



# 利亞零售有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
股份代號：00831



2013 年報







香港OK便利店連續第四年蟬聯香港零售管理協會「神秘顧客計劃」便利店組別「年度最佳服務零售商」。

## 目錄

公司資料	2
摘要	3
主席報告	5
管理層討論及分析	10
企業管治報告	21
董事及高級管理層簡歷	36
投資者資訊	42
董事會報告	43
獨立核數師報告	56
綜合損益表	57
綜合全面收入表	58
綜合資產負債表	59
資產負債表	61
綜合權益變動表	62
綜合現金流量表	64
綜合財務報表附註	65
十年財務摘要	120

# 公司資料

## 執行董事

楊立彬(行政總裁)

白志堅(營運總監)

## 非執行董事

馮國經<sup>#</sup>(主席)

馮國綸<sup>+</sup>

Godfrey Ernest SCOTCHBROOK<sup>\*</sup>

Jeremy Paul Egerton HOBBS<sup>+</sup>

鄭有德<sup>\*</sup>

## 獨立非執行董事

錢果豐<sup>\*\*</sup>

區文中<sup>\*\*</sup>

羅啟耀<sup>\*\*</sup>

張鴻義<sup>\*\*</sup>

## 集團監察總裁

Srinivasan PARTHASARATHY

## 公司秘書

李秀萍

## 註冊辦事處

Cricket Square

Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

## 總辦事處及主要營業地點

香港

九龍

長沙灣道888號

利豐大廈5樓

## 網址

[www.cr-asia.com](http://www.cr-asia.com)

## 法律顧問

香港法律方面：

孖士打律師行

開曼群島法律方面：

Conyers Dill & Pearman, Cayman

## 核數師

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

## 主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

<sup>#</sup> 提名委員會成員

<sup>+</sup> 薪酬委員會成員

<sup>\*</sup> 審核委員會成員

# 摘要

## 財務摘要

	變動	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
收益	+5.9%	<b>4,521,289</b>	4,270,318
公司股東應佔溢利 (除出售物業之除稅後收益)	-6.9%	<b>150,353</b>	161,449
出售物業之除稅後收益	不適用	無	38,502
公司股東應佔溢利	-24.8%	<b>150,353</b>	199,951
每股基本盈利(港仙)	-25.3%	<b>20.27</b>	27.13
每股股息(港仙)			
末期	不變	<b>13.00</b>	13.00
全年			
基本	不變	<b>16.80</b>	16.80
特別—已付	+669.2%	<b>40.00</b>	5.20

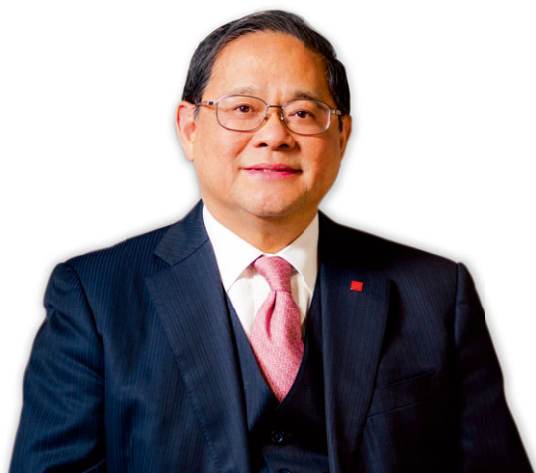
## 營運摘要

- 由於華南市場不可比較新店數目上升，加上投資網購業務「指點」FingerShopping.com，故經營溢利微降
- 租金及勞工成本不斷上漲，所經營市場業績備受壓力
- 租賃市場條件不理想及店舖續租不果而關閉，導致店舖網絡拓展步伐放緩
- 可比較同店銷售額增長及優化類別管理成為經營溢利之主要來源
- 本集團維持穩健財務狀況，擁有淨現金482,632,000港元，且無任何銀行借貸

## 於二零一三年十二月三十一日分店數目

<b>OK便利店</b>	
香港	335
廣州	68
深圳	1
<b>小計</b>	<b>404</b>
<b>特許經營OK便利店</b>	
廣州	11
澳門	25
珠海	11
<b>小計</b>	<b>47</b>
<b>OK便利店總數</b>	<b>451</b>
<b>聖安娜餅屋</b>	
香港	89
澳門	8
廣州	41
深圳	3
<b>聖安娜餅屋總數</b>	<b>141</b>
<b>利亞零售旗下分店總數</b>	<b>592</b>

# 主席報告



馮國經博士  
主席

## 財務回顧

本人欣然呈報，利亞零售有限公司連同其附屬公司(「本集團」)之二零一三年營業額及純利分別錄得4,521,289,000港元及150,353,000港元，相對二零一二年，銷售錄得令人滿意之5.9%增長，惟撇除於二零一二年出售房地產物業之一次性收益，純利下降6.9%。

於二零一三年，撇除二零一二年之一次性收益，每股基本盈利由21.91港仙減少7.5%至20.27港仙。

於二零一三年十二月三十一日，本集團之現金結餘淨額為482,632,000港元，且無任何銀行借貸。

## 香港零售市場回顧

於二零一三年，零售銷售總額在零售價值及數量上較二零一二年分別增長11.0%及10.6%<sup>1</sup>，此乃由於消費意欲強勁、就業及收入情況穩定及入境旅客人數上升。

附註：

1. 香港特別行政區政府之政府統計處於二零一四年二月四日發表。

### 香港零售市場回顧(續)

根據香港旅遊發展局，中國大陸入境不過夜旅客人數於過去十年來大幅攀升，由二零零二年2,000,000<sup>2</sup>人次升至二零一二年19,800,000<sup>3</sup>人次，超越過夜旅客人數，令整體消費模式產生極大轉變。舉例而言，中國旅客購買暢銷牌子的日用品比購買貴價奢侈品的還要多。本集團會繼續留意該等消費行為的變動，務求盡量爭取短線及長線的銷售機會。

二零一三年第三季之消費者信心指數為106<sup>4</sup>，按年增加17點，但與上季相比下跌一點。由於美國量化寬鬆貨幣政策退市措施造成經濟不明朗，加上香港物業市場停滯不前，導致消費者信心指數輕微下跌。但總括而言，消費者對可自由支配消費仍抱樂觀態度。

事實上全面就業情況使勞工成本上漲，加上店舖租金高企，對本集團之經營溢利造成壓力。

### 香港業務發展策略

人才為本集團最寶貴資產，因此，於回顧年度推出「心連心HEARTS」行動，加強員工歸屬感。鑒於零售業人手非常短缺，該行動旨在加強員工留聘、招聘及工作滿足感。此外，該計劃亦印證我們矢志提升集團聲譽，使之成為關懷企業及理想僱主，培養員工愉快、投入、熱情及專業的工作態度。

於二零一三年，本集團亦成立環境、社會及管治督導委員會，以界定其相關政策、設立目的及目標、執行及監管持續性及履行企業社會公民責任之行動。兩項主要行動包括減低店舖營運之碳足跡，及協助國際小母牛香港分會籌款以改善中國大陸農村生活水平。國際小母牛香港分會乃一家非牟利機構，通過向小型農戶提供禽蓄及飼養技術培訓，協助多國貧困家庭自力更生。

本集團推出網購業務「指點」FingerShopping.com，以探索香港電子商務市場潛力及為未來多渠道銷售及營銷奠定基礎。網購業務「指點」FingerShopping.com乃由本集團附屬公司指點購物有限公司營運之全新網購平台，該平台引進創新「實體與虛擬結合」模式，並以OK便利店網絡支援貨品配送及付款，讓客戶能安心、快捷及方便地進行網購。

值得一提的是，香港OK便利店連續第四年蟬聯香港零售管理協會「神秘顧客計劃」便利店組別「年度最佳服務零售商」，再一次肯定OK便利店優越的客戶服務。

附註：

2. 香港旅遊發展局於二零零三年一月二十四日發表。
3. 香港旅遊發展局於二零一三年一月二十八日發表。
4. 尼爾森公司於二零一三年十一月七日發表。



## 主席報告(續)

### 中國大陸零售市場回顧

於二零一三年，中國大陸之零售銷售總額與去年同期相比增長13.1%<sup>5</sup>。本年度廣東省零售銷售亦錄得平穩增長，與二零一二年相比增加12.2%<sup>6</sup>。

於二零一三年，網上零售交易達人民幣18,500億元<sup>7</sup>，佔零售銷售總額超過10%，為實體零售商展開網上零售業務提供策略性之強大推動力。

中國大陸消費者信心指數於第三季為110<sup>8</sup>，較二零一二年第三季106<sup>9</sup>有所上升。此溫和升幅反映中國大陸經濟穩定復甦，二零一三年全年生產總值亦錄得7.7%<sup>10</sup>增長。

### 廣州OK便利店業務回顧

廣州OK便利店業務於二零一三年下半年可比較店舖銷售額呈現穩健增長。主要由於「好知味」忠誠顧客計劃備受歡迎及行之有效，為「好知味」飲食服務帶來銷售增長，佔店舖銷售組合超過40%。

過去數年，本集團致力擴充其店舖網絡、增加可比較同店銷售額及控制經營開支。然而，收益及溢利增長仍不能抵銷經營開支大幅上升，影響盈利能力。

由獨立顧問公司進行之一項調查顯示，廣州OK便利店業務之同事歸屬感甚強，證明「心連心HEARTS」行動行之有效以及作為理想僱主備受肯定。

附註：

5. 中華人民共和國國家統計局於二零一四年一月二十日發表。

6. 廣東省統計局於二零一四年一月二十二日發表。

7. 艾瑞諮詢集團於二零一四年一月十四日發表。

8. 尼爾森公司於二零一三年十月三十日發表。

9. 尼爾森公司於二零一二年十月三十日發表。

10. 中華人民共和國國家統計局於二零一四年一月二十日發表。

### 聖安娜餅屋業務回顧

於回顧年內，香港聖安娜可比較同店銷售額維持中單位數之增長。由於市場工資遞增、租金上升、人民幣升值、擴充廣州店舖網絡及開拓深圳市場，使經營溢利受壓而微減。

儘管本集團於業務所在市場維持整體數目相若之店舖，惟因年內續租店舖之平均面積及新店開張數目均有所縮減。因此，本集團店舖面積及銷售空間總計減少。

於二零一三年，聖安娜有幸參與「家庭友善僱主獎勵計劃」，並榮獲提名為「傑出家庭友善僱主」。

### 企業管治及可持續發展

作為馮氏集團成員，本集團全力支持聯合國全球契約，當中涵蓋人權、勞工標準、環境保護、反貪污及可持續發展等守則。

本集團定期檢討其食品生產工序及聖安娜食品廠生產活動所排放溫室氣體之數量及含量，以遵守當地政府規例。本集團並致力優化其能源及資源使用量以減少其碳足跡。

多年來，本集團引入不同方法以防止其業務營運所產生之廢物對環境造成影響，或將影響減至最低。由二零一三年第二季起，聖安娜工場已竭盡所能將所產生之廢物進行分類、量度及循環再用。

同樣於二零一三年，香港OK便利店及聖安娜餅屋與「膳心連」合作舉辦食品捐贈計劃，為各慈善單位提供麵包作早餐。

## 主席報告(續)

### 二零一四年前瞻

新興經濟將帶動全球經濟復甦。然而，歐美復甦步伐緩慢，導致出口貿易增長放緩，經濟全面復甦道路仍充滿風險及不明朗因素。

零售市場正在逐漸轉型邁向電子商務時代。實體零售商龍頭現正積極配備如何於多渠道購物環境中優化營運模式、如何利用大數據、以及如何在此等挑戰中保持及重塑品牌價值。

預期下一個財政年度的租金及勞工成本等經營開支不會減少，且將進一步增加。因此，本集團預期二零一四年的經營環境將面臨重重挑戰。

為實現中長期的業務增長，本集團將繼續緊貼有關零售業最新發展，量身修訂現有業務模式，進一步拓展其顧客基礎。我們將以創新服務概念、繼續引進優質貨品及具競爭力之性價比，以達成以上目標。

最後，本人謹此對董事會所提供之明智及寶貴意見致以衷心感激，並感謝管理層及員工之貢獻、努力及創意。本人亦謹此就股東、業務夥伴及客戶之不斷支持致以感激。

主席  
馮國經

香港，二零一四年二月二十七日

# 管理層討論及分析

楊立彬先生  
行政總裁



## 財務回顧

董事會欣然報告本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度之財務業績。本集團於本年度之營業額增至4,521,289,000港元，較二零一二年增長5.9%。

於二零一三年，便利店業務之營業額較二零一二年增加5.6%至3,578,293,000港元。營業額增長主要由於可比較同店（即於二零一二年至二零一三年一直營運之店舖）銷售額增長所致。香港及華南地區之可比較同店銷售額，分別較二零一二年增長4.6%及13.3%。同時，聖安娜餅屋業務之營業額按年增長7.0%至1,016,266,000港元，主要原因為二零一三年香港之可比較同店銷售額錄得中單位數字增長，加上節慶食品銷量有所改善。

儘管本集團受到原材料價格及工廠勞工成本上漲壓力，相對二零一二年，本年度毛利及其他收入由佔營業額36.4%增加至36.8%，主要由於便利店業務之類別管理有所改善。

相對二零一二年，本年度經營開支由佔營業額32.3%增加至33.1%。經營開支增加除了由於租金及經營成本上升外，亦因為華南市場新店增加，以及在二零一三年推出網購業務「指點」FingerShopping.com之額外經營開支。

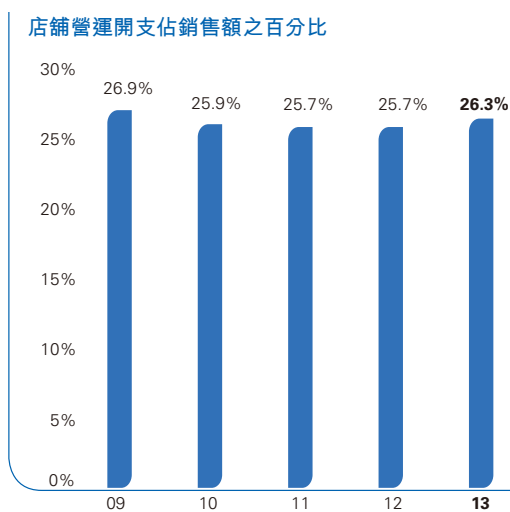
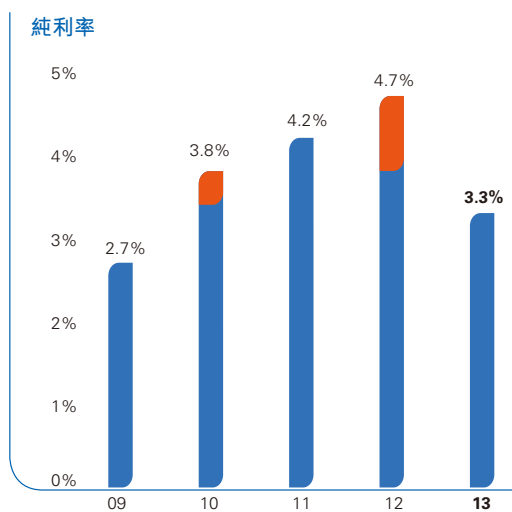
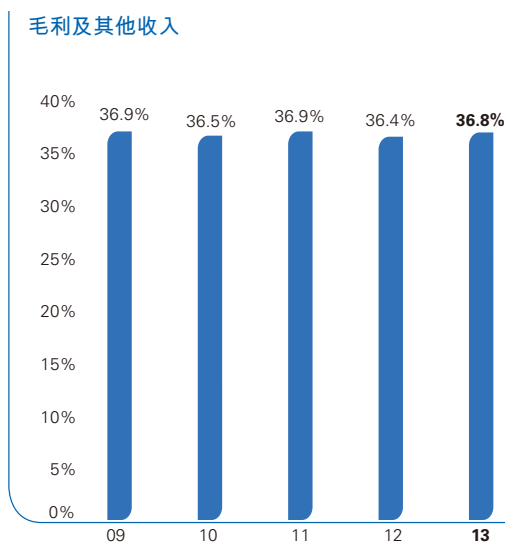
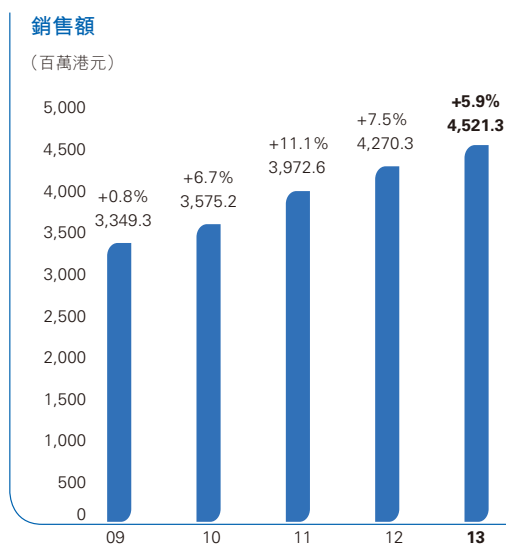
相對去年，撇除於二零一二年出售一項房地產物業之一次性收益，本年度本集團經營溢利減少6.9%至150,353,000港元。經營溢利下降，主要由於華南地區新店數目增加及透過網購業務「指點」FingerShopping.com投資全渠道零售業務所致。

撇除於二零一二年出售一項房地產物業之一次性收益，每股基本盈利由21.91港仙減少7.5%至20.27港仙。

## 管理層討論及分析(續)

### 財務回顧(續)

於二零一三年十二月三十一日，本集團之現金結餘淨額為482,632,000港元，且無任何銀行借貸。本集團大部分現金及銀行存款以港元及人民幣存放於香港及中國大陸之主要銀行，而本集團大部分資產、負債、收益及付款均以港元或人民幣持有。本集團因於中國大陸經營業務承受之人民幣滙兌風險輕微，惟存放於香港之若干人民幣銀行存款需承擔外滙風險。本集團須就銀行存款所賺取之利息收入承擔利率風險。本集團將繼續以適當到期日之港元或人民幣銀行存款存放現金盈餘之政策，以便應付日後任何收購項目之資金需求。

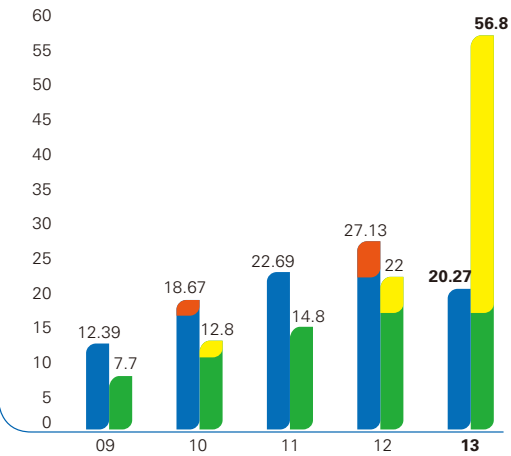


■ 一次性收益

財務回顧(續)

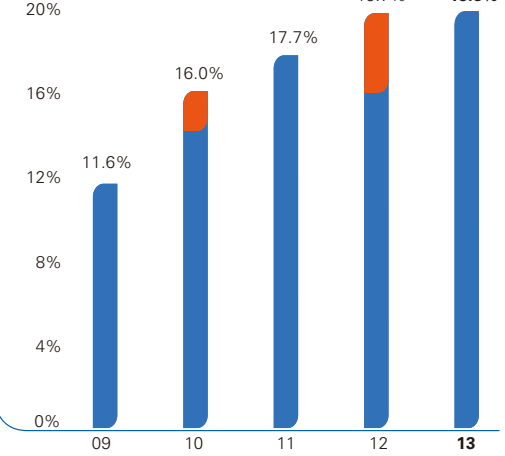
每股盈利及每股股息

(港仙)



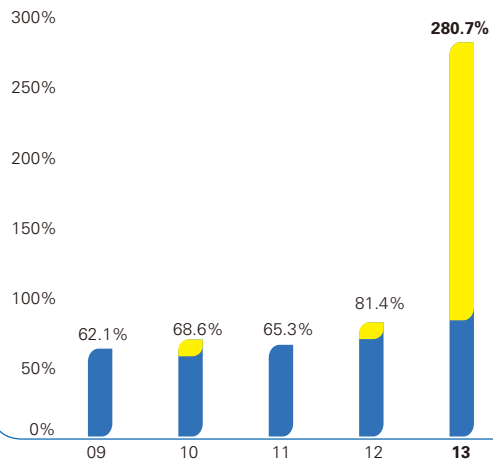
- 每股盈利
- 一次性收益
- 每股全年股息
- 特別股息

資本運用回報



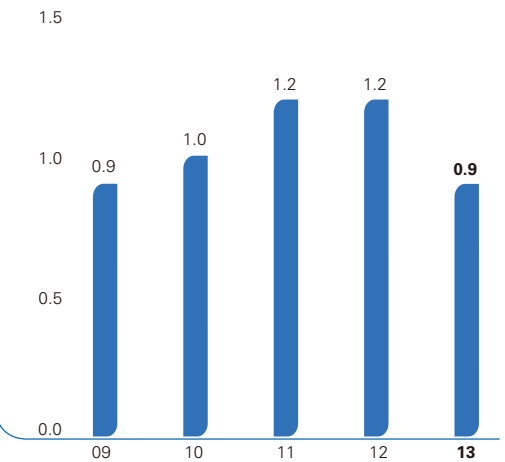
- 一次性收益

股息分派率



- 特別股息

流動比率



## 管理層討論及分析(續)

### 業務模式及企業策略

本集團為馮氏集團成員，擁有全球增長最快之一的便利店品牌「Circle K」OK便利店在若干地區之獨家使用權，包括香港、澳門及中國大陸經營便利店零售業務。此外，本集團擁有聖安娜控股有限公司及其包餅連鎖店聖安娜餅屋的業務。聖安娜餅屋為香港、澳門及珠江三角洲家喻戶曉之包餅品牌。本集團以此兩個品牌於香港、澳門、廣州、深圳及珠海合共經營近600家店舖。

本集團於二零一三年六月二十六日正式推出網購業務「指點」FingerShopping.com。該網站由附屬公司指點購物有限公司經營，擁有超過300間OK便利店覆蓋之零售網絡、優質客戶服務及綜合物流專業知識，提供優質正貨商品及安全方便付款渠道，乃全港獨一無二之網上購物平台。

本集團矢志成為其所經營市場中最具創意的便利店及包餅連鎖店營運商。OK便利店及聖安娜亦矢志成為顧客的首選品牌。為達致此市場定位，本集團精心部署以下多元化策略：

- 透過「新鮮感全接觸」的經營模式及市場推廣平台不斷推陳出新
- 以客為本的業務模式
- 高水平的優質顧客服務
- 地點便利的選址
- 士氣高昂、殷勤待客的僱員
- 提升資訊科技，支援營運效率
- 供應鏈管理的架構及程序達致協同效應
- 對品牌建立、開拓店舖網絡、培訓人才、資訊科技系統及供應鏈管理系統作出持續投資

本集團透過對其客戶、僱員及業務作出全面承諾，矢志為股東實現長期可持續的價值。勇於創新、策略執行、恪守道德、與優質供應商建立穩定的夥伴關係，加上對業務增長及盈利能力作審慎及專業的管理，均為本集團的業績取得可觀成就的不二法門。

董事會及管理層在本集團發展業務模型及就業務新發展方面一直扮演著積極參與的角色，而今後亦將繼續其職能，務求保持集團競爭力並推動長遠發展的可持續增長。

## 業務回顧－香港

於年內，OK便利店於香港開設20家新店，但亦有16家舊店結業，故實際上增加四家新店。截至年底，店舖總數為335家，而二零一二年年底則有331家。

聖安娜餅屋於香港開設七家新店，但亦有八家舊店結業。截至年底，店舖總數為89家，而二零一二年年底則有90家。

並無任何跡象顯示零售租務市場(尤其是零售黃金地帶)的租金見頂。由於需求轉向第二線零售點，該等地區租金續呈上升趨勢。

## 僱員

於二零一三年十二月三十一日，本集團共有6,833名員工，其中4,340名或64%為香港員工，另2,493名或36%為廣州、深圳及澳門員工。兼職員工佔僱員總數37%。

本集團為其僱員提供之薪酬福利計劃具市場競爭力。除薪金外，另按照個別僱員表現及公司業績，向合資格僱員酌情授予花紅及購股權。其他僱員獎勵包括提供晉升機會，以及向前線營運團隊提供工作相關的全面技能培訓及優質顧客服務培訓計劃。

為進一步推動提升歸屬感的內部溝通行動－「心連心HEARTS」：內容涵蓋工作愉快(Happy)、幹勁十足(Energised)、成就理想(Achievements)、彼此尊重(Respect)、終生學習(Training)及事業有成(Success)，本集團為此制訂五大職能模型及四大領導能力模型，確定人本管理目標，並加以執行實踐。該五大職能模型為「波士精神」、「以人為本」、「以客為先」、「追求卓越」及「合作夥伴」。四大領導能力模型為「建立公司內外人際網絡」、「商業觸覺及決策能力」、「帶領及發展人才」及「推陳出新」。



為推動「心連心HEARTS」企業文化，特別制定五大職能模型，以便應用於人力資源管理；圖為介紹五大職能的內部海報。



## 管理層討論及分析(續)

### 僱員(續)

本集團已成立活動籌委會，以創造愉快工作環境、關愛僱員家庭及確保工作／生活平衡為使命。年內，本集團舉辦多項公司贊助工餘活動，同事們與親友均積極參與。活動包括電影日、參觀聖安娜廠房、保護環境義務工作及其他慈善項目。

本集團特別推行「義工假期」政策，鼓勵僱員參與自願慈善工作以回饋社區。



於活動籌委會舉辦參觀聖安娜廠房的活動中，同事及親友可親手製作自己喜歡的蛋糕。

### 市場推廣及促銷

香港OK便利店之促銷活動極具創意，於本年度第一季推出的促銷活動「Let's LINE」潮爆公仔掛飾榮獲2013市場推廣卓越大獎之「零售／顧客市場營銷卓越大獎－銀獎」，推廣成績備受肯定。乘首次促銷活動成功之勢，OK便利店於本年度最後一季推出「LINE Friends出沒」第二擊，獨家設計印有極受歡迎LINE卡通人物的文具精品。第二次促銷反應同樣熱烈，店舖銷售大幅增加。

鑑於智能手機日漸普及，手機遊戲應用程式愈來愈受歡迎，OK便利店與「神魔之塔」聯手進行推廣，以遊戲獎品作為抽獎免費獎賞。以即時中獎為賣點，利用店舖電子銷售系統進行即抽即中的電子抽獎。

本集團在港鐵公司二零一三年最後一季舉辦的「MTR Shops人氣店選連環賞」獲獎，其建立品牌的努力備受肯定。公眾獲邀投票選出最喜愛港鐵站商店，香港OK便利店獲「MTR Shops超人氣總選」銅獎及「貼心服務人氣店－卓越大獎」。

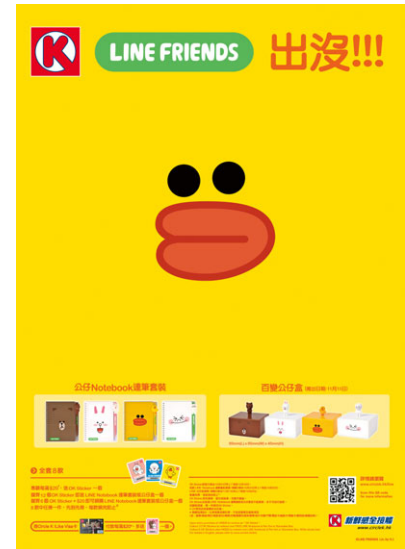


香港OK便利店年初推出的「Let's LINE」潮爆公仔掛飾推廣活動榮獲《Marketing》雜誌的「零售／顧客市場營銷卓越大獎」之銀獎。

### 市場推廣及促銷(續)

OK便利店亦獲頒「Yahoo! 香港感情品牌大獎2012-2013」零售連鎖店組別獎項。該項活動已成為最受歡迎網上平台之一「雅虎」一年一度矚目盛事。香港網民透過網上投票選出對具正面品牌價值及高度客戶投入價值的品牌，獲獎品牌均為實至名歸。

香港OK便利店網站於二零一三年九月翻新及再度推出，擁有全新設計及功能，設置便於使用的網頁分類及更具效率的客戶界面。該網站現備有新品及新服務資料，以及最新推廣優惠資訊及社交網絡連結。



香港OK便利店與LINE再度攜手合作，於2013年最後一季乘勝追擊，推出「LINE Friends出沒」精品換領推廣。

### 類別管理

本集團二零一三年主要目標之一是繼續推動優化類別管理及增加不同類別。年內，本集團為各類別新貨品擬定別開生面之創意促銷主題，例如以「居酒屋」促銷清酒及日本小食；以「韓食大本營」促銷韓國小吃；以「潮飲精品啤酒」促銷入口名牌精品啤酒；以「Sweet Season」促銷朱古力糖果及以「健康美味新營地」促銷飲食服務。



以新品推介為主題的類別推廣活動，不但彰顯「新鮮感全接觸」的市場定位，更為顧客帶來源源不絕的驚喜。

## 管理層討論及分析(續)

### 類別管理(續)

該等類別銷售增加證明有關推廣行之有效，同時配合「新鮮感全接觸」市場行銷平台。

為進一步擴充及豐富貨品類別供應，本集團特別成立專責採購小組，致力直接搜購國際貨品，尤其專注日本及韓國出品的便利店流行類別，包括包裝飲料、小食、糖果及即食麵等。

### 優質顧客服務

香港OK便利店連續第四年獲香港零售管理協會頒發「神秘顧客計劃」之「年度最佳服務零售商」便利店組別獎項。獎項高度肯定本集團營運團隊為優質顧客服務作出的貢獻及「心連心HEARTS」企業文化的影響。

聖安娜餅屋店舖經理黃寶艷是香港零售管理協會舉辦的「2013傑出服務獎」食品店組別主任級獎項得主。

二零一三年，本集團繼續投資全面培訓前線同事，同時在店舖營運團隊間推動關懷文化，以實踐本集團「有開心員工就有開心顧客」的理念。



聖安娜餅屋店舖經理黃寶艷榮獲香港零售管理協會食品店組別主任級「2013傑出服務獎」。

### 供應鏈管理及物流

為支援香港OK便利店在世界各地進行貨品採購，本集團致力安排入口船運及直接入口分銷物流程序，以配合進一步的物流需要。

就香港聖安娜而言，本集團計劃推行全球定位系統車隊管理，以進一步加強冷凍供應鏈系統及各業務單位的供應鏈管理。

就廣州業務而言，當務之急是建立貯存空間及溫度控制設備，以支援聖安娜及OK便利店的業務發展。

## 業務回顧－廣州

廣州業務總部已搬往財富廣場的新辦公室，鄰近OK便利店及聖安娜旗艦店。是次搬遷乃為華南市場下一步業務擴展作好準備。

「好知味」飲食服務繼續成為收益及利潤增長的主要動力，約佔整體店舖銷售組合之40%。VIP忠誠顧客優惠計劃日益受歡迎，帶來更多顧客人次，會員人數於二零一三年下半年間由約100,000人增至130,000人，相當於近三成增長。此乃帶動可比較同店銷售額強勁增長成功關鍵因素之一。

## 業務回顧－聖安娜餅屋

中央政府正式頒令，禁止政府機關及國營企業互相送禮的習俗。新限制包括中秋節月餅禮品，此措施對中國大陸所有月餅市場的銷售帶來沉重打擊。儘管面臨如此艱難處境，聖安娜在月餅銷售額方面仍錄得輕微改善。



為了讓顧客有更多選擇，聖安娜餅屋全年不斷推出創意新品，帶來無限驚喜。

## 管理層討論及分析(續)

### 業務回顧－聖安娜餅屋(續)

於二零一三年底，聖安娜餅屋店舖總數由二零一二年年底138家增加3家至141家。於二零一三年，本集團刻意放慢廣州及深圳分店開設步伐，原因有三。首先，於二零一二年下半年開張之新店仍需一段時間方發展成熟；第二，本集團擬深入研究該等新店，以進一步提升及微調未來店舖模式；最後，本集團對中國大陸零售市場前景抱審慎態度。

廣州聖安娜亦於回顧年度啟動其官方網站，為顧客提供網上糕餅訂購服務作出部署。



聖安娜中秋月餅系列錄得令人滿意之銷售表現，為聖安娜餅屋下半年度之銷售額增長帶來貢獻。

### 網購業務「指點」FingerShopping.com

於二零一三年六月二十六日，本集團之網購業務「指點」FingerShopping.com隆重開幕。該網購平台由附屬公司指點購物有限公司營運，令顧客可以方便安心地於網上購買貨真價實的生活時尚貨品。截至二零一三年十二月三十一日，本集團已招募超過70間供應商及約4,000個存貨單位。

網購業務「指點」FingerShopping.com採用創新「虛擬與實體結合」模式，提供一個可靠的網購平台，以OK便利店龐大零售網絡作提貨付款的支援；超過80%訂單於OK便利店付款及取貨。店舖網絡亦成為推廣網站其中一個主要渠道，通過架上標籤、貨品目錄小冊子及分享Facebook粉絲專頁作推廣。健康與美容用品成為其中一個最成功主打類別，分別佔總銷量及總銷售價值70%及66%。網購業務「指點」FingerShopping.com亦成為社會企業及中小型企業之電子商務平台，該等企业包括由香港社會服務聯會(好好社企)及著名設計師品牌(Point To Life、b.wing、ChristopherVineDesign、癩嘍及其他品牌)營運之商店。



網購業務「指點」FingerShopping.com於二零一三年六月二十六日正式推出。

## 企業社會責任

於二零一三年九月，香港OK便利店與新生精神康復會合作，提倡企業社會融合活動，旨在改善兩間位於九龍醫院新生便利店之營運效率及效能。新生便利店提供多種日常必需品、健康及營養食品、新鮮水果、食物及飲品、有機小食、插花藝術及由精神病康復者製作之手工藝品。首間新生便利店於一九九七年九龍醫院西翼開幕。

透過合作關係，新生便利店將以其設計及OK便利店之營運模式，給予精神病康復者一個真實店舖環境，而彼等亦可接受專業零售培訓及為投身社會就業踏出重要一步。香港OK便利店及馮氏(1906)慈善基金亦為有關活動捐贈店舖陳列設備。



香港OK便利店參加「小母牛競步善行」，連續七年贏得多項全場總冠軍大獎。

## 未來展望

香港及中國大陸之營運環境仍困難重重；零售商於中港市場面對嚴重勞工短缺及零售租金上漲等主要挑戰。除須增加可比較同店銷售額以緩和該等不利市況外，另一優先處理事項乃改善各方面的生產力以維持競爭力。此外，為迎合多渠道購物大趨勢，OK便利店計劃發展其店舖網絡，作為提貨服務供應商。此舉應可為未來業務提供潛力龐大的商機。

短期內，中國大陸經濟之不明朗因素仍然縈繞不散。然而，城市家庭數目持續上升，且中國大陸中高產階層迅速增加，預期二零二二年前城市家庭數目增加約100,000,000戶，中高產階層百分比將由17%躍增至63%，顯示長遠而言便利店及餅屋之目標顧客群數目極有可能將以幾何級數增長。

本集團亦將繼續物色併購良機，作為其策略發展計劃重要一環。

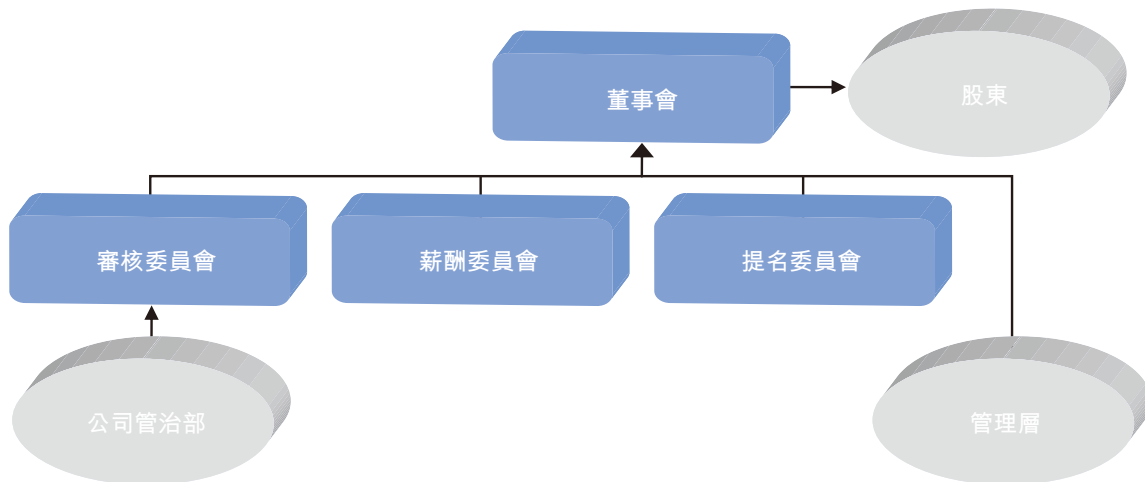
行政總裁

楊立彬

香港，二零一四年二月二十七日

# 企業管治報告

董事會及管理層堅守良好的企業管治原則，以求達致穩健管理及增加股東價值。該等原則重視透明度、問責性及獨立性。下文載列本公司所採納的企業管治原則。



## 董事會

### 董事會之組成

董事會的架構確保其具有出眾的才幹，並具備適當所需的技巧、經驗及多樣的觀點與角度，使其有效地領導本集團。於二零一三年十二月三十一日，董事會由非執行主席、兩名執行董事、四名獨立非執行董事及四名非執行董事所組成。董事會成員之簡歷及相關關係已詳載於第36頁至第41頁之董事及高級管理層簡歷一節內。

### 主席及行政總裁

為提高獨立性、問責性及負責制，主席及行政總裁之職位分別由馮國經博士及楊立彬先生出任。彼等各自的職責已由董事會制定及明文列載。主席負責確保董事會適當地履行其職能，並貫徹良好的企業管治常規及程序；而行政總裁負責管理本集團之業務，包括推行董事會所採納的重要策略及發展計劃。

## 董事會(續)

### 董事會之角色及職責與管理層之授權

董事會負責制訂本集團的整體策略，並就重要的營運、財務及投資事宜作出決策。董事會作決定或批准的事宜包括：

- 董事委任或重新委任之推薦；
- 董事會轄下委員會之組成及職權範圍；
- 重大收購及出售；
- 個別執行董事、非執行董事及高級管理人員之薪酬；
- 年度預算；
- 年度及中期報告；
- 重大資本及借貸交易；及
- 其他重大營運及財務事宜。

非執行董事聯合提供多個行業的專業知識，但並不參與本集團日常的管理運作，彼等履行其重要職責以給予管理層策略上的建議，確保能維持財務及其他強制性匯報之嚴格標準，並提供適當的制約與平衡以保障股東及本公司之整體利益。



## 企業管治報告(續)

### 董事會(續)

#### 董事會之角色及職責與管理層之授權(續)

董事會授權管理層履行日常營運責任，該等事宜包括：

- 擬備年度及中期財務報表以供董事會於對外公佈前作審批；
- 推行獲董事會採納之業務策略及發展計劃；
- 監督預算；及
- 推行穩健妥善及有效之內部監控系統，檢討相關財務、運作及合規監控與風險管理功能，確保遵守有關法例及規定。

董事會及管理層全力承擔彼等各自的角色及職責，並支持發展健全的企業管治文化。

#### 董事會及其轄下委員會之會議

董事會於二零一三年共召開四次會議(董事平均出席率為大約95%)。主席每年與非執行董事(包括獨立非執行董事)舉行沒有執行董事出席的會議。

二零一三年之董事會會議及委員會會議於二零一二年第三季已預定日期，有助於達到最高的董事出席率。若會議日期有任何變更，公司秘書在董事會／委員會定期會議前的合理時間內通知董事。

董事會會議議程由主席在諮詢董事會成員後制訂。董事在董事會定期會議召開前至少14天收到通知。議程連同隨附之董事會文件全部在會議舉行前至少三天送交全體董事，以給予彼等充份的時間準備。會議結束後，全體董事於合理時間內收到並審議會會議紀錄初稿。董事會於下一次會議正式採納該會議紀錄。

委員會會議議程由各委員會主席制訂，委員會成員在會議召開前至少14天收到通知。議程連同隨附之文件全部在會議舉行前至少三天送交全體委員會成員。會議結束後，全體委員會成員於合理時間內收到並審議會會議紀錄初稿。各委員會於下一次會議正式採納該會議紀錄。

公司秘書備存獲採納之董事會會議及委員會會議紀錄，並公開有關會議紀錄供全體董事查閱。

董事會(續)

董事會及其轄下委員會之會議(續)

下表載列二零一三年度會議之出席率詳情：

	出席/舉行會議次數				
	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	股東周年大會
<b>非執行董事：</b>					
馮國經 (集團主席及提名委員會主席)	4/4	-	-	3/3	1/1
馮國綸	4/4	-	2/2	-	1/1
Godfrey Ernest SCOTCHBROOK	4/4	4/4	-	-	1/1
Jeremy Paul Egerton HOBBS	4/4	-	2/2	-	1/1
鄭有德	4/4	4/4	-	-	1/1
<b>獨立非執行董事：</b>					
錢果豐 (審核委員會主席)	2/4	2/4	1/2	-	1/1
區文中 (薪酬委員會主席)	4/4	4/4	2/2	3/3	1/1
羅啟耀	4/4	4/4	-	3/3	1/1
張鴻義	4/4	-	2/2	-	1/1
<b>執行董事：</b>					
楊立彬 (行政總裁)	4/4	-	-	-	1/1
白志堅 (營運總監)	4/4	-	-	-	1/1
<b>集團監察總裁：</b>					
Srinivasan PARTHASARATHY <sup>+</sup>	4/4	4/4	2/2	3/3	1/1
<b>董事平均出席率</b>	大約95%	90%	90%	100%	100%
<b>會議日期</b>	二零一三年三月二十七日 二零一三年五月七日 二零一三年八月六日 二零一三年十二月十四日	二零一三年三月二十七日 二零一三年五月七日 二零一三年八月六日 二零一三年十二月十四日	二零一三年三月二十七日 二零一三年十二月十四日	二零一三年三月二十七日 二零一三年八月六日 二零一三年十二月十四日	二零一三年五月七日

<sup>+</sup> 以非董事及非成員身份出席董事會會議及委員會會議

## 企業管治報告(續)

### 董事會(續)

#### 非執行董事之獨立性

本公司已接獲各獨立非執行董事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條就其獨立性而呈交之年度書面確認。本公司認為全體獨立非執行董事於截至二零一三年十二月三十一日止年度內確屬獨立人士。

若情況有任何變動以致可能影響其獨立性，每名獨立非執行董事須在切實可行的範圍內儘快通知本公司。

#### 董事之委任及重新委任

新董事的委任須經董事會批准。董事會授權提名委員會挑選及推薦董事人選，包括考慮被推薦人選及在有需要時委聘外界招聘專才協助。提名委員會制定了評估董事人選的指引，這些指引包括適當的專業知識和行業經驗、性格、誠信、個人技能專長，以及能付出足夠時間及精神以處理本公司的事務及維持董事會之正常運作。

本公司於截至二零一三年十二月三十一日止年度內並無委任新董事。

非執行董事之初步任期為三年，期滿後一直有效，惟任何一方可向對方發出不少於三個月書面通知以終止任期。此外，全體董事(包括非執行董事)須根據本公司之公司組織章程細則至少每三年一次輪值退任並於股東周年大會上膺選連任。這亦符合上市規則附錄十四所載《企業管治守則》(「企管守則」)之規定。

#### 董事會成員多元化

本公司認同並接納擁有一個多元化成員之董事會的優勢。董事會於二零一三年五月批准董事會成員多元化政策。在檢討董事會之組成時，提名委員會會考慮成員多元化之多項因素，其中包括，但不限於，技巧、地區及行業經驗、背景、種族、年齡、文化和性別，以確保董事會能在技巧、經驗及背景方面維持適當的平衡。

提名委員會認為董事會在技巧、地區及行業經驗、背景、種族、年齡和文化方面達致多元化。為加強董事會在性別方面之多元化，提名委員會致力於二零一四年年底前挑選及推薦一位女士為董事人選。

#### 潛在利益衝突

若有一項潛在利益衝突涉及一名大股東或一名董事，有關事項會以舉行董事會會議(而非書面決議)方式處理。有潛在利益衝突的董事不得計入出席該會議的法定人數，且必須放棄表決有關議案。無利益衝突的董事會出席處理有關衝突事項之會議，並在會議中表決。

## 董事會(續)

### 資訊及持續專業發展

每名新委任的董事均獲得有關本集團架構、業務及管治常規的就任須知，以加強其對本集團運作的了解。

全體董事可適時獲知可能影響本集團業務的重大變動，包括有關規則及條例。管理層向董事提供本集團的每月財務摘要，以期能公正明瞭地評估本集團的表現、財務狀況及前景。

董事會及每名董事均有自行接觸本公司高級管理人員的獨立途徑。全體董事可取得公司秘書的意見及享用她的服務，以確保董事會程序及所有適用法律、規則與規例均獲得遵守。

本公司鼓勵董事出席相關培訓課程，發展並更新其知識及技能，以履行其作為本公司董事的職務及職責。

全體董事須每年度向本公司提供所接受培訓的紀錄。於截至二零一三年十二月三十一日止年度內，全體董事出席由本公司所安排的培訓課程。彼等亦出席由外界機構所舉辦的研討會／培訓課程，有些董事於該等研討會／培訓課程內演講。

### 其他關於董事之事宜

有關董事尋求獨立專業意見以履行其董事職責(費用由本公司承擔)的程序已以書面形式列載。本公司並無任何董事於二零一三年內要求上述獨立專業意見。

各董事確保其能付出足夠時間及精神以處理本公司的事務。董事需定期向本公司披露其於公眾公司或組織擔任職位的數目與性質及其他重大承擔，此外亦需披露所涉及的公眾公司或組織的名稱以及顯示其擔任有關職務所涉及的時間。

本公司已為董事安排合適的責任保險，以保障彼等因企業活動而引起之責任賠償。本公司定期檢討該保險的範圍及其保額。

### 企業監察職能之獨立匯報

董事會認同企業監察職能獨立匯報之重要性。集團監察總裁獲邀出席所有董事會及其轄下委員會的會議，為企業管治事宜包括風險管理、內部監控、有關商業營運、合併及收購、會計及財務匯報之合規事宜提供意見。

## 企業管治報告(續)

### 董事會轄下之委員會

董事會已成立下列委員會，並訂立其職權範圍，有關條款不比企管守則的規定寬鬆：

- 審核委員會
- 薪酬委員會
- 提名委員會

所有委員會的成員均以獨立非執行董事為主，並由非執行董事擔任主席。該等委員會均獲提供充足資源以履行其職責，並在認為有必要時徵詢獨立專業意見，費用由本公司承擔。

#### 審核委員會

審核委員會於二零零一年一月成立，負責檢討本集團之財務匯報、內部監控、企業管治及風險管理事宜，並向董事會提出建議。其現任成員包括：

錢果豐 \* – 委員會主席

區文中 \*

羅啟耀 \*

Godfrey Ernest SCOTCHBROOK +

鄭有德 +

\* 獨立非執行董事

+ 非執行董事

委員會成員具備上市規則所規定的適當專業資格、會計或相關財務管理專長。

審核委員會於二零一三年召開四次會議(平均出席率為90%)，按照該委員會的職權範圍，與高級管理人員、本公司之公司管治部及獨立核數師一起檢討各項事宜，其中包括：

- 公司管治部及獨立核數師的審核計劃、結果及報告；
- 獨立核數師之獨立性，其相關委聘條款及費用；
- 本集團所採納之會計政策及實務、上市規則及法定合規事項、關連交易、內部監控、企業管治政策及常規、風險管理、財政及財務匯報事宜(包括提呈董事會核准之年度及中期財務報表)；及
- 本集團在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否足夠。

## 董事會轄下之委員會(續)

### 審核委員會(續)

審核委員會獲授權調查其職權範圍內的任何活動，並可與管理層全面接觸及合作。委員會可直接聯繫公司管治部及獨立核數師，及全權酌情邀請任何管理人員出席其會議。

根據本集團的舉報政策，員工可向高級管理人員或集團監察總裁舉報任何事宜，包括實際或潛在的不當行為，財務滙報、會計及內部監控事宜中潛在的不當或欺詐行為。任何股東或權益人士均可私下以書面形式向集團監察總裁舉報類似事宜，函件可寄往本公司在香港的主要營業地點。於二零一三年，並無員工、股東或權益人士舉報任何足以對本公司財務報表及整體業務運作構成重大影響的欺詐或不當行為。

### 獨立核數師之獨立性

為加強獨立核數師在滙報上的獨立性，部分審核委員會會議僅由其成員及獨立核數師出席。此外，獨立核數師的負責合夥人須定期輪換。本集團亦制訂政策，限制聘用獨立核數師之現任或前任僱員出任本集團之高級行政或財務職務。

本公司於二零零五年制訂有關獨立核數師提供非審計服務之政策，其中包括禁止獨立核數師提供若干指定之非審計服務。其他被認為不會影響獨立核數師獨立性之非審計服務，若其費用高於一個限額，則必須取得審核委員會事前批准。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，審核委員會已核准下列已付或應付獨立核數師之費用：

	費用 千港元
審計服務	1,950
非審計服務(包括就中期財務資料執行協定程序及稅務服務)	649
合共	2,599

在開始審計本公司截至二零一三年十二月三十一日止年度之財務報表前，審核委員會已接獲獨立核數師根據香港會計師公會之規定就其獨立性發出之書面確認。

審核委員會就其對羅兵咸永道會計師事務所(「羅兵咸」)之審計費用及範圍、審計程序之成效、獨立性及客觀性所作出之檢討表示滿意，並已向董事會建議在應屆股東周年大會上，續聘羅兵咸為本公司截至二零一四年十二月三十一日止財政年度之獨立核數師。

## 企業管治報告(續)

### 董事會轄下之委員會(續)

#### 薪酬委員會

薪酬委員會於二零零五年一月成立，其現任成員包括：

區文中 \*—委員會主席

錢果豐 \*

馮國綸 +

Jeremy Paul Egerton HOBBINS +

張鴻義 \*

\* 獨立非執行董事

+ 非執行董事

薪酬委員會的職責包括：

- 就本公司董事及高級管理人員之全體薪酬政策及架構向董事會提出建議，包括根據本公司購股權計劃分配購股權予僱員；
- 向董事會建議個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇；
- 就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；及
- 檢討本集團的薪酬與人力資源政策。

薪酬委員會於二零一三年召開兩次會議(出席率為90%)以考慮授予僱員購股權及檢討高級管理人員的薪酬待遇。薪酬委員會成員亦在年內簽署有關僱員行使購股權而配股的書面決議案。

#### 執行董事之薪酬政策

執行董事的薪酬包括袍金、基本薪金、與表現掛鉤之花紅及為使董事利益與公司利益掛鉤以提高本公司長期股東價值而設的購股權。執行董事不得批准其本身之薪酬。

## 董事會轄下之委員會(續)

### 薪酬委員會(續)

#### 非執行董事之薪酬政策

非執行董事的薪酬包括由薪酬委員會參考其他於聯交所上市而市值相近的公司之薪酬範圍而進行評估及建議之董事袍金，以供股東於股東周年大會上批准。非執行董事因履行職務(包括出席本公司會議)而產生的費用可以實報實銷方式獲得償付。

本集團董事酬金的詳情已載列於第90頁至第91頁之綜合財務報表附註14內。

### 提名委員會

提名委員會於二零一二年三月成立。其現任成員包括：

馮國經<sup>+</sup> – 委員會主席

羅啟耀<sup>\*</sup>

張鴻義<sup>\*</sup>

<sup>+</sup> 非執行董事

<sup>\*</sup> 獨立非執行董事

提名委員會的職責包括：

- 檢討董事會的架構、人數及組成(包括成員多元化)；
- 評核獨立非執行董事的獨立性；
- 就董事委任或重新委任事宜向董事會提出建議；及
- 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展。

提名委員會於二零一三年召開三次會議(出席率為100%)，以檢討上述事宜。



## 企業管治報告(續)

### 操守及商業道德守則

本集團非常重視員工在全部營運範疇內所秉持的道德標準及誠信。本集團的商業操守指引(已由董事會核准)詳載於《操守及商業道德守則》內。全體董事、管理人員及員工必須時刻遵守該守則。為方便查閱及作為對全體員工的一個持續提醒，該守則已登載於本公司內聯網上。

### 董事及有關僱員進行之證券交易

本集團所採取規管董事進行證券交易的程序符合上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)。有可能擁有本集團內幕消息之有關僱員亦須遵守不比標準守則所載者寬鬆的書面指引。

本集團已取得每位董事及有關僱員之個別確認，確保其遵守有關規定。本公司於二零一三年並無察覺任何董事及有關僱員之違規情況。

本公司於二零一三年一月一日採納內幕消息政策，並根據《證券及期貨條例》及上市規則之規定處理及發佈內幕消息。

### 董事之權益

董事於本公司及其相聯法團所擁有權益之詳情載於第50頁至第51頁之董事會報告內。

### 董事及核數師對財務報表所承擔之責任

董事對財務報表所承擔之責任，以及獨立核數師對股東所負之責任分別載於第55頁和第56頁內。

### 內部監控及風險管理

董事會認同內部監控對保障股東利益及投資與本集團資產，以及管理業務風險的重要性。

董事會負責確保本集團維持一套穩健妥善及有效之內部監控系統，並通過審核委員會檢討該系統是否足夠及有效。該系統旨在管理而非消除無法達到業務目標之風險，且該系統的目的是提供合理而非絕對保證避免發生重大的錯誤陳述、損失或欺詐。審核委員會就任何重大事宜向董事會匯報，並提出相關建議。

董事會授權行政管理人員設計、推行及持續監督此內部監控系統(包括財務、運作與合規監控及風險管理功能)。本集團有合資格的人士持續維持及監督此監控系統。

## 內部監控及風險管理(續)

### 監控環境

本集團在一個已制定的監控環境下營運，而此監控環境與香港會計師公會發佈的「內部監控與風險管理的基本架構」所述之原則相符。本集團內部監控覆蓋的範疇與三方面有關：有成效及有效率的運作；可靠的財務滙報；以及遵守適用的法例和規定。

本集團堅守一套為本身而設、具有明確職責範圍及恰當授權制度之管治架構。

### 財務風險管理

董事會批准本集團的三年業務計劃及年度預算，並以該預算為基礎每一季檢討本集團的營運、財務表現及重要營運指標。行政管理人員按月嚴密監控本集團的實際財務表現。

本集團採納旨在盡量降低財務風險的原則。有關本集團的財務風險管理詳情(包括外匯風險、信貸風險、流動資金風險及利率風險)已載列於第77頁至第79頁之綜合財務報表附註3內。

### 營運監控管理

本集團已建立及推行涵蓋重要風險和監控標準之企業政策及程序。本集團設有與批准重要商業交易和投資以及監督業務日常運作有關的監控程序。

### 合規監控管理

公司監察組(包括公司管治部及公司秘書部)在集團監察總裁的監督下，連同獨立顧問檢討相關法例和規定之遵守、上市規則之遵守、對外披露資料規定之遵從及本公司監察常規標準之遵從。

### 內部及獨立核數師

公司管治部的員工獨立地審閱監控措施，評估其是否足夠、有效及獲切實遵從。此外，公司管治部的員工定期造訪本集團在香港、澳門及中國大陸的辦事處、工廠及特選店舖，通過實地考察協助將守規文化植根於本集團之業務常規中。

審核委員會批准公司管治部的三年內部審核計劃(二零一一年至二零一三年)，該計劃與本集團的三年業務計劃相互聯繫。內部審核計劃是以風險評估為基礎，在三年期間涵蓋本集團的主要營運。內部審核的範圍涉及重要的財務、運作與合規監控以及風險管理政策與程序。公司管治部於審核委員會會議上滙報主要建議之摘要。公司管治部於每季跟進所有獲接納的建議，以確保該等建議已獲執行，並於每次審核委員會會議上滙報進展。

## 企業管治報告(續)

### 內部監控及風險管理(續)

#### 內部及獨立核數師(續)

作為年度檢討本集團內部監控系統有效性的一部份，公司管治部獨立地審閱管理層填妥之內部監控自我評核表，並評估所推行的內部監控是否足夠及有效。公司管治部的檢討亦考慮本集團在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗、培訓課程及有關預算是否足夠，並向審核委員會匯報其檢討結果。

本公司的獨立核數師，羅兵咸，對本集團之財務報表進行獨立的法定審計。作為其審計工作的一部份，羅兵咸亦向審核委員會匯報其於審計過程中可能察覺的任何重大內部監控缺點。羅兵咸於截至二零一三年十二月三十一日止財政年度的審計中並無察覺任何重大內部監控缺點。

#### 整體評估

根據高級管理人員及公司管治部分別所作之評估，以及考慮獨立核數師就其審計所作之工作結果，審核委員會認為於截至二零一三年十二月三十一日止年度內：

- 本集團的內部監控及會計系統已獲確立並有效地運作，其目的是為提供合理保證，以確保重要資產獲得保障、本集團營商之風險得到確認及受到監控、重大交易均在管理層授權下執行及財務報表能可靠地對外發表。
- 監控系統持續運作，以確認、評估及管理本集團所面對之重大風險。
- 本集團在會計及財務匯報職能方面有足夠的資源、員工資歷及經驗、培訓課程及有關預算。

### 遵守《企業管治守則》

董事會已檢討本公司的企業管治常規，確信本公司於截至二零一三年十二月三十一日止年度內已遵守企管守則之守則條文。

### 股東權利

根據本公司之公司組織章程細則，在持有不少於本公司繳足股本(並有權在本公司的股東大會上表決)十分之一的股東之書面要求下，董事會必須召開股東特別大會以討論該書面要求所載之議題；此大會必須在該書面要求送達後的兩個月內舉行。

## 股東權利(續)

股東如擬提出任何建議以供本公司股東大會考慮，可致函董事會或公司秘書並寄往本公司在香港的主要營業地點。有關詳細程序將根據該建議乃一項普通決議案或特別決議案或該建議與遴選一名非本公司董事的人士為董事有關而有所不同。

本公司自二零零七年起已採取按股數投票方式表決在股東大會上提呈的全部決議案。本公司會在股東周年大會舉行前至少足20個營業日向股東發送通知；就所有其他股東大會而言，則會在大會舉行前至少足十個營業日發送通知。

股東如欲向董事會作特定查詢，可致函公司秘書並寄往本公司在香港的主要營業地點。其他一般查詢可通過本公司網站送交本公司。

## 投資者關係及傳訊

本公司繼續推行可促進企業傳訊及投資者關係透明度的政策。定期的傳訊活動包括通過會面及／或電郵向分析員作簡報，參與投資者會議，舉辦路演，安排到本公司參觀，以及與機構股東和分析員作特定會面。

本公司設立一個企業網站([www.cr-asia.com](http://www.cr-asia.com))作為促進與投資者及公眾有效溝通的其中一個途徑。該網站以電子方式適時發放公司公告、股東資訊及其他相關財務與非財務資訊。

董事會確認，本公司之公司組織章程細則於二零一三年並無足以影響本公司之營運及滙報常規的重大變動。

股東需留意的重要事項日誌及股份資料(包括於二零一三年十二月三十一日的市值)已載列於第42頁的投資者資訊一節內。

## 股東周年大會

股東周年大會提供一個溝通機會予董事會及本公司股東。全體股東皆會收到大會通告，而董事及各委員會主席或成員會在大會上回應股東的問題。

本公司最近期的股東周年大會於二零一三年五月七日下午四時正假座香港九龍長沙灣道888號利豐大廈1樓演講廳舉行。股東周年大會通告、本公司年報及載有獲提呈決議案資料之通函在大會舉行前至少足20個營業日送達股東。每項實際獨立的事宜獲個別提出決議案。

審核委員會、薪酬委員會及提名委員會的成員在大會上回答股東的提問。獨立核數師的一名代表(負責合夥人)亦出席大會，回答有關審計工作、編制核數師報告及其內容、會計政策及核數師的獨立性等問題。

## 企業管治報告(續)

### 投資者關係及傳訊(續)

#### 股東周年大會(續)

在大會上，通告上所載之所有決議案均以按股數投票方式表決。股東獲告知以按股數投票方式進行表決的詳細程序。本公司委任股份過戶登記處香港分處卓佳雅柏勤有限公司為監票人，負責在大會上處理點票事宜。

在大會上討論的主要事項及決議案的贊成票率詳列如下：

通過之普通決議案	表決之票率
• 省覽並採納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經審核綜合財務報表及董事會與核數師報告	100%
• 宣派末期股息每股13港仙	100%
• 重選鄭有德先生為董事	99.49%
• 重選張鴻義先生為董事	99.89%
• 重選楊立彬先生為董事	99.49%
• 重選Jeremy Paul Egerton Hobbins先生為董事	99.89%
• 重選錢果豐博士為董事	99.60%
• 重新委聘羅兵咸為核數師及授權董事會釐定其酬金	100%
• 授予董事一般性授權以配發及發行不超過本公司已發行股本20%之額外股份	80%
• 授予董事一般性授權以購回不超過本公司已發行股本10%之本公司股份	100%
• 擴大董事配發及發行額外股份之一般性授權範圍以包括不超過本公司已購回的股份數額	80%

在大會上提呈的所有決議案均獲通過。投票表決之結果於股東周年大會後下一個營業日在本公司網站及聯交所網站刊登。

### 認同

本公司在《亞洲企業管治雜誌》之「二零一三年度第九屆亞洲企業管治嘉許獎項－亞洲最佳企業管治公司獎」榮獲提名為「亞洲最佳企業管治前景公司」，肯定了本公司多年來在此重要議題付出之不懈努力。

# 董事及高級管理層簡歷

## 執行董事

### 楊立彬－行政總裁

楊先生，57歲，擁有逾20年行政管理、食品分銷及供應鏈管理經驗，並自二零零零年十一月一日出任本公司董事。彼現為本集團的行政總裁，負責監控集團之營運、市場推廣、物流及供應鏈管理，並積極參與中國大陸之業務發展。於一九九八年十月加入本集團前，彼曾於夏暉食品集團擔任要職約十年，負責管理亞洲各國麥當勞餐廳之供應鏈。楊先生於夏威夷大學畢業，持有工商管理學士學位，亦持有California State University of Los Angeles之工商管理碩士學位，並為美國會計師公會執業會計師。彼亦為本公司主要股東馮氏零售集團有限公司之董事。

### 白志堅－營運總監

白先生，55歲，擁有逾20年零售及食品分銷業務經驗，並自二零一一年三月十日出任本公司董事。彼現為本集團的營運總監，除負責管理OK便利店香港業務之運作外，亦與行政總裁聯手為集團各項業務提供策略性指引、領導支援及意見。於一九九九年五月加入本集團前，白先生曾於夏暉食品集團擔任高級經理，負責麥當勞餐廳食品分銷及物流服務。白先生於香港大學畢業，持有工程學學士學位，並持有香港大學工程學碩士學位。白先生為香港零售管理協會之執委會成員及零售行業培訓諮詢委員會委員－資歷架構。

## 董事及高級管理層簡歷(續)

### 非執行董事

#### 馮國經－主席

馮博士，68歲，馮國綸博士之胞兄，自二零零一年一月三日出任本公司非執行董事。馮博士乃馮氏集團之集團主席，馮氏集團是一家以香港為基地的國際企業，其營運集團從事貿易、物流、分銷及零售業務，旗下上市公司包括利豐有限公司、利邦控股有限公司及本公司。自二零一二年五月退任利豐有限公司集團主席後，馮博士擔任其榮譽主席。彼亦為本公司主要股東King Lun Holdings Limited經綸控股有限公司、馮氏控股(1937)有限公司及馮氏零售集團有限公司之董事。馮博士於麻省理工學院取得電機工程學士及碩士學位，並持有哈佛大學商業經濟學博士學位。彼為香港之中銀香港(控股)有限公司及周大福珠寶集團有限公司、土耳其之Koç Holding A.Ş.及中華人民共和國之中國石油化工集團公司之獨立非執行董事。彼於二零零五年十月至二零一三年一月出任寶鋼集團有限公司之獨立非執行董事。馮博士是經綸國際經濟研究院(一所以香港為基地的獨立及非牟利智庫)之創始人兼主席。彼出任國際商會榮譽主席之任期於二零一三年六月底屆滿，但繼續出任國際商會G20顧問團成員，並負責主持世界貿易議程。公職方面，馮博士為中國人民政治協商會議會員及中國國際經濟交流中心副理事長。彼亦為香港政府經濟發展委員會成員。此外，馮博士於一九九一年至二零零零年出任香港貿易發展局主席，一九九六年至二零零三年出任亞太經濟合作組織商業顧問委員會香港區成員，一九九九年至二零零八年出任香港機場管理局主席，二零零一年至二零零九年出任香港大學校務委員會主席，二零零四年至二零一零年出任港日經濟合作委員會主席，二零零四年至二零一三年二月底出任大珠三角商務委員會主席，二零零五年至二零一二年六月出任香港政府策略發展委員會成員，二零零八年至二零一零年出任國際商會主席及二零一二年至二零一三年四月出任世界貿易組織「世界貿易未來」的高級別諮詢小組成員。於二零零三年及二零一零年，馮博士分別獲香港政府頒授金紫荊星章及大紫荊勳章，以表揚其對社會作出之傑出貢獻。

#### 馮國綸

馮博士，SBS，OBE，太平紳士，65歲，馮國經博士之胞弟，自二零零一年一月三日出任本公司非執行董事。馮博士乃馮氏集團旗下利豐有限公司之集團主席及利邦控股有限公司之非執行董事，亦為本公司主要股東King Lun Holdings Limited經綸控股有限公司、馮氏控股(1937)有限公司及馮氏零售集團有限公司之董事。彼亦為經綸國際經濟研究院(一所以香港為基地的獨立及非牟利智庫)之董事。馮博士曾於主要商會擔任要職，彼於一九九四年至一九九六年出任香港總商會主席，一九八九年至一九九一年出任香港出口商會主席及一九九三年至二零零二年出任太平洋經濟合作香港委員會主席。彼於二零零八年獲香港政府頒授銀紫荊星章。馮博士於普林斯頓大學畢業，持有工程理學士學位，並從哈佛商學院取得工商管理碩士學位，更分別獲香港科技大學及香港理工大學頒授榮譽工商管理博士學位。馮博士現為香港上市的VTech Holdings Limited、瑞安房地產有限公司、新鴻基地產發展有限公司及香港上海大酒店有限公司的獨立非執行董事。彼亦為新加坡之新加坡航空有限公司的獨立董事。

### 非執行董事(續)

#### **Godfrey Ernest SCOTCHBROOK**

Scotchbrook先生，67歲，自二零零二年十一月出任本公司獨立非執行董事，於二零零五年八月三日調任為非執行董事。Scotchbrook先生現為Del Monte Pacific Limited(一家經營生產、市場推廣及分銷優質品牌食品及飲品之公司)之獨立董事及新加坡Boustead Singapore Limited(一家經營機械工程及地理空間科技之公司)之非執行董事。Scotchbrook先生為Scotchbrook Communications Ltd.(一家專門提供投資者關係、事端管理、企業定位策略及公共事務等專業顧問服務之公司)之創辦人，並擁有豐富的企業管治知識和經驗。彼為香港管理專業協會會員，並為British Chartered Institute of Public Relations會員。

#### **Jeremy Paul Egerton HOBBS**

Hobbs先生，66歲，自二零零四年十月二十九日出任本公司非執行董事。Hobbs先生亦為馮氏集團旗下多家公司包括本公司主要股東馮氏控股(1937)有限公司之董事。彼亦於二零零六年十二月至二零一一年六月出任利邦控股有限公司及於二零零三年十月至二零一一年四月出任前上市公司利和經銷集團有限公司(於二零一零年十月被私有化)之董事。Hobbs先生於一九九九年加入馮氏集團，曾任本公司主要股東馮氏零售集團有限公司之董事總經理及Fung Distribution International Limited馮氏經銷國際有限公司之副主席。在加入馮氏集團前，Hobbs先生曾出任多家公司的管理層，其中包括於新加坡上市的Inchcape Marketing Service—Asia Pacific行政總裁、以香港為基地的Inchcape Buying Services行政總裁、英國Campbell Soup Company總裁，及加拿大Ault Foods總裁。彼亦曾在寶潔、和記黃埔及Cadbury Schweppes擔任高級管理層職位，並開展其於品牌管理方面的事業。

#### **鄭有德**

鄭先生，59歲，自二零一二年七月一日出任本公司非執行董事。鄭先生曾任利和經銷集團有限公司(「利和」)之集團董事總經理，並且自二零零三年十月至二零一一年四月出任利和董事，利和於二零一零年十月二十九日被私有化。彼現為本公司主要股東馮氏控股(1937)有限公司之董事，並自二零一一年二月出任利豐有限公司之非執行董事。鄭先生畢業於英國薩里大學，持海事工程理學士(一級榮譽)學位。彼亦為香港中文大學亞洲供應鏈及物流研究所諮詢委員會(前稱利豐供應鏈管理及物流研究所顧問委員會)主席及新加坡管理大學資訊系統學院顧問委員會成員。



## 董事及高級管理層簡歷(續)

### 獨立非執行董事

#### 錢果豐

錢博士，62歲，自二零零一年一月三日出任本公司獨立非執行董事。錢博士現任香港鐵路有限公司主席及恒生銀行有限公司董事長。錢博士亦出任香港上海滙豐銀行有限公司、九龍倉集團有限公司、Swiss Re Limited(及其前身Swiss Reinsurance Company Limited)、華潤電力控股有限公司及UGL Limited之董事局成員。錢博士曾任滙豐控股有限公司、VTech Holdings Limited、英之傑集團、香港商品交易所有限公司董事及CDC Corporation、中華網科技公司主席。公職方面，錢博士自二零一三年一月出任香港政府經濟發展委員會委員，並為香港工業總會名譽會長及前主席及中國人民政治協商會議天津市常務委員會委員。於一九九二年至一九九七年期間，錢博士為當時港英政府的行政會議成員。於一九九七年七月一日彼獲委任為香港行政會議成員，任職至二零零二年六月，彼亦為香港／歐盟經濟合作委員會前任主席。錢博士於一九七八年取得美國賓夕凡尼亞大學經濟學博士學位，並於二零零六年出任該大學之校董會成員。彼於一九九三年獲頒太平紳士、於一九九四年獲頒CBE勳銜，並於一九九九年獲頒金紫荊星章。於二零零八年，錢博士獲法國農業部授予騎士勳章。

#### 區文中

區先生，64歲，自二零零一年一月三日出任本公司獨立非執行董事。區先生持有美國University of Wisconsin之化工專業理學士及食品科學專業之理學碩士學位，以及加拿大多倫多大學之工商管理碩士學位。區先生亦為於香港上市的中港照相器材集團有限公司之獨立非執行董事。

#### 羅啟耀

羅先生，65歲，自二零零五年八月三日出任本公司獨立非執行董事。羅先生為Shanghai Century Capital Limited之主席。彼於銀行、財務及投資方面擁有逾30年經驗。羅先生為於香港上市的彩星集團有限公司、Tristate Holdings Limited、萬威國際有限公司及南順(香港)有限公司之獨立非執行董事。彼亦為紐約證券交易所上市公司The Taiwan Fund, Inc.、納斯達克上市公司Mecox Lane Limited之獨立非執行董事。羅先生曾出任Shanghai Century Acquisition Corporation之主席及聯席行政總裁，該公司曾於美國證券交易所上市。羅先生為加拿大特許會計師公會之特許會計師及香港會計師公會會員。

### 獨立非執行董事(續)

#### 張鴻義

張先生，68歲，自二零一二年七月一日出任本公司獨立非執行董事。張先生畢業於北京對外貿易學院，退休前任職於中國銀行。彼自二零零八年三月出任綜合開發研究院(深圳)常務理事，並自二零一二年八月出任深圳農村商業銀行獨立非執行董事。此外，張先生亦為東亞銀行(中國)有限公司獨立非執行董事。張先生為高級經濟師及香港銀行學會資深會士，曾任中國銀行深圳分行行長、深圳市副市長、中國銀行港澳管理處副主任、南洋商業銀行有限公司董事長、華僑商業銀行有限公司董事長、中銀信用卡(國際)有限公司副董事長、中國銀行澳門分行總經理、大豐銀行常務董事、南通信託投資有限公司董事長、南通銀行有限公司(珠海)董事長、綜合開發研究院(深圳)常務副院長、恒基(中國)投資有限公司董事、深圳華僑城股份有限公司(於深圳交易所上市)及中國平安保險(集團)股份有限公司(於香港及上海上市)獨立非執行董事及Inter-Citic Minerals Inc.(於加拿大交易所上市)非執行董事。

### 集團監察總裁

#### Srinivasan PARTHASARATHY

Parthasarathy先生，56歲，於二零一二年一月獲委任為本公司集團監察總裁，彼亦為本公司主要股東馮氏控股(1937)有限公司和馮氏集團旗下多家公司包括利豐有限公司及利邦控股有限公司之集團監察總裁。Parthasarathy先生擁有逾30年經驗，於一九九九年加入馮氏集團，曾出任多項財務及商務要職，在此之前，彼受聘於英之傑集團，曾在香港、新加坡、英國及中東等地任職。Parthasarathy先生持有Bombay University商學士學位，取得印度特許會計師資格，並於全印度優異等級中排名第四，彼亦為英國特許管理會計師公會資深會員。

## 董事及高級管理層簡歷(續)

### 高級管理人員

#### 陳黃敏莉－董事總經理－聖安娜零售集團

陳女士，51歲，於餐飲業及連鎖零售業務擁有逾25年經驗。彼負責聖安娜餅屋於香港、澳門及深圳之業務營運，並監督市場推廣、類別管理、零售運作、產品及店舖發展管理，彼亦為聖安娜餅屋在廣州之營運提供意見。陳女士持有美國西北大學凱洛格管理學院聯同香港科技大學頒發之工商管理碩士學位，及於加拿大劍士大學取得行政學士學位。陳女士於一九八六年加入聖安娜集團並於一九九六年晉升為董事總經理。

#### 簡永全－董事總經理－聖安娜食品生產

(於二零一三年十二月三十一日榮休)

簡先生，62歲，擁有逾30年在香港及華南等地之國際及本地公司從事製造及物流管理之經驗。彼前為利亞華南之總經理，於二零零七年三月調任為聖安娜生產業務之董事總經理，負責管理聖安娜之食品生產工作，包括位於香港、深圳、廣州及澳門的工廠。於二零零零年二月加入本集團前，彼為夏暉食品集團及利和物流(香港)有限公司總經理，負責向公司之國際客戶提供供應鏈管理服務。加入本集團後，彼獲委任為OK便利店華南業務之總經理，負責將OK便利店業務擴展至中國市場。彼於加拿大McGill University畢業，持有機械工程學士學位，並持有澳門東亞大學工商管理碩士學位。

#### 黎振鵬－董事總經理－利亞華南

黎先生，52歲，負責OK便利店及聖安娜於華南之業務。彼於一九八七年加入本集團及於二零零六年出任香港OK便利店營運總經理，二零零九年十月晉升為利亞華南董事及總經理。黎先生持有香港城市大學商業學榮譽文學士學位及國際企業管理學碩士學位。

#### 許志豪－集團財務董事

許先生，39歲，在零售業方面擁有廣泛之財務及會計經驗。於二零零四年七月加入本集團前，彼為羅兵咸永道會計師事務所之經理，負責為知名的批發及零售客戶提供審計及商務諮詢服務。許先生畢業於香港科技大學，持有工商管理學士學位，主修會計，及持有香港大學工商管理碩士學位。彼亦為香港會計師公會資深會員及CFA Institute會員。

# 投資者資訊

## 上市資料

上市股份  
股份代號

香港聯合交易所  
00831

## 重要日期

二零一四年二月二十七日  
二零一四年五月九日  
二零一四年五月十二日  
二零一四年五月十九日至五月二十一日(包括首尾兩天)  
二零一四年五月二十八日

公佈二零一三年度末期業績  
確定參加股東周年大會權利的紀錄日期  
股東周年大會  
暫停辦理股份過戶登記以確定二零一三年末期股息  
寄發二零一三年末期股息單

## 股份資料

每手買賣股數  
於二零一三年十二月三十一日已發行股份  
於二零一三年十二月三十一日市值  
二零一三年每股盈利

2,000股  
743,081,974股  
4,176,121,000港元

中期  
全年  
二零一三年每股股息

8.12港仙  
20.27港仙

中期  
特別  
末期  
全年

3.80港仙  
40.00港仙  
13.00港仙  
56.80港仙

## 股份登記及過戶

### 主要：

Royal Bank of Canada Trust Company (Cayman) Limited  
4th Floor, Royal Bank House  
24 Shedden Road  
P.O. Box 1586  
Grand Cayman KY1-1110  
Cayman Islands

### 香港分處：

卓佳雅柏勤有限公司  
香港皇后大道東28號  
金鐘匯中心26樓 \*

\* 自二零一四年三月三十一日起，地址將改為香港皇后大道東183號合和中心22樓

## 詢問聯絡

許志豪  
集團財務董事  
電話  
傳真  
電郵

2991 6300  
2991 6302  
investor@cr-asia.com

利亞零售有限公司  
香港九龍長沙灣道888號  
利豐大廈5樓

## 網址

www.cr-asia.com

# 董事會報告

董事欣然提呈截至二零一三年十二月三十一日止年度之董事會報告連同經審核綜合財務報表。

## 主要業務及營運分析

本公司之主要業務為投資控股，其附屬公司分別以「OK便利店」及「聖安娜」品牌於香港、澳門及中國大陸經營連鎖便利店及餅屋業務。

本年度按業務及地區分類之集團業績表現分析載於綜合財務報表附註5。

## 業績及分配

本集團之本年度業績載於第57頁之綜合損益表。

董事會已宣派中期股息每股3.80港仙，合共28,235,000港元，及特別股息每股40.00港仙，合共297,209,000港元，並已於二零一三年八月二十八日派付。

董事會建議派發末期股息每股13.00港仙，合共96,603,000港元。

## 儲備

年內，本集團及本公司之儲備變動載於綜合財務報表附註26。

## 捐款

年內，本集團之慈善及其他捐款為164,000港元。

## 固定資產

年內，本集團之固定資產變動詳情載於綜合財務報表附註15。

## 股本

本公司之股本變動詳情載於綜合財務報表附註25。

## 可供分派儲備

根據開曼群島公司法計算，本公司於二零一三年十二月三十一日之可供分派儲備為395,967,000港元(二零一二年：383,659,000港元)。

## 優先購股權

本公司之公司組織章程細則中並無優先購股權之條文，而開曼群島之法例亦無此等權利之限制。

## 附屬公司

本公司於二零一三年十二月三十一日附屬公司之資料載於綜合財務報表附註18。

## 十年財務摘要

本集團過去十個財政年度之業績、資產及負債概要載於第120頁。

## 購買、出售或贖回上市證券

年內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之上市證券。

## 購股權

### 1. 2001年購股權計劃

於二零零一年一月六日，本公司股東以書面決議案批准2001年購股權計劃，並於二零零二年四月二十四日作出若干修訂。於二零一零年五月十日，本公司股東於股東周年大會上批准終止2001年購股權計劃。此後並不會再根據2001年購股權計劃授出購股權，惟2001年購股權計劃之條款於所有其他方面仍具十足效力及效用。於2001年購股權計劃之終止前授出且於其後尚未行使之所有購股權將仍然有效。

### 2. 2010年購股權計劃

於二零一零年五月十日，鑑於2001年購股權計劃之終止，本公司股東於股東周年大會上批准採納2010年購股權計劃。

## 董事會報告(續)

### 購股權(續)

上述2001年購股權計劃及2010年購股權計劃(「購股權計劃」)之主要條款概述如下：

#### (i) 購股權計劃的目的

購股權計劃旨在吸引及挽留最優秀的僱員協助發展本公司的業務，以及給予購股權計劃合資格參與者提供額外的獎勵或獎賞，以表揚彼等為本公司股東帶來的價值所作的貢獻而設。

#### (ii) 合資格參與者

任何僱員(不論是全職或兼職僱員，包括本公司或購股權計劃所界定的任何聯屬公司(「聯屬公司」)的任何執行或非執行董事)或本集團或任何聯屬公司的任何顧問、代理、諮詢人、業務聯盟、合營夥伴或貨品或服務供應商，或本集團或任何聯屬公司的業務聯盟、合營夥伴或貨品或服務供應商的任何僱員。

#### (iii) 股份數目上限

因根據2001年購股權計劃或2010年購股權計劃已授出／將授出的所有購股權的行使而可予發行的股份總數，不得超逾於批准相關購股權計劃當日之已發行股份數目的10%。

於本報告刊發日期，根據2010年購股權計劃可予發行的股份總數(已授出的購股權除外)共54,032,597股，約為本公司已發行股本7.27%。

#### (iv) 各參與者的限額

除非經本公司的獨立股東特別批准，否則於任何12個月期間各合資格參與者因行使獲授的購股權(不論已行使或尚未行使者)而發行及可予發行的股份總數，不得超過已發行股份總數的1%。

#### (v) 購股權期限

就任何特定購股權而言，董事會可以其絕對酌情權釐定該期限，惟該期限由開始日期(「開始日期」)起計不可少於三年亦不得超過十年。開始日期被視為於該購股權授出予合資格參與者之日起計生效。

購股權(續)

(vi) 於申請或接納時須繳付之金額

授出購股權之邀約由開始日期起計28日之期間內可供接納。當本公司接獲由承授人正式簽署接納購股權之函件副本，連同支付予本公司之1.00港元，作為授出購股權之代價時，授出購股權之邀約即被視為已獲接納。

(vii) 認購價

就任何特定購股權而言之認購價，董事會須於有關購股權授出之時以其絕對酌情權釐定其價格，惟價格不可低於下列三者之最高者：(i)股份於開始日期載於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)日報表之收市價；(ii)股份於緊接開始日期前於聯交所有買賣的五個營業日在聯交所日報表所列之平均收市價；及(iii)股份之面值。

(viii) 2010年購股權計劃之剩餘期限

董事會有權於二零一零年五月十日起計十年內隨時向任何合資格參與者授出購股權。



## 董事會報告(續)

### 購股權(續)

於二零一三年十二月三十一日止年度內，購股權計劃項下之購股權變動詳情如下：

#### (A) 連續合約僱員

於二零一三年 一月一日	購股權數目				於二零一三年 十二月三十一日	行使價 港元	授出日期	可由下列 日期起行使	可於下列 日期前行使
	授出 (附註1)	行使 (附註2)	失效 (附註3)	到期 (附註4)					
1,130,000	-	(1,110,000)	-	(20,000)	-	3.39	二零零七年 五月三日	二零一零年 五月三日	二零一三年 五月二日
1,340,000	-	(930,000)	-	-	410,000	3.39	二零零七年 五月三日	二零一一年 五月三日	二零一四年 五月二日
340,000	-	(340,000)	-	-	-	3.46	二零零七年 十一月十九日	二零一零年 十一月十九日	二零一三年 十一月十八日
480,000	-	(220,000)	-	-	260,000	3.46	二零零七年 十一月十九日	二零一一年 十一月十九日	二零一四年 十一月十八日
120,000	-	(40,000)	-	-	80,000	2.04	二零零九年 十二月二十一日	二零一零年 十二月二十一日	二零一四年 十二月二十日
60,000	-	(60,000)	-	-	-	2.04	二零零九年 十二月二十一日	二零一一年 十二月二十一日	二零一四年 十二月二十日
14,325,000	-	-	(206,000)	-	14,119,000	3.22	二零一一年 三月十日	二零一四年 四月一日	二零一七年 三月三十一日
332,000	-	-	-	-	332,000	3.71	二零一二年 三月八日	二零一四年 四月一日	二零一七年 三月三十一日
-	508,000	-	-	-	508,000	5.40	二零一三年 三月二十八日	二零一四年 四月一日	二零一七年 三月三十一日
18,127,000	508,000	(2,700,000)	(206,000)	(20,000)	15,709,000				

## 購股權(續)

## (B) 董事

	購股權數目						行使價 港元	授出日期	可由下列 日期起行使	可於下列 日期前行使
	於二零一三年 一月一日	授出	行使 (附註2)	失效	到期	於二零一三年 十二月三十一日				
楊立彬	400,000	-	(400,000)	-	-	-	3.39	二零零七年 五月三日	二零一零年 五月三日	二零一三年 五月二日
	400,000	-	-	-	-	400,000	3.39	二零零七年 五月三日	二零一一年 五月三日	二零一四年 五月二日
	2,000,000	-	-	-	-	2,000,000	3.22	二零一一年 三月十日	二零一四年 四月一日	二零一七年 三月三十一日
白志堅	300,000	-	(300,000)	-	-	-	3.39	二零零七年 五月三日	二零一零年 五月三日	二零一三年 五月二日
	300,000	-	(300,000)	-	-	-	3.39	二零零七年 五月三日	二零一一年 五月三日	二零一四年 五月二日
	2,000,000	-	-	-	-	2,000,000	3.22	二零一一年 三月十日	二零一四年 四月一日	二零一七年 三月三十一日
	5,400,000	-	(1,000,000)	-	-	4,400,000				

附註：

1. 年內，於二零一三年三月二十八日授出可認購合共508,000股股份之購股權。緊接此購股權授出日期之前每股股份的收市價為5.30港元。
2. 年內，可認購3,700,000股股份之購股權已被行使。有關股份在緊接購股權行使日期之前的加權平均收市價約為5.53港元。
3. 年內，可認購206,000股股份之購股權因若干承授人之僱傭關係終止而作廢。
4. 年內，可認購20,000股股份之購股權到期失效。
5. 根據柏力克－舒爾斯估值模型計算，年內授出之購股權價值為334,000港元。模型之主要數據為授出日期之股價5.40港元、以上所示之行使價、預期股價回報標準差25.3%、購股權預期年期三年、預期派息率3.7%及全年無風險利率0.5%。預期股價回報標準差之波幅乃根據過往三年每日股價之統計分析計算。柏力克－舒爾斯估值模型之設立旨在估計歐洲購股權公平價值。由於模型所作出之假設及採用之限制，導致公平價值之計算存在主觀及不明確因素。購股權價值因若干主觀假設之變數變動而改變。任何已採用之變數變動均可能對購股權公平價值之估計構成重大影響。

除上文所披露者外，於二零一三年十二月三十一日，本公司概無授出任何其他購股權予本公司董事、最高行政人員、主要股東或彼等各自之聯繫人。

## 董事會報告(續)

### 董事

本年度及截至本報告刊發日期之在任董事如下：

#### 非執行董事

馮國經

馮國綸

錢果豐 \*

區文中 \*

羅啟耀 \*

張鴻義 \*

Godfrey Ernest SCOTCHBROOK

Jeremy Paul Egerton HOBBS

鄭有德

#### 執行董事

楊立彬

白志堅

\* 獨立非執行董事

根據本公司之公司組織章程細則第87條，馮國經博士、區文中先生、Godfrey Ernest Scotchbrook先生及白志堅先生於即將舉行之股東周年大會上輪值退任，退任董事均符合資格及願意膺選連任。

非執行董事之初步任期為三年，期滿後一直有效，惟任何一方可向對方發出不少於三個月書面通知以終止任期。此外，全體董事(包括非執行董事)須根據本公司之公司組織章程細則至少每三年一次輪值退任並於股東周年大會上膺選連任。

### 董事服務合約

楊立彬先生與本公司訂立服務合約，合約初步為期三年，自二零零一年一月一日起生效，期滿後一直有效，惟任何一方可於任何時間(包括最初三年期間)向對方發出不少於三個月書面通知予以終止。

白志堅先生於二零一一年三月十日獲委任為本公司執行董事。根據白先生之聘任條款，任何一方可於任何時間向對方發出不少於三個月書面通知予以終止。

除上文所披露者外，董事與本公司或任何附屬公司概無訂立任何本集團不可於一年內無償終止之服務合約(法定賠償除外)。

### 董事於合約中的權益

除下文「關連交易」及綜合財務報表附註30「關連人士交易」所披露者外，本公司、其附屬公司、同系附屬公司或控股公司於本年度或年結時，概無簽訂任何涉及本公司之業務而本公司董事直接或間接擁有重大權益之重大合約。

### 董事於股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉

於二零一三年十二月三十一日，本公司董事、最高行政人員及彼等之聯繫人於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部(「證券及期貨條例」))之股份、相關股份及債權證中擁有以下根據證券及期貨條例第352條須予備存之登記冊所載，或依據聯交所證券上市規則(「上市規則」)之上市公司董事進行證券交易的標準守則及／或本公司採納之董事及有關僱員進行證券交易的守則而須通知本公司及聯交所的權益：

#### 持有本公司股份及相關股份的好倉

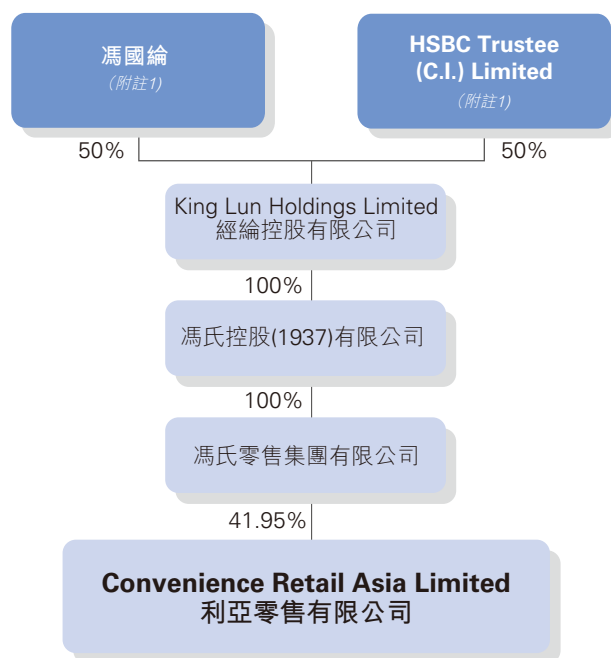
董事姓名	股份數目			股本衍生工具 (購股權)	合計權益	權益百分率 (大約)
	個人權益	家屬權益	法團/ 信託權益			
馮國經	-	-	311,792,000 (附註1)	-	311,792,000	41.95%
馮國綸	-	-	311,792,000 (附註1)	-	311,792,000	41.95%
楊立彬	19,996,000	-	-	2,400,000 (附註2)	22,396,000	3.01%
白志堅	800,000	-	-	2,000,000 (附註2)	2,800,000	0.37%
錢果豐	600,000	-	-	-	600,000	0.08%
Jeremy Paul Egerton Hobbs	180,000	-	-	-	180,000	0.02%

## 董事會報告(續)

### 董事於股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉(續)

#### 持有本公司股份及相關股份的好倉(續)

下列圖表概述馮國經博士及馮國綸博士於二零一三年十二月三十一日於本公司股份的權益：



附註：

1. King Lun Holdings Limited 經綸控股有限公司(「經綸」)透過其間接全資附屬公司馮氏零售集團有限公司(「馮氏零售」)(馮氏控股(1937)有限公司(「馮氏控股(1937)」)之全資附屬公司)持有本公司311,792,000股股份。HSBC Trustee (C.I.) Limited(為馮國經博士家族成員利益而設立之信託之受託人)擁有經綸50%之已發行股本，馮國綸博士擁有經綸餘下之50%已發行股本。因此，透過擁有經綸之權益，馮國經博士及馮國綸博士均被視為持有本公司股份中311,792,000股的權益。
2. 該等權益指本公司向有關董事(作為實益持有人)授出購股權(被視為以實物交收的非上市股本衍生工具)的相關權益，有關詳情載列於上文「購股權」一節。

除上文所披露者外，於二零一三年十二月三十一日，董事、最高行政人員及彼等之聯繫人概無於本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份及債權證中擁有任何其他權益或淡倉。此外，董事及最高行政人員(包括其配偶及十八歲以下的子女)於年內概無擁有或獲授或行使任何權利以認購本公司或其相聯法團之股份(或權證或債權證，如適用者)，而須根據證券及期貨條例予以披露。

### 股東於股份及相關股份中擁有的權益及淡倉

於二零一三年十二月三十一日，下列人士(上述本公司董事或最高行政人員之權益以外)於本公司股份及相關股份中擁有以下根據證券及期貨條例第336條須予備存之登記冊所載的權益：

#### 持有本公司股份的權益

股東名稱	股份數目	權益性質/ 持有身份	權益百分率 (大約)
HSBC Trustee (C.I.) Limited	311,792,000 (L)	受託人 (附註1)	41.95%
King Lun Holdings Limited 經綸控股有限公司	311,792,000 (L)	法團權益 (附註1)	41.95%
Arisaig Asia Consumer Fund Limited (「Arisaig Asia」)	92,580,000 (L)	其他	12.45%
Arisaig Partners (Mauritius) Limited (「Arisaig Partners」)	92,580,000 (L)	其他 (附註2)	12.45%
Lindsay William Ernest Cooper (「Cooper先生」)	92,580,000 (L)	法團權益 (附註3)	12.45%
Aberdeen Asset Management Plc 及其聯繫人 (統稱「Aberdeen集團」)	87,790,000 (L)	其他 (附註4)	11.81%
JPMorgan Chase & Co.	37,752,000 (L) 26,458,000 (P)	法團權益 (附註5)	5.08%
Dempsey Hill Asia Master Fund (「Dempsey Hill Asia」)	37,008,000 (L) (附註6)	其他	4.98%
Dempsey Hill Capital Pte Ltd (「Dempsey Hill Capital」)	37,008,000 (L) (附註6)	其他 (附註7)	4.98%
Lim Thiam Soon (「Lim先生」)	37,008,000 (L) (附註6)	法團權益 (附註7)	4.98%

(L) – 好倉

(P) – 可供借出的股份

## 董事會報告(續)

### 股東於股份及相關股份中擁有的權益及淡倉(續)

#### 持有本公司股份的權益(續)

附註：

1. 該等股份由馮氏零售持有。經綸透過其全資附屬公司馮氏控股(1937)間接全資擁有馮氏零售。根據證券及期貨條例，HSBC Trustee (C.I.) Limited、經綸、馮氏控股(1937)及馮氏零售均被視為擁有該等股份之權益。請亦參閱上文「董事於股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉」一節附註1。
2. 該等股份由Arisaig Asia持有，Arisaig Partners為Arisaig Asia之基金經理。
3. 該等股份由Arisaig Asia持有，Arisaig Partners為Arisaig Asia之基金經理。Arisaig Partners由Cooper先生透過一連串公司，包括Skye Partners Limited(由Cooper先生直接持有33.33%)間接持有33.33%。Skye Partners Limited全資擁有Arisaig Partners (Holdings) Ltd.，而Arisaig Partners (Holdings) Ltd.則全資擁有Arisaig Partners。
4. Aberdeen集團代表Aberdeen集團所管理之賬戶(全權委託代理或獨立信託)持有股份。
5. 該等股份由JPMorgan Chase & Co.作為投資經理持有。
6. 持有該等股份數目之披露權益通知於二零一二年九月十二日提交，其後股東再沒有提交任何披露權益的通知。
7. 該等股份由Dempsey Hill Aisa持有，Dempsey Hill Capital為Dempsey Hill Asia之基金經理。Lim先生擁有Dempsey Hill Capital 70%權益。

除上文所披露者外，於二零一三年十二月三十一日，本公司並不知悉任何其他股東擁有須記錄在根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊之權益或淡倉。

### 公眾持股量

根據本公司得悉之公開資料及就董事所知，於本報告刊發日期，本公司已發行股份有足夠並超逾上市規則所規定的25%之公眾持股量。

### 主要客戶及供應商

本集團主要供應商於本年度所佔採購百分比如下：

— 最大供應商	25%
— 五大供應商合計	47%

本公司董事、彼等之聯繫人或任何股東(據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上)概無於上述五大供應商擁有權益。

年內，本集團售予其五大客戶之產品及服務少於30%。

## 關連交易

年內，本集團與關連人士達成多項交易(詳情載列於第118頁及119頁綜合財務報表附註30)。本集團與馮氏控股(1937)(本公司控股股東)及其聯繫人若干辦公室及行政費用分攤亦構成本公司之持續關連交易，該些交易根據上市規則第14A.31(8)條而獲全面豁免。以下交易預期持續進行，並構成本公司豁免於獨立股東批准規定之持續關連交易：

	千港元
1. 向馮氏控股(1937)及其聯繫人購買各種產品(食品及非食品類之產品)(附註1)	9,978
2. 向馮氏控股(1937)及其聯繫人租用物業及／或獲取特許權(附註2)	8,749

附註：

- 指本集團根據一項於二零一二年十一月二十二日簽訂的三年期(自二零一三年一月一日至二零一五年十二月三十一日)總協議(有關詳情在二零一二年十一月二十二日之公佈內披露)，向馮氏控股(1937)(本公司控股股東)及其聯繫人購買各種產品(食品及非食品類之產品)。
- 指本集團根據一項於二零一二年十一月二十二日簽訂的三年期(自二零一三年一月一日至二零一五年十二月三十一日)總協議(有關詳情在二零一二年十一月二十二日之公佈內披露)，向馮氏控股(1937)(本公司控股股東)及其聯繫人租用物業及／或獲取特許權以使用物業(或其中一部份)。

獨立非執行董事已審核上述持續關連交易，並確認該等交易：

- 屬本集團的日常業務；
- 是按照一般商務條款進行，或對本集團而言，該等交易的條款不遜於獨立第三方可取得或提供的條款；及
- 是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

此外，本公司已遵守上市規則第14A章所載有關上述交易之披露要求。



## 董事會報告(續)

### 關連交易(續)

根據香港會計師公會發佈的香港鑒證業務準則第3000號「歷史財務資料審核或審閱以外的鑒證工作」並參考實務說明第740號「香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件」，本公司核數師已受聘對本集團持續關連交易作出報告。根據上市規則第14A.38條，核數師已就披露的持續關連交易，發出無保留意見的函件，並載有其發現和結論。本公司已提供有關的核數師函件副本予聯交所。

### 與控股股東之合約

除上述「關連交易」一節及綜合財務報表附註30「關連人士交易」所披露者外，年內，本公司或其任何附屬公司概無與控股股東或其任何附屬公司進行或簽署其他重大合約。

### 管理合約

年內，本公司並無進行或簽署任何與本公司全部或重大部份業務的管理及行政有關之合約。

### 董事對財務報表之責任

董事須於各財政期間，負責編制可真實公平地反映出本集團之財務狀況，及於有關期間之業績及現金流量的財務報表。在編制截至二零一三年十二月三十一日止年度的財務報表時，董事揀選了合適及相關之會計政策（載於綜合財務報表附註2），並貫徹地應用；作出審慎合理之判斷及估計，並按持續營運之基準編制財務報表。董事負責存置適當之會計紀錄，以便能於任何時間合理準確地披露本集團之財務狀況。

### 核數師

本財務報表已經由羅兵咸永道會計師事務所審核，該核數師任期屆滿，因符合資格將應聘連任。

承董事會命

主席

馮國經

香港，二零一四年二月二十七日

# 獨立核數師報告



羅兵咸永道

## 獨立核數師報告

致利亞零售有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第57至119頁利亞零售有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零一三年十二月三十一日的綜合及公司資產負債表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。

## 董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編制綜合財務報表，以令綜合財務報表作出真實而公平的反映，及落實其認為編制綜合財務報表所必要的內部控制，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審計對該等綜合財務報表作出意見，僅向整體股東報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

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

審計涉及執程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。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，核數師考慮與該公司編制綜合財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對公司內部控制的有效性發表意見。審計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，我們所獲得的審計憑證能充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

## 意見

我們認為，該等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 貴集團於二零一三年十二月三十一日的事務狀況，及 貴集團截至該日止年度的溢利及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編制。

## 羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一四年二月二十七日

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈廿二樓  
電話：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

# 綜合損益表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
收益	5	<b>4,521,289</b>	4,270,318
銷售成本	6	<b>(2,942,260)</b>	(2,801,587)
毛利		<b>1,579,029</b>	1,468,731
其他收入	5	<b>86,417</b>	84,250
其他收益淨額	7	<b>9,988</b>	42,621
店舖開支	6	<b>(1,188,133)</b>	(1,099,556)
分銷成本	6	<b>(110,810)</b>	(103,918)
行政開支	6	<b>(199,202)</b>	(174,135)
經營溢利		<b>177,289</b>	217,993
利息收入	8	<b>7,483</b>	11,585
除所得稅前溢利		<b>184,772</b>	229,578
所得稅開支	9	<b>(34,419)</b>	(29,627)
公司股東應佔溢利	10 & 26	<b>150,353</b>	199,951
每股盈利(港仙)			
基本	11	<b>20.27</b>	27.13
攤薄	11	<b>20.04</b>	26.94
股息	12	<b>422,047</b>	162,676

第65頁至第119頁的附註為本綜合財務報表的整體部份。

# 綜合全面收入表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
公司股東應佔溢利	<b>150,353</b>	199,951
其他全面收入／(損益)：		
其後或會重新列入損益之項目		
滙兌差異	<b>2,218</b>	945
出售一間附屬公司時撥回滙兌儲備	<b>(3,825)</b>	-
公司股東應佔全面收入總額	<b>148,746</b>	200,896

第65頁至第119頁的附註為本綜合財務報表的整體部份。

# 綜合資產負債表

於二零一三年十二月三十一日

	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>非流動資產</b>			
固定資產	15	<b>357,546</b>	362,250
土地租金	16	<b>55,388</b>	31,197
無形資產	17	<b>357,465</b>	357,465
可供出售財務資產	19	<b>1,895</b>	1,895
租金及其他長期按金		<b>69,183</b>	65,180
遞延稅項資產	20	<b>9,203</b>	9,152
		<b>850,680</b>	827,139
<b>流動資產</b>			
存貨	21	<b>173,959</b>	180,914
租金按金		<b>51,920</b>	41,820
貿易應收賬款	22	<b>50,335</b>	47,819
其他應收賬款、按金及預付款項		<b>76,897</b>	83,872
可收回稅項		<b>226</b>	–
銀行存款	23	<b>51,284</b>	203,998
現金及等同現金	23	<b>431,348</b>	539,035
		<b>835,969</b>	1,097,458
<b>流動負債</b>			
貿易應付賬款	24	<b>546,920</b>	551,015
其他應付賬款及應計費用		<b>191,127</b>	184,225
應付稅項		<b>11,055</b>	5,638
禮餅券		<b>153,493</b>	142,555
		<b>902,595</b>	883,433
流動(負債)/資產淨值		<b>(66,626)</b>	214,025
總資產減流動負債		<b>784,054</b>	1,041,164

## 綜合資產負債表(續)

於二零一三年十二月三十一日

	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
資本來源：			
股本	25	<b>74,308</b>	73,938
儲備	26	<b>587,407</b>	845,026
擬派股息	26	<b>96,603</b>	96,217
股東資金		<b>758,318</b>	1,015,181
非流動負債			
長期服務金負債	27	<b>16,462</b>	16,962
遞延稅項負債	20	<b>9,274</b>	9,021
		<b>784,054</b>	1,041,164

承董事會命

董事  
馮國經

董事  
楊立彬

第65頁至第119頁的附註為本綜合財務報表的整體部份。

# 資產負債表

於二零一三年十二月三十一日

	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
非流動資產			
附屬公司投資	18	654,538	654,538
固定資產	15	3,643	4,548
租金及其他長期按金		-	23
		<b>658,181</b>	659,109
流動資產			
應收附屬公司之款項	18	367,683	173,297
租金按金		1,816	1,793
其他應收賬款、按金及預付款項		1,624	1,560
銀行存款	23	-	48,710
現金及等同現金	23	121,865	76,682
		<b>492,988</b>	302,042
流動負債			
應付附屬公司之款項	18	668,912	492,716
其他應付賬款及應計費用		10,956	9,725
		<b>679,868</b>	502,441
流動負債淨值		<b>(186,880)</b>	(200,399)
總資產減流動負債		<b>471,301</b>	458,710
資本來源：			
股本	25	74,308	73,938
儲備	26	299,364	287,442
擬派股息	26	96,603	96,217
		<b>470,275</b>	457,597
非流動負債			
長期服務金負債	27	1,026	1,113
		<b>471,301</b>	458,710

承董事會命

董事  
馮國經

董事  
楊立彬

第65頁至第119頁的附註為本綜合財務報表的整體部份。

# 綜合權益變動表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	公司股東應佔							
	股本 千港元	股份溢價 千港元	合併儲備 千港元	資本儲備 千港元	以股份 支付僱員 酬金儲備 千港元	滙兌儲備 千港元	保留盈餘 千港元	合計權益 千港元
於二零一二年一月一日	73,391	295,490	177,087	16,472	13,268	9,765	354,599	940,072
公司股東應佔溢利	-	-	-	-	-	-	199,951	199,951
滙兌差異	-	-	-	-	-	945	-	945
年內全面收入總額	-	-	-	-	-	945	199,951	200,896
發行股份	547	17,575	-	-	-	-	-	18,122
僱員購股權福利	-	4,912	-	-	(1,951)	-	675	3,636
轉撥至資本儲備	-	-	-	750	-	-	(750)	-
已派股息	-	-	-	-	-	-	(147,545)	(147,545)
	547	22,487	-	750	(1,951)	-	(147,620)	(125,787)
於二零一二年十二月三十一日	73,938	317,977	177,087	17,222	11,317	10,710	406,930	1,015,181



## 綜合權益變動表(續)

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	公司股東應佔							
	股本 千港元	股份溢價 千港元	合併儲備 千港元	資本儲備 千港元	以股份 支付僱員	滙兌儲備 千港元	保留盈餘 千港元	合計權益 千港元
					酬金儲備 千港元			
於二零一三年一月一日	73,938	317,977	177,087	17,222	11,317	10,710	406,930	1,015,181
公司股東應佔溢利	-	-	-	-	-	-	150,353	150,353
出售一間附屬公司時撥回								
滙兌儲備	-	-	-	-	-	(3,825)	-	(3,825)
滙兌差異	-	-	-	-	-	2,218	-	2,218
年內全面收入總額	-	-	-	-	-	(1,607)	150,353	148,746
發行股份	370	12,077	-	-	-	-	-	12,447
僱員購股權福利	-	3,625	-	-	139	-	92	3,856
轉撥至資本儲備	-	-	-	559	-	-	(559)	-
已派股息	-	-	-	-	-	-	(421,912)	(421,912)
	370	15,702	-	559	139	-	(422,379)	(405,609)
於二零一三年十二月三十一日	74,308	333,679	177,087	17,781	11,456	9,103	134,904	758,318

第65頁至第119頁的附註為本綜合財務報表的整體部份。

# 綜合現金流量表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
經營活動之現金流量			
經營活動之現金流入	28	251,623	226,479
已繳香港利得稅項		(24,154)	(34,186)
已繳海外所得稅項		(4,807)	(5,376)
經營活動產生之現金淨額		222,662	186,917
投資活動之現金流量			
購買固定資產		(62,243)	(106,071)
購買土地租金		(25,150)	–
出售固定資產所得款項		307	61,183
銀行存款之減少		155,765	120,469
已收利息		9,704	11,165
投資活動產生之現金淨額		78,383	86,746
融資活動之現金流量			
發行股份所得款項		12,447	18,122
已派股息		(421,912)	(147,545)
融資活動所耗之現金淨額		(409,465)	(129,423)
現金及等同現金之(減少)/增加		(108,420)	144,240
於一月一日之現金及等同現金		539,035	394,283
外幣滙率變動之影響		733	512
於十二月三十一日之現金及等同現金		431,348	539,035

第65頁至第119頁的附註為本綜合財務報表的整體部份。

# 綜合財務報表附註

## 1. 一般資料

利亞零售有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要業務為以「OK便利店」及「聖安娜」品牌於香港、澳門及中國大陸經營連鎖便利店及餅屋業務。

本公司為於開曼群島註冊成立之有限公司，其註冊地址位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands及主要營業地點位於香港九龍長沙灣道888號利豐大廈5樓。

本公司之股份現時在香港聯合交易所有限公司主板上市。

除非特別呈列，本綜合財務報表乃以港元為單位呈列。本綜合財務報表已經董事會於二零一四年二月二十七日批准。

## 2. 主要會計政策

編制此等綜合財務報表所適用之主要會計政策列載如下。除非特別呈列，此等綜合財務報表是依據過往年度一貫所適用之政策呈列。

### (a) 編制基準

本綜合財務報表乃按照香港財務報告準則及歷史成本常規編制，以及按照可供出售財務資產及按公平值透過損益記賬之財務資產，按其公平值記賬。

遵照香港財務報告準則編制財務報表需要作出若干關鍵會計估計，亦需要管理層於應用本集團會計政策時作出判斷。在綜合財務報表中涉及高度判斷或較複雜之範疇，或重要假設及估算之範疇於附註4披露。

## 2. 主要會計政策(續)

### (a) 編制基準(續)

本集團已採納於二零一三年一月一日或以後開始的會計期間生效並與營運相關之新及修訂之香港財務報告準則如下：

香港財務報告準則10	綜合財務報表
香港財務報告準則13	公平值計量
香港財務報告準則10、香港財務報告準則11及 香港財務報告準則12修訂	綜合財務報表，共同安排及於其他實體之權益之 披露：過渡指引
香港會計準則1修訂	呈列其他全面收益項目
香港會計準則27 (2011)	獨立財務報表
年度改進項目	二零零九年至二零一一年週期之年度改進

採納此等新及修訂之準則對綜合財務報表並無帶來重大影響，亦不會對本集團之會計政策造成重大變動。

於二零一三年一月一日或以後開始的會計期間生效但與本集團營運無關新及修訂之香港財務報告準則及詮釋如下：

香港財務報告準則1修訂	政府借貸
香港財務報告準則7修訂	披露－抵銷金融資產及金融負債
香港財務報告準則11	共同安排
香港財務報告準則12	於其他實體之權益之披露
香港會計準則19 (2011)	僱員福利
香港會計準則28 (2011)	於聯營公司及合營企業之投資
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋20	露天採礦場生產階段之剝採成本

本集團並未提早採納以下於二零一四年一月一日或以後開始的會計期間生效之已公佈新及修訂之香港財務報告準則及詮釋。採納此等新及修訂之準則及詮釋對綜合財務報表並無帶來重大影響，亦不會對本集團之會計政策造成重大變動。

香港財務報告準則9	金融工具
香港財務報告準則10、香港財務報告準則12及 香港會計準則27 (2011)修訂	投資實體
香港會計準則32修訂	抵銷金融資產及金融負債
香港會計準則36修訂	非財務資產之可收回金額披露
香港會計準則39修訂	衍生工具之修訂及對沖會計之延續
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋21	徵費

## 綜合財務報表附註(續)

### 2. 主要會計政策(續)

#### (b) 綜合財務報表

綜合財務報表包括本公司及各附屬公司截至十二月三十一日止之財務報表。

##### (i) 附屬公司

附屬公司指本集團有權監管其財務及經營決策之所有實體，一般擁有其過半數投票權之股權。於評估本集團是否控制另一實體時，會考慮目前可予行使或可予轉換之潛在投票權存在與否以及其影響。附屬公司自控制權轉移予本集團之日起全面綜合計算。附屬公司在控制權終止之日起停止綜合入賬。

本集團採用購買法將業務合併入賬。購買的對價根據於交易日期所給予資產、所產生或承擔的負債及發行的股本工具的公允價值計算。所轉讓的對價包括或有對價安排所產生的任何資產和負債的公允價值。購買相關成本在產生時支銷。在業務合併中所購買可辨認的資產以及所承擔的負債及或有負債，首先以彼等於購買日期的公允價值計量。就個別收購基準，本集團可按公允價值或按非控制性權益應佔被購買方可識別淨資產的比例，計量被收購方的非控制性權益。

商譽(附註2f)初步計量為轉讓對價與非控制性權益的公允價值總額，超過所購入可辨認資產和承擔負債淨值的差額。如此對價低過所購買子公司淨資產的公允價值，該差額在綜合收益表中確認。

集團內公司間之內部交易、交易之結餘、收入及開支已予以對銷。來自內部交易的利益和損失已確認於資產亦予以對銷。附屬公司之會計政策已於必要情況下作出改動，以確保與本集團所採納政策貫徹一致。

附屬公司投資按成本扣除減值列賬。成本亦包括投資的直接歸屬成本。本公司將附屬公司之業績按已收及應收股息入賬。

如股息超過宣派股息期內附屬公司的全面收入總額，或如在獨立財務報表的投資帳面值超過綜合財務報表中被投資公司資產淨值(包括商譽)的帳面值，則必須對該附屬公司投資作減值測試。

## 2. 主要會計政策(續)

### (b) 綜合財務報表(續)

#### (iii) 非控制性權益的交易政策

本集團將其與非控制性權益進行的交易視為與本集團權益持有者進行的交易。向非控制性權益進行之收購，即合併成本與購入附屬公司之相關淨資產價值之差額記錄為權益。向非控制性權益的處置的盈虧亦記錄在權益中。

### (c) 分部報告

經營分部之呈報方式與向主要決策人提供之內部報告貫徹一致。執行董事被確認為主要決策人作出策略性決策，即負責資源分配及評估經營分部之表現。

### (d) 外幣換算

#### (i) 功能及呈列貨幣

所有集團公司各自財務報表中的項目均按有關公司營運所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計算。綜合財務報表則以港元作呈列，其為本公司的功能及本集團的呈列貨幣。

#### (ii) 交易及結餘

外幣交易按交易日或按重新計量項目之估值日的匯率換算為功能貨幣。因此等交易的結算以及因以外幣為本位的貨幣資產及負債按年終匯率進行換算而產生的滙兌盈虧均記入綜合損益表。

非貨幣項目(例如分類為可供出售財務資產之權益)之滙兌差異包括在其他全面收入之可供出售儲備內。

## 綜合財務報表附註(續)

### 2. 主要會計政策(續)

#### (d) 外幣換算(續)

##### (iii) 集團公司

功能貨幣有別於呈列貨幣之所有集團實體之業績及財務狀況，會按以下方式換算為呈列貨幣：

- (i) 所呈列各資產負債表之資產及負債按有關結算日之收市滙率換算；
- (ii) 各損益表之收入及支出項目均按平均滙率換算；及
- (iii) 所有因此產生之滙兌差異會確認為其他全面收入。

對於出售海外業務，就該項歸屬於公司權益持有者的經營累計及計入權益的所有滙兌差異均重分類至綜合損益表。對於並不導致集團失去對擁有海外業務的附屬公司的控制權的部分出售，集團在累計滙兌差異中的比例份額重新歸屬於非控制性權益並且不在損益中確認。

因收購海外業務而產生之商譽及公平值調整視為該海外業務之資產及負債，並按收市滙率換算。產生的滙兌差異在其他全面收入中入賬。

#### (e) 固定資產及土地租金

固定資產乃按實際成本值減累積折舊及累積減值虧損列賬。實際成本包括收購項目之直接應佔開支。

永久業權土地按成本值入賬，並沒有作出任何攤銷。租賃土地歸類為財務租約及樓宇之折舊乃按其剩餘租賃年限(二十四年至四十三年)以直線法計算。土地租金列入為經營租賃，並於綜合損益表內按其剩餘租賃年限(二十四年至五十八年)以直線法計算作攤銷。租賃物業裝修之折舊乃按其租賃年限(三年至十年)以直線法計算。其他固定資產之折舊乃以直線法按其估計可用年限內將其成本值撇銷。主要之折舊年率如下：

設備、傢俬及裝置	10% to 33 1/3%
汽車	15% to 25%

## 2. 主要會計政策(續)

### (e) 固定資產及土地租金(續)

將固定資產重修至其正常運作狀態之重大開支均在綜合損益表支銷。

資產之剩餘價值及可用年期會於每個結算日作出審閱，並於適當時調整。

倘資產之賬面值高於其估計可收回金額，則會即時撇減資產賬面值至其可收回金額(附註2g)。

出售盈虧按所得款與賬面值的差額釐定，並在綜合損益表內確認。

### (f) 無形資產

#### (i) 商譽

商譽指收購成本超過於收購日本集團應佔所收購附屬公司的淨可識別資產公平值的數額。收購附屬公司的商譽包括在無形資產內。對商譽的減值檢討每年進行，或如事件或情況轉變顯示可能存在減值，則更頻密地檢討。商譽賬面值與可收回數額之比較，即使用價值與公允價值減出售成本較高者。任何減值須即時確認及不得在之後期間撥回。

就減值測試而言，商譽會分配至現金產生單位。此項分配是對預期可從商譽產生的業務合併之經營分部中獲取協同利益的現金產生單位或現金產生單位的組別而作出的。

#### (ii) 商標

購入的商標為沒有限定的可使用年期，故按實際成本列賬，並沒有作出任何攤銷。商標每年就減值進行測試，並按成本減累計減值虧損列賬。



### 2. 主要會計政策(續)

#### (g) 非財務資產之減值

須予攤銷之資產會於出現可能無法收回賬面值之事件或狀況變動時檢討是否出現減值。減值虧損按資產賬面值超出其可收回金額之款額確認。可收回金額為資產公平值減出售成本及使用價值兩者之較高者為準。就評估減值而言，資產按可獨立識別之現金流量(現金產生單位)於最底層分類。除商譽外，已蒙受減值的非財務資產在每個報告日期均就減值是否可以撥回進行檢討。

#### (h) 財務資產

本集團將其投資分類如下：借貸和應收賬款、可供出售財務資產及按公平值透過損益記賬之財務資產。分類方式視乎購入投資目的而定。管理層在首次確認時釐定其財務資產的分類。

##### 分類

##### (i) 借貸及應收賬款

借貸及應收賬款為固定或可釐定付款且沒有在活躍市場上報價的非衍生財務資產。此等款項包括在流動資產內，但預期將於結算日起超過十二個月的金額，則分類為非流動資產。本集團借貸及應收賬款包括為綜合資產負債表中貿易及其他應收賬款、某些銀行存款及現金及等同現金(附註2j及2k)。

##### (ii) 可供出售財務資產

可供出售財務資產為非衍生工具，被指定為此類別或並無分類為任何其他類別。除非管理層有意在結算日後十二個月內出售該項投資，否則此等資產列在非流動資產內。

##### (iii) 按公平值透過損益記賬的財務資產

財務資產被分為此類別即指管理層以開始時為公平值透過損益記賬。如該資產將會在結算日後十二個月內確認則屬流動資產。

## 2. 主要會計政策(續)

### (h) 財務資產(續)

#### 確認及量度

財務資產的購入及出售在交易日確認—交易日指本集團承諾購入或出售該資產之日。對於並非按公平值透過損益記賬之所有財務資產，投資初步按公平值加交易成本確認。按公平值透過損益記賬之財務資產，開始時按公平值確認，而交易成本則在綜合損益表中支銷。當從投資收取現金流量的權利經已到期或經已轉讓，而本集團已將擁有權的所有風險和回報實際轉讓時，財務資產即終止確認。可供出售財務資產其後按公平值列賬。借貸及應收賬款其後使用實際利息法按攤銷成本列賬。

來自按公平值透過損益記賬之財務資產之公平值變動所產生之收益或虧損，列入產生期間綜合損益表中。來自按公平值透過損益記賬之財務資產及可供出售權益工具之股息，當本集團收取有關款項之權利確定時，在綜合損益表內確認為其他收入。

以外幣計值並分類為可供出售之貨幣證券之公平值變動，會按因證券之攤銷成本變動及證券賬面值之其他變動所產生之滙兌差異予以分析。攤銷成本變動帶來之滙兌差異在損益中確認，而賬面值之其他變動則於其他全面收入確認。非貨幣財務資產及負債之權益帶來之公平值變動則在損益表內確認公平值收益或虧損。分類為可供出售之非貨幣財務資產權益之滙兌變動則包括在其他全面收入內。

當分類為可供出售之證券售出或減值時，在其他全面收入確認之累計公平值調整，會列作投資證券之收益及虧損計入綜合損益表。

#### 減值

本集團在每個結算日評估是否有客觀證據證明某項財務資產或某組財務資產經已減值。對於分類為可供出售之股權證券，在釐定證券是否已經減值時，會考慮證券公平值有否大幅或長期跌至低於其成本值作為指標。若可供出售財務資產存在此等證據，累計虧損(按收購成本與當時公平值的差額，減該財務資產之前在損益表確認的任何減值虧損計算)自其他全面收入中剔除並在綜合損益表記賬。在綜合損益表確認的股權工具減值虧損不會透過綜合損益表撥回。

## 綜合財務報表附註(續)

### 2. 主要會計政策(續)

#### (h) 財務資產(續)

##### 減值(續)

以借貸及應收賬款來說，其減值虧損乃根據資產賬面值與按財務資產原實際利率貼現而估計未來現金流量(不包括仍未產生之未來信用損失)之現值兩者之差額計量。資產賬面值予以削減，而該減值虧損則在綜合損益表確認。如貸款有浮動利率，計量任何減值虧損之貼現率為按合同釐定之當期實際利率。在實際應用中，本集團可利用可觀察之市場價格，按資產之公平值計量減值。如其後虧損之數額減少，而該減少可客觀地聯繫至減值確認後才發生之事件(例如債務人之信用評級有所改善)，則之前已確認之減值虧損可在綜合損益表轉回。

#### (i) 存貨

存貨指商品及包餅產品，乃按成本或可變現淨值(取較低者)列賬。存貨之成本以加權平均基準計算，包括所有購買成本、轉換成本及將存貨運至現時地點及達致現況所需之其他成本。可變現淨值以預計普通之銷售所得款項扣除適合之變動營銷費用計算。

#### (j) 貿易及其他應收賬款

貿易及其他應收賬款初步按公平值及使用實際利息法按已攤銷成本減減值撥備確認。貿易及其他應收賬款減值撥備於有客觀證據顯示本集團將無法按應收賬款原訂期限收回所有到期賬款時確認。撥備金額於綜合損益表確認。

#### (k) 現金及等同現金

現金及等同現金包括手頭現金、銀行通知存款及其他短期高流動性投資為三個月或以內到期存款。

#### (l) 股本

普通股分類為權益。直接源自發行新股份或購股權之遞增成本於權益列作自所得款項之調減。

## 2. 主要會計政策(續)

### (m) 貿易應付賬款

貿易應付賬款初步以公平值確認，其後利用實際利息法按攤銷成本計量。

### (n) 當期及遞延所得稅

期間稅項包括當期及遞延稅項，除直接確認於其他全面收入及權益內之項目，有關稅項將確認於綜合損益表內。在這情況下，該稅項將分別在其他全面收入或直接在權益內確認。

當期所得稅支銷根據本公司及附屬公司運作及產生應課稅收入的國家於結算日已頒佈或實質頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

遞延所得稅利用負債法就資產和負債的稅基與資產和負債在綜合財務資料的賬面值之差額產生的暫時差異全數撥備。然而，若遞延所得稅來自交易(不包括企業合併)中對資產或負債的初步確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅盈虧，則不作記賬。遞延所得稅採用在結算日前已頒佈或實質頒佈，並在有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用之稅率而釐定。

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅利潤而就此可使用暫時差異而確認。

遞延稅項就附屬公司投資(除遞延稅項負債)產生之暫時差異而撥備，但假若本集團可以控制暫時差異之撥回時間，而暫時差異在可預見將來很有可能不會撥回則除外。

當有法定可執行權力將當期稅項資產與當期稅項負債抵銷，且遞延所得稅資產及負債涉及同一稅務機關對應課稅實體或不同應課稅實體徵收之所得稅，且有意按淨額將結餘結算，則可將遞延所得稅資產及負債互相抵銷。

2. 主要會計政策(續)

(o) 僱員福利

(i) 僱員應享假期

僱員在年假之權利在僱員應享有時確認，為截至結算日止僱員已提供之服務而產生之年假之估計負債作出撥備。

僱員之病假及產假或陪妻分娩假不作確認，直至僱員正式休假為止。

(ii) 利潤分享和獎金計劃

當本集團因為僱員已提供之服務而產生現有法律或推定性責任，而責任金額能可靠估算時，則將須在結算日後十二個月內全數支付之利潤分享和獎金計劃之撥備確認入賬。

(iii) 退休金責任

本集團向一項獨立管理基金強制供款。當供款一經支付本集團並無未來之供款責任，向該基金作出之供款在發生時作為費用支銷，而僱員在全數取得既得之利益前退出基金而被沒收之僱主供款將不會用作扣減此供款。集團與僱員之供款按僱員基本薪金之百分比計算。

該基金之資產與集團之資產分開持有，由獨立管理基金保管。

(iv) 長期服務金負債

本集團根據香港《僱傭條例》在若干情況下終止僱用僱員而支付之長期服務金所衍生之負債淨額，是指僱員於本年度及過往期間就提供服務所賺取之未來福利。

長期服務金負債採用認可精算師預計的單位貸記法評估。支付長期服務金負債之成本會從綜合損益表中扣除，以便將成本於僱員之服務年期內攤分。

在釐定現值時，長期服務金負債須予以折讓，並扣除在本集團界定供款退休計劃下之累計權益中由本集團供款之部份。根據經驗調整而產生之精算盈虧，以及精算假設的變動，在產生期間內於其他全面收入支銷或記賬。僱員之過往服務成本按平均期間以直線法支銷，直至僱員享有該等福利為止。

## 2. 主要會計政策(續)

### (o) 僱員福利(續)

#### (v) 以股份代酬金

本集團設有一項以權益償付、以股份代酬金計劃。以公平值來評估僱員服務可換購股權確認為公司開支。這總額是參考購股權之公平值而釐定及於權益期內攤銷。並不包括任何非市場既定條件(例如盈利能力和銷售增長目標)的影響。非市場既定條件包括在有關預期可予以歸屬之購股權數目之假設中。在每個結算日,本集團修訂其對預期可予以歸屬之購股權數目的估計。如集團確認其重估會影響其原本價值時,則須於綜合損益表中確認其影響,並按餘下歸屬期對以股份支付僱員酬金儲備作出相應調整。

當購股權獲行使時,所取得之款項在扣除直接交易成本後將撥入股本(面值)及股份溢價。

### (p) 撥備

撥備於本集團因過往事件而有現行法定或推定責任,及大可能需要耗用資源以履有關責任,且能可靠估計有關金額時確認。

### (q) 收益確認

收益指本集團在通常活動過程中出售貨品及服務的已收或應收代價的公平值。收益在扣除折扣,以及對銷集團內部銷售後列賬。收益確認如下:

- (i) 貨品銷售乃於貨品銷售予客戶時確認。有關未兌換產品之禮餅券付款乃作遞延處理,並於綜合資產負債表內列作禮餅券。於期內未能交回或已失效以兌換產品之禮餅券,以禮餅券售價之加權平均數於綜合損益表內確認為收益。
- (ii) 提供服務之收入乃於提供服務之年度內確認。
- (iii) 利息收入使用實際利息法按時間比例確認。

## 綜合財務報表附註(續)

### 2. 主要會計政策(續)

#### (r) 經營租賃

經營租賃是指擁有資產之風險及回報基本上全部由承租人保留之租賃。根據經營租賃作出之付款在扣除自承租人收取之任何獎勵金後，於租賃期內以直線法在綜合損益表中支銷。

#### (s) 股息分派

向本公司股東分派的股息在股息獲本公司股東批准的期間內於本集團及本公司之財務報表內列為負債。

### 3. 財務風險管理

#### (a) 財務風險因素

本集團之業務承受多種財務風險：外匯風險、信貸風險、流動資金風險及利率風險。

##### (i) 外匯風險

本集團涉及之外匯風險主要來自以業務有關之功能貨幣以外的貨幣所進行之銷售及買賣。本集團之大部份銷售及買賣交易以及確認資產及負債主要以業務有關之功能貨幣進行，因此本集團並無重大外匯風險。唯於二零一三年十二月三十一日存放於香港之若干人民幣銀行存款為113,991,000港元(二零一二年：170,721,000港元)。

假若人民幣對港元升值或貶值1%轉移及其它因素不變，本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度之純利分別上升或下調1,140,000港元(二零一二年：1,707,000港元)。

##### (ii) 信貸風險

本集團之信貸風險來自現金及等同現金、銀行存款、貿易應收賬款、租金按金及其他應收賬款。其賬面值乃本集團就財務資產所須承受之最大信貸風險，本集團亦定期監控其結餘水平。

### 3. 財務風險管理(續)

#### (a) 財務風險因素(續)

##### (ii) 信貸風險(續)

本集團之主要貿易應收賬款為應收供應商回扣及推廣收入。本集團透過定期審閱應收賬款之賬齡組合以減低有關貿易應收賬款之風險。本集團並無高度集中之信貸風險，有關風險乃分散至多名供應商。

零售主要以現金為主。銀行存款主要存放於香港及中國大陸的註冊財務機構。所有銀行存款及大部分現金及等同現金存放於高信貸評級之銀行機構。租金按金主要存放於香港及中國大陸的多名業主，該按金於租約期滿及歸還物業後歸還。由於擁有眾多業主，故租務按金無重大信貸集中風險，本集團沒有蒙受業主拖欠的經驗。

##### (iii) 流動資金風險

本集團涉及之流動資金風險來自不能夠籌集足夠資金應付到期之財務責任。本集團透過維持管理層認為足夠應付營運之一定數目的現金及等同現金、銀行存款及銀行借貸以應付流動資金風險，及減低現金流量變動所帶來之影響。本集團之所有財務責任包括於一年內到期償還之貿易應付賬款546,920,000港元(二零一二年：551,015,000港元)及其他應付賬款及應計費用191,127,000港元(二零一二年：184,225,000港元)。本公司之所有財務責任包括附屬公司之所有款項668,912,000港元(二零一二年：492,716,000港元)為需求時還款及其他應付賬款及應計費用10,956,000港元(二零一二年：9,725,000港元)於一年內到期償還。本公司向其一附屬公司作出之銀行借貸及透支公司擔保為32,888,000港元(二零一二年：32,888,000港元)。

##### (iv) 利率風險

除現金及銀行存款以外，本集團沒有重大之計息資產，這些資產承受市場利率變動所帶來的風險。本集團政策為要維持充裕現金及合適之短期及長期存款組合。

假若利率上升或下調0.5%轉移及其它因素不變，本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度之純利分別上升或下調1,872,000港元(二零一二年：2,489,000港元)。



## 綜合財務報表附註(續)

### 3. 財務風險管理(續)

#### (b) 資金風險管理

本集團之資金風險管理政策，為要保障集團能持續營運，從而為股東提供回報及為其他利益關係者提供利益，同時維持最合適的資金結構以減低資金成本。

本集團按照其於綜合資產負債表內所列之總股東權益監控其資金。為了維持或調整資金結構，本集團可能會調整支付予股東的股息金額、向股東歸還資本或發行新股。本集團之策略是維持一個鞏固的資金基礎以應付營運及長遠業務發展。

#### (c) 公平值估值

本集團採納香港財務報告準則7修訂有關金融工具在資產負債表按公平值計量，其規定按下列公平值計量架構披露公平值計量：

- (i) 相同資產或負債在活躍市場之報價(第一等級)
- (ii) 除了第一等級所包括之報價外，該資產和負債之可觀察資料，可為直接或間接(第二等級)
- (iii) 資產和負債並非依據可觀察市場數據之資料(第三等級)

於二零一三年十二月三十一日，本集團之財務資產按公平值計算如下：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
可供出售財務資產(第三等級)	1,895	1,895

沒有在活躍市場買賣之財務資產公平值是利用估值技術釐定。此估值技術盡量利用可觀察市場數據(如有)，盡量少依賴實體之特定估算。對於財務資產中重大資料並非根據可觀察市場數據，則該資產列入第三等級。

#### (d) 本集團估值流程

本集團之財務部門有一小組負責就財務報告要求對財務資產進行估值(其中包括第三等級公平值)。集團財務董事與估值小組每年至少兩次就估值流程和結果進行討論，以配合集團之報告日期。

#### 4. 重要會計估算及判斷

估算及判斷乃持續進行之評估，並以過往經驗及其他因素作為基礎，其中包括在目前情況下對未來事件之合理預期。

本集團就未來作出估算及判斷。在定義上，由此而產生之會計推算極少與相關之實際結果相同。具相當風險導致下個財政年度之資產與負債賬面值作出重大調整之估算及判斷將於下文論述。

##### (a) 固定資產之估計減值

當任何事件發生或情況變化顯示資產賬面值可能無法收回時，本集團會對於固定資產進行減值檢討。釐定資產是否出現減值時需估計其使用價值或公平值減出售成本兩者之較高者為準。這些計算需利用判斷及估算。

##### (b) 無形資產之估計減值

根據附註2f所述的會計政策，本集團每年測試商譽及商標是否出現減值。商譽及商標之可收回金額按公平值減出售成本計算及按特許權減免法而釐定。此等計算需要利用估算(附註17)。

##### (c) 商標之估計可使用年限

商標代表以聖安娜品牌之增值能力。本集團管理層認為該商標性質恆久耐用，並無可使用年限。該等估計乃根據性質及功能相近之無形資產實際可使用年期之過往經驗而作出。定期檢討可使攤銷年期出現變動，因而引致未來期間之攤銷開支增加或減少。

##### (d) 僱員福利－以股份代酬金

釐定所授出購股權之公平值需要就釐定預期股價波幅、預期就股份派付之股息、購股權期間之無風險利率見附註25作出估計。倘最終可予行使之購股權數目有所不同，有關差額將影響有關購股權其後尚餘歸屬期之綜合損益表。

## 綜合財務報表附註(續)

### 4. 重要會計估算及判斷(續)

#### (e) 所得稅

本集團需要在多個司法權區繳納所得稅。在釐定全球所得稅撥備時，需要作出重大判斷。在一般業務過程中，有許多交易和計算所涉及的最終稅務釐定都是不確定的。本集團根據對是否需要繳付額外稅款的估計，就預期稅務項目確認負債。如此等事件的最終稅務後果與最初記錄的金額不同，此等差額將影響作出此等釐定期間的所得稅和遞延稅撥備。

與暫時差異及稅項虧損有關之遞延稅項資產，按管理層預期未來有可能出現的應課稅溢利用作抵銷該等暫時差異或稅項虧損時確認。當預期之金額與原定估計有差異時，則該等差異將會於估計改變之期間內影響遞延稅項資產之確認。

### 5. 收益、其他收入及分部資料

本集團主要經營連鎖式便利店及餅屋業務。於年內確認之收益如下：

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
收益		
商品銷售收益	<b>3,578,293</b>	3,387,685
包餅銷售收益	<b>942,996</b>	882,633
	<b>4,521,289</b>	4,270,318
其他收入		
服務項目及其他收入	<b>86,417</b>	84,250

#### 分部資料

管理層已根據執行董事審議用於制定策略性決策之報告釐定經營分部。

管理層會從產品及地理角度考慮業務狀況。在產品上，管理層評估便利店及餅屋業務之表現。便利店分部之收益源於廣泛之商品銷售。餅屋業務分部之收益主要包括包餅及節日產品。在地理上，管理層考慮於香港及其他和中國大陸等地零售業務之表現。

## 5. 收益、其他收入及分部資料(續)

## 分部資料(續)

截至二零一三年及二零一二年十二月三十一日止年度，提供予管理層有關可報告分部之分部資料如下：

	二零一三年				
	便利店業務		餅屋業務		集團
	香港及其他 千港元	中國大陸 千港元	香港及其他 千港元	中國大陸 千港元	
分部收益總額	3,372,041	206,252	959,694	102,342	4,640,329
分部間之收益	-	-	(118,849)	(191)	(119,040)
對外客戶收益	3,372,041	206,252	840,845	102,151	4,521,289
分部其他收入總額	82,652	1,719	4,037	404	88,812
分部間之其他收入	-	(124)	(2,271)	-	(2,395)
其他收入	82,652	1,595	1,766	404	86,417
	3,454,693	207,847	842,611	102,555	4,607,706
除所得稅後溢利／(虧損)	135,137	(20,718)	50,147	(14,213)	150,353
除所得稅後溢利／(虧損)包括：					
折舊	(26,725)	(7,487)	(25,285)	(5,462)	(64,959)
攤銷	-	(462)	(584)	(67)	(1,113)
利息收入	6,625	159	497	202	7,483
所得稅(開支)／抵免	(26,576)	-	(8,440)	597	(34,419)

## 綜合財務報表附註(續)

### 5. 收益、其他收入及分部資料(續)

#### 分部資料(續)

	二零一二年				
	便利店業務		餅屋業務		集團 千港元
	香港及其他 千港元	中國大陸 千港元	香港及其他 千港元	中國大陸 千港元	
分部收益總額	3,216,504	171,186	912,255	77,166	4,377,111
分部間之收益	(5)	–	(106,255)	(533)	(106,793)
對外客戶收益	3,216,499	171,186	806,000	76,633	4,270,318
分部其他收入總額	80,880	1,852	3,749	107	86,588
分部間之其他收入	–	(68)	(2,270)	–	(2,338)
其他收入	80,880	1,784	1,479	107	84,250
	3,297,379	172,970	807,479	76,740	4,354,568
除所得稅後溢利／(虧損) (含出售物業之收益)	135,102	(18,748)	86,930	(3,333)	199,951
除所得稅後溢利／(虧損) (除出售物業之收益)	135,102	(18,748)	48,428	(3,333)	161,449
除所得稅後溢利／(虧損)包括：					
折舊	(24,844)	(7,932)	(24,700)	(2,930)	(60,406)
攤銷	–	(523)	(584)	–	(1,107)
利息收入	9,027	1,201	657	700	11,585
所得稅(開支)／抵免	(24,887)	–	(6,445)	1,705	(29,627)
出售物業之除稅後收益	–	–	38,502	–	38,502

外界收益源於銷售予眾多對外客戶，向管理層報告的收益與其於綜合損益表內之計量方法貫徹一致。管理層根據除所得稅後溢利評估經營分部之表現。

## 5. 收益、其他收入及分部資料(續)

## 分部資料(續)

於二零一三年及二零一二年十二月三十一日分部之資產及負債如下：

	二零一三年				
	便利店業務		餅屋業務		集團
	香港及其他 千港元	中國大陸 千港元	香港及其他 千港元	中國大陸 千港元	
總分部資產	<b>488,885</b>	<b>76,874</b>	<b>709,433</b>	<b>67,063</b>	<b>1,342,255</b>
總分部資產包括：					
分部非流動資產添置	<b>26,784</b>	<b>6,723</b>	<b>18,031</b>	<b>40,362</b>	<b>91,900</b>
總分部負債	<b>577,555</b>	<b>43,214</b>	<b>273,156</b>	<b>14,077</b>	<b>908,002</b>

	二零一二年				
	便利店業務		餅屋業務		集團
	香港及其他 千港元	中國大陸 千港元	香港及其他 千港元	中國大陸 千港元	
總分部資產	545,154	99,217	728,380	49,308	1,422,059
總分部資產包括：					
分部非流動資產添置	42,911	11,435	36,742	15,122	106,210
總分部負債	578,113	39,507	262,167	14,970	894,757

向管理層提供有關總資產及總負債金額與其於綜合資產負債表內之計量方法貫徹一致。此等資產及負債根據經營分部分配。

## 綜合財務報表附註(續)

### 5. 收益、其他收入及分部資料(續)

#### 分部資料(續)

可報告分部資產與總資產之對賬如下：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
可報告分部資產	<b>1,342,255</b>	1,422,059
未分配：		
遞延稅項資產	<b>9,203</b>	9,152
可收回稅項	<b>226</b>	-
企業銀行存款	<b>334,965</b>	493,386
綜合資產負債表之總資產	<b>1,686,649</b>	1,924,597

可報告分部負債與總負債之對賬如下：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
可報告分部負債	<b>908,002</b>	894,757
未分配：		
遞延稅項負債	<b>9,274</b>	9,021
應付稅項	<b>11,055</b>	5,638
綜合資產負債表之總負債	<b>928,331</b>	909,416

本集團設於香港。截至二零一三年十二月三十一日止年度，來自香港對外客戶收益為4,087,571,000港元(二零一二年：3,906,107,000港元)及來自其他國家對外客戶總收益為433,718,000港元(二零一二年：364,211,000港元)。

於二零一三年十二月三十一日，除財務工具及遞延稅項資產外，於香港之非流動資產總額為717,049,000港元(二零一二年：721,798,000港元)及於其他國家之非流動資產總額為122,533,000港元(二零一二年：94,294,000港元)。

## 6. 按性質分類之開支

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
分攤土地租金(附註16)	1,113	1,107
核數師酬金		
審計服務	1,950	1,950
非審計服務	649	453
存貨之變動	2,754,473	2,628,521
自置固定資產折舊(附註15)	64,959	60,077
投資物業折舊	–	329
僱員福利開支(附註13)	770,674	701,286
涉及土地及樓宇經營租約租金		
最低租賃付款	435,321	397,140
或然租賃付款	10,316	9,872
其他開支	400,950	378,461
銷售成本、店舖開支、分銷成本及行政開支總額	4,440,405	4,179,196

## 7. 其他收益淨額

截至二零一三年十二月三十一日止年度，其他收益主要包括滙兌收益淨額為6,860,000港元(二零一二年：1,322,000港元)，租金補償為2,800,000港元(二零一二年：5,324,000港元)及出售一間附屬公司時撥回滙兌儲備3,825,000港元(二零一二年：無)，出售固定資產之虧損淨額為3,497,000港元(二零一二年：收益淨額為35,975,000港元，當中包括出售房地產物業收益為36,788,000港元)。

## 8. 利息收入

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
銀行存款之利息	7,483	11,585



## 綜合財務報表附註(續)

### 9. 所得稅開支

香港利得稅乃按照二零一三年及二零一二年之估計應課稅溢利依稅率16.5%提撥準備。海外溢利之利得稅乃按照本年度估計應課稅溢利，按本集團營運之國家所採用之現行稅率計算。

在綜合損益表支銷／(記賬)之所得稅開支如下：

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
當期所得稅		
香港利得稅	<b>28,219</b>	27,314
海外利得稅	<b>5,933</b>	5,899
遞延所得稅開支／(抵免)(附註20)	<b>267</b>	(3,586)
	<b>34,419</b>	29,627

本集團有關除所得稅開支前溢利之稅項與假若採用本集團本土國家之稅率而計算之理論稅額差額如下：

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
除所得稅開支前溢利	<b>184,772</b>	229,578
按稅率16.5%計算之稅項	<b>30,487</b>	37,880
其他地區不同稅率之影響	<b>(4,287)</b>	(3,113)
毋須課稅之收入	<b>(2,982)</b>	(8,544)
不可扣稅之支出	<b>1,335</b>	1,904
未有確認之稅損	<b>8,806</b>	5,924
早前未有確認暫時差異之影響	<b>66</b>	(191)
早前確認暫時差異之轉回	<b>1,498</b>	(3,304)
上年度之超額撥備	<b>(504)</b>	(1,108)
遞延稅項因稅率改變而重估	<b>-</b>	179
	<b>34,419</b>	29,627

## 10. 公司股東應佔溢利

撥入本公司財務報表處理之公司股東應佔溢利為418,361,000港元(二零一二年：146,526,000港元)。

## 11. 每股盈利

本集團之每股基本及攤薄盈利乃根據相應年內之公司股東應佔溢利計算。

每股基本盈利乃根據相應年內之已發行普通股的加權平均股數計算。

每股攤薄盈利乃假設所有潛在可攤薄的普通股被兌換後，根據已發行普通股的加權平均股數作調整。本公司有潛在可攤薄的普通股之購股權。根據未行使購股權所附的認購權的貨幣價值，釐定按公平值(釐定為本公司股份之平均年度市價)可購入之股份數目。按以上方式計算之股份數目，與假設購股權行使而應已發行之股份數目作出比較。

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
公司股東應佔溢利	<b>150,353</b>	199,951
	股份數目	股份數目
已發行普通股之加權平均股數	<b>741,862,795</b>	736,912,534
調整：		
購股權	<b>8,340,538</b>	5,175,150
計算每股攤薄盈利的普通股之加權平均股數	<b>750,203,333</b>	742,087,684

## 綜合財務報表附註(續)

### 12. 股息

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
擬派中期股息每股3.8港仙(二零一二年：3.8港仙)	<b>28,235</b>	28,060
擬派特別股息每股40港仙(二零一二年：5.2港仙)	<b>297,209</b>	38,399
擬派末期股息每股13港仙(二零一二年：13港仙)	<b>96,603</b>	96,217
	<b>422,047</b>	162,676

於二零一四年二月二十七日舉行之會議上，董事建議派發末期股息每股13港仙。此項擬派股息並無於本綜合財務報表中列作應付股息。

### 13. 僱員福利開支

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
工資及薪金	<b>739,283</b>	672,298
未用年假	<b>618</b>	281
僱員購股權福利	<b>3,856</b>	3,636
退休成本－界定供款計劃(附註b及c)	<b>26,423</b>	24,537
長期服務金成本(附註27)	<b>494</b>	534
	<b>770,674</b>	701,286

附註：

- (a) 僱員福利開支包括董事及高級管理人員之酬金(附註14)。
- (b) 沒收供款合共522,000港元(二零一二年：663,000港元)已於年內使用，於年末並無(二零一二年：無)可供扣減未來供款。
- (c) 於年末應付獨立管理基金之供款為3,848,000港元(二零一二年：3,786,000港元)。

## 14. 董事及高級管理人員之酬金

## (a) 董事酬金

截至二零一三年十二月三十一日止年度，支付予各董事之酬金詳情如下：

董事姓名	袍金 千港元	薪金 千港元	酌情發放 之花紅 千港元	其他福利 (附註i) 千港元	退休金計劃 之僱主供款 千港元	合計 千港元
馮國經	220	-	-	-	-	220
馮國綸	160	-	-	-	-	160
Jeremy Paul Egerton Hobbins	160	-	-	-	-	160
楊立彬(附註ii)	110	3,180	7,372	500	15	11,177
白志堅	110	1,920	1,474	506	15	4,025
錢果豐	290	-	-	-	-	290
區文中	290	-	-	-	-	290
Godfrey Ernest Scotchbrook	160	-	-	-	-	160
羅啟耀	230	-	-	-	-	230
鄭有德(附註iii)	160	-	-	-	-	160
張鴻義(附註iv)	230	-	-	-	-	230
	2,120	5,100	8,846	1,006	30	17,102

## 綜合財務報表附註(續)

### 14. 董事及高級管理人員之酬金(續)

#### (a) 董事酬金(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度，支付予各董事之酬金詳情如下：

董事姓名	袍金 千港元	薪金 千港元	酌情發放 之花紅 千港元	其他福利 (附註i) 千港元	退休金計劃 之僱主供款 千港元	合計 千港元
馮國經	241	-	-	-	-	241
馮國綸	130	-	-	-	-	130
Jeremy Paul Egerton Hobbins	160	-	-	-	-	160
楊立彬(附註ii)	110	3,180	7,243	519	14	11,066
白志堅	110	1,920	1,449	500	14	3,993
錢果豐	290	-	-	-	-	290
區文中	300	-	-	-	-	300
Godfrey Ernest Scotchbrook	160	-	-	-	-	160
羅啟耀	221	-	-	-	-	221
鄭有德(附註iii)	75	-	-	-	-	75
張鴻義(附註iv)	105	-	-	-	-	105
	1,902	5,100	8,692	1,019	28	16,741

附註：

- (i) 其他福利包括未用年假、購股權、保險保金、會所會費及按揭補助。
- (ii) 楊立彬先生為本公司行政總裁。
- (iii) 鄭有德先生於二零一二年七月一日獲委任為本公司非執行董事一職。
- (iv) 張鴻義先生於二零一二年七月一日獲委任為本公司獨立非執行董事一職。
- (v) 截至二零一三年及二零一二年十二月三十一日止年度，各董事概無放棄或同意放棄任何酬金。
- (vi) 於本年內，本集團概無向董事支付任何酬金作為加入本集團之獎金或作為離職補償。

**14. 董事及高級管理人員之酬金(續)****(b) 五位最高酬金人士**

於本年內，本集團五名最高酬金人士包括二名董事，其酬金已於以上呈列之分析中反映。於本年內，其餘三名人士之應付酬金如下：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
薪金、房屋津貼、購股權、其他津貼及實物利益	<b>6,261</b>	6,242
酌情發放之花紅	<b>1,325</b>	1,201
退休成本－界定供款計劃	<b>45</b>	41
	<b>7,631</b>	7,484

截至二零一三年及二零一二年止年度，上述人士之酬金金額範圍於2,000,001港元及3,000,000港元之間。

於本年內，本集團概無向五位最高酬金人士支付任何酬金作為加入本集團之獎金或作為離職補償。

**(c) 高級管理人員之酬金**

高級管理人員酬金包括二名董事，其酬金已於以上呈列之分析中反映。截至二零一三年及二零一二年止年度，其餘四名高級管理人員酬金金額範圍於2,000,001港元及3,000,000港元之間。

## 綜合財務報表附註(續)

### 15. 固定資產

#### 本集團

	土地及樓宇 千港元	租賃物業 裝修 千港元	設備、 傢俬及裝置 千港元	汽車 千港元	合計 千港元
於二零一二年一月一日					
成本	205,761	244,470	443,546	22,326	916,103
累計折舊	(35,157)	(201,958)	(355,302)	(17,041)	(609,458)
賬面淨值	170,604	42,512	88,244	5,285	306,645
於二零一二年十二月三十一日					
期初賬面淨值	170,604	42,512	88,244	5,285	306,645
添置	20,961	36,373	46,542	2,195	106,071
從投資物業轉撥	34,702	-	-	-	34,702
出售	(23,956)	(642)	(581)	(29)	(25,208)
折舊(附註6)	(5,050)	(19,403)	(34,208)	(1,416)	(60,077)
滙兌差異	3	22	83	9	117
期末賬面淨值	197,264	58,862	100,080	6,044	362,250
於二零一二年十二月三十一日					
成本	230,541	272,465	475,778	23,274	1,002,058
累計折舊	(33,277)	(213,603)	(375,698)	(17,230)	(639,808)
賬面淨值	197,264	58,862	100,080	6,044	362,250
於二零一三年十二月三十一日					
期初賬面淨值	197,264	58,862	100,080	6,044	362,250
添置	3,966	18,917	36,722	3,611	63,216
出售	-	(2,605)	(1,141)	(58)	(3,804)
折舊(附註6)	(5,712)	(20,905)	(36,787)	(1,555)	(64,959)
滙兌差異	8	350	403	82	843
期末賬面淨值	195,526	54,619	99,277	8,124	357,546
於二零一三年十二月三十一日					
成本	234,520	277,728	492,276	25,846	1,030,370
累計折舊	(38,994)	(223,109)	(392,999)	(17,722)	(672,824)
賬面淨值	195,526	54,619	99,277	8,124	357,546

## 15. 固定資產(續)

## 本集團(續)

土地及樓宇中之租賃土地賬面淨值分析如下：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
在香港持有：		
十年至五十年租約	<b>124,785</b>	128,744
在海外持有：		
十年至五十年租約	<b>10,590</b>	10,862
	<b>135,375</b>	139,606

於二零一三年及二零一二年十二月三十一日，處於海外之永久業權土地包括土地及樓宇為11,561,000港元。

折舊費用其中10,525,000港元(二零一二年：9,221,000港元)在銷售成本中支銷，44,597,000港元(二零一二年：41,357,000港元)計入店舖開支，3,279,000港元(二零一二年：3,338,000港元)計入分銷成本，而6,558,000港元(二零一二年：6,161,000港元)則計入行政開支中。



## 綜合財務報表附註(續)

### 15. 固定資產(續)

本公司

	租賃物業 裝修 千港元	設備、 傢俬及裝置 千港元	合計 千港元
於二零一二年一月一日			
成本	3,485	3,782	7,267
累計折舊	(663)	(1,845)	(2,508)
賬面淨值	2,822	1,937	4,759
於二零一二年十二月三十一日			
期初賬面淨值	2,822	1,937	4,759
添置	410	901	1,311
折舊	(382)	(1,140)	(1,522)
期末賬面淨值	2,850	1,698	4,548
於二零一二年十二月三十一日			
成本	3,895	4,670	8,565
累計折舊	(1,045)	(2,972)	(4,017)
賬面淨值	2,850	1,698	4,548
於二零一三年十二月三十一日			
期初賬面淨值	<b>2,850</b>	<b>1,698</b>	<b>4,548</b>
添置	-	<b>511</b>	<b>511</b>
折舊	<b>(402)</b>	<b>(1,014)</b>	<b>(1,416)</b>
期末賬面淨值	<b>2,448</b>	<b>1,195</b>	<b>3,643</b>
於二零一三年十二月三十一日			
成本	<b>3,895</b>	<b>5,179</b>	<b>9,074</b>
累計折舊	<b>(1,447)</b>	<b>(3,984)</b>	<b>(5,431)</b>
賬面淨值	<b>2,448</b>	<b>1,195</b>	<b>3,643</b>

## 16. 土地租金

本集團在租賃土地之權益代表其預繳融資租賃付款，其變動及賬面淨值分析如下：

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
於一月一日	<b>31,197</b>	32,252
添置	<b>25,150</b>	-
攤銷(附註6)	<b>(1,113)</b>	(1,107)
滙兌差異	<b>154</b>	52
於十二月三十一日之賬面淨值	<b>55,388</b>	31,197

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
在海外持有：		
五十年以上租約	<b>635</b>	649
十年至五十年租約	<b>54,753</b>	30,548
	<b>55,388</b>	31,197

17. 無形資產

	商譽 千港元	商標 千港元	本集團 千港元
於二零一三年及二零一二年十二月三十一日			
成本及賬面淨值	247,465	110,000	357,465

(a) 商標之減值測試

商標代表以聖安娜品牌為本集團帶來盈利來源及增值之能力。本集團管理層認為該商標性質恆久耐用，並無可使用年限。

商標之可收回金額按特許權減免估值法估值計算。按此方法，商標價值等同假設將特許權授出所產生之收入之現有值。

使用於商標估值的主要假設如下：

收益增長率(附註i)	9%–21%
長期增長率(附註ii)	2%
貼現率(附註iii)	11%

附註：

- (i) 管理層根據過往表現及其對市場發展的預測，於五年預算期內釐定預算收益增長率。
- (ii) 所採用之長期增長率不超過餅屋業務之長期增長率，此增長率用以推算預算期以外之現金流量。
- (iii) 所採用的貼現率為用於現金流量預測之稅前貼現率，並反映相關分部的特定風險。

按已完成之減值評估，本集團無需於二零一三年十二月三十一日作減值撥備。

假若全年收益增長率於五年預算期內並無增長或於估值採用的貼現率加1%轉移，該商標之可回收金額仍較其賬面值為大，並無潛在減值問題。

## 17. 無形資產(續)

### (b) 商譽之減值測試

商譽按照營運分部之香港及其他餅屋業務分配至本集團現金產生單位之內。

現金產生單位之可收回金額乃根據公平值減出售成本計算。此等計算方式以管理層批核之五年財政預算之除稅前現金流量預測為依據。超過五年期之現金流量採用以下之估計增長率作出推算。

使用於商譽之公平值減出售成本計算的主要假設如下：

毛利率(附註i)	48%
長期增長率(附註ii)	2%
貼現率(附註iii)	11%

附註：

- (i) 管理層根據過往表現及其對市場發展的預測於五年預算期內釐定預算毛利率約48%。
- (ii) 所採用之長期增長率不超過餅屋業務之長期增長率，此增長率用以推算預算期以外之現金流量。
- (iii) 所採用的貼現率為用於現金流量預測之稅前貼現率，並反映相關分部的特定風險。

按已完成之減值評估，本集團無需於二零一三年十二月三十一日作任何減值撥備。

假若毛利率於五年預算期內下調1%或於公平值減出售成本計算中所採用的貼現率加1%轉移，該商譽之可回收金額仍較其賬面值為大，並無潛在減值問題。

## 綜合財務報表附註(續)

### 18. 附屬公司投資

	本公司	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
按成本值之非上市股份	<b>654,538</b>	654,538

於二零一三年及二零一二年十二月三十一日，與附屬公司之款項為無抵押、免息及需在要求時還款。

本公司於二零一三年十二月三十一日之附屬公司權益載列如下：

名稱	註冊地點／營運	主要業務	已發行／註冊股本	所持權益
<i>直接持有：</i>				
Convenience Retail Asia (BVI) Limited	英屬處女群島	投資控股	10,000普通股 每股1美元	100%
Saint Honore Holdings Limited	百慕達	投資控股	1,000,000普通股 每股0.1港元	100%
<i>間接持有：</i>				
Bliset Investment Limited	香港	物業持有	100普通股 每股1港元 102無投票權遞延股 每股1港元	100%
Bodega Limited	英屬處女群島	投資控股	1普通股 每股1美元	100%
麵包廊有限公司	香港	物業持有	3,000,000普通股 每股1港元	100%
Circle K Convenience Stores (Greater China) Limited	香港	物業持有	10,000普通股 每股100港元	100%
OK便利店有限公司	香港	經營便利店並為 租約持有人	183,756普通股 每股1,000港元	100%
Circle K Convenience Stores Limited	香港	租約持有人	10,000普通股 每股10港元	100%
Circle K Convenience Stores PRC (BVI) Limited	英屬處女群島	非活躍營業	1普通股 每股1美元	100%
OK便利店中國投資有限公司	香港	投資控股	2普通股 每股1港元	100%

## 18. 附屬公司投資(續)

名稱	註冊地點/營運	主要業務	已發行/註冊股本	所持權益
<i>間接持有：(續)</i>				
利亞中國物業投資有限公司	香港	物業持有	2普通股 每股1港元	100%
City Producer Limited	香港	不活躍	10,000普通股 每股1港元	100%
深圳利亞餅屋便利店有限公司	中國(附註i)	經營便利店及餅屋 並為租約持有人	註冊資本 人民幣20,000,000元	100%
利亞華南便利店有限公司	香港	不活躍	2普通股 每股1港元	100%
利亞華南便利店有限公司	中國(附註ii)	經營便利店並為 租約持有人	註冊資本 人民幣128,000,000元	99.3%
Dinamo Investments Limited	英屬處女群島	投資控股	1普通股 每股1美元	100%
Easy Triumph Holdings Limited	香港	不活躍	1普通股 每股1港元	100%
Easywin Limited	英屬處女群島	商標持有人	1普通股 每股1美元	100%
Eltham Agents Limited	英屬處女群島	投資控股	10普通股 每股1美元	100%
Everfit Agents Limited	英屬處女群島	投資控股	1普通股 每股1美元	100%
Evergain Consultants Limited	英屬處女群島	投資控股	1普通股 每股1美元	100%
指點購物有限公司	香港	電子商務	15,600,000普通股 每股1港元	100%
Gold Tree Limited	英屬處女群島	投資控股	1普通股 每股1美元	100%
Golden Mindset Company Limited	香港	營銷節日及 包餅產品	2普通股 每股1港元	100%
Great Moment Investment Limited	香港	物業持有	2普通股 每股1港元	100%
碧富企業有限公司	香港	物業持有	1普通股 每股1港元	100%
邦慧有限公司	香港	物業持有	2普通股 每股1港元	100%

## 綜合財務報表附註(續)

### 18. 附屬公司投資(續)

名稱	註冊地點/營運	主要業務	已發行/註冊股本	所持權益
間接持有：(續)				
Marine Merit Limited	香港	物業持有	1普通股 每股1港元	100%
聖安娜餅屋有限公司	香港	經營餅屋並為 租約持有人	5普通股 每股10港元 345,005無投票權 遞延股每股10港元	100%
聖安娜餅屋(澳門)有限公司	澳門	經營餅屋並為 租約持有人	註冊資本 澳門幣100,000元	100%
廣州市聖安娜餅屋有限公司	中國(附註i)	經營餅屋並為 租約持有人	註冊資本 人民幣38,345,674元	100%
聖安娜餅屋(深圳)投資有限公司	香港	不活躍	2普通股 每股1港元	100%
聖安娜餅屋(深圳)有限公司	中國(附註i)	經營食品廠	註冊資本 18,610,000港元	100%
Silver Wave Agents Limited	英屬處女群島	投資控股	1普通股 每股1美元	100%
Smart Trend Developments Limited	英屬處女群島	投資控股	1普通股 每股1美元	100%
宏衛有限公司	香港	投資控股	2普通股 每股1港元	100%
Uni-Leptics Limited	香港	非活躍營業	2普通股 每股1港元	100%

附註：

- (i) 根據中華人民共和國(「中國」)法律註冊為外資企業。
- (ii) 根據中國法律註冊為中外合資企業。

## 19. 可供出售財務資產

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
於澳門之非上市投資	<b>1,895</b>	1,895

附註：

投資代表於Circle K Armazens Retalhistas Macau, Limitada之19.5%股本權益及給予澳門幣1,931,000元(約1,876,000港元)之股東借貸。股東借貸為無抵押、免息及無需在結算日後十二個月內償還。

信貸風險的最高風險承擔為可供出售財務資產之公平值，其數值並無逾期或減值。

## 20. 遞延稅項

遞延稅項淨負債/(資產)之變動如下：

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
於一月一日	<b>(131)</b>	3,485
在綜合損益表支銷/(記賬)(附註9)	<b>267</b>	(3,586)
滙兌差異	<b>(65)</b>	(30)
於十二月三十一日	<b>71</b>	(131)



## 綜合財務報表附註(續)

### 20. 遞延稅項(續)

年內遞延稅項資產及負債之變動(與同一徵稅地區之結餘抵銷前)如下：

遞延稅項資產	本集團							
	稅損		加速稅項折舊		其他		合計	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
於一月一日	<b>(5,911)</b>	(4,811)	<b>(3,280)</b>	(3,792)	<b>(1,239)</b>	(588)	<b>(10,430)</b>	(9,191)
在綜合損益表支銷/(記賬)	<b>(442)</b>	(1,070)	<b>192</b>	512	<b>176</b>	(651)	<b>(74)</b>	(1,209)
滙兌差異	<b>(65)</b>	(30)	-	-	-	-	<b>(65)</b>	(30)
於十二月三十一日	<b>(6,418)</b>	(5,911)	<b>(3,088)</b>	(3,280)	<b>(1,063)</b>	(1,239)	<b>(10,569)</b>	(10,430)
遞延稅項負債	本集團							
	加速稅項折舊		公平值收益		其他		合計	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
於一月一日	<b>1,811</b>	2,128	<b>7,650</b>	9,710	<b>838</b>	838	<b>10,299</b>	12,676
在綜合損益表支銷/(記賬)	<b>590</b>	(317)	<b>(249)</b>	(2,060)	-	-	<b>341</b>	(2,377)
於十二月三十一日	<b>2,401</b>	1,811	<b>7,401</b>	7,650	<b>838</b>	838	<b>10,640</b>	10,299

## 20. 遞延稅項(續)

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
遞延稅項資產		
十二個月後可使用之遞延稅項資產	<b>(9,934)</b>	(6,224)
十二個月以內可使用之遞延稅項資產	<b>(635)</b>	(4,206)
	<b>(10,569)</b>	(10,430)
遞延稅項負債		
十二個月後將支付之遞延稅項負債	<b>9,551</b>	9,210
十二個月以內將支付之遞延稅項負債	<b>1,089</b>	1,089
	<b>10,640</b>	10,299

當有法定權利可將現有稅項資產與現有稅項負債抵銷，而遞延所得稅涉及同一財政機關，則可將遞延稅項資產與遞延稅項負債互相抵銷。在計入適當抵銷後，下列金額在綜合資產負債表內列賬：

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
遞延稅項資產	<b>(9,203)</b>	(9,152)
遞延稅項負債	<b>9,274</b>	9,021

## 綜合財務報表附註(續)

### 20. 遞延稅項(續)

本集團未確認之遞延所得稅項資產為34,459,000港元(二零一二年：33,131,000港元)，相關之稅損為140,908,000港元(二零一二年：135,392,000港元)可結轉以抵銷未來應課稅收入。此未確認稅損並無到期日，惟下列之未確認稅損除外：

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
一年以下	<b>32,465</b>	24,486
一至五年	<b>102,807</b>	110,906
	<b>135,272</b>	135,392

本集團並未就附屬公司的未滙返盈餘須予支付的預提所得稅確認遞延所得稅負債1,950,000港元(二零一二年：1,652,000港元)。於二零一三年十二月三十一日，此等未滙返盈餘為38,997,000港元(二零一二年：33,049,000港元)將作再投資之用。

### 21. 存貨

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
原材料及包裝物料	<b>26,300</b>	24,473
製成品	<b>147,659</b>	156,441
	<b>173,959</b>	180,914

## 22. 貿易應收賬款

本集團大部份收益均以現金進行。本集團就其他收入所產生的貿易應收賬款所給予之信貸期大部份介乎30日至60日不等。貿易應收賬款並不計息，其賬面值大約等於公平值。於二零一三年十二月三十一日，貿易應收賬款之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
0至30日	<b>37,235</b>	34,728
31至60日	<b>4,620</b>	4,308
61至90日	<b>2,484</b>	2,582
超過90日	<b>5,996</b>	6,201
	<b>50,335</b>	47,819

於二零一三年十二月三十一日，貿易應收賬款1,240,000港元(二零一二年：1,187,000港元)經已減值。於二零一三年十二月三十一日，撥備金額為473,000港元(二零一二年：217,000港元)。個別減值的應收賬款主要來自處於經濟困境的供應商。該部份應收賬款預計將可收回。

於二零一三年十二月三十一日，貿易應收賬款12,333,000港元(二零一二年：12,121,000港元)已逾期但並無減值。此等賬款涉及多個最近沒有拖欠還款記錄的獨立客戶。此等貿易應收賬款的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
逾期		
三個月或以下	<b>7,104</b>	6,890
三個月以上	<b>5,229</b>	5,231
	<b>12,333</b>	12,121

## 綜合財務報表附註(續)

### 22. 貿易應收賬款(續)

本集團之貿易應收賬款的賬面值以下列貨幣為單位：

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
港元	<b>38,381</b>	34,059
人民幣	<b>9,839</b>	11,443
澳門幣	<b>2,115</b>	2,317
	<b>50,335</b>	47,819

貿易應收賬款減值撥備的變動如下：

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
於一月一日	<b>217</b>	188
應收賬款減值撥備	<b>326</b>	62
未能收回的應收賬款撇銷	<b>(70)</b>	(33)
於十二月三十一日	<b>473</b>	217

信貸風險的最高風險承擔為上述應收賬款的累計值。本集團不持有任何作為質押的抵押品。

## 23. 現金及等同現金

	本集團		本公司	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
銀行存款及現金	<b>125,872</b>	211,278	<b>1,865</b>	11,682
銀行存款	<b>305,476</b>	327,757	<b>120,000</b>	65,000
現金及等同現金	<b>431,348</b>	539,035	<b>121,865</b>	76,682
流動銀行存款	<b>51,284</b>	203,998	–	48,710
現金總額及銀行結餘	<b>482,632</b>	743,033	<b>121,865</b>	125,392

信貸風險的最高風險承擔為存於財務機構之銀行存款為430,464,000港元(二零一二年：678,223,000港元)。

於二零一三年十二月三十一日，銀行存款為356,760,000港元(二零一二年：531,755,000港元)，其實際年利率約為1.9%(二零一二年：2.3%)。此存款之平均到期日為31天(二零一二年：54天)。

於二零一三年十二月三十一日，若干現金及銀行存款結餘為55,288,000港元(二零一二年：58,239,000港元)存於中國大陸。於中國大陸匯出之款項受中國大陸政府外匯管制條例所監管。

於二零一三年十二月三十一日，本集團之銀行結餘及現金總額主要以下列貨幣為單位：

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
港元	<b>308,001</b>	507,301
人民幣	<b>169,147</b>	228,797
澳門幣	<b>5,484</b>	6,935
	<b>482,632</b>	743,033

## 綜合財務報表附註(續)

### 24. 貿易應付賬款

於二零一三年十二月三十一日，貿易應付賬款之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
0至30日	<b>295,685</b>	299,803
31至60日	<b>152,912</b>	142,399
61至90日	<b>57,210</b>	53,214
超過90日	<b>41,113</b>	55,599
	<b>546,920</b>	551,015

貿易應付賬款餘額主要為港元。

### 25. 股本

	二零一三年		二零一二年	
	每股面值0.10港元 股份數目	千港元	每股面值0.10港元 股份數目	千港元
法定股本：				
於十二月三十一日	<b>2,000,000,000</b>	<b>200,000</b>	2,000,000,000	200,000
已發行及繳足股本：				
於一月一日	<b>739,381,974</b>	<b>73,938</b>	733,909,974	73,391
因行使購股權而發行之股份(附註)	<b>3,700,000</b>	<b>370</b>	5,472,000	547
於十二月三十一日	<b>743,081,974</b>	<b>74,308</b>	739,381,974	73,938

附註：

於年內，因行使購股權而配發之股份為3,700,000股(二零一二年：5,472,000股)。

## 25. 股本(續)

### 購股權

#### (i) 購股權計劃

##### (a) 2001購股權計劃

於二零零一年一月六日，本公司股東以書面決議案批准2001年購股權計劃，並於二零零二年四月二十四日作出若干修訂。於二零一零年五月十日，本公司股東於股東周年大會上批准終止2001年購股權計劃。此後並不會再根據2001年購股權計劃授出購股權，惟2001年購股權計劃之條款於所有其他方面仍具十足效力及效用。於2001年購股權計劃之終止前授出且於其後尚未行使之所有購股權將仍然有效。

##### (b) 2010購股權計劃

於二零一零年五月十日，本公司股東於股東周年大會上批准採納2010年購股權計劃。

上述2001年購股權計劃及2010年購股權計劃之主要條款概述，已詳載於董事會報告中「購股權」一節內。



## 綜合財務報表附註(續)

### 25. 股本(續)

#### 購股權(續)

(ii) 此尚未行使之授出購股權之數目變動及其有關加權平均行使價如下：

	二零一三年		二零一二年	
	購股權	加權平均 行使價 港元	購股權	加權平均 行使價 港元
於一月一日	<b>23,527,000</b>	<b>3.25</b>	30,095,000	3.26
授出	<b>508,000</b>	<b>5.40</b>	332,000	3.71
失效	<b>(206,000)</b>	<b>3.22</b>	(1,050,000)	3.26
到期	<b>(20,000)</b>	<b>3.39</b>	(378,000)	3.12
行使	<b>(3,700,000)</b>	<b>3.36</b>	(5,472,000)	3.31
於十二月三十一日	<b>20,109,000</b>	<b>3.29</b>	23,527,000	3.25
可行使	<b>1,150,000</b>	<b>3.31</b>	4,870,000	3.35

截至二零一三年十二月三十一日止年內，行使之購股權在其行使日之加權平均股價為5.54港元(二零一二年：4.33港元)。在二零一三年及二零一二年十二月三十一日尚未行使購股權之加權平均剩餘合約年期分別為3.1年及3.6年。

## 25. 股本(續)

## 購股權(續)

(iii) 於年末尚未行使購股權到期日及其行使價如下：

到期日	行使價 港元	二零一三年 購股權數目	二零一二年 購股權數目
二零一三年五月三日	3.39	–	1,830,000
二零一四年五月三日	3.39	<b>810,000</b>	2,040,000
二零一三年十一月十九日	3.46	–	340,000
二零一四年十一月十九日	3.46	<b>260,000</b>	480,000
二零一四年十二月二十一日	2.04	<b>80,000</b>	180,000
二零一七年四月一日	3.22	<b>18,119,000</b>	18,325,000
二零一七年四月一日	3.71	<b>332,000</b>	332,000
二零一七年四月一日	5.40	<b>508,000</b>	–
		<b>20,109,000</b>	23,527,000

購股權的公平值是根據柏力克－舒爾斯估值模形而釐定。於年內，購股權之加權平均公平值為0.66港元(二零一二年：0.57港元)。該模形就二零一三年授出之購股權所用主要數據如下：

	二零一三年
預計波幅	<b>25.3%</b>
預計年期	<b>3年</b>
無風險折現率	<b>0.5%</b>
預計股息率	<b>3.7%</b>

預計波幅以本集團過去三年之股價變動率運算而釐定。管理層就用於該模形中之預計年期作最適合估算，並考慮不可轉讓，可行使限制及行為因素之影響下作出適當調整。

## 綜合財務報表附註(續)

### 26. 儲備

#### (a) 本集團

	股份溢價 千港元	合併儲備 千港元	資本儲備 千港元	以股份 支付僱員 酬金儲備 千港元	滙兌儲備 千港元	保留盈餘 千港元	合計 千港元
於二零一二年一月一日	295,490	177,087	16,472	13,268	9,765	354,599	866,681
發行股份	17,575	-	-	-	-	-	17,575
僱員購股權福利	4,912	-	-	(1,951)	-	675	3,636
滙兌差異	-	-	-	-	945	-	945
公司股東應佔溢利	-	-	-	-	-	199,951	199,951
轉撥至資本儲備	-	-	750	-	-	(750)	-
已派股息	-	-	-	-	-	(147,545)	(147,545)
於二零一二年十二月三十一日	317,977	177,087	17,222	11,317	10,710	406,930	941,243
組成如下：							
儲備							845,026
擬派股息							96,217
							941,243
於二零一三年一月一日	317,977	177,087	17,222	11,317	10,710	406,930	941,243
發行股份	12,077	-	-	-	-	-	12,077
僱員購股權福利	3,625	-	-	139	-	92	3,856
滙兌差異	-	-	-	-	2,218	-	2,218
公司股東應佔溢利	-	-	-	-	-	150,353	150,353
出售一間附屬公司時撥回							
滙兌儲備	-	-	-	-	(3,825)	-	(3,825)
轉撥至資本儲備	-	-	559	-	-	(559)	-
已派股息	-	-	-	-	-	(421,912)	(421,912)
於二零一三年十二月三十一日	333,679	177,087	17,781	11,456	9,103	134,904	684,010
組成如下：							
儲備							587,407
擬派股息							96,603
							684,010

## 26. 儲備(續)

## (b) 本公司

	股份溢價 千港元	資本儲備 千港元	以股份 支付僱員 酬金儲備 千港元	保留盈餘 千港元	合計 千港元
於二零一二年一月一日	295,490	12,792	13,268	42,560	364,110
發行股份	17,575	-	-	-	17,575
僱員購股權福利	4,912	-	(1,951)	32	2,993
公司股東應佔溢利	-	-	-	146,526	146,526
已派股息	-	-	-	(147,545)	(147,545)
於二零一二年十二月三十一日	317,977	12,792	11,317	41,573	383,659
組成如下：					
儲備					287,442
擬派股息					96,217
					383,659
於二零一三年一月一日	317,977	12,792	11,317	41,573	383,659
發行股份	12,077	-	-	-	12,077
僱員購股權福利	3,625	-	139	18	3,782
公司股東應佔溢利	-	-	-	418,361	418,361
已派股息	-	-	-	(421,912)	(421,912)
於二零一三年十二月三十一日	333,679	12,792	11,456	38,040	395,967
組成如下：					
儲備					299,364
擬派股息					96,603
					395,967

## 綜合財務報表附註(續)

### 27. 長期服務金負債

根據香港《僱傭條例》，倘本集團在若干情況下終止僱用已在本集團服務最少五年之僱員，便須以一筆過付款形式向有關僱員支付長期服務金。應付之長期服務金金額按有關僱員之最終薪金及服務年資計算，並扣除在本集團界定供款退休計劃下之累計權益中由本集團供款之部份。本集團並無預留任何資產以支付任何餘下負債。

在綜合資產負債表中確認之負債是無資助責任之現值及其變動如下：

	本集團		本公司	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
於一月一日	<b>16,962</b>	17,699	<b>1,113</b>	1,095
在綜合損益表中確認之支銷—如下文所示	<b>494</b>	534	<b>16</b>	18
已付福利	<b>(994)</b>	(1,271)	<b>(103)</b>	—
於十二月三十一日	<b>16,462</b>	16,962	<b>1,026</b>	1,113

在綜合損益表確認之金額如下：

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
現有服務成本	<b>242</b>	276
利息成本	<b>252</b>	258
合計，列於僱員福利開支內(附註13)	<b>494</b>	534

在總開支中，111,000港元(二零一二年：117,000港元)、273,000港元(二零一二年：266,000港元)、38,000港元(二零一二年：39,000港元)及72,000港元(二零一二年：112,000港元)分別計入銷售成本、店舖開支、分銷成本及行政開支內。

## 27. 長期服務金負債(續)

截至十二月三十一日所使用之主要精算假設如下：

	二零一三年	二零一二年
貼現率	1.5%	1.5%
薪金之長遠增幅		
全職員工	2.5%	2.5%
兼職員工	2.5%	2.5%
長期服務金上限金額／薪金及最低強制性公積金收入之長期增幅	2.5%	2.5%

## 28. 綜合現金流量表附註

經營活動之現金流入

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
年內溢利	150,353	199,951
下列項目之調整：		
所得稅開支	34,419	29,627
利息收入	(7,483)	(11,585)
自置固定資產折舊	64,959	60,077
投資物業折舊	-	329
分攤土地租金	1,113	1,107
僱員購股權福利	3,856	3,636
出售固定資產虧損／(收益)	3,497	(35,975)
長期服務金成本	494	534
外幣滙兌(收益)／虧損淨額	(6,453)	260
	244,755	247,961
營運資本之變動		
存貨	6,955	(1,488)
貿易應收賬款、租金按金、其他應收賬款、按金及預付款項	(11,865)	(17,729)
貿易應付賬款、其他應付及應計費用	1,834	(9,027)
長期服務金負債	(994)	(1,271)
禮餅券	10,938	8,033
	251,623	226,479

## 29. 承擔

### (a) 資本承擔

本集團購買固定資產之承擔如下：

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
已簽約但未撥備	<b>6,031</b>	2,651
已批准但未簽約	<b>790</b>	2,667
	<b>6,821</b>	5,318

### (b) 經營租賃承擔

本集團根據不可撤銷之經營租賃合約租賃多個零售店舖，辦公室及貨倉。根據這些不可撤銷之經營租賃而於未來支付之最低租賃付款總額如下：

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
第一年內	<b>369,970</b>	333,860
第二至第五年內	<b>343,080</b>	311,379
超過五年後	<b>2,954</b>	6,052
	<b>716,004</b>	651,291

租金隨著收入總額變動(基本租金除外)之物業之營業租約承擔不納入作未來最低租賃支出。

## 30. 關連人士交易

馮氏零售集團有限公司(「馮氏零售」)為本公司主要股東及擁有本公司41.95%股權。本集團所有關連人士交易乃與馮氏控股(1937)有限公司(為馮氏零售之控股公司及本公司主要股東)之附屬公司及其聯營公司所訂立。

於年內，本集團在正常業務範圍內進行之重大關連人士交易如下：

## (a) 關連人士交易

	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>收入</b>			
服務收入及償付辦公室與行政開支	(i)		
主要股東之附屬公司／同系附屬公司		<b>4,849</b>	4,509
主要股東之聯營公司		<b>1,246</b>	645
服務收入	(ii)		
主要股東之聯營公司		<b>43</b>	-
<b>支出</b>			
償付辦公室與行政開支	(iii)		
主要股東之附屬公司／同系附屬公司		<b>2,555</b>	2,742
主要股東之聯營公司		<b>758</b>	684
應付租金	(iv)		
主要股東之同系附屬公司		<b>8,320</b>	8,010
主要股東之聯營公司		<b>429</b>	429
購貨淨額	(v)		
主要股東之聯營公司		<b>9,978</b>	9,487

## (b) 主要管理人員酬金

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
袍金	<b>2,120</b>	1,902
酌情發放之花紅	<b>10,594</b>	10,284
薪金及其他津貼	<b>12,362</b>	12,342
僱員購股權福利	<b>1,502</b>	1,507
退休成本－界定供款計劃	<b>90</b>	83
	<b>26,668</b>	26,118



## 綜合財務報表附註(續)

### 30. 關連人士交易(續)

#### (c) 與關連人士之年末結餘

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
應收：		
主要股東之附屬公司	52	75
主要股東之聯營公司	64	12
應付：		
主要股東之附屬公司	(520)	(691)
主要股東之聯營公司	(3,709)	(2,889)

與關連人士之結餘包含在其他應收賬款，貿易應付賬款及其他應付賬款為無抵押、免息及需求時還款。

- (d) 本公司向其一附屬公司作出之銀行借貸及透支公司擔保為32,888,000港元(二零一二年：32,888,000港元)。於二零一三年十二月三十一日，該附屬公司已使用該銀行借貸及透支為2,373,000港元(二零一二年：996,000港元)。

附註：

- (i) 應收主要股東之附屬公司／同系附屬公司／聯營公司之服務收入及償付款項乃就所產生之辦公室及行政開支按成本價及協議條款收取。
- (ii) 應收主要股東之聯營公司之服務收入乃日常業務過程及本集團與聯營公司共同協定之條款下進行。
- (iii) 應付予主要股東之附屬公司／同系附屬公司／聯營公司之償付款項乃就所產生之辦公室及行政開支按成本價支付。
- (iv) 租金乃按協議條款付予主要股東之同系附屬公司／聯營公司。
- (v) 購貨自主要股東之聯營公司乃日常業務過程及本集團與聯營公司共同協定之條款下進行。

# 十年財務摘要

下表概述本集團截至二零一三年十二月三十一日止十個年度之業績、資產及負債。

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元 (重列)
收益	<b>4,521,289</b>	4,270,318	3,972,615	3,575,238	3,349,326	3,322,665	2,917,614	2,231,217	1,995,206	1,736,491
公司股東應佔溢利	<b>150,353</b>	199,951	166,320	136,359	90,449	88,873	86,867	75,054	73,578	66,276
總資產	<b>1,686,649</b>	1,924,597	1,859,961	1,659,092	1,524,591	1,518,341	1,487,397	978,279	879,449	779,120
總負債	<b>(928,331)</b>	(909,416)	(919,889)	(809,463)	(742,585)	(760,263)	(767,749)	(457,422)	(397,864)	(343,228)
非控制性權益	-	-	-	-	-	8,256	7,954	8,173	2,912	6,613
股東資金	<b>758,318</b>	1,015,181	940,072	849,629	782,006	766,334	727,602	529,030	484,497	442,505