



餐饮行业成功上市需关注的事项

袁永恒 Henry Yuen, 审计合伙人, 2017年3月28日, 深圳



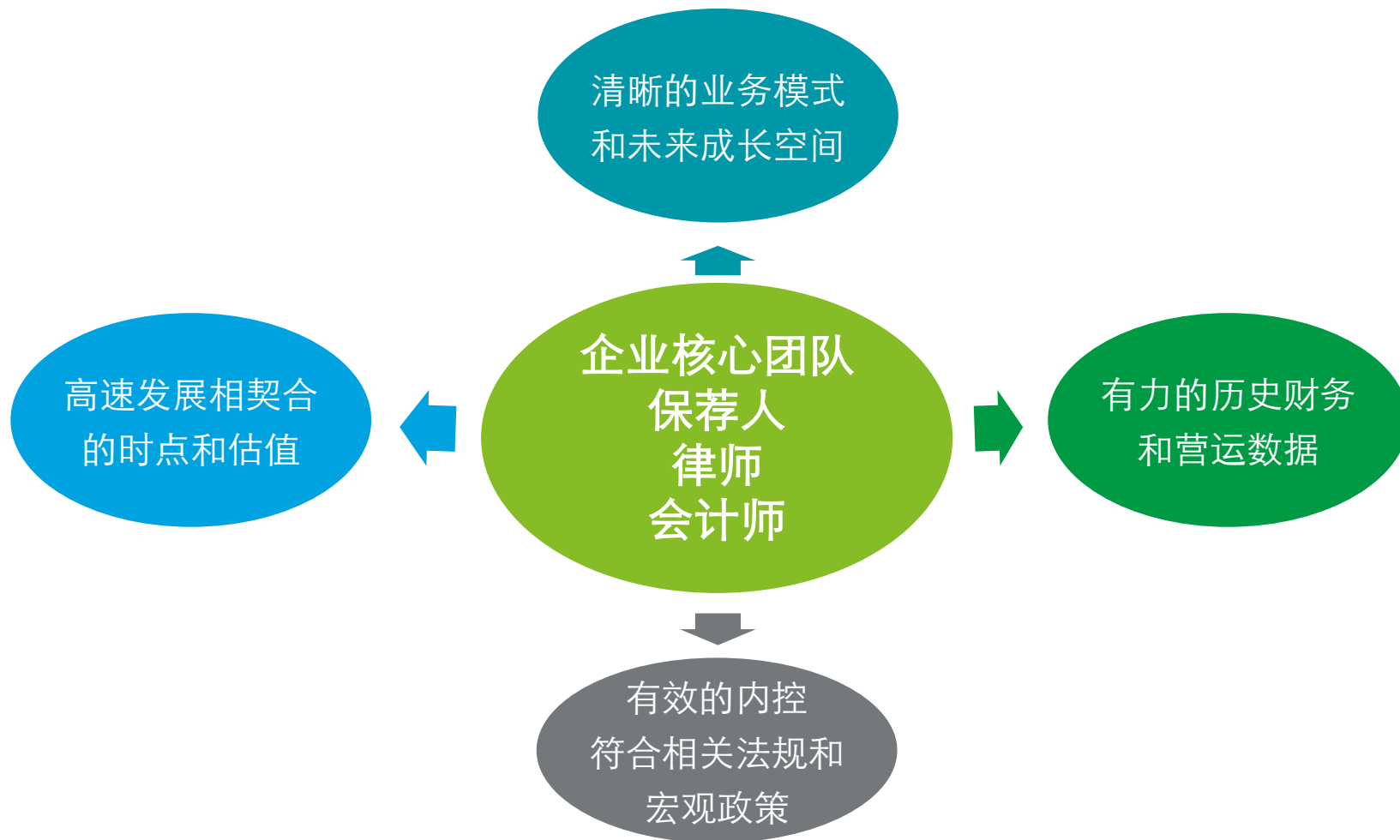
Making another century of impact
德勤百年庆 开创新纪元

目录

餐饮企业成功上市的元素	4
历史财务数据-餐饮行业重点关注领域	5
其他上市材料中涉及的财务事项	13
香港上市对餐饮企业的信息披露指引	14



餐饮企业成功上市的元素



历史财务数据

餐饮行业重点关注领域



历史财务数据

餐饮行业重点关注领域



企业员工社会保险的计提和缴纳

- 鉴于餐饮业的特点，公司雇佣的员工较多，各类工作人员的性质也可能存在差别，按户口性质体现为城镇/非城镇居民，按合同类型体现为全职、兼职、临时工、派遣员工等；
- 按照国家相关规定，企业需要为各种员工计提并交纳相应的社会保险，但是各地政策的实际操作上又存在着不同，这就为公司社会保险的计提和缴纳工作带来了很大困难；
- 在上市过程中，餐饮企业的社保费用的计提及缴纳情况也是监管机构的关注重点之一。



股权激励计划

- 股权激励：控股股东以优惠于市场价格授予管理层、特定员工或供应商的股份适用于股权支付的相关准则要求，形式包括股票期权、受限制股票等；
- 如何评估不同形式的股权激励及不同行权条件的股份支付对财务报表的影响。

历史财务数据

餐饮行业重点关注领域



资金管理

- 餐饮行业企业日常营运中涉及现金业务量大，监管机构对于现金管理内控非常重视；
- 根据监管机构要求，现金舞弊风险的控制以及过往存在舞弊记录要在招股书中进行披露；
- 餐饮行业企业的业务可能存在现金余额庞大的特性，所以上市募集资金的用途需要充分考量和准备；
- 复杂的投资及理财产品可能属于金融衍生产品，从而导致相对复杂的会计核算和信息披露，监管机构也会关注餐饮行业企业对于自有资金投入理财投资等风险的管理；
- 关联方资金往来的清理；



收入的确认和计量

- 餐饮行业企业实现收入的来源及结算方式随科技和网络的发展逐步多样化，收入来源方面包括传统的餐厅消费及新兴的在线点单外卖；结算方式包括现金、刷卡及越发普及的微信、支付宝支付；优惠和折扣形式除纸质优惠券外也新增网络优惠券和团购形式；
- 餐饮行业企业需关注以上各种形式及其变化对收入确认和计量的影响；
- 餐饮行业企业日常经营业务量巨大，经营数据采集和财务会计核算均高度依赖点餐系统和会计核算系统等信息化系统，通常监管机构、内控顾问及审计师在相关信息系统的有效性、可靠性及企业执行系统相关的内部控制措施方面均会重点调查和关注。

历史财务数据

餐饮行业重点关注领域



客户忠诚度计划

- 餐饮企业一般会制定客户忠诚度计划，吸引消费者成为会员；客户忠诚度计划通常包括会员积分和消费折扣。积分通过在线或者店面消费产生，可兑换奖品或享受额外折扣；
- 餐饮行业企业常用的促销政策还包括优惠券或折扣，分为直接向消费者发放，以及在顾客消费满一定金额之后发放，用于下次消费；
- 按照相关会计准则要求，客户忠诚度计划和消费满额后下次折扣的促销方式，都会对一定会计期间内的收入确认时点和计量产生影响，并产生递延收益。



合规性检查

- 国内对于餐饮行业有较多的证照要求；
- 由于业主未能取得证照等原因，餐饮企业往往在取得证照中存在一定的困难或瑕疵；
- 缺乏证照门店可能会令企业存在一定的经营风险以及会对企业产生或有负债需予以披露等财务影响，这些也是上市过程中监管机构通常会予以关注的问题之一。

历史财务数据

餐饮行业重点关注领域

司

存货的管理

- 餐饮企业采购量频繁且总量较大，可能存在供应商按全年采购量统计并给予返利的情况，返利是否按照适用会计准则正确核算是监管机构关注的问题；
- 餐饮企业如果涉及连锁经营并跨市区或省份统一配送存货，这种不同地区间的配送涉及会计上的存货调库核算，以及在税务上产生了增值税纳税义务，需要在税务实务上关注增值税发票的开具及申报管理等相关工作；
- 餐饮企业存货种类繁多，日常入库、出库、调拨等业务量可能十分巨大，需要关注存货的实物管理及盘点等内部控制措施及实施情况；
- 餐饮企业很可能使用的生鲜、蔬菜等原材料，若从农业生产者处直接采购，根据收购凭证记录金额计算的进项税额是否完整、正确，对采购成本计价依据的完整性有所影响。

历史财务数据

餐饮行业重点关注领域



租金费用核算

- 餐饮企业经营场所多为租赁使用，租期在一年以上且租金费用可能上涨。根据相关会计准则规定，租金应在总租期内按平均租金计入各期费用，同时考虑免租期的影响；
- 租赁合同对租金一般有几种设定：固定租金、比例租金、保底加提成租金，另外还涉及物业费、管理费等条款。若餐饮企业涉及连锁经营且门店众多，需关注每一门店租金的准确核算；
- 当前会计准则未将经营租赁资产纳入财务报表，2016年1月颁布的将于2019年首次生效的国际财务报告准则（IFRS）16将对承租人对租赁资产的会计核算产生重大影响，即承租人需要将重大的租赁都计入资产负债表内，对资产负债表影响为负债/权益比率上升，对利润表影响为租赁费用是折旧和利息之和，总体体现前高后低的特点。
- 对IFRS16新准则的采用选择，影响租金合同的数量，以及对比期间的调整。

历史财务数据

餐饮行业重点关注领域



亏损门店核算

- 餐饮企业若存在个别门店经营状况不善导致亏损，需要进行关店决策。一旦决定关店，需关注未执行完租赁合同的解决，门店内设施、装修的拆除，以及门店各类押金的处置。
- 对于未执行完的租赁合同，支付解约补偿或通过法律途径起诉和补偿的考虑；
- 对于门店内设施、装修拆除，区分考虑为拆除实际发生的闭店费用，以及原有装修等的加速摊销；
- 门店押金依据合同考虑可回收行，计提减值准备；
- 实际关店手续的完整，包括企业内部决策文件及外部批准文件等。

历史财务数据

餐饮行业重点关注领域



其他主要财务问题

- 同业竞争问题
- 关联交易定价的公允性，关联交易的披露完整性及合规性；
- 成本、费用跨期问题；
- 分部报告的披露；
- 供应链管理；
- 增值税、所得税及递延税的会计核算；
- 企业并购的会计处理；

其他上市材料中涉及的财务事项



1

会计师报告所依据的各中国境内子公司的原始数据和其递交给工商税务的财务数据是否一致



2

上市文件中披露的各中国境内子公司关联交易资料 and 经审核的中国财务报表是否一致

香港上市对餐饮企业的信息披露指引

香港联交所于其网站上颁布《香港交易所登载有关从事餐饮业务的申请人在上市文件中的披露的指引信》。在指引信中，港交所对欲在港IPO的餐饮企业披露文件提出了七大要求，主要要求如下：

1

供货商、食材来源及其价格。

这一要求中，港交所要求申请上市企业披露食材的来源、价格波动情况以及未来的价格走势，其次要对供应商的数目、平均合作年数进行公布，除此之外餐饮企业还要对供应商的“吃回扣”这一行为作出预防措施。

2

同店销售额及桌/座流转率。

港交所视同店销售额及桌/座流转率这两个指标为餐厅业务表现的主要指标，要求拟IPO餐饮企业公布其详情及变化情况，除此之外，餐饮企业还需公布每家餐厅的顾客人均销售额及日平均收益并预测新餐厅达到收入平衡的时间。

3

“现金管理”披露要求。

港交所要求餐饮企业对餐厅员工可能存在私吞和挪用日常运营中的现金风险进行防范，并要求如实披露在报告期内是否发生过重大的类似事件。

香港上市对餐饮企业的信息披露指引

4

“商标”披露要求。

港交所要求餐饮企业对商标的所有权、目前的注册登记情况以及报告期内是否有其他餐厅冒用商标等情况作出详细的披露。

5

“扩充”要求。

港交所在指引信中提出的扩充分店网络披露要求包括：报告期内公司门店的变动情况以及各门店关闭的具体原因、新门店的选址标准、新开门店如何不导致旧门店的单店利润下降、拟上市企业未来详细的扩充门店计划、特许经营协议及详情等。

6

“定价政策”要求。

港交所要求拟上市餐饮企业披露不同门店的定价是否相同，若有不同则需公布不同定价的详细原因。同时还需要餐饮企业对其定价策略进行详尽的陈述。

7

“食品安全质量监控及投诉”披露要求。

港交所要求餐饮企业披露食品的安全监控措施，包括从原材料采购、半成品储存、烹调到上菜的整个流程，此外，餐饮企业还需要披露负责食品安全的高管身份以及从事食品质量安全相关监控职责的员工的人数、背景等。

联系我们



袁永恒
Henry Yuen

电话：
+86 755 3353 8080
+852 9213 6864

手机：
+86 184 2013 2543

邮件：hyuen@deloitte.com.cn

地址：深圳市罗湖区深南东路5001
号华润大厦12楼

关于德勤全球

Deloitte (“德勤”)泛指一家或多家德勤有限公司(即根据英国法律组成的私人担保有限公司,以下称“德勤有限公司”),以及其成员所网络和它们的关联机构。德勤有限公司与其每一家成员所均为具有独立法律地位的法律实体。德勤有限公司(又称“德勤全球”)并不向客户提供服务。请参阅 www.deloitte.com/cn/about 中有关德勤有限公司及其成员所更为详细的描述。

德勤为各行各业的上市及非上市客户提供审计及鉴证服务、德勤管理咨询、财务咨询、风险咨询、税务及相关服务。德勤通过遍及全球逾150个国家的成员所网络为财富全球500强企业中的80%企业提供专业服务。凭借其世界一流和高质量的专业服务,协助客户应对极为复杂的商业挑战。如欲进一步了解全球大约245,000名德勤专业人员如何致力成就不凡,欢迎浏览我们的[Facebook](#)、[LinkedIn](#) 或[Twitter](#) 专区。

关于德勤中国

德勤于1917年在上海设立办事处,德勤品牌由此进入中国。如今,德勤中国的事务所网络在德勤全球网络的支持下,为中国本地和在华的跨国及高增长企业客户提供全面的审计及鉴证服务、德勤管理咨询、财务咨询、风险咨询和税务服务。德勤在中国市场拥有丰富的经验,同时致力于中国会计准则、税务制度及培养本地专业会计师等方面的发展做出重要贡献。敬请访问 www2.deloitte.com/cn/zh/social-media, 通过德勤中国的社交媒体平台,了解德勤在中国市场成就不凡的更多信息。

本通信中所含内容乃一般性信息,任何德勤有限公司、其成员所或它们的关联机构(统称为“德勤网络”)并不因此构成提供任何专业建议或服务。任何德勤网络内的机构均不对任何方因使用本通信而导致的任何损失承担责任。



Making another century of impact

德勤百年庆 开创新纪元