

中期報告 2012

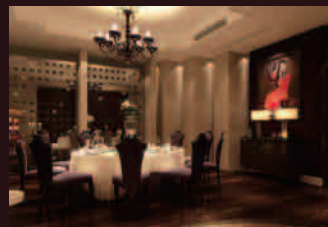
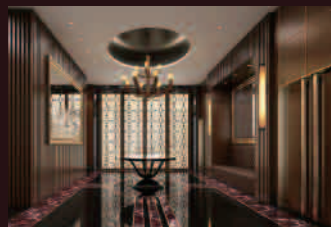
上海 | 小南國

SHANGHAI MIN



Xiao Nan Guo Restaurants Holdings Limited
小南國餐飲控股有限公司

於開曼群島註冊成立之有限公司
股份代號：3666



目錄

| 2 |
公司資料

| 3 |
財務摘要

| 4 |
管理層討論及分析

| 13 |
獨立核數師報告

| 15 |
綜合收益表

| 16 |
綜合全面收益表

| 17 |
綜合財務狀況表

| 19 |
綜合權益變動表

| 21 |
綜合現金流量表

| 23 |
財務狀況表

| 24 |
財務報表附註

| 85 |
其他資料

董事會

執行董事

王慧敏女士（董事長）

吳雯女士

康捷先生（行政總裁）

非執行董事

王慧莉女士

唐偉先生

翁向煒先生

王海鎔先生

獨立非執行董事

曾玉煌先生

王赤衛先生

王煜先生

陳安杰先生

聯席公司秘書

冷怡佳女士

莫明慧女士

授權代表

康捷先生

冷怡佳女士

張俊先生（替任授權代表）

審核委員會

曾玉煌先生（主席）

翁向煒先生

王煜先生

薪酬委員會

王煜先生（主席）

王慧敏女士

王赤衛先生

提名委員會

王赤衛先生（主席）

唐偉先生

曾玉煌先生

執行委員會

王慧敏女士（主席）

吳雯女士

康捷先生

香港主要營業地點

香港銅鑼灣

勿地臣街1號

時代廣場1座3201-5室

中國總部及主要營業地點

中華人民共和國

上海楊浦區

佳木斯路777號

註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive

PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111

Cayman Islands

股份過戶登記總處

Codan Trust Company (Cayman) Limited

Cricket Square, Hutchins Drive

PO Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

香港股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司

香港灣仔

皇后大道東183號

合和中心

17樓1712-1716室

法律顧問

香港法律：

的近律師行

香港中環

遮打道18號

歷山大廈5樓

開曼群島法律：

Conyers Dill & Pearman

Cricket Square, Hutchins Drive

PO Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

合規顧問

海通國際資本有限公司

核數師

安永會計師事務所

執業會計師

股份代號

03666

公司網站

www.xiaonanguo.com

投資者關係

黃琬儀女士

電郵: ir@xiaonanguo.com

財務摘要

| | 截至六月三十日 | | 變動百分比 增加 |
|----------------------------|------------------|-----------------|-------------|
| | 止六個月 | | |
| | 二零一二年 (經審核) | 二零一一年 (未經審核) | |
| 收益 (人民幣千元) | 647,778 | 495,708 | 30.7% |
| 毛利 ¹ (人民幣千元) | 438,724 | 327,438 | 34.0% |
| 毛利率 ² | 67.7% | 66.1% | 1.6% |
| 期內溢利 (人民幣千元) | 56,178 | 37,040 | 51.7% |
| 純利潤率 ³ | 8.7% | 7.5% | 1.2% |
| 每股盈利 – 基本 | 人民幣 5.1 分 | 人民幣3.8分 | |
| 每股中期股息 (港仙) | 1.4 | — | |
| 餐廳數目 ⁴ (於六月三十日) | 62 | 48 | |

附註：

- 1 毛利乃基於收益減已消耗存貨成本計算。
- 2 毛利率乃基於毛利除以收益計算。
- 3 純利潤率乃以期內溢利除以收益計算。
- 4 於二零一二年六月三十日的餐廳數目包括58家上海小南國餐廳、3家慧公館餐廳及1家南小館餐廳。

行業概覽

於二零一二年上半年，由於歐洲主權債務危機，全球經濟復甦緩慢。歐債危機持續蔓延至歐洲多個國家，對世界其他國家和地區經濟產生負面的影響。在此形勢下，中國經濟增速放緩，根據中國國家統計局發佈數據顯示，二零一二年第二季度國內生產總值（「GDP」）為人民幣227,098億元，同比增長7.8%，增速較上一季度回落0.3%，亦是近三年來中國的季度GDP增速再次回到8%以內。

本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）所處餐飲行業亦受到經濟增速放緩的負面影響，國內居民的消費購買力和消費意願都有不同程度下降，消費者對消費價格更為敏感。數據顯示中國前6個月的居民消費價格指數（「CPI」）漲幅呈下行之勢，二零一二年六月CPI同比漲2.2%。同時，社會消費品零售額的增速從二零一二年一月的14.7%，下降到二零一二年六月的13.1%，下滑幅度明顯。由於物價調控取得的成效，CPI同比的漲幅有可能會延續目前持續走低的趨勢，物價與需求的不斷下降會引起人們對通貨緊縮的擔憂。

雖然目前國內外經濟形勢令人憂慮，但本集團所處中餐正餐市場發展潛力依然廣闊。中國第十二個五年規劃（二零一一年至二零一五年）明確規定收入增幅將超過GDP增幅，隨著可支配收入增加，中國正餐餐飲業將長期受惠於發展規劃政策。如本公司於二零一二年六月二十一日刊發的招股章程（「招股章程」）所披露，中國正餐餐廳的總銷售價值按15%的複合年增長率增長，由二零零七年的人人民幣11,480億元增至二零一一年的人人民幣20,050億元，預計截至二零一六年繼續增至人民幣33,180億元，相當於自二零一二年起複合年增長率為10.1%。鑒於本集團強勁的品牌認受性，較高的客戶忠誠度，並利用在產品研發及標準化經營（中央廚房及中央倉庫）等方面的競爭優勢，本集團相信，通過加強營運管理及市場開發，靈活調整營銷策略，以及行之有效的成本費用控制措施，將使得本集團的盈利平穩增長。

業務回顧

二零一二年上半年，全球經濟受債務金融危機的困擾持續惡化，並逐步影響到中國經濟增速。與此同時，餐飲業繼續面臨食材成本、人力成本及租金價格上漲的壓力，對運營成本造成負面影響。但是本集團依然通過實施既定措施和發展調整的策略，在二零一二年上半年成功實現營業收入人民幣647.8百萬元，比去年同期增長30.7%，淨利潤為人民幣56.2百萬元，比去年同期增長51.7%，每股盈利為人民幣5.1分，比去年同期增長34.2%。

本報告期內，我們繼續採用獨特的「樞紐輻射」策略在新的及現有市場擴充我們的餐店基礎。根據這策略，本報告期內我們有六個中央廚房及五個中央倉庫，為我們餐店網絡中58家上海小南國餐廳、3家慧公館餐廳及1家南小館餐廳服務，涵蓋大中華地區部分最富裕及增長最快的城市，包括上海、北京、大連、蘇州、南京、天津、寧波、無錫、深圳及香港。較二零一一年六月三十日，我們新增2個城市及14家餐廳。如招股章程所披露，按截至二零一一年十二月三十一日於大中華區的自有餐廳數目，我們是於中國設立總部的最大自有中高端中餐正餐連鎖餐廳。

受經濟環境的影響，中國商業地產行業在二零一二年的發展面臨較大的挑戰，這造成本公司一些我們已簽租賃合同或意向的新址的出租人項目進度與交房時間延後。此外管理層將在二零一二年下半年採取更為審慎的措施控制新店開業時間，包括要求新店開業前周邊環境更為成熟。以上因素將使本公司在二零一二年的新店總數較年初預期有所減少。而另一方面，管理層將利用經濟週期變化為新址爭取更優越的租賃條件以降低租賃成本，並在適當的時候加快開店步伐。

多品牌策略的持續實施對於我們的可持續擴充及增長至關重要。我們的「上海小南國」品牌迎合中高端的中國客戶，我們的「慧公館」品牌則是定位於商務客戶的高端品牌，而我們的「南小館」品牌則透過提供中端且更簡易的菜單取得大眾市場的機會。各品牌均在今年上半年取得不俗成績：

- 上海小南國今年上半年的營業收入為人民幣**614.0**百萬元，較去年同期增長為**31.8%**。其中，二零一一年開設的新店共計**21**家，貢獻營業收入人民幣**169.3**百萬元，佔總體營業收入的**26.1%**，以及我們大部分的淨利潤增長。我們的現有品牌上海小南國依然保持增長勢頭，並成為本集團收入的主要貢獻與發展基石。
- 慧公館今年上半年的營業收入為人民幣**23.4**百萬元，可比餐廳銷售額大幅增加**46.1%**，並已經實現盈利。慧公館作為新設高端餐飲品牌在短短兩年內取得此項成績，證明本集團對多品牌策略的有效制定及實施。
- 於二零一二年六月的報告期內新開的「南小館」品牌新餐店，在開業的一個月內，達到營業收入**235**萬港元，**2.14**萬客流，人均消費**110**港元，日翻台率**6.6**次，並於當月實現盈利。本集團將充分利用「南小館」這一中端品牌概念把握大眾市場版塊，以靈活對抗經濟下行造成的壓力。其較低的固定資產投資、較小的樓面面積與靈活簡便的菜單使其能夠更快複製更快獲利，我們擬適當調整並加快南小館在香港及大陸的開店速度。

下表顯示截至二零一二年六月三十日止六個月。本集團各品牌的重要信息，可以顯見各品牌的互補定位及其對本集團資源的共享：

| | 上海小南國 | 慧公館 | 南小館 |
|---------------|---------|---------|----------------------|
| 餐廳數目 | 58 | 3 | 1 |
| 城市數目 | 10 | 1 | 1 |
| 定位 | 中高端 | 高端 | 中端（休閒餐飲） |
| 估計可比餐廳平均每客消費額 | 人民幣233元 | 人民幣687元 | 110港元 ⁽ⁱ⁾ |
| 中央廚房的共享服務 | | 共享 | |
| 中央倉庫的共享服務 | | 共享 | |
| 總部管理團隊的共享服務 | | 共享 | |

附註

(i) 「南小館」的估計平均每客消費額乃基於二零一二年六月的實際數據計算。

儘管面臨重重挑戰，本集團通過以上三個品牌齊頭並進、互為補充，截至二零一二年六月三十日止六個月實現營業收入人民幣647.8百萬元，較去年同期增長30.7%。實現淨利潤人民幣56.2百萬元，較去年同期增長51.7%。

二零一二年上半年，本集團繼續加大本公司標準化運作的基礎設施。在落實本集團已有的食品安全措施外，增加了第三方巡檢、食物及安全檢驗機構或化驗所檢測、加大統一驗收的檢測範圍、總倉6S管理等多種措施以確保食品衛生安全和品質管控。二零一二年上半年，本集團沒有發生重大的食品安全事故。儘管CPI持續上漲，但通過發揮本集團採購優勢及不斷致力確保經營成效，我們選定了一組戰略供應商，同時亦開拓新的採購途徑，以確保食材成本得以有效監控。因此本集團能夠降低若干主要食材的成本。二零一二年上半年食材成本佔銷售額之比例與去年同期相比下降達到1.6%。另外，本集團亦對資訊科技系統進行人民幣1.2百萬元的投入，以增加本集團運作資訊科技系統的運作效率。

展望今年下半年之形勢，雖然未見經濟好轉之跡象，但本集團所處之餐飲業依然有廣闊的發展空間。本集團將繼續鞏固和利用本公司已有之品牌力量、標準化管理體系及團隊優勢，以及近期公開上市籌得的資金。在董事會及顧問委員會的指導下，本公司將定期檢討其戰略，並在有需要時審慎調整其戰略，以適應宏觀經濟及市場環境。本公司也將採取必要的措施，控制管理費用及其他成本，在適當的時候加快開店步伐及提升同店增長，確保業績保持穩定增長，並且加強我們在餐飲業的領導地位。

財務回顧

截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團收益達人民幣647.8百萬元，較截至二零一一年六月三十日止六個月的人民幣495.7百萬元增加人民幣152.1百萬元或30.7%。本集團毛利達人民幣438.7百萬元，較二零一一年同期的約人民幣327.4百萬元增加約人民幣111.3百萬元，而截至二零一二年六月三十日止六個月溢利達約人民幣56.2百萬元，較二零一一年同期約人民幣37.0百萬元增加約51.7%。

於二零一二年六月三十日，本集團運營58家上海小南國餐廳、3家慧公館餐廳及1家「南小館」餐廳的餐廳網絡，涵蓋中國（附註(i)）部分最富裕及增長最快的城市及香港。下表載列於二零一二年及二零一一年六月三十日按地區及品牌分列的收益及運營餐廳數目。

| | 截至六月三十日止六個月 | | | |
|----------------|-------------|----------------------|-----------|-----------------------|
| | 二零一二年 | | 二零一一年 | |
| | 餐廳數目 | 收益 人民幣千元 (經審核) | 餐廳數目 | 收益 人民幣千元 (未經審核) |
| 中國 | | | | |
| — 上海小南國 | 50 | 524,495 | 37 | 391,836 |
| — 慧公館 | 3 | 23,392 | 4 | 21,905 |
| 香港 | | | | |
| — 上海小南國 | 8 | 89,505 | 7 | 73,990 |
| — 南小館 | 1 | 1,910 | — | — |
| 餐廳業務總收益 | 62 | 639,302 | 48 | 487,731 |
| 其他收益 | | 8,476 | | 7,977 |
| 總收益 | | 647,778 | | 495,708 |

附註

(i) 中華人民共和國（「中國」），僅就本報告而言及僅供地域參考之用，不包括香港、澳門及台灣。

收益

本集團收益由截至二零一一年六月三十日止六個月的人民幣495.7百萬元增加人民幣152.1百萬元至截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣647.8百萬元，增幅為30.7%。此項增加乃由於期內餐廳經營收益增加人民幣151.6百萬元及其他業務收益增加人民幣0.5百萬元所致。

餐廳經營收益

餐廳經營收益由截至二零一一年六月三十日止六個月的人民幣487.7百萬元增加人民幣151.6百萬元至截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣639.3百萬元，增幅為31.1%，主要反映出：

- 截至二零一二年六月三十日止六個月新開的3家上海小南國餐廳令收益增加人民幣8.9百萬元；
- 二零一一年新開的21家上海小南國餐廳令收益增加人民幣149.5百萬元；
- 截至二零一二年六月三十日止六個月的28家上海小南國餐廳的可比餐廳銷售額（附註(i)）較截至二零一一年六月三十日止六個月減少人民幣15.6百萬元（即下降3.9%）所抵銷。
- 二零一一年新開的一家慧公館餐廳增加收益人民幣3.8百萬元；
- 截至二零一二年六月三十日止六個月的2家慧公館餐廳的可比餐廳銷售額（附註(i)）較截至二零一一年六月三十日止六個月增加人民幣5.9百萬元（即46.1%增長）；
- 於二零一二年六月新開的一家「南小館」餐廳增加收益人民幣1.9百萬元；
- 截至二零一一年及二零一二年六月三十日止六個月我們對6家上海小南國餐廳進行改建、變更租賃空間或地點或進行再裝修令收益減少人民幣2.8百萬元。

附註(i)：整體而言，截至二零一二年六月三十日止六個月的30家餐廳（包括上海小南國餐廳及慧公館餐廳）的可比餐廳銷售額較截至二零一一年六月三十日止六個月減少人民幣9.7百萬元（即下降2.4%）。

其他業務收益

其他業務收益由截至二零一一年六月三十日止六個月的人民幣8.0百萬元增加人民幣0.5百萬元至截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣8.5百萬元，增幅為6.3%，主要反映出我們品牌食品的銷售額增加。

所消耗存貨成本

所消耗存貨成本由截至二零一一年六月三十日止六個月的人民幣168.3百萬元增加人民幣40.8百萬元至截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣209.1百萬元，增幅為24.2%，主要是由於經營所消耗的食品及飲料數量增加，與截至二零一二年六月三十日止六個月的收益增加一致。

所消耗存貨成本佔收益的百分比由截至二零一一年六月三十日止六個月的33.9%降至截至二零一二年六月三十日止六個月的32.3%，主要反映出(i)中國及香港食品及飲料市價修正（其價格在二零一一年下半年達到峰值），及(ii)通過標準化經營及集中管理供給採購的持續舉措進一步改善經營效率。

其他收入及收益

其他收入及收益由截至二零一一年六月三十日止六個月的人民幣8.8百萬元增加人民幣10.1百萬元至截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣18.9百萬元，主要反映出(i)截至二零一二年六月三十日止六個月所收取政府補助較截至二零一一年六月三十日止六個月增加人民幣5.0百萬元，包括作為本公司首次公開招股（「首次公開發售」）獎勵所收取的人民幣1.7百萬元；(ii)因截至二零一二年六月三十日止六個月就在我們的餐廳提供廣告物業的推廣服務收入人民幣2.0百萬元；及(iii)二零一二年來自業主的補償收入人民幣2.8百萬元，作為小南國品牌進駐該物業項目的品牌引進費。

銷售及分銷成本

銷售及分銷成本由截至二零一一年六月三十日止六個月的人民幣244.5百萬元增加人民幣87.3百萬元至截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣331.8百萬元，增幅為35.7%，主要反映出我們主要構成的費用增加（反映出截至二零一二年六月三十日止六個月的經營擴張）。

與餐廳、中央廚房及中央倉庫有關的勞動力成本由截至二零一一年六月三十日止六個月的人民幣94.1百萬元增加人民幣33.6百萬元至截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣127.7百萬元，增幅為35.7%，與我們業務擴充步伐一致。勞動力成本佔我們收益的百分比由截至二零一一年六月三十日止六個月的19.0%增至截至二零一二年六月三十日止六個月的19.7%，主要反映出(i)於截至二零一二年六月三十日止六個月的僱員薪金水平的一般增長，部分被(ii)我們改善餐廳員工的整體利用率及控制每家餐廳員工數量的措施所抵銷。

與餐廳、中央廚房及中央倉庫有關的租金成本由截至二零一一年六月三十日止六個月的人民幣79.6百萬元增加人民幣21.1百萬元至截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣100.7百萬元，增幅為26.5%。租金成本佔我們收益的百分比由截至二零一一年六月三十日止六個月的16.1%減少至截至二零一二年六月三十日止六個月的15.5%，這主要反映於截至二零一二年六月三十日止六個月我們新餐廳收益加速增長。

與餐廳、中央廚房及中央倉庫有關的折舊開支由截至二零一一年六月三十日止六個月的人民幣25.0百萬元增加人民幣14.3百萬元至截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣39.3百萬元，增幅為57.2%。折舊開支佔我們收益的百分比由截至二零一一年六月三十日止六個月的5.0%增至截至二零一二年六月三十日止六個月的6.1%。

一般及行政開支

行政開支由截至二零一一年六月三十日止六個月的人民幣40.9百萬元增加人民幣7.9百萬元至截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣48.8百萬元，增幅為19.3%，同期行政開支佔收益的百分比則由8.3%降至7.5%。該項減少主要反映出我們的經濟規模擴大及我們於二零一二年控制總部人數。

所得稅開支

所得稅開支由截至二零一一年六月三十日止六個月的人民幣11.7百萬元增加人民幣5.0百萬元至截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣16.7百萬元，增幅為42.7%，主要反映同期除稅前溢利增加。整體實際稅率由截至二零一一年六月三十日止六個月的23.9%降低至截至二零一二年六月三十日止六個月的22.9%。

期內溢利

由於上述原因，我們的期內溢利由截至二零一一年六月三十日止六個月的人民幣37.0百萬元增加人民幣19.2百萬元至截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣56.2百萬元，增幅為51.7%。純利率由截至二零一一年六月三十日止六個月的7.5%增至截至二零一二年六月三十日止六個月的8.7%。

應付股息

截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團已派付應付股息人民幣27.6百萬元（股息代扣代繳所得稅），並通過抵銷應收控股股東及其控制公司應收款項的方式結清應付股息人民幣164.7百萬元。於二零一二年六月三十日，並無未償應付股息。

流動資金、資本資源及現金流量

本集團主要透過股東注資、銀行貸款、營運活動產生的現金流入及自全球發售取得的所得款項，滿足我們的流動資金及資本需求。

於二零一二年六月三十日，本集團的計息銀行貸款總額為人民幣129.6百萬元，須於一年內償還。

截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團營運活動產生的現金流入淨額為人民幣74.3百萬元（截至二零一一年六月三十日止六個月：人民幣83.0百萬元）。於二零一二年六月三十日，本集團的現金及現金等價物為人民幣80.6百萬元（二零一一年十二月三十一日：人民幣180.0百萬元）。下表載列有關截至二零一二年及二零一一年六月三十日止期間綜合現金流量的若干資料。

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------|---------------------------|----------------------------|
| | 二零一二年 (人民幣千元) (經審核) | 二零一一年 (人民幣千元) (未經審核) |
| 營運活動所得現金流量淨額 | 74,251 | 83,041 |
| 投資活動所用現金流量淨額 | (86,447) | (116,392) |
| 融資活動（所用）／所得現金流量淨額 | (87,235) | 2,576 |
| 現金及現金等價物減少淨額 | (99,431) | (30,775) |
| 期初的現金及現金等價物 | 179,956 | 92,661 |
| 外匯匯率波動淨額的影響 | 92 | (125) |
| 期末的現金及現金等價物 | 80,617 | 61,761 |

營運活動

營運活動產生的現金流入淨額由截至二零一一年六月三十日止六個月的人民幣83.0百萬元減少人民幣8.7百萬元至截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣74.3百萬元，乃主要歸因於(i)未計營運資金變動的經營現金流入人民幣122.0百萬元（截至二零一一年六月三十日止六個月：人民幣78.2百萬元），(ii)營運資金變動使得現金減少人民幣26.8百萬元（截至二零一一年六月三十日止六個月：現金增加人民幣22.5百萬元）。

投資活動

截至二零一二年六月三十日止六個月，投資活動所用的現金流量淨額為人民幣86.4百萬元，較二零一一年同期減少人民幣30.0百萬元。此乃主要歸因於用於購買租賃裝修、傢俬、裝置及設備，與現有及新增餐廳裝修及翻新有關的在建工程以及開發企業資源規劃系統軟件的現金流出減少人民幣27.8百萬元。

融資活動

融資活動產生現金流量淨額由截至二零一一年六月三十日止六個月的現金流入人民幣2.6百萬元，變為截至二零一二年六月三十日止六個月的現金流出人民幣87.2百萬元，減少人民幣89.8百萬元，乃主要歸因於(i)銀行貸款所得款項人民幣40.0百萬元（截至二零一一年六月三十日止六個月：人民幣91.6百萬元）；(ii)派付股息人民幣27.6百萬元（截至二零一一年六月三十日止六個月：人民幣7.2百萬元）；及(iii)支付首次公開發售開支人民幣17.9百萬元（截至二零一一年六月三十日止六個月：無）。

外幣風險

本集團承擔的匯率變動風險主要與本集團的經營活動（倘收益或開支以不同於本集團有關附屬公司功能貨幣的貨幣計價）有關。截至二零一二年六月三十日止六個月期間，本集團並無採購額以有關附屬公司功能貨幣以外的貨幣列值（截至二零一一年六月三十日止六個月期間：0.8%）。本集團承受輕微的外匯風險。

流動負債淨額

於二零一二年六月三十日，本集團錄得流動負債淨額人民幣145.4百萬元，較二零一一年十二月三十一日錄得的流動負債淨額增加人民幣5.5百萬元，主要反映截至二零一二年六月三十日止六個月就加速擴充產生的資本開支增加。

本集團預期透過下列資金來源滿足營運資金需求：(i)營運活動產生的現金流入；(ii)銀行貸款所得款項；及(iii)本集團自全球發售收取的所得款項。

或然負債

於二零一二年六月三十日及二零一一年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

經營租賃安排

作為承租人

本集團根據經營租賃安排租賃其若干辦公室及餐廳物業。該等物業的租賃期限經協商主要為5至10年不等。

於各報告期末，本集團根據不可撤銷經營租約的未來最低租賃付款總額的到期情況如下：

| | 二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (經審核) | 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|---------------|----------------------------------|------------------------------------|
| 一年內 | 183,009 | 170,609 |
| 第二至五年（包括首尾兩年） | 706,826 | 626,669 |
| 五年後 | 397,260 | 447,312 |
| | 1,287,095 | 1,244,590 |

資本承擔

於二零一二年六月三十日及二零一一年十二月三十一日，資本承擔分別約為人民幣47.9百萬元及人民幣50.3百萬元。

人力資源

中國餐飲行業僱員的薪資水平近年來一直普遍上升。飲食服務行業的僱員流失率往往高於其他行業。為控制僱員流失，本集團向餐廳僱員提供具競爭力的工資及其他福利。於二零一二年六月三十日，本集團於中國及香港招聘約**4,945**名僱員。截至二零一二年六月三十日止六個月，總員工成本為人民幣**162.5**百萬元，佔收益的**25.1%**（截至二零一一年六月三十日止六個月：人民幣**123.8**百萬元，佔收益的**25.0%**）。

獨立核數師報告



香港中環
添美道1號
中信大廈
22樓

致小南國餐飲控股有限公司股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

我們已審核第15至84頁載列的小南國餐飲控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱為「貴集團」）的綜合財務報表，綜合財務報表包括於二零一二年六月三十日的綜合及公司財務狀況表以及截至該日止六個月期間的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策概要及其他附註解釋。

董事對綜合財務報表所負的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實公允的綜合財務報表，並對董事認為對編製綜合財務報表屬必要的有關內部控制負責，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的核數對該等綜合財務報表作出意見。我們僅向閣下（作為整體）報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港核數準則》進行核數。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行核數，以合理確定綜合財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

核數涉及執行程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的核數憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該實體編製綜合財務報表以作出真實而公允的反映相關的內部控制，以設計適當的核數程序，但目的並非對實體內部控制的有效性發表意見。核數亦包括評價董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計的合理性，以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的核數憑證能充足和適當地為我們的核數意見提供基礎。

意見

我們認為，綜合財務報表已根據國際財務報告準則真實及公允地反映 貴公司及 貴集團於二零一二年六月三十日的財務狀況及 貴集團截至該日止六個月期間的利潤及現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定妥為編製。

我們並無保留意見，並謹請 閣下注意，截至二零一一年六月三十日止六個月期間的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表及相關附註所載的比較數據尚未經審核。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二零一二年八月二十九日

綜合收益表

截至二零一二年六月三十日止六個月期間

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月期間 | |
|-----------------|----|----------------|--------------------------|
| | | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (未經審核) |
| 收益 | 5 | 647,778 | 495,708 |
| 已消耗存貨成本 | | (209,054) | (168,270) |
| 毛利 | | 438,724 | 327,438 |
| 其他收入 | 5 | 18,894 | 8,760 |
| 銷售及分銷成本 | | (331,815) | (244,526) |
| 行政開支 | | (48,821) | (40,934) |
| 其他開支 | | (254) | (240) |
| 融資成本 | 7 | (3,861) | (1,782) |
| 除稅前溢利 | 6 | 72,867 | 48,716 |
| 所得稅開支 | 10 | (16,689) | (11,676) |
| 期內溢利 | | 56,178 | 37,040 |
| 以下應佔： | | | |
| 本公司擁有人 | 11 | 56,178 | 37,040 |
| 本公司普通股持有人應佔每股盈利 | | | |
| —基本 | 13 | 人民幣5.1分 | 人民幣3.8分 |
| —攤薄 | 13 | 人民幣5.0分 | 人民幣3.8分 |

期內已宣派股息的詳情披露於財務報表附註12。

綜合全面收益表

截至二零一二年六月三十日止六個月期間

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月期間 | |
|---------------|----|----------------|--------------------------|
| | | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (未經審核) |
| 期內溢利 | | 56,178 | 37,040 |
| 其他全面收益 | | | |
| 換算海外業務產生的匯兌差額 | | 376 | (718) |
| 期內全面收益總額 | | 56,554 | 36,322 |
| 以下應佔： | | | |
| 本公司擁有人 | 11 | 56,554 | 36,322 |

綜合財務狀況表

二零一二年六月三十日

| | 附註 | 二零一二年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|----------------|----|-------------------------|---------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業及設備 | 14 | 515,308 | 500,239 |
| 無形資產 | 15 | 2,237 | 2,448 |
| 可供出售投資 | 18 | 100 | 100 |
| 長期租賃按金 | 16 | 46,617 | 41,541 |
| 遞延稅項資產 | 26 | 29,380 | 21,332 |
| 其他長期資產 | | 687 | 793 |
| 非流動資產總額 | | 594,329 | 566,453 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 19 | 48,139 | 46,762 |
| 應收貿易款項 | 20 | 19,287 | 20,088 |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | 21 | 135,817 | 263,298 |
| 現金及現金等價物 | 22 | 80,617 | 179,956 |
| 流動資產總額 | | 283,860 | 510,104 |
| 流動負債 | | | |
| 應付貿易款項 | 23 | 101,269 | 97,440 |
| 計息銀行貸款 | 25 | 129,637 | 129,571 |
| 應付稅項 | | 23,541 | 19,436 |
| 應付股息 | | — | 192,314 |
| 其他應付款項及應計費用 | 24 | 173,125 | 208,571 |
| 遞延收入 | | 1,723 | 2,669 |
| 流動負債總額 | | 429,295 | 650,001 |
| 流動負債淨額 | | (145,435) | (139,897) |
| 總資產減流動負債 | | 448,894 | 426,556 |

綜合財務狀況表
二零一二年六月三十日

| | 附註 | 二零一二年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-------------------|----|-------------------------|---------------------------|
| 非流動負債 | | | |
| 長期應付款項 | 16 | 34,941 | 32,622 |
| 計息銀行貸款 | 25 | — | 37,895 |
| 遞延稅項負債 | 26 | 1,448 | 1,779 |
| 非流動負債總額 | | 36,389 | 72,296 |
| 淨資產 | | 412,505 | 354,260 |
| 權益 | | | |
| 本公司擁有人應佔權益 | | | |
| 已發行股本 | 28 | 9,252 | 9,262 |
| 儲備 | 30 | 403,253 | 344,998 |
| 權益總額 | | 412,505 | 354,260 |

董事
王慧敏

董事
康捷

綜合權益變動表

截至二零一二年六月三十日止六個月期間

| | 本公司擁有人應佔 | | | | | | | | | | |
|--------------------|----------|-----------|-------------|------------|------------|-----------|------------|---------|---------|---------|------|
| | 附註 | 法定 | | | | | | | | 總計 | 權益總額 |
| | | 已發行股本 | 股份溢價* | 資本儲備* | 合併儲備* | 盈餘儲備* | 波動儲備* | 購股權儲備* | 保留盈利* | | |
| 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| | (附註28) | (附註30(i)) | (附註30(iii)) | (附註30(ii)) | (附註30(iv)) | (附註30(v)) | (附註30(vi)) | | | | |
| 於二零一二年一月一日 | 9,262 | 116,962 | 60,174 | (69,246) | 11,490 | (7,515) | 5,554 | 227,579 | 354,260 | 354,260 | |
| 期內溢利 | — | — | — | — | — | — | — | 56,178 | 56,178 | 56,178 | |
| 期內其他全面收益： | | | | | | | | | | | |
| 換算海外業務產生的 的匯兌差額 | — | — | — | — | — | 376 | — | — | 376 | 376 | |
| 期內全面收益總額 | — | — | — | — | — | 376 | — | 56,178 | 56,554 | 56,554 | |
| 以權益結算的購股權安排 | 29 | — | — | — | — | — | 1,691 | — | 1,691 | 1,691 | |
| 股份註銷 | 28 | (10) | 10 | — | — | — | — | — | — | — | |
| 於二零一二年六月三十日 | 9,252 | 116,972 | 60,174 | (69,246) | 11,490 | (7,139) | 7,245 | 283,757 | 412,505 | 412,505 | |

綜合權益變動表
截至二零一二年六月三十日止六個月期間

| | 本公司擁有人應佔 | | | | | | | | | 總計 | 權益總額 | | | |
|-----------------------|----------|-----------------|--------------------|----------------------|----------------------|---------------------|--------------------|---------------------|---------|---------|------|----|------|-------|
| | 附註 | 法定 | | | | | | | 匯兌 | | | 總計 | 權益總額 | |
| | | 已發行股本 | 股份溢價* | 資本儲備* | 合併儲備* | 盈餘儲備* | 波動儲備* | 購股權儲備* | | | | | | 保留盈利* |
| | | 人民幣千元 (附註28) | 人民幣千元 (附註30(i)) | 人民幣千元 (附註30(iii)) | 人民幣千元 (附註30(iii)) | 人民幣千元 (附註30(iv)) | 人民幣千元 (附註30(v)) | 人民幣千元 (附註30(vi)) | | | | | | 人民幣千元 |
| 於二零一一年一月一日 | — | — | 60,174 | (69,246) | 9,977 | (4,668) | 1,540 | 122,073 | 119,850 | 119,850 | | | | |
| 期內溢利 | — | — | — | — | — | — | — | 37,040 | 37,040 | 37,040 | | | | |
| 期內其他全面收益： | | | | | | | | | | | | | | |
| 換算海外業務產生的 匯兌差額 | — | — | — | — | — | (718) | — | — | (718) | (718) | | | | |
| 期內全面收益總額 | — | — | — | — | — | (718) | — | 37,040 | 36,322 | 36,322 | | | | |
| 以權益結算的購股權安排 | 29 | — | — | — | — | — | 2,000 | — | 2,000 | 2,000 | | | | |
| 發行股份 | 28 | 8 | (8) | — | — | — | — | — | — | — | | | | |
| 於二零一一年六月三十日 (未經審核) | 8 | (8) | 60,174 | (69,246) | 9,977 | (5,386) | 3,540 | 159,113 | 158,172 | 158,172 | | | | |
| 期內溢利 | — | — | — | — | — | — | — | 69,979 | 69,979 | 69,979 | | | | |
| 期內其他全面收益： | | | | | | | | | | | | | | |
| 換算海外業務產生的 匯兌差額 | — | — | — | — | — | (2,129) | — | — | (2,129) | (2,129) | | | | |
| 期內全面收益總額 | — | — | — | — | — | (2,129) | — | 69,979 | 67,850 | 67,850 | | | | |
| 提取儲備基金 | — | — | — | — | 1,513 | — | — | (1,513) | — | — | | | | |
| 以權益結算的購股權安排 | — | — | — | — | — | — | 2,218 | — | 2,218 | 2,218 | | | | |
| 發行股份 | 9,254 | 116,970 | — | — | — | — | (204) | — | 126,020 | 126,020 | | | | |
| 於二零一一年 十二月三十一日 | 9,262 | 116,962 | 60,174 | (69,246) | 11,490 | (7,515) | 5,554 | 227,579 | 354,260 | 354,260 | | | | |

* 於二零一二年六月三十日及二零一一年十二月三十一日，該等儲備賬目組成綜合財務狀況表的綜合儲備分別為人民幣403,253,000元及人民幣344,998,000元。

綜合現金流量表

截至二零一二年六月三十日止六個月期間

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月期間 | |
|-----------------------|----|-----------------|--------------------------|
| | | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (未經審核) |
| 來自經營活動的現金流量 | | | |
| 除稅前溢利： | | 72,867 | 48,716 |
| 調整： | | | |
| 融資成本 | 7 | 3,861 | 1,782 |
| 利息收入 | 5 | (216) | (186) |
| 折舊 | 14 | 40,334 | 25,295 |
| 無形資產攤銷 | 15 | 211 | 256 |
| 其他長期資產攤銷 | | 106 | 106 |
| 出售物業及設備項目的虧損 | 6 | 167 | 187 |
| 首次公開發售開支 | | 3,000 | — |
| 以權益結算的購股權開支 | | 1,691 | 2,000 |
| | | 122,021 | 78,156 |
| 存貨增加 | | (1,377) | (20,181) |
| 應收貿易款項減少／(增加) | | 801 | (2,942) |
| 預付款項、按金及其他應收款項(增加)／減少 | | (33,951) | 4,476 |
| 應付貿易款項增加 | | 3,829 | 35,676 |
| 其他應付款項及應計費用增加 | | 7,577 | 3,762 |
| 長期租賃按金增加 | | (5,076) | (6,932) |
| 長期應付款項增加 | | 2,319 | 8,520 |
| 遞延收入(減少)／增加 | | (946) | 143 |
| 經營產生現金 | | 95,197 | 100,678 |
| 已付所得稅 | | (20,946) | (17,637) |
| 經營活動所得現金流量淨額 | | 74,251 | 83,041 |

綜合現金流量表
截至二零一二年六月三十日止六個月期間

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月期間 | |
|--------------------|----|----------------|--------------------------|
| | | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (未經審核) |
| 經營活動所得現金流量淨額 | | 74,251 | 83,041 |
| 來自投資活動的現金流量 | | | |
| 購買物業及設備項目 | | (86,663) | (114,486) |
| 出售物業及設備項目所得款項 | | — | 23 |
| 購買無形資產 | | — | (2,115) |
| 已收利息 | | 216 | 186 |
| 來自投資活動的現金流量淨額 | | (86,447) | (116,392) |
| 來自融資活動的現金流量 | | | |
| 償還銀行貸款 | | (77,819) | (80,000) |
| 新增銀行貸款所得款項 | | 39,990 | 91,600 |
| 已付股息 | | (27,564) | (7,242) |
| 已付利息 | | (3,952) | (1,782) |
| 首次公開發售開支付款 | | (17,890) | — |
| 融資活動（所用）／所得現金淨額 | | (87,235) | 2,576 |
| 現金及現金等價物減少淨額 | | (99,431) | (30,775) |
| 期初現金及現金等價物 | | 179,956 | 92,661 |
| 外匯匯率影響，淨額 | | 92 | (125) |
| 期末現金及現金等價物 | | 80,617 | 61,761 |

財務狀況表

二零一二年六月三十日

| | 附註 | 二零一二年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|----------------|----|-------------------------|---------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 於附屬公司的權益 | 17 | 190,234 | 70,859 |
| 非流動資產總額 | | 190,234 | 70,859 |
| 流動資產 | | | |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | 21 | 2,388 | — |
| 現金及現金等價物 | 22 | 1 | 114,379 |
| 流動資產總額 | | 2,389 | 114,379 |
| 流動資產淨額 | | 2,389 | 114,379 |
| 資產淨額 | | 192,623 | 185,238 |
| 權益 | | | |
| 本公司擁有人應佔權益 | | | |
| 已發行股本 | 28 | 9,252 | 9,262 |
| 儲備 | 30 | 183,371 | 175,976 |
| 權益總額 | | 192,623 | 185,238 |

董事
王慧敏

董事
康捷

1. 公司資料

本公司於二零一零年二月二日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處位於Codan Trust Company (Cayman) Limited, Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司股份於二零一二年七月四日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市（「上市」）。

本公司的主要活動為投資控股。本公司附屬公司主要在中國內地及香港從事中餐連鎖店業務。期內本集團主要活動的性質並無重大變動。現時組成本集團的公司的詳細資料載列於下列財務報表附註17。

2.1 編製基準

該等財務報表乃根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」，包括所有國際財務報告準則、國際會計準則（「國際會計準則」）及詮釋）及香港公司條例的披露規定編製。財務報表乃根據歷史成本慣例編製。該等財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有指明外，所有數值已四捨五入至最接近的千位數。

綜合基準

透過招股章程（於二零一二年六月二十一日就本公司股份在聯交所公開上市而刊發）「歷史及發展」一節所載集團重組（「重組」），本公司於二零一零年八月十日成為組成本集團公司的控股公司。本集團重組及組成之前，上市業務由財務報表附註17載列的現時組成本集團的附屬公司經營，所有該等公司均由王慧敏女士（「控股股東」）共同控制。收購附屬公司及受共同控制的業務已採用合併會計法入賬。

合併會計法涉及列入發生共同控制形式合併的合併實體或業務的財務報表項目，猶如該等項目自該等合併實體或業務首次受有關控制方控制當日起已合併處理。概無有關商譽或收購方於被收購方的可識別資產、負債及或然負債公平淨值的權益超逾共同控制合併時的投資成本的差額被確認。收購附屬公司（受共同控制者除外）已採用購買會計法入賬。

附屬公司與本公司的財務報表的報告期間相同，並採用一致會計政策編製。附屬公司的業績由收購日期（即本集團取得控制權之日）起計綜合入賬，並繼續綜合入賬至該等控制權終止之時為止。集團內公司間的結餘、交易、集團內公司間交易所引致的未變現盈虧及股息均於綜合入賬時全數抵銷。

任何可能存在的不同會計政策已作出調整以使其一致。

附屬公司的全面收入總額乃歸屬於非控股權益，即使此舉引致結餘為負數。

一間附屬公司的擁有權權益發生變動（控制權並未發生變動），則按權益交易入賬。

2.1 編製基準 (續)

綜合基準 (續)

倘本集團失去對一間附屬公司的控制權，則其撤銷確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債、(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)於權益內記錄的累計交易差額；及確認(i)所收代價的公平值、(ii)所保留任何投資的公平值及(iii)損益賬中任何因此產生的盈餘或虧損。先前於其他全面收益表內確認的本集團應佔部份重新分類為損益或保留溢利(如適用)。

2.2 會計政策及披露變動

本集團已於所呈列財務期間期初採納所有於所呈列財務期間已頒佈及生效的國際財務報告準則。

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團並無於該等財務報表應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

| | |
|---|---|
| 國際財務報告準則第1號修訂本 | 國際財務報告準則第1號的修訂首次採納國際財務報告準則—政府貸款 ² |
| 國際財務報告準則第7號修訂本 | 國際財務報告準則第7號的修訂金融工具： 披露—金融資產及金融負債抵銷 |
| 國際財務報告準則第9號 | 金融工具 ⁴ |
| 國際財務報告準則第10號 | 綜合財務報表 ² |
| 國際財務報告準則第11號 | 合營安排 ² |
| 國際財務報告準則第12號 | 於其他實體的權益披露 ² |
| 國際財務報告準則第13號 | 公平值計量 ² |
| 國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第11號及國際財務報告準則第12號修訂本 | 國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第11號及國際財務報告準則第12號的修訂：過渡指引 ² |
| 國際會計準則第1號修訂本 | 國際會計準則第1號的修訂財務報表的呈列—其他綜合收入項目的呈列 ¹ |
| 國際會計準則第19號(二零一一年) | 僱員福利 ² |
| 國際會計準則第27號(二零一一年) | 獨立財務報表 ² |
| 國際會計準則第28號(二零一一年) | 於聯營公司及合營企業的投資 ² |
| 國際會計準則第32號修訂本 | 國際會計準則第32號的修訂金融工具： 呈列—抵銷金融資產及金融負債 ² |
| 國際財務報告準則詮釋委員會—詮釋第20號 | 露天礦場生產階段的剝採成本 ² |
| 國際財務報告準則二零零九年至二零一一年週期的年度改進 | 於二零一二年五月發佈的多項國際財務報告準則的修訂 ² |

¹ 於二零一二年七月一日或之後開始之年度期間生效。

² 於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效。

³ 於二零一四年一月一日或之後開始之年度期間生效。

⁴ 於二零一五年一月一日或之後開始之年度期間生效。

本集團現正評估首次應用該等新訂及經修訂國際財務報告準則的影響。至今，本集團認為此等新訂及經修訂國際財務報告準則不大可能對本集團的經營業績及財務狀況產生重大影響。

2.4 主要會計政策概要

附屬公司

附屬公司指由本公司直接或間接控制其財務及經營政策以從其業務獲取利益的實體。

附屬公司的業績按已收及應收的股息，計入本公司的收益表。本公司根據國際財務報告準則第5號未分類為持作出售的附屬公司的投資乃按成本減任何減值虧損列賬。

業務合併及商譽

所載的業務合併乃以收購法入賬。轉讓的代價乃以收購日期的公平值計算，該公平值為本集團轉讓的資產於收購日期的公平值、本集團自被收購方的前度擁有人承擔的負債，及本集團發行以換取被收購方控制權的股權的總和。於各業務合併中，本集團選擇是否以公平價值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計量於被收購方的非控股權益，即於被收購方中賦予持有人在清盤時按比例分佔資產淨值的現有所有權權益。非控股權益的所有其他組成部分乃按公平價值計量。收購成本於產生時支銷。

當本集團收購一項業務時，會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估將承接的金融資產及負債，以作出適合的分類及標示，其中包括將被收購方主合約中的嵌入式衍生工具進行分離。

倘企業合併分階段進行，收購方先前持有的被收購方股權於收購日期的公平值應按收購日期的公平值透過損益表重新計量。

由收購方將予轉讓的任何或然代價將於收購日期按公平值確認。或然代價（被視為一項資產或負債）公平值的其後變動按國際會計準則第39號的要求，確認為損益或其他全面收益的變動。倘將或然代價分類為權益，則毋須重新計量。其後結算在權益中入賬。倘或然代價不符合國際會計準則第39號的範圍，則按適當的國際財務報告準則計量。

商譽起初按成本計量，即已轉讓總代價、已確認非控股權益及本集團先前由持有的被收購方股權的公平值總額，超逾與所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額。如該代價及其他項目低於所收購附屬公司資產淨值的公平值，於評估後其差額將於損益表內確認為議價收購收益。

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，若有事件發生或情況改變顯示賬面值有可能減值時，則會更頻繁地進行測試。本集團於十二月三十一日進行商譽的年度減值測試。為進行減值測試，因業務合併而購入的商譽自收購日期被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的本集團各個現金產生單位或現金產生單位組合，而無論本集團其他資產或負債是否已分配予該等單位或單位組合。

2.4 主要會計政策概要（續）

業務合併及商譽（續）

減值乃透過評估與商譽有關的現金產生單位（現金產生單位組合）的可收回金額而釐定。倘現金產生單位（現金產生單位組合）的可收回金額低於賬面值，則確認減值虧損。就商譽確認的減值虧損不會於隨後期間撥回。

倘商譽構成現金產生單位（現金產生單位組合）的一部份，且屬於出售單位的業務的一部份，則於釐定出售業務的損益時，與出售業務有關的商譽計入該業務的賬面值。在該情況下出售的商譽以相關出售業務及現金產生單位的保留部份的相對價值為基礎計算。

非金融資產減值

除存貨、遞延稅項資產、金融資產、商譽及非流動資產外，倘資產出現任何減值跡象或須每年測試減值，會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額為按資產或現金產生單位的使用價值或公平值減銷售成本兩者中的較高者，而個別資產須分開計算，惟倘資產並不產生明顯獨立於其他資產或資產組別的現金流入，則就資產所屬現金產生單位計算可收回金額。

僅在資產賬面值超出其可收回金額的情況下，方會確認減值虧損。評估使用價值時，估計日後現金流量按可反映貨幣時間價值及資產特定風險的現時市場評估的稅前貼現率折算至現值。減值虧損於其產生期間自收益表內與減值資產功能一致的開支類別扣除。

於各報告期間末，將評估有否跡象顯示早前確認的減值虧損可能不再存在或可能減少。倘出現有關跡象，則估計可收回金額。早前就商譽以外資產確認的減值虧損，僅在用以釐定該資產可收回金額的估計出現變動時方會撥回，然而，有關數額不得高於倘於過往年度並無就資產確認減值虧損而應釐定的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。該等減值虧損的撥回於其產生期間計入收益表。

關聯方

倘任何人士符合以下條件，則視為本集團的有關聯人士：

- (a) 該有關方為一名人士或該人士的家族近親而該名人士：
 - (i) 控制或共同控制本集團；
 - (ii) 對本集團有重大影響力；或
 - (iii) 為本集團或本集團的母公司的主要管理層人員的其中一名成員。

或

2.4 主要會計政策概要（續）

關聯方（續）

(b) 有關方為實體而符合下列一項條件：

- (i) 該實體與本集團為同一集團的成員公司；
- (ii) 某一實體為另一實體的聯繫人或合營公司（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司的聯繫人或合營公司）；
- (iii) 實體及本集團均屬同一第三方的合營公司；
- (iv) 某一實體為一第三方實體的合營公司而該另一實體為該第三方實體聯繫人；
- (v) 該實體為本集團或一家與本集團有關聯的實體就僱員的福利而設的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受符合(a)所列條件的人士的控制或共同控制；及
- (vii) 符合(a)(i)所列條件的人士對該實體有重大影響力或為該實體（或該實體的母公司）的主要管理層人員之一。

無形資產（商譽以外者）

另行獲得的無形資產於首次確認時按成本計量。透過業務合併方式獲得的無形資產的成本為合併之日的公平值。無形資產的可使用年期定為有限期。具有有限期可使用年期的無形資產其後會按可使用經濟壽命攤銷並在有跡象顯示無形資產可能出現減值時對減值作評估。具有有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法會於每個財政年度末進行檢討。

| | 年率 | 估計剩餘價值 |
|----|---------|--------|
| 軟件 | 10%-20% | — |

物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備（在建工程除外）按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。倘物業、廠房及設備項目分類為持作出售，或該項目屬於持作出售的出售組合一部分，則不計提折舊，並按國際財務報告準則第5號處理入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括購買價以及將該資產達致擬定用途的運作狀態及位置的直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後涉及的開支（例如維修及保養）一般於產生期間的收益表扣除。倘能符合確認條件，重大檢查的開支可於資本化計入作為重置的資產賬面值。倘物業、廠房及設備的主要部分需分期替換，本集團會確認該等部分為有特定使用年期及折舊的個別資產。

2.4 主要會計政策概要（續）

物業、廠房及設備以及折舊（續）

折舊乃就每項物業、廠房及設備項目的估計可使用年期以直線法撇銷其成本至其剩餘價值計算。就此所用主要年率如下：

| | 年率 | 估計剩餘價值 |
|----------|----------------------------|--------|
| 傢俱、裝置及設備 | 19% | 5% |
| 汽車 | 19% | 5% |
| 租賃裝修 | 除以租期與 估計可使用期 兩者之間較短者 | 0% |

倘物業、廠房及設備項目其中某部分的可使用年期不同，則該項目的成本按合理基準分配至不同部分，並分開計算折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊法至少於各財政年度末進行檢討及調整（如適用）。

物業、廠房及設備項目以及初步確認的任何重大部分於出售或預期不再自其使用或出售產生未來經濟效益時終止確認。於終止確認資產年度內的收益表確認的任何出售或報廢損益，即出售所得款項淨額與相關資產賬面值間的差額。

在建工程指興建中或安裝中的工廠大樓、廠房及機器及其他資產，按成本減去任何減值虧損列賬並不作折舊。成本包括建造期內的直接建造、安裝及測試成本。當項目完成並可以使用時，在建工程將重新分類至物業、廠房及設備項下的適當分類。

經營租賃

由出租人保留資產所有權的大部分回報與風險的租賃被視作經營租賃。倘本集團為出租人，由本集團根據經營租賃出租的資產計入為非流動資產，而經營租賃項下應收租金則於租賃年期按直線法計入收益表。倘本集團為承租人，根據經營租賃應付的租金經扣減向出租人取得的獎勵於租賃年期按直線法自收益表扣除。

2.4 主要會計政策概要（續）

投資及其他金融資產

初步確認及計量

國際會計準則第39號範圍內的金融資產按適用情況分為按公平值計入損益的金融資產、貸款及應收款項、持至到期投資以及可供出售金融資產（如適用）。本集團於初次確認時釐訂其金融資產的分類。金融資產於初次確認時以公平值另加交易成本計算，惟按公平值計入損益的金融資產除外。

所有一般買賣的金融資產概於交易日確認，即本集團承諾購買或出售該資產的日期。一般買賣乃指按照一般市場規定或慣例須在一定期間內交付資產的金融資產買賣。

本集團金融資產包括現金及現金等價物、貿易應收款項、按金及其他應收款項、長期租賃按金及可供出售投資。

其後計量

金融資產的其後計量取決於其分類，載列如下：

按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產包括持作買賣的金融資產。倘收購金融資產旨在於短期內出售，則有關金融資產將分類為持作買賣。衍生工具包括個別內含衍生工具，除非獲指定為有效的對沖工具（定義見國際會計準則第39號），否則亦分類為持作買賣。

按公平值計入損益的金融資產按公平值於財務狀況報表列賬，而公平值變動則於收益表的其他收入及收益或融資成本中確認。此等公平值變動淨額不包括該等金融資產所賺取的任何股息或利息，有關股息或利息按照下文「收益確認」所載政策予以確認。

於初步確認時指定為按公平值計入損益的金融資產在初步確認日期且僅在符合國際會計準則第39號項下標準時指定。

本集團評估其按公平值計入損益的金融資產（持作交易用途），以評定近期銷售彼等的意向是否仍然恰當。倘因市場不活躍及管理層於可見將來將之出售意向出現重大變化而未能買賣該等金融資產，則本集團將會選擇在此罕見情況下重新分類該等金融資產。根據資產的性質，按公平值計入損益的金融資產將被重新分類為貸款及應收款項，可供出售金融資產或持有至到期投資。該評估不會影響在確認時選用以公平值方式指定為按公平值計入損益的金融資產，乃由於該等工具在初步確認時不能重新分類。

倘衍生工具的經濟特徵及風險與主合約所述者並無密切關係，而主合約並非持作買賣用途或指定按公平值計入損益，主合約的內含衍生工具以個別衍生工具入賬並按公平值記錄。此等內含衍生工具按公平值計量而其公平值變動於收益表內確認。倘合約條款變動大幅改變現金流量，方會作出重新評估。

2.4 主要會計政策概要（續）

投資及其他金融資產（續）

貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可確定付款金額及並無在活躍市場報價的非衍生金融資產。於初次確認後，此類資產其後使用實際利率法按攤銷成本減任何減值撥備入賬。計算攤銷成本時考慮任何收購折讓或溢價，並計入組成實際利率一部分的費用或成本。實際利率攤銷計入收益表內的其他財務收入。減值虧損於收益表的貸款融資成本及其他應收開支內確認。

持至到期投資

倘本集團有正面意向及能力持有至到期，則固定或可釐定付款金額且有固定到期日的非衍生金融資產分類為持有至到期。持有至到期投資其後以實際利率法按攤銷成本扣除任何減值撥備計量。攤銷成本乃經計及收購所產生的任何折讓或溢價，並包括構成實際利率整體部份的費用或成本計算。實際利率攤銷包括於收益表的融資收益內。減值產生的虧損於收益表確認為其他開支。

可供出售金融投資

可供出售金融投資為於上市及非上市股本投資及債務證券的非衍生金融資產。分類為可供出售的股本投資為未被分類為持作買賣亦非指定為按公平值計入損益者。此類別的債務證券為擬無限期待有而可能因應流動資金需要或因應市況變化而出售者。

於初步確認後，可供出售金融投資其後按公平值計量，其未變現收益或虧損於可供出售投資重估儲備確認為其他全面收入，直至該項投資終止確認，屆時累計收益或虧損於收益表的其他收入內確認，或直至該項投資被釐定須減值，屆時累計收益或虧損自可供出售投資重估儲備重新歸類至收益表內其他開支。持有可供出售金融投資所賺取的利息及股息分別呈報為利息收入及股息收入，並根據下文「收益確認」所載政策於收益表確認為其他收入。

倘非上市股本投資的公平值因(a)該投資的合理公平值的估計範圍的變化屬重大或(b)該範圍內不同估計的機會率無法可靠地評估及用於對公平值作出估計而無法可靠地評估，則有關投資按成本減任何減值虧損列賬。

2.4 主要會計政策概要（續）

投資及其他金融資產（續）

可供出售金融投資（續）

本集團評估其可供出售金融資產，以評估於近期內出售的能力及意向是否仍然適當。當本集團因市場不活躍而無法買賣該等金融資產，而管理層於可見將來出售該等金融資產的意向出現重大變動，則本集團可選擇重新分類該等金融資產。當金融資產符合貸款及應收款項的定義，且本集團有意及能夠於可見將來持有該等資產或持有至到期，方可重新分類為貸款及應收款項。當本集團能夠及有意持有該金融資產至金融資產到期日，方可重新分類為持有至到期類別。

就重新分類為可供出售類別的金融資產而言，於重新分類當日的公平值賬面值成為其新攤銷成本，其先前於權益內確認的任何損益採用實際利率於投資剩餘年期內於損益賬攤銷。新攤銷成本與到期金額間的任何差額亦採用實際利率於資產剩餘年期內攤銷。倘資產其後被釐定須減值，則已於權益記錄金額重新分類至收益表。

終止確認金融資產

金融資產（或如適用，一項金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分）於下列情況下將終止確認：

- 自該項資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利，或根據「轉手」安排承擔在沒有嚴重延誤的情況下悉數支付予第三方，並(a)已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報；或(b)並無轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

倘本集團已轉讓其自資產收取現金流量的權利或訂立「轉手」安排，其將評估其是否保留該項資產的擁有權的風險及回報以及保留的程度。當其並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該項資產的控制權，該項資產將以本集團持續參與程度為限予以確認。於該情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按能反映本集團所保留權利及責任的基準計量。

以所轉讓資產作擔保的形式存在的持續參與按該資產的初始賬面值與本集團可能須償還代價的上限兩者間的較低者計量。

2.4 主要會計政策概要（續）

金融資產減值

本集團於每個報告期末評估是否有客觀證據顯示某項或某個組別的金融資產已減值。倘且僅倘於初步確認一項或一組金融資產後發生一項或多項事件導致存在客觀減值跡象（發生「虧損事件」），而該項虧損事件對該項或該組金融資產的估計未來現金流量所造成影響能可靠地估計，則該項或該組金融資產會被視為已減值。減值跡象可包括一名或一群債務人面臨重大財政困難、違約或拖欠利息或本金、彼等有可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察所得數據顯示估計未來現金流量出現重大減少，例如欠款數目或與違約相關的經濟狀況出現變動。

按攤銷成本列賬的金融資產

就按攤銷成本列賬的金融資產而言，本集團首先會按個別基準就個別屬重大的金融資產或按組合基準就個別不屬重大的金融資產，個別評估是否存在客觀減值跡象。倘本集團認定按個別基準經評估的金融資產，無論重大與否，並無客觀跡象顯示存有減值，則該項資產會歸入一組具有類似信貸風險特性的金融資產內，並共同評估該組金融資產是否存在減值。經個別評估減值而其減值虧損會予以確認或繼續確認入賬的資產，不會納入共同減值評估內。

倘有客觀證據顯示出現減值虧損，則虧損金額按該資產賬面值與估計未來現金流量（不包括尚未產生的未來信貸虧損）現值間的差額計量。估計未來現金流量的現值以金融資產的初始實際利率（即初次確認時計算的實際利率）折現。倘貸款利率為浮動利率，則計量任何減值虧損的折現率為當前實際利率。

該資產的賬面值會通過使用備抵賬而減少，而虧損金額於收益表確認。為計算減值虧損利息收入繼續按經減少的賬面值累計，並採用計量減值虧損時用以折現未來現金流量的利率累計。若日後收回欠款機會渺茫，且所有抵押品已變現或轉讓予本集團，則撇銷貸款及應收款項連同任何相關撥備。

倘於其後期間估計減值虧損金額因確認減值之後發生的事項而增加或減少，則透過調整撥備金額增加或減少先前確認的減值虧損。倘於其後收回未來撇銷，該項收回將計入收益表的其他開支。

以成本列賬的資產

倘有客觀證據證明減值虧損已發生於一項因未能可靠計量其公平值而不按公平值列示的非上市股權工具，虧損額將按資產賬面值及估算未來現金流量的貼現值（按類似金融資產目前市場回報率計算折現）的差額計算。該等資產的減值不得予以回撥。

2.4 主要會計政策概要（續）

金融資產減值（續）

可供出售金融投資

就可供出售金融投資而言，本集團於各報告期末評估是否有客觀證據指一項或一組投資已予減值。

如可供出售資產已出現減值，其成本（扣除任何所付本金及攤銷）及現有公平值的差額，扣除以往於收益表確認的減值虧損後，將由其他全面收入轉出，並於收益表確認。

就分類為可供出售權益投資而言，客觀證據包括一項投資的公平值出現重大或持久下降，以至低於其成本值。釐定「重大」或「持久」須作出判斷。評估是否屬於「重大」時，乃與該項投資的原成本比較，而評估是否屬於「持久」時，則以公平值低於其原成本為時長短為據。若有證據出現減值，累計虧損（按收購成本與當期公平值之間差額計量，再減過往就該項投資於收益表確認的任何減值虧損）於其他全面收入中剔除，並於收益表中確認。分類為可供出售權益工具的減值虧損不會透過收益表撥回。減值後公平值增幅乃直接於其他全面收入中確認。

就分類為可供出售債務工具而言，減值乃以與按攤銷成本列賬的金融資產相同的準則評估。然而，就減值記錄入賬金額乃按攤銷成本與現時公平值間的差額計算的累計虧損（減先前就該項投資於收益表確認的任何減值虧損）。未來利息收入乃按資產的經削減賬面值計算，並用於計算減值虧損時用於折現未來現金流量的利率繼續累計。利息收入乃作為部分融資收入入賬。倘債務工具公平值增加可客觀地與在收益表確認減值虧損後發生的事件相連繫，則債務工具的減值虧損將透過收益表撥回。

金融負債

初步確認及計量

屬於國際會計準則第39號範圍的金融負債可分類為按公平值計入損益的金融負債、貸款及借款，或分類為指定作實際對沖對沖工具的衍生工具（如適用）。本集團於初步確認金融負債時釐定其分類。

所有金融負債於初步確認時以公平值計算，如屬貸款及借款，則另加直接應佔交易成本。

本集團的金融負債包括貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、計息銀行貸款及長期應付款項。

2.4 主要會計政策概要（續）

金融負債（續）

其後計量

金融負債的其後計量取決於以下分類：

貸款及借款

於初步確認後，計息貸款及借款其後以實際利率法按攤銷成本計量，倘貼現的影響微不足道，在此情況下則按成本列賬。終止確認負債及透過實際利率攤銷過程中產生的盈虧於負債終止確認時於收益表中確認。

計算攤銷成本時會考慮收購所產生的任何折讓或溢價，亦包括作為實際利率整體部分的費用或成本。實際利率攤銷計入收益表列為融資成本。

終止確認金融負債

當金融負債的責任已解除、取消或屆滿時，金融負債會被終止確認。

當現時金融負債被另一項由同一貸款人借出，而條款有重大不同的金融負債所取代，或當現時負債的條款被重大修訂，該取代或修訂被視為對原有負債的終止確認及對新負債的確認，而相關賬面值差額將於收益表確認。

抵銷金融工具

當且僅當現時存在一項可依法強制執行的權利可抵銷已確認金額，且亦有意以淨額結算或同時變現資產及償付債務時，則金融資產及金融負債可予抵銷，而其淨額於財務狀況表內呈報。

金融工具的公平值

在活躍市場交易的金融工具的公平值參照市場報價或交易商報價（好倉買入價及淡倉賣出價）釐定，當中不扣除任何交易成本。就金融工具而言，倘市場交投淡靜，公平值乃採用適用估值技巧釐定。該等技巧包括利用近期公平市場交易、參考其他大致相同工具的現行市值、現金流貼現分析及其他定價模式。

存貨

存貨包括食材、消費品及飲食，乃按成本與可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本按加權平均基準釐定。可變現淨值指估計售價減任何在完成及出售時產生的估計成本。

2.4 主要會計政策概要（續）

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可隨時兌換為已知數額現金，價值波動風險輕微，且一般於取得當日起計三個月內到期的高度流動短期投資，減須按通知償還之銀行透支，為本集團現金管理的整體部分。

就財務狀況表而言，現金及現金等價物指用途不受限制的手頭及存放於銀行的現金（包括定期存款）以與現金性質類似的資產。

撥備

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

倘折現的影響重大，確認為撥備的金額乃預期日後須解決有關責任的開支於報告期末的現值。隨著時間過去而產生的經折現現值增加數額，計入收益表的融資成本。

於業務合併中確認的或然負債按其公平值初步計量，其後按下列兩項較高者計量(i)根據上文撥備一般指引將予確認金額；及(ii)初步確認金額減（如適用）根據收入確認指引確認的累計攤銷。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。於損益賬以外入賬的項目相關的所得稅不會於損益確認而於其他全面收入或直接於權益確認入賬。

即期稅項資產與負債於目前及過往期間以預期可收回或支付予稅務部門的金額計量，經考慮本集團經營所在國家的主要詮釋及慣例，按於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法）計算。

遞延稅項乃根據資產及負債的稅基及其就財務報告目的賬面值於報告期末的所有短期差額以負債法撥備。

2.4 主要會計政策概要（續）

所得稅（續）

所有應課稅的短期差額撥入遞延稅務債項內，惟下列情況除外：

- 因業務合併以外交易初步確認的商譽或資產及負債所產生遞延稅項負債，而交易時不影響會計溢利及應課稅溢利或虧損；及
- 與於附屬公司、聯營公司及合營公司投資有關的應課稅臨時差額，其回撥時可受控制，且有關臨時差額可能在可見的將來不作回撥。

所有可扣減的臨時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉將確認作遞延稅項資產。倘可能產生的應課稅溢利抵銷可扣減臨時差額及可動用結轉的未動用稅項抵免及稅項虧損，則會確認遞延稅項資產，惟下列情況除下：

- 因業務合併以外交易初始確認的資產及負債所產生遞延稅項資產有關可扣減臨時差額，而於交易時不影響會計溢利及應課稅溢利或虧損；及
- 與於附屬公司、聯營公司及合營公司投資有關的可扣減臨時差額，遞延稅項資產僅於暫時差額有可能在可見未來撥回且有應課稅溢利可用於抵銷暫時差額的情況下才可以確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末均作檢討，並在不大可能再有足夠應課稅溢利以容許遞延稅項資產的全部或部分可被抵扣時減低賬面值。未被確認的遞延稅項資產須於各報告期末重新評估，並在可能再有足夠應課稅溢利以容許遞延稅項資產的全部或部份可被收回時確認。

遞延稅項資產及負債的稅率乃按預期於資產變現或負債償還時期，並按報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法）計算。

遞延稅項資產及遞延稅項負債可於現時稅項資產及現時稅項負債根據合法而可執行的對沖權利出現時及於遞延稅項與同一應課稅實體及同一課稅機構有關時可互相抵銷。

政府補助

如能合理確保將獲得政府補助，且所有附帶條件將獲遵守，則政府補助按公平值確認。如補助與支出項目有關，則有系統地將補助配對擬補償的成本，在所需期間確認為收入。

2.4 主要會計政策概要（續）

收益確認

當經濟利益可能歸本集團所有及收益數額能可靠計算時，收益方被確認，基準如下：

- (a) 餐廳經營收益，當餐廳為顧客提供餐飲服務時確認；
- (b) 食品銷售，當擁有權的重大風險及回報已轉讓予買方，而本集團再無參與通常與擁有權相關的管理，亦無對所售食品擁有實際控制權時確認；
- (c) 租金收入，於租約期內按時間比例基準確認；
- (d) 利息收入，採用實際利率方法按應計基準，以有關利率在金融工具預計年期內或較短期間（如適用）折現估計未來可收取現金至金融資產資產的賬面淨值；
- (e) 補償收入，於補償期內按時間比例基準；及
- (f) 股息收入，於股東收取款項的權利確立時確認。

以股份支付款項

本公司設有購股權計劃，旨在鼓勵及嘉獎為本集團業務成功作出貢獻的合資格參與者。本集團僱員（包括董事）以股份支付交易形式收取酬金，並據此提供服務作為取得股本工具的代價（「股本結算交易」）。

與僱員進行以股本結算交易的成本乃經參考授出日期的公平值而計量。公平值乃經外聘估值師採用二項式定價模式而釐定，進一步詳情載於財務報表附註29。

以權益結算交易的成本，連同權益相應增加部分，在績效及／或服務條件獲得履行的期間內確認。在歸屬日期前，各報告期末確認的以權益結算交易的累計開支，反映歸屬期已到期部分及本集團對最終將會歸屬的股權工具數目的最佳估計。在某一期間內在收益表內扣除或進賬，乃反映累計開支於期初與期末確認時的變動。

對於已授出但尚未最終歸屬的購股權，不會確認任何開支，但視乎市場或非歸屬條件而決定歸屬與否的以權益結算的交易則除外，對於該類購股權而言，只要所有其他績效及／或服務條件已經達成，不論市場或非歸屬條件是否達成，均會被視為已歸屬。

倘若以權益結算獎勵的條款有所變更，所確認的開支最少須達到猶如條款並無任何變更的水平（假如獎勵的原始條款獲達成）。此外，倘若按變更日期計量，任何變更導致以股份支付交易的總公平值有所增加，或對僱員帶來其他利益，則應就該等變更確認開支。

2.4 主要會計政策概要（續）

以股份支付款項（續）

倘若權益結算獎勵被註銷，應被視為已於註銷日期歸屬，任何尚未確認的授予購股權的開支，均應立刻確認。此包括未能達成本集團或僱員控制範圍內非歸屬條件的任何獎勵。然而，若授予新購股權代替已註銷購股權，並於授出日期指定為替代購股權，則已註銷購股權及新購股權，均應被視為原購股權的變更，一如前段所述。所有註銷的以權益結算交易獎勵均獲公平對待。

計算每股盈利時，未行使購股權的攤薄效應，反映為額外股份攤薄。

其他僱員福利

退休金計劃

本集團根據強制性公積金計劃條例，為其符合資格參加強制性公積金退休福利計劃（「強積金計劃」）的有關僱員管理一個界定供款強積金計劃。供款按僱員基本薪金的某一百分比作出，並根據強積金計劃規則於應付供款時在收益表扣除供款。強積金計劃的資產與本集團資產分開持有，並由獨立管理的基金管理。本集團的僱主供款在向強積金計劃供款時即全部歸屬予僱員，惟本集團的僱主自願供款除外，根據強積金計劃規則，倘若僱員於供款全數歸屬前離職，則其將於當時退還給本集團。

於中國大陸經營的本集團附屬公司僱員須參與當地市政府管理的中央退休金計劃。該等附屬公司須按其工資成本的某一百分比向中央退休金計劃供款。供款乃根據中央退休金計劃規則於應付供款時在收益表扣除。中央退休金計劃的詳情載列於下文附註27。

股息

董事建議派發的末期股息乃於財務狀況表歸類為權益部份中另作分配的保留溢利，直至其獲股東於股東大會批准為止。當該等股息獲股東批准及宣派後，則被列作負債確認入賬。

由於本集團的組織章程大綱及細則授予董事宣派中期股息的權力，故中期股息乃同時建議及宣派。因此，中期股息於建議及宣派時即時確認為一項負債。

外幣

該等財務報表以人民幣呈報。本集團內各實體決定其自身功能貨幣，各實體財務報表所列項目均所訂功能貨幣計量。本集團旗下實體所記錄的外幣交易初步按交易日各自的功能貨幣的匯率換算入賬。以外幣為計價單位的貨幣資產及負債，按有關功能貨幣於報告期末的匯率再換算。因結算或換算貨幣項目產生的所有匯兌差額撥入收益表處理，惟就指定作為對沖本集團的外國業務投資淨額一部分的貨幣項目則除外。這些於其他全面收入確認，直至投資淨額出售，此時累算款項乃重新分類至收益表。就該等貨幣項目匯兌差額應佔的稅項支出及抵免亦於權益記錄。

2.4 主要會計政策概要（續）

外幣（續）

按歷史成本列賬、以外幣計量的非貨幣項目，採用初步交易日期的匯率換算。按公平值列賬、以外幣計量的非貨幣項目，採用釐定公平值日期的匯率換算。重新換算非貨幣項目產生的收益或虧損按與確認項目公平值變動的收益或虧損一致的方式處理（即公平值收益或虧損於其他全面收益或損益表中確認的項目的換算差額亦分別於其他全面收益或損益表中確認）。

本公司及若干海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外貨幣。於報告期末，該等實體的資產與負債，按報告期末的匯率換算為本公司的呈列貨幣，其收益表則按年內的加權平均匯率換算為人民幣。

因此而產生的匯兌差額於其他全面收入中確認，並累計為匯率波動儲備。出售海外業務時，就該項特定海外業務有關的其他全面收入的部份在收益表中確認。

收購海外業務產生的任何商譽及對收購產生的資產及負債賬面值作出的任何公平值調整作海外業務的資產及負債處理，並按收市匯率換算。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按現金流量日期的匯率換算為人民幣。海外附屬公司於年內經常產生的現金流量則按該年度的加權平均匯率換算為人民幣。

3. 重大會計判斷及估計

本集團財務報表的編製，需要管理層作出會影響報告期末所呈報收益、開支、資產及負債的金額及或然負債披露的判斷、估計及假設。然而，由於有關該等假設及估計的不明朗因素，可能導致須就日後受影響的資產或負債之賬面值作出重大調整。

判斷

於應用本集團的會計政策過程中，除作出涉及估計的判斷外，管理層已作出了對財務報表內已確認金額構成重大影響的以下判斷：

經營租賃承擔－本集團作為承租人

本集團（作為承租人）就其餐廳連鎖店訂立商用物業租約。本集團已根據安排的條款及條件的評估釐定，業主保留該等按經營租約租予本集團的物業的所有權的全部重大風險及回報。

3. 重大會計判斷及估計（續）

估計的不確定性

很大可能導致下一個財政年度資產及負債賬面值須作出重大調整的未來主要假設及於報告期末的估計不明朗因素的其他主要來源於下文討論。

物業及設備的可使用年期

本集團管理層就其物業及設備釐定估計可使用年期及有關折舊開支。此估計根據類似性質及功能的物業及設備的實際可使用年期的過往經驗作出。若可使用年期低於先前估計年期，管理層將增加折舊開支，或者將撇銷或撇減已被放棄或賣出的過時技術或非策略性資產。實際的經濟年期可以不同於估計可使用年期。定期審查可以改變應折舊年期和未來期間的折舊開支。

存貨可變現淨值

存貨可變現淨值指日常業務的估計售價減估計銷售開支。該等估計基於當時同類貨品銷售市況及過往經驗作出。存貨可變現淨值或會隨客戶品味或競爭對手作出的行動而有重大轉變。管理層於各報告日重新評估該等估計。

應收款項減值

應收款項減值乃根據對其可回收性的評估作出。識別應收款項減值需要管理層判斷及估計。倘實際結果或未來預期有別於原始估計，該等差異會影響應收款項賬面值，而估計期間減值虧損／減值撥回變更。

遞延收入

本集團會員計劃的客戶所賺取的積分獎勵應佔的收入款額，乃按所授積分獎勵的公平值及預計贖回率估計。預計贖回率乃考慮日後將可供贖回的積分獎勵額，並經扣除預期不會贖回的積分獎勵額後作估計。

遞延稅項資產

所有未動用的稅項虧損均據以確認為遞延稅項資產，以很可能取得用來抵扣可動用虧損的應課稅溢利為限。管理層必須根據未來應課稅溢利的可能時間和金額以及未來稅收規劃戰略，做出關於可以確認的遞延稅項資產的金額的重大會計判斷。於二零一一年十二月三十一日以及二零一二年六月三十日，與稅項虧損有關的遞延稅項資產的賬面值分別為人民幣8,922,000元及人民幣12,953,000元。其他詳情載於財務報表附註26。

4. 經營分部資料

本集團從事主要業務為經營中餐廳連鎖店。出於管理需要，本集團於一個業務單位經營，及擁有一個可報告分部，即中餐廳經營。概無經營分部獲綜合以形成上述可報告經營分部。

區域資料

(a) 來自外部客戶收益

| | 截至六月三十日止六個月期間 | |
|------|----------------|--------------------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (未經審核) |
| 中國大陸 | 556,363 | 421,906 |
| 香港 | 91,415 | 73,802 |
| | 647,778 | 495,708 |

上述收益的資料乃以客戶位置為基準。

(b) 非流動資產

| | 二零一二年 | 二零一一年 |
|------|----------------|------------------|
| | 六月三十日 人民幣千元 | 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 中國大陸 | 498,773 | 489,333 |
| 香港 | 66,076 | 55,688 |
| | 564,849 | 545,021 |

上述非流動資產資料乃以資產位置為基準且不包括金融工具及遞延稅項資產。

有關主要客戶資料

由於截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月期間本集團向單一客戶銷售額概未達到本集團收益的10%或以上，概無主要客戶分部資料根據國際財務報告準則第8號經營分部獲呈列。

5. 收益及其他收入

收益（亦為本集團營業額）指扣除退貨、貿易折扣、營業稅金及附加費用後已產生服務及已售出貨品的發票淨值。

收益及其他收入的分析如下：

| | 截至六月三十日止六個月期間 | |
|---------|----------------|--------------------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (未經審核) |
| 收益 | | |
| 餐廳業務 | 639,302 | 487,731 |
| 其他收益 | 8,476 | 7,977 |
| 收益淨額 | 647,778 | 495,708 |
| 其他收入 | | |
| 政府補助 | 10,310 | 5,295 |
| 銀行利息收入 | 216 | 186 |
| 管理費 | 1,500 | 1,500 |
| 業主的補償收入 | 2,800 | — |
| 推廣服務收入 | 2,000 | — |
| 其他 | 2,068 | 1,779 |
| | 18,894 | 8,760 |

6. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利乃經扣除／（計入）以下項目後得出：

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月期間 | |
|----------------------|----|----------------|--------------------------|
| | | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (未經審核) |
| 已消耗存貨成本 | | 209,054 | 168,270 |
| 折舊 | 14 | 40,334 | 25,295 |
| 無形資產攤銷 | 15 | 211 | 256 |
| 其他長期資產攤銷 | | 106 | 106 |
| 樓宇經營租賃項下最低租賃付款 | | 102,478 | 79,216 |
| 核數師酬金 | | 839 | 142 |
| 僱員福利開支（包括董事薪酬（附註8））： | | | |
| 工資及薪金 | | 128,216 | 98,379 |
| 權益結算購股權開支 | | 1,691 | 2,000 |
| 界定供款退休金計劃 | | 32,585 | 23,409 |
| | | 162,492 | 123,788 |
| 銀行利息收入 | 5 | (216) | (186) |
| 出售物業及設備項目的虧損 | | 167 | 187 |

7. 融資成本

融資成本分析如下：

| | 截至六月三十日止六個月期間 | |
|-------------------|----------------|--------------------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (未經審核) |
| 須於五年內全數償還的銀行貸款的利息 | 4,603 | 1,782 |
| 減：已資本化利息 | (742) | — |
| | 3,861 | 1,782 |

8. 董事薪酬

於報告期內，根據上市規則及香港公司條例第161條披露的董事薪酬如下：

| | 截至六月三十日止六個月期間 | |
|----------------|----------------|--------------------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (未經審核) |
| 袍金 | — | — |
| 其他酬金： | | |
| 薪金、津貼及實物利益 | 828 | 846 |
| 績效花紅 | — | — |
| 以權益結算以股份為基礎的付款 | 495 | 419 |
| 退休金計劃供款 | 26 | 26 |
| | 1,349 | 1,291 |
| | 1,349 | 1,291 |

於截至二零一一年十二月三十一日止年度，根據本公司的購股權計劃，一名董事就其對本集團的服務而獲授購股權（由經修訂的以股份為基礎的支付安排替代），有關進一步詳情載於財務報表附註29。該等購股權的公平值已於收益表中按歸屬期確認，而其公平值乃於授出日期釐定，而於截至二零一二及二零一一年六月三十日止期間財務報表中所包括的數額計入上述董事薪酬披露資料內。

8. 董事薪酬（續）

(a) 執行董事

| | 薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元 | 以權益結算 的股份支付 人民幣千元 | 退休金 計劃供款 人民幣千元 | 薪酬總額 人民幣千元 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|---------------|
| 截至二零一二年六月三十日止六個月期間 | | | | |
| 執行董事： | | | | |
| 王慧敏女士 | — | — | — | — |
| 吳雯女士 | — | — | — | — |
| 康捷先生 | 828 | 495 | 26 | 1,349 |
| | 828 | 495 | 26 | 1,349 |
| 截至二零一一年六月三十日止六個月期間 (未經審核) | | | | |
| 執行董事： | | | | |
| 王慧敏女士 | — | — | — | — |
| 吳雯女士 | — | — | — | — |
| 康捷先生 | 846 | 419 | 26 | 1,291 |
| | 846 | 419 | 26 | 1,291 |

(b) 非執行董事

王慧莉女士、唐偉先生及翁向煒先生於二零一零年獲委任為非執行董事。於截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月期間內並無應付予彼等的袍金或其他酬金。

(c) 獨立非執行董事

王煜先生、王赤衛先生及曾玉煌先生於二零一一年獲委任為獨立非執行董事。於截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月期間內並無應付予彼等的袍金或其他酬金。

於截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月期間內，並無董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

9. 五名最高薪酬僱員

截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月期間，五名最高薪酬僱員包括一名董事，彼等薪酬的詳情載於上文附註8。截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月期間，其餘四名非董事、最高薪酬僱員的薪酬如下：

| | 截至六月三十日止六個月期間 | |
|------------|---------------|-----------------|
| | 二零一二年 | 二零一一年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 (未經審核) |
| 薪金、津貼及實物利益 | 2,863 | 2,725 |
| 以權益結算的股份支付 | 824 | 892 |
| 退休金計劃供款 | 164 | 164 |
| | 3,851 | 3,781 |

薪酬介乎以下範圍的非董事、最高薪酬僱員人數如下：

| | 截至六月三十日止六個月期間 | |
|---------------|---------------|-------|
| | 二零一二年 | 二零一一年 |
| 零至1,000,000港元 | 4 | 4 |

於截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月期間，一名非董事、最高薪酬僱員就其對本集團的服務而獲授購股權，有關進一步詳情載於財務報表附註29。該等購股權的公平值已於收益表中按歸屬期確認，而其公平值乃於授出日期釐定，而於截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月期間財務報表中所包括的數額計入上述非董事、最高薪酬僱員薪酬披露資料內。

10. 所得稅

香港利得稅乃按於期內在香港產生的估計應課稅溢利16.5%的比率撥備。其他地區的應課稅溢利的稅項乃按本集團營運所在司法權區的現行稅率計算。

| | 截至六月三十日止六個月期間 | |
|-------------|---------------|---------|
| | 二零一二年 | 二零一一年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| | | (未經審核) |
| 本集團： | | |
| 即期－中國內地期內開支 | 23,903 | 17,069 |
| 即期－香港期內開支 | 1,148 | 1,272 |
| 遞延（附註26） | (8,362) | (6,665) |
| 期內稅項開支總額 | 16,689 | 11,676 |

根據開曼群島《稅項減免法》（一九九九年修訂版）第6條，本公司已獲得總督會同行政局承諾，開曼群島未頒佈任何法律對本公司或其業務所得溢利、收入、收益或增值徵稅。

根據英屬處女群島頒佈的一九八四年《國際商業公司法》（「國際商業公司法」），按照國際商業公司法註冊成立的國際商業公司可獲豁免全數所得稅，包括資本收益稅及任何形式的預扣稅。因此，於英屬處女群島註冊成立的附屬公司毋須納稅。

根據中國企業所得稅法（「中國企業所得稅法」），中華人民共和國（「中國」）內資及外資企業的適用所得稅率統一為25%。

截至二零一一年六月三十日止六個月期間，根據中國企業所得稅優惠政策，本集團於上海浦東新區的附屬公司上海浦東小南國餐飲有限公司及上海新區小南國餐飲管理有限公司享有24%的優惠企業所得稅稅率。該等公司自二零一二年起按一般所得稅稅率25%繳稅。

10. 所得稅（續）

有關除稅前溢利以適用於本公司及其大部分附屬公司所在司法權區的法定稅率計算的稅項開支與按實際稅率計算的稅務開支的對賬，以及適用稅率（即法定稅率）與實際稅率的對賬如下：

本集團－截至二零一二年六月三十日止六個月期間

| | 中國內地 | | 香港 | | 總計 | |
|---------------|---------------|-------------|--------------|-------------|---------------|-------------|
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 除稅前溢利 | 68,621 | | 4,246 | | 72,867 | |
| 按法定稅率計算的稅項 | 17,155 | 25.0 | 701 | 16.5 | 17,856 | 24.5 |
| 毋須課稅收入 | — | — | (16) | (0.4) | (16) | (0.0) |
| 額外扣減的購股權開支 | (1,862) | (2.7) | — | — | (1,862) | (2.6) |
| 不可扣稅開支 | 617 | 0.9 | 94 | 2.2 | 711 | 1.0 |
| 按本集團實際稅率計算的稅項 | 15,910 | 23.2 | 779 | 18.3 | 16,689 | 22.9 |

本集團－截至二零一一年六月三十日止六個月期間（未經審核）

| | 中國內地 | | 香港 | | 總計 | |
|------------------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 除稅前溢利 | 41,203 | | 7,513 | | 48,716 | |
| 按法定稅率計算的稅項 | 10,301 | 25.0 | 1,240 | 16.5 | 11,541 | 23.7 |
| 稅項減免或地方機構頒佈的較低稅率 | (278) | (0.7) | — | — | (278) | (0.6) |
| 毋須課稅收入 | — | — | (188) | (2.5) | (188) | (0.4) |
| 不可扣稅開支 | 643 | 1.6 | — | — | 643 | 1.3 |
| 用於確認遞延稅項的不同稅率的影響 | (42) | (0.1) | — | — | (42) | (0.1) |
| 按本集團實際稅率計算的稅項 | 10,624 | 25.8 | 1,052 | 14.0 | 11,676 | 23.9 |

11. 本公司擁有人應佔溢利

截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月期間，本公司擁有人應佔綜合溢利包括收益人民幣5,568,000元及虧損人民幣2,000,000元，已分別計入本公司財務報表（附註30）。

12. 股息

| | 截至六月三十日止六個月期間 | |
|--------------------------|---------------|--------|
| | 二零一二年 | 二零一一年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| | | (未經審核) |
| 中期－每股普通股0.014港元（二零一一年：零） | 16,834 | — |

於二零一二年八月二十九日，本公司宣派截至二零一二年六月三十日止六個月的中期股息每股0.014港元，總額合共約20,650,000港元（約相等於人民幣16,834,000元）。

13. 本公司普通股權益持有人應佔每股盈利

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的每股基本盈利乃基於本公司權益持有人應佔綜合溢利及期內已發行1,110,000,000股普通股計算。截至二零一一年六月三十日止六個月期間的每股基本盈利乃基於本公司權益持有人應佔綜合溢利及由(i)假設根據資本化發行的1,000,000股普通股乃於期內發行及(ii)經計及供股發行的1,109,000,000股普通股所達致的976,259,000股股份計算。

每股攤薄盈利乃基於本公司普通股權益持有人應佔期內溢利計算。計算中所用的普通股數目為用於計算每股基本盈利的普通股數目，及於視作行使所有具攤薄潛力的普通股為普通股時假設已無償發行的普通股數目。

13. 本公司普通股權益持有人應佔每股盈利（續）

每股基本及攤薄盈利的計算基準如下：

| | 截至六月三十日止六個月期間 | |
|----------------------------|---------------|--------|
| | 二零一二年 | 二零一一年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 盈利 | | (未經審核) |
| 本公司普通股權益持有人應佔溢利，用於計算每股基本盈利 | 56,178 | 37,040 |

| | 截至六月三十日止六個月期間 | |
|--------------------------|----------------------|-------------|
| | 二零一二年 | 二零一一年 |
| | 股份 | |
| 用於計算每股基本盈利的期內已發行普通股加權平均數 | 1,110,000,000 | 976,259,000 |
| 攤薄影響－普通股加權平均數：購股權 | 3,651,000 | 2,238,000 |
| 用於計算每股攤薄盈利的普通股數目 | 1,113,651,000 | 978,497,000 |

14. 物業及設備

本集團

| | 租賃裝修 人民幣千元 | 傢俬、 裝置及設備 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------------------|---------------|-----------------------|-------------|---------------|-------------|
| 二零一二年六月三十日 | | | | | |
| 於二零一一年十二月三十一日及 二零一二年一月一日： | | | | | |
| 成本 | 521,934 | 106,144 | 5,492 | 26,252 | 659,822 |
| 累計折舊及減值 | (111,332) | (44,464) | (3,787) | — | (159,583) |
| 賬面淨值 | 410,602 | 61,680 | 1,705 | 26,252 | 500,239 |
| 於二零一二年一月一日，扣除累計折舊 | 410,602 | 61,680 | 1,705 | 26,252 | 500,239 |
| 添置 | 17,612 | 5,064 | 398 | 36,457 | 59,531 |
| 期內折舊撥備 | (31,094) | (8,700) | (540) | — | (40,334) |
| 出售 | (4,230) | (158) | (9) | — | (4,397) |
| 轉撥 | 23,618 | 7,471 | — | (31,089) | — |
| 匯兌調整 | 228 | 41 | — | — | 269 |
| 於二零一二年六月三十日，扣除累計折舊 | 416,736 | 65,398 | 1,554 | 31,620 | 515,308 |
| 於二零一二年六月三十日： | | | | | |
| 成本 | 554,814 | 117,317 | 5,708 | 31,620 | 709,459 |
| 累計折舊及減值 | (138,078) | (51,919) | (4,154) | — | (194,151) |
| 賬面淨值 | 416,736 | 65,398 | 1,554 | 31,620 | 515,308 |

14. 物業及設備 (續)

本集團

| | 租賃裝修 人民幣千元 | 傢俬、 裝置及設備 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------------------|---------------|-----------------------|-------------|---------------|-------------|
| 二零一一年十二月三十一日 | | | | | |
| 於二零一零年十二月三十一日及 二零一一年一月一日： | | | | | |
| 成本 | 261,846 | 66,016 | 5,843 | 37,521 | 371,226 |
| 累計折舊及減值 | (78,908) | (34,688) | (3,309) | — | (116,905) |
| 賬面淨值 | 182,938 | 31,328 | 2,534 | 37,521 | 254,321 |
| 於二零一一年一月一日，扣除累計折舊 | 182,938 | 31,328 | 2,534 | 37,521 | 254,321 |
| 添置 | 86,384 | 21,810 | — | 43,463 | 151,657 |
| 期內折舊撥備 | (19,784) | (5,165) | (346) | — | (25,295) |
| 出售 | (183) | (27) | — | — | (210) |
| 轉撥 | 61,464 | 1,383 | — | (62,847) | — |
| 匯兌調整 | (395) | (126) | — | — | (521) |
| 於二零一一年六月三十日，扣除累計折舊 | 310,424 | 49,203 | 2,188 | 18,137 | 379,952 |
| 於二零一一年六月三十日 (未經審核)： | | | | | |
| 成本 | 404,990 | 88,832 | 5,844 | 18,137 | 517,803 |
| 累計折舊及減值 | (94,566) | (39,629) | (3,656) | — | (137,851) |
| 賬面淨值 | 310,424 | 49,203 | 2,188 | 18,137 | 379,952 |
| 添置 | 30,334 | 4,437 | — | 123,798 | 158,569 |
| 期內折舊撥備 | (25,201) | (6,429) | (465) | — | (32,095) |
| 出售 | (4,248) | (844) | (18) | — | (5,110) |
| 轉撥 | 100,200 | 15,483 | — | (115,683) | — |
| 匯兌調整 | (907) | (170) | — | — | (1,077) |
| 於二零一一年十二月三十一日，扣除累計折舊 | 410,602 | 61,680 | 1,705 | 26,252 | 500,239 |
| 於二零一一年十二月三十一日： | | | | | |
| 成本 | 521,934 | 106,144 | 5,492 | 26,252 | 659,822 |
| 累計折舊及減值 | (111,332) | (44,464) | (3,787) | — | (159,583) |
| 賬面淨值 | 410,602 | 61,680 | 1,705 | 26,252 | 500,239 |

15. 無形資產

本集團

| | 軟件 人民幣千元 |
|---------------------|-------------|
| 二零一二年六月三十日 | |
| 於二零一二年一月一日，扣除累計攤銷 | 2,448 |
| 期內攤銷撥備 | (211) |
| 於二零一二年六月三十日，扣除攤銷 | 2,237 |
| 於二零一二年六月三十日： | |
| 成本 | 2,915 |
| 累計攤銷 | (678) |
| 賬面淨值 | 2,237 |
| 二零一一年十二月三十一日 | |
| 於二零一一年一月一日，扣除累計攤銷 | — |
| 添置 | 2,115 |
| 期內攤銷撥備 | (256) |
| 於二零一一年六月三十日，扣除攤銷 | 1,859 |
| 於二零一一年六月三十日（未經審核）： | |
| 成本 | 2,115 |
| 累計攤銷 | (256) |
| 賬面淨值 | 1,859 |
| 添置 | 800 |
| 期內攤銷撥備 | (211) |
| 於二零一一年十二月三十一日，扣除攤銷 | 2,448 |
| 於二零一一年十二月三十一日： | |
| 成本 | 2,915 |
| 累計攤銷 | (467) |
| 賬面淨值 | 2,448 |

16. 長期租賃按金及長期應付款項

長期租賃按金指向多個業主支付的租賃按金，其租賃期限將於報告期末後一年以後屆滿。

長期應付款項指應計租賃開支的長期部分。

17. 於附屬公司的權益

| | 本公司 | |
|-----------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零一二年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 非上市股份，按成本 | 59,312 | 59,312 |
| 應收附屬公司款項 | 130,922 | 11,547 |
| | 190,234 | 70,859 |

計入上述附屬公司權益的墊付附屬公司款項乃無抵押、免息及無固定償還期。

17. 於附屬公司的權益（續）

附屬公司詳情如下：

| 公司名稱 | 註冊成立／ 註冊及 經營地點 | 已繳足／ 註冊股本 (千) | 本公司 應佔股權 百分比 | 附註 |
|------------------|----------------------|---------------------|--------------------|------|
| 上海浦東小南國餐飲有限公司 | 中國 | 人民幣5,000元 | 100 | (i) |
| 上海小南國餐飲有限公司 | 中國 | 人民幣30,000元 | 100 | (ii) |
| 上海新區小南國餐飲管理有限公司 | 中國 | 人民幣500元 | 100 | (i) |
| 上海小南國海之源餐飲管理有限公司 | 中國 | 人民幣100,000元 | 100 | (xi) |
| 上海靜安小南國餐飲有限公司 | 中國 | 人民幣2,000元 | 100 | (i) |
| 上海中環滙珉管理有限公司 | 中國 | 人民幣1,000元 | 100 | (i) |
| 上海小南國營養餐食品有限公司 | 中國 | 人民幣3,000元 | 100 | (iv) |
| 上海徐滙小南國餐飲管理有限公司 | 中國 | 人民幣500元 | 100 | (i) |
| 北京小南國餐飲管理有限公司 | 中國 | 人民幣2,000元 | 100 | (vi) |
| 上海金山小南國餐飲有限公司 | 中國 | 人民幣500元 | 100 | (i) |
| 上海虹梅小南國餐飲有限公司 | 中國 | 人民幣5,000元 | 100 | (i) |
| 上海長寧小南國餐飲有限公司 | 中國 | 人民幣500元 | 100 | (i) |
| 上海虹口小南國餐飲有限公司 | 中國 | 人民幣500元 | 100 | (i) |

17. 於附屬公司的權益（續）

附屬公司詳情如下：（續）

| 公司名稱 | 註冊成立／ 註冊及 經營地點 | 已繳足／ 註冊股本 (千) | 本公司 應佔股權 百分比 | 附註 |
|------------------|----------------------|---------------------|--------------------|--------|
| 南京小南國滙珉餐飲有限公司 | 中國 | 人民幣500元 | 100 | (vii) |
| 蘇州李公堤小南國餐飲有限公司 | 中國 | 人民幣500元 | 100 | (vii) |
| 大連時代小南國餐飲有限公司 | 中國 | 人民幣500元 | 100 | (viii) |
| 上海慧公館餐飲管理有限公司 | 中國 | 人民幣1,000元 | 100 | (i) |
| 寧波市海曙小南國餐飲管理有限公司 | 中國 | 人民幣500元 | 100 | (ix) |
| 南京市江寧區小南國餐飲有限公司 | 中國 | 人民幣1,000元 | 100 | (vii) |
| 上海松江小南國餐飲有限公司 | 中國 | 人民幣500元 | 100 | (i) |
| 上海昕怡小南國餐飲管理有限公司 | 中國 | 人民幣500元 | 100 | (i) |
| 上海寶山小南國餐飲有限公司 | 中國 | 人民幣500元 | 100 | (i) |
| 深圳市小南國餐飲管理有限公司 | 中國 | 人民幣500元 | 100 | (x) |
| 上海閘北小南國餐飲有限公司 | 中國 | 人民幣500元 | 100 | (i) |
| 天津慧之南餐飲管理有限公司 | 中國 | 人民幣500元 | 100 | (iii) |
| 上海翼珉商貿發展有限公司 | 中國 | 人民幣1,000元 | 100 | (v) |
| 無錫慧之南餐飲有限公司 | 中國 | 人民幣500元 | 100 | (vii) |
| 上海慧珉小南國餐飲有限公司 | 中國 | 人民幣500元 | 100 | (i) |

17. 於附屬公司的權益（續）

附屬公司詳情如下：（續）

| 公司名稱 | 註冊成立／ 註冊及 經營地點 | 已繳足／ 註冊股本 (千) | 本公司 應佔股權 百分比 | 附註 |
|--------------------------|----------------------|---------------------|--------------------|--------|
| 上海普陀小南國餐飲管理有限公司 | 中國 | 人民幣500元 | 100 | (i) |
| 小南國管理有限公司 | 香港 | 0.2港元 | 100 | (xii) |
| 協和環球發展有限公司 | 香港 | 5,000港元 | 100 | (xiii) |
| 小南國管理（九龍）有限公司 | 香港 | 10港元 | 100 | (xii) |
| 小南國控股有限公司 | 香港 | 330.2港元 | 100 | (xiii) |
| 小南國（銅鑼灣）管理有限公司 | 香港 | 300港元 | 100 | (xii) |
| 小南國（九龍灣）管理有限公司 | 香港 | 10港元 | 100 | (xii) |
| 小南國（沙田）管理有限公司 | 香港 | 10港元 | 100 | (xii) |
| 小南國（北京道）管理有限公司 | 香港 | 0.001港元 | 100 | (xii) |
| 小南國控股有限公司 | 英屬處女群島 | 10美元 | 100 | (xiii) |
| 小南國（香港）餐飲集團有限公司 | 英屬處女群島 | 0.00001美元 | 100 | (xiii) |
| Affluent Harvest Limited | 英屬處女群島 | 1美元 | 100 | (xiii) |

主要活動附註

- (i) 於中國上海經營中餐連鎖店；
- (ii) 於中國內地經營中餐連鎖店；
- (iii) 於中國天津經營中餐連鎖店；
- (iv) 於中國上海經營食品加工；
- (v) 貿易公司於中國出售增值產品；

17. 於附屬公司的權益（續）

主要活動附註（續）

- (vi) 於中國北京經營中餐連鎖店；
- (vii) 於中國江蘇經營中餐連鎖店；
- (viii) 於中國遼寧經營中餐連鎖店；
- (ix) 於中國浙江經營中餐連鎖店；
- (x) 於中國深圳經營中餐連鎖店；
- (xi) 於中國內地經營餐廳管理；
- (xii) 於香港經營中餐連鎖店；及
- (xiii) 投資控股。

18. 可供出售投資

可供出售投資為於中國幾家內資公司的未上市股本投資。可供出售投資按成本減減值列賬，這是因為該等投資在活躍市場並無市場報價且董事認為其公平值不能可靠計量。本集團無意於短期內將之出售。

19. 存貨

| | 本集團 | |
|----------------|--------|---------|
| | 二零一二年 | 二零一一年 |
| | 六月三十日 | 十二月三十一日 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 餐飲及餐廳經營的其他經營項目 | 48,139 | 46,762 |

20. 應收貿易款項

本集團與客戶間的貿易條款主要以現金及信用卡結算為主。本集團擬嚴格控制未收回應收款項，務求將信貸風險減至最低。逾期結餘由高級管理層定期檢討。應收貿易款項不計息。

於報告期末的應收貿易款項按發票日期的賬齡分析如下：

| | 本集團 | |
|-------|---------------|---------------|
| | 於二零一二年 | 於二零一一年 |
| | 六月三十日 | 十二月三十一日 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 一個月內 | 13,427 | 14,966 |
| 一至兩個月 | 1,904 | 2,097 |
| 兩至三個月 | 732 | 1,186 |
| 三個月以上 | 3,224 | 1,839 |
| | 19,287 | 20,088 |

所有應收款項概無逾期或減值，且主要與近期無拖欠記錄的企業客戶及以信用卡結算的應收銀行款項有關。

21. 預付款項、按金及其他應收款項

| | 本集團 | | 本公司 | |
|------------------|----------------|----------------|--------------|----------|
| | 二零一二年 | 二零一一年 | 二零一二年 | 二零一一年 |
| | 六月三十日 | 十二月三十一日 | 六月三十日 | 十二月三十一日 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 按金及其他應收款項 | 53,741 | 28,535 | 2,388 | — |
| 預付開支 | 26,807 | 26,358 | — | — |
| 應收控股股東款項 | — | 56,258 | — | — |
| 應收控股股東擁有的公司款項 | 16,844 | 126,540 | — | — |
| 應收香港主要附屬公司一名董事款項 | 236 | 354 | — | — |
| 預付款項 | 38,189 | 25,253 | — | — |
| | 135,817 | 263,298 | 2,388 | — |

21. 預付款項、按金及其他應收款項（續）

應收控股股東及控股股東擁有的公司款項為無抵押、免息及按要求償還。

上述資產概無逾期或減值。計入上述結餘的金融資產與近期並無拖欠記錄的應收款項有關。

22. 現金及現金等價物

| | 本集團 | | 本公司 | |
|----------------|---------------|---------|----------|---------|
| | 二零一二年 | 二零一一年 | 二零一二年 | 二零一一年 |
| | 六月三十日 | 十二月三十一日 | 六月三十日 | 十二月三十一日 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 現金及銀行結餘（無限制） | 78,382 | 177,700 | 1 | 114,379 |
| 原到期日不足三個月的定期存款 | 2,235 | 2,256 | — | — |
| 現金及現金等價物 | 80,617 | 179,956 | 1 | 114,379 |

於二零一二年六月三十日及二零一一年十二月三十一日，以人民幣計值的本集團現金及銀行結餘及定期存款分別為人民幣66,036,000元及人民幣159,173,000元。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團可透過獲准進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行存款根據每日銀行存款利率按浮息計息。短期定期存款根據本集團的即時現金需求期限介於一天至三個月，按各自短期定期存款利率計息。銀行結餘及短期存款存於近期無違約記錄並具信譽的銀行。

23. 應付貿易款項

於報告期末按發票日期計算的本集團應付貿易款項賬齡分析如下：

| | 本集團 | |
|--------|----------------|---------------|
| | 二零一二年 | 二零一一年 |
| | 六月三十日 | 十二月三十一日 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 三個月內 | 95,720 | 95,318 |
| 三個月至一年 | 5,172 | 1,672 |
| 一年以上 | 377 | 450 |
| | 101,269 | 97,440 |

於二零一一年十二月三十一日及二零一二年六月三十日的應付貿易款項包括應付WHM Japan Co., Ltd.（控股股東擁有的公司，向本集團供應日本食材）的結餘分別為人民幣445,000元及人民幣444,000元。應付貿易款項為免息並於收到發票後30日內償付。

24. 其他應付款項及應計費用

| | 本集團 | |
|---------------|----------------|----------------|
| | 二零一二年 | 二零一一年 |
| | 六月三十日 | 十二月三十一日 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 應付工資及福利 | 28,168 | 26,334 |
| 應付稅項 | 5,923 | 7,173 |
| 在建工程的其他應付款項 | 54,548 | 92,411 |
| 應計費用及其他應付款項 | 32,950 | 19,560 |
| 預收客戶款項 | 51,536 | 58,023 |
| 應付控股股東擁有的公司款項 | — | 5,070 |
| | 173,125 | 208,571 |

應付控股股東擁有的公司款項為無抵押、免息及須按要求償還。

25. 計息銀行貸款

本集團

| | | 二零一二年六月三十日 | | | 二零一一年十二月三十一日 | | |
|--------------|-----|-------------|-------|----------------|--------------|-------|----------------|
| | | 實際利率 (%) | 到期日 | 人民幣千元 | 實際利率 (%) | 到期日 | 人民幣千元 |
| 即期 | | | | | | | |
| 銀行貸款－有抵押 | (a) | 6.71 | 二零一三年 | 39,990 | 6.71 | 二零一二年 | 40,000 |
| 銀行貸款－有抵押 | (b) | 2.30 | 二零一二年 | 13,858 | 2.30 | 二零一二年 | 13,782 |
| 長期銀行貸款的 | | | | | | | |
| 即期部分－有抵押 | (a) | 6.65 | 二零一三年 | 75,789 | 6.65 | 二零一二年 | 75,789 |
| | | | | 129,637 | | | 129,571 |
| 非即期 | | | | | | | |
| 銀行貸款－有抵押 | (a) | — | — | — | 6.65 | 二零一三年 | 37,895 |
| | | | | 129,637 | | | 167,466 |
| 分析如下： | | | | | | | |
| 應償還銀行貸款： | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| | | | | 129,637 | | | 129,571 |
| | | | | — | | | 37,895 |
| | | | | 129,637 | | | 167,466 |

(a) 本集團位於中國的一間附屬公司上海小南國餐飲有限公司與渣打銀行（中國）有限公司（作為貸方）及渣打銀行（香港）有限公司（託管賬戶銀行）於二零一一年三月就以下各項訂立一份協議：

- 12個月循環信貸融資最多達人民幣40百萬元；及
- 24個月定期貸款人民幣120百萬元。

此等貸款由海之源及本公司擔保。

(b) 本集團位於香港的一間附屬公司小南國控股有限公司與渣打銀行（香港）有限公司於二零一一年五月訂立為數17百萬港元的定期貸款融資協議。貸款融資由本公司的母公司擔保及由本公司80%股權抵押。

26. 遞延稅項

期內，遞延稅項負債及資產的變動如下：

遞延稅項負債

本集團

二零一二年六月三十日

| | 稅項折舊撥備 超過會計折舊 人民幣千元 | 裝修期內的 資本化開支 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------------|---------------------------|-------------------------|-------------|
| 於二零一二年一月一日 | 374 | 1,405 | 1,779 |
| 於收益表扣除／（計入）的遞延稅項（附註10） | 45 | (381) | (336) |
| 匯兌調整 | — | 5 | 5 |
| 於二零一二年六月三十日的遞延稅項負債總額 | 419 | 1,029 | 1,448 |

遞延稅項資產

本集團

二零一二年六月三十日

| | 固定 資產減值 人民幣千元 | 會計折舊 超出稅項 折舊撥備 人民幣千元 | 遞延租金 人民幣千元 | 應計開支 人民幣千元 | 可抵銷 未來應課稅 溢利的虧損 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------------|---------------------|-------------------------------|---------------|---------------|--------------------------------|-------------|
| 於二零一二年一月一日 | 119 | 1,801 | 3,050 | 7,440 | 8,922 | 21,332 |
| 於收益表（扣除）／計入的遞延稅項（附註10） | (18) | 151 | 377 | 3,494 | 4,022 | 8,026 |
| 匯兌調整 | — | 9 | 4 | — | 9 | 22 |
| 於二零一二年六月三十日的遞延稅項資產總額 | 101 | 1,961 | 3,431 | 10,934 | 12,953 | 29,380 |

26. 遞延稅項（續）

遞延稅項負債

本集團

二零一一年十二月三十一日

| | 稅項折舊撥備 超過會計折舊 人民幣千元 | 裝修期內的 資本化開支 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|----------------------------|---------------------------|-------------------------|-------------|
| 於二零一一年一月一日 | 853 | 601 | 1,454 |
| 於收益表扣除／（計入）的遞延稅項（附註10） | (327) | (121) | (448) |
| 匯兌調整 | 10 | (31) | (21) |
| 於二零一一年六月三十日的遞延稅項負債總額（未經審核） | 536 | 449 | 985 |
| 於收益表扣除／（計入）的遞延稅項 | (235) | 1,050 | 815 |
| 匯兌調整 | 73 | (94) | (21) |
| 於二零一一年十二月三十一日的遞延稅項負債總額 | 374 | 1,405 | 1,779 |

26. 遞延稅項（續）

遞延稅項資產

本集團

二零一一年十二月三十一日

| | 固定 資產減值 人民幣千元 | 會計折舊 超出稅項 | | 應計開支 人民幣千元 | 可抵銷 未來應課稅 溢利的虧損 | | 總計 人民幣千元 |
|------------------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------------|--------|-------------|
| | | 折舊撥備 人民幣千元 | 遞延租金 人民幣千元 | | 溢利的虧損 人民幣千元 | | |
| 於二零一一年一月一日 | 165 | 1,615 | 1,893 | 6,278 | 6,292 | 16,243 | |
| 於收益表（扣除）／計入的遞延稅項（附註10） | (22) | 58 | 2,201 | 3,045 | 935 | 6,217 | |
| 匯兌調整 | — | (8) | (38) | — | (44) | (90) | |
| 於二零一一年六月三十日 | | | | | | | |
| 的遞延稅項資產總額（未經審核） | 143 | 1,665 | 4,056 | 9,323 | 7,183 | 22,370 | |
| 於收益表（扣除）／計入的遞延稅項 | (24) | 147 | (1,102) | (1,883) | 1,915 | (947) | |
| 匯兌調整 | — | (11) | 96 | — | (176) | (91) | |
| 於二零一一年十二月三十一日 | | | | | | | |
| 的遞延稅項資產總額 | 119 | 1,801 | 3,050 | 7,440 | 8,922 | 21,332 | |

26. 遞延稅項（續）

根據中國企業所得稅法，於中國大陸成立的外資企業向境外投資者宣派的股息須徵收10%的預扣稅。該項規定自二零零八年一月一日起生效，適用於二零零七年十二月三十一日以後產生的盈利。倘中國大陸與有關境外投資者所屬司法權區之間訂有稅務協定，則或可按較低預扣稅率繳稅。因此，本集團須就於中國大陸成立的該等附屬公司於二零零八年一月一日以後產生的盈利所分派的股息繳納預扣稅。

並無就本集團於中國大陸成立的附屬公司須繳納預扣稅的未匯出盈利的應課預扣稅確認遞延稅項。董事認為，該等附屬公司在可預見未來不太可能分派有關盈利。於二零一一年十二月三十一日及二零一二年六月三十日，有關遞延稅項負債並無獲確認的於中國大陸附屬公司的投資的暫時性差異總額分別合共約人民幣175,522,000元及人民幣228,233,000元。

本公司向股東派發股息不會帶來任何所得稅後果。

27. 僱員退休福利

據中國國家法規規定，中國大陸附屬公司須參與定額供款退休計劃。所有僱員於其退休日均有權享有按彼等最後受聘地區的平均基本薪金的固定比例計算的年度退休金。有關附屬公司須向當地社會保障局供款，供款按僱員受僱於中國大陸附屬公司地區去年的平均基本薪金的10%至22%計算。

遵照《強制性公積金計劃條例》（「強積金條例」）的規定，香港附屬公司已加入一項強積金計劃（由獨立受託人管理的定額供款計劃），為香港僱員提供退休福利。供款按照僱員基本薪金的百分比計算，並且當根據強積金計劃規則須支付時在收益表中扣除。強積金計劃的資產由獨立於本集團資產的一個獨立行政基金單獨持有。本集團的僱主供款於向強積金計劃供款時全數歸僱員所有，惟根據強積金計劃的規則，本集團的僱主自願供款，在僱員未能享有全數供款前離職的情況下，可退回本集團。

除上述年度供款外，本集團並無義務支付其他退休福利。

28. 股本 股份

| | 二零一二年 六月三十日 | 二零一一年 十二月三十一日 |
|-----------------|----------------|------------------|
| 法定： | | |
| 普通股（每股面值0.01港元） | 10,000,000,000 | 10,000,000,000 |
| 已發行及已繳足： | | |
| 普通股（每股面值0.01港元） | 1,133,750,000 | 1,135,000,000 |
| 相當於人民幣千元 | 9,252 | 9,262 |

期內參考上述本公司已發行股本變動的交易概要如下：

| | 已發行及 繳足普通股 | | 普通股 | | 股份 |
|------------------------|---------------|--------------|-------------|---------------|---------------|
| | 數目 | 普通股面值 千港元 | 股份溢價 千港元 | 等值面值 人民幣千元 | 等值溢價 人民幣千元 |
| 於二零一一年六月二十九日的結餘（附註(a)） | 1,000,000 | 10 | (10) | 8 | (8) |
| 發行新股份（附註(b)） | 1,109,000,000 | 11,090 | 147,941 | 9,050 | 120,790 |
| 股份發行開支 | — | — | (4,659) | — | (3,820) |
| 發行新股份（附註(c)） | 25,000,000 | 250 | — | 204 | — |
| 於二零一一年十二月三十一日 | 1,135,000,000 | 11,350 | 143,272 | 9,262 | 116,962 |
| 註銷股份（附註(d)） | (1,250,000) | (13) | 13 | (10) | 10 |
| 於二零一二年六月三十日 | 1,133,750,000 | 11,337 | 143,285 | 9,252 | 116,972 |

28. 股本（續）

附註：

- (a) 透過資本化股份溢價賬的進賬金額合共10,000港元（相當於約人民幣8,000元）於二零一一年六月二十九日配發、發行1,000,000股每股面值0.01港元的普通股及按面值轉換為繳足股份。
- (b) 根據二零一一年十一月十八日的本公司董事會決議案，配發及發行1,109,000,000股每股面值0.01港元的普通股，以換取總代價159,031,000港元（相當於約人民幣129,840,000元）。
- (c) 根據二零一一年十一月十八日的本公司董事會決議案，本公司向其全資附屬公司Affluent Harvest Limited發行25,000,000股每股面值0.01港元的普通股，於執行與董事訂立的股份付款安排時用於結算該安排。本公司並未就發行普通股收取任何代價。該等普通股為合法已發行及發行在外股份，但被視作代管股份作會計用途。未被用於結算與董事訂立的股份付款安排的任何普通股將歸還予本公司。
- (d) 於二零一二年六月八日，根據本公司董事會通過的決議案，本公司按面值向全資附屬公司Affluent Harvest Limited購回1,250,000股普通股（即根據與一名董事訂立的股份付款安排沒收的股份），並註銷所購回1,250,000股股份。
- (e) 於二零一二年六月三十日後，上市已於二零一二年七月四日完成，而本公司的普通股本透過新發行341,250,000股普通股已由1,133,750,000股普通股擴大至1,475,000,000普通股。

29. 股份支付

兩個購股權計劃（合稱「計劃」）已分別根據本公司董事會於二零一零年二月十日及二零一一年三月十五日通過的決議案（隨後於二零一一年八月十日修訂）獲得批准。根據計劃，董事可邀請本集團旗下公司的董事、高級管理層及其他合資格參與者接納本公司的購股權。計劃已於二零一零年二月十日及二零一一年三月十五日生效。已授出的購股權可於介乎一至四年的受聘期後予以歸屬，而承授人須於歸屬日期前履行完有關服務。部分批次的購股權亦以績效作為條件。購股權的行使價由董事釐定。

目前，根據計劃可予授出的最高數目為100,000,000份，或本公司董事會進一步批准的上限，惟不得超過本公司隨時已發行股份的10%。該10%限額不會計入根據購股權計劃條款已失效的購股權。

購股權承授人可於獲授購股權日期起計21日內，支付人民幣1元的象徵式代價接納獲購的購股權。已授出購股權的行使期自一至四年的歸屬期後開始至購股權授出日期起計滿10年的日期或計劃屆滿日期（以較早者為準）結束。

29. 股份支付（續）

截至二零一一年十二月三十一日止年度及截至二零一二年六月三十日止六個月期間，以下購股權根據計劃尚未行使：

| | 截至二零一一年 十二月三十一日止年度 | |
|---------------|-----------------------|-------------|
| | 每股加權 平均行使價 人民幣元 | 購股權數目 千份 |
| 於二零一一年一月一日 | | 32,750 |
| 年內授出 | 1.1 | 81,065 |
| 年內沒收 | 1-1.1 | (29,152) |
| 於二零一一年十二月三十一日 | | 84,663 |

| | 截至二零一二年 六月三十日止六個月期間 | |
|-------------|------------------------|-------------|
| | 每股加權 平均行使價 人民幣元 | 購股權數目 千份 |
| 於二零一二年一月一日 | | 84,663 |
| 年內授出 | 1.175 | 17,975 |
| 年內沒收 | 1-1.175 | (2,080) |
| 於二零一二年六月三十日 | | 100,558 |

29. 股份支付（續）

截至二零一一年十二月三十一日止年度及截至二零一二年六月三十日止六個月期間，並無購股權獲行使。

於二零一二年六月三十日，尚未行使購股權的行使價及行使期如下：

| 購股權數目 千 | 行使價 每股人民幣元 | 行使期 |
|------------|---------------|-----------------------|
| 19,250 | 1 | 二零一二年一月一日至二零二零年二月十一日 |
| 600 | 1 | 二零一二年一月一日至二零二零年六月二十一日 |
| 3,385 | 1 | 二零一二年一月一日至二零二零年九月一日 |
| 2,490 | 1.1 | 二零一二年一月一日至二零二零年十二月十五日 |
| 408 | 1.1 | 二零一二年一月一日至二零二一年一月二十六日 |
| 5,775 | 1.1 | 二零一二年一月一日至二零二一年三月二十二日 |
| 33,770 | 1.1 | 二零一二年一月一日至二零二一年三月二十二日 |
| 5,320 | 1.1 | 二零一二年七月一日至二零二一年七月一日 |
| 3,700 | 1.1 | 二零一二年七月一日至二零二一年七月一日 |
| 4,315 | 1.1 | 二零一二年七月一日至二零二一年八月十二日 |
| 4,090 | 1.1 | 二零一二年七月一日至二零二一年八月十二日 |
| 3,185 | 1.175 | 二零一三年一月一日至二零二二年一月十五日 |
| 2,430 | 1.175 | 二零一三年七月一日至二零二二年一月十五日 |
| 6,500 | 1.175 | 二零一三年一月一日至二零二二年五月十五日 |
| 5,340 | 1.175 | 二零一三年七月一日至二零二二年五月十五日 |
| 100,558 | | |

截至二零一一年十二月三十一日止年度，本公司的一名董事同意歸還其根據計劃獲授的15,797,820份購股權（「原購股權」），為此，本公司向其全資附屬公司Affluent Harvest Limited發行25,000,000股普通股（「補償股」），該全資附屬公司將補償股以每股人民幣1.175元的代價以下列方式轉讓予該名董事：

- i. 待本公司股份於聯交所首次公开发售及上市（「上市」）後，15,000,000股股份將分別於二零一二年、二零一三年、二零一四年及二零一五年七月一日分四期等額自該投資控股公司轉讓予該董事。
- ii. 待上市及於截至二零一四年十二月三十一日止四個年度各年達成若干表現條件後，10,000,000股股份將分別於二零一二年、二零一三年、二零一四年及二零一五年七月一日分四期等額轉讓予該董事。其後，本公司將根據其董事會決議案於二零一二年六月八日購回並註銷1,250,000股股份。

替換董事的股份付款安排的遞增公平值於歸屬期間確認為購股權開支。

29. 股份支付（續）

截至二零一二年六月三十日止六個月期間，授出購股權的公平值為人民幣5,997,000元。本集團於截至二零一二年六月三十日止六個月期間確認購股權開支人民幣1,691,000元。

截至二零一一年十二月三十一日止年度及截至二零一二年六月三十日止六個月期間，所有已授出的以權益結算的購股權的公平值於授出日期經計及下列各項後採用二項式模式作出估計：

| | 截至二零一二年 六月三十日 止六個月期間 | 截至二零一一年 十二月三十一日 止年度 |
|-----------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| 股息收益(%) | 2.50% | 2.50% |
| 預期波幅(%) | 37.92%-38.28% | 38.9%-43.8% |
| 無風險利率(%) | 3.35%-3.40% | 2.82%-4.09% |
| 到期日 | 二零二二年 一月十五日至 二零二二年 五月十五日 | 二零二一年 一月二十六日至 二零二一年 八月二十一日 |
| 加權平均行使價（每股人民幣元） | 1.175 | 1.1 |

於二零一二年六月三十日，本公司於計劃項下尚未行使的購股權為100,558,199份。在本公司現有股本結構下，悉數行使尚未行使購股權將導致本公司發行100,558,199股額外普通股、額外股本人民幣819,769元及股份溢價人民幣108,779,656元（扣除發行開支前）。

於批准該等財務報表的日期，根據計劃，本公司有100,558,199份尚未行使購股權，相當於當日本公司已發行股份約6.82%。

30. 儲備

(a) 本集團

本集團於本期間及上年的儲備及相關變動呈列於綜合權益變動表。

(i) 股份溢價

股份溢價賬指股東就注資超出其面值而支付的款項。

(ii) 合併儲備

合併儲備指根據重組已收購附屬公司的實繳資本面值超過於該等附屬公司投資的賬面值的差額。

(iii) 資本儲備

本集團的資本儲備主要是指本公司的控股公司向其無償轉讓的小南國控股有限公司的股本權益的公平值，以作為重組的一部份。

(iv) 法定盈餘儲備

根據中國公司法及本集團旗下公司的各組織章程細則，於中國成立的公司須根據中國公認會計原則釐訂的除稅後溢利提撥10%予法定盈餘儲備，直至該儲備達到彼等各自的註冊資本的50%為止。轉撥至該儲備須於向股東分派股息前作出。

除清盤情況外，法定盈餘儲備為不可分配，並受有關中國法例所載的若干限制的規限，可用作抵銷累計虧損或資本化為繳足股本。

(v) 匯兌波動儲備

匯兌波動儲備包括換算中國大陸境外公司的財務報表時產生的所有外匯差額。該儲備根據財務報表附註2.4所載的會計政策處理。

(vi) 購股權儲備

購股權儲備包括已授出但未行使的購股權公平值，詳述於財務報表附註2.4股份付款交易的會計政策。該金額將於相關購股權獲行使時轉撥至股份溢價賬，或倘相關購股權到期或被沒收時，則轉撥至保留溢利。

30. 儲備 (續)

(b) 本公司

| | 股份溢價 | 資本儲備 | 購股權儲備 | 匯兌 波動儲備 | (累計虧損) ／保留盈利 | 總計 |
|--------------------|---------|--------|-------|------------|-----------------|---------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於二零一二年一月一日 | 116,962 | 59,312 | 5,554 | (1,076) | (4,776) | 175,976 |
| 期內全面收益總額 | — | — | — | 126 | 5,568 | 5,694 |
| 購回股份 | 10 | — | — | — | — | 10 |
| 以權益結算的購股權安排 | — | — | 1,691 | — | — | 1,691 |
| 於二零一二年六月三十日 | 116,972 | 59,312 | 7,245 | (950) | 792 | 183,371 |
| 於二零一一年一月一日 | — | 59,312 | 1,540 | — | (1,540) | 59,312 |
| 期內全面收益總額 | — | — | — | — | (2,000) | (2,000) |
| 發行股份 | (8) | — | — | — | — | (8) |
| 以權益結算的購股權安排 | — | — | 2,000 | — | — | 2,000 |
| 於二零一一年六月三十日 (未經審核) | (8) | 59,312 | 3,540 | — | (3,540) | 59,304 |
| 期內全面收益總額 | — | — | — | (1,076) | (1,236) | (2,312) |
| 發行股份 | 116,970 | — | (204) | — | — | 116,766 |
| 以權益結算的購股權安排 | — | — | 2,218 | — | — | 2,218 |
| 於二零一一年十二月三十一日 | 116,962 | 59,312 | 5,554 | (1,076) | (4,776) | 175,976 |

31. 經營租賃安排

作為承租人

本集團根據經營租賃安排租賃其若干辦公及餐廳物業。該等物業的租賃期限經協商主要為5至10年不等。

於各報告期末，本集團根據不可撤銷經營租約的未來最低租賃付款總額的到期情況如下：

| | 本集團 | |
|---------------|------------------|------------------|
| | 二零一二年 | 二零一一年 |
| | 六月三十日 | 十二月三十一日 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 一年內 | 183,009 | 170,609 |
| 第二至五年（包括首尾兩年） | 706,826 | 626,669 |
| 五年後 | 397,260 | 447,312 |
| | 1,287,095 | 1,244,590 |

32. 承擔

除附註31詳述的經營租賃承擔外，本集團於報告期末的資本承擔如下：

| | 本集團 | |
|----------|--------|---------|
| | 二零一二年 | 二零一一年 |
| | 六月三十日 | 十二月三十一日 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 已訂約但未撥備： | | |
| 租賃裝修 | 47,871 | 50,326 |

33. 關聯方交易

(a) 除該等財務報表其他部份所述的交易外，期內本集團與關聯方有下列交易：

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月期間 | |
|---------------|-------|----------------|--------------------------|
| | | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (未經審核) |
| 提供食物加工服務的費用收入 | (i) | 375 | 543 |
| 管理費收入 | (ii) | 1,500 | 1,500 |
| 物業租金開支 | (iii) | 2,000 | 2,000 |
| 一體化物業管理開支 | (iv) | — | 229 |
| 採購貨品 | (v) | — | 1,199 |
| 銷售貨品 | (vi) | 168 | 530 |

附註：

- (i) 本集團代表若干關聯公司進行採購並按照雙方相互協定的預定費率收取加工費用。
- (ii) 本集團與小南國（集團）有限公司訂立一份一體化管理服務協議，據此，本集團已同意向小南國（集團）有限公司提供一體化管理服務，期限自二零一零年七月一日開始至二零一四年十二月三十一日止，每月服務費為人民幣250,000元。
- (iii) 控股股東擁有的公司上海虹橋小南國餐飲管理有限公司將餐廳物業租予本集團，租期自二零零八年七月一日起為期5年，年租金為人民幣4百萬元，乃參考市場租金率釐定。
- (iv) 本集團已與虹橋小南國訂立一份服務協議，據此，虹橋小南國已同意向本集團提供物業管理服務，自二零一零年七月一日開始為期一年。
- (v) 本集團與WHM Japan Co., Ltd.訂立為期三年的採購協議（「採購協議」）。根據採購協議，本集團同意採購而WHM Japan Co., Ltd.同意按成本供應日本食品材料。
- (vi) 本集團根據市價向小南國（集團）有限公司出售禮品盒。

33. 關聯方交易（續）

(b) 與關聯方的其他交易：

- (i) 於二零一一年十二月三十一日及二零一二年六月三十日的計息銀行貸款的期終結餘全由控股股東擁有的公司提供擔保。該交易的其他詳情載於財務報表附註25。
- (ii) 本集團與小南國（集團）有限公司訂立一份商標許可協議，據此小南國（集團）有限公司向本集團無償授出使用註冊商標的獨家許可。
- (iii) 截至二零一二年六月三十日止六個月期間，本集團按賬面值將其餐廳的租賃裝修及設備售予控股股東擁有的一間公司，總代價為人民幣4,230,000元。

(c) 與關聯方未結清的結餘

應收控股股東及控股股東所擁有的公司的款項披露於財務報表附註21、23及24。該等結餘為無抵押、免息及無固定還款期。

(d) 本集團主要管理人員的酬金

| | 截至六月三十日止六個月期間 | |
|----------------|----------------|--------------------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (未經審核) |
| 短期僱員福利 | 4,007 | 3,679 |
| 以權益結算的股份支付 | 951 | 1,020 |
| 向主要管理人員支付的酬金總額 | 4,958 | 4,699 |

董事酬金的進一步詳情載於財務報表附註8。

與控股股東及控股股東所擁有的公司進行的關聯方交易亦構成關連交易或持續關連交易（定義見上市規則第十四A章）。

34. 按類別劃分的金融工具

於報告期末，各類金融工具的賬面值如下：

本集團—二零一二年六月三十日

金融資產

| | 貸款及 應收款項 人民幣千元 | 可供出售 金融資產 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------|
| 可供出售投資 | — | 100 | 100 |
| 長期租賃按金 | 46,617 | — | 46,617 |
| 應收貿易款項 | 19,287 | — | 19,287 |
| 計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產 | 62,327 | — | 62,327 |
| 現金及現金等價物 | 80,617 | — | 80,617 |
| | 208,848 | 100 | 208,948 |

金融負債

| | 按攤銷成本 列賬的金融負債 人民幣千元 |
|--------------------|---------------------------|
| 長期應付款項 | 34,941 |
| 應付貿易款項 | 101,269 |
| 計入其他應付款項及應計費用的金融負債 | 108,917 |
| 計息銀行貸款 | 129,637 |
| | 374,764 |

34. 按類別劃分的金融工具（續）

本集團—二零一一年十二月三十一日

金融資產

| | 貸款及 應收款項 人民幣千元 | 可供出售 金融資產 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-----------------------|----------------------|-----------------------|-------------|
| 可供出售投資 | — | 100 | 100 |
| 長期租賃按金 | 41,541 | — | 41,541 |
| 應收貿易款項 | 20,088 | — | 20,088 |
| 計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產 | 195,697 | — | 195,697 |
| 現金及現金等價物 | 179,956 | — | 179,956 |
| | 437,282 | 100 | 437,382 |

金融負債

| | 按攤銷成本 列賬的金融負債 人民幣千元 |
|--------------------|---------------------------|
| 長期應付款項 | 32,622 |
| 貿易應付款項 | 97,440 |
| 應付股息 | 192,314 |
| 計入其他應付款項及應計費用的金融負債 | 141,334 |
| 計息銀行貸款 | 167,466 |
| | 631,176 |

34. 按類別劃分的金融工具（續）

本公司二零一二年六月三十日

金融資產

| | 貸款及 應收款項 人民幣千元 | 可供出售 金融資產 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-----------------------|----------------------|-----------------------|--------------|
| 計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產 | 2,388 | — | 2,388 |
| 現金及現金等價物 | 1 | — | 1 |
| | 2,389 | — | 2,389 |

35. 公平值

金融資產及負債的公平值以該工具自願交易方（強迫或清盤出售除外）當前交易下的可交易金額入賬。下列方法及假設用於估計公平值：

現金及現金等價物、應收貿易款項、應付貿易款項、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、應付股息、計息銀行貸款、長期租賃按金及長期應付款項的公平值與其賬面值相若。

非上市可供出售股本投資乃按成本減值列賬，原因在於該等投資於活躍市場並無市場報價，而董事認為，有關公平值無法被可靠計量。

36. 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括計息銀行貸款以及現金及現金等價物。該等金融工具的主要用途為向本集團的營運業務募集資金。本集團擁有多種其他金融資產及負債，如營運直接產生的應收貿易款項及應付貿易款項。

本集團一貫的政策是不會買賣金融工具，於整個報告期間亦如是。

本集團金融工具產生的主要風險為外幣風險、利率風險、信貸風險及流動資金風險。以下為董事會審閱並同意管理上述每項風險的政策，其概述如下。

36. 金融風險管理目標及政策（續）

外幣風險

外幣風險指金融工具的公平值或未來現金流量因外幣匯率變動而波動的風險。本集團承擔的匯率變動風險主要與本集團的經營活動（倘收益或開支以不同於本集團有關附屬公司功能貨幣的貨幣計價）有關。

截至二零一二年六月三十日止六個月期間，本集團並無採購額以有關附屬公司功能貨幣以外的貨幣列值（截至二零一一年六月三十日止六個月期間：0.8%）。本集團承受輕微的外匯風險。

目前，中國政府仍實施外匯管制。中國官方貨幣人民幣不可自由兌換。於中國經營的企業可透過中國人民銀行或其他認可金融機構從事外匯交易。支付進口原料或服務貨價及將盈利匯出中國境外地區均受外幣供應數額限制，並依賴企業以外幣計值的盈利，或必須透過中國人民銀行或其他認可金融機構作出安排。於中國經營的企業在具充分理據下，如需購入進口原料及匯出盈利，可獲授批准於中國人民銀行或其他認可金融機構進行兌換。雖然人民幣兌換港元或其他外幣一般可在中國人民銀行或其他認可金融機構進行，但無法保證於任何時間均能進行。

利率風險

由於利率變動對計息金融資產及負債產生的利息收入及開支構成影響，因此本集團的盈利將受到利率變動的影響。本集團的計息金融資產及負債主要包括主要以人民幣列值的銀行現金及計息銀行借款。管理層密切監察利率風險，並評估其對本集團表現造成的影響。

本集團並無採用任何利率掉期對沖其承受的利率風險。下表列示在所有其他變量保持不變的情況下，本集團的除稅前溢利（透過對浮息借貸的影響）對利率出現合理可能變動的敏感度。

| 本集團 | 基點上升／ (下降) | 除稅前溢利 增加／(減少) 人民幣千元 |
|---------------------------|---------------|---------------------------|
| 截至二零一二年六月三十日止六個月期間 | | |
| 人民幣 | 50 | (374) |
| 人民幣 | (50) | 374 |
| 截至二零一一年六月三十日止六個月期間 | | |
| 人民幣 | 50 | (458) |
| 人民幣 | (50) | 458 |

36. 金融風險管理目標及政策（續）

信貸風險

本集團與大量多元化的客戶進行交易，而交易條款主要以現金及信用卡結算，因此，並無任何集中信貸風險。

本集團的其他金融資產（包括現金及現金等價物、其他應收款項、按金及預付款項以及計入綜合財務報表的長期租賃按金）的信貸風險乃因交易對方違約而產生，而最高風險金額相等於該等工具的賬面值。

於二零一一年十二月三十一日及二零一二年六月三十日，所有銀行存款以及現金及現金等價物均存置於並無重大信貸風險的優質金融機構內。

流動資金風險

本集團的目標為利用銀行貸款維持資金持續性及靈活性之間的平衡性。於二零一一年十二月三十一日及二零一二年六月三十日，本集團分別擁有銀行貸款人民幣129,571,000元及人民幣129,637,000元，該等款項均於12個月內到期。董事檢討本集團的營運資金及資本開支需求，並考慮流動資金風險是否處於可控水平。

於報告期間末，本集團的金融負債根據合約未貼現付款的到期情況如下：

本集團

二零一二年六月三十日

| | 按要求 | 少於三個月 | 三至十二個月 | 一至五年 | 總計 |
|--------------------|---------|---------|--------|--------|---------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 計息銀行貸款 | — | 74,647 | 58,357 | — | 133,004 |
| 應付貿易款項 | 5,549 | 95,720 | — | — | 101,269 |
| 計入其他應付款項及應計費用的金融負債 | 108,917 | — | — | — | 108,917 |
| 長期應付款項 | — | — | — | 34,941 | 34,941 |
| | 114,466 | 170,367 | 58,357 | 34,941 | 378,131 |

36. 金融風險管理目標及政策（續）

流動資金風險（續）

於報告期間末，本集團的金融負債根據合約未貼現付款的到期情況如下（續）：

本集團

二零一一年十二月三十一日

| | 按要求 人民幣千元 | 少於三個月 人民幣千元 | 三至十二個月 人民幣千元 | 一至五年 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------------|--------------|----------------|-----------------|---------------|-------------|
| 計息銀行貸款 | — | 61,482 | 74,196 | 38,620 | 174,298 |
| 應付貿易款項 | 2,122 | 95,318 | — | — | 97,440 |
| 應付股息 | 192,314 | — | — | — | 192,314 |
| 計入其他應付款項及應計費用的金融負債 | 141,334 | — | — | — | 141,334 |
| 長期應付款項 | — | — | — | 32,622 | 32,622 |
| | 335,770 | 156,800 | 74,196 | 71,242 | 638,008 |

資本管理

本集團管理資本的目標乃為保障本集團能按持續基準經營，以為股東提供回報，並維持最佳資本結構以降低資本成本。

本集團管理其資本結構，並根據經濟狀況變化作出調整。為維持或調整資本結構，本集團可能調整派付股東的股息、將資本退還予股東、發行新股或出售資產以減少債務。於本報告期間，有關目標、政策或程序並無發生任何變動。

36. 金融風險管理目標及政策（續）

資本管理（續）

本集團使用資本負債比率（即債務淨額除以經調整資本加債務淨額）監察資本狀況。本集團的政策旨在將資本負債比率維持低於70%。負債淨額包括計息銀行借款、應付貿易款項以及其他應付款項及應計費用，減現金及現金等價物。資本包括本公司擁有人應佔的權益。於各報告期間末的資本負債比率如下：

| | 二零一二年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-------------|-------------------------|---------------------------|
| 計息銀行借款 | 129,637 | 167,466 |
| 應付貿易款項 | 101,269 | 97,440 |
| 其他應付款項及應計費用 | 173,125 | 208,571 |
| 減：現金及現金等價物 | (80,617) | (179,956) |
| 負債淨額 | 323,414 | 293,521 |
| 本公司擁有人應佔權益 | 412,505 | 354,260 |
| 資本及負債淨額 | 735,919 | 647,781 |
| 資本負債比率 | 43.9% | 45.3% |

37. 報告期後事項

除財務報表其他部分詳述的其後事項外，本公司股份於二零一二年七月四日在聯交所主板上市。

38. 批准財務報表

財務報表已於二零一二年八月二十九日獲董事會批准並授權刊發。

其他資料

中期股息

董事會（「董事會」）議決宣派截至二零一二年六月三十日止六個月的中期股息每股1.4港仙，派息總額為20,650,000港元（約人民幣16,834,000元）。中期股息將於二零一二年九月二十八日或前後派付予於二零一二年九月十九日名列本公司股東名冊的股東。

購買、出售或贖回本公司上市證券

由於本公司股份於二零一二年六月三十日尚待在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市，故本公司或其任何附屬公司於期間內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

董事及最高行政人員於股份及相關股份的權益及淡倉

由於本公司於二零一二年六月三十日並未於聯交所上市，故證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部第7及8分部及證券及期貨條例第352條於二零一二年六月三十日並不適用於本公司董事。

於二零一二年七月四日（即本公司的上市日期），本公司董事及最高行政人員擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例的該等條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述登記冊或根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

| 董事姓名 | 權益性質 | 股份數目 ⁽¹⁾ | 概約持股百分比 |
|----------------------------------|------------------------|---------------------|---------|
| 王慧敏 ⁽²⁾ | 於受控制法團的權益 | 509,851,000(L) | 34.57% |
| | 受託人 | 299,375,000(L) | 20.30% |
| 吳雯 ⁽³⁾ | 受控制公司權益 | 97,013,750(L) | 6.58% |
| 康捷 ⁽⁴⁾ ⁽⁵⁾ | 受控制公司權益 ⁽⁴⁾ | 5,000,000(L) | 0.34% |
| | 實益權益 ⁽⁵⁾ | 23,750,000(L) | 1.61% |
| 王慧莉 ⁽⁶⁾ | 受控制公司權益 ⁽⁶⁾ | 55,173,750(L) | 3.74% |

附註：

- (1) 「L」代表董事持有的股份好倉。
- (2) Value Boost Limited全部已發行股本由受託人持有。王慧敏（「王女士」）為王氏信託的財產授予人及受益人，根據證券及期貨條例被視為由王氏信託所持有的股份中擁有權益。王女士亦作為受託人於本公司約20.30%全部已發行股份中擁有權益。詳情請參閱「主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉」一節。
- (3) 吳雯擁有佳南有限公司（「佳南」）的全部已發行股本，而佳南實益擁有佳達有限公司的全部股權，繼而於本公司擁有約6.58%股權。
- (4) 康捷擁有Victor Merit Limited（「Victor Merit」）的全部已發行股本，而Victor Merit實益擁有迅暉有限公司的全部股權，繼而於本公司擁有約0.34%股權。
- (5) 根據僱員信託，康捷有權擁有本公司若干實益權益，有關詳情請參閱招股章程「有關董事、管理層及員工的其他資料—僱員信託的條款」一節。
- (6) 王慧莉擁有恒業投資有限公司的全部已發行股本，而恒業投資有限公司實益擁有俊捷有限公司100%股權，繼而擁有本公司約3.74%股權。

購股權計劃

本公司採納於二零一二年七月四日生效的購股權計劃（「購股權計劃」）。購股權計劃旨在讓本集團向合資格參與者授出購股權，作為彼等對本集團所作貢獻的回報或獎勵。

董事會可按其絕對酌情權向合資格參與者授予購股權，以按行使價在購股權計劃其他條款的規限下認購本公司股份（「股份」）。因行使所有根據本公司購股權計劃及任何其他計劃而授出的購股權而可能發行的股份總數，合共不得超過147,500,000股股份，佔股份首次在聯交所進行買賣時已發行股份總數的10%。

於任何十二個月期間，因行使根據本集團購股權計劃及任何其他計劃授予或將授予各合資格參與者的購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權）而發行及將予發行的股份總數，不得超過已發行股份的1%。購股權計劃自二零一二年七月四日起計十年將仍然有效。根據購股權計劃，每份購股權的行使期為10年。於本中期報告刊發日期，本公司並無根據購股權計劃授出購股權。

首次公開發售前購股權計劃

根據本公司於二零一零年二月十日及二零一一年三月十五日通過的股東書面決議案，兩項首次公開發售前購股權計劃（「首次公開發售前購股權計劃」）的規則分別獲得批准及採納。首次公開發售前購股權計劃於二零一一年三月十五日採納，其後於二零一一年八月十日根據本公司股東於二零一一年七月二十九日通過的書面決議案予以修訂。

根據於二零一一年三月十五日採納及於二零一一年八月十日修訂的首次公開發售前購股權計劃授予任何承授人的購股權將按以下時間表歸屬：

- (a) 由二零一二年七月一日至授出日期起計十年間：
 - (1) 若本公司截至二零一一年十二月三十一日止年度的純利達到特定目標，則歸屬25%；
 - (2) 若本公司截至二零一一年十二月三十一日止年度的純利達到特定目標的90%，則歸屬12.5%，而本公司有權註銷另外12.5%的購股權；
 - (3) 若本公司截至二零一一年十二月三十一日止年度的純利低於特定目標的90%，則本公司有權註銷有關25%的購股權；
- (b) 由二零一三年七月一日至授出日期起計十年間：
 - (1) 若本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度的純利達到特定目標，則歸屬25%；
 - (2) 若本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度的純利達到特定目標的90%，則歸屬12.5%，而本公司有權註銷另外12.5%的購股權；
 - (3) 若本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度的純利低於特定目標的90%，則本公司有權註銷有關25%的購股權；
- (c) 由二零一四年七月一日至授出日期起計十年間：
 - (1) 若本公司截至二零一三年十二月三十一日止年度的純利達到特定目標，則歸屬25%；
 - (2) 若本公司截至二零一三年十二月三十一日止年度的純利達到特定目標的90%，則歸屬12.5%，而本公司有權註銷另外12.5%的購股權；
 - (3) 若本公司截至二零一三年十二月三十一日止年度的純利低於特定目標的90%，則本公司有權註銷有關25%的購股權；及
- (d) 由二零一五年七月一日至授出日期起計十年間：
 - (1) 若本公司截至二零一四年十二月三十一日止年度的純利達到特定目標，則歸屬25%；
 - (2) 若本公司截至二零一四年十二月三十一日止年度的純利達到特定目標的90%，則歸屬12.5%，而本公司有權註銷另外12.5%的購股權；
 - (3) 若本公司截至二零一四年十二月三十一日止年度的純利低於特定目標的90%，則本公司有權註銷有關25%的購股權。

首次公開發售前購股權計劃授出的各份購股權可於有關購股權成為歸屬之日起計10年內行使。

根據首次公開發售前購股權計劃尚未行使的購股權

所有在首次公開發售前購股權計劃下的購股權已於二零一二年六月十三日或之前授出，而於股份在聯交所上市後，將不會根據首次公開發售前購股權計劃進一步授出任何購股權。

截至二零一二年六月三十日止六個月，首次公開發售前購股權計劃中的2,080,000份購股權已因若干授讓人離任而失效，而首次公開發售前購股權計劃中概無任何購股權獲行使或被註銷。於二零一二年六月三十日，首次公開發售前購股權計劃中的100,558,199份購股權尚未行使。有關首次公開發售前購股權計劃項下尚未行使購股權的詳情，請參閱本報告所披露本集團截至二零一二年六月三十日止六個月的經審核綜合財務報表附註29。

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

本公司於二零一二年六月三十日尚未上市。因此，無須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文向本公司披露於二零一二年六月三十日於本公司任何股份或相關股份的權益或淡倉。

其他資料

於二零一二年七月四日（即本公司的上市日期），以下人士（本公司董事或最高行政人員除外）擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須予披露的本公司股份或相關股份的權益或淡倉：

| 股東名稱 | 身份／權益性質 | 股份數目 | 持股概約百分比 |
|---|--------------------------|----------------|---------|
| Extensive Power Limited ⁽¹⁾ | 受託人 ⁽¹⁾ | 509,851,000(L) | 34.57% |
| Value Boost Limited ⁽¹⁾ | 實益擁有人 | 509,851,000(L) | 34.57% |
| 康富有限公司 ⁽²⁾ | 實益擁有人 | 87,013,750(L) | 5.90% |
| 佳達有限公司 ⁽³⁾ | 實益擁有人 | 97,013,750(L) | 6.58% |
| Sunshine Property I Limited | 實益擁有人 | 167,887,000(L) | 11.38% |
| Moon Glory Enterprises Limited ⁽⁴⁾ | 實益擁有人 | 85,387,000(L) | 5.79% |
| Milestone F&B I Limited | 實益擁有人 | 113,820,000(L) | 7.72% |
| Milestone China Opportunities Fund III, L.P. ⁽⁵⁾ | 於受控制法團的權益 ⁽⁵⁾ | 113,820,000(L) | 7.72% |
| Milestone Capital Partners III Limited ⁽⁶⁾ | 於受控制法團的權益 ⁽⁶⁾ | 113,820,000(L) | 7.72% |

附註：

字母「L」指股份好倉。

- (1) Value Boost Limited全部已發行股本由Extensive Power Limited（「受託人」）作為王氏信託的受託人持有。王氏信託為一項由王慧敏（「王女士」）（作為財產授予人）與受託人（作為受託人）於二零一一年八月二十七日成立的信託。王氏信託的受益人為王女士（倘其身故則為其遺產代理人）。王女士會被視為於由受託人全資擁有的Value Boost Limited所持有的509,851,000股股份中擁有權益。
- (2) 王女士以信託方式為富旺企業有限公司持有康富有限公司（「康富」）的全部已發行股本，而康富擁有87,013,750股股份。
- (3) 王女士以信託方式為佳南有限公司持有佳達有限公司（「佳達」）的全部已發行股本，而佳達擁有97,013,750股股份。
- (4) 中信證券股份有限公司間接持有中信證券國際有限公司的100%權益，而中信證券國際有限公司則間接持有CITIC Securities International Partners Limited的72%權益。CITIC Securities International Partners Limited間接持有CSI Capital GP Company, Ltd的100%權益，而CSI Capital GP Company, Ltd則間接持有CSI Capital GP, L.P.的100%權益，而CSI Capital GP, L.P.亦間接持有CSI Capital L.P.的100%權益。CSI Capital L.P.間接持有Moon Glory Enterprises Limited的100%權益。
- (5) Milestone China Opportunities Fund III, L.P.持有Milestone F&B I Limited全部股權，因此被視為於Milestone F&B I Limited所持股份中擁有權益。
- (6) James Christopher Kralik間接持有Linden Street Capital Limited的50%權益，而Linden Street Capital Limited則間接持有MCP China Investment Holdings Limited的100%權益。MCP China Investment Holdings Limited間接持有Milestone Capital Investment Holdings Limited的85%權益，而Milestone Capital Investment Holdings Limited則間接持有Milestone Capital Partners III Limited的100%權益。Milestone Capital Partners III Limited為Milestone China Opportunities Fund III, L.P.的普通合夥人，因此被視為於Milestone F&B I Limited所持股份中擁有權益。

遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為本公司董事進行證券交易的行為守則。

於二零一二年六月三十日，本公司股份尚待於聯交所上市，故本公司董事並不知悉有任何董事及相關僱員事宜並無遵守標準守則。

企業管治守則

由於本公司股份於二零一二年六月三十日尚待於聯交所上市，故本公司於截至二零一二年六月三十日止六個月內尚未採納上市規則附錄十四《企業管治守則》載列的原則及守則條文（「企業管治守則」）。本公司已於在聯交所上市時採納企業管治守則，並已由本公司於二零一二年七月四日上市日期至本報告日期間遵守企業管治守則的所有守則條文。

董事會變動

於二零一二年八月二十九日，董事會已批准委任：

- (a) 王海鎔先生為本公司非執行董事，自二零一二年八月二十九日起生效；及
- (b) 陳安杰先生為本公司獨立非執行董事，自二零一二年八月二十九日起生效。

審核委員會及審閱財務報表

本公司已於二零一二年六月八日遵照上市規則附錄十四所載的企業管治守則設立審核委員會（「審核委員會」），並制定其書面職權範圍。審核委員會的主要職責為檢討及監督本集團的內部控制及財務報告程序及與本公司的獨立核數師維持恰當的關係。

審核委員會成員包括曾玉煌先生、翁向煒先生及王煜先生。曾玉煌先生為審核委員會主席。

審核委員會已與本公司的管理層及外聘核數師討論本公司採納的會計原則及慣例，並已審閱本集團截至二零一二年六月三十日止六個月的綜合財務報表。

承董事會命
小南國餐飲控股有限公司
董事長
王慧敏

中華人民共和國上海，二零一二年八月二十九日