為港幣4,278,000元(二零一一年：無)之應收賬項已予抵押，以取得授予本集團之一般銀行信貸(附註23(a))。

應收賬項減值之變動如下：

| | 本集團 | |
|--------------|---------------|---------------|
| | 二零一二年 港幣千元 | 二零一一年 港幣千元 |
| 於一月一日 | 15,066 | 14,758 |
| 匯兌調整 | 169 | 638 |
| 已確認減值虧損(附註6) | 57 | 76 |
| 無法收回款項之撇賬 | (74) | (406) |
| 於十二月三十一日 | 15,218 | 15,066 |

上述應收賬項減值為個別釐定之應收賬項減值撥備。個別釐定為減值之應收賬項乃預期無法收回之應收款項。

未逾期及未減值之應收賬項乃與近期無違約記錄之大量不同客戶有關。

已逾期但未減值之應收賬項乃與在本集團過往記錄合理良好之大量獨立客戶有關。根據過往經驗，本公司董事認為毋須就該等結餘計提減值，理由是信貸質素並無大幅轉變，相信仍可全數收回該等結餘。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信用增強項目。

19. 應收賬項(續)

本集團應收賬項內包括應收本集團共同控制企業款項合共港幣24,609,000元(二零一一年：港幣5,204,000元)，其信貸期與給予其他與本集團並無關連之客戶之期限相若。

20. 已抵押銀行存款

存款乃抵押予銀行作為本集團若干應付票據(附註22)及銀行貸款(附註23(a))之抵押。

21. 應付賬項

於報告期終，根據到期日之應付賬項之賬齡分析如下：

| | 本集團 | | |
|----------|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| | 二零一二年 十二月三十一日 港幣千元 | 二零一一年 十二月三十一日 港幣千元 (經重列) | 二零一一年 一月一日 港幣千元 (經重列) |
| 即期及不足60日 | 175,816 | 168,128 | 140,570 |
| 超過60日 | 5,489 | 5,827 | 3,182 |
| | 181,305 | 173,955 | 143,752 |

應付賬項為不計息，一般於介乎7天至90天之信貸期內清償。

於二零一一年十二月三十一日，本集團應付賬項內包括應付與本集團共同控制企業一名合營者有關聯之若干公司之款項港幣4,665,000元，其信貸期與其他與本集團並無關連之供應商所給予之期限相若。

22. 應付票據

若干應付票據以本集團銀行存款港幣4,214,000元(二零一一年：港幣7,870,000元)(附註20)作抵押。

23. 計息銀行貸款

本集團

| | 二零一二年十二月三十一日 | | | 二零一一年十二月三十一日(經重列) | | | 二零一一年一月一日(經重列) | | |
|------------------------------|--------------|------|----------------|-------------------|------|----------------|----------------|------|----------------|
| | 有效 年利率% | 到期 | 港幣千元 | 有效 年利率% | 到期 | 港幣千元 | 有效 年利率% | 到期 | 港幣千元 |
| 即期(一年內或按要求償還) | | | | | | | | | |
| 銀行貸款 - 無抵押 | 2.2 | 2013 | 85,952 | 3.1 | 2012 | 100,994 | 3.0 | 2011 | 89,346 |
| 應收保付代理賬款之銀行貸款 - 無抵押(附註19) | 1.6 | 2013 | 29,037 | 1.7 | 2012 | 22,294 | 1.7 | 2011 | 6,183 |
| 銀行貸款 - 有抵押 | 6.2 | 2013 | 34,250 | 7.2 | 2012 | 105,478 | 7.1 | 2011 | 105,384 |
| | | | 149,239 | | | 228,766 | | | 200,913 |

附註：

(a) 本集團若干銀行貸款乃由以下項目作抵押：

- (i) 本集團若干租賃土地及樓宇以及廠房及機器以及列作預付土地租賃款之土地使用權之法定押記，該等資產於報告期終賬面值分別約為港幣12,617,000元(二零一一年：港幣91,620,000元)及零(二零一一年：港幣27,999,000元)；
- (ii) 本集團若干定期存款之抵押港幣43,750,000元(二零一一年：港幣37,037,000元)；
- (iii) 於二零一二年十二月三十一日，本集團若干存貨之浮動押記港幣97,483,000元(二零一一年：無)；
- (iv) 於二零一二年十二月三十一日，本集團若干應收賬項之浮動押記港幣4,278,000元(二零一一年：無)。

(b) 按固定利率計息之銀行貸款港幣26,250,000元(二零一一年：按固定利率計息之銀行貸款港幣111,044,000元(經重列)及按浮動利率計息之銀行貸款港幣31,471,000元)均為人民幣貸款。所有其他銀行貸款均屬港幣貸款，按浮動利率計息。

(c) 於二零一一年十二月三十一日，有抵押計息銀行貸款包括本集團若干中國內地銀行貸款約港幣74,007,000元，該等銀行貸款由本集團一間中國附屬公司借取，以若干中國附屬公司之若干物業、廠房及設備以及預付土地租賃款作抵押，除該等中國附屬公司外，對本集團並無追索權。

24. 遞延稅項

年內之遞延稅項負債及資產變動如下：

遞延稅項負債

本集團

| | 加速稅項折舊 港幣千元 | 重估物業 港幣千元 | 預扣稅 港幣千元 | 總計 港幣千元 |
|----------------------------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
| 於二零一一年一月一日(經重列) | 1,478 | 412 | 18,373 | 20,263 |
| 年內於損益表扣除之稅項 (附註10) | 59 | - | 2,861 | 2,920 |
| 就中國附屬公司匯出之盈利 而支付之預扣稅 | - | - | (10,969) | (10,969) |
| 匯兌調整 | - | - | 704 | 704 |
| 於二零一一年十二月三十一日及 二零一二年一月一日(經重列) | 1,537 | 412 | 10,969 | 12,918 |
| 年內撥入損益表之稅項(附註10) | (860) | - | (1,520) | (2,380) |
| 就中國附屬公司匯出之盈利 而支付之預扣稅 | - | - | (2,967) | (2,967) |
| 匯兌調整 | - | - | (171) | (171) |
| 於二零一二年十二月三十一日 | 677 | 412 | 6,311 | 7,400 |

遞延稅項資產

本集團

| | 可用以抵銷未來 應課稅溢利 之虧損 港幣千元 |
|-------------------------|---------------------------------|
| 於二零一一年一月一日 | 989 |
| 年內於損益表扣除之稅項(附註10) | (513) |
| 於二零一一年十二月三十一日及二零一二年一月一日 | 476 |
| 年內撥入損益表之稅項(附註10) | 864 |
| 於二零一二年十二月三十一日 | 1,340 |

24. 遞延稅項(續)

遞延稅項資產(續)

於二零一二年十二月三十一日，本集團於香港產生稅務虧損港幣13,380,000元(二零一一年：港幣2,986,000元)，可無限期用作抵銷有關公司之未來應課稅溢利。本集團亦於中國內地產生稅務虧損港幣51,129,000元(二零一一年：港幣38,214,000元)，可於一至五年內用作抵銷有關公司之未來應課稅溢利。本集團已按預期日後溢利來源就於香港產生之稅務虧損港幣8,124,000元(二零一一年：港幣2,886,000元)確認遞延稅項資產。由於於香港及中國內地產生之稅務虧損分別為港幣5,256,000元(二零一一年：港幣100,000元)及港幣51,129,000元(二零一一年：港幣38,214,000元)乃來自持續一段時間錄得虧損之附屬公司，加上本集團認為不大可能產生應課稅溢利以使用有關稅務虧損，故並未就此等虧損確認遞延稅項資產。

根據中國企業所得稅法，於中國內地成立之外商投資企業向外國投資者宣派股息須按10%徵收預扣稅。此規定由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。倘中國內地與外國投資者之司法權區訂有稅務條約，則可運用較低之預扣稅率。就本集團而言，適用稅率為5%及10%。因此，本集團有責任就於中國內地成立之附屬公司由二零零八年一月一日起產生之盈利所分派之股息繳付預扣稅。

本公司向其股東派付股息並不附帶所得稅後果。

本公司已按預期日後溢利來源就稅務虧損港幣5,361,000元(二零一一年：港幣69,000元)確認遞延稅項資產約港幣885,000元(二零一一年：港幣11,000元)。損益表於年內計入遞延稅項資產港幣874,000元(二零一一年：港幣9,000元)。

25. 預付款項、按金及其他應收款項

| | 本集團 | | |
|-----------------------|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| | 二零一二年 十二月三十一日 港幣千元 | 二零一一年 十二月三十一日 港幣千元 (經重列) | 二零一一年 一月一日 港幣千元 (經重列) |
| 預付款項 | 47,857 | 28,098 | 44,474 |
| 按金 | 49,777 | 45,667 | 31,669 |
| 其他應收款項 | 33,705 | 19,967 | 20,841 |
| | 131,339 | 93,732 | 96,984 |
| 計入預付款項、按金及其他應收款項之即期部份 | (90,234) | (61,103) | (71,124) |
| 非即期部份：租賃按金 | 41,105 | 32,629 | 25,860 |

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。

26. 現金及現金等值物

| | 本集團 | | |
|------------------------|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| | 二零一二年 十二月三十一日 港幣千元 | 二零一一年 十二月三十一日 港幣千元 (經重列) | 二零一一年 一月一日 港幣千元 (經重列) |
| 現金及銀行結餘 | 182,091 | 369,888 | 227,222 |
| 於購入時原訂到期日少於三個月之無抵押定期存款 | - | 27,672 | - |
| 於購入時原訂到期日超過三個月之無抵押定期存款 | 10,000 | 67,901 | 47,082 |
| | 192,091 | 465,461 | 274,304 |
| 以下列貨幣計值之現金及現金等值物： | | | |
| 港幣 | 28,917 | 44,154 | 23,160 |
| 人民幣 | 156,656 | 414,097 | 244,095 |
| 澳門幣 | 5,495 | 647 | 1,436 |
| 美元 | 1,014 | 6,562 | 5,609 |
| 其他 | 9 | 1 | 4 |
| | 192,091 | 465,461 | 274,304 |

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天至十二個月期間，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。

27. 其他應付賬項及應計費用

| | 本集團 | | |
|----------------|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| | 二零一二年 十二月三十一日 港幣千元 | 二零一一年 十二月三十一日 港幣千元 (經重列) | 二零一一年 一月一日 港幣千元 (經重列) |
| 其他應付賬項 | 81,158 | 54,106 | 63,315 |
| 應付一間附屬公司前股東之股息 | 57,333 | 155,496 | - |
| 應計費用 | 167,081 | 152,430 | 91,756 |
| 總計 | 305,572 | 362,032 | 155,071 |

其他應付賬項為免息而平均付款期為一至三個月。

28. 股本

| | 二零一二年 十二月三十一日 港幣千元 | 二零一一年 十二月三十一日 港幣千元 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 法定： | | |
| 14,800,000,000股(二零一一年：800,000,000股) 每股面值港幣0.10元之普通股 | 1,480,000 | 80,000 |
| 已發行及繳足： | | |
| 9,916,871,030股(二零一一年：515,661,188股) 每股面值港幣0.10元之普通股 | 991,687 | 51,566 |

根據於二零一二年一月十七日通過之決議案，透過增設14,000,000,000股每股面值港幣0.1元之未發行股份，將本公司之法定股本由港幣80,000,000元增加至港幣1,480,000,000元，所增設之股份在所有方面與本公司現有股份具有同等地位。

本公司之已發行普通股股本於年內之變動概要刊列如下：

| | 附註 | 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 |
|-----------------------------|-----|----------------------|----------------|------------------|------------------|
| 已發行： | | | | | |
| 於二零一一年一月一日 | | 511,539,906 | 51,154 | 11,143 | 62,297 |
| 因行使認股權證而發行之股份 | (a) | 4,121,282 | 412 | 412 | 824 |
| 股份發行開支 | | - | - | (42) | (42) |
| 於二零一一年十二月三十一日及 二零一二年一月一日 | | 515,661,188 | 51,566 | 11,513 | 63,079 |
| 因行使認股權證而發行之股份 | (b) | 5,988,350 | 599 | 599 | 1,198 |
| 因行使購股權而發行之股份 | (c) | 3,329,600 | 333 | 1,489 | 1,822 |
| 轉換可換股證券(附註29) | | 9,391,891,892 | 939,189 | 4,022,193 | 4,961,382 |
| 於二零一二年十二月三十一日 | | 9,916,871,030 | 991,687 | 4,035,794 | 5,027,481 |

附註：

- (a) 於截至二零一一年十二月三十一日止年度，因行使本公司認股權證，4,121,282股每股面值港幣0.10元之普通股按每股現金港幣0.20元之認購價發行，總現金代價約為港幣824,000元(未扣除開支)。
- (b) 於截至二零一二年十二月三十一日止年度，因行使本公司認股權證，5,988,350股每股面值港幣0.10元之普通股按每股現金港幣0.20元之認購價發行，總現金代價約為港幣1,198,000元(未扣除開支)。
- (c) 於截至二零一二年十二月三十一日止年度，3,329,600份購股權所附帶之認購權已獲行使，認購價為每股港幣0.35元(附註30)，本公司因而發行3,329,600股每股面值港幣0.1元之股份，總現金代價約為港幣1,165,000元(未扣除開支)。本公司亦已於行使購股權時，自購股權儲備轉撥約港幣657,000元至股份溢價賬。

購股權

有關本公司購股權計劃及根據該計劃已發行之購股權之詳情載於財務報表附註30。

28. 股本(續)

認股權證

於截至二零一一年十二月三十一日止年度，因行使本公司認股權證，4,121,282股每股面值港幣0.10元之普通股按每股現金港幣0.20元之認購價發行，總現金代價約為港幣824,000元(未扣除開支)。

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，因行使本公司認股權證，5,988,350股每股面值港幣0.10元之普通股按每股現金港幣0.20元之認購價發行，總現金代價約為港幣1,198,000元。於本報告期終，本公司尚有91,414,545份尚未行使之認股權證。根據本公司之股本架構，全面行使該等認股權證將須發行91,414,545股每股面值港幣0.10元之額外普通股。

於報告期終後，因行使本公司認股權證，881,614股每股面值港幣0.10元之普通股按每股現金港幣0.20元之認購價發行，總代價約為港幣176,000元(未扣除開支)。

29. 永久次級可換股證券

於二零一一年十二月一日，本公司訂立有關收購事項之收購協議，代價為港幣3,475,000,000元，將由發行有權按初步兌換價每股港幣0.37元兌換成9,391,891,892股本公司新普通股之可換股證券支付。交易已告完成，而本公司於二零一二年三月十二日發行可換股證券。該等可換股證券並無屆滿日期，而本公司並無合約義務贖回該等可換股證券。於收購事項完成日發行之該等可換股證券公平值約為港幣4,964,232,000元，此公平值由獨立估值師事務所編製的可換股證券估值報告釐定。

該等可換股證券構成本公司直接、無抵押及從屬責任，該等責任之間地位均等，並無任何特權或優先次序。倘本公司清盤，可換股證券持有人之權利及申索應(i)優先於就本公司任何類別之股本(包括優先股)提出申索之人士；(ii)於所有時間，相互之間及與本公司所有其他現有及未來無擔保及從屬責任，均具有相同地位，惟從屬於本公司所有其他現有及未來優先及非從屬債權人提出之申索之付款權利。

該等可換股證券賦予持有人收取分派之權利，由發行可換股證券當日(包括該日)起，按照可換股證券之任何未償還本金額每年3.5%計算，於每年三月三十一日、六月三十日、九月三十日及十二月三十一日的每季度末支付，惟須受限於可換股證券之條款及條件。然而，本公司可全權酌情根據可換股證券之條款選擇延遲分派。倘於任何支付分派日期，未有悉數支付原應於該日期作出的所有分派付款，則本公司不可：(a)就普通股宣派或支付任何股息；(b)贖回、削減、註銷、購回任何普通股，除非及直至本公司悉數支付所有未付之拖欠分派或可換股證券持有人以特別決議案批准本公司如此行事。

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，所有可換股證券持有人行使彼等之兌換權將彼等持有之全部可換股證券兌換為合共9,391,891,892股本公司普通股。期內截至兌換可換股證券當日止就可換股證券作出之分派為港幣66,358,000元，已於二零一二年九月二十八日由本公司分派及支付。

30. 購股權

於二零零八年三月十二日，本公司採納一項購股權計劃（「購股權計劃」），於二零零八年四月二十五日生效。

購股權計劃之主要目的旨在吸引、挽留及酬謝參與者，並且為參與者給予本集團之持續及提升質素之服務提供獎勵。購股權計劃之參與者包括本集團之任何全職僱員及董事，以及本公司董事會或股東批准之任何人士。購股權計劃自二零零八年四月二十五日起生效，並自該日起計十年內有效，惟被註銷或修訂除外。

因行使根據購股權計劃及本公司任何其他計劃所授出但尚未行使之全部購股權而可予發行之本公司每股面值港幣0.10元之股份最高總數，合共不得超過不時已發行股份之10%（「計劃總限額」）。倘授出購股權後會導致有關股份超逾計劃總限額，則不得根據本公司任何計劃授出購股權。

因行使根據購股權計劃及任何其他計劃所授出之全部購股權而可予發行之股份總數，合共不得超過於購股權計劃生效當日已發行股份之10%（「計劃授權限額」）。在計算計劃授權限額時，根據購股權計劃條款已告失效之購股權並不包括在內。

在計劃總限額之規限下，本公司可在股東大會上尋求股東批准更新計劃授權限額。然而，因行使根據更新限額所授出之全部購股權而發行之股份總數，不得超過本公司股東批准更新計劃授權限額當日已發行股份之10%。

任何12個月期間內因行使授予各參與者之購股權（包括已行使、已註銷及未行使之購股權）而已發行及將予發行之股份總數不得超過本公司已發行股份之1%。

根據購股權計劃之條款，可行使購股權之期間須：(i)由董事釐定；(ii)自建議授出購股權日期起12個月屆滿起（或董事可能釐定之較短期間）開始；及(iii)於任何情況下，由開始日期起計均不得少於三年或長於十年。

建議授出之購股權必須於建議授出日期起計21日內接納。根據購股權計劃所授出可認購股份之購股權之行使價不得低於：(i)股份於參與者獲提呈授出建議當日（須為營業日）在聯交所日報表所列之收市價；及(ii)股份於緊接提呈授出建議當日前五個營業日在聯交所日報表所列之平均收市價，以較高者為準。

購股權並不賦予其持有人獲派股息或於股東大會上投票之權利。

30. 購股權 (續)

下列本公司購股權計劃下之於年內及於二零一二年十二月三十一日尚未行使之購股權：

| 參與者姓名或類別 | 購股權數目 | | | | 授出日期 (附註b) | 行使期 | 本公司股份價格 | | | |
|-----------|------------|-----------|-------------|---------------|---------------|--------------------------------|----------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|
| | 於二零一二年一月一日 | 年內授出及失效 | 年內行使 | 於二零一二年十二月三十一日 | | | 行使價 (附註c) 港幣每股 | 於授出日期 (附註d) 港幣每股 | 緊接行使日期前 (附註e) 港幣每股 | 於行使日期 (附註f) 港幣每股 |
| 董事 | | | | | | | | | | |
| 洪克協 | 4,928,000 | - | - | 4,928,000 | 二零零九年四月二十七日 | 二零一零年四月二十七日至二零一九年四月二十六日 | 0.35 | 0.35 | 不適用 | 不適用 |
| 黃宜弘 | 2,464,000 | - | - | 2,464,000 | 二零零九年四月二十七日 | 二零一零年四月二十七日至二零一九年四月二十六日 | 0.35 | 0.35 | 不適用 | 不適用 |
| 史習陶 | 2,464,000 | - | - | 2,464,000 | 二零零九年四月二十七日 | 二零一零年四月二十七日至二零一九年四月二十六日 | 0.35 | 0.35 | 不適用 | 不適用 |
| 張永銳 | 2,464,000 | - | - | 2,464,000 | 二零零九年四月二十七日 | 二零一零年四月二十七日至二零一九年四月二十六日 | 0.35 | 0.35 | 不適用 | 不適用 |
| 司徒振中 | 2,464,000 | - | - | 2,464,000 | 二零零九年四月二十七日 | 二零一零年四月二十七日至二零一九年四月二十六日 | 0.35 | 0.35 | 不適用 | 不適用 |
| 石禮謙 | 2,464,000 | - | - | 2,464,000 | 二零零九年四月二十七日 | 二零一零年四月二十七日至二零一九年四月二十六日 | 0.35 | 0.35 | 不適用 | 不適用 |
| 洪昭儀 | 2,464,000 | - | (2,464,000) | - | 二零零九年四月二十七日 | 二零一零年四月二十七日至二零一九年四月二十六日 | 0.35 | 0.35 | 0.410 | 0.415 |
| 李栢榮 | 2,464,000 | - | - | 2,464,000 | 二零零九年四月二十七日 | 二零一零年四月二十七日至二零一九年四月二十六日 | 0.35 | 0.35 | 不適用 | 不適用 |
| 黃國英 | 4,928,000 | - | - | 4,928,000 | 二零零九年四月二十七日 | 自達成以下附註a所述規定後開始，直至二零一九年四月二十六日止 | 0.35 | 0.35 | 不適用 | 不適用 |
| 林鳳明 | 2,464,000 | - | - | 2,464,000 | 二零零九年四月二十七日 | 自達成以下附註a所述規定後開始，直至二零一九年四月二十六日止 | 0.35 | 0.35 | 不適用 | 不適用 |
| | 29,568,000 | - | (2,464,000) | 27,104,000 | | | | | | |
| 僱員 | 4,000,000 | (634,400) | (865,600) | 2,500,000 | 二零零九年四月二十七日 | 自達成以下附註a所述規定後開始，直至二零一九年四月二十六日止 | 0.35 | 0.35 | 0.454 | 0.450 |
| | 33,568,000 | (634,400) | (3,329,600) | 29,604,000 | | | | | | |

附註：

- 待參與者達致若干表現目標後，董事會可自行指定任何時間通知(「通知日期」)參與者購股權之歸屬及已歸屬購股權所包含之股份數目。此後，參與者由各通知日期至二零一九年四月二十六日行使期內有權根據其授出條款行使已歸屬購股權。
- 待達成上文附註(a)後，購股權須受由授出日期至行使期開始之歸屬期規限。
- 購股權之行使價可予調整。
- 所披露之本公司股份價格為於指定日期於聯交所日報表所列之股份收市價。
- 所披露之本公司股份價格為緊接所有購股權獲僱員行使當日前於聯交所日報表所列股份收市價之加權平均數。
- 所披露之本公司股份價格為所有購股權獲僱員行使當日於聯交所日報表所列股份收市價之加權平均數。

30. 購股權(續)

於截至二零零九年十二月三十一日止年度授出之購股權的公平值為港幣6,718,000元(每份港幣0.197元)，而本集團已就此於截至二零一二年十二月三十一日止年度確認以股權支付之購股權開支港幣74,000元(二零一一年：港幣339,000元)。

年內，3,329,600份購股權獲行使，因此發行3,329,600股本公司普通股，產生約港幣333,000元新股本及約港幣1,489,000元股份溢價(未計發行開支)。詳情已載列於財務報表附註28。

於二零一二年十二月三十一日，本公司於購股權計劃下有29,604,000份未行使購股權。按本公司現時之資本架構，悉數行使尚未行使之購股權將導致發行29,604,000股額外本公司普通股以及產生額外股本港幣2,960,400元及股份溢價港幣7,401,000元(未計發行開支)。

年內概無購股權獲授出。

31. 儲備

(a) 本集團

本集團在本年度及過往年度之儲備金額及當中變動於綜合權益變動表內呈報。

(b) 本公司

| | 股份溢價賬 港幣千元 | 可換股證券 港幣千元 | 購股權儲備 港幣千元 | 繳入盈餘 港幣千元 | 保留溢利/ (累計虧損) 港幣千元 | 總計 港幣千元 |
|-----------------------------|------------------|---------------|---------------|----------------|-------------------------|------------------|
| 於二零一一年一月一日 | 11,143 | - | 6,306 | 388,224 | (5,727) | 399,946 |
| 本年溢利及全面收益總額 | - | - | - | - | 3,113 | 3,113 |
| 因行使認股權證而發行股份(附註28) | 412 | - | - | - | - | 412 |
| 股份發行開支(附註28) | (42) | - | - | - | - | (42) |
| 以股權支付之購股權安排(附註30) | - | - | 339 | - | - | 339 |
| 於二零一一年十二月三十一日及 二零一二年一月一日 | 11,513 | - | 6,645 | 388,224 | (2,614) | 403,768 |
| 本年溢利及全面收益總額 | - | - | - | - | 3,346 | 3,346 |
| 因行使認股權證而發行之股份(附註28) | 599 | - | - | - | - | 599 |
| 行使購股權(附註28) | 1,489 | - | (657) | - | - | 832 |
| 發行可換股證券(附註29) | - | 4,964,232 | - | - | - | 4,964,232 |
| 可換股證券發行開支 | - | (2,850) | - | - | - | (2,850) |
| 轉換可換股證券(附註28) | 4,022,193 | (4,961,382) | - | - | - | (939,189) |
| 可換股證券分派(附註29) | - | - | - | (66,358) | - | (66,358) |
| 以股權支付之購股權安排(附註30) | - | - | 74 | - | - | 74 |
| 於二零一二年十二月三十一日 | 4,035,794 | - | 6,062 | 321,866 | 732 | 4,364,454 |

31. 儲備(續)

(b) 本公司(續)

本公司之繳入盈餘乃指根據重組(據此,本集團當時之最終控股公司合興集團有限公司(「合興公司」)成為本公司之全資附屬公司)配發本公司每股面值港幣0.10元之股份之面值與於二零零八年四月二十五日(即重組之生效日期)合興公司及其附屬公司之綜合股東權益之差額。重組詳情載於合興公司日期為二零零八年三月十四日之計劃文件內。

購股權儲備包括已授出但尚未行使之購股權之公平值,說明見財務報表附註2.4有關以股份支付之交易之會計政策。有關金額將於相關購股權獲行使時轉撥至股份溢價賬,或於相關購股權到期或被沒收時轉撥至保留溢利。

根據開曼群島公司法,於二零一二年十二月三十一日可分派予本公司股東之儲備淨額為港幣4,358,392,000元(二零一一年:港幣397,123,000元),惟倘於緊隨擬分派股息日期後,本公司將可清償於日常業務過程中到期之債項時,方會進行分派。

32. 出售附屬公司

於二零一二年二月九日,本集團與獨立第三方Hin Keung International Limited訂立買賣協議,以出售Hong Kong Pinghu Oil Factory Limited(前稱Hong Kong Hop Hing Oil Refinery (Pinghu) Limited)及其附屬公司之100%股本權益,現金代價為港幣6,678,000元。出售事項已於截至二零一二年十二月三十一日止年度完成。

| | 附註 | 二零一二年 港幣千元 |
|-----------|----|---------------|
| 所出售資產淨值: | | |
| 應收賬項 | | 9 |
| 其他應收款項 | | 721 |
| 現金及現金等值物 | | 12,225 |
| 其他應付款項 | | (1,235) |
| 非控股權益 | | (4,981) |
| | | 6,739 |
| 資本及其他儲備 | | 1,690 |
| 匯兌波動儲備 | | (1,040) |
| 出售附屬公司之虧損 | 6 | (711) |
| | | 6,678 |
| 以現金支付 | | 6,678 |

32. 出售附屬公司(續)

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：

| | 二零一二年 港幣千元 |
|------------------------|---------------|
| 現金代價 | 6,678 |
| 所出售現金及現金等值物 | (12,225) |
| 有關出售附屬公司之現金及及現金等值物流出淨額 | (5,547) |

33. 經營租約安排

本集團根據經營租約安排租賃若干店舖、辦公室物業、廠房及倉庫。該等物業之租期商定為一至二十年不等。

於本報告期終，本集團根據不可撤銷經營租約於未來須支付之租金最低總額如下：

| | 本集團 | |
|-----------------|---------------|------------------------|
| | 二零一二年 港幣千元 | 二零一一年 港幣千元 (經重列) |
| 一年內 | 265,360 | 210,345 |
| 第二年至第五年(包括首尾兩年) | 845,616 | 657,177 |
| 超過五年 | 713,143 | 591,831 |
| | 1,824,119 | 1,459,353 |

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

本公司於本報告期終並無任何重大經營租約安排(二零一一年：無)。

34. 資本承擔

於本報告期終，本集團之資本開支承擔如下：

| | 本集團 | |
|-----------|---------------|------------------------|
| | 二零一二年 港幣千元 | 二零一一年 港幣千元 (經重列) |
| 物業、廠房及設備： | | |
| 已訂約但未計提 | 5,746 | 2,890 |
| 已批准但未訂約 | - | 13 |

本公司於本報告期終並無任何重大資本承擔(二零一一年：無)。

35. 未履行承擔

於報告期終之未履行承擔如下：

| | 本集團 | |
|---------|---------------|---------------|
| | 二零一二年 港幣千元 | 二零一一年 港幣千元 |
| 不可撤回信用證 | 20,423 | - |

本公司於本報告期終並無任何重大未履行承擔(二零一一年：無)。

36. 或然負債

本集團

於截至二零一零年十二月三十一日止年度，香港稅務局(「稅務局」)向本集團一間共同控制企業發出二零零三／二零零四課稅年度之保障性評稅，有關公司已就此購買為數港幣2,800,000元之儲稅券。於截至二零一一年十二月三十一日止年度，稅務局向該共同控制企業以及本集團一間附屬公司發出二零零四／二零零五課稅年度之保障性評稅，有關公司已就此分別購買為數港幣4,000,000元及港幣1,500,000元之儲稅券。於截至二零一二年十二月三十一日止年度，稅務局向本集團若干共同控制企業及若干附屬公司進一步發出二零零五／二零零六課稅年度之保障性評稅，而該等共同控制企業已就此購買為數港幣6,800,000元之儲稅券。於二零一二年十二月三十一日後，稅務局向本集團若干共同控制企業及若干附屬公司進一步發出二零零六／二零零七課稅年度之保障性評稅，而該等共同控制企業已就此購買為數港幣10,500,000元之儲稅券。該等共同控制企業及本集團已就有關評稅向稅務局提出反對。

董事認為，本集團擁有理據對保障性評稅提出抗辯，故於目前階段毋須就有關此等評稅之香港利得稅作出撥備。

本公司

於本報告期終，本公司就若干附屬公司所動用之銀行融資而向一間銀行提供擔保，涉及之或然負債計為港幣123,334,000元(二零一一年：港幣22,704,000元)。

37. 有關連人士交易

(a) 除於財務報表其他部份披露之交易及結餘外，本集團於年內曾與有關連人士進行下列重大交易：

| | 附註 | 二零一二年 港幣千元 | 二零一一年 港幣千元 (經重列) |
|---------------------------------------|--------|---------------|------------------------|
| 與共同控制企業進行之交易*： | | | |
| 銷售貨品 | (i) | 8,795 | 25,851 |
| 購買貨品 | (i) | 91,527 | - |
| 生產及提煉食油收入 | (ii) | 14,079 | 66,611 |
| 專利權費收入 | (iii) | - | 13,311 |
| 物業租金收入 | (iv) | 86 | 361 |
| 管理費收入 | (v) | 692 | 4,766 |
| 購買物業、廠房及設備項目 | (vi) | 2,395 | - |
| 與本公司控股股東及／或本公司一名非執行董事 有關聯之公司進行之交易： | | | |
| 租金開支 | (vii) | 259 | - |
| 管理費開支 | (viii) | - | 3,328 |
| 費用收取 | (ix) | - | 10,307 |
| 持續關連交易： | | | |
| 銷售貨品 | (i) | 3,663 | 5,483 |
| 租金開支 | (vii) | 5,216 | 4,320 |

* 本集團在綜合損益表內已按比例將與其共同控制企業進行之交易之50%綜合入賬。

附註：

- (i) 銷售及購買貨品按相互協定之條款進行。
- (ii) 生產及提煉食油收入乃經公平磋商後，按與一間共同控制企業所訂立之協議釐定，不遜於本集團向其他非關連客戶收取之費用。
- (iii) 根據本集團與若干共同控制企業訂立之商標特許權協議，就使用商標收取之專利權費乃按該等共同控制企業在香港及澳門出售特許權產品總銷售價值以雙方不時協定之百分比計算。
- (iv) 物業租金收入乃來自分租若干物業之租金收入。物業租金收入乃參照公開市場租金收取，並會定期檢討。
- (v) 管理費收入乃按提供有關服務所產生之成本收取。

37. 有關連人士交易(續)

(a) 附註：(續)

- (vi) 購買物業、廠房及設備項目按相關資產的賬面值購買。
- (vii) 租金開支乃參照公開市場租金支付，並受相關租約之條款所規限。
- (viii) 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。
- (ix) 有關費用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。

上述與本公司控股股東及／或本公司一名非執行董事有關聯之公司進行之交易，構成上市規則第14A章所界定之持續關連交易，惟於收購前由快餐業務之附屬公司進行之該等交易除外。須遵守上市規則報告規定之持續關連交易之進一步詳情包括於董事會報告「持續關連交易」一節。

- (b) 於二零一一年十二月一日，本公司與Queen Board(其為一間由本公司主要股東控制之公司)訂立收購協議，據此，Queen Board同意出售合興快餐之全部已發行股本及對合興快餐貸款，代價由本公司發行可換股證券支付(附註29)。收購事項之詳情載於附註1及本公司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本公司日期為二零一一年十二月三十日的通函。

(c) 與有關連人士間之未償還結餘：

- (i) 有關本集團於本報告期終與共同控制企業之貿易結餘之詳情載於財務報表附註19。
- (ii) 於二零一一年十二月三十一日，本集團之共同控制企業有應付予若干公司(該等公司與其他合營方有關)之未償還結餘。進一步詳情於財務報表附註21披露。
- (iii) 有關一間附屬公司向其與若干本公司董事有關連的前股東支付股息之詳情已於財務報表附註27中披露。

(d) 本集團主要管理人員之酬金：

| | 二零一二年 港幣千元 | 二零一一年 港幣千元 |
|----------------|---------------|---------------|
| 短期僱員福利 | 8,161 | 3,029 |
| 退職後福利 | 279 | 234 |
| 以股權支付之購股權開支 | - | 210 |
| 向主要管理人員支付之酬金總額 | 8,440 | 3,473 |

有關董事酬金之進一步詳情載於財務報表附註8。

37. 有關連人士交易(續)

(e) 根據香港公司條例第161B節披露的應收關連公司款項之詳情如下：

應收關連公司款項

| | 於 二零一二年 十二月三十一日 港幣千元 | 截至 二零一二年 十二月三十一日 止年度未償付 的最高金額 港幣千元 | 於 二零一一年 十二月三十一日 港幣千元 | 截至 二零一一年 十二月三十一日 止年度未償付 的最高金額 港幣千元 | 於 二零一一年 一月一日 港幣千元 |
|-------------------------------|-------------------------------|---|-------------------------------|---|----------------------------|
| Beijing China (2004) Limited | - | 51 | 51 | 51 | - |
| Beijing China Option Limited | - | 49 | 49 | 49 | - |
| Best Theme Limited | - | - | - | 1,124 | 1,124 |
| Fit Run Limited | - | - | - | 1,347 | 1,347 |
| Hop Hing Food Group Limited | - | 55 | 55 | 319 | 319 |
| Hop Hing Properties Limited | - | - | - | 298 | 298 |
| Pinta Profits Limited | - | - | - | 151 | 151 |
| Service Store Company Limited | - | - | - | 163 | 163 |
| Whole Strength Group Limited | - | - | - | 143 | 143 |
| 大連合興比薩有限公司 | - | - | - | 5,523 | 5,523 |
| 北京合興餐飲管理有限公司 | - | 21 | 21 | 20,818 | 20,818 |
| 北京合興隆餐飲有限公司 | - | - | - | 2,355 | 2,355 |
| 北京合興潮百合餐飲管理有限公司 | - | - | - | 232 | 232 |
| 其他 | - | 9 | 9 | 435 | 435 |
| | - | 185 | 185 | 33,008 | 32,908 |

與關連公司之結餘為無抵押、免息並須按要求償還。

(f) 與附屬公司當時之股東之結餘為無抵押、免息並須按要求償還。

38. 財務風險管理目標及政策

本集團之主要金融工具包括計息銀行貸款以及現金及短期存款。該等金融工具之主要目的是籌集資金應付本集團之營運。本集團有各類其他金融資產及負債，例如因其營運而直接產生之應收賬項、其他應收賬項、應付賬項、應付票據、其他應付賬項及應計費用。

因本集團金融工具而產生之風險主要為利率風險、外幣風險、信貸風險、流動資金風險及商品價格風險。董事會審閱和協定管理前述各項風險之政策，並簡述如下。

利率風險

本集團面對之市場利率變動風險主要是關於本集團按浮動利率計息之銀行貸款。本集團密切監察利率風險並會於需要時考慮採取措施以削減明顯的利率風險。

38. 財務風險管理目標及政策(續)

外幣風險

本集團主要於香港及中國內地營運，而其貨幣資產、負債及交易主要以港幣、人民幣或美元計值。

管理層負責管理本集團之外匯風險，並將於有需要時考慮就重大外幣風險進行對沖。

鑒於港幣與美元掛鈎，本集團並無就此採納外幣對沖政策。由於人民幣匯率波動所產生之匯兌差額反映於本集團權益及除稅後溢利(在適用情況下)。

下表列示在報告期終，在所有其他變數維持不變的情況下，本集團權益及除稅後溢利對人民幣匯率可能出現的合理變動的敏感度。

| | 人民幣匯率 上升／(下跌) % | 本集團權益 增加／(減少) 港幣千元 | 本集團除稅後溢利 增加／(減少) 港幣千元 |
|-----------|-----------------------|--------------------------|-----------------------------|
| 二零一二年 | | | |
| 倘港幣兌人民幣貶值 | 5 | 20,583 | 1,803 |
| 倘港幣兌人民幣升值 | (5) | (20,583) | (1,803) |
| 二零一一年 | | | |
| 倘港幣兌人民幣貶值 | 5 | 14,547 | 3,242 |
| 倘港幣兌人民幣升值 | (5) | (14,547) | (3,242) |

信貸風險

根據本集團之政策，所有希望獲得信用期之客戶均需接受信貸審核。此外，本集團持續監察應收賬項結餘，由於實施有關政策，本集團能夠維持其壞賬在合理水平。信貸風險之集中度乃根據客戶／交易對手及地域區分而管理。鑒於本集團應收賬項之客戶基礎廣泛分佈於大量客戶，故本集團內部並無重大集中之信貸風險。

有關本集團就應收賬項所承擔信貸風險之進一步定量數據，於財務報表附註19披露。

流動資金風險

本集團使用經常性流動資金規劃工具監察其資金短缺之風險。該工具考慮本集團金融工具及金融資產(例如應收賬項)及預測經營所得現金流量之到期狀況。

本集團之目標是透過運用銀行貸款應付其營運資金和資本開支需要，藉此保持資金連續性和靈活性兩者間之平衡。

於本報告期終，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。

38. 財務風險管理目標及政策(續)

商品價格風險

本集團生產產品時所使用之主要原材料包括牛肉、雞肉、豬肉及未加工食油。本集團須承受該等原材料價格波動之風險，而該等價格變化則受到全球以及地區供需和其他因素之影響。原料價格波動可能對本集團之財務表現造成不利影響。截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度內，本集團並無訂立任何商品衍生工具以對沖商品價格之潛在變動。

資本管理

本集團對資本管理之首要目標，便是保障本集團有能力持續經營及維持穩健之資本比率，以支持其業務運作及盡量提高股東價值。

本集團管理其資本架構並因應經濟環境變化加以調整。為維持或調整資本架構，本集團可能會調整向股東派付之股息、向股東退還資本或發行新股份。截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度內，管理資本之宗旨、政策或程序並無改變。

本集團使用負債比率(即計息銀行貸款相對於本公司股權持有人應佔權益之比率)監察資本。於各報告期終，負債比率如下：

| | 本集團 | | |
|--------------|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| | 二零一二年 十二月三十一日 港幣千元 | 二零一一年 十二月三十一日 港幣千元 (經重列) | 二零一一年 一月一日 港幣千元 (經重列) |
| 計息銀行貸款 | 149,239 | 228,766 | 200,913 |
| 本公司股權持有人應佔權益 | 714,853 | 568,527 | 586,778 |
| 負債比率 | 21% | 40% | 34% |

39. 本報告期後事項

於報告期終後，董事於二零一三年三月十九日就本年度建議派末期股息每股普通股0.25港仙。本年擬派末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會批准後，方告作實。本財務報表並無反映應付末期股息。

40. 比較數字

誠如附註2.1所述，收購事項應被視為共同控制業務合併，並根據香港會計師公會頒佈的會計指引第5號之合併會計原則入賬。於完成後，合興快餐及其附屬公司的財務報表項目均計入本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的綜合財務報表，猶如該等合併已在合興快餐及其附屬公司首度受主要股東控制當日已經發生。於二零一一年十二月三十一日及截至二零一一年十二月三十一日止年度的比較數字亦已重列至以相同基準呈列。

41. 財務報表之核准

本財務報表經由董事會於二零一三年三月十九日核准及授權刊發。

五年財務概要

過去五個財政年度之本集團業績以及本集團資產及負債概要載列如下。

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | | |
|-------------|------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 二零一二年 港幣千元 | 二零一一年 港幣千元 (經重列) | 二零一零年 港幣千元 (經重列) | 二零零九年 港幣千元 (經重列) | 二零零八年 港幣千元 (經重列) |
| 業績 | | | | | |
| 營業額 | 2,878,212 | 2,450,307 | 2,003,359 | 1,816,982 | 1,791,061 |
| 經營溢利 | 213,655 | 231,043 | 194,501 | 145,091 | 127,825 |
| 融資成本 | (9,919) | (11,968) | (10,112) | (9,935) | (13,252) |
| 應佔聯營公司虧損 | - | - | - | (23) | (182) |
| 除稅前溢利 | 203,736 | 219,075 | 184,389 | 135,133 | 114,391 |
| 所得稅開支 | (59,541) | (62,754) | (57,417) | (39,473) | (36,907) |
| 本年溢利 | 144,195 | 156,321 | 126,972 | 95,660 | 77,484 |
| 應佔： | | | | | |
| 本公司股權持有人 | 129,834 | 75,348 | 61,253 | 49,398 | 43,312 |
| 非控股權益 | 14,361 | 80,973 | 65,719 | 46,262 | 34,172 |
| | 144,195 | 156,321 | 126,972 | 95,660 | 77,484 |
| | | | | | |
| | 於十二月三十一日 | | | | |
| | 二零一二年 港幣千元 | 二零一一年 港幣千元 (經重列) | 二零一零年 港幣千元 (經重列) | 二零零九年 港幣千元 (經重列) | 二零零八年 港幣千元 (經重列) |
| 資產 | | | | | |
| 物業、廠房及設備 | 461,635 | 405,789 | 397,684 | 374,608 | 360,522 |
| 預付土地租賃款 | 26,889 | 27,268 | 27,017 | 26,784 | 27,462 |
| 商標 | 125,299 | 124,310 | 124,274 | 124,162 | 123,968 |
| 於聯營公司之投資 | - | - | - | (1,381) | (1,607) |
| 遞延稅項資產 | 1,340 | 476 | 989 | 2,033 | 3,016 |
| 租賃按金 | 41,105 | 32,629 | 25,860 | 19,937 | 17,915 |
| 流動資產 | 720,895 | 915,140 | 757,815 | 638,230 | 537,348 |
| 資產總額 | 1,377,163 | 1,505,612 | 1,333,639 | 1,184,373 | 1,068,624 |
| 負債 | | | | | |
| 流動負債 | 654,716 | 850,581 | 603,023 | 503,896 | 487,926 |
| 遞延稅項負債 | 7,400 | 12,918 | 20,263 | 11,286 | 7,639 |
| 負債總額 | 662,116 | 863,499 | 623,286 | 515,182 | 495,565 |
| 淨資產 | 715,047 | 642,113 | 710,353 | 669,191 | 573,059 |

截至二零零八年、二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度之財務資料已予重列，以反映應用香港會計師公會頒佈之會計指引第5號共同控制下合併之合併會計法之影響。有關詳情已於財務報表附註2.1中披露。