

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



CAFÉ DE CORAL HOLDINGS LIMITED

大家樂集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

網址：<http://www.cafedecoral.com>

(股份代號：341)

二零零九/二零一零年全年業績報告

撮要

- ◆ 集團營業額再創歷史新高，達四十八億八千萬港元。
- ◆ 集團溢利增幅高達 16%，突破五億港元新紀錄。
- ◆ 集團股息連續十二年持續增長。
- ◆ 積極拓展香港及國內業務，年內合共新增四十六間分店。
- ◆ 成功打造中價西式餐飲業務台階，分店總數高達五十間。
- ◆ 「Manchu WOK」實施三年整頓計劃後，業務明顯改善。
- ◆ 推行管理層傳承計劃，迎接二零一一年上市二十五週年誌慶。

主席報告書

業務持續增長

隨著全球經濟經歷金融危機後逐漸走出陰霾，本人欣然宣佈集團再次取得亮麗佳績，全年營業額及股東應佔溢利再創新高，分別達四十八億八千萬港元及五億一千三百萬港元。

獲得此等佳績殊非僥倖，實有賴高瞻遠矚之企劃發展理念。正如本人去年報告所述，面對窘迫營商環境，我們再次採納名為「處變不驚」(F.A.C.T.S)之企業策略。於年度內，我們聚焦落實企業之“五年發展藍圖”，並已取得良好進展。我們更致力重整華東及北美業務，作出未雨綢繆之業務整合。另一方面，集團無懼經濟逆轉，成功打造嶄新品牌進佔市場，轉危為機。在更新思維方面，縱然未能與業主就租金下調取得重大成果，我們透過提升員工生產力，全面深化營運效益。同時，兩所全新中央食品產製物流中心亦正按原定計劃進行，為集團業務創建穩固根基。

為提升股東回報，本人向董事局建議宣派末期股息每股港幣四十五仙。連同早前已派發之中期股息，全年合共派息每股港幣六十二仙，派息比率高達百分之六十八。集團自上市以來，已連續派發股息二十四年。

香港業務台階

集團旗下「大家樂」及「一粥麵」品牌於年度內採取積極的分店拓展策略，乘勢增加市場佔有率。新增十六間分店於開業後均能取得驕人業績。集團之強大品牌效應更見證於連續五年獲得「全國消費者最喜愛香港名牌」金獎殊榮。

除快餐業務外，機構膳食業務表現亦取得重大躍進。不但積極爭取新客戶，更成功和現有主要醫療及教育機構續取膳食合同，令「泛亞飲食」持續為集團溢利作出貢獻。

與此同時，針對顧客日益精打細算消費模式之市場空間，集團加速「利華超級三文治」、「Spaghetti 360°」及「ME.N.U」等特色品牌的分店拓展步伐，冀能於中價餐飲市場打造定價相宜的新台階。時至今日，聯同「意粉屋」，集團於西式餐飲市場分店數目已建立一定的規模，總數高達五十間。

中國業務台階

面對行業整固，華南「大家樂」緊抓契機，持續推進積極的網點拓展策略，以穩握市場領導地位。自二零零九年四月起至今，新增十六間分店網點，成功為此知名品牌在珠江三角洲確立合共六十八間之龐大業務台階。

隨著國內肉食價格由高位回調，「北歐國際食品」毛利率於年度內亦得到大幅改善，令集團食品製造及分銷業務帶來理想溢利貢獻，並為日後業務發展奠定穩固根基。

於年度開始，開拓國內機構膳食市場視為集團重點發展項目之一，透過「泛華飲食」品牌，我們積極尋求新客戶對象，以擴闊有關市場領域。集團近期與位於中國珠海的聯合國際學院訂立協議，經營教職員及學生餐廳，正好引證我們對拓展此極具潛力市場之決心。

在華東方面，自出讓「新亞大包」百分之二十五股權後，管理層更能集中精力，專注於長江三角洲地區建立「大家樂」強大網點。集團現正調整一套適合當地客情及可持續發展之業務運作模式，矢志將「大家樂」品牌在華東市場釋放巨大發展潛能。

北美業務台階

遠越重洋，本人欣然報告為期三年整頓計劃實施後，「Manchu WOK」業務明顯改善。於二零零八年全球金融危機爆發前，集團及時出售位處加州之虧損店舖，令我們可以一次性處理此等問題分店，成為本年度業績之關鍵性轉捩點。再者，新分店設計概念推出後，業務表現理想，加上店舖新組合持續為集團作出貢獻，令我們對「Manchu WOK」

未來盈利能力充滿信心。

往後，管理層將會從過往業務整頓轉化為拓展增長。為此，集團未來將投放更多資源於我們既有之網絡基礎，包括機場、校園及軍事基地等網點開拓。與此同時，憑藉分店新設計，冀令我們特許經營夥伴業務得以改善，並同時增加相關之收入。再者，我們將積極開發另一食肆品牌概念，從而提升市場覆蓋點及持續推進業務增長。

展望

二零一一年是「大家樂」上市二十五週年的誌慶時刻。為確保集團未來五年發展計劃得以成功兌現，集團決定借此臨界點推行管理層傳承計劃，儲備管理人才，為我們在二零一四年前於華南地區開設不少於二百間之營運單位整裝待發，傳承增長。

因應中國廣州及香港大埔工業邨兩所全新中央食品產製物流中心相繼提供服務，二零一一年將是集團資本性開支吃重的一年。縱然如此，考慮到香港即將推行最低工資，集團必須為此作出兩手準備，透過中央廠房之大力投資，務求提升整體營運效益。

面對種種挑戰，我們已蓄勢以待，深信憑藉一萬五千名員工堅毅的信念，努力不懈的拼搏精神，眾志成城的決心，定能再次取得持續增長之亮麗佳績，為明年上市二十五週年慶典同步邁進。

陳裕光

集團主席

香港，二零一零年六月二十九日

業績

大家樂集團有限公司（「本公司」）董事局欣然宣佈本公司及其附屬公司（統稱「集團」）截至二零一零年三月三十一日止年度的已審核綜合業績。上年度的比較數字亦一併列出如下：

綜合損益表

截至二零一零年三月三十一日止年度

	附註	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
收益	4	4,882,668	4,673,609
銷售成本	6	(4,050,776)	(3,916,966)
毛利		831,892	756,643
其他淨收益	5	49,428	21,929
行政使費	6	(274,725)	(256,896)
營運溢利		606,595	521,676
財務收入	7	8,262	18,425
應佔聯營公司溢利		2,330	2,262
應佔合營公司溢利/(虧損)		311	(256)
除稅前溢利		617,498	542,107
所得稅費用	8	(104,769)	(100,529)
本年度溢利		512,729	441,578
分配為：			
少數股東權益應佔虧損		(503)	(288)
本公司股權持有人應佔溢利		513,232	441,866
股息	9	347,208	377,547
年內本公司股權持有人應佔溢利的每股溢利			
- 基本	10	港幣 92.16 仙	港幣 79.77 仙
- 攤薄	10	港幣 91.33 仙	港幣 79.25 仙

綜合全面收入報表
截至二零一零年三月三十一日止年度

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
本年度溢利	512,729	441,578
其他全面收入/(虧損)：		
轉換海外附屬公司、聯營公司及合營公司之匯兌 差額	35,354	(27,606)
已確認於儲備的退休福利責任之精算溢利/(虧 損)	44,489	(49,561)
已確認於儲備的退休福利責任之精算(溢利)/虧 損所產生的遞延所得稅影響	(7,341)	8,177
可供出售金融資產的公平值溢利/(虧損)	144,211	(67,956)
本年度總全面收入	729,442	304,632
屬於：		
- 本公司股權持有人	729,945	304,920
- 少數股東權益	(503)	(288)
	729,442	304,632

綜合財務狀況表

於二零一零年三月三十一日

	附註	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
資產			
非流動資產			
租賃土地及土地使用權		334,292	340,921
物業、廠房及設備		768,636	633,301
投資物業		266,100	230,800
無形資產		190,848	166,053
於聯營公司投資		20,578	6,239
於合營公司投資		4,118	34,521
遞延稅項資產		6,832	19,974
退休金福利資產		20,412	-
可供出售金融資產		351,695	199,590
非流動預付款項及按金		197,791	152,218
按公平值列入損益表之金融資產		30,294	-
		<u>2,191,596</u>	<u>1,783,617</u>
流動資產			
存貨		110,370	100,295
營業及其他應收賬項	11	56,149	58,823
預付款項及按金		105,773	96,822
按公平值列入損益表之金融資產		69,954	37,023
現金及現金等值項目		968,559	894,369
		<u>1,310,805</u>	<u>1,187,332</u>
總資產		<u><u>3,502,401</u></u>	<u><u>2,970,949</u></u>
股權			
本公司股權持有人應佔股本及儲備			
股本		55,887	55,558
其他儲備		775,767	541,940
保留溢利			
- 擬派股息		252,419	211,241
- 其他		1,769,332	1,566,356
		<u>2,853,405</u>	<u>2,375,095</u>
少數股東權益		1,595	2,098
股權總額		<u><u>2,855,000</u></u>	<u><u>2,377,193</u></u>

綜合財務狀況表(續)
於二零一零年三月三十一日

	附註	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
負債			
非流動負債			
遞延稅項負債		56,303	57,752
長期服務金撥備		8,255	15,512
退休金福利負債		-	20,176
		<u>64,558</u>	<u>93,440</u>
流動負債			
營業應付賬項	12	147,969	117,601
其他應付賬項及應計費用		399,603	348,738
應付稅項		35,271	33,977
		<u>582,843</u>	<u>500,316</u>
總負債		<u>647,401</u>	<u>593,756</u>
股權及負債總額		<u>3,502,401</u>	<u>2,970,949</u>
淨流動資產		<u>727,962</u>	<u>687,016</u>
總資產減流動負債		<u>2,919,558</u>	<u>2,470,633</u>

附註：-

1 編制基準

本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）之綜合財務報表乃根據香港財務報告準則（香港財務準則）編制。綜合財務報表已按照歷史成本法編制，並就投資物業、可供出售金融資產、按公平值列入損益表之金融資產和金融負債均按公平值列賬而作出修訂。

編制符合香港財務準則的綜合財務報表需要使用若干關鍵會計估算。管理層亦須在應用本集團會計政策過程中作出判斷。

2 會計政策

下列新準則及修訂準則於二零一零年三月三十一日止財務年度生效，並與本集團有關。

- 香港會計準則 1（經修訂）－「財務報表的呈報」。該經修訂之準則禁止在權益變動表中呈列收入及支出項目（即「非擁有人之權益變動」），並規定「非擁有人之權益變動」必須與擁有人之權益變動分開呈列。所有「非擁有人之權益變動」須於業績報表中呈列。

本集團已選擇以兩份報表（即損益表及全面收入報表）呈報。綜合財務報表已根據經修訂之披露規定編製。

- 香港財務報告準則 8－「營運分部」。香港財務報告準則 8 取代了香港會計準則 14－「分部報告」。該新準則要求使用「管理方法」，即分部資料呈報與用作內部報告目的資料之基準一致。營運分部呈報模式與提供予主要營運決策者之內部呈報一致。採納此準則對本集團的營運業績或財務狀況並無影響。

管理層乃按照本集團的營運（現金產生單位）分配商譽。於採納香港財務報告準則 8 後，並未改變呈報分部或額外商譽減值，對本集團的資產及負債量度亦未有影響。

2 會計政策(續)

- 香港財務報告準則 7(修訂) — 「金融工具：披露」。該修訂本增加了公平值計量披露之內容及修訂有關流動風險之披露。該修訂本引入對金融工具公平值計量披露之三個層次並規定須就分類為最低層次之工具作出某些具體量化披露。上述披露有助於提升公司間公平值計量影響之對比性。此外，該修訂本闡明及加強了流動風險披露之現有要求，主要要求對衍生及非衍生金融負債作單獨之流動風險分析。同時要求對衍生金融負債作到期日分析，以便了解流動風險之性質及內容。
- 香港財務報告準則 2 (修訂) — 「股份支付 — 歸屬條件及註銷」。該修訂澄清了「歸屬條件」的釋義，並指定了對方「註銷」股份付款安排的會計處理。歸屬條件僅為服務條件（要求對方完成指定服務期間）及表現條件（要求實現指定服務期間及指定表現目標）。估計所授出權益工具之公平值時，須考慮所有「非歸屬條件」及為市場條件的歸屬條件。所有註銷作為加速歸屬入賬，本應於歸屬期間之餘下期間確認之金額即時確認。

2 會計政策(續)

其他新準則、修訂準則及詮釋於二零零九年四月一日開始的財政年度首次強制實行，但現時與本集團無關，或對本集團二零一零年三月三十一日止年度沒有重大影響。

下列新準則、修訂準則及詮釋已發出，但並未於二零零九年四月一日開始的年度期間生效，及並無提早採納：

新準則或經修訂準則、詮釋及修訂	會計年度開始或之後生效
香港會計準則 24 (經修訂) 關連人士披露	二零一一年一月一日
香港會計準則 27 (經修訂) 綜合及獨立財務報表	二零零九年七月一日
香港會計準則 32 (修訂) 股權發行的分類	二零一零年二月一日
香港會計準則 39 (修訂) 金融工具：確認及計量—合資格對沖項目	二零一零年七月一日
香港財務報告準則 1 (經修訂) 首次採納香港財務報告準則	二零零九年七月一日
香港財務報告準則 1 (修訂) 豁免首次採納者	二零一零年一月一日
香港財務報告準則 2 (修訂) 集團現金結算以股份支付交易	二零一零年一月一日
香港財務報告準則 3 (經修訂) 企業合併	二零零九年七月一日
香港財務報告準則 9 金融工具	二零一三年一月一日
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋 14 (修訂) 最低資本要求之預付款項	二零一一年一月一日
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋 17 分派非現金資產予擁有人	二零零九年七月一日
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋 18 自客戶轉讓資產	二零零九年七月一日
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋 19 以股本工具抵銷金融負債	二零一零年七月一日

3 分類資料

本集團行政主席根據內部報告以分配資源，並就地區遠景，包括香港、中國內地及北美洲，以評估其業務狀況。行政主席根據除稅前溢利/虧損評估營運分部的表現。

本集團主要經營連鎖式速食餐飲業務、快餐廳，機構飲食業務和特式餐廳及食品製造及分銷業務。

截至二零一零年三月三十一日止年度，分類報告的分類資料如下：

	香港 千港元	中國內地 千港元	北美洲 千港元	集團 千港元
二零一零年三月三十一日				
止年度				
總分類收益	4,070,864	714,229	200,239	4,985,332
內部分類收益 (附註 i)	(2,486)	(100,178)	-	(102,664)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
收益 (來自外部收益)				
(附註 ii)	4,068,378	614,051	200,239	4,882,668
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
除稅前溢利	558,560	58,759	179	617,498
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
折舊及攤銷	135,573	38,984	14,283	188,840
財務收入	6,938	798	526	8,262
應佔聯營公司溢利	1,769	561	-	2,330
應佔合營公司溢利	-	311	-	311
所得稅費用/(抵扣)	92,570	14,369	(2,170)	104,769
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

3 分類資料(續)

	香港 千港元	中國內地 千港元	北美洲 千港元	集團 千港元
二零零九年三月三十一日 止年度				
總分類收益	3,934,209	588,041	248,245	4,770,495
內部分類收益 (附註 i)	(2,702)	(94,184)	-	(96,886)
收益 (來自外部收益) (附註 ii)	3,931,507	493,857	248,245	4,673,609
除稅前溢利/(虧損)	520,281	39,601	(17,775)	542,107
折舊及攤銷	127,013	26,966	16,877	170,856
財務收入	16,954	948	523	18,425
應佔聯營公司溢利	2,262	-	-	2,262
應佔合營公司虧損	-	(256)	-	(256)
所得稅費用/(抵扣)	91,571	9,430	(472)	100,529

(i) 內部分類交易是按一般商業條款訂定。

(ii) 本集團有很大數量的顧客，於二零一零年三月三十一日止年度，並未有單一外部顧客產生佔本集團 10% 或更多的總收益。

3 分類資料(續)

	香港 千港元	中國內地 千港元	北美洲 千港元	集團 千港元
於二零一零年三月三十一日 分類資產	2,125,149	624,156	273,909	3,023,214
分類資產包括：				
於聯營公司投資	4,568	16,010	-	20,578
於合營公司投資	-	4,118	-	4,118
添置非流動資產（財務工具、 遞延稅項資產及退休金福利 資產除外）	202,214	114,922	7,246	324,382
於二零零九年三月三十一日 分類資產	1,950,860	479,498	284,004	2,714,362
分類資產包括：				
於聯營公司投資	6,239	-	-	6,239
於合營公司投資	-	34,521	-	34,521
添置非流動資產（財務工具、 遞延稅項資產及退休金福利 資產除外）	153,048	99,681	6,506	259,235

於二零一零年三月三十一日，置於香港的非流動資產（財務工具、遞延稅項資產及退休金福利資產除外）為 1,192,614,000 港元（二零零九年三月三十一日：1,081,295,000 港元），置於中國內地為 360,829,000 港元（二零零九年三月三十一日：299,706,000 港元），及置於北美洲為 228,920,000 港元（二零零九年三月三十一日：183,052,000 港元）。

總分類資產與總資產的對賬如下：

	二零一零年 三月三十一 日 千港元	二零零九年 三月三十一 日 千港元
總分類資產	3,023,214	2,714,362
遞延稅項資產	6,832	19,974
可供出售金融資產	351,695	199,590
按公平值列入損益表之金融資產	100,248	37,023
退休金福利資產	20,412	-
總資產	3,502,401	2,970,949

4 收益

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
出售食物及飲品	4,754,302	4,542,533
租金收入	37,004	35,338
特許權收入	41,471	44,654
管理及服務費收入	8,031	7,370
專利權收入	3,904	3,257
雜項收入	37,956	40,457
	<u>4,882,668</u>	<u>4,673,609</u>

5 其他淨收益

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
按公平值列入損益表之金融資產的公平值溢利 /(虧損)	2,436	(386)
出售按公平值列入損益表之金融資產虧損	(55)	(17,164)
上市投資股息收入	12,838	11,379
投資物業的公平值收益	35,300	28,100
其他	(1,091)	-
	<u>49,428</u>	<u>21,929</u>

6 按性質分類的費用

包括在銷售及行政使費的支出分析如下：

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
原材料及耗材的使用成本	1,519,915	1,508,711
租賃土地及土地使用權之攤銷	6,761	7,421
無形資產攤銷	10,974	11,102
物業、廠房及設備之折舊	171,105	152,333
出售餐廳淨溢利(包括釋出商譽2,973,000港元)	-	(2,521)
物業、廠房及設備之減值撥備	1,349	-
商譽減值虧損撥備	-	14,138
營業應收賬項減值撥備	119	498
	<u>1,809,219</u>	<u>1,814,743</u>

7 財務收入

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
利息收入	8,262	18,425

8 所得稅費用

本公司於百慕達獲豁免徵稅至二零一六年。香港利得稅乃按照年內估計應課稅溢利依稅率 16.5% (二零零九年：16.5%) 提撥準備。海外溢利之稅款，則按照年內估計應課稅溢利依本集團經營業務地區之現行稅率計算。

於綜合損益表內計入/(扣除)之稅項包括：

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
現行稅項：		
- 香港利得稅	94,121	85,541
- 海外稅項	15,176	11,982
遞延稅項暫時差異的產生及轉回	(1,827)	2,288
過往年度撥備(過度)/不足	(2,701)	718
	<u>104,769</u>	<u>100,529</u>

9 股息

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
已撥派中期股息：每股港幣 17 仙 (二零零九年：港幣 15 仙)	94,789	83,153
已撥派特別股息：無 (二零零九年：港幣 15 仙)	-	83,153
建議末期股息：每股港幣 45 仙 (二零零九年：港幣 38 仙)	252,419	211,241
	<u>347,208</u>	<u>377,547</u>

二零一零年三月三十一日止年度相關之建議末期股息每股港幣 45 仙，合共末期股息為 252,419,000 港元，此末期股息將會於即將舉行的股東週年大會批准，及未反映於本財務報表。

10 每股溢利

基本

每股基本溢利乃按年內本公司股權持有人應佔溢利除以年內已發行普通股份之加權平均數之基準來計算。

	二零一零年	二零零九年
本公司股權持有人應佔溢利(千港元)	513,232	441,866
已發行普通股之加權平均數(千單位)	556,871	553,920
每股基本溢利(每股港幣仙)	港幣 92.16 仙	港幣 79.77 仙

攤薄

每股攤薄溢利乃按年內已發行普通股之加權平均股數加上若行使所有潛在普通股認股權而產生之攤薄影響之股數之基準而計算。本集團確有普通股認股權攤薄之影響。普通股認股權的計算是按公平價值計算所得(根據市場平均價格計算)。該公平價值乃按假設行使該等認股權而發行的股份之認股權的貨幣值。上述計算所得之股份數目之增加額為假設行使認股權而發行之股份數目。

	二零一零年	二零零九年
本公司股權持有人應佔溢利(千港元)	513,232	441,866
已發行普通股之加權平均數(千單位)	556,871	553,920
普通股認股權之調節(千單位)	5,095	3,635
	561,966	557,555
每股攤薄溢利(每股港幣仙)	港幣 91.33 仙	港幣 79.25 仙

11 營業及其他應收賬項

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
營業應收賬項	22,864	19,137
減：營業應收賬項減值撥備	(992)	(891)
營業應收淨賬項	21,872	18,246
其他應收賬項	34,277	40,577
	<u>56,149</u>	<u>58,823</u>

本集團之銷售以現金交易為主。本集團亦給予三十至九十天信貸期予部份本集團機構飲食服務、食品製造之顧客和特許加盟商。

營業應收賬項的賬齡分析如下：

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
零至三十日	17,749	15,079
三十一至六十日	2,045	3,219
六十一至九十日	1,273	99
超過九十日	1,797	740
	<u>22,864</u>	<u>19,137</u>

12 營業應付賬項

營業應付賬項的賬齡分析如下：

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
零至三十日	123,958	108,604
三十一至六十日	10,796	3,356
六十一至九十日	4,623	677
超過九十日	8,592	4,964
	<u>147,969</u>	<u>117,601</u>

13 承擔

資本承擔

於二零一零年三月三十一日，本集團之資本承擔如下：

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
收購物業、廠房及設備		
已批准及已簽約	49,689	73,594
已批准但未簽約	328,181	330,675
	<u>377,870</u>	<u>404,269</u>

末期股息

為提升股東回報，董事局建議派發末期股息每股港幣 45 仙(二零零九年：每股港幣 38 仙)，截至二零一零年三月三十一日止年度，共派發之股息總額為每股港幣 62 仙(二零零九年：末期及中期股息合共每股港幣 53 仙；特別股息每股港幣 15 仙)，予二零一零年九月二十日註冊為股東之人士。於應屆股東週年大會上獲批准後，末期股息將於二零一零年九月二十九日派發予股東。

股票暫停過戶

本公司將於二零一零年九月十六日(星期四)至二零一零年九月二十日(星期一)(首尾兩天包括在內)，暫停辦理股份過戶登記手續。凡欲領取上述末期股息而尚未登記之股東及為釐定出席本公司應屆股東週年大會及在會上投票之權利，尚未登記之股東應於二零一零年九月十五日(星期三)下午四時三十分前將其填妥之過戶紙連同有關股票送交本公司之香港股份過戶登記處，香港中央證券登記有限公司辦理過戶登記手續，地址為香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712-1716 室。

財務回顧

集團財務狀況持續強勁，於二零一零年三月三十一日止，擁有淨現金接近九億六千九百萬港元及可應用銀行信貸額約六億六千萬港元。

截至二零一零年三月三十一日止，集團並無任何借貸(二零零九年三月三十一日：無)，負債比率(即總借貸額佔股東權益之比率)維持在零的健康水平(二零零九年三月三十一日：無)。自二零一零年三月三十一日起，本集團之或然負債及抵押資產並無出現任何重大變動。

截至二零一零年三月三十一日止，本公司向財務機構提供擔保其附屬公司之信貸額約六億六千一百九十九萬二千港元(二零零九年三月三十一日：六億六千二百萬港元)。

在外幣匯率方面，集團在本地之業務收支以港幣計算。旗下附屬公司及合營公司於北美洲及中國之業務收支則以美元、加元或人民幣計算。儘管此等外匯並未為集團構成重大風險，集團將會繼續採取有效措施及密切留意匯率之變動。

購回、出售或贖回股份

本公司及其附屬公司於截至二零一零年三月三十一日止年度內並無購回、出售或贖回本公司之任何上市證券。

企業管治

於截至二零一零年三月三十一日止財政年度，本公司已遵守載列於香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四之企業管治常規守則內之守則條文，惟守則條文A.2.1除外。

守則條文A.2.1

守則條文A.2.1規定主席及行政人員之角色應有區分，並不應由一人同時兼任。

陳裕光先生擔任集團主席兼主要行政人員之角色。因應現有之企業架構，董事局認為主席及主要行政人員之角色無須區分。儘管主席及主要行政人員之角色均由一位人士所擔任，所有重大決定均經董事局及適當的董事局轄下委員會商議後才作出。董事局已包含四位獨立非執行董事，擁有足夠的獨立元素。因此，董事局認為已具備足夠的權力平衡及保障。

業績審閱

審核委員會及董事局已審閱本集團採納的會計原則及常規、商討內部監控及財務匯報事宜，包括審閱有關製備二零零九至二零一零年度年報之全年業績報告。

於本公佈日期，本公司董事局成員包括：陳裕光先生、羅開光先生、羅碧靈女士及羅德承先生為執行董事；羅騰祥先生、羅名承先生及許棟華先生為非執行董事；蔡涯棉先生、李國星先生、郭琳廣先生及陸楷先生為獨立非執行董事。