

以下為本公司申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)所編製之第I-1至I-73頁所載報告全文，以供載入本招股章程。



## 就歷史財務資料出具的會計師報告 致百勝中國控股有限公司董事及高盛(亞洲)有限責任公司

### 緒言

本所(以下簡稱「我們」)就第I-4頁至I-73頁所載的百勝中國控股有限公司(「百勝中國」及其附屬公司，統稱「貴公司」)的歷史財務資料出具報告，該等財務資料包括貴公司於2017年，2018年及2019年12月31日及2020年6月30日的合併資產負債表，以及截至2017年，2018年及2019年12月31日止各年度及截至2020年6月30日止六個月期間(「有關期間」)的合併利潤表、合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-4頁至I-73頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，乃供載入貴公司於2020年9月1日就貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板上市而擬備的招股章程(「招股章程」)內。

### 董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司的董事須負責根據歷史財務資料附註2所載的擬備及呈列基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

### 申報會計師的責任

我們的責任為就歷史財務資料發表意見，並向閣下匯報。我們根據香港會計師公會頒佈的《香港投資通函呈報準則》第200號「投資通函內就歷史財務資料出具之會計師報告」執行工作。該準則規定我們須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料是否存在重大錯誤陳述作出合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤導致歷史財務資料出現重大錯誤陳述的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮與實體根據歷史財務資料附註2所載擬

備及呈列基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部監控，以設計適當的程序，但目的並非對實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用的會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

## 意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2所載擬備及呈列基準真實而中肯地反映貴公司於2017年、2018年及2019年12月31日及2020年6月30日的財務狀況以及貴公司於有關期間的財務表現及現金流量。

## 非完整財務期間相應財務資料之審閱

我們已審閱貴公司非完整財務期間相應財務資料，該等財務資料包括貴公司截至2019年6月30日止六個月期間的合併利潤表、合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及其他解釋資料(統稱為「非完整財務期間相應財務資料」)。貴公司的董事須負責根據歷史財務資料附註2所載的擬備及呈列基準擬備非完整財務期間相應財務資料。我們的責任為基於我們的審閱對非完整財務期間相應財務資料發表結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱委聘準則》第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱工作包括主要向負責財務及會計事項的人員查詢，並應用分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於根據《香港審計準則》進行的審計範圍，故不能保證我們會注意到審計中可能發現的所有重大事項。因此，我們不發表任何審計意見。根據我們的審閱工作，我們並未發現任何事項令我們相信，就本報告而言，非完整財務期間相應財務資料在所有重大方面未根據歷史財務資料附註2所載的擬備及呈列基準擬備。

根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》及《公司(清盤及雜項條文)條例》須呈報事項

*調整*

於擬備歷史財務資料時，概無對第I-4頁界定的相關財務報表作出調整。

*股息*

我們提述歷史財務資料附註15，當中提及貴公司於有關期間派付股息的資料。

畢馬威會計師事務所  
執業會計師  
香港中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓  
2020年9月1日

## 本公司的歷史財務資料

下文所載歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

本報告所載歷史財務資料根據本公司截至2017年、2018年及2019年12月31日止各年度以及截至2020年6月30日止六個月的合併財務報表(統稱為「歷史財務報表」)編製。截至2017年、2018年及2019年12月31日止各年度的合併財務報表乃由畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)根據美國公眾公司會計監管委員會(「PCAOB」)有關財務報表及財務報告的內部監控成效的準則進行審計。截至2020年6月30日止六個月的合併財務報表已由畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)僅依照PCAOB有關財務報表的準則進行審計。

歷史財務資料以美元呈列。除另有說明外，所有數值均約整至最接近百萬位。

## 合併利潤表

百勝中國控股有限公司

(除每股數據外，所有金額均以百萬美元為單位)

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年	2017年	2020年	2019年
					(未經審核)
<b>收入</b>					
公司餐廳收入	\$7,925	\$7,633	\$6,993	\$3,240	\$4,015
加盟費收入	148	141	141	72	75
與加盟店及聯營合營公司 往來交易的收入	654	603	599	318	324
其他收入	49	38	36	26	14
總收入	8,776	8,415	7,769	3,656	4,428
<b>成本及開支淨額</b>					
公司餐廳					
食品及包裝物	2,479	2,326	2,034	1,051	1,245
薪金及僱員福利	1,807	1,714	1,543	778	916
物業租金及其他經營開支	2,373	2,394	2,245	1,015	1,185
公司餐廳開支	6,659	6,434	5,822	2,844	3,346
管理費用	487	456	495	212	223
加盟開支	71	71	71	33	36
與加盟店及聯營合營公司 往來交易的開支	645	595	592	316	321
其他經營成本及開支	37	29	28	23	11
關店及減值開支，淨額	36	41	47	29	15
其他收益淨額	(60)	(152)	(64)	(26)	(31)
總成本及開支淨額	7,875	7,474	6,991	3,431	3,921
<b>經營利潤</b>	901	941	778	225	507
利息收入淨額	39	36	25	17	19
投資收益(虧損)	63	(27)	–	37	27
<b>除所得稅前收入</b>	1,003	950	803	279	553
所得稅	(260)	(214)	(379)	(77)	(139)
淨利潤—包括非控股權益	743	736	424	202	414
淨利潤—非控股權益	30	28	26	8	14
<b>淨利潤—百勝中國控股 有限公司</b>	<u>\$713</u>	<u>\$708</u>	<u>\$398</u>	<u>\$194</u>	<u>\$400</u>
發行在外的加權平均普通股數 (按百萬計)：	377	384	387	376	378
基本					
攤薄	388	395	398	387	389
<b>每股普通股基本盈利</b>	<u>\$1.89</u>	<u>\$1.84</u>	<u>\$1.03</u>	<u>\$0.51</u>	<u>\$1.06</u>
<b>每股普通股攤薄盈利</b>	<u>\$1.84</u>	<u>\$1.79</u>	<u>\$1.00</u>	<u>\$0.50</u>	<u>\$1.03</u>

請參閱歷史財務資料隨附的附註。

## 合併綜合收益表

百勝中國控股有限公司

(百萬美元)

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年	2017年	2020年	2019年
					(未經審核)
淨利潤 — 包括非控股權益	\$743	\$736	\$424	\$202	\$414
經扣除零稅項的其他綜合 (虧損) 收益外幣折算調整	(32)	(160)	142	(35)	1
綜合收益 — 包括非控股權益	711	576	566	167	415
綜合收益 — 非控股權益	30	22	31	6	15
綜合收益 — 百勝中國控股 有限公司	\$681	\$554	\$535	\$161	\$400

請參閱歷史財務資料隨附的附註。

合併資產負債表  
百勝中國控股有限公司  
(百萬美元)

	於6月30日	於12月31日		
	2020年	2019年	2018年	2017年
<b>資產</b>				
<b>流動資產</b>				
現金及現金等價物	\$674	\$1,046	\$1,266	\$1,059
短期投資	1,034	611	122	205
應收賬款淨額	83	88	80	79
存貨淨額	346	380	307	297
待攤費用及其他流動資產	166	134	177	162
<b>流動資產總值</b>	<b>\$2,303</b>	<b>\$2,259</b>	<b>\$1,952</b>	<b>\$1,802</b>
固定資產淨額	1,504	1,594	1,615	1,691
經營租賃使用權資產	1,886	1,985	—	—
商譽	309	254	266	108
無形資產淨值	183	94	116	101
遞延所得稅	99	95	89	105
於聯營合營公司的投資	68	89	81	95
其他資產	611	580	491	385
<b>總資產</b>	<b>\$6,963</b>	<b>\$6,950</b>	<b>\$4,610</b>	<b>\$4,287</b>
<b>負債、可贖回非控股權益及權益</b>				
<b>流動負債</b>				
應付賬款及其他流動負債	\$1,660	\$1,691	\$1,199	\$985
應付所得稅	63	45	54	39
<b>流動負債總額</b>	<b>1,723</b>	<b>1,736</b>	<b>1,253</b>	<b>1,024</b>
長期經營租賃負債	1,677	1,803	—	—
長期融資租賃負債	24	26	25	28
其他負債	252	210	355	388
<b>負債總額</b>	<b>3,676</b>	<b>3,775</b>	<b>1,633</b>	<b>1,440</b>
可贖回非控股權益	12	—	1	5
<b>股東權益</b>				
每股面值0.01美元的普通股； 已授權發行的1,000百萬股股份； 分別於2020年6月30日以及2019年、 2018年及2017年12月31日發行的 397百萬股、395百萬股、392百萬股及 389百萬股股份；分別於2020年6月30日 以及2019年、2018年及2017年12月31日 發行在外的377百萬股、376百萬股、 379百萬股及385百萬股股份	4	4	4	4
庫存股份	(728)	(721)	(460)	(148)
資本公積	2,444	2,427	2,402	2,375
未分配利潤	1,565	1,416	944	397
累計其他綜合(虧損)收益	(82)	(49)	(17)	137
<b>百勝中國控股有限公司股東之權益總額</b>	<b>3,203</b>	<b>3,077</b>	<b>2,873</b>	<b>2,765</b>
非控股權益	72	98	103	77
<b>權益總額</b>	<b>3,275</b>	<b>3,175</b>	<b>2,976</b>	<b>2,842</b>
<b>負債、可贖回非控股權益及權益總額</b>	<b>\$6,963</b>	<b>\$6,950</b>	<b>\$4,610</b>	<b>\$4,287</b>

請參閱歷史財務資料隨附的附註。

合併權益變動表  
百勝中國控股有限公司  
(百萬美元)

	百勝中國控股有限公司									
	普通股		資本公積	未分配利潤	累計其他綜合收益(虧損)	庫存股份		非控股權益	可贖回非控股權益	
	股份	金額				股份	金額			
於2016年12月31日的結餘	383	\$4	\$2,344	\$37	\$—	(1)	\$(20)	\$66	\$2,431	\$—
淨利潤				398				26	424	
外幣換算調整					137			5	142	
綜合收益										
已宣派股息										
已宣派現金股息								(22)	(22)	
(每股普通股0.10美元)				(38)					(38)	
業務收購										
回購普通股股份								2	2	5
股權激勵的行權及歸屬	6	—	5			(3)	(128)		(128)	
股權激勵開支			26						5	
於2017年12月31日的結餘	389	\$4	\$2,375	\$397	\$137	(4)	\$(148)	\$77	\$2,842	\$5

請參閱歷史財務資料隨附的附註。

合併權益變動表(續)  
百勝中國控股有限公司  
(百萬美元)

	百勝中國控股有限公司									
	普通股		資本公積	未分配利潤	累計其他綜合收益(虧損)	庫存股份		非控股權益		可贖回非控股權益
	股份	金額				股份	金額	權益總額	權益	
於2017年12月31日的結餘	389	\$4	\$2,375	\$397	\$137	(4)	\$(148)	\$77	\$2,842	\$5
淨利潤(虧損)				708				29	737	(1)
外幣換算調整					(154)			(6)	(160)	—
綜合收益(虧損)										
已宣派股息								(33)	(33)	(1)
已宣派現金股息 (每股普通股0.42美元)				(161)					(161)	
業務收購										
回購普通股股份						(9)	(312)	36	(312)	
股權激勵的行權及歸屬	3	—	—							
股權激勵開支										
重新評估可贖回非控股權益									24	(3)
於2018年12月31日的結餘	392	\$4	\$2,402	\$944	\$(17)	(13)	\$(460)	\$103	\$2,976	\$1

請參閱歷史財務資料隨附的附註。

合併權益變動表(續)  
百勝中國控股有限公司  
(百萬美元)

	百勝中國控股有限公司									
	普通股		資本公積	未分配利潤	累計其他綜合收益(虧損)	庫存股份		非控股權益		可贖回非控股權益
	股份	金額				股份	金額	非控股權益	權益總額	
於2018年12月31日的結餘	392	\$4	\$2,402	\$944	\$(17)	(13)	\$(460)	\$103	\$2,976	\$1
淨利潤(虧損)				713				32	745	(2)
外幣換算調整								—	(32)	—
綜合收益(虧損)										
已宣派股息										
已宣派現金股息								(34)	(34)	(2)
(每股普通股0.48美元)				(181)					(181)	
回購普通股股份						(6)	(261)		(261)	
股權激勵的行權及歸屬	3	—	—						—	
股權激勵開支				26					26	
重新評估可贖回非控股權益				(1)					(1)	1
會計變動的累計影響				(60)				(3)	(63)	
於2019年12月31日的結餘	395	\$4	\$2,427	\$1,416	\$(49)	(19)	\$(721)	\$98	\$3,175	\$—

\*：因進行約整，款項相加後可能與總數略有出入。

請參閱歷史財務資料隨附的附註。

合併權益變動表(續)  
百勝中國控股有限公司  
(百萬美元)

	百勝中國控股有限公司									
	普通股		資本公積	未分配 利潤	累計其他 綜合收益 (虧損)	庫存股份		非控股 權益	權益總額	可贖回 非控股 權益
	股份*	金額				股份*	金額			
於2019年12月31日的結餘	395	\$4	\$2,427	\$1,416	\$(49)	(19)	\$(721)	\$98	\$3,175	\$—
淨利潤				194				8	202	—
外幣換算調整					(33)			(2)	(35)	—
綜合收益									167	—
業務收購									—	12
已宣派股息								(32)	(32)	
已宣派現金股息 (每股普通股0.12美元)				(45)					(45)	
回購普通股股份									(7)	
股權激勵的行權及歸屬	2	—	—							
股權激勵開支			17						17	
於2020年6月30日的結餘	397	\$4	\$2,444	\$1,565	\$(82)	(20)	\$(728)	\$72	\$3,275	\$12

\*：因進行約整，股份相加後可能與總數略有出入。

請參閱歷史財務資料隨附的附註。

合併權益變動表(續)  
百勝中國控股有限公司  
(百萬美元)

	百勝中國控股有限公司									
	普通股		資本公積	未分配利潤	累計其他綜合收益(虧損)	庫存股份		非控股權益	權益總額	可贖回非控股權益
	股份	金額				股份	金額			
於2018年12月31日的結餘	392	\$4	\$2,402	\$944	\$(17)	(13)	\$(460)	\$103	\$2,976	\$1
淨利潤				400				14	414	—
外幣換算調整					—			1	1	—
綜合收益									415	—
已宣派股息								(34)	(34)	—
已宣派現金股息 (每股普通股0.24美元)				(91)					(91)	
回購普通股股份						(4)	(140)		(140)	
股權激勵的行權及歸屬	2	—	—						—	
股權激勵開支			15						15	
會計變動的累計影響				(60)				(3)	(63)	
於2019年6月30日的結餘	394	\$4	\$2,417	\$1,193	\$(17)	(17)	\$(600)	\$81	\$3,078	\$1

請參閱歷史財務資料隨附的附註。

合併現金流量表  
百勝中國控股有限公司  
(百萬美元)

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年	2017年	2020年	2019年 (未經審核)
<b>現金流量—經營活動</b>					
淨利潤—包括非控股權益	\$743	\$736	\$424	\$202	\$414
折舊及攤銷	428	445	409	214	217
非現金經營租賃成本	339	—	—	178	167
關店及減值開支	36	41	47	29	15
於收購時重新計量股權的收益	—	(98)	—	—	—
投資(收益)虧損	(63)	27	—	(37)	(27)
於聯營合營公司的投資的權益收益	(69)	(65)	(65)	(34)	(37)
來自聯營合營公司的分派股息	73	63	45	25	38
遞延所得稅	16	33	62	6	6
股權激勵開支	26	24	26	17	15
應收賬款變動	(9)	(13)	1	6	(5)
存貨變動	(77)	(23)	(11)	35	(1)
待攤費用及其他流動資產變動	(3)	(22)	(15)	17	—
應付賬款及其他流動負債變動	171	254	(56)	(16)	70
應付所得稅變動	(8)	17	3	17	3
長期經營租賃負債變動	(381)	—	—	(194)	(188)
其他，淨額	(37)	(86)	14	(13)	(30)
<b>經營活動所產生現金淨額</b>	<b>1,185</b>	<b>1,333</b>	<b>884</b>	<b>452</b>	<b>657</b>
<b>現金流量—投資活動</b>					
資本支出	(435)	(470)	(415)	(185)	(212)
購買短期投資	(1,024)	(604)	(596)	(1,093)	(409)
購買長期定期存款	—	—	—	(57)	—
短期投資到期	534	680	479	662	248
向合營公司注資	—	—	—	(13)	—
業務收購，經扣除所得現金	—	(91)	(25)	(177)	—
投資權益證券	—	(74)	—	—	—
出售權益證券	—	—	—	54	—
其他，淨額	15	7	—	48	5
<b>投資活動所用現金淨額</b>	<b>(910)</b>	<b>(552)</b>	<b>(557)</b>	<b>(761)</b>	<b>(368)</b>
<b>現金流量—融資活動</b>					
回購普通股股份	(265)	(307)	(128)	(8)	(143)
就普通股支付的現金股息	(181)	(161)	(38)	(45)	(91)
向非控股權益支付的股息	(32)	(36)	(22)	(7)	(25)
其他，淨額	(2)	(14)	3	1	—
<b>融資活動所用現金淨額</b>	<b>(480)</b>	<b>(518)</b>	<b>(185)</b>	<b>(59)</b>	<b>(259)</b>
<b>現金、現金等價物及受限制現金的匯率影響</b>	<b>(6)</b>	<b>(56)</b>	<b>32</b>	<b>(6)</b>	<b>—</b>
<b>現金、現金等價物及受限制現金(減少)增加淨額</b>	<b>(211)</b>	<b>207</b>	<b>174</b>	<b>(374)</b>	<b>30</b>
<b>現金、現金等價物及受限制現金一年/期初</b>	<b>1,266</b>	<b>1,059</b>	<b>885</b>	<b>1,055</b>	<b>1,266</b>
<b>現金、現金等價物及受限制現金一年/期末</b>	<b>\$1,055</b>	<b>\$1,266</b>	<b>\$1,059</b>	<b>\$681</b>	<b>\$1,296</b>
<b>補充現金流量資料</b>					
就所得稅支付的現金	255	208	232	64	135
<b>非現金投資及融資活動</b>					
計入應付賬款及其他流動負債的資本開支	150	137	142	122	104

請參閱歷史財務資料隨附的附註。

## 一 歷史財務資料附註

(除股份數目及每股數據外，表內金額以百萬美元為單位)

### 附註1 — 業務描述

百勝中國控股有限公司(「百勝中國」，連同其附屬公司，統稱為「本公司」或「我們」)於2016年4月1日在特拉華州註冊成立。

本公司擁有、特許經營肯德基、必勝客、小肥羊、COFFi & JOY及東方既白及塔可貝爾品牌(統稱為「該等品牌」)的餐廳(亦稱為「門店」或「店舖」)或持有擁有及經營該等餐廳的實體的擁有權。就本公司於2016年自其前母公司Yum! Brands, Inc. (「YUM」)分拆，Yum! Restaurants Asia Pte. Ltd. (YUM的間接全資附屬公司)與百勝諮詢(上海)有限公司(「百勝諮詢(上海)有限公司」)(本公司的間接全資附屬公司)就使用及分授使用YUM及其附屬公司所擁有的知識產權的獨家權，以於中華人民共和國(「中國」)(不包括香港、台灣及澳門)發展及運營肯德基及必勝客，以及(待達成若干協定的里程碑後)塔可貝爾品牌及其相關商標及其他知識產權以提供餐廳服務訂立為期50年的主特許經營協議，並各自可自動重續額外50年(惟百勝諮詢(上海)有限公司須擁有「良好信譽」及除非百勝諮詢(上海)有限公司發出通知表明其不重續的意向)。作為交換，我們向YUM支付相等於來自本公司及加盟店系統銷售淨額3%的特許經營費。我們擁有小肥羊、COFFi & JOY及東方既白品牌的知識產權，且無須支付有關該等品牌的特許經營費。

肯德基為首個進軍中國的快餐店品牌，於1987年即進入中國。截至2020年6月30日，中國有超過6,700家肯德基。我們分別持有於上海及北京擁有及運營肯德基的實體的58%及70%的控股權益。於2018年第一季度，本公司完成收購一家在中國無錫及周邊地區運營肯德基店舖的聯營公司(「無錫肯德基」)的額外36%股權，現金對價為約98百萬美元，本公司的股權增加至83%，使本公司將該實體合併入賬。該收購被視為不重大。我們於收購完成後開始將無錫肯德基合併入賬。我們擁有於杭州及蘇州擁有及運營肯德基的各家聯營公司47%的非控股擁有權。

中國的第一家必勝客於1990年開業。截至2020年6月30日，中國有超過2,200家必勝客餐廳。

於2017年，本公司完成收購到家美食會的控股公司(「到家」)(一間著名線上美食外賣服務供應商)的控股權益。本公司同意向賣方支付現金對價36.7百萬美元，並同時向到家注資25.0百萬美元。於收購完成後，本公司持有到家發行在外的普通股的90%，或其股權的80%(按悉數攤薄基準計)。到家成為本公司的經營分部。該收購被視為不重大。

於2020年4月8日，本公司完成收購一家領先的中式休閒餐飲特許經營業務黃記煌(「黃記煌」)的93.3%權益，現金對價為185百萬美元。黃記煌成為本公司的經營分部。該收購被視為不重大。

**附註1 — 業務描述(續)**

於截至2020年6月30日止季度，本公司與世界聞名的意大利家族咖啡公司Lavazza Group合作，並成立一家合資公司，以在中國探索及發展Lavazza咖啡店品牌概念。作為合作的第一步，本公司在中國上海開設一家新的Lavazza旗艦店。

本公司有兩個可呈報分部：肯德基及必勝客。餘下的經營分部包括小肥羊、黃記煌、東方既白、塔可貝爾、到家、新開發的COFFii & JOY的業務及電子商務業務，COFFii & JOY及電子商務業務自2019年第一季度起成為經營分部，合併稱為所有其他分部，原因為該等經營分部個別及整體而言並不重大。

**附註2 — 主要會計政策概要**

我們在編製符合美國公認會計準則(「公認會計準則」)的隨附合併財務報表時，需作出估計和假設，該等估計和假設會影響資產和負債呈報數額、財務報表日的或有資產和負債披露，以及報告期內的收入和開支的報告數額。實際結果可能有別於估計數額。

**編製基準及合併入賬原則。**公司間賬目及交易已於合併時抵銷。對於本公司擁有控股財務權益的實體(通常條件為擁有多數表決權)，我們將其納入合併財務報表。我們還考慮將我們擁有通過不涉及表決權的安排實現控股財務權益的實體納入合併財務報表。這類實體(稱為「可變利益實體」)須納入其主要受益人的合併財務報表。主要受益人是指有權主導可變利益實體開展對其經濟績效影響最大的活動，並有義務承擔對可變利益實體具有重大影響的虧損，或有權從可變利益實體獲取重大利益的實體。

我們最重要的可變利益實體為根據加盟安排經營餐廳的實體。我們通常不持有加盟企業的股權。此外，我們一般不會向加盟店提供諸如貸款或擔保等重大財務支持。我們透過簽訂物業租賃安排，在根據加盟協議經營餐廳的若干實體中持有可變利益。截至2020年6月30日，以及2019年、2018年及2017年12月31日，本公司名義上應收加盟店的未來租賃付款額分別約為44百萬美元、47百萬美元、59百萬美元及80百萬美元。由於加盟安排規定加盟店有權主導對其經濟績效影響最大的活動，我們不認為本公司是這些實體的主要受益人，否則這些實體會被視為可變利益實體。

通過收購到家，本公司還取得了由到家實際控制的一家可變利益實體以及該可變利益實體的附屬公司。由於到家與其可變利益實體簽訂了若干獨家權協議，它有權主導該可變利益實體開展對其經濟績效影響最大的活動，並有權取得幾乎所有利潤且有義務承擔該可變利益實體的所有預期虧損，因此到家是該可變利益實體的主要受益人，它們之間存在母公司與附屬公司的關係，這要求到家將該可變利益實體以及該可變利益實體的附屬公司納入其合併財務報表。所取得的可變利益實體及其附屬公司在個別和整體而言均被視為不重大。

**附註2 — 主要會計政策概要(續)**

到家的經營業績自收購日起已被計入本公司的合併財務報表。

我們將在上海、北京和無錫經營肯德基的實體納入合併財務報表，我們在這些實體中分別持有58%、70%和83%的控股權益。我們在合併利潤表內單獨列示非控股權益應佔淨利潤，包括該等實體的少數股東。該等實體的權益中不屬於本公司的部分在合併資產負債表內的權益項目中，與本公司的股東權益分開列示。

我們在杭州和蘇州經營肯德基的實體各持有47%的非控股權益。這些實體並非可變利益實體，且由於我們未擁有多數表決權，我們無法對這些聯營公司施加控制。因此，我們未將該等聯營公司納入合併財務報表。相反，我們根據權益法對這些聯營公司進行會計處理。我們應佔該等聯營公司的淨利潤或虧損已計入合併利潤表中的其他收益淨額。

黃記煌的經營業績自其於2020年4月8日被收購之日起已計入本公司的合併財務報表。

**外幣。**我們於中國運營的實體採用人民幣(「人民幣」)為功能貨幣，即這些實體經營所在的主要經濟環境所用的貨幣。我們業務的收入和開支賬目其後按照期內的平均匯率換算為美元。資產及負債其後按資產負債表日生效的匯率換算為美元。外幣換算調整計入合併資產負債表內的累計其他綜合收益(虧損)。外幣交易因匯率變動產生的收益或虧損(如產生)計入合併利潤表內的其他收益淨額。

**加盟業務。**我們與加盟店簽訂協議，詳細規定相關安排條款。我們的加盟協議一般要求加盟店支付一筆不可返還的初始費用，並根據餐廳收入的一定百分比持續支付費用。經我方批准且加盟店支付續期費用後，加盟店一般可在加盟協議到期時續簽協議。

我們就向加盟店及聯營合營公司轉授肯德基、必勝客及塔可貝爾的知識產權而向YUM支付的3%特許經營費計入加盟開支。因公司自營店鋪而應付YUM的特許經營費作為餐廳利潤率計入物業租金及其他經營開支。截至2019年、2018年及2017年12月31日止年度以及截至2020年及2019年6月30日止六個月，已付YUM的特許經營費總額分別為273百萬美元、263百萬美元、245百萬美元、116百萬美元及139百萬美元。

加盟業務的若干直接成本計入加盟開支。該等成本包括對估計不可收回費用的撥備、與我們轉租予加盟店的餐廳有關的租金或折舊開支，以及與支持加盟有關的若干其他直接增量成本。

我們還與加盟店及聯營合營公司進行若干交易，主要包括食品及包裝物銷售、以及為加盟店及聯營合營公司提供的廣告服務及其他服務。相關開支計入與加盟店及聯營合營公司往來交易的開支。

**附註2 — 主要會計政策概要(續)**

**收入確認。**於2014年5月，美國財務會計準則委員會頒佈了《會計準則更新》第2014-09號 — 「客戶合同收入」(專題第606號)，為所有行業的客戶合同制定單一的收入確認框架原則。此項準則允許企業採用全面追溯法或經修訂的追溯法進行過渡。財務會計準則委員會隨後頒佈額外修訂以澄清實施指引。本公司於2018年1月1日採用該等準則，並應用全面追溯法進行過渡。因此，往績記錄期間三年的收入始終按照會計準則彙編第606進行會計處理。

本公司的收入主要包括公司餐廳收入、加盟費收入，以及與加盟店及聯營合營公司往來交易的收入。

**公司餐廳收入**

公司自營店鋪的收入在客戶取得食品並付款，即我們履行義務時確認。本公司按扣除相關銷售稅後的淨額列示公司餐廳收入。我們亦透過自有移動應用程序及第三方外賣平台為顧客提供外賣。對於透過自有移動應用程序下達的外賣訂單，我們使用本公司旗下的專屬騎手配送，而對於通過第三方外賣平台下達的訂單，我們此前使用專屬騎手或第三方外賣平台的配送員進行配送。對於專屬騎手配送的外賣訂單，我們可控制及釐定外賣服務的價格，並通常於顧客取得食品時確認收入(包括外賣費用)。當訂單由第三方外賣平台(其控制並釐定外賣服務的價格)的配送員履行時，我們於食品的控制權轉移至第三方外賣平台的配送員時確認收入(不包括外賣費用)。這些銷售的付款條款在性質上屬於短期。自2019年起，我們使用專屬騎手為肯德基及必勝客店鋪的顧客配送透過外賣平台下達的訂單。

我們於顧客兌換預付儲值產品(包括禮品卡及產品代金券)時確認收入。於任何既定時間出售的預付禮品卡通常會在接下來的36個月內到期，而產品代金券通常會在最長12個月內到期。對於沉沒收入(即預計不會被兌換的預付儲值產品的金額)，本公司於(1)預計有權獲得沉沒收入金額時，在兌換發生時按照比例在收入中將沉沒收入金額確認為收入，或(2)當兌換的可能性極低，即本公司預計無法獲得沉沒收入金額時，本公司將沉沒收入金額確認為收入，前提是與無人認領財產有關的法律並未規定需將結餘轉交予政府機構。本公司根據有關兌換及到期模式的最新可用資料，每年至少審閱一次沉沒收入金額估計。

我們的付費專享會員計劃為付費專享會員提供多種福利，例如免費外送及若干產品折扣。肯德基及必勝客的若干付費專享會員計劃亦提供預先釐定的福利金額，其可於會員期內按比例兌換，而收入隨時間的流逝於期內按比例確認。必勝客的家庭付費專享會員計劃為會員提供一系列可明確區分的福利，包括一份入會禮品及預定數目的各種折扣券，所取得的對價按其相對單獨售價分配至所提供的福利，而收入在食品或服務交付或福利到期時確認。

## 附註2 — 主要會計政策概要(續)

在釐定福利的相對單獨售價時，本公司根據歷史兌換情況考慮未來兌換的可能性，並根據有關兌換及到期情況的最新可用資料，定期審閱相關估計。

### 加盟費收入

加盟費收入主要包括預付加盟費用，例如初始費用、續期費用以及持續費用。我們已確定，我們為換取預付加盟費用及持續費用而提供的服務與加盟權高度相關。我們在加盟協議或續約協議的期限內，將從加盟店收取的預付加盟費用確認為收入，因為根據會計準則彙編第606號，加盟權應作為象徵性知識產權的使用權進行會計處理。肯德基及必勝客的加盟協議一般為期10年，而小肥羊則為五年或10年，黃記煌為三年或10年。我們根據加盟店餐廳收入的一定百分比確認持續費用。

### 與加盟店及聯營合營公司往來交易的收入

與加盟店及聯營合營公司往來交易的收入主要包括食品及包裝物銷售，以及為加盟店及聯營合營公司提供的廣告服務及其他服務。

本公司為絕大部分餐廳(包括加盟店及聯營合營公司)從供應商處集中採購絕大部分的食品及包裝物，隨後出售並交付予有關餐廳。此類交易產生的履約義務被視為可與加盟協議明確區分，因為它並未高度依賴加盟協議且餐廳能夠從採購服務本身獲益。我們將本公司視為這類安排的主要負責人，因為我們在向加盟店及聯營合營公司轉讓已承諾商品或服務前，有能力控制相關商品或服務。收入在已訂購項目的控制轉讓後(即通常在交付予加盟店及聯營合營公司後)確認。

在廣告服務方面，本公司通常委聘第三方提供服務。根據加盟協議，我們有責任界定服務的性質並管理及主導所有市場營銷及廣告項目，因此我們在此類交易中充當主要責任人。本公司通常根據絕大部分餐廳(包括加盟店及聯營合營公司)收入的若干百分比收取廣告費。我們提供予加盟店及聯營合營公司的其他服務主要包括顧客及技術支持服務。我們所提供的廣告服務及其他服務與加盟權密切相關，因此不被視為可單獨明確區分。我們於相關餐廳收入發生時確認收入。

### 會員計劃

本公司的肯德基及必勝客報告分部均實施了會員計劃，允許註冊會員就每次符合條件的消費賺取積分。積分可用於免費兌換或按折扣價格購買肯德基或必勝客的品牌產品或其他產品，並通常於賺取後18個月到期。積分不能兌現或換取現金。會員計劃的會員所賺取的積分的估計值於積分賺取時根據預期會被兌換的積分百分比，確認為收入的減少，同時在合

**附註2 — 主要會計政策概要(續)**

併資產負債表內的應付賬款及其他流動負債中確認相應的遞延收入負債，並於積分兌換或過期時確認為收入。本公司根據預計會用積分兌換的產品的估計價值以及歷史兌換情況，估計未來兌換義務的價值，並基於有關兌換及到期模式的最新可用資料定期審閱有關估計。

**直接營銷成本。**我們在直接營銷成本發生的年度內，按其與收入的比例確認為開支；廣告製作成本則於廣告首次播放的年度內列支。遞延直接營銷成本被劃歸為預付費用，包括媒體及相關廣告製作成本，通常會於下一個財政年度使用且過往金額並不重大。截至2019年、2018年及2017年12月31日止年度，以及截至2020年和2019年6月30日止六個月，公司自營店鋪產生的直接營銷成本分別為344百萬美元、341百萬美元、333百萬美元、139百萬美元及174百萬美元，並已計入物業租金及其他經營開支。此外，加盟店及聯營合營公司於截至2019年、2018年及2017年12月31日止年度，以及截至2020年和2019年6月30日止六個月發生的直接營銷成本分別為65百萬美元、62百萬美元、69百萬美元、31百萬美元及32百萬美元，並已計入與加盟店及聯營合營公司往來交易的開支。

**研發開支。**研發開支與我們的食品創新活動有關，並於發生時在管理費用內列支。於截至2019年、2018年及2017年12月31日止年度，以及截至2020年和2019年6月30日止六個月，研發開支分別為4百萬美元、4百萬美元、5百萬美元、2百萬美元及2百萬美元。

**股權激勵開支。**分拆前，所有的僱員的股權激勵由YUM授予。分拆後，持有未行使YUM股權激勵的僱員通常會同時獲得經調整的YUM股權激勵以及百勝中國的股權激勵，或其股權激勵全部轉換為經調整的YUM或百勝中國的股權激勵，以此維持股權激勵於分拆前的內在價值。修改後的股權激勵與分拆前持有的激勵具有相同的條款及條件，惟股份數目及價格被調整。增量激勵開支根據「柏力克—舒爾斯」期權定價模式，以修改後的激勵的公允價值超出修改前的激勵的公允價值部分計量，其數額並不重大；而YUM及本公司於各自僱員繼續提供服務的剩餘服務期內，確認激勵的未攤銷公允價值。所有於分拆後授予的激勵會根據本公司的長期激勵計劃（「2016年計劃」）授予。我們對僱員及董事的所有股權激勵，包括所授予的股票期權、限制性股票單位（「RSUs」）、股票增值分紅權（「SARs」）及績效股票單位（「PSUs」），均於服務期內按照授予日的公允價值在合併財務報表中確認為激勵開支。對於已實際歸屬的激勵以及當有可能實現績效條件時（如適用），此項激勵開支於服務期內按直線法確認（不計及預估沒收率的影響）。沒收率於授予日根據過往經驗估計，激勵開支則於其後的期間根據實際沒收率與過往估計的差異作出調整。與僱員取得的其他激勵開支一般，此項激勵開支計入薪金及僱員福利或管理費用。

## 附註2 — 主要會計政策概要(續)

**長期資產的減值或處置。**長期資產主要包括固定資產(「固定資產」)以及經營租賃的使用權資產，其於事件或情況發生變化表明資產的賬面價值可能無法收回時進行減值測試。倘資產的賬面價值低於預期從相關資產取得的未折現現金流量，則該等資產無法收回。倘該資產被視為無法收回，則以資產的賬面價值超出其公允價值的數額計量減值。

為對餐廳進行減值測試，我們的結論是每家餐廳均作為獨立現金流量的最低層級，除非我們有意將各家餐廳作為一個整體進行轉加盟。我們每半年或當事件或情況發生變化表明餐廳的賬面金額可能無法收回時，對餐廳的長期資產(主要為經營租賃的使用權資產及固定資產)的減值情況進行審閱。在對這些餐廳資產進行每半年一次的減值測試時，其中一項主要的潛在減值跡像是，某家餐廳於開業三年後連續兩年出現經營虧損。我們通過比較餐廳的預計未折現現金流量(基於實體特定的假設)與其賬面價值，評估該等餐廳資產的可收回性。預計未折現現金流量包含了我們根據餐廳經營計劃和可比餐廳的實際業績而對銷售額增長所作的最佳估計。對於被視為無法收回的餐廳資產，我們將已減值的餐廳撇減至其估計公允價值，而後者成為新的成本基礎。公允價值是市場參與者就餐廳及其相關資產支付的價格估計額。在釐定餐廳層面資產的公允價值時，本公司從市場參與者的角度考慮了資產的最高和最佳使用，即經營餐廳的預計折現現金流量，與市場參與者為轉租賃經營租賃的使用權資產並取得剩餘餐廳資產而支付的價格兩者中的較高者，即便該用途不同於本公司的當前用途。稅後現金流量納入了我們認為加盟店會作出的合理假設(例如銷售額增長)，並扣除了我們在實質上按市場條款簽訂的加盟協議下將收取的許可費。公允價值計算所用的折現率是對於我們對加盟店在購買類似餐廳及相關長期資產時預期取得的必要收益率的估計。該折現率納入了過往轉加盟市場交易的收益率，且與預計現金流量固有的風險及不確定性相稱。市場參與者為轉租賃經營租賃的使用權資產而支付的市場價格的估計額，基於可就有關物業合理獲取的可比市場租金資料釐定。倘從市場參與者的角度看，餐廳層面資產的最高和最佳使用是轉租賃經營租賃使用權資產並取得剩餘餐廳資產，本公司則繼續使用該等資產來經營餐廳業務，這與本公司透過經營餐廳增加收入的長期策略相一致。

倘本公司認為某家餐廳或多家餐廳將很可能以低於其賬面價值的價格轉加盟，但不認為該(等)餐廳符合劃歸為持有待售的標準，則我們會對該等餐廳進行減值審閱。我們將估計銷售所得款項加上持有期的現金流量(如有)與該餐廳或該等餐廳的賬面價值進行比較，從而評估該等餐廳資產的可收回性。對於被視為無法收回的餐廳資產，我們將該等餐廳的賬面價值超出基於預期銷售所得淨額釐定的公允價值的部分確認為減值。倘擬與同時具備轉加

**附註2 — 主要會計政策概要(續)**

盟權的加盟店簽訂的現行協議預期將包含並非按現行市場價格訂立的條款(例如特許權使用費)，我們將於減值評估中考慮市場外條款。我們於轉加盟收益中確認任何該等減值開支。轉加盟收益包括向新加盟店或現有加盟店出售餐廳而產生的收益或虧損，並包括上文所述的任何減值開支。我們於銷售交易結束時確認餐廳的轉加盟收益，加盟店的購買價金額相較於其風險權益額價值極低，因此我們確信加盟店可以履行其財務義務。

當我們決定關閉某間餐廳時，會對其進行減值審閱，並根據預期處置日調整折舊年限。關閉餐廳所產生的其他成本(例如處置資產的成本以及其他與設施有關的費用)通常於發生時列支。此外，倘我們決定關閉某間餐廳，我們會重新評估是否能夠合理確定將行使終止租賃選擇權，並根據計劃的退出日期(倘適用)重新計量租賃負債以反映租賃期及剩餘租賃付款的變動。租賃負債的重新計量金額將首先確認為對經營租賃使用權資產的調整，倘經營租賃的使用權資產的賬面金額被減至零，則任何剩餘金額會被計入關店及減值開支。於餐廳關閉後確認的任何成本，以及由於租賃終止而對經營租賃的剩餘使用權資產及租賃負債作出的任何其後調整均會計入關店及減值開支。倘我們被迫關閉某家餐廳並因而獲得關店補償，則該補償將會計入關店及減值開支。倘我們出售與已關閉餐廳相關的資產，因此項出售而產生的任何收益或虧損亦會計入關店及減值開支。

估計未來現金流量時需要管理層作出重大判斷，包括因持續使用產生的現金流量、終值、租賃期及轉加盟所得款項。因此，實際結果可能會與估計數額存在重大差異。

**政府補助。**政府補助通常包括因在轄區內經營業務並遵守當地政府提倡的特定政策而獲得的省級及地方政府財政補貼。在獲取政府補助的標準方面並沒有明確的規則和法規可以遵循，且財政補貼的金額由相關政府部門自行決定。當本公司很可能符合相關補助的條件，並取得補助時確認。倘該補助與開支相關，則確認為相關開支的扣減，以作為擬補償成本的補貼。倘該補助與資產相關，則將其暫列入其他負債作遞延處理，然後於相關資產的預期使用壽命期間在合併利潤表中按比例確認。

**所得稅。**本公司就財務報表現有資產及負債賬面金額與其相關稅基的暫時差額，以及經營虧損、資本虧損及結轉之稅項抵免之未來稅收影響確認遞延稅項資產和負債。遞延稅項資產和負債採用於該等差額或結轉預期被收回或結算之年度，預計應用於應稅收入的法定稅率計量。稅率變動對遞延稅項資產和負債的稅務影響於包括該實行日期的期間內確認為收入。此外，在釐定是否需要就遞延稅項資產的賬面金額計提估值撥備時，本公司考慮應稅收入的金額及必須賺取該收入的期間、以往應稅收入的實際水平及預期會影響未來應稅收

## 附註2 — 主要會計政策概要(續)

入水平的已知趨勢、事件或交易。倘本公司認為全部或部分資產無法變現的概率較大，便會計提估值撥備。

於2017年12月22日，美國簽署了《減稅與就業法案》(「減稅法案」)。減稅法案於2017年12月31日後開始的稅務年度生效。根據減稅法案，企業需要進行含重大估計的複雜計算，並就條文的詮釋進行重大判斷，以及編製及分析先前無關或並非定期出具的資料。美國財政部、國稅局、美國證交會及其他準則制訂機構可能就如何運用或以其他方式實施減稅法案的條款作出不同於當前詮釋的詮釋或指引。本公司已根據美國財政部及國稅局於2018年12月發出的指引，完成於2018年第四季度對減稅法案的分析，並相應地減少於2017年計提的過渡稅項撥備金額，調整金額為36百萬美元。美國財政部及國稅局於2019年第一季頒佈最終過渡稅項規定。根據該項規定，本公司完成了過渡稅項計算影響的評估工作，並就相應的過渡稅項額外計提8百萬美元的所得稅開支。

本公司須接受中國稅務機關、美國國稅局及其他稅務機關執行的所得稅及非所得稅項的相關審閱、檢查及審核。倘於該等稅務機關檢查後很有可能維持稅務狀況，本公司確認納稅申報表中應納稅項或預期應納稅項的稅收優惠。獲確認的應納稅項其後按結算時實現可能性過半的優惠之最高金額計量。本公司於每季度評估未確認稅務得益(包括相關利息)，以確保適當調整可能影響本公司相關敞口最終付款的事件(包括審計結算)。

本公司於境外附屬公司投資的財務報告賬面金額超出稅基。由於本公司有能力及意向無限期推遲稅基差額的轉回，以免產生稅務影響，本公司並無就本公司認為可無限期再投資的超出部分計提遞延稅項。本公司從YUM的分拆旨在獲得符合美國所得稅法的免稅重組資格，並導致中國業務投資的財務報告賬面金額超出稅基的部分繼續無限期再投資。根據減稅法案，2017年12月31日財務報告賬面金額超出稅基的部分須視作境外附屬公司匯回的累計未分派收入繳納一次性過渡稅。然而，本公司仍相信，財務報告賬面金額超出稅基的部分(包括須繳納一次性過渡稅的收入及利潤)會出於外國預扣稅目的無限期再投資於境外附屬公司。

根據《中國企業所得稅法》，中國公司向非居民企業投資者宣派的股息一般需繳納10%的中國預扣稅，中國中央政府與非中國居民企業註冊成立的其他國家或地區政府另有協議或安排者除外。根據香港與中國內地的一項稅務安排，符合若干條件及規定(除其他條件和規定外，香港居民企業擁有中國企業的權益不少於25%，且為股息的「實益擁有人」)的企業需就向香港居民企業分派的股息繳納5%的預扣稅。本公司認為，香港的附屬公司(作為中國附

**附註2 — 主要會計政策概要(續)**

屬公司的權益持有人)自2018年起符合中國內地與香港的稅務安排，且預期於後續年度繼續符合相關要求，因此，本公司自2018年起所宣派的股息或預計將匯回的收入很大可能須繳納5%的經調減預扣稅。

有關本公司所得稅詳情，請參閱附註16。

**公允價值計量。**公允價值為本公司於市場參與者之間的有序交易中出售一項資產而收取的價格或轉移一項負債而支付的價格(退出價)。就本公司按公允價值入賬或披露的資產和負債而言，本公司基於市場報價(如有)釐定其公允價值。倘並無相同資產的市場報價，本公司會根據類似資產的市場報價或按考慮所涉及風險，包括交易對手的履約風險(倘適用)後，採用存續期內適用貼現率貼現的預期未來現金流量現值釐定公允價值。按公允價值計算的輸入數據來源，公允價值可歸入公允價值層級的某個層級。

第一級 基於相同資產活躍市場報價的輸入數據。

第二級 資產的可直接或間接觀察的輸入數據，不包括第一級的報價。

第三級 資產的不可觀察輸入數據。

**現金及現金等價物。**現金等價物指初始到期日不超過三個月的高流動性投資，主要包括定期存款及貨幣基金。符合抵銷權利標準的現金及透支結餘以淨額於合併資產負債表中呈列。

**短期投資。**短期投資主要指購入時初始到期日超過三個月但少於一年的定期存款。

**應收賬款。**應收賬款包括應收賬款及來自加盟店及聯營合營公司的應收許可費，且通常於相關銷售發生的30天內到期，並於合併資產負債表中列作應收賬款。在採用美國會計準則彙編第326號前，本公司根據預先定義的賬齡標準或於表明結餘可能無法到期收回的其他事件發生時就不可收回應收款項結餘計提撥備。此外，本公司監控加盟店的財務狀況，並於本公司認為加盟店可能無法支付需要支付的款項時，就應收款項的估計虧損計提撥備。自2020年1月1日起採用會計準則彙編第326號後，應收賬款的信貸虧損撥備乃根據當前預期信貸虧損(「CECL」)模型計算。CECL模型要求對應收賬款於自初始確認起的整個存續期內的預期信用虧損進行估計，並將具有類似風險特徵的應收賬款歸入同一組進行CECL估計。評估CECL時，本公司考慮合理並有支持的定量及定性資料，包括過往信貸虧損情況，並調整影響可收回性的相關因素及反映外部市場狀況的前瞻性資料。雖然本公司使用可獲取的最佳資料作出相關決定，最終是否可收回已入賬應收款項取決於可能超出本公司控制範圍的未來經濟情形及其他狀況。於盡力收回後最終被視為不可收回的應收賬款，直接沖銷呆賬撥備。於2020年6月30日、2019年、2018年及2017年12月31日，本公司就應收賬款計提撥備的

**附註2 — 主要會計政策概要(續)**

期末結餘分別為1百萬美元、1百萬美元、1百萬美元及2百萬美元，且相關逾期應收賬款的金額並不重大。於2020年6月30日，以及2019年、2018年及2017年12月31日，本公司來自聯營合營公司的應收賬款(包括應收賬款及應收股息)分別為92百萬美元、58百萬美元、65百萬美元及69百萬美元。

**應收支付平台或聚合支付商的款項。**應收自微信、支付寶等支付平台或聚合支付商的款項為因交易清算應收自這些並計入待攤費用及其他流動資產的現金。顧客透過該等支付平台或聚合支付商就本公司提供的食品支付現金。本公司考慮並監控所使用第三方支付平台或聚合支付商信用度。呆賬撥備於虧損被釐定為可能的期間內計提。應收款項的結餘於付諸所有收回努力無果後沖銷。於2020年6月30日，以及2019年、2018年及2017年12月31日，本公司概無就該等應收款項計提呆賬撥備。

**存貨。**本公司按成本(以先進先出法計算)與可變現淨值中的較低額對存貨進行估值。

**固定資產。**本公司按成本減累計折舊及攤銷呈列固定資產(固定資產)。本公司使用直線法於以下資產的預計可使用年限內計算折舊及攤銷：建築物的預計可使用年限為20至50年，租賃物改良的預計可使用年限為5至10年與剩餘租期中的較短者；餐廳機器及設備的預計可使用年限為3至10年，資本化軟件成本的預計可使用年限為3至5年。本公司暫停與持作出售餐廳相關資產的折舊及攤銷。

**租賃。**本公司採用經修訂追溯調整法對2019年1月1日存在或於其後日期訂立的租賃運用《會計準則更新》第2016-02號—「租賃」(專題第842號)及美國財務會計準則委員會於2019年1月1日頒佈的後續修訂，且並無重列合併財務報表呈列的可比較期間。

採用會計準則彙編第842號之前，本公司並未於資產負債表中確認經營租賃，但按直線法在租賃期內確認包含固定遞增付款及／或免租期的租金開支。或有租金一般根據銷售額釐定，因此於該或有事項被視為有可能發生時(例如本公司餐廳收入發生時)計入租金開支。

採用會計準則彙編第842號之後，使用權資產及租賃負債於經營租賃的租賃開始日按租賃付款額的現值於租賃期內確認。由於無法即時釐定租賃的隱含利率，本公司於租賃開始日使用增量借貸利率釐定推算利息及租賃付款額的現值。增量借貸利率基於本公司於類似期間，以有抵押借入與租賃付款額等額款項所適用的利率按組合方式釐定。增量借貸利率主要受中國的無風險利率、本公司的信貸評級及租賃期影響，並於每季根據新增租賃負債的計量進行更新。

針對經營租賃，本公司於剩餘租賃期內按直線法確認各項租賃成本。針對融資租賃，本公司確認使用權資產的直線攤銷及租賃負債的利息。融資租賃的以往確認與此一致，於採用

**附註2 — 主要會計政策概要(續)**

會計準則彙編第842號後並無變動。基於超出某一固定基本金額的餐廳收入之百分比或僅基於餐廳收入的百分比釐定的租金付款於產生時確認為可變租賃開支。

本公司選擇不就初始租賃期不超過12個月的租賃確認使用權資產或租賃負債；本公司按直線法於租賃期內確認該等租賃的租賃開支。此外，本公司選擇不從租賃組成部分中分拆非租賃組成部分(例如公共區域維護費)。

本公司不時購買於固定期間內使用政府所擁有土地及該土地上蓋建築物的權利。採用會計準則彙編第842號之前，該等土地使用權及相關建築物計入合併資產負債表內的其他資產及固定資產，並於土地使用權年限內按直線法攤銷。於2019年1月1日採用會計準則彙編第842號後，本公司按會計準則彙編第842號評估所收購的土地使用權，並於使用權資產內確認符合租賃定義的土地使用權。

有關租賃的更多詳情，請參閱附註11。

**內部開發成本及棄置場地成本。**本公司資本化與場地收購及於該場地建造本公司餐廳相關的直接成本(包括直接相關的內部薪酬及薪酬相關成本)。本公司認為場地收購發生的概率較大時，才會資本化隨後產生的場地特定成本。倘本公司隨後認為內部開發成本已資本化的場地不被收購或不被開發的概率較大時，先前已資本化的任何內部開發成本均在管理費用列支。

**商譽及無形資產。**本公司不時從現有加盟店收購餐廳或收購其他業務，包括聯營合營公司的餐飲業務。源自該等收購的商譽是指收購業務的成本超出分配至已收購資產(包括可識別無形資產及所承擔負債)淨額的部分。本公司不對商譽進行攤銷，並為減值測試目的將其分配至各呈報單位。本公司的呈報單位為各個經營分部。

本公司每年對商譽進行評估，倘發生事件或情況變化表明商譽可能出現減值，評估便會更加頻繁。本公司選擇於第四季度初對商譽進行持續年度減值測試。本公司可選擇對呈報單位執行定性分析，以釐定呈報單位公允價值是否可能高於其賬面金額。倘未有執行定性評估，或基於定性評估，呈報單位的公允價值不大可能超過其賬面金額，則將該呈報單位的公允價值與其賬面金額進行比較。公允價值為自願買方就有關呈報單位所支付的價格，且一般採用呈報單位業務運營的貼現預期未來稅後現金流量進行估計。貼現率為本公司估計第三方買方購買一項構成本公司呈報單位的業務時預期收取的要求回報率。本公司認為貼現率與預測現金流量固有的風險及不確定性相一致。倘呈報單位的賬面金額超過其公允價值，本公司將該差異確認為一項減值虧損。減值虧損以分配至該呈報單位的商譽金額為限。

## 附註2 — 主要會計政策概要(續)

倘本公司從加盟店收購餐廳時確認商譽，且有關餐廳後續於收購的兩年內出售，則全數撇銷購入餐廳的相關商譽。倘餐廳於收購後第二年或第二年後轉加盟，本公司基於轉加盟中出售的呈報單位的部分及予以保留的呈報單位的部分之相對公允價值，將商譽計入已出售餐廳的賬面金額。

於釐定無形資產的可使用年限時，本公司會考慮的因素包括該資產的預期用途、可能與該無形資產的可使用年限有關的另一項資產或一組資產的預期可使用年限、任何可能限制可使用年限的法律、監管或合約條文、本公司就重續或延長類似安排的過往經驗、資產老化、需求、競爭及其他經濟因素的影響以及自該等資產取得預期未來現金流所須的維修開支水平。本公司評估並未於各報告期間攤銷的無形資產的剩餘可使用年限，以釐定事件及情況是否繼續支持無限可使用年限的結論。倘一項並未攤銷的無形資產後續被釐定為可使用年限有限，本公司採用未來適用法於其估計剩餘可使用年限內攤銷該無形資產。本公司享有無限使用年限的無形資產為小肥羊及黃記煌商標。本公司認為其具有無限可使用年限，乃由於本公司擬無限期地使用小肥羊及黃記煌商標，且概無法律、監管或合約條文可能限制該等商標的可使用年限。被視為具有限可使用年限的無形資產一般於下列預計可使用年限內按直線法攤銷至其剩餘價值：

重新購入的加盟權	5至10年
黃記煌加盟相關資產	19年
到家平台	8年
顧客相關資產	2至15年
其他	最長20年

重新購入的加盟權的使用年期乃基於合約期限而定，而於評估黃記煌加盟相關資產的使用年期時，已考慮合約期限及續簽加盟協議的歷史特徵。客戶相關資產主要指客戶關係及已獲得的用戶基礎，且估計使用年期乃基於延長類似安排及用戶流失率的歷史特徵。其他主要指小肥羊的秘方。我們根據估計使用該等資產產生現金流量的期間評估到家平台及小肥羊秘方的使用年期。

我們每年對無限年期無形資產進行減值評估。倘發生特殊事件或情況有變，表明可能出現減值時，則增加評估頻率。我們於第四季度初對無限年期無形資產進行了年度減值測試。我們可能選擇對無限年期無形資產進行定性分析以釐定其公允價值是否很可能高於其賬面值。倘未有進行定性分析，或定性分析的結果為無限年期無形資產的公允價值不大可能超過其賬面值，則將該資產的公允價值與其賬面值進行比較。公允價值是指估計有意買入的買家為相關無形資產支付的價格，且一般通過貼現該無形資產有關的預期未來稅後現金流量進行估計。

**附註2 — 主要會計政策概要(續)**

倘發生特殊事件或情況有變，表明該無形資產的賬面值不能收回，則我們對未分配至個別餐廳的有限年期無形資產進行減值評估。被視為不能收回的無形資產以預計未貼現未來現金流量為基礎撇減至其估計公允價值，即在貼現預期未來除稅後現金流量的基礎上，我們估計有意買入的買家為無形資產支付的價格。為進行減值分析，我們更新初始用於估計有限年期無形資產價值的現金流量，以反映我們現時對該資產的未來剩餘壽命的估計及假設。截至2019年、2018年及2017年12月31日止年度以及截至2020年及2019年6月30日止六個月，我們分別就到家業務應佔的無形資產及商譽錄得11百萬美元、12百萬美元、零、零及零的減值支出。有關詳情，請參閱附註5。

**權益投資。**本公司的權益投資包括於聯營合營公司的投資，以及於可釐定公允價值的股權證券的投資。

本公司對於其具重大影響力但沒有控制權的於聯營合營公司的投資採用權益法入賬。權益法投資於合併資產負債表列作於聯營合營公司的投資。我們按權益法列賬的被投資公司的收益或虧損計入合併利潤表內的其他收益淨額。倘發生非暫時性的投資公允價值減少事件或情況時，我們將與聯營合營公司投資有關的減值費用列賬。此外，當我們於聯營合營公司的投資連續兩年出現經營虧損時，對其進行減值評估。

對於我們於具可釐定公允價值而本公司既無重大影響力亦無控制權的權益證券投資，按公允價值計量且其後變動於淨利潤確認。

**金融工具。**我們將衍生工具及分類為負債的權益合約(例如認股權證)於合併資產負債表列作資產或負債。金融工具按於發行日確定的相應公允價值列賬，並其後調整至於各報告日的公允價值。金融工具的公允價值變動定期於合併利潤表確認。衍生工具及分類為負債的權益合約的估計公允價值於不連續時間點使用標準估值方法釐定。

**擔保。**我們根據《會計準則更新》—「擔保」(專題第460號)將擔保入賬。因此，本公司評估其擔保以確定(a)擔保是否明確地從會計準則彙編第460號的範圍排除；(b)擔保是否僅受會計準則彙編第460號的披露要求約束，而不受初始確認及計量規例的約束；或(c)擔保是否須按公允價值於財務報表入賬。本公司：(i)為若干投資者和其他方與第三方索償有關，且受彌償方遭受或由受彌償方產生的部分虧損提供彌償保證；及(ii)向高級管理人員及董事就他們為本公司提供服務導致的第三方索償提供彌償保證。至今，本公司並未因該等責任而產生費用，且預期未來不會產生重大費用。因此，本公司並未將該等彌償保證有關的任何負債於合併資產負債表入賬。

**附註2 — 主要會計政策概要(續)**

**資產報廢責任。**我們於所須資產報廢責任產生時就其公允價值確認資產及負債。本公司的資產報廢責任主要與租賃改良有關，而按合約規定，本公司於租賃期末有責任移除有關租賃改良，以遵循租賃協議。因此，我們於租賃期內以直線法攤銷資產並於租賃期內使用實際利率法將負債計入其賬面值。

**或有事項。**當有可能產生負債且虧損金額可合理估計時，本公司將若干未決法律訴訟或索償計入應計費用。本公司每季度評估或會影響任何應計款項的法律訴訟或索償的進展，以及任何可能及可合理估計會導致出現或有虧損事項的發展。倘應計款項的金額重大，本公司將作出披露。

**退休計劃。**本公司若干僱員參加於2016年10月31日前由YUM出資，僱員無需供款的特定福利計劃及退休後醫療計劃。分拆後，參加YUM的計劃的僱員轉而參加百勝中國控股有限公司的領導退休計劃(「百勝中國控股領導退休計劃」)，百勝中國控股領導退休計劃為一項無資助且無擔保的以賬戶為基礎的退休計劃，該計劃將薪酬的一定比例分配至賬戶，賬戶在行政人員自本公司離職或年滿55周歲後向行政人員付款。

本公司亦向僱員提供其他界定供款計劃。有關僱員福利的總供款於發生時計入費用。對已支付和應計金額以外的福利，本公司並無額外法律義務或責任。有關詳情，請參閱附註13。

**中國增值稅。**自2016年5月1日起，本公司於其遍佈全國的餐廳業務的日常經營過程中繳納增值稅。

屬增值稅一般納稅人的實體獲准於收到供應商開具的適當增值稅發票後按個別實體的基準，將已向供應商支付的符合條件的增值稅進項稅額與增值稅銷項稅額抵銷。當增值稅銷項稅額超過增值稅進項稅額，差額通常按月匯予稅務機關；當增值稅進項稅額超過增值稅銷項稅額，差額作為增值稅進項稅額抵扣資產處理，可無限期結轉以抵銷未來應付的增值稅淨額。於資產負債表日尚未結付的採購和銷售交易的相關增值稅於合併資產負債表中分別按資產及負債單獨披露。於各資產負債表日，本公司審閱任何增值稅進項稅額抵扣資產結餘之可收回性，並考慮增值稅進項稅額抵扣資產的無限年期及本公司的預測經營業績及資本支出。此等預測包含可能需要作出修訂的重大假設。

於2020年6月30日，以及2019年、2018年及2017年12月31日，分別為237百萬美元、243百萬美元、226百萬美元及176百萬美元的增值稅進項稅額稅抵扣資產於合併資產負債表的其他資產列賬，而分別為6百萬美元、5百萬美元、5百萬美元及2百萬美元的應付款項則於合併資產負債表的應付賬款及其他流動負債列賬。由於預期結餘將用於抵銷自2020年6月30日以及2019年、2018年及2017年12月31日起超過一年的應付增值稅，故本公司並未就增值稅進項稅額抵扣資產的可回收性計提撥備。倘本公司預期於一年內使用任何增值稅進項稅額抵扣資產，該抵扣將分類為待攤費用及其他流動資產。

**附註2 — 主要會計政策概要(續)**

**每股盈利。**每股基本盈利指期內普通股股東應佔收入淨額除以已發行普通股加權平均數。每股攤薄盈利反映倘發行普通股的證券或其他合同獲行使或轉換為普通股，可能發生的潛在攤薄。有關詳情，請參閱附註4。

**普通股回購。**本公司或會根據董事會不時授權的計劃，於公開市場或私人協商的交易(包括大宗交易、加速股份回購交易及採用第10b5-1條的交易計劃)中回購百勝中國的普通股股份。回購的股份計入財務報表的庫存股份。

**最近的會計聲明**最近採納的會計聲明

於2014年5月，財務會計準則委員會頒佈《會計準則更新》第2014-09號 — 「客戶合同收入」(專題第606號)，為所有行業的客戶合同制定單一的收入確認框架原則。此項準則允許企業採用全面追溯法或經修訂的追溯法進行過渡。財務會計準則委員會於2016年3月、4月及5月頒佈以下修訂以澄清實施指引：《會計準則更新》第2016-04號 — 「負債 — 消除負債(副專題第450-20號)：若干預付儲值產品損毀的收入」(財務會計準則委員會新問題工作組的共識)，《會計準則更新》第2016-08號 — 「客戶合同收入(專題第606號)：委託人與代理的考量」(報告收入總額與淨額)，《會計準則更新》第2016-10號 — 「客戶合同收入(專題第606號)：識別履約義務及牌照」及《會計準則更新》第2016-12號 — 「客戶合同收入(專題第606號)：小範圍改進及實際權宜方法」。本公司於2018年1月1日採納該等準則，並應用全面追溯法，重列2017年的財務報表。

於2016年1月，財務會計準則委員會頒佈《會計準則更新》第2016-01號 — 「確認和計量金融資產及金融負債」。《會計準則更新》第2016-01號修訂了金融工具的確認為、計量、列報及披露的不同方面。若干權益投資將按公允價值計量，且變動計入淨利潤。本公司於2018年1月1日採納《會計準則更新》第2016-01號。採納此項準則並未對本公司財務報表造成重大影響，因為在採納此項準則之前本公司並無此類權益投資，且本公司於2018年9月購入的美團點評權益投資(見附註5)應於未來各報告期按公允價值重新計量，而相應變動於合併利潤表入賬。

於2016年8月，財務會計準則委員會頒佈《會計準則更新》第2016-15號 — 「現金流量表」(專題第230號)，其澄清若干現金收款及現金付款於現金流量表的列報及分類方式。此項更新解決了八個具體的現金流問題，旨在減少實務中存在的不一致。《會計準則更新》第2016-15號於2017年12月15日後開始的年度及中期期間生效，允許提前採納。本公司於2018年1月1日採納《會計準則更新》第2016-15號，且採納此項準則並未對本公司財務報表造成重大影響。

於2016年10月，財務會計準則委員會頒佈《會計準則更新》第2016-16號 — 「所得稅(專題第740號)：實體內部轉讓除存貨外的資產」，其規定於轉讓時確認實體內部轉讓除存貨外資產的

**附註2 — 主要會計政策概要(續)**

所得稅影響。本公司於2018年1月1日採納《會計準則更新》第2016-16號，且採納此項準則並未對本公司財務報表造成重大影響。

於2016年11月，財務會計準則委員會頒佈《會計準則更新》第2016-18號 — 「現金流量表(專題第230號)：受限制現金」，其規定實體須於現金流量表列報現金、現金等價物、受限制現金及受限制現金等價物總額的變動。本公司於2018年1月1日採納《會計準則更新》第2016-18號，且採納此項準則並未對本公司財務報表造成重大影響。

於2017年1月，財務會計準則委員會頒佈《會計準則更新》第2017-01號 — 「業務合併(專題第805號)：澄清業務的定義」，其修訂了業務的定義，並提供評估已轉讓資產及活動於何時構成一項業務的新指引。本公司於2018年1月1日採納《會計準則更新》第2017-01號，且採納此項準則並未對本公司財務報表造成重大影響。

於2017年5月，財務會計準則委員會頒佈《會計準則更新》第2017-09號 — 「報酬 — 股票報酬(專題第718號)：合同變更會計處理的範圍」，其澄清僅於合同條款或條件變動導致公允價值、可行權條件或獎勵分類(作為股權或負債)出現變動才須進行合同變更會計處理。本公司於2018年1月1日採納《會計準則更新》第2017-09號，且採納此項準則並未對本公司財務報表造成重大影響。

於2016年2月，財務會計準則委員會頒佈《會計準則更新》第2016-02號 — 「租賃」(專題第842號)，其透過於資產負債表中確認租賃資產及租賃負債及披露有關租賃安排的關鍵資料增加不同企業之間的透明度及可比性。財務會計準則委員會隨後頒佈修訂以澄清實施指引。本公司於2019年1月1日採納該等準則，對於2019年1月1日存在或之後訂立的租賃使用經修訂追溯調整法，且並未重列於合併財務報表列報的比較期間。此外，本公司已選擇實際權宜方法，允許本公司不須重新評估：(1)任何屆滿或現有合同是否屬於或包含租賃；(2)任何屆滿或現有租賃的租賃分類；及(3)任何屆滿或現有租賃的初始直接成本。本公司亦選擇事後實際權宜方法以釐定現有租賃之合理確定的租賃期。

於採納會計準則彙編第842號後，本公司根據租賃期內的租賃付款的現值就餐廳及辦公室的土地及／或樓宇的經營租賃分別確認約20億美元及22億美元的使用權資產及租賃負債。此外，倘經營租賃使用權資產於減值時確認，本公司於採納前需要將額外的減值費用入賬，故截至2019年1月1日的現有經營租賃產生的使用權資產減值費用60百萬美元(扣除遞延稅項及非控股權益的相關影響)按未分配利潤的調整入賬。採納會計準則彙編第842號不會對截至2018年及2017年12月31日止年度的合併利潤表和合併現金流量表造成重大影響。

## 附註2 — 主要會計政策概要(續)

下表概述採納會計準則彙編第842號對合併資產負債表的影響：

	2018年 12月31日	採納影響	2019年 1月1日
<b>資產</b>			
<b>流動資產</b>			
現金及現金等價物	\$1,266		\$1,266
短期投資	122		122
應收賬款淨額	80		80
存貨淨額	307		307
待攤費用及其他流動資產	177	(39) <sup>(a)</sup>	138
<b>流動資產總額</b>	1,952	(39)	1,913
固定資產淨額	1,615	(1)	1,614
經營租賃使用權資產	—	1,997 <sup>(b)</sup>	1,997
商譽	266		266
無形資產淨值	116	(2) <sup>(c)</sup>	114
遞延所得稅	89	19 <sup>(d)</sup>	108
於聯營合營公司的投資	81	(1)	80
其他資產	491	(4) <sup>(c)</sup>	487
<b>總資產</b>	\$4,610	\$1,969	\$6,579
<b>負債、可贖回非控股權益及權益</b>			
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他流動負債	\$1,199	\$320 <sup>(e)</sup>	\$1,519
應付所得稅	54		54
<b>流動負債總額</b>	1,253	320	1,573
長期經營租賃負債	—	1,860 <sup>(f)</sup>	1,860
長期融資租賃負債	25	—	25
其他負債	355	(148) <sup>(g)</sup>	207
<b>負債總額</b>	1,633	2,032	3,665
<b>可贖回非控股權益</b>	1		1
普通股	4		4
庫存股份	(460)		(460)
資本公積	2,402		2,402
未分配利潤	944	(60) <sup>(h)</sup>	884
累計其他綜合虧損	(17)		(17)
<b>百勝中國控股有限公司股東之</b>			
<b>權益總額</b>	2,873	(60)	2,813
非控股權益	103	(3) <sup>(i)</sup>	100
<b>權益總額</b>	2,976	(63)	2,913
<b>負債、可贖回非控股權益及權益總額</b>	\$4,610	\$1,969	\$6,579

(a) 指重新分類至經營租賃使用權資產的待攤租金的流動部分。

(b) 指資本化經營租賃付款及重新分類待攤租金、初始直接成本、遞延應計租金及租賃優惠的淨結果，並被採納日期前存在的經營租賃使用權資產減值所抵銷。

## 附註2 — 主要會計政策概要(續)

- (c) 指重新分類至經營租賃使用權資產的初步直接成本、優惠租賃及長期待攤租金。
- (d) 指與經營租賃使用權資產減值有關的遞延稅項影響。
- (e) 指確認經營租賃負債的流動部分，並由重新分類至經營租賃使用權資產的應計租金付款及遞延租金應計款項的流動部分所抵銷。
- (f) 指確認長期經營租賃負債。
- (g) 指重新分類遞延租金應計款項的長期部分及租賃獎勵至經營租賃使用權資產。
- (h) 指於2019年1月1日的現有經營租賃產生的經營租賃使用權資產的減值費用，扣除遞延稅項及非控股權益的有關影響，並相應扣減經營租賃使用權資產的賬面金額。就長期資產於2019年1月1日前悉數減值之經營租賃項下的餐廳入賬減值費用，原因為倘經營租賃使用權資產於減值時確認，本公司將於2019年1月1日前將額外的減值費用入賬。
- (i) 指非控股權益應佔的經營租賃使用權資產的減值。

於2018年2月，財務會計準則委員會頒佈《會計準則更新》第2018-02號 — 「重新分類累計其他綜合收益的若干稅務影響」。新指引允許企業將就美國減稅與就業法案(「減稅法案」)導致的基本稅務影響自累計其他綜合收益重新分類至未分配利潤，並將改善企業向財務報表使用者報告的資料的有用性。《會計準則更新》第2018-02號就本公司而言自2019年1月1日起生效，並允許提早採用。本公司於2019年1月1日採用準則，且採納此項準則並未對本公司財務報表造成重大影響。

於2018年6月，財務會計準則委員會頒佈《會計準則更新》第2018-07號 — 「報酬 — 股份報酬(專題第718號)非僱員股份付款會計處理的改進」。新指引使授予僱員及非僱員的以股份為基礎的獎勵的會計處理大致一致。有關僱員獎勵的現有指引將適用於企業與非僱員進行的以股份為基礎的交易，少數例外情況除外。新指引亦澄清任何授予客戶的以股份為基礎的支付獎勵須根據會計準則彙編第606號 — 「客戶合同收入」評估。《會計準則更新》第2018-07號就本公司而言自2019年1月1日起生效，並允許提早採用。本公司於2019年1月1日採用此項準則，且採用此項準則並未對本公司財務報表造成重大影響。

於2016年6月，財務會計準則委員會頒佈《會計準則更新》第2016-13號 — 「金融工具 — 信貸虧損(專題第326號)：金融工具的信貸虧損的計量」，要求企業計量並確認所持有的金融資產的預期信貸虧損及實際信貸虧損。財務會計準則委員會後續頒佈修訂以澄清實施指引。《會計準則更新》第2016-13號就本公司而言自2020年1月1日起生效，並允許提早採用。本公司於2020年1月1日採用經修訂追溯調整法採納此項準則。採用此項準則導致本公司有關應收賬款的主要撥備政策發生變更，但是採納此項準則並未對本公司財務報表造成重大影響。

於2018年8月，財務會計準則委員會頒佈《會計準則更新》第2018-13號 — 「公允價值計量(專題第820號)：披露框架 — 公允價值計量披露要求的修訂」，其透過修訂披露要求修訂了公

**附註2 — 主要會計政策概要(續)**

允價值計量指引。《會計準則更新》第2018-13號就本公司而言自2020年1月1日起生效，允許提前採納。本公司於2020年1月1日採納此項準則。採用此項準則並未對本公司財務報表造成重大影響。

於2018年8月，財務會計準則委員會頒佈《會計準則更新》第2018-15號 — 「無形資產 — 商譽及其他內部用軟件：客戶對屬服務合同的雲計算安排產生的實施成本的會計處理」，使雲計算安排服務合同所產生的實施成本的資本化要求與內部用軟件許可的資本化要求一致。《會計準則更新》第2018-15號就本公司而言自2020年1月1日起生效，允許提前採納。本公司於2020年1月1日採納此項準則，且採納此項準則並未對本公司財務報表造成重大影響。

於2018年11月，財務會計準則委員會頒佈《會計準則更新》第2018-18號 — 「合作安排(專題第808號)：澄清專題第808號及專題第606號之間的關係」，澄清了合作安排中的交易須按《會計準則更新》第2014-09號 — 「客戶合同收入」(專題第606號)進行會計處理(倘交易對手為不同商品或服務的客戶)。該修訂亦禁止實體將合作安排中的交易對價列報為收入(倘交易對手並非該交易客戶)。《會計準則更新》第2018-18號就本公司而言從2020年1月1日起生效，允許提前採納。本公司於2020年1月1日採納此項準則，且採納此項準則並未對本公司財務報表造成重大影響。

**尚未採納的新會計聲明**

於2019年12月，財務會計準則委員會頒佈《會計準則更新》第2019-12號 — 「所得稅」(專題第740號)：簡化所得稅的會計處理，其透過移除專題第740號中有關期內稅項分攤方式的指引的若干例外情況、計算中期期間所得稅的方式及確認外部基準差異的遞延稅項負債簡化所得稅的會計處理。該指引亦簡化了特許經營稅及已頒佈的稅法或稅率變更的會計處理，並澄清了導致商譽稅務基準增加的交易的會計處理。《會計準則更新》第2019-12號就本公司而言自2021年1月1日起生效，並允許提早採用。本公司目前正在評估採納此項準則對本公司財務報表的影響。

於2020年1月，財務會計準則委員會頒佈《會計準則更新》第2020-01號 — 「投資 — 權益證券」(專題第321號)、「投資 — 權益法及合資公司」(專題第323號)以及「衍生工具及套期」(專題第815號)，澄清了專題第321號下權益證券之間的關係、專題第323號中以權益法核算的投資及根據專題第815號核算的若干遠期合約及已購期權的會計處理。《會計準則更新》第2020-01號就本公司而言自2021年1月1日起生效，並允許提早採用。本公司目前正在評估採用此項準則對本公司財務報表的影響。

## 附註3 — 收入

下表呈列按安排及分部類型區分的收入：

截至2019年12月31止年度							
收入	肯德基	必勝客	所有 其他分部	企業及 未分配	合計	抵銷	合併
公司餐廳收入	\$5,839	\$2,045	\$41	\$—	\$7,925	\$—	\$7,925
加盟費收入	136	4	8	—	148	—	148
與加盟店及聯營合營公司 往來交易的收入	64	4	28	558	654	—	654
其他收入	1	1	81	4	87	(38)	49
總收入	<u>\$6,040</u>	<u>\$2,054</u>	<u>\$158</u>	<u>\$562</u>	<u>\$8,814</u>	<u>\$(38)</u>	<u>\$8,776</u>

  

截至2018年12月31止年度							
收入	肯德基	必勝客	所有 其他分部	企業及 未分配 <sup>(a)</sup>	合計	抵銷	合併
公司餐廳收入	\$5,495	\$2,106	\$32	\$—	\$7,633	\$—	\$7,633
加盟費收入	132	3	6	—	141	—	141
與加盟店及聯營合營公司 往來交易的收入	61	2	26	514	603	—	603
其他收入	—	—	51	3	54	(16)	38
總收入	<u>\$5,688</u>	<u>\$2,111</u>	<u>\$115</u>	<u>\$517</u>	<u>\$8,431</u>	<u>\$(16)</u>	<u>\$8,415</u>

- (a) 由於COFFii & JOY及我們的電子商務業務自2019年第一季度起成為經營分部，2018年按分部劃分的收入資料已予重列，以配合分部報告的改變。有關可呈報分部的進一步詳情載於附註17。

## 附註3 — 收入(續)

## 截至2017年12月31止年度

收入	肯德基	必勝客	所有 其他分部	企業及 未分配	合計	抵銷	合併
公司餐廳收入	\$4,863	\$2,090	\$40	\$—	\$6,993	\$—	\$6,993
加盟費收入	134	2	5	—	141	—	141
來自加盟店及聯營合營公司的 交易的收益	69	1	25	504	599	—	599
其他收入	—	—	36	—	36	—	36
總收入	<u>\$5,066</u>	<u>\$2,093</u>	<u>\$106</u>	<u>\$504</u>	<u>\$7,769</u>	<u>\$—</u>	<u>\$7,769</u>

## 截至2020年6月30日止六個月

收入	肯德基	必勝客	所有 其他分部	企業及 未分配	合計	抵銷	合併
公司餐廳收入	\$2,480	\$744	\$16	\$—	\$3,240	\$—	\$3,240
加盟費收入	65	2	5	—	72	—	72
與加盟店及聯營合營公司 往來交易的收入	31	2	16	269	318	—	318
其他收入	—	—	41	2	43	(17)	26
總收入	<u>\$2,576</u>	<u>\$748</u>	<u>\$78</u>	<u>\$271</u>	<u>\$3,673</u>	<u>\$(17)</u>	<u>\$3,656</u>

## 截至2019年6月30日止六個月(未經審核)

收入	肯德基	必勝客	所有 其他分部	企業及 未分配	合計	抵銷	合併
公司餐廳收入	\$2,949	\$1,048	\$18	\$—	\$4,015	\$—	\$4,015
加盟費收入	69	2	4	—	75	—	75
與加盟店及聯營合營公司 往來交易的收入	32	2	12	278	324	—	324
其他收入	—	1	30	2	33	(19)	14
總收入	<u>\$3,050</u>	<u>\$1,053</u>	<u>\$64</u>	<u>\$280</u>	<u>\$4,447</u>	<u>\$(19)</u>	<u>\$4,428</u>

## 附註3 — 收入(續)

## 加盟費收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年	2017年	2020年	2019年
					(未經審核)
初始費用，包括重續費用	\$8	\$7	\$6	\$7	\$4
續期費用及租金收入	140	134	135	65	71
加盟費收入	<u>\$148</u>	<u>\$141</u>	<u>\$141</u>	<u>\$72</u>	<u>\$75</u>

## 取得合約的成本

取得合約的成本包括於分拆前我們就從加盟店及聯營合營公司收取的相關初始費用或續期費用支付予YUM的初始加盟費用，以及我們就預付儲值產品、付費專享會員計劃及客戶會員計劃的遞延收入應付予YUM的許可經營費。由於此等成本為自顧客取得合約的增量成本，故符合資本化的要求，且本公司預期所產生的該等成本可於未來創造經濟利益。取得合約的相關成本亦已計入合併資產負債表的其他資產並已按與向客戶轉讓資產相關的貨品或服務一致的系統性基準於損益攤銷。分拆後，我們毋須再向YUM支付我們從加盟店及聯營合營公司收取的初始費用或續期費用。本公司於所呈列的任何期間並無產生與取得合約的成本有關的任何減值虧損。於2020年6月30日、2019年、2018年及2017年12月31日，取得合約的成本分別為9百萬美元、9百萬美元、8百萬美元及12百萬美元。

## 合約負債

於2020年6月30日以及2019年、2018年及2017年12月31日的合約負債如下：

	於			
	6月30日	於12月31日		
	2020年	2019年	2018年	2017年
合約負債				
— 預付儲值產品相關遞延收入	\$100	\$86	\$70	\$50
— 前期加盟費用相關遞延收入	39	39	37	39
— 客戶會員計劃相關遞延收入	25	24	17	16
— 付費專享會員計劃相關遞延收入	21	16	3	—
— 其他	3	3	—	—
總計	<u>\$188</u>	<u>\$168</u>	<u>\$127</u>	<u>\$105</u>

合約負債主要包括預付儲值產品、付費專享會員計劃、客戶會員計劃及前期加盟費用相關的遞延收入。與預付儲值產品、付費專享會員計劃及客戶會員計劃相關的遞延收入計入合併資產負債表的應付賬款及其他流動負債。我們預期於未來12個月內確認為收入的前期加

## 附註3 — 收入(續)

盟費用相關的遞延收入已計入應付賬款及其他流動負債，且餘額已計入合併資產負債表的其他負債。於截至2019年、2018年及2017年12月31日止年度以及截至2020年及2019年6月30日止六個月，於年初計入合約負債的已確認收入分別為68百萬美元、46百萬美元、30百萬美元、63百萬美元及48百萬美元。業務收購、交易價的估計變動或其他因素並無對任何呈列年度合約負債餘額的變動造成重大影響。

本公司已選擇實際權宜方法不披露與基於銷售確認的用以承諾加盟店換取加盟權及其他相關服務的特許經營權使用費之剩餘履約義務金額。履約義務的剩餘期為各加盟協議的剩餘合約期限。我們基於銷售額的若干百分比(當銷售發生時)確認持續加盟費用及向加盟店及聯營合營公司提供的廣告服務的及其他服務的收入。

## 附註4 — 每股普通股盈利(「每股盈利」)

下表概述每股基本及攤薄盈利的組成部分(除每股數據外，以百萬計)：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年	2017年	2020年	2019年
淨利潤 — 百勝中國控股有限公司	\$713	\$708	\$398	\$194	\$400
發行在外的加權平均普通股數 (供基本計算) <sup>(a)</sup>	377	384	387	376	378
攤薄股權激勵影響 <sup>(a)</sup>	8	9	10	7	8
攤薄認股權證的影響 <sup>(b)</sup>	3	2	1	4	3
發行在外的加權平均普通及 攤薄潛在普通股(供攤薄計算)	388	395	398	387	389
每股基本盈利	\$1.89	\$1.84	\$1.03	\$0.51	\$1.06
每股攤薄盈利	\$1.84	\$1.79	\$1.00	\$0.50	\$1.03
於計算每股攤薄盈利時排除在外的 股權激勵及認股權證 <sup>(c)</sup>	2	6	10	4	2

(a) 分拆後，百勝中國普通股股份已分派2016年10月19日登記在冊的YUM的股東及計算發行在外的加權平均普通股數時已計算在內。尚未行使YUM股權獎勵的持有人一般收取經調整的YUM獎勵及百勝中國獎勵，或經調整YUM或百勝中國獎勵。該等獎勵的任何其後行使，不管其持有人為本公司僱員抑或YUM僱員，皆會造成發行在外普通股數目的增加。未行使股權獎勵產生的增量股份已於計算每股攤薄盈利時(如有攤薄影響)已計算在內。有關股權激勵開支的進一步討論請參閱附註14。

**附註4 — 每股普通股盈利(「每股盈利」)(續)**

- (b) 根據日期為2016年9月1日的投資協議(附註10)，百勝中國於2017年1月9日向戰略投資者發行兩批認股權證，每批認股權證初步賦予分別以每股31.40美元及每股39.25美元的初期行使價購買8,200,405股百勝中國普通股的權利，惟會作出慣常反攤薄調整。認股權證可於2021年10月31日前的任何時間行使。尚未行使認股權證產生的增量股份於計算每股攤薄盈利時(如年內百勝中國普通股的平均市價高於認股權證的適用行使價時有攤薄影響)已計算在內。
- (c) 於計算每股攤薄盈利時，該等尚未行使僱員股票期權、股票增值分紅權、限制性股票單位、績效股票單位及認股權證並無計算在內，原因為其會對所呈列年度及期間產生反攤薄影響或由於若干績效股票單位乃根據績效指標及市況(於2020年6月30日尚未達標)確定。

**附註5 — 影響淨利潤及現金流量可比性的項目**收購時重新計量股權的收益

本公司於2018年第一季度完成收購無錫肯德基。就收購而言，本公司亦確認重新計量先前持有的47%股權的收益98百萬美元，相關權益以公允價值使用貼現現金流量估值法計算，並考慮市場上不可觀察的假設及估計。於估計未來現金流量時使用的主要假設包括基於內部預測、餐廳過往表現及商業環境的預期收入增長及運營開支，並包括基於加權平均資本成本及公司特定風險溢價選擇適當的貼現率。收益並未出於業績報告目的而分配至任何分部。

美團點評(「美團」)投資

本公司於2018年度第三季度認購美團8.4百萬股或少於1%普通股，總對價為74百萬美元。美團為一家於中國提供服務的電子商務平台，於2018年9月在香港聯交所進行首次公開發售。本公司於2020年第二季度出售4.2百萬股美團普通股，取得現金約54百萬美元，變現稅後收益17百萬美元，於持有期內確認。本公司於截至2020年6月30日止六個月錄得美國稅項14百萬美元，包括分別於截至2020年6月30日止六個月及過往年度確認我們於美團的權益證券投資的收益有關的7百萬美元及7百萬美元。

本公司按公允價值將權益證券入賬，其後的公允價值變動於合併利潤表入賬。投資美團的公允價值乃基於股份於各報告期末的收市價釐定。倘美團股份於報告期末的收市價高於成本，則公允價值變動須繳納美國稅項。

## 附註5 — 影響淨利潤及現金流量可比性的項目(續)

計入合併利潤表內的投資收益或虧損的已確認權益證券投資的除稅前收益或虧損概述如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年	2017年	2020年	2019年
					(未經審核)
於期末仍持有的權益證券錄得的					
未變現收益(虧損)	\$63	\$(27)	\$-	\$38	\$27
該期間出售權益證券錄得之(虧損)	—	—	—	(1)	—
權益證券錄得之收益(虧損)	\$63	\$(27)	\$-	\$37	\$27

到家減值

截至2019年及2018年12月31日止年度，我們就從到家業務收購的主要歸屬於其平台的無形資產分別錄得減值費用2百萬美元及12百萬美元。此外，截至2019年12月31日止年度，有關到家呈報單位的商譽已悉數減值，產生減值費用9百萬美元。

到家無形資產及呈報單位的公允價值使用非可觀察輸入數據(第三層)基於自願買家待支付的價格釐定。無形資產的公允價值採用免除特許權使用費估值法，並以估計未來銷售額及特許權使用費率作為重要輸入數據釐定。呈報單位的公允價值採用收入法及由估計未來銷售額及毛利支持的未來現金流量估計釐定。兩種估值法均包含基於加權平均資本成本及公司特定風險溢價選擇適當的貼現率。

截至2019年及2018年12月31日止年度，此等非現金減值費用總額分別為11百萬美元及12百萬美元，計入合併利潤表內的關店及減值開支，但並未出於業績報告目的而分配至任何分部。截至2019年及2018年12月31日止年度，我們分別錄得有關減值的稅務得益1百萬美元及3百萬美元，並分配稅後減值費用2百萬美元及1百萬美元至淨利潤—非控股權益，分別產生分配至淨利潤—百勝中國控股有限公司的減值費用淨額8百萬美元及8百萬美元。

過渡稅

本公司於稅法生效期間2017年第四季度錄得額外所得稅開支164百萬美元。該開支包括視作匯回累計未分派外國盈利的估計一次性過渡稅130百萬美元、主要與基於預期未來將會撥回的稅率重新計量若干遞延稅項資產有關的5百萬美元及若干遞延稅項資產的估價撥備30百萬美元。我們於2018年第四季度根據美國財政部及國稅局截至2018年12月發出的指引完成對

**附註5 — 影響淨利潤及現金流量可比性的項目(續)**

稅法的分析，並相應撥回於2017年入賬的過渡稅暫繳金額36百萬美元。美國財政部及國稅局於2019年第一季度發佈最終過渡稅規例。我們根據2019年第一季度發佈的最終規例，完成對過渡稅計算影響的評估，並相應入賬過渡稅的額外所得稅開支8百萬美元。

**新冠肺炎疫情的影響**

截至2020年6月30日止六個月，新冠肺炎疫情已嚴重影響本公司的業務。經營利潤減少主要由於新冠肺炎疫情導致同店銷售額減少及店舖暫時停業，被業主一次性減免租金25百萬美元及減少一次性由政府補貼所減免的社保供款49百萬美元所抵銷。截至2020年6月30日止六個月的經營利潤為225百萬美元，較截至2019年6月30日止六個月減少56%。

**餐廳層面的減值**

截至2020年6月30日及2019年6月30日止六個月，我們分別錄得餐廳層面的減值費用36百萬美元(包括固定資產31百萬美元及使用權資產5百萬美元)及25百萬美元(包括固定資產12百萬美元及使用權資產13百萬美元)。於2020年，餐廳層面的減值費用增加主要由於新冠肺炎疫情產生的不利影響。更多資料參閱附註12。

**合夥人績效股票單位獎勵**

於2020年2月，本公司董事會根據百勝中國控股有限公司長期激勵計劃(「2016年計劃」)向僱員授出新一批的股票增值分紅權、限制性股票單位及績效股票單位。獎勵將根據其各自的歸屬條款獲得，而績效股票單位受市況或績效單位情況而定。一種特別的合夥人績效股票單位獎勵獲授予被視為對執行本公司的戰略運營計劃至關重要的選定僱員。該等績效股票單位獎勵僅於四年表現期內達成下限表現目標時歸屬，派息金額介乎目標股份數目的0%至200%。授出合夥人績效股票單位獎勵旨在應對日益激烈的行政人才競爭，激勵績效改革及鼓勵管理人員留任。鑒於該等授予的獨特性質，董事會轄下薪酬委員會不擬於表現期內向相同僱員授出類似、特別的授予。該等特別獎勵的影響從管理層用於評估本公司業績表現的指標中排除。截至2020年6月30日止六個月，本公司確認與合夥人績效股票單位獎勵有關的股權激勵開支的補償成本2百萬美元。

## 附註6 — 其他收益淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年	2017年	2020年	2019年
					(未經審核)
於聯營合營公司的投資的權益					
收入	\$69	\$65	\$65	\$34	\$37
收購時重新計量股權的收益 <sup>(a)</sup>	—	98	—	—	—
終止確認彌償資產 <sup>(b)</sup>	—	—	—	(3)	—
外匯及其他	(9)	(11)	(1)	(5)	(6)
其他收益淨額	\$60	\$152	\$64	\$26	\$31

(a) 由於2018年第一季度收購無錫肯德基(於附註5披露)，本公司確認按公允價值重新計量先前持有的47%股權的收益98百萬美元，相關收益並未出於業績報告目的而分配至任何分部。

(b) 截至2020年6月30日止六個月，由於購買協議中的彌償權屆滿，故本公司終止確認先前就到家收購錄得的3百萬美元的彌償資產。該開支計入其他收益淨額，但並無出於業績報告目的而分配至任何分部。

## 附註7 — 補充資產負債表資料

	於		於12月31日	
	6月30日	2020年	2019年	2018年
<b>應收賬款淨額</b>				
應收賬款，總值	\$84	\$89	\$81	\$81
呆賬撥備	(1)	(1)	(1)	(2)
應收賬款淨額	\$83	\$88	\$80	\$79

	於		於12月31日	
	6月30日	2020年	2019年	2018年
<b>待攤費用及其他流動資產</b>				
來自支付平台和外賣平台的應收款項	\$26	\$41	\$49	\$40
待攤租金	1	2	42	41
來自聯營合營公司的應收股息	51	8	20	21
其他預付開支及流動資產	88	83	66	60
待攤費用及其他流動資產	\$166	\$134	\$177	\$162

## 附註7 — 補充資產負債表資料(續)

固定資產	於6月30日	於12月31日		
	2020年	2019年	2018年	2017年
樓宇及裝修	\$2,146	\$2,159	\$2,121	\$2,184
融資租賃(主要為樓宇)	30	30	26	28
機器及設備及在建工程	1,254	1,282	1,201	1,204
固定資產，總值	3,430	3,471	3,348	3,416
累計折舊	(1,926)	(1,877)	(1,733)	(1,725)
固定資產淨額	\$1,504	\$1,594	\$1,615	\$1,691

截至2019年、2018年及2017年12月31日止年度以及截至2020年及2019年6月30日止六個月，有關固定資產的折舊和攤銷開支分別為408百萬美元、414百萬美元、391百萬美元、205百萬美元及205百萬美元。

其他資產	於6月30日	於12月31日		
	2020年	2019年	2018年	2017年
增值稅資產	\$237	\$243	\$226	\$176
土地使用權 <sup>(a)</sup>	129	133	138	131
權益證券投資	93	110	47	—
長期保證金	73	71	64	56
投資長期定期存款 <sup>(b)</sup>	57	—	—	—
取得合約的成本	9	9	8	12
受限制現金	7	9	—	—
其他	6	5	8	10
其他資產	\$611	\$580	\$491	\$385

(a) 截至2019年、2018年及2017年12月31日止年度以及截至2020年及2019年6月30日止六個月，有關土地使用權的攤銷開支分別為4百萬美元、5百萬美元、4百萬美元、2百萬美元及2百萬美元。

(b) 於2020年6月30日，本公司將57百萬美元投入長期定期存款，按固定利率計息，初始到期為三年。該資產用途受限，以為本公司根據監管規定發行的預付儲值卡的結餘作抵押。

## 附註7 — 補充資產負債表資料(續)

	於6月30日	於12月31日		
	2020年	2019年	2018年	2017年
<b>應付賬款及其他流動負債</b>				
應付賬款	\$566	\$623	\$619	\$420
經營租賃負債	401	382	—	—
應計薪酬及福利	179	223	200	219
合約負債	155	135	96	72
應計資本開支	122	150	137	142
應計市場營銷開支	94	64	32	28
其他流動負債	143	114	115	104
應付賬款及其他流動負債	<u>\$1,660</u>	<u>\$1,691</u>	<u>\$1,199</u>	<u>\$985</u>
	於6月30日	於12月31日		
	2020年	2019年	2018年	2017年
<b>其他負債</b>				
遞延所得稅負債	\$101	\$67	\$65	\$32
應付所得稅	62	69	71	112
合約負債	33	33	31	33
應計遞延租金	—	—	144	162
其他非流動負債	56	41	44	49
其他負債	<u>\$252</u>	<u>\$210</u>	<u>\$355</u>	<u>\$388</u>

## 合併現金流量表的現金、現金等價物及受限制現金調節

	於6月30日	於12月31日		
	2020年	2019年	2018年	2017年
合併資產負債表呈列的現金及 現金等價物	\$674	\$1,046	\$1,266	\$1,059
計入其他資產的受限制現金 <sup>(c)</sup>	7	9	—	—
合併現金流量表呈列的現金、 現金等價物及受限制現金	<u>\$681</u>	<u>\$1,055</u>	<u>\$1,266</u>	<u>\$1,059</u>

(c) 於2020年6月30日，計入合併資產負債表內其他資產的受限制現金7百萬美元指根據於2020年4月為額外收購在中國蘇州及附近經營肯德基餐廳的聯營公司(「蘇州肯德基」)的25%股權而訂立的最終協議存入託管賬戶的金額。蘇州肯德基收購於2020年8月3日完成，被視為不重大。於2019年12月31日，受限制現金9百萬美元指根據於2019年8月為收購黃記煌集團控股權益而訂立的最終協議存入託管賬戶的金額。黃記煌收購於2020年4月8日完成，被視為不重大。

## 附註8 — 商譽及無形資產

商譽的賬面價值變動如下：

	本公司 總計	肯德基	必勝客	所有 其他分部
截至2016年12月31日的結餘				
商譽，總值	\$461	\$70	\$9	\$382
累計減值虧損 <sup>(a)</sup>	(382)	—	—	(382)
商譽，淨值	79	70	9	—
已收購並分配之商譽	23	5	9	9
貨幣換算調整及其他影響	6	5	1	—
截至2017年12月31日的結餘				
商譽，總值	490	80	19	391
累計減值虧損 <sup>(a)</sup>	(382)	—	—	(382)
商譽，淨值	108	80	19	9
已收購之商譽 <sup>(b)</sup>	175	175	—	—
貨幣換算調整及其他影響	(17)	(17)	—	—
截至2018年12月31日的結餘				
商譽，總值	648	238	19	391
累計減值虧損 <sup>(a)</sup>	(382)	—	—	(382)
商譽，淨值	266	238	19	9
商譽減值 <sup>(c)</sup>	(9)	—	—	(9)
貨幣換算調整及其他影響	(3)	(3)	—	—
截至2019年12月31日的結餘				
商譽，總值	\$645	\$235	\$19	\$391
累計減值虧損	(391)	—	—	(391)
商譽，淨值	\$254	\$235	\$19	\$—
已收購之商譽 <sup>(d)</sup>	59	—	—	59
貨幣換算調整及其他影響	(4)	(3)	(1)	—
截至2020年6月30日的結餘				
商譽，總值	700	232	18	450
累計減值虧損	(391)	—	—	(391)
商譽，淨值	309	232	18	59

(a) 累計減值虧損指小肥羊商譽有關的減值。

(b) 收購無錫肯德基產生的商譽。(附註1)。

(c) 於2019年，我們就分配至到家呈報單位的商譽錄得9百萬美元的減值費用(附註5)。

(d) 收購黃記煌產生的商譽。(附註1)。

## 附註8 — 商譽及無形資產(續)

截至2020年6月30日以及2019年、2018年及2017年12月31日的無形資產淨值如下：

	2020年6月30日			
	總賬 面值 <sup>(a)</sup>	累計攤銷	累計減值 虧損 <sup>(b)</sup>	淨賬面值
有限年期的無形資產				
重新購入的加盟權	\$147	\$(118)	\$—	\$29
黃記煌加盟相關資產 <sup>(c)</sup>	21	—	—	21
到家平台	16	(4)	(12)	—
顧客相關資產	12	(9)	(2)	1
其他	9	(4)	—	5
	<u>205</u>	<u>(135)</u>	<u>(14)</u>	<u>56</u>
無限年期的無形資產				
小肥羊商標	51	—	—	51
黃記煌商標 <sup>(c)</sup>	76	—	—	76
	<u>127</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>127</u>
無形資產總值	<u>\$332</u>	<u>\$(135)</u>	<u>\$(14)</u>	<u>\$183</u>
	2019年12月31日			
	總賬 面值 <sup>(a)</sup>	累計攤銷	累計減值 虧損 <sup>(b)</sup>	淨賬面值
有限年期的無形資產				
重新購入的加盟權	\$148	\$(113)	\$—	\$35
到家平台	16	(4)	(12)	—
顧客相關資產	12	(8)	(2)	2
其他 <sup>(d)</sup>	9	(4)	—	5
	<u>\$185</u>	<u>\$(129)</u>	<u>\$(14)</u>	<u>\$42</u>
無限年期的無形資產				
小肥羊商標	\$52	\$—	\$—	\$52
無形資產總值	<u>\$237</u>	<u>\$(129)</u>	<u>\$(14)</u>	<u>\$94</u>
	2018年12月31日			
	總賬 面值 <sup>(a)</sup>	累計攤銷	累計減值 虧損 <sup>(b)</sup>	淨賬面值
有限年期的無形資產				
重新購入的加盟權 <sup>(c)</sup>	\$150	\$(100)	\$—	\$50
到家平台	16	(3)	(10)	3
顧客相關資產	12	(8)	(2)	2
其他	17	(9)	—	8
	<u>\$195</u>	<u>\$(120)</u>	<u>\$(12)</u>	<u>\$63</u>
無限年期的無形資產				
小肥羊商標	\$53	\$—	\$—	\$53
無形資產總值	<u>\$248</u>	<u>\$(120)</u>	<u>\$(12)</u>	<u>\$116</u>

## 附註8 — 商譽及無形資產(續)

	2017年12月31日			
	總賬 面值 <sup>(a)</sup>	累計攤銷	累計減值 虧損	淨賬面值
有限年期的無形資產				
重新購入的加盟權	\$100	\$(87)	\$—	\$13
到家平台	18	(1)	—	17
顧客相關資產	12	(6)	—	6
其他	19	(10)	—	9
	<u>\$149</u>	<u>\$(104)</u>	<u>\$—</u>	<u>\$45</u>
無限年期的無形資產				
小肥羊商標	\$56	\$—	\$—	\$56
無形資產總值	<u>\$205</u>	<u>\$(104)</u>	<u>\$—</u>	<u>\$101</u>

(a) 總賬面價的變動計及貨幣換算調整的影響。

(b) 於2019年及2018年，我們從到家收購的主要歸屬於到家平台的無形資產分別錄得減值費用2百萬美元及12百萬美元。詳情請參閱附註5。

(c) 有限年期及無限年期的無形資產的總賬面值增加主要來自收購黃記煌。(附註1)。

(d) 於2019年，其他減少，主要由於採納會計準則彙編第842號後，將有利的租賃資產(總值為7百萬美元及累計攤銷為5百萬美元)重新分類至使用權資產。

(e) 於2018年，重新購入的加盟權的總賬面值增加，主要由於收購無錫肯德基。(附註1)。

截至2019年、2018年及2017年12月31日止年度以及截至2020年及2019年6月30日止六個月，有限年期的無形資產的攤銷開支分別為16百萬美元、26百萬美元、14百萬美元、6百萬美元及10百萬美元。預期2020年餘下年期、2021年、2022年、2023年及2024年的有限年期的無形資產的攤銷開支分別為約7百萬美元、13百萬美元、13百萬美元、3百萬美元及2百萬美元。

## 附註9 — 信貸額度

截至2020年6月30日，本公司的信貸額度為人民幣3,713百萬元(約526百萬美元)，包括境內信貸額度合共人民幣2,300百萬元(約326百萬美元)及境外信貸額度合共200百萬美元。

截至2020年6月30日，該等信貸額度的剩餘年期為少於一年至三年。各信貸額度分別基於中國人民銀行規定的現行利率、全國銀行間同業拆借中心發佈的貸款市場報價利率(「LPR」)或洲際交易所定價管理機構管理的倫敦銀行同業拆借利率(「LIBOR」)釐定。各信貸額度包含交叉違約條文，據此，當我們無法支付任何信貸額度的本金金額，即構成其他信貸額度的違約。部分信貸額度包含契諾，限制(其中包括)若干額外負債及留置權，以及相關協議內指明的若干其他交易。任何未結清的借款利息至少均於每月支付。部分境內信貸額度包

**附註9 — 信貸額度(續)**

含透支、非金融債券、備用信用證及擔保的限額。截至2020年6月30日，本公司擁有未歸還銀行擔保人民幣89百萬元(約13百萬美元)，以就應付若干本公司自營的餐廳的業主的租賃付款擔保。因此，截至2020年6月30日，該信貸額度以上述相同金額扣減，且本公司並無未償還銀行借款。

**附註10 — 與戰略投資者的投資協議**

於2016年9月1日，YUM及本公司和Pollos Investment L.P. (春華資本集團(「春華」)的聯屬公司)及API (Hong Kong) Investment Limited (浙江螞蟻小微金融服務集團有限公司(「螞蟻金服」)的聯屬公司，和春華合稱為「投資者」)簽訂投資協議。根據投資協議，春華及螞蟻金服於2016年11月1日(「交割日期」)分別向本公司投資410百萬美元及50百萬美元，合共投資460百萬美元(「投資」)，以換取：(i)合共佔緊隨分拆後百勝中國已發行及發行在外普通股5%的百勝中國普通股，於交割日後可予調整，最終合共擁有百勝中國4.3%至5.9%的權益，及(ii)兩批認股權證(「認股權證」)，可行使以合共換取於分拆後百勝中國已發行及發行在外的普通股額外4%的擁有權(經計及先前已發行予投資者的股份)。緊接投資交割前，百勝中國有363,758,219股已發行及發行在外而每股面值為0.01美元的普通股。根據投資協議，百勝中國於2016年11月1日以每股24.03美元(「交割價」)分別向春華及螞蟻金服發行17,064,172.74股及2,080,996.68股普通股(「交割股份」)，惟受限於下述調整。

根據投資協議，投資者與本公司釐定本公司普通股於2016年12月1日至2016年12月30日期間(「計量期間」)的交易日的每股成交量加權平均成交價(「成交量加權平均成交價」)，並以8%貼現成交量加權平均成交價(「經調整每股成交量加權平均成交價」)。

由於經調整每股成交量加權平均成交價為25.05美元，高於投資者於交割日2017年1月9日支付的結算價24.03美元，本公司基於在2016年12月30日釐定的經調整每股成交量加權平均成交價分別向春華及螞蟻金服回購699,394.74股及85,291.68股每股面值0.01美元的普通股。回購股份已於合併財務報表計入截至2016年12月31日的庫存股份內。

此外，根據投資協議的條款，百勝中國於2017年1月9日向各投資者發行兩批認股權證。一經行使，第一批認股權證初步賦予春華及螞蟻金服以初步行使價每股31.40美元分別購入7,309,057股及891,348股百勝中國普通股的權利。第二批認股權證初步賦予春華及螞蟻金服以初步行使價每股39.25美元認購與春華及螞蟻金服根據第一批認股權證可認購的百勝中國普通股股相同數目的股份。第一批及第二批認股權證的初步行使價乃基於120億美元及150

**附註10 — 與戰略投資者的投資協議(續)**

億美元除以於交割日期已發行及發行在外普通股數目(包括交割後調整後的交割股份)。認股權證可於2021年10月31日前的任何時間行使，並包含慣常反攤薄保護調整。

發行交割股份及完成後調整後(不包括行使認股權證後可發行的股份)，春華及螞蟻金服合共實益擁有截至2017年1月9日百勝中國發行在外的普通股股份約4.8%，或截至2017年1月9日百勝中國發行在外的普通股股份約8.7%(假設各投資者已悉數行使兩批認股權證)。

投資交割的現金募集資金總額460百萬美元已基於於2016年11月1日的公平價首先配發至交割後調整及認股權證，餘額364百萬美元則分配至已發行普通股股份。

於2019年10月及11月，春華與若干金融機構(「交易商」)訂立預付遠期銷售交易，據此，春華須向交易商交付其所有第二批認股權證。該認股權證或權益其後可於二級市場轉讓予其他財務投資者。

**附註11 — 租賃**

於2020年6月30日，我們經營超過7,400間本公司自營的餐廳，租賃相關土地及／或樓宇。我們一般與餐廳訂立租賃協議，初始年期為十至二十年。我們大部分租賃協議包含終止選擇權，允許我們餐廳盈利於一段期間為負值時提前終止租賃協議。我們就租賃一般並無重續選擇權。該選擇權僅當合理確定我們將行使選擇權時列賬。我們大部分現時餐廳租賃協議項下的租金一般以三種方式中的一種支付：(i)固定租金；(ii)固定基本租金或餐廳銷售額的百分比的較高者；或(iii)餐廳銷售額的百分比。大部分租賃要求我們就租賃物業支付公共區域維護費。除餐廳租賃外，我們亦租賃辦公室空間、物流中心及設備。租賃協議並不包含任何重大剩餘價值保證或重大限制契諾。

於少數情況下，我們就轉加盟交易向加盟店轉租若干餐廳或向其他第三方租出物業。該等租賃的租賃付款一般根據固定基本租金或餐廳年度銷售額百分比的較高者釐定。來自與加盟店的轉租協議或與其他第三方的租賃協議的收入分別於合併利潤表內計入加盟費收入及其他收入。會計準則彙編第842號對我們作為出租人的會計市處理的影響並不重大。

## 附註11 — 租賃(續)

## 補充資產負債表

	於2020年 6月30	於2019年 12月31日	賬目分類
<b>資產</b>			
經營租賃使用權資產	\$1,886	\$1,985	經營租賃使用權資產
融資租賃使用權資產	17	18	固定資產淨額
<b>租賃資產總額</b>	<b>\$1,903</b>	<b>\$2,003</b>	
<b>負債</b>			
<b>流動</b>			
經營租賃負債	\$401	\$382	應付賬款及其他流動負債
融資租賃負債	2	2	應付賬款及其他流動負債
<b>長期</b>			
經營租賃負債	1,677	1,803	長期經營租賃負債
融資租賃負債	24	26	長期融資租賃負債
<b>租賃負債總額</b>	<b>\$2,104</b>	<b>\$2,213</b>	

租賃成本概要	截至 12月31日 止年度	截至 6月30日 止六個月		賬目分類
	2019年	2020年	2019年	
			(未經審核)	
經營租賃成本	\$472	\$241	\$234	物業租金及其他經營開支、 管理費用或加盟開支
融資租賃成本				
租賃資產攤銷	1	1	1	物業租金及其他經營開支
租賃負債利息	2	1	1	利息開支淨額
可變租賃成本 <sup>(a)</sup>	325	104	171	物業租金及其他經營開支或 加盟開支
短期租賃成本	10	5	5	物業租金及其他經營開支或 管理費用
轉租收入	(27)	(12)	(14)	加盟費收入或其他收入
<b>租賃成本總額</b>	<b>\$783</b>	<b>\$340</b>	<b>\$398</b>	

(a) 截至2020年6月30日止六個月，受新冠肺炎疫情的影響，本公司獲授業主租金減免25百萬美元。租金減免主要為本公司餐廳業務受到不利影響期間的租金寬減。本公司應用了於2020年4月由財政會計標準委員會頒佈的員工問答文件中詮釋指引並且選擇：(1)不

## 附註11 — 租賃(續)

評估因新冠肺炎疫情而接獲的寬減是否為租賃修改及(2)假設有關寬減是作為現有租賃合約的一部分進行並不涉及租賃修改。有關寬減在其授出期間確認為可變租賃成本負數。

補充現金流量資料	截至	截至	
	12月31日	6月30日	
	止年度	止六個月	
	2019年	2020年	2019年 (未經審核)
計入租賃負債計量的已付現金金額：			
經營租賃的經營現金流量	\$481	\$233	\$241
融資租賃的經營現金流量	1	1	1
融資租賃的融資現金流量	2	1	1
新增租賃負債對應的新增使用權資產 <sup>(b)</sup> ：			
經營租賃	\$346	\$93	\$119
融資租賃	4	(1)	-

(b) 就換取新租賃負債取得的使用權資產的補充非現金披露亦包括非現金交易導致由於修改或其他重新評估事件而調整租賃負債或使用權資產。

租賃期及貼現率	截至	截至	
	12月31日	6月30日	
	止年度	止六個月	
	2019年	2020年	2019年 (未經審核)
加權平均剩餘租賃期(年)			
經營租賃	7.1	6.9	7.2
融資租賃	11.5	11.1	12.1
加權平均貼現率			
經營租賃	6.1%	6.0%	6.1%
融資租賃	5.9%	5.8%	5.7%

## 附註11 — 租賃(續)

## 未來租賃付款及租賃負債概要

於2020年6月30日及2019年12月31日的租賃負債到期情況如下：

	於2020年6月30日		
	經營租賃金額	融資租賃金額	總額
2020年餘下時間	\$274	\$2	\$276
2021年	457	4	461
2022年	397	4	401
2023年	334	3	337
2024年	271	3	274
其後	810	20	830
未貼現租賃付款總額	2,543	36	2,579
減：推算利息 <sup>(c)</sup>	465	10	475
租賃負債現值	<u>\$2,078</u>	<u>\$26</u>	<u>\$2,104</u>

  

	於2019年12月31日		
	經營租賃金額	融資租賃金額	總額
2020年	\$504	\$4	\$508
2021年	448	4	452
2022年	389	4	393
2023年	325	3	328
2024年	261	3	264
其後	781	21	802
未貼現租賃付款總額	2,708	39	2,747
減：推算利息 <sup>(c)</sup>	523	11	534
租賃負債現值	<u>\$2,185</u>	<u>\$28</u>	<u>\$2,213</u>

(c) 由於租賃隱含的利率無法即時釐定，我們於租賃開始日期基於所得資料使用增量借款利率，釐定推算利息及租賃付款的現值。對於2019年1月1日前開始的經營租賃，我們使用2019年1月1日的增量借款利率。

於2020年6月30日，我們擁有已簽署但未開始的額外租賃協議，未貼現最低租賃付款總額為115百萬美元。該等租賃將於2020年第三季度至2023年開始，租賃期為一年至二十年。

## 附註11 — 租賃(續)

於2018年及2017年12月31日不可撤銷租賃項下的未來最低租賃付款如下：

	於2018年12月31日的承擔		
	經營租賃金額	融資租賃金額	總額
2019年	\$466	\$3	\$469
2020年	440	3	443
2021年	394	3	397
2022年	336	3	339
2023年	275	3	278
其後	864	22	886
	<u>\$2,775</u>	<u>\$37</u>	<u>\$2,812</u>

  

	於2017年12月31日的承擔		
	經營租賃金額	融資租賃金額	總額
2018年	\$481	\$3	\$484
2019年	450	3	453
2020年	424	3	427
2021年	378	4	382
2022年	317	4	321
其後	1,070	28	1,098
	<u>\$3,120</u>	<u>\$45</u>	<u>\$3,165</u>

於2018年及2017年12月31日，融資租賃項下的最低付款現值為27百萬美元及29百萬美元(經分別扣除推算利息10百萬美元及16百萬美元後)。於2018年及2017年12月31日，融資租賃責任的即期部分分別為2百萬美元及1百萬美元及於應付賬款及其他流動負債分類。

## 附註12 — 公允價值計量及披露

本公司的金融資產及負債主要包括現金及現金等價物、短期投資、長期定期存款、應收賬款、應付賬款及租賃負債，一般而言，該等資產及負債的賬面值與其公允價值相若。

本公司按公允價值將於美團的權益證券投資入賬，相關公允價值乃根據各報告期末的股份收市價釐定，其後的公允價值變動於合併利潤表中入賬。

## 附註12 — 公允價值計量及披露(續)

下表為經常性按公允價值計量或披露的金融資產以及相關計量所處的公允價值層級的摘要。本公司將其現金等價物、短期投資、長期定期存款及權益證券投資分類為公允價值層級第一級或第二級，原因為其分別使用市場報價或替代定價來源以及利用市場可觀察輸入數據釐定其公允價值的模型。於截至2019年、2018年及2017年12月31日止年度以及截至2020年6月30日止六個月，公允價值層級之間並無發生任何轉移。

	於2020年 6月30日 的結餘	於2020年6月30日的 公允價值計量或披露		
		第一級	第二級	第三級
現金等價物：				
定期存款	\$230		\$230	
貨幣市場基金	52	52		
固定收益債務證券 <sup>(a)</sup>	28		28	
現金等價物總額	310	52	258	—
短期投資：				
定期存款	1,034		1,034	
短期投資總額	1,034	—	1,034	—
其他資產：				
權益證券投資	93	93		
長期定期存款	57		57	
總計	\$1,494	\$145	\$1,349	\$—

  

	於2019年 12月31日 的結餘	於2019年12月31日的 公允價值計量或披露		
		第一級	第二級	第三級
現金等價物：				
定期存款	\$407		\$407	
貨幣市場基金	331	331		
現金等價物總額	738	331	407	—
短期投資：				
定期存款	611		611	
短期投資總額	611	—	611	—
其他資產：				
權益證券投資	110	110		
總計	\$1,459	\$441	\$1,018	\$—

## 附註12 — 公允價值計量及披露(續)

	於2018年 12月31日 的結餘	於2018年12月31日的 公允價值計量或披露		
		第一級	第二級	第三級
現金等價物：				
定期存款	\$570		\$570	
貨幣市場基金	226	226		
固定收益債務證券 <sup>(a)</sup>	153	153		
現金等價物總額	949	379	570	—
短期投資：				
定期存款	122		122	
短期投資總額	122	—	122	—
其他資產：				
權益證券投資	47	47		
總計	\$1,118	\$426	\$692	\$—

  

	於2017年 12月31日 的結餘	於2017年12月31日的 公允價值計量或披露		
		第一級	第二級	第三級
現金等價物：				
定期存款	\$635		\$635	
貨幣市場基金	93	93		
現金等價物總額	728	93	635	—
短期投資：				
定期存款	143		143	
固定收益債務證券 <sup>(a)</sup>	62	62		
短期投資總額	205	62	143	—
總計	\$933	\$155	\$778	\$—

(a) 分類為持有至到期投資，並按攤銷成本計量。

#### 非經常性公允價值計量

此外，本公司若干餐廳層面資產(包括經營租賃使用權資產、固定資產)、商譽及無形資產乃按非經常性基準基於不可觀察輸入數據(第三級)按公允價值計量(倘釐定為減值)。於2020年6月30日，倘餐廳層面資產釐定為減值，餐廳層面資產的公允價值主要代表了市場參與者為轉租經營租賃使用權資產並取得剩餘餐廳資產而支付的價格，反映了資產的最高和最佳使用。公允價值計量所用重大不可觀察輸入數據包括市場租賃價格，是在獨立估值專家的協助下釐定。直接比較法用作估值技術基於假設這些物業以現況空置轉租。經參照相關市

## 附註12 — 公允價值計量及披露(續)

場上可用的租賃交易，已選擇相近的可資比較物業，並因位置及物業面積等因素的差異作出調整。

下表載列截至2019年、2018年及2017年12月31日止年度以及截至2020年及2019年6月30日止六個月所有基於不可觀察輸入數據(第三級)的非經常性公允價值計量而確認的金額。該等金額不包括其後關店或在相應年結日前轉加盟的餐廳的公允價值計量。

	截至			截至		賬目分類
	12月31日止年度			6月30日止六個月		
	2019年	2018年	2017年	2020年	2019年	
						(未經審核)
採納會計準則彙編 第842號前的使用 權減值 <sup>(a)</sup>	\$82	\$—	\$—	\$—	\$82	未分配利潤
餐廳層面減值 <sup>(b)</sup>	28	27	41	30	19	關店及減值開 支淨額
到家減值 <sup>(c)</sup>	11	12	—	—	—	關店及減值開 支淨額
撥回或有對價 所得的收益 <sup>(d)</sup>	—	—	(3)	—	—	其他收益淨額
總計	<u>\$121</u>	<u>\$39</u>	<u>\$38</u>	<u>\$30</u>	<u>\$101</u>	

(a) 採納會計準則彙編第842號前的使用權減值指截至2019年1月1日因現有經營租賃而產生的經營租賃使用權資產減值費用。扣除遞延稅項19百萬美元的相關影響及非控股權益3百萬美元的影響後，根據新租賃準則的過渡指引，我們於未分配利潤入賬累計調整60百萬美元。就於2019年1月1日前就長期資產(主要為固定資產)錄得全額減值的經營租賃餐廳而言，倘於減值時確認經營租賃使用權資產，則會於2019年1月1日前錄得額外減值費用。

(b) 餐廳層面減值費用關店及減值開支，淨額，其乃由於我們對減值時正在經營但並無提議轉加盟的個別餐廳的長期資產進行半年度減值評估而產生。考慮到新冠肺炎疫情作為減值指標，我們於2020年第一季度進行額外的減值評估。部分餐廳因新冠肺炎疫情而導致持續經營虧損，造成2020年第二季度的減值增加。於2019年第一季度採用會計準則彙編第842號後，我們亦進行額外的減值評估。在考慮截至2020年6月30日止六個月錄得的減值費用後，截至相關計量日期按公允價值列賬的餘下資產淨賬面值為76百萬美元。在考慮截至2019年、2018年及2017年12月31日止年度錄得的減值費用後，截至各相關計量日期按公允價值列賬的餘下資產淨賬面值並不重大。

**附註12 — 公允價值計量及披露(續)**

- (c) 有關更多討論，請參閱附註5。
- (d) 於2017年，我們自撥回先前就業務合併錄得的或有對價確認的收益3百萬美元(第三級)，原因為考慮到付款責任的可能性甚低，相關或有對價的公允價值被視為零。

**附註13 — 退休計劃**

就於2001年9月30日後被僱用或重新僱用的行政人員而言，YUM已實施YUM領導層退休計劃。其為一個無撥資且無擔保的賬戶退休計劃，於行政人員自YUM離職或年滿55歲後，將薪酬的一定百分比分配至應付予相關行政人員的賬戶。本公司於分拆後採納百勝中國控股領導層退休計劃，與YUM領導層退休計劃下與該等僱員相關的資產及負債已轉移至百勝中國控股領導層退休計劃。百勝中國控股領導層退休計劃將持續生效，直至被本公司董事會終止為止。百勝中國控股領導層退休計劃的條款與YUM領導層退休計劃的條款大致相似。根據百勝中國控股領導層退休計劃，就若干年滿21歲、分類為第12級薪酬、不合資格參與符合稅收優惠條件的福利計劃且符合若干有關工作地點及分配的額外要求的行政人員而言，倘被本公司選擇參與，則合資格參與百勝中國控股領導層退休計劃。百勝中國控股領導層退休計劃為一個無撥資且無擔保的賬戶退休計劃，於行政人員自本公司離職或年滿55歲(以較遲者為準)後，將薪酬的一定百分比分配至應付予相關行政人員的賬戶。根據百勝中國控股領導層退休計劃，年滿55歲或以上的參與者有權在離職時或之後的日曆季度的最後一天一筆過獲分派其賬戶結餘。截至2020年6月30日以及2019年、2018年及2017年12月31日，百勝中國控股領導層退休計劃下歸屬於僱員的負債分別為5.1百萬美元、4.8百萬美元、4.4百萬美元及4.2百萬美元，已計入合併資產負債表。

YUM根據百勝餐飲中國控股有限公司退休計劃(前稱為百勝餐飲(香港)有限公司退休計劃)，向本公司若干在中國工作的行政人員提供退休福利。根據此定額供款計劃，百勝提供公司撥資的供款，金額介乎行政人員基本薪金的5%至10%。離職後，參與者將一筆過收取一筆款項，金額基於本公司供款的一定百分比確定(包括投資回報)。該百分比乃基於歸屬時間表釐定，其在參與者完成至少三年任期後提供30%的歸屬利益，並在完成每一個額外完整年度任期後提供額外10%的歸屬利益，上限為100%。本公司在分拆後採納相同的計劃，截至2019年、2018年及2017年12月31日止年度以及截至2020年及2019年6月30日止六個月，於該計劃的供款額並不重大。

根據中國國家法規規定，本公司參與政府資助的定額供款退休計劃。絕大部分僱員有權領取年度退休金，金額等於退休之日最後受僱地區的平均基本薪金的固定比例。於往績記錄期間，我們須向地方社會保障局供款，金額介乎僱員受僱地區上一年的平均基本薪金的10%至22%。供款在應付時記入合併利潤表。除上述年度供款外，我們並無退休金福利付款責任。截至2020年6月30日止六個月，本公司亦接獲與新冠肺炎疫情有關的一次性政府補貼，

**附註13 — 退休計劃(續)**

補貼形式為社保供款的寬減，於授出時獲確認為相關開支的減少。於截至2019年、2018年及2017年12月31日止年度以及截至2020年及2019年6月30日止六個月，本公司分別向政府資助計劃供款160百萬美元、174百萬美元、157百萬美元、72百萬美元及84百萬美元。

**附註14 — 股權激勵開支**概述

分拆後，未行使YUM股權獎勵的持有人一般同時獲得經調整YUM獎勵及百勝中國獎勵，或獲得YUM或百勝中國的全部經調整獎勵，以維持獎勵於分拆前的內在價值。視乎受僱國家的稅法，獎勵可使用股東法或僱主法修改。由YUM僱員持有的百勝中國獎勵的股份發行將由百勝中國履行。由本公司僱員持有的YUM獎勵的股份發行將由YUM履行。股東法乃以分拆前持有YUM獎勵的僱員應獲得相同數目的YUM及百勝中國獎勵為前提。根據僱主法，分拆前持有YUM獎勵的僱員的獎勵轉換為分拆後為其工作的公司的獎勵。因此，百勝中國可能會在行使或歸屬各種獎勵(包括股票期權、股票增值分紅權、限制性股票單位及管理層收入遞延計劃的獎勵)後向YUM僱員發行普通股。

經修改的股權獎勵與緊接分拆前持有的獎勵具有相同條款及條件，惟股份數目及價格已調整。根據會計準則彙編第718號，本公司使用柏力克—舒爾斯期權定價模式(「柏力克—舒爾斯模式」)將緊接分拆前的獎勵的公允價值與緊隨分拆後的公允價值進行比較，以計量增量補償成本。增量補償成本並不重大，YUM及本公司繼續在剩餘的所需服務期內確認經修改獎勵的未攤銷原授出日期公允價值，因為其各自的僱員繼續提供服務。本公司僱員的股權激勵開支乃基於該等僱員所持有的YUM獎勵及百勝中國獎勵計算。

自2016年10月31日起，本公司採納百勝中國控股有限公司長期激勵計劃(「2016年計劃」)。本公司已就2016年計劃預留發行45,000,000股普通股。根據該計劃，授出的股票期權及股票增值分紅權的行使價須等於或高於授出日期本公司股票的市場公允價值。

根據2016年計劃授予僱員及非僱員董事的潛在獎勵包括股票期權、獎勵性期權、股票增值分紅權、限制性股票、股票單位、限制性股票單位、績效股份、績效單位及現金激勵獎勵。我們根據2016年計劃僅發行股票期權、股票增值分紅權、限制性股票單位及績效股票單位。2016年計劃下的獎勵可能有不同的歸屬條款及行使期，2016年計劃下的未歸屬獎勵的歸屬期介乎三至五年。股票期權及股票增值分紅權在授予後十年到期。

就實際歸屬的獎勵而言及在可能達成績效條件時(如適用)，本公司於服務期內按直線法基於授出日期的公允價值在合併財務報表確認所有僱員及非僱員董事的股權激勵開支的付款

## 附註14 — 股權激勵開支(續)

作為薪酬成本。倘不存在實質服務條件，則授出日期的公允價值在授出時全部確認為開支。若干獎勵受特定退休條件所限，只要僱員在授出日期後至少一年內積極受僱、提供至少六個月的退休意向通知並簽署不挖角及不競爭協議，即可完全歸屬獎勵。在相關情況下，獎勵於授出日期的公允價值在授出日期起計一年的服務期內按直線法確認為開支。

## 獎勵估值

## 股票期權及股票增值分紅權

本公司使用柏力克—舒爾斯模式，根據以下假設，估計於授出日期授予本公司僱員的每份股票期權及股票增值分紅權獎勵的公允價值：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年	2017年	2020年	2019年
無風險利率	2.5%	2.5%	1.9%	1.5%	2.5%
預期年期(年)	6.50	6.50	6.75	6.50	6.50
預期波幅	32.0%	33.0%	34.0%	33.2%	32.0%
預期股息收益率	1.2%	1.0%	0.0%	1.1%	1.2%

授予僱員的購股權及股票增值分紅權獎勵通常具有四年內每年歸屬25%的分級歸屬時間表，並在授出後十年屆滿。本公司就具有分級歸屬時間表的獎勵使用單一加權平均年期。根據過往行使記錄及歸屬後離職行為的分析，本公司釐定僱員平均於6.5年後行使獎勵。沒收乃根據過往經驗估計。用於估計預期年期及沒收率的歷史數據乃基於有關分拆前獲YUM授予股權激勵的本公司僱員的數據。

就本公司於分拆後授出的獎勵而言，本公司考慮與本公司從事相同業務的可資比較公司的普通股波幅及本公司股票的過往波幅。本公司最初並無計劃在授出時派付股息。於2017年10月4日，董事會批准常規季度現金股息計劃，並就百勝中國普通股宣派初始現金股息每股0.10美元。於2019年及2018年以及截至2020年及2019年6月30日止六個月，股息收益率乃根據授出時本公司的股息政策估計。

## 限制性股票單位及績效股票單位

限制性股票單位獎勵一般於三年內歸屬，大部分獎勵於第三個授出周年日時一筆過歸屬100%。限制性股票單位獎勵的公允價值乃基於授出日期本公司股票的收市價釐定。

於2019年及2018年，本公司授出績效股票單位，其受市況及服務條件所限，並在績效期結束時一筆過歸屬。將予分派的股份數目乃基於本公司相對於MSCI國際中國指數中的同行於三

**附註14 — 股權激勵開支(續)**

年績效期內計量的股東總回報表現釐定。績效股票單位獎勵的公允價值按蒙地卡羅模擬模式(「蒙地卡羅模擬模式」)的結果估值，並在三年期內以直線法攤銷。於2019年及2018年授出的績效股票單位的公允價值總額並不重大。

於2020年2月，本公司董事會向被視為對本公司根據2016年計劃執行戰略運營計劃至關重要的選定僱員授出新的特別獎勵合夥人績效股票單位獎勵。該等合夥人績效股票單位獎勵受市場及績效狀況影響，僅於四年表現期內達成下限表現目標時實際歸屬，派息金額介乎目標股份數目的0%至200%。合夥人績效股票單位獎勵的公允價值按蒙地卡羅模擬模式的結果及本公司股票於授出日期的收市價釐定。用於釐定合夥人績效股票單位獎勵於授出日期的公允價值之假設包括無風險利率1.4%、預期股息收益率1.1%及預期波幅33.4%。

於2020年2月授出的年度績效股票單位獎勵僅根據本公司能否達成績效目標並按照MSCI中國指數修訂的相對股東總回報派息率進行相應調整實際歸屬，按三年期計量。年度績效股票單位獎勵獎勵按蒙地卡羅模擬模式的結果釐定。用於釐定年度績效股票單位獎勵的公允價值之假設包括無風險利率1.4%及預期波幅33.4%。

與年度及合夥人績效股票單位獎勵相關的薪酬成本在很可能達成表現條件的表現期間以直線基準確認，可就估計沒收率進行調整。

**其他**

自2016年11月11日起，百勝中國亦向於百勝中國董事會任職的非僱員董事授予普通股年度獎勵。該等獎勵的公允價值乃基於授出日期本公司普通股的每股收市價釐定。股份於授出日期直接發行予董事，並無附帶條件。因此，獎勵的公允價值在授出時全部確認為開支。截至2019年、2018年及2017年12月31日止年度以及截至2020年及2019年6月30日止六個月，百勝中國向非僱員董事分別合共授予60,419股、45,425股、56,763股、54,757股及60,419股普通股，授出日期的公允價值為2.4百萬美元、1.8百萬美元、2.3百萬美元、2.6百萬美元及2.4百萬美元，即時全部於合併利潤表確認。

## 附註14 — 股權激勵開支(續)

## 獎勵活動

## 股票期權及股票增值分紅權

	股份 (千股)	加權平均 行使價	加權平均 剩餘合約 年期(年)	內在價值 總額 (百萬美元)
於2017年初尚未行使	24,728	17.88		
已授出	2,234	26.56		
已行使	(4,168)	15.50		
已沒收或屆滿	(1,199)	22.90		
於2017年末尚未行使	21,595 <sup>(a)</sup>	18.96	5.55	455
於2017年末可供行使	14,072	16.69	4.24	328
已授出	1,179	40.29		
已行使	(4,493)	15.12		
已沒收或屆滿	(611)	24.14		
於2018年末尚未行使	17,670 <sup>(b)</sup>	21.18	5.23	226
於2018年末可供行使	12,407	18.64	4.20	185
已授出	1,469	41.66		
已行使	(4,234)	16.58		
已沒收或屆滿	(532)	32.02		
於2019年末尚未行使	14,373 <sup>(c)</sup>	24.22	5.11	342
於2019年末可供行使	10,583	20.92	4.15	287
已授出	1,314	42.71		
已行使	(2,229)	18.81		
已沒收或屆滿	(153)	37.00		
於2020年6月30日尚未行使	13,305 <sup>(d)</sup>	26.80	5.36	283
於2020年6月30日可供行使	10,100	22.79	4.36	255

(a) 於2017年12月31日，尚未行使的獎勵包括890,249份股票期權及20,704,787份股票增值分紅權，加權平均行使價分別為14.74美元及19.14美元。尚未行使的獎勵指本公司及YUM的僱員持有的百勝中國獎勵。

(b) 於2018年12月31日，尚未行使的獎勵包括669,433份股票期權及17,000,656份股票增值分紅權，加權平均行使價分別為16.35美元及21.37美元。尚未行使的獎勵指本公司及YUM的僱員持有的百勝中國獎勵。

(c) 於2019年12月31日，尚未行使的獎勵包括497,480份股票期權及13,875,168份股票增值分紅權，加權平均行使價分別為18.50美元及24.42美元。尚未行使的獎勵指本公司及YUM的僱員持有的百勝中國獎勵。

(d) 於2020年6月30日，尚未行使的獎勵包括496,428份股票期權及12,808,777份股票增值分紅

## 附註14 — 股權激勵開支(續)

權，加權平均行使價分別為18.50美元及27.13美元。尚未行使的獎勵指本公司及YUM的僱員持有的百勝中國獎勵。

於2019年、2018年及2017年12月31日止年度以及截至2020年及2019年6月30日止六個月授出的股票增值分紅權的加權平均授出日期公允價值分別為13.43美元、13.52美元、10.19美元、13.36美元及13.43美元。截至2019年、2018年及2017年12月31日止年度以及截至2020年及2019年6月30日止六個月，本公司僱員行使的股票期權及股票增值分紅權的內在價值總額分別為39百萬美元、31百萬美元、44百萬美元、23百萬美元及29百萬美元。

於2020年6月30日，與尚未歸屬股票期權及股票增值分紅權相關且將因沒收而減少的未確認薪酬成本34百萬美元預期將於剩餘的加權平均歸屬期約1.84年內確認。此反映本公司僱員持有的百勝中國獎勵及YUM獎勵的未確認成本。於截至2019年、2018年及2017年12月31日止年度以及截至2020年及2019年6月30日止六個月，本公司僱員持有的已歸屬獎勵於授出日期或修改日期的公允價值總額分別為14百萬美元、14百萬美元、11百萬美元、14百萬美元及13百萬美元。

## 限制性股票單位及績效股票單位

	股份(千股)	加權平均 授出日期 公允價值
於2017年初尚未歸屬	546	23.81
已授出	563	28.46
已歸屬	(79)	22.02
已沒收	(81)	25.68
於2017年末尚未歸屬	<u>949</u>	<u>26.56</u>
已授出	302	39.50
已歸屬	(183)	25.03
已沒收	(80)	28.93
於2018年末尚未歸屬	<u>988</u>	<u>30.60</u>
已授出	332	44.75
已歸屬	(219)	24.11
已沒收	(130)	36.76
於2019年末尚未歸屬	<u>971</u>	<u>36.08</u>
已授出	1,163	39.75
已歸屬	(307)	26.97
已沒收	(17)	39.64
於2020年6月30日尚未歸屬	<u>1,810</u>	<u>39.95</u>

於截至2019年、2018年及2017年12月31日止年度以及截至2020年及2019年6月30日止六個月授出的限制性股票單位及績效股票單位的加權平均授出日期公允價值分別為44.75美元、39.50美元、28.46美元、39.75美元及45.30美元。於截至2020年6月30日止六個月授出的合夥人績效

**附註14 — 股權激勵開支(續)**

股票單位的加權平均授出日期公允價值為39.51美元。於2020年6月30日，分別與615,853份未歸屬限制性股票單位及1,194,275份績效股票單位相關且將因沒收而減少的未確認薪酬成本12百萬美元及27百萬美元預期將分別於剩餘的加權平均歸屬期約1.60年及3.27年內確認。

對淨利潤的影響

截至2019年、2018年及2017年12月31日止年度以及截至2020年及2019年6月30日止六個月，股權激勵開支分別為26百萬美元、24百萬美元、26百萬美元、17百萬美元及15百萬美元。截至2019年、2018年及2017年12月31日止年度以及截至2020年及2019年6月30日止六個月，分別確認遞延稅務得益1百萬美元、1百萬美元、3百萬美元、1百萬美元及1百萬美元。

**附註15 — 股東權益**

緊隨2016年10月31日分拆後，百勝中國的法定股本包括10億股每股面值0.01美元的普通股，且百勝中國已發行及發行在外3.64億股普通股。於2020年6月30日，百勝中國已發行3.97億股普通股，且3.77億股普通股發行在外。

於2016年10月27日，百勝中國董事會的正式授權委員會採納一項股東權利計劃(「權利計劃」)，據此，董事會向於2016年10月27日百勝中國唯一在冊的股東宣派股息，形式為每股百勝中國普通股享有一份優先股票購買權(「權利」)。權利計劃於2017年10月27日屆滿前，權利將與百勝中國普通股交易且不可分割。現有股東所享有權利的原始股息按公允價值入賬，鑒於權利的或然性質，相關金額並不重大。嵌入的權利被視為與相關權益主體明確且密切相關，因此毋須單獨進行會計處理。

股份回購計劃

截至2019年、2018年及2017年12月31日止年度以及截至2020年及2019年6月30日止六個月，本公司分別回購6.2百萬股、9.0百萬股、3.4百萬、0.2百萬及3.5百萬股普通股，成本總額分別為261百萬美元、312百萬美元、128百萬美元、7百萬美元及140百萬美元。於2020年6月30日，根據當前授權，仍有692百萬美元可供回購。本公司於2020年第二季度暫停股份回購。

現金股息

於2017年10月4日，董事會批准常規季度現金股息計劃，並就百勝中國普通股宣派初始現金股息每股0.10美元。於2017年12月，向股東派付現金股息合共38百萬美元。本公司於2018年前三個季度中每個季度分別派付現金股息每股0.10美元，並於2018年第四季度、2019年每個季度及2020年第一季度派付現金股息每股0.12美元。於截至2019年及2018年12月31日止年度以及截至2020年及2019年6月30日止六個月，分別向股東派付現金股息合共181百萬美元、161百萬美元、45百萬美元及91百萬美元。本公司於2020年第二季度暫停其股息派付。

## 附註15 — 股東權益(續)

累計其他綜合收益

本公司截至2019年、2018年及2017年12月31日止年度以及截至2020年及2019年6月30日止六個月的其他綜合收益(虧損)以及於2020年6月30日、2019年、2018年及2017年12月31日的累計其他綜合收益僅包括外幣換算調整。截至2019年及2018年12月31日止年度以及截至2020年6月30日止六個月的其他綜合虧損分別為32百萬美元、160百萬美元及35百萬美元，而截至2017年12月31日止年度及截至2019年6月30日止六個月的其他綜合收益分別為142百萬美元及1百萬美元。於合併資產負債表中累計其他綜合收益呈報的貨幣換算調整累計結餘於2020年6月30日、2019年及2018年12月31日分別為虧損淨額82百萬美元、49百萬美元及17百萬美元，而於2017年12月31日為收益淨額137百萬美元。所呈列的所有年度期間均並無與其他綜合收益組成部分相關的稅項影響。

受限制資產淨值

本公司的派息能力主要視乎本公司自其附屬公司收取的資金分派。中國相關法律及法規規定本公司的中國附屬公司只能從其根據中國會計準則及規定釐定的未分配利潤(如有)派付股息。根據美國公認會計準則編製的合併財務報表中反映的經營業績有別於本公司附屬公司的法定財務報表中反映的經營業績。

根據中國外商投資企業條例及本公司中國附屬公司的組織章程細則，在中國成立的外商投資企業須提供一定的法定儲備，即一般儲備基金、企業發展基金以及員工獎勵及福利基金，其自企業的中國法定賬目中呈報的利潤淨額中撥款。外商投資企業須將其年度除稅後利潤的至少10%分配至一般儲備，直至基於企業的法定賬目相關儲備達至其各自的註冊資本的50%為止。就所有外商投資企業而言，企業發展基金以及員工獎勵及福利基金的撥款均由董事會酌情決定。上述儲備只能用於特定目的，不能作為現金股息分派。

由於該等中國法律及法規，受上文討論的限制所限，須每年撥出除稅後收入的10%作為儲備，因此在派發股息作為一般儲備基金前，本公司的中國附屬公司在以派付股息、貸款或墊款的形式將其部分資產淨值轉讓予本公司的能力方面受到限制。於2020年6月30日，中國附屬公司的受限制資產淨值約為616百萬美元。

此外，本公司的中國附屬公司向位於中國境外的附屬公司轉讓現金受限於中國政府貨幣兌換管制。外幣供應短缺可能會限制中國附屬公司匯出足夠外幣以向本公司支付股息或其他款項或以其他方式償付其外幣計值債務的能力。

## 附註16 — 所得稅

於2017年12月，美國頒佈稅法，涵蓋廣泛的稅務改革，包括但不限於設定21%的統一企業所得稅率、取消或減少若干業務的扣稅額以及就視作匯回累計未分派外國收益徵收稅款。稅法在兩個主要方面對百勝中國造成影響：(1)一般而言，百勝中國自其外國附屬公司收取的全部外國來源股息將自2017年12月31日後開始的納稅年度起免徵稅款；及(2)百勝中國於2017年第四季度錄得額外所得稅開支，包括就其視作匯回累計未分派外國收益估計的一次性過渡稅以及與若干遞延稅項資產重新估值相關的額外稅項。

根據可得資料，我們對相關影響進行合理估計，並於2017年第四季度將暫繳金額164百萬美元入賬為額外所得稅開支。該金額包括就視作匯回累計未分派外國收益估計的一次性過渡稅130百萬美元、主要與基於預期日後轉回的比率重新計量若干遞延稅項資產相關的4百萬美元以及若干遞延稅項資產的估值撥備30百萬美元。利用現有合資格外國稅收抵免後，於2017年12月31日，估計應付一次性過渡稅總額為83百萬美元，其中7百萬美元計入應付所得稅，而76百萬美元計入其他負債。

我們已根據美國財政部及國稅局截至2018年12月發佈的指引，於2018年第四季度完成對稅法的分析，並相應撥回於2017年入賬的過渡稅暫繳金額36百萬美元。美國財政部及國稅局於2019年第一季度發佈最終過渡稅規例。我們根據2019年第一季度發佈的最終規例，完成對過渡稅計算影響的評估，並相應入賬過渡稅的額外所得稅開支8百萬美元。

稅法規定美國股東須就若干外國附屬公司賺取的全球無形低稅所得（「全球無形低稅所得」）繳稅。我們已選擇將當年全球無形低稅所得稅作為期間成本於產生時入賬。

以下載列除稅前美國及外國收入（虧損）：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年	2017年	2020年	2019年
					(未經審核)
美國	\$ (7)	\$ (3)	\$ (13)	\$ (6)	\$ (2)
中國大陸	941	979	806	246	524
其他外國	\$ 69	(26)	10	39	31
	<u>\$ 1,003</u>	<u>\$ 950</u>	<u>\$ 803</u>	<u>\$ 279</u>	<u>\$ 553</u>

## 附註16 — 所得稅(續)

以下載列所得稅(優惠)的詳情：

		截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2019年	2018年	2017年	2020年	2019年
		(未經審核)				
即期：	聯邦	\$16	\$(33)	\$85	\$5	\$10
	外國	228	214	232	66	123
		<u>\$244</u>	<u>\$181</u>	<u>\$317</u>	<u>\$71</u>	<u>\$133</u>
遞延：	聯邦	\$(1)	\$—	\$77	\$11	\$—
	外國	17	33	(15)	(5)	6
		<u>\$16</u>	<u>\$33</u>	<u>\$62</u>	<u>\$6</u>	<u>\$6</u>
		<u>\$260</u>	<u>\$214</u>	<u>\$379</u>	<u>\$77</u>	<u>\$139</u>

以下載列按美國聯邦法定稅率計算的所得稅與實際稅率的調節：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2019年		2018年		2017年		2020年		2019年	
	(未經審核)									
美國聯邦法定稅率	\$211	21.0%	\$199	21.0%	\$281	35.0%	\$59	21.0%	\$116	21.0%
美國減稅法案的影響	8	0.8	(36)	(3.8)	164	20.4	—	—	8	1.4
歸屬於外國業務的法定稅率差額	53	5.3	56	5.8	(60)	(7.5)	11	4.2	26	4.9
儲備及往年調整	(2)	(0.2)	(4)	(0.4)	(1)	(0.2)	(4)	(1.6)	(7)	(1.3)
估值撥備變動	2	0.2	(4)	(0.4)	2	0.2	3	1.2	—	—
投資(收益)虧損的影響	(10)	(1.0)	4	0.5	—	—	7	2.4	(4)	(0.8)
其他淨額	(2)	(0.2)	(1)	(0.1)	(7)	(0.7)	1	0.6	—	—
實際所得稅率	<u>\$260</u>	<u>25.9%</u>	<u>\$214</u>	<u>22.6%</u>	<u>\$379</u>	<u>47.2%</u>	<u>\$77</u>	<u>27.8%</u>	<u>\$139</u>	<u>25.20%</u>

歸屬於外國業務的法定稅率差額。此項目包括地方稅、預扣稅及股東層面的稅項，扣除外國稅收抵免。我們的利潤大部分源自中國，一般須按25%稅率繳稅。2017年的有利影響乃主要歸因於中國法定所得稅率25%，其低於過往美國聯邦法定稅率35%。截至2019年及2018年

**附註16 — 所得稅(續)**

12月31日止年度以及截至2020年及2019年6月30日止六個月的負面影響乃主要由於美國聯邦法定稅率下降至21%，其低於中國法定所得稅率。

*儲備及往年調整*。此項目包括：(1)倘稅務當局對與我們立場相反的事項持有立場，則就我們可能招致的潛在風險而確定的稅務儲備(包括其利息)變動；及(2)將合併利潤表中列賬的所得稅金額與納稅申報表中反映的金額進行調整的影響，包括對合併資產負債表的任何調整。若干影響或變動的影響可能抵銷「歸屬於外國業務的法定稅率差額」項目所反映的項目。

*估值撥備變動*。此項目涉及當年產生或使用的遞延稅項資產的變動以及就使用年初存在的遞延稅項資產的可能性所作判斷的變動。因稅法而產生的估值撥備變動29.6百萬美元已計入「稅法的影響」中。若干變動的影響可抵銷「歸屬於外國業務的法定稅率差額」中反映的項目。

*投資(收益)虧損的影響*。此項目涉及美團的權益證券投資的損益。本公司於截至2020年6月30日止六個月錄得美國稅項14百萬美元，包括分別於截至2020年6月30日止六個月及過往年度確認我們於美團的權益證券投資的收益有關的7百萬美元及7百萬美元。

*其他*。此項目主要包括與當年盈利及美國稅收抵免及扣稅相關的永久差額的影響。

## 附註16 — 所得稅(續)

以下載列2020年6月30日以及2019年、2018年及2017年12月31日的遞延稅項資產(負債)的詳情：

	於6月30日	於12月31日		
	2020年	2019年	2018年	2017年
經營虧損及稅收抵免結轉	\$37	\$25	\$28	\$43
小肥羊重組的稅務得益	18	18	18	20
僱員福利	4	4	6	5
股權激勵開支	5	5	5	6
租賃	61	61	41	45
其他負債	13	13	12	10
遞延收入及其他	64	58	50	49
遞延稅項資產總額	202	184	160	178
遞延稅項資產估值撥備	(46)	(47)	(50)	(68)
遞延稅項資產淨額	\$156	\$137	\$110	\$110
無形資產	(42)	(23)	(28)	(25)
固定資產	(77)	(59)	(31)	(2)
於收購時重新計量股權產生的收益	(22)	(22)	(23)	—
權益證券的未變現收益	(11)	—	—	—
其他	(6)	(5)	(4)	(10)
遞延稅項負債總額	\$(158)	\$(109)	\$(86)	\$(37)
遞延稅項資產(負債)淨額	\$ (2)	\$28	\$24	\$73
於合併資產負債表呈報為：				
遞延所得稅	99	95	89	105
其他負債	(101)	(67)	(65)	(32)
	\$ (2)	\$28	\$24	\$73

我們於外國附屬公司進行投資，其財務報告的賬面值超出稅基。我們並無就我們相信可無限期再投資的超出部分計提遞延稅項，原因為我們有能力及意向無限期推遲因稅收結果導致的基礎差異的轉回。本公司自YUM分拆的目的為就美國所得稅而言合資格作免稅重組，導致於中國業務投資的財務報告基礎超出稅基的部分繼續無限期再投資。於2017年12月31日，財務報告基礎超出稅基的部分須根據稅法繳納一次性過渡稅，作為視作匯回外國附屬公司的累計未分派收益。然而，我們仍然相信，財務報告基礎超出稅基的部分(包括須繳納一次性過渡稅的盈利及利潤)會就外國預扣稅目的無限期再投資於外國附屬公司。我們估計，於2020年6月30日以及2019年、2018年及2017年12月31日，未計提外國預扣稅的臨時總差額分別約為20億美元。視乎匯回的方式以及適用稅收協定或稅收安排，此金額的外國預扣稅率為5%或10%。

於2020年6月30日以及2019年、2018年及2017年12月31日，本公司的經營虧損結轉額分別為約142百萬美元、94百萬美元、111百萬美元及165百萬美元，主要與小肥羊及到家業務以及若

## 附註16 — 所得稅(續)

干營業不善的實體有關，大部分將於2025年到期。該等虧損在允許使用過往期間稅收虧損扣減未來應納稅收入的司法管轄權區結轉。

於截至2019年、2018年及2017年12月31日止年度以及截至2020年及2019年6月30日止六個月，遞交的所得稅報稅表中稅項負債的現金付款分別為255百萬美元、208百萬美元、232百萬美元、64百萬美元及135百萬美元。

倘於稅務機關檢查後，稅務狀況很有可能維持，我們則會於財務報表確認報稅表中應納稅項或預期應納稅項的優惠。獲確認的稅務狀況按於結付後實現的可能性過半的优惠的最高金額計量。

未確認稅務得益的年初及年末金額的調整如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年	2017年	2020年	2019年
年／期初	\$22	\$28	\$26	\$19	\$22
稅務狀況增加	4	3	8	5	3
因法規到期而扣減	(7)	(9)	(6)	(6)	(7)
年／期末	\$19	\$22	\$28	\$18	\$18

(未經審核)

於2019年、2018年及2017年以及截至2020年及2019年6月30日止六個月，未確認稅務得益分別增加4百萬美元、3百萬美元、8百萬美元、5百萬美元及3百萬美元。於2020年6月30日，未確認稅務得益結餘18百萬美元與所產生若干業務開支的可扣減程度的不確定因素相關，倘在核數協定或法規到期時確認，則全部結餘均會影響實際稅率。本公司相信，於2020年6月30日計入合併資產負債表中的其他負債的未確認稅務得益18百萬美元於未來12個月內合理可能會減少約6百萬美元，而倘獲確認，則合理可能會影響2021年的實際稅率。以下載列2020年6月30日、2019年、2018年及2017年12月31日與所得稅相關的應計利息及罰款：

	於6月30日	於12月31日		
	2020年	2019年	2018年	2017年
應計利息及罰款	\$3	\$5	\$6	\$7

於2019年、2018年及2017年以及截至2020年及2019年6月30日止六個月，於合併利潤表中分別就利息及罰款確認利得淨額1百萬美元及1百萬美元以及開支淨額2百萬美元及利得淨額2百萬美元及3百萬美元，作為所得稅的一部分。

本公司業績須在美國聯邦司法權區及美國多個州司法權區進行審查，作為YUM及自身所得稅報稅文件的一部分，並在外國司法管轄權區單獨進行審查。與分拆前期間相關的審查產

## 附註16 — 所得稅(續)

生的任何負債預期將按照我們就分拆所訂立的稅項事務協議由本公司、百勝諮詢及YUM結付。

我們須接受中國稅務機關、美國國稅局及其他稅務機關對所得稅及並非以利潤為基礎的稅項進行審閱、審查及審核。自2016年起，中國國家稅務總局對我們於2006年至2015年期間的關聯方交易進行轉移定價的審計。目前與稅務機關交換的資料集中於我們與YUM的加盟安排。我們已提交本公司可得的相關資料。在未來12個月內，合理可能會出現重大進展，包括國家稅務總局進行專家審查及評估。最終評估將視乎對所提供資料的進一步審查以及與國家稅務總局及主管地方稅務機關的持續技術及其他討論，因此不能合理估計潛在影響。我們將繼續為我們的轉移定價狀況辯護。然而，倘國家稅務總局根據其裁決評估應付額外稅項，則評估的稅項、利息及罰款(如有)可能會對我們的財務狀況、經營業績及現金流量造成重大不利影響。

## 附註17 — 分部報告

本公司有兩個報告分部：肯德基及必勝客。自2019年第一季度起，新開發的COFFi & JOY概念及電商業務成為經營分部，原因為本公司首席運營決策者開始定期審閱其財務業績。我們的餘下經營分部(包括經營小肥羊、黃記煌、COFFi & JOY、東方既白、塔可貝爾、到家及電商業務)合併並稱為所有其他分部，原因為該等經營分部個別及整體而言並不重大。為與分部報告中的變動維持一致，過往年度的分部財務資料已被重編。此變動並無對本公司的合併財務報表造成影響。請參閱附註1。

## 截至2019年12月31日止年度

	肯德基	必勝客	所有 其他分部	企業及 未分配 <sup>(a)</sup>	合併	抵銷	綜合
收入							
來自外部客戶的收入	\$6,039	\$2,054	\$121	\$562	\$8,776	\$—	\$8,776
分部間收入	1	—	37	—	38	(38)	—
總計	\$6,040	\$2,054	\$158	\$562	\$8,814	\$(38)	\$8,776

## 截至2018年12月31日止年度

	肯德基	必勝客	所有 其他分部	企業及 未分配 <sup>(a)</sup>	合併	抵銷	綜合
收入							
來自外部客戶的收入	\$5,688	\$2,111	\$99	\$517	\$8,415	\$—	\$8,415
分部間收入	—	—	16	—	16	(16)	—
總計	\$5,688	\$2,111	\$115	\$517	\$8,431	\$(16)	\$8,415

## 附註17 — 分部報告(續)

截至2017年12月31日止年度							
	肯德基	必勝客	所有其他分部	企業及未分配 <sup>(a)</sup>	合併	抵銷	綜合
收入							
來自外部客戶的收入	\$5,066	\$2,093	\$106	\$504	\$7,769	\$—	\$7,769
分部間收入	—	—	—	—	—	—	—
總計	<u>\$5,066</u>	<u>\$2,093</u>	<u>\$106</u>	<u>\$504</u>	<u>\$7,769</u>	<u>\$—</u>	<u>\$7,769</u>
截至2020年6月30日止六個月							
	肯德基	必勝客	所有其他分部	企業及未分配 <sup>(a)</sup>	合併	抵銷	綜合
收入							
來自外部客戶的收入	\$2,576	\$748	\$61	\$271	\$3,656	\$—	\$3,656
分部間收入	—	—	17	—	17	(17)	—
總計	<u>\$2,576</u>	<u>\$748</u>	<u>\$78</u>	<u>\$271</u>	<u>\$3,673</u>	<u>\$(17)</u>	<u>\$3,656</u>
截至2019年6月30日止六個月(未經審核)							
	肯德基	必勝客	所有其他分部	企業及未分配 <sup>(a)</sup>	合併	抵銷	綜合
收入							
來自外部客戶的收入	\$3,050	\$1,053	\$45	\$280	\$4,428	\$—	\$4,428
分部間收入	—	—	19	—	19	(19)	—
總計	<u>\$3,050</u>	<u>\$1,053</u>	<u>\$64</u>	<u>\$280</u>	<u>\$4,447</u>	<u>\$(19)</u>	<u>\$4,428</u>
			截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
經營利潤	2019年	2018年	2017年	2020年	2019年		
					(未經審核)		
肯德基 <sup>(b)</sup>	\$949	\$895	\$802	\$312	\$493		
必勝客	114	97	157	(13)	79		
所有其他分部	(14)	(12)	(9)	(12)	(10)		
未分配與加盟店及 聯營合營公司 往來交易收入 <sup>(c)</sup>	558	514	504	269	278		
未分配其他收入	4	3	—	2	2		
未分配與加盟店及 聯營合營公司 往來交易開支 <sup>(c)</sup>	(554)	(512)	(500)	(270)	(276)		
未分配其他經營成本及開支	(4)	(2)	—	(2)	(2)		
未分配及公司管理費用	(145)	(128)	(185)	(58)	(58)		
未分配關店及減值開支 <sup>(d)</sup>	(11)	(12)	—	—	—		
未分配其他收益/(虧損) <sup>(e)</sup>	4	98	9	(3)	1		
經營利潤	901	941	778	225	507		
利息收入淨額 <sup>(a)</sup>	39	36	25	17	19		
投資收益(虧損) <sup>(a)</sup>	63	(27)	—	37	27		
除所得稅前收入	<u>\$1,003</u>	<u>\$950</u>	<u>\$803</u>	<u>\$279</u>	<u>\$553</u>		

## 附註17 — 分部報告(續)

## 折舊及攤銷

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年	2017年	2020年	2019年 (未經審核)
肯德基	\$290	\$296	\$265	\$145	\$147
必勝客	120	129	126	57	60
所有其他分部	5	8	4	3	2
企業及未分配	13	12	14	9	8
	<u>\$428</u>	<u>\$445</u>	<u>\$409</u>	<u>\$214</u>	<u>\$217</u>

## 減值費用

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年	2017年	2020年	2019年 (未經審核)
肯德基 <sup>(f)</sup>	\$16	\$14	\$27	\$16	\$12
必勝客 <sup>(f)</sup>	20	26	31	17	11
所有其他分部 <sup>(f)</sup>	2	—	—	3	2
企業及未分配 <sup>(d)</sup>	11	12	—	—	—
	<u>\$49</u>	<u>\$52</u>	<u>\$58</u>	<u>\$36</u>	<u>\$25</u>

## 資本支出

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年	2017年	2020年	2019年 (未經審核)
肯德基	\$264	\$292	\$227	\$111	\$138
必勝客	71	77	93	31	34
所有其他分部	10	6	2	3	4
企業及未分配	90	95	93	40	36
	<u>\$435</u>	<u>\$470</u>	<u>\$415</u>	<u>\$185</u>	<u>\$212</u>

## 總資產

	於6月30日		於12月31日	
	2020年	2019年	2018年	2017年
肯德基 <sup>(g)</sup>	\$3,025	\$3,160	\$1,745	\$1,544
必勝客	854	950	558	668
所有其他分部	356	166	132	144
企業及未分配 <sup>(h)</sup>	2,728	2,674	2,175	1,931
	<u>\$6,963</u>	<u>\$6,950</u>	<u>\$4,610</u>	<u>\$4,287</u>

(a) 就業績報告目的，金額並未分配至任何經營分部。

(b) 包括於截至2019年、2018年及2017年12月31日止年度以及截至2020年及2019年6月30日止六個月來自於聯營公司的投資的股權收益分別69百萬美元、65百萬美元、65百萬美元、34百萬美元及37百萬美元。

(c) 主要包括源自本公司集中採購模式的與加盟店及聯營公司的交易的收入及相關開支，根據該模式，本公司自供應商中央採購絕大部分食品及包裝物，然後出售並交付予所

**附註17 — 分部報告(續)**

有餐廳，包括加盟店及聯營公司。由於相關交易性質上被視為公司收入及開支，故相關金額並無就作出經營決策或評估財務表現而分配至任何分部。

- (d) 分別包括2019年及2018年歸屬於到家業務的無形資產及商譽減值費用。請參閱附註5。
- (e) 於2018年，未分配其他收益主要包括有關收購無錫肯德基的重新計量先前持有股權的收益。請參閱附註5。
- (f) 主要包括店舖關店減值費用、因半年度減值評估產生的餐廳層面減值費用以及2020年第一季度為應對新冠肺炎疫情的不利影響進行的額外減值評估以及採納會計準則彙編第842號產生的2019年第一季度的增量餐廳層面減值費用(請參閱附註12)。
- (g) 包括於聯營公司的投資。
- (h) 主要包括現金及現金等價物、短期投資、權益證券投資、長期定期存款及集中管理的存貨。

由於本公司絕大部分收入源自中國，且本公司絕大部分長期資產亦位於中國，故並無呈列地區資料。此外，源自及位於美國(本公司註冊所在國家)的收入及長期資產並不重大。

**附註18 — 或有事項****中國間接轉讓資產稅項的彌償保證**

於2015年2月，國家稅務總局發佈關於非居民企業間接轉讓資產所得的第七號公告。根據第七號公告，非居民企業對中國應納稅資產(包括中國居民企業的股權(「中國權益」))的「間接轉讓」可被重新定性，視為中國應納稅資產的直接轉讓(倘相關安排並無合理商業目的，且轉讓人已避免繳納中國企業所得稅)。因此，源自相關間接轉讓的收益可能須按10%稅率繳納中國企業所得稅。

YUM認為，且我們同意，YUM很有可能毋須就分派繳納此稅。然而，鑒於第七號公告於最近才頒佈，對構成合理商業目的的情況、詮釋集團重組的安全港條文以及稅務機關最終如何看待分派方面，存在大量不確定因素。因此，YUM的狀況可能會受到中國稅務機關質疑，導致須就分拆的中國業務的市場公允價值與稅基之間的差額按10%稅率繳稅。由於YUM於中國業務的稅基甚小，故相關繳稅額可能甚大。

因將第七號公告應用於分派而產生的任何稅項負債預期將按照本公司與YUM訂立的稅項事務協議結付。根據稅項事務協議，在根據第七號公告徵收任何中國間接轉讓稅項的情況下，

**附註18 — 或有事項(續)**

有關稅項及相關虧損將於分拆後30個交易日內根據YUM與本公司的合併市值中各自所佔的份額在YUM與本公司之間分配。相關結付可能屬重大，並對我們的經營業績及財務狀況造成重大不利影響。向YUM提供的稅項彌償保證開始時，隨時準備履行的非或然責任的公允價值並不重大，且或然付款責任的負債不大可能產生，亦無法估計。

**為加盟店及聯營合營公司提供的擔保**

我們不時為加盟店及聯營合營公司提供若干信貸額度及貸款擔保。於2020年6月30日，代表加盟店的擔保並不重大，且並無為聯營合營公司提供現有擔保。

**高級職員及董事的彌償保證**

本公司的經修訂及重列註冊成立證書以及經修訂及重列組織章程包含條文，規定本公司向董事或高級職員就因擔任本公司董事或高級職員或應本公司的要求作為董事或高級職員或另一間公司或企業的其他職位(視情況而定)而採取的行動造成的金錢損失提供彌償保證。本公司為董事及高級職員投購標準保險，涵蓋針對董事及高級職員的索賠或部分索賠。由於本公司組織章程或彌償保證協議並無明確規定最大責任，而最大責任將視乎未來索賠的事實及情況，故無法合理估計最大責任總額。於2020年6月30日，本公司毋須支付與該等責任相關的款項，且該等責任的公允價值為零。

**法律訴訟**

本公司不時面臨各種訴訟，涉及各種指控。本公司相信，最終負債(如有)超出合併財務報表中已就該等事項計提的金額不大可能會對本公司的年度經營業績、財務狀況或現金流量造成重大不利影響。本公司不時面臨的事項包括但不限於來自業主、僱員、顧客以及其他與經營、合約或僱傭問題相關的索賠。

**附註19 — 期後事項****收購聯營公司的額外權益**

於2020年8月3日，本公司完成收購在中國蘇州及其周邊地區經營肯德基店舖的聯營公司(「蘇州肯德基」)的額外25%股權，現金對價為149百萬美元。完成收購事項後，本公司的股權增加至72%，使本公司能夠合併蘇州肯德基。此項收購事項被視為並不重大。

**II. 期後財務報表**

本公司並無就2020年6月30日後的任何期間編製經審核財務報表。