

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告的內容概不負責，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告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Helens International Holdings Company Limited

海倫司國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：9869)

**截至2022年12月31日止年度之
年度業績公告
建議修訂現有組織章程大綱及細則
及採納新組織章程大綱及細則**

海倫司國際控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2022年12月31日止年度(「報告期」)的經審核綜合業績，連同截至2021年12月31日止年度的經審核比較數據。除本公告另有界定者外，本公告所用詞彙與本公司日期為2021年8月31日的招股章程(「招股章程」)所界定者具有相同涵義。

財務摘要

截至12月31日止年度
2022年 2021年
(人民幣千元) (人民幣千元)

| | | |
|----------------------------|-------------|-----------|
| 收入 | 1,559,308 | 1,835,616 |
| 除所得稅前虧損 | (1,616,472) | (176,850) |
| 本公司擁有人應佔年內虧損 | (1,601,150) | (230,000) |
| 經調整淨(虧損)/利潤 ⁽¹⁾ | (244,879) | 111,230 |

非香港財務報告準則計量

截至12月31日止年度
2022年 2021年
(人民幣千元) (人民幣千元)

| | | |
|--------------------------|------------------|----------------|
| 年內虧損 | (1,601,150) | (230,000) |
| 加： | | |
| 上市開支 | — | 30,893 |
| 以權益結算的股份支付 | 503,191 | 91,683 |
| 可轉換優先股的公允價值變動 | — | 207,669 |
| 酒館優化及調整虧損 ⁽²⁾ | 853,080 | 10,985 |
| 經調整淨(虧損)/利潤 | <u>(244,879)</u> | <u>111,230</u> |

附註(1)：我們將經調整淨(虧損)/利潤界定為通過加回上市開支、以權益結算的股份支付、可轉換優先股的公允價值變動及酒館優化及調整虧損而調整後的年內虧損。有關非香港財務報告準則計量的詳情，請參閱「管理層討論與分析—非香港財務報告準則計量」小節。我們認為此定義變動對管理層審閱及分析更具意義。我們已據此更新截至2021年12月31日止年度的比較數字。

附註(2)：2022年度酒館優化及調整虧損，指由於受到COVID-19疫情的嚴重影響，我們的酒館經營業績下滑，以及為了應對疫情而進行的戰略調整，包括關停若干酒館、在疫情高峰期酒館暫停營運等，而產生的虧損。具體包括，廠房及設備以及使用權資產減值虧損、出售廠房及設備的虧損以及租賃按金預期信貸虧損的金額分別約為人民幣712,905,000元、人民幣142,040,000元及人民幣17,436,000元，並由終止租賃之收益人民幣19,301,000元抵銷。

綜合財務狀況表

| | 於2022年 12月31日 (人民幣千元) (經審核) | 於2021年 12月31日 (人民幣千元) (經審核) |
|---------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 非流動資產 | 1,286,524 | 2,572,643 |
| 流動資產 | 1,390,244 | 1,714,123 |
| 資產總值 | 2,676,768 | 4,286,766 |
| 權益總額 | 1,822,868 | 2,876,720 |
| 非流動負債 | 565,202 | 1,060,620 |
| 流動負債 | 288,698 | 349,426 |
| 淨流動資產 | 1,101,546 | 1,364,697 |
| 負債總額 | 853,900 | 1,410,046 |
| 權益及負債總額 | 2,676,768 | 4,286,766 |

業務摘要

酒館網絡分佈

截至2023年3月19日，我們在中國共有749家酒館，覆蓋27個省級行政區及168個城市。下表列示了截至2023年3月19日及所示日期Helen's酒館按照地理位置分佈的數量。

| | 2023年 3月19日 | 截至 2022年 12月31日 | 2021年 12月31日 |
|-----------|----------------|-----------------------|-----------------|
| 中國內地 | | | |
| 一線城市酒館 | 80 | 80 | 82 |
| 二線城市酒館 | 360 | 372 | 433 |
| 三線及以下城市酒館 | 308 | 314 | 266 |
| 中國香港 | 1 | 1 | 1 |
| 總計 | <u>749</u> | <u>767</u> | <u>782</u> |

運營指標

各線城市的單個酒館日均銷售額

下表列示了所示期間不同城市線級的單個酒館日均銷售額。

| | 截至12月31日止年度 | |
|-----------|------------------|------------------|
| | 2022年 (人民幣千元) | 2021年 (人民幣千元) |
| 單個酒館日均銷售額 | | |
| 中國內地 | | |
| 一線城市酒館 | 7.6 | 10.9 |
| 二線城市酒館 | 6.6 | 8.7 |
| 三線及以下城市酒館 | 7.3 | 9.4 |
| 整體 | <u>7.0</u> | <u>9.2</u> |

各年開業的單個酒館日均銷售額

下表列示了不同時間開業的酒館在2022年度及2021年度的表現。受到COVID-19疫情持續復發的較大衝擊，我們單個酒館的日均銷售額由2021年的人民幣9.2千元下降23.9%至2022年的人民幣7.0千元。隨著我們一系列及時的戰略調整，我們得以集中力量並通過特許經營的合作模式調動社會優質資源共同發展受影響更小的潛力市場，我們2022年下半年新開酒館的日均銷售額達人民幣7.8千元，較2022年上半年新開酒館的日均銷售額人民幣5.8千元增長34.5%，也較2021年新開酒館的日均銷售額人民幣7.3千元增長6.8%。

| | 截至12月31日止年度 | |
|---------------|------------------|------------------|
| | 2022年 (人民幣千元) | 2021年 (人民幣千元) |
| 單個酒館日均銷售額 | | |
| 中國內地 | | |
| 2022年下半年新開的酒館 | 7.8 | 不適用 |
| 2022年上半年新開的酒館 | 5.8 | 不適用 |
| 2021年新開的酒館 | 5.9 | 7.3 |
| 2020年新開的酒館 | 8.1 | 11.1 |
| 2019年及之前新開的酒館 | 9.0 | 11.9 |
| 整體 | <u>7.0</u> | <u>9.2</u> |

同店表現

下表列示了報告期間Helen's酒館的同店銷售情況。「同店」指於2021年度及2022年度分別至少營業200天的酒館。

| | 截至12月31日止年度 | |
|----------------------------------|------------------|--------------|
| | 2022年 | 2021年 |
| 同店數量 | | 313 |
| 同店銷售額(人民幣千元) | 844,605.3 | 1,282,794.8 |
| 同店銷售額增長率(%) | | -34.2 |
| 同店日均銷售額 ⁽¹⁾ (人民幣千元) | 2,931.2 | 3,886.9 |
| 同店日均銷售額增長率(%) | | -24.6 |
| 同店單店日均銷售額 ⁽²⁾ (人民幣千元) | 9.4 | 12.4 |
| 同店單店日均銷售額增長率(%) | | -24.6 |

附註：

(1) 指所有同店日均銷售額的加總數。

(2) 指所有同店日均銷售額的平均數。

2022年，我們同店表現下降，主要係國內多個地區COVID-19疫情持續反覆，使得我們的門店客流下降明顯所致。

特色產品的貢獻毛收益

下表列示了所示年度所有Helen's自有酒飲及所有第三方品牌酒飲各自的整體貢獻毛收益及貢獻毛收益率。

| | 截至12月31日止年度 | |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| | 2022年 | 2021年 |
| 所有Helen's自有酒飲 | | |
| 貢獻毛收益(人民幣千元) | 650,680 | 860,890 |
| 貢獻毛收益率 | <u>75.6%</u> | <u>80.2%</u> |
| 所有第三方品牌酒飲 | | |
| 貢獻毛收益(人民幣千元) | 156,068 | 170,850 |
| 貢獻毛收益率 | <u>50.1%</u> | <u>48.8%</u> |

附註：

我們的貢獻毛收益率指(i)特定產品的貢獻毛收益，即銷售特定產品產生的收入減去原材料及消耗品的成本，再除以(ii)銷售特定產品產生的收入。

管理層討論與分析

2022年，國內多地COVID-19疫情反覆對我們酒館的經營狀況帶來衝擊，特別是2022年下半年，隨著疫情復發頻率明顯增多，波及區域持續擴大，給我們2022年下半年的業績帶來嚴重的影響。為了應對疫情反覆帶來的挑戰、適應複雜多變的環境形勢，我們決定調整發展戰略，通過關停部分門店及在2022年第四季度暫停營運部分門店來減少現金開支，以集中資源發展受影響更小的潛力市場，同時積極探索轉向特許經營的新型合作模式，通過共創共享的方式充分調動社會優質資源，以增強酒館經營的靈活性，提升酒館盈利能力，減輕COVID-19疫情對我們業務開展帶來的影響。

2022年，我們新開179家酒館，關閉194家酒館。截至2022年12月31日，我們的酒館數量為767家。截至2023年3月19日，我們的酒館數量為749家，覆蓋27個省級行政區及168個城市，其中包括126家特許合作酒館。

在COVID-19疫情的衝擊下，2022年，我們的收入為人民幣1,559.3百萬元，較2021年的收入人民幣1,835.6百萬元減少15.1%。2022年我們錄得經調整淨虧損人民幣244.9百萬元，而我們的經調整淨利潤於2021年為人民幣111.2百萬元。

當前COVID-19疫情清零管控措施已取消，我們的酒館門店正陸續恢復正常經營。然而COVID-19疫情後的經濟復甦週期仍存在不確定性，我們將密切關注市場狀況，繼續強化精細化管理，以及規模效應帶來的成本節約及費用控制以減少負面影響，確保我們的長期健康發展。

展望未來，我們將繼續拓展酒館網絡，在加大對更廣闊下沉市場佈局的同時，重構發展模式，從線性連鎖模式，向平台型公司轉型；我們亦將繼續緊扣用戶需求，持續提升顧客的消費體驗。此外，我們還將在完善數字化平台、強化品牌建設上加大投入，提高運營效率和品牌知名度；同時進一步整合供應鏈及市場資源，優化產品組合，升級裝修風格，實現差異化、多樣化經營。

收入

我們的收入由截至2021年12月31日止年度的人民幣1,835.6百萬元減少15.1%至截至2022年12月31日止年度的人民幣1,559.3百萬元，主要受國內多地COVID-19疫情反覆對我們酒館經營狀況帶來的衝擊所致。

下表列示了所示年度產品及服務收入和收入佔比明細。

| | 截至12月31日止年度 | | | |
|---------------------|------------------|-------------|------------------|------------|
| | 2022年 | | 2021年 | |
| | 收入 | 佔總收入 | 收入 | 佔總收入 |
| | (人民幣千元) | % (人民幣千元) | (人民幣千元) | % |
| Helen's自有產品 | 1,192,374 | 76.5 | 1,431,605 | 78.0 |
| Helen's啤酒 | 280,798 | 18.0 | 456,759 | 24.9 |
| 飲料化酒飲 | 579,749 | 37.2 | 616,652 | 33.6 |
| 小吃 | 331,827 | 21.3 | 358,194 | 19.5 |
| 第三方品牌酒飲 | 311,213 | 20.0 | 350,455 | 19.1 |
| 其他產品 ⁽¹⁾ | 36,277 | 2.3 | 40,334 | 2.2 |
| 特許合作收入 | 11,320 | 0.7 | 508 | 0.0 |
| 其他收入 ⁽²⁾ | 8,124 | 0.5 | 12,714 | 0.7 |
| 總計 | 1,559,308 | 100 | 1,835,616 | 100 |

附註：

- (1) 包括我們在酒館內為顧客提供的紙巾等消費品。
- (2) 包括我們於酒館提供移動裝置充電服務產生的收入。

我們於2022年戰略性地探索轉向特許經營的新型合作模式，我們認為此舉將為合作商及我們自身帶來諸多可觀的收益。首先，通過與合作商合作，我們得以共創共享的方式充分調動社會優質資源增強酒館的經營活力，提高酒館的抗風險能力，特別是2022年疫情反覆帶來的衝擊。其次，通過特許合作模式，我們得以增強我們的市場佔有率，尤其是，該模式有助於我們進入廣闊的中國下沉市場，此乃促進我們長期業務發展的重要步驟。此外，在特許合作模式下，我們的合作商受益於我們的品牌知名度、標準化的管理模式及強大的供應鏈能力等將能夠有效管理其經營風險。

政府補助及優惠

我們的政府補助及優惠由截至2021年12月31日止年度的人民幣14.0百萬元上升至截至2022年12月31日止年度的人民幣38.2百萬元，主要為政府對外資企業授出的招商投資獎勵，以及來自COVID-19租金優惠的收益增加。

所用原材料及消耗品成本

我們的所用原材料及消耗品成本由截至2021年12月31日止年度的人民幣576.8百萬元減少2.6%至截至2022年12月31日止年度的人民幣561.9百萬元。所用原材料及消耗品成本的減少主要由於我們酒館數量的下降所致。所用原材料及消耗品成本下降的幅度低於收入的下降幅度，主要係我們活動力度較大所致，主要包括2022年上半年的營銷贈送活動力度加大、2022年下半年門店閉店及暫停營運導致臨期庫存增加的活動促銷。

僱員福利及人力服務開支

我們的僱員福利及人力服務開支由截至2021年12月31日止年度的人民幣581.6百萬元增加72.5%至截至2022年12月31日止年度的人民幣1,003.5百萬元。僱員福利及人力服務開支的大幅增長主要由於：

- (1) 我們於截至2022年12月31日止年度產生的以權益結算的股份支付為人民幣503.2百萬元(截至2021年12月31日止年度：91.7百萬元)；
- (2) 我們的工資、薪金、其他福利及退休金成本由截至2021年12月31日止年度的人民幣246.4百萬元減少至截至2022年12月31日止年度的人民幣186.0百萬元，該等減少主要由於受COVID-19疫情持續影響，2022年我們關停及暫停營運部分門店，導致員工薪酬及福利同步減少；及
- (3) 截至2022年12月31日止年度，我們向第三方勞務外包公司僱傭外包員工而產生人民幣314.3百萬元的人力服務開支(截至2021年12月31日止年度：243.5百萬元)。

使用權資產折舊

我們的使用權資產折舊由截至2021年12月31日止年度的人民幣220.2百萬元增加43.5%至截至2022年12月31日止年度的人民幣315.9百萬元。該增加主要由於我們2021年下半年至2022年上半年酒館數量的增加所致。

物業、廠房及設備折舊

我們的物業、廠房及設備折舊由截至2021年12月31日止年度的人民幣82.6百萬元增加142.1%至截至2022年12月31日止年度的人民幣200.0百萬元。該增加主要由於我們酒館的固定資產隨著我們2021年下半年至2022年上半年酒館數量的快速增長而增加，以及新購置的大廈達到預定可使用狀態。

無形資產攤銷

我們的無形資產攤銷於截至2021年及2022年12月31日止年度維持人民幣17,000元，即為我們就軟件產生的攤銷費用。

短期租賃及其他相關費用

我們的短期租賃及其他相關費用由截至2021年12月31日止年度的人民幣46.9百萬元增加80.8%至截至2022年12月31日止年度的人民幣84.8百萬元。該增長主要由於：1)我們在2021年下半年至2022年上半年酒館數量的快速增加，導致酒館房租及物業費的增加；2)我們酒館的店員數隨着我們2021年下半年至2022年上半年酒館網絡的快速擴張而增長，我們為其短期租賃的宿舍數量及租金費用增加。

公用設備開支

我們的公用設備開支由截至2021年12月31日止年度的人民幣57.7百萬元增加12.8%至截至2022年12月31日止年度的人民幣65.1百萬元。該增長主要由於我們2021年下半年至2022年上半年酒館網絡的快速擴張。

差旅及相關費用

我們的差旅及相關費用由截至2021年12月31日止年度的人民幣12.6百萬元減少8.7%至截至2022年12月31日止年度的人民幣11.5百萬元。該減少主要是由於疫情管控影響下員工出差頻率下降，差旅費也同步減少。

上市開支

截至2022年12月31日止年度我們並無任何上市開支。

宣傳及推廣費用

我們的宣傳及推廣費用由截至2021年12月31日止年度的人民幣42.5百萬元減少19.1%至截至2022年12月31日止年度的人民幣34.4百萬元。該減少主要係我們實行了精細化管理及費用節約。

其他開支

我們的其他開支由截至2021年12月31日止年度的人民幣98.9百萬元增加5.0%至截至2022年12月31日止年度的人民幣103.8百萬元，主要由於維修保養及其他雜項開支小幅增加。

廠房及設備以及使用權資產減值虧損

我們的減值虧損由截至2021年12月31日止年度的人民幣11.0百萬元大幅增加至截至2022年12月31日止年度的人民幣712.9百萬元。該增加乃主要由於2022年COVID-19疫情的持續影響，本集團面臨不利處境，包括年內特定時間段若干酒館關閉及暫停營運，受到防控措施影響客流下降嚴重，以及由此導致的若干酒館經營業績下滑；本集團管理層認為若干酒館的廠房及設備以及使用權資產出現減值跡象，且考慮到未來經濟復甦的週期存在不確定性，故就該等酒館做出減值評估。

其他虧損淨額

截至2022年12月31日止年度我們的其他虧損淨額為人民幣83.2百萬元，主要包括(i)因出售廠房及設備、終止租賃、廠房及設備減值及租賃按金之預期信貸虧損的合併影響產生淨虧損人民幣140.2百萬元，該等虧損乃由於COVID-19疫情的持續影響以及本集團對酒館優化及調整的戰略考慮(包括關閉若干酒館)，及(ii)因以美元及／或港元計值的資產升值而產生的淨匯兌收益人民幣61.1百萬元。

可轉換優先股的公允價值變動

截至2022年12月31日止年度我們並無任何可轉換優先股的公允價值變動。

財務收入

我們的財務收入由截至2021年12月31日止年度的人民幣563,000元增加781.0%至截至2022年12月31日止年度的人民幣4,960,000元。該增加主要為我們於2021年9月自全球發售募集的款項令2022年銀行存款產生的利息收入增加所致。

財務費用

我們的財務費用由截至2021年12月31日止年度的人民幣57.7百萬元減少27.2%至截至2022年12月31日止年度的人民幣42.0百萬元。該財務費用減少主要由於本年度無銀行借款而令利息支出減少，以及2022年度門店租約的提前終止。

除所得稅前虧損

由於上述原因，我們截至2021年12月31日止年度的除所得稅前虧損為人民幣176.9百萬元，而截至2022年12月31日止年度的除所得稅前虧損則為人民幣1,616.5百萬元。同期除所得稅前虧損率分別為9.6%及103.7%。

所得稅(抵免)／開支

截至2021年12月31日止年度的所得稅開支為人民幣53.2百萬元，而截至2022年12月31日止年度的所得稅抵免為人民幣15.3百萬元。此乃主要由於截至2022年12月31日止年度產生除所得稅前虧損所致。

非香港財務報告準則計量

為補充根據香港財務報告準則呈列的綜合損益表，我們亦使用經調整淨利潤作為非香港財務報告準則的計量方式，即香港財務報告準則並無規定或並非根據香港財務報告準則呈列。我們相信，非香港財務報告準則計量方式的呈列，連同相應香港財務報告準則計量一併呈列時，可以為投資者及管理層提供有用資料，以便比較我們不同期間的經營表現，撇除並不影響我們的持續經營表現的若干非營運性或非經常性開支和收益的潛在影響(包括上市開支、以權益結算的股份支付、可轉換優先股的公允價值變動及酒館優化及調整產生的虧損(包括廠房、設備及使用權資產減值虧損、處置廠房及設備的虧損、租賃按金的預期信貸虧損以及終止租賃之收益))。上述非香港財務報告準則計量讓投資者於評估我們表現時考慮我們管理層所用的標準。我們認為上市開支、以權益結算的股份支付，可轉換優先股的公允價值變動及酒館優化及調整產生的虧損為非經營性或非經常性開支和收益，不會影響我們的持續經營業績。我們認為，通過去除上市開支、以權益結算的股份支付，可轉換優先股的公允價值變動及酒館優化及調整產生的虧損的潛在影響而進行調整後的淨(虧損)/利潤可以為投資者提供有用的資料，以促進我們比較不同期間的經營表現。

| | 截至12月31日止年度 | |
|---------------|------------------|----------------|
| | 2022年 | 2021年 |
| | (人民幣千元) | (人民幣千元) |
| 年內虧損 | (1,601,150) | (230,000) |
| 加： | | |
| 上市開支 | — | 30,893 |
| 以權益結算的股份支付 | 503,191 | 91,683 |
| 可轉換優先股的公允價值變動 | — | 207,669 |
| 酒館優化及調整產生的虧損 | 853,080 | 10,985 |
| 經調整淨(虧損)/利潤 | <u>(244,879)</u> | <u>111,230</u> |

在未來的期間內，或會有其他項目在我們審閱財務業績時不被包括在內。該項非香港財務報告準則計量在用作分析工具時存在局限性，本公司股東及潛在投資者不應將其與根據香港財務報告準則報告的經營業績或財務狀況分析分開考慮或視作替代或優選方案。此外，該項非香港財務報告準則財務計量的定義或會與其他公司所用類似詞彙定義不同，故未必可與其他公司的類似計量作比較。

物業，廠房及設備

我們的物業，廠房及設備指(i)樓宇、(ii)辦公設備，如打印機等、(iii)電腦設備、(iv)酒館內使用的傢俬及裝置，如桌椅及廚房內設施等，(v)租賃裝修，及(vi)汽車。我們的物業，廠房及設備由截至2021年12月31日的人民幣871.3百萬元減少至截至2022年12月31日的人民幣693.3百萬元。該減少主要是因為我們在報告期內的優化調整措施，該等措施導致廠房及設備處置及減值虧損。

無形資產

我們的無形資產主要包括我們購買的辦公系統及軟件。截至2021年12月31日及2022年12月31日，我們的無形資產分別為人民幣92,000元及人民幣75,000元，大致維持穩定。

使用權資產

我們的使用權資產(指我們確認的長期租賃物業)由截至2021年12月31日的人民幣1,348.3百萬元減少至截至2022年12月31日的人民幣457.0百萬元。該減少主要是因為我們在報告期內的優化調整措施產生的終止確認及減值損失。

存貨

我們的存貨指我們經營酒館所用的酒飲、食品及消耗品。

下表列示了截至所示日期我們的存貨結餘。

| | 於 | |
|-----|---------------|---------------|
| | 2022年 | 2021年 |
| | 12月31日 | 12月31日 |
| | (人民幣千元) | (人民幣千元) |
| 存貨 | | |
| 酒飲 | 26,936 | 51,739 |
| 食品 | 6,614 | 8,356 |
| 消耗品 | 2,412 | 1,407 |
| 總計 | <u>35,962</u> | <u>61,502</u> |

我們的存貨由截至2021年12月31日的人民幣61.5百萬元減少至截至2022年12月31日的人民幣36.0百萬元。該存貨減少主要由於2022年疫情管控的酒館經常性的暫停營運導致客流量減少使得酒館日常銷售的存貨數量減少。

我們的存貨週轉天數由截至2021年12月31日的31.1天增加至截至2022年12月31日的31.7天，保持穩定。

預付款、押金及其他應收款項

我們的預付款、押金及其他應收款項主要包括房租及其他押金、其他應收稅項以及其他預付款。結餘由截至2021年12月31日約人民幣348.9百萬元減少至截至2022年12月31日約人民幣145.4百萬元，主要由於截至2021年12月31日收購物業預付款人民幣223.3百萬元已隨著2022年收購完成後悉數轉換所致。

現金及現金等價物

我們截至2021年12月31日以及2022年12月31日的現金及現金等價物分別為人民幣1,626.7百萬元及人民幣1,298.6百萬元。該減少主要係我們進行酒館網絡擴張產生的資本開支及酒館的日常經營開支。

租賃負債

截至2021年12月31日以及2022年12月31日，我們的租賃負債分別為人民幣1,246.1百萬元及人民幣741.0百萬元。租賃負債下降乃由於本年我們對酒館網絡的優化調整帶來的門店租賃合同終止導致。

貿易應付款項

我們的貿易應付款項主要為我們因採購酒館運營必需的原材料、設備及其他用品而應向供應商支付的費用。我們的貿易應付款項由截至2021年12月31日的人民幣75.1百萬元減少至截至2022年12月31日的人民幣62.7百萬元。該減少主要由於我們酒館數量的減少，我們的產品採購金額隨之減少。

我們的貿易應付款項週轉天數由截至2021年12月31日的34.3天增加至截至2022年12月31日的44.8天，主要乃由於我們的精細化運營策略，使得我們能夠更有效地管理我們的採購並作出付款。

其他應付款項及應計費用

我們的其他應付款項及應計費用由截至2021年12月31日的人民幣63.2百萬元減少至截至2022年12月31日的人民幣37.8百萬元。該減少主要是由於酒館優化調整帶來的酒館數量減少，導致我們產品採購減少附帶就物流、勞務及其他相關運營的應付款項的減少。

流動資金及資本資源

我們已採納審慎的資金管理政策。我們非常重視資金的隨時供應和獲取，有足夠的備用銀行融資來應對日常運營和滿足未來發展的資金需求，維持穩定的流動性狀態。

報告期內，我們主要通過經營活動產生的現金用於我們的業務。我們截至2021年12月31日以及2022年12月31日的現金及現金等價物分別為人民幣1,626.7百萬元及人民幣1,298.6百萬元。我們的現金主要用於滿足業務運營的需要。

日後，我們預計將繼續使用酒館運營產生的收入來作為運營資金。然而，隨著我們業務的持續擴張，我們可能需要通過公開或私募股權發行、債務融資和其他來源獲取更多資金。我們目前沒有任何計劃進行重大額外的外部債務融資。我們將繼續根據對資本的需求和市場條件來評估潛在的融資機會。

債項

銀行借款

截至2022年12月31日，我們並無任何銀行借款。

租賃負債

截至2022年12月31日，我們的租賃負債為人民幣741.0百萬元。

可轉換優先股

截至2022年12月31日，我們並無任何向投資者發行的可轉換優先股。

或有負債

截至2022年12月31日，我們並無任何重大或有負債。

資本承擔

截至2022年12月31日，我們並無任何資本承擔。

資本開支

我們的資本開支主要來自開設新酒館、採購設備、翻新現有酒館及購買酒館經營所用的傢俬及設備。我們的總資本開支由截至2021年12月31日的人民幣771.4百萬元減少至截至2022年12月31日的人民幣607.7百萬元。該減少的原因是我們於報告期間內的拓張及開設新酒館的速度放緩所致。

資本負債比率

截至2022年12月31日，由於我們無任何銀行借款，因此資本負債比率不適用於本集團。資本負債比率計算為根據年末的債務總額(包括計息銀行及其他借款)除以權益總額，再乘以100%。

外匯風險

截至2022年12月31日止年度，我們主要在中國經營，並在中國香港經營一家酒館。我們主要因全球發售籌集所得款額以港幣計值，以及有若干以美元計值的銀行存款而面臨外匯風險。

於報告期內，本集團未曾進行任何外匯對沖相關活動。然而，我們的管理層監測外匯風險並將於日後有需要時考慮採取適當對沖措施。

資產質押及抵押

截至2022年12月31日，本集團並無質押任何集團資產，亦無就本集團資產設置任何抵押。

重大投資、重大收購及出售事項

截至2022年12月31日止年度，本集團並無進行任何重大投資、重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。此外，除招股章程「業務」及「未來計劃及所得款項用途」章節所披露的擴張計劃外，本集團尚無進行重大投資或收購重大資本資產或其他業務的具體計劃。然而，本集團將繼續尋求業務發展新機遇。

員工及薪酬政策

截至2022年12月31日，我們擁有1,637名自有員工及4,029名外包人員，絕大多數僱員位於中國。我們向僱員提供具競爭力的工資及其他福利，並提供酌情績效獎金作為進一步激勵。有關更多詳情，請參閱本公司將適時刊發的年報的董事會報告「首次公開發售前限制性股份單位計劃」及「首次公開發售後限制性股份單位計劃」各節。我們亦為員工完善了職業發展渠道及人才培訓體系，以促進員工自我成長。本集團的薪酬政策乃基於僱員個人的表現制定，並會定期予以審核。

截至2022年12月31日止年度，僱員福利(包括董事酬金)及人力成本總額為人民幣1,003.5百萬元。

根據中國法規的要求，我們參與由適用的地方市政府及省政府組織的住房公積金及各種僱員社會保障計劃。本集團及中國僱員須每月向該等計劃作出供款，金額按員工薪資的特定百分比計算。截至2021年及2022年12月31日止年度，概無已沒收供款用於抵銷僱主供款，亦無已沒收供款可用於削減供款。

財務資料

董事會宣佈本集團截至2022年12月31日止年度的經審核綜合業績及截至2021年12月31日止年度的比較數據如下：

綜合全面收益表

截至2022年12月31日止年度

| | 附註 | 截至12月31日止年度 | |
|-------------------------|-------|--------------------|------------------|
| | | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
| 收入 | 3 | 1,559,308 | 1,835,616 |
| 政府補助及優惠 | 4 | 38,202 | 14,024 |
| 所用原材料及消耗品 | | (561,906) | (576,787) |
| 僱員福利及人力服務開支 | 5 | (1,003,455) | (581,628) |
| 使用權資產折舊 | | (315,923) | (220,246) |
| 物業、廠房及設備折舊 | | (199,996) | (82,600) |
| 無形資產攤銷 | | (17) | (17) |
| 短期租賃及其他相關費用 | | (84,769) | (46,865) |
| 公用設備開支 | | (65,050) | (57,710) |
| 差旅及相關費用 | | (11,528) | (12,601) |
| 上市開支 | | — | (30,893) |
| 宣傳及推廣費用 | | (34,384) | (42,500) |
| 其他開支 | 7 | (103,787) | (98,862) |
| 廠房及設備以及使用權資產減值虧損 | 12及13 | (712,905) | (10,985) |
| 可轉換優先股的公允價值變動 | | — | (207,669) |
| 其他虧損淨額 | 8 | (83,215) | — |
| 財務收入 | 6 | 4,960 | 563 |
| 財務費用 | 6 | (42,007) | (57,690) |
| 除所得稅前虧損 | | (1,616,472) | (176,850) |
| 所得稅抵免／(開支) | 9 | 15,322 | (53,150) |
| 本公司擁有人應佔年內虧損 | | (1,601,150) | (230,000) |
| 其他全面收益／(虧損)： | | | |
| 其後可能重新分類至損益的項目 | | | |
| 匯兌差額 | | 44,107 | (5,415) |
| 本公司擁有人應佔年內全面虧損總額 | | (1,557,043) | (235,415) |
| 本公司擁有人應佔虧損之每股虧損 | | | |
| (以每股人民幣元列示) | | | |
| 基本 | 10 | (1.459) | (0.213) |
| 攤薄 | 10 | (1.459) | (0.213) |

綜合財務狀況表

截至2022年12月31日止年度

| | 附註 | 截至12月31日 | |
|-------------------|----|-------------------------|-------------------------|
| | | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 12 | 693,254 | 871,280 |
| 無形資產 | | 75 | 92 |
| 使用權資產 | 13 | 457,037 | 1,348,338 |
| 按金及預付款項 | 14 | 89,689 | 323,047 |
| 遞延稅項資產 | | 46,469 | 29,886 |
| | | <u>1,286,524</u> | <u>2,572,643</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 35,962 | 61,502 |
| 預付款、押金及其他應收款項 | 14 | 55,718 | 25,890 |
| 現金及銀行結餘 | | 1,096,998 | 1,626,731 |
| 原到期日超過三個月的定期存款 | | 201,566 | — |
| | | <u>1,390,244</u> | <u>1,714,123</u> |
| 資產總值 | | <u>2,676,768</u> | <u>4,286,766</u> |
| 權益 | | | |
| 本公司擁有人應佔權益 | | | |
| 股本 | | 1 | 1 |
| 儲備 | | 1,822,867 | 2,876,719 |
| 權益總額 | | <u>1,822,868</u> | <u>2,876,720</u> |

| | | 截至12月31日 | |
|----------------|----|-------------------------|-------------------------|
| | 附註 | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 租賃負債 | 13 | <u>565,202</u> | <u>1,060,620</u> |
| 流動負債 | | | |
| 貿易應付款項 | 15 | 62,742 | 75,139 |
| 其他應付款項及應計費用 | | 37,810 | 63,197 |
| 租賃負債 | 13 | 175,800 | 185,520 |
| 即期所得稅負債 | | <u>12,346</u> | <u>25,570</u> |
| | | <u>288,698</u> | <u>349,426</u> |
| 負債總額 | | <u>853,900</u> | <u>1,410,046</u> |
| 權益及負債總額 | | <u>2,676,768</u> | <u>4,286,766</u> |

綜合財務報表附註

1 一般資料

本公司於2018年1月16日在開曼群島根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)註冊成立為獲豁免有限公司。其註冊辦事處地址為3-212 Governors Square, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 30746, Seven Mile Beach, Grand Cayman KY1-1203, Cayman Islands。本公司的股份自2021年9月10日(「上市日期」)起已於香港聯合交易所有限公司主板上市(「上市」)。

本公司為投資控股公司及其組成本集團的附屬公司，主要在中華人民共和國(「中國」)及香港從事酒館運營及特許經營業務。本公司的最終控股公司為Helens Hill Holding Limited(「**Helens Hill (BVI)**」，一間在英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)註冊成立的公司)。最終控股股東為徐炳忠先生(「徐先生」或「控股股東」)，其自集團公司註冊成立以來一直控制集團公司。

除另有說明者外，相關財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，並於2023年3月24日獲本公司董事會(「董事會」)批准刊發。

2 編製基準

綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港公司條例第622章披露規定編製。

編製符合香港財務報告準則之綜合財務報表要求使用若干關鍵會計估計。其亦要求本公司董事於應用本集團之會計政策過程中行使判斷。

(a) 本集團提早採納的新修訂

本集團已自2020年1月1日起提早採納香港財務報告準則第16號(修訂本) — COVID-19相關租金優惠。

該修訂本提供可選擇的可行權宜方法，允許承租人選擇不評估與COVID-19相關的租金優惠是否屬租賃修訂。採納該選擇的承租人可以同一方式將合資格租金優惠入賬(倘彼等並非租賃修訂)。該可行權宜方法僅應用於因COVID-19大流行的直接後果產生的租金優惠且須滿足如下所有條件方會適用：(a)租賃付款變動導致租賃的經修訂代價與緊接變動前租賃代價相比，基本相同或更低；(b)租賃付款的任何減少僅影響於2022年6月30日或之前到期的付款；及(c)租賃的其他條款及條件無實質性變動。

本集團已對所有合資格COVID-19相關租金優惠應用可行權宜方法。因此，合共約人民幣11,711,000元(2021年：人民幣484,000元)的租金優惠已於截至2022年12月31日止年度的綜合全面收益表中「政府補助及優惠」項下確認，並對租賃負債作出相應調整，詳情載於附註4及13。

(b) 尚未獲採納的新訂或經修訂準則、修訂本及詮釋

已頒佈但尚未生效且本集團於截至2022年12月31日止年度未提早採納的準則、修訂本及詮釋如下：

| | | 於下列日期或 之後開始的 年度期間生效 |
|--|---|---------------------------|
| 香港詮釋第5號(2020年) | 財務報表的呈列 — 借款人對 包含按要求償還條款的 定期貸款的分類 | 2024年1月1日 |
| 香港財務報告準則第17號 保險合約 | 保險合約 | 2023年1月1日 |
| 香港會計準則第1號 (修訂本) | 將負債分類為流動或 非流動 | 2024年1月1日 |
| 香港會計準則第1號 (修訂本)及香港財務 報告準則實務聲明第2號 | 披露會計政策 | 2023年1月1日 |
| 香港會計準則第8號 (修訂本) | 會計估計的定義 | 2023年1月1日 |
| 香港財務報告準則第10號 及香港會計準則第28號 (修訂本) | 投資者與其聯營公司或 合營企業間的資產出售 或注資 | 待定 |
| 香港會計準則第12號 (修訂本) | 與單一交易產生的資產和 負債有關的遞延稅項 | 2023年1月1日 |

本集團將於生效時採納上述新訂或經修訂準則、現有準則的修訂本及詮釋。管理層已進行初步評估並預測於採納該等準則、現有香港財務報告準則的修訂本及詮釋後不會對本集團的財務狀況及經營業績產生重大影響。

3 收入和分部信息

本公司為投資控股公司，而其現時組成本集團的附屬公司主要從事酒館運營及特許經營業務。

首席營運決策者（「首席營運決策者」）已確認為本公司的董事。董事審閱本集團內部報告以評估表現及分配資源。董事已根據該等報告釐定經營分部。

董事從業務角度考慮本集團的運營並釐定本集團按一個單一可報告經營分部管理。

於截至2022年及2021年12月31日止年度，本集團所有收入均來自客戶合約。

(a) 分拆收入

按主要服務線及收入確認時間將來自客戶合約的收入分拆如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|------------|------------------|------------------|
| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
| 來自以下各項的收入： | | |
| — 酒館運營 | 1,547,988 | 1,835,108 |
| — 特許合作經營 | 11,320 | 508 |
| | <u>1,559,308</u> | <u>1,835,616</u> |
| 按收入確認時間分拆： | | |
| — 於特定時間點 | 1,547,988 | 1,835,108 |
| — 於一段時間內 | 11,320 | 508 |
| | <u>1,559,308</u> | <u>1,835,616</u> |

概無客戶於截至2022年及2021年12月31日止年度貢獻超過本集團收入總額的10%。

(b) 按客戶地理位置劃分的分部收入

本集團收入按運營所在地釐定的地理位置劃分如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|----|------------------|------------------|
| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
| 中國 | 1,555,202 | 1,832,982 |
| 香港 | 4,106 | 2,634 |
| | <u>1,559,308</u> | <u>1,835,616</u> |

(c) 按地理位置劃分的非流動資產

於2022年及2021年12月31日，本集團大部分非流動資產(無形資產及遞延稅項資產除外)位於中國。

4 政府補助及優惠

| | 截至12月31日止年度 | |
|-------------------|----------------|----------------|
| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
| 政府補助(a) | 26,491 | 13,540 |
| 來自COVID-19租金優惠的收益 | 11,711 | 484 |
| | <u>38,202</u> | <u>14,024</u> |

- (a) 於截至2022年12月31日止年度，政府補助主要指中國政府就其運作的若干外企投資基金項目授出合共人民幣19,184,000元；及中國政府機關授出的增值稅減免(適用於本集團若干附屬公司)。

5 僱員福利開支(包括董事酬金)及人力服務開支

| | 截至12月31日止年度 | |
|------------------|-------------------------|-----------------------|
| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
| 工資、薪金及其他福利 | 157,784 | 213,871 |
| 退休金成本—界定供款計劃 | 28,230 | 32,572 |
| 以權益結算的股份支付 | 503,191 | 91,683 |
| | <u>689,205</u> | <u>338,126</u> |
| 僱員福利開支總額(包括董事酬金) | 689,205 | 338,126 |
| 人力服務開支 | 314,250 | 243,502 |
| | <u>314,250</u> | <u>243,502</u> |
| | <u><u>1,003,455</u></u> | <u><u>581,628</u></u> |

6 財務費用淨額

| | 截至12月31日止年度 | |
|-----------|----------------------|----------------------|
| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
| 銀行存款的利息收入 | <u>(4,960)</u> | <u>(563)</u> |
| 租賃負債的利息開支 | 42,007 | 54,222 |
| 借款的利息開支 | — | 3,468 |
| | <u>42,007</u> | <u>57,690</u> |
| 財務費用 | 42,007 | 57,690 |
| | <u>42,007</u> | <u>57,690</u> |
| 財務費用淨額 | <u><u>37,047</u></u> | <u><u>57,127</u></u> |

7 其他開支

| | 截至12月31日止年度 | |
|-------------------|----------------|----------------|
| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
| 物流及倉儲費用 | 43,829 | 51,731 |
| 辦公費用 | 7,367 | 11,369 |
| 維修保養 | 8,576 | 5,033 |
| 核數師酬金 | | |
| — 審核服務 | 5,800 | 4,900 |
| — 非審核服務 | 1,035 | 715 |
| 清潔及垃圾處理費 | 4,083 | 4,736 |
| 向第三方平台服務提供商支付的服務費 | 10,845 | 8,520 |
| 軟件開發費用 | 7,636 | 4,404 |
| 其他 | 14,616 | 7,454 |
| | <u>103,787</u> | <u>98,862</u> |

8 其他虧損淨額

| | 截至12月31日止年度 | |
|----------------|-----------------|----------------|
| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
| 出售廠房及設備之虧損(a) | (142,040) | — |
| 租賃按金之預期信貸虧損(a) | (17,436) | — |
| 提前終止之罰金及賠償 | (4,095) | — |
| 終止租賃之收益(a) | 19,301 | — |
| 匯兌收益 | 61,055 | — |
| | <u>(83,215)</u> | <u>—</u> |

- (a) 由於COVID-19疫情的持續影響以及本集團對酒館優化及調整的戰略考慮(包括關閉若干酒館)，本集團於截至2022年12月31日止年度內因出售廠房及設備、終止租賃、廠房及設備減值及租賃按金之預期信貸虧損的合併影響產生淨虧損。

有關廠房及設備減值的其他詳情載於附註12。

9 所得稅(抵免)／開支

| | 截至12月31日止年度 | |
|------------|------------------------|----------------------|
| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
| 即期所得稅 | | |
| — 中國企業所得稅 | 1,261 | 64,714 |
| 遞延所得稅 | <u>(16,583)</u> | <u>(11,564)</u> |
| 所得稅(抵免)／開支 | <u><u>(15,322)</u></u> | <u><u>53,150</u></u> |

(a) 香港利得稅

截至2022年及2021年12月31日止年度，概無按16.5%的稅率就香港利得稅作出撥備，因本集團於截至2022年及2021年12月31日止年度內未產生任何須繳納香港利得稅的收益。

(b) 中國企業所得稅

截至2022年及2021年12月31日止年度，本集團於中國的附屬公司須按25%的標準稅率繳納企業所得稅(「企業所得稅」)，惟深圳海倫司企業管理有限公司(於前海深港現代服務業合作區(「前海片區」)成立的企業及從事前海片區企業所得稅優惠待遇目錄內業務及因此按15%的優惠企業所得稅率納稅)除外。

10 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利乃按本公司擁有人應佔溢利除以截至2022年及2021年12月31日止年度已發行普通股的加權平均數計算。

在計算截至2022年及2021年12月31日止年度每股基本及攤薄盈利時，於釐定截至2022年及2021年12月31日止年度內視為已發行的普通股的加權平均數的過程中，1,000股股份(即本公司於2018年1月16日(註冊成立日期)已發行的普通股數目)被視為於2018年1月1日已獲發行及配發，猶如本公司於彼時已註冊成立。

於2021年2月9日，本公司股東議決藉由將每股面值0.0001美元的一股股份拆細為每股面值0.0000000001美元的1,000,000股股份(「拆細」)，將本公司全部已發行及未發行普通股由每股0.0001美元的500,000,000股股份增至每股0.0000000001美元的500,000,000,000,000股股份。緊隨拆細後，已發行普通股數目為1,000,000,000股。於釐定已發行普通股的加權平均數時，拆細已獲追溯性調整，猶如拆細自截至2018年12月31日止年度初已生效。

於截至2022年12月31日止年度，本公司已授出合共52,996,468份受限制股份單位(2021年：266,901,524份)並已即時歸屬。每股基本盈利乃按調整年內已發行普通股加權平均數計算。

| | 截至12月31日止年度 | |
|---------------------|----------------|----------------|
| | 2022年 | 2021年 |
| 本公司擁有人應佔年內虧損(人民幣千元) | (1,601,150) | (230,000) |
| 已發行普通股加權平均數(千股) | 1,097,175 | 1,079,014 |
| 每股基本虧損(人民幣元) | <u>(1.459)</u> | <u>(0.213)</u> |

(b) 攤薄

每股攤薄盈利乃按照視作將予發行之普通股加權平均數對年內已發行普通股之加權平均數作出調整而計算，當中假設已授出受限制股份下的股份均具有攤薄影響。

截至2022年12月31日止年度，本集團產生虧損且計算每股攤薄虧損時未計入潛在普通股，原因是其具有反攤薄影響。因此，截至2022年12月31日止年度的每股攤薄虧損與每股基本虧損一致。

11 股息

截至2022年及2021年12月31日止年度，本公司並無宣派或派付股息。

12 物業、廠房及設備

| | 樓宇 人民幣千元 | 辦公設備 人民幣千元 | 電腦設備 人民幣千元 | 傢俬及裝置 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 租賃裝修 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------------|-------------|---------------|---------------|----------------|-------------|----------------|----------------|
| 於2021年1月1日 | | | | | | | |
| 成本 | — | 27 | 291 | 59,911 | — | 181,056 | 241,285 |
| 累計折舊 | — | (11) | (103) | (13,678) | — | (38,650) | (52,442) |
| 賬面淨值 | <u>—</u> | <u>16</u> | <u>188</u> | <u>46,233</u> | <u>—</u> | <u>142,406</u> | <u>188,843</u> |
| 截至2021年12月31日止年度 | | | | | | | |
| 年初賬面淨值 | — | 16 | 188 | 46,233 | — | 142,406 | 188,843 |
| 添置 | — | — | 3 | 120,990 | — | 649,265 | 770,258 |
| 業務合併 | — | — | — | — | — | 1,130 | 1,130 |
| 折舊 | — | (5) | (63) | (19,015) | — | (63,517) | (82,600) |
| 減值虧損(a) | — | — | — | (326) | — | (6,025) | (6,351) |
| 年末賬面淨值 | <u>—</u> | <u>11</u> | <u>128</u> | <u>147,882</u> | <u>—</u> | <u>723,259</u> | <u>871,280</u> |
| 於2021年12月31日 | | | | | | | |
| 成本 | — | 27 | 294 | 180,901 | — | 831,451 | 1,012,673 |
| 累計折舊 | — | (16) | (166) | (32,693) | — | (102,167) | (135,042) |
| 減值虧損 | — | — | — | (326) | — | (6,025) | (6,351) |
| 賬面淨值 | <u>—</u> | <u>11</u> | <u>128</u> | <u>147,882</u> | <u>—</u> | <u>723,259</u> | <u>871,280</u> |

| | 樓宇 人民幣千元 | 辦公設備 人民幣千元 | 電腦設備 人民幣千元 | 傢俬及裝置 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 租賃裝修 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|--------------|----------------|----------------|
| 於2022年1月1日 | | | | | | | |
| 成本 | — | 27 | 294 | 180,901 | — | 831,451 | 1,012,673 |
| 累計折舊 | — | (16) | (166) | (32,693) | — | (102,167) | (135,042) |
| 減值虧損 | — | — | — | (326) | — | (6,025) | (6,351) |
| 賬面淨值 | <u>—</u> | <u>11</u> | <u>128</u> | <u>147,882</u> | <u>—</u> | <u>723,259</u> | <u>871,280</u> |
| 截至2022年12月31日止年度 | | | | | | | |
| 年初賬面淨值 | — | 11 | 128 | 147,882 | — | 723,259 | 871,280 |
| 添置 | 211,082 | — | 1,191 | 145,300 | 6,173 | 243,913 | 607,659 |
| 折舊 | (4,976) | (5) | (278) | (50,097) | (378) | (144,262) | (199,996) |
| 出售 | — | (6) | (372) | (20,560) | — | (131,302) | (152,240) |
| 減值虧損(a) | — | — | — | (49,459) | — | (383,990) | (433,449) |
| 年末賬面淨值 | <u>206,106</u> | <u>—</u> | <u>669</u> | <u>173,066</u> | <u>5,795</u> | <u>307,618</u> | <u>693,254</u> |
| 於2022年12月31日 | | | | | | | |
| 成本 | 211,082 | 21 | 1,113 | 305,641 | 6,173 | 944,062 | 1,468,092 |
| 累計折舊 | (4,976) | (21) | (444) | (82,790) | (378) | (246,429) | (335,038) |
| 減值虧損 | — | — | — | (49,785) | — | (390,015) | (439,800) |
| 賬面淨值 | <u>206,106</u> | <u>—</u> | <u>669</u> | <u>173,066</u> | <u>5,795</u> | <u>307,618</u> | <u>693,254</u> |

- (a) 管理層於各報告期末檢討各酒館的表現以識別減值指標，並於識別減值指標時進行減值評估。

管理層在減值評估中將各酒館識別為現金產生單位(「現金產生單位」)。已識別減值指標的各酒館的可收回金額於各報告期末進行評估。

由於2022年COVID-19的持續影響，本集團面臨不利處境，包括年內特定時間段若干酒館關閉及暫停營運，客戶消費興致不高，以及由此導致的若干酒館經營業績下滑。

因此，本集團管理層認為若干酒館的廠房及設備以及使用權資產出現減值跡象，並就該等酒館作出減值評估。

各現金產生單位的可收回金額根據由管理層預測的涵蓋剩餘租期的現金流量預測得出的使用價值計算釐定，其高於公平值減出售成本。於2022年12月31日，現金流量乃使用16.13至23.94% (2021年：11.99%至15.65%) 的稅前貼現率貼現。所使用的貼現率反映與相關現金產生單位經營所在餐飲行業及現金產生單位自身有關的風險。所使用的貼現率已於2022年12月31日重估，而貼現率上升主要是由於中國市場的市場風險溢價及宏觀經濟不確定性導致的餐飲行業風險整體上升。

除貼現率外，與現金產生單位的現金流量估計有關的使用價值計算所用的其他主要假設包括收入增長率、原材料成本收入比、員工福利及人力服務費用收入比，該等假設乃根據現金產生單位的過往表現及管理層有關該等現金產生單位的計劃進行估計。該等假設均已於2022年12月31日重估，當中計及有關中國前瞻性客戶消費從COVID-19影響中恢復的程度的不確定性。

根據進行的減值評估結果，若干酒館的賬面值超過其可收回金額，因此於本集團截至2022年12月31日止年度的綜合全面收益表中就該等酒館的廠房及設備以及使用權資產分別確認減值約人民幣433,449,000元及人民幣279,456,000元(附註13) (2021年：分別為人民幣6,351,000元及人民幣4,634,000元)。

此外，由於若干酒館關閉，本集團出售若干廠房及設備，導致虧損約人民幣142,040,000元。

13 租賃

(a) 本集團的租賃活動

本集團租賃多項物業及租約通常規定為5年至8年的固定期間。

租賃條款乃按個別基準磋商並包含各類不同的條款及條件。租賃協議並未實施任何契據，惟租賃資產不得用作借款的抵押。本集團的租賃概不包含與租賃物業產生的銷售額掛鈎的可變租賃付款條款。

若干本集團的租賃包含延期選擇權，允許本集團在租賃到期前提前數月通知出租人並與其協商重續租賃。若干本集團的物業租賃亦包含終止選擇權並可由本集團行使。於釐定租賃條款及計量租賃負債時，合理確定將行使選擇權將考慮在內。

(b) 在綜合財務狀況表中確認的金額

綜合財務狀況表包含以下與租賃有關的金額：

| | 於12月31日 | |
|----------------|----------------|------------------|
| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
| 使用權資產物業 | | |
| 年初賬面淨值 | 1,348,338 | 554,506 |
| 添置 | 197,657 | 1,018,712 |
| 折舊費用 | (315,923) | (220,246) |
| 減值虧損(附註12(a)) | (279,456) | (4,634) |
| 因終止租賃而終止確認 | (493,579) | — |
| 年末賬面淨值 | <u>457,037</u> | <u>1,348,338</u> |
| 租賃負債 | | |
| 非流動部分 | 565,202 | 1,060,620 |
| 流動部分 | 175,800 | 185,520 |
| | <u>741,002</u> | <u>1,246,140</u> |

14 預付款、押金及其他應收款項

| | 於12月31日 | |
|----------------|----------------|----------------|
| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
| 非流動部分 | | |
| 租金及其他按金 | 37,126 | 83,179 |
| 收購物業、廠房及設備的預付款 | | |
| — 物業 | — | 223,260 |
| — 其他 | 3,373 | 16,608 |
| 其他預付款 | 49,190 | — |
| | <u>89,689</u> | <u>323,047</u> |
| 流動部分 | | |
| 租金及其他按金 | 10,974 | 21,641 |
| 預付款 | 2,461 | 743 |
| 其他應收稅項 | 25,667 | 1,841 |
| 其他預付款 | 10,656 | — |
| 其他 | 5,960 | 1,665 |
| | <u>55,718</u> | <u>25,890</u> |

15 貿易應付款項

| | 於12月31日 | |
|--------|----------------|----------------|
| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
| 貿易應付款項 | <u>62,742</u> | <u>75,139</u> |

截至2022年及2021年12月31日，貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

| | 於12月31日 | |
|-------|----------------|----------------|
| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
| 0至90天 | <u>62,742</u> | <u>75,139</u> |

16 以權益結算的股份支付

截至2022年及2021年12月31日止年度內確認的以權益結算的股份支付開支概述如下：

| | 於12月31日 | |
|--------|----------------|---------------|
| | 2022年 | 2021年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 股份支付開支 | <u>503,191</u> | <u>91,683</u> |

於2022年1月16日、2022年7月6日及2022年10月31日，本公司董事會議決根據首次公開發售後限制性股份單位計劃向承授人無償授出合共52,996,468份限制性股份單位。所有該等限制性股份單位應待以下兩者孰晚(i)承授人在相關授出函件規定的時限內簽立接納函件；及(ii)相關授出函件所載的若干相關歸屬條件達成，一次性歸屬。

截至2022年12月31日止年度，所有上述52,996,468份限制性股份單位已授出。該等限制性股份單位的公允價值乃經參考本公司於2022年1月17日、2022年7月6日及2022年10月31日的股價釐定。除6,097份限制性股份單位隨後失效外，其餘52,990,371份限制性股份單位已悉數歸屬。本集團於授出日期的股權公允價值超過承授人支付面值的現金代價部分，作股份支付開支於本集團的綜合全面收益表中入賬。因此，於截至2022年12月31日止年度，已確認股份支付開支約人民幣503,191,000元。

企業管治相關資料

遵守企業管治守則

本公司深知良好企業管治對提升本公司管理以及維護股東整體利益的重要性。本公司已根據上市規則附錄十四所載企業管治守則(「**企業管治守則**」)載列的原則及守則條文採納企業管治常規作為其本身的企業管治常規守則。

董事會認為，於報告期內，本公司已遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文，惟「C.董事責任、權力轉授及董事會程序 — C.2主席及行政總裁」一段所述的守則條文第C.2.1條除外。董事會將繼續檢討及監察本公司的企業管治常規守則，以維持高標準的企業管治。

根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條，董事會主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。主席與行政總裁之間職責的分工應清楚界定並以書面列載。

董事會主席與本公司行政總裁的角色目前由徐炳忠先生(「**徐先生**」)兼任。由於徐先生自本集團成立以來貢獻良多，且經驗豐富，我們認為由徐先生兼任主席與行政總裁，將使本集團的領導扎實有力及貫徹一致，並促進業務策略執行效率。我們認為，徐先生繼續兼任主席與行政總裁恰當且有利於本集團業務發展及前景，故目前我們無意區分主席與行政總裁的職能。儘管此舉偏離企業管治守則的守則條文第C.2.1條，董事會認為，此架構將不會損害董事會與本公司管理層之間的權力與權限的平衡，理據為：(i)董事會有足夠制衡，原因為董事會作出的決定須經至少大多數董事批准，且董事會包括三名獨立非執行董事，符合上市規則的規定；(ii)徐先生及其他董事知悉及承諾履行董事的受信責任，有關責任規定(其中包括)其須以符合本公司最佳利益的方式為本公司的利益行事，並據此為本集團作出決定；及(iii)董事會由經驗豐富及才能出眾的人士(定期會面討論影響本公司營運的事宜)組成，確保權力與權限之間的平衡。此外，本集團的整體策略及其他主要業務、財務及營運政策乃經董事會及高級管理層的詳細討論後共同制定。

董事會將持續審閱本集團的企業管治架構的效能，以評估董事會主席與行政總裁的角色是否有必要區分。

遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為有關董事及本集團僱員（因其職務或工作而可能掌握有關本集團或本公司證券的內幕消息）進行本公司證券交易的行為守則。本公司已向全體董事作出具體查詢，且董事已確認彼等於報告期內一直遵守標準守則。

於報告期內，本公司並無發現僱員違反標準守則的事件。

購入、出售或贖回本公司之證券

於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購入、出售或贖回本公司之上市證券。

重大訴訟

本公司於報告期內並無涉及任何重大訴訟或仲裁。董事亦不知悉於報告期內本集團有任何待決或面臨威脅的重大訴訟或申索。

所得款項淨額用途

本公司股份於2021年9月10日在聯交所上市，且本公司自首次公開發售籌集所得款項淨額以及獲悉數行使的超額配股權約為2,980.1百萬港元。

於報告期末，尚未動用的所得款項淨額餘額約為1,453.7百萬港元，本公司擬按招股章程所述的一致方式及比例使用該等餘額，並擬按照下表披露的預期時間表使用尚未動用的所得款項淨額。

於報告期末，本集團使用所得款項淨額如下：

| 所得款項淨額擬定用途 ⁽¹⁾ | 佔總所得款項淨額百分比(按招股章程所述相同比例) | 所得款項淨額金額(按招股章程所述相同比例) (百萬港元) | 截至2022年12月31日已動用的所得款項淨額金額 (百萬港元) | 於2021年12月31日所得款項淨額餘額 (百萬港元) | 報告期間已動用的所得款項淨額金額 (百萬港元) | 於2022年12月31日所得款項淨額餘額 (百萬港元) | 動用未動用所得款項淨額的擬定時間表 |
|---------------------------------|--------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|----------------------------|--------------------------------|-------------------|
| 用於在未來三年開設新酒館及實現我們的擴張計劃 | 70.0% | 2,086.1 | 1,074.6 | 1,330.0 | 318.5 | 1,011.5 | 於2024年12月31日前 |
| 用於進一步加強本公司酒館的人才梯隊建設，以優化人力資源管理體系 | 10.0% | 298.0 | 206.0 | 252.7 | 160.7 | 92.0 | 於2024年12月31日前 |
| 用於進一步加強酒館的基礎能力建設及繼續投資於技術研發 | 5.0% | 149.0 | 8.2 | 146.4 | 5.6 | 140.8 | 於2024年12月31日前 |
| 用於進一步增強海倫司的品牌意識 | 5.0% | 149.0 | 76.7 | 117.5 | 45.2 | 72.3 | 於2024年12月31日前 |
| 用於營運資金及一般企業用途 | 10.0% | 298.0 | 160.9 | 137.1 | — | 137.1 | 於2024年12月31日前 |
| 總計 | 100.0% | 2,980.1 | 1,526.4 | 1,983.7 | 530.0 | 1,453.7 | |

附註(1)：

表格中的數字均為概約數字。

審核委員會

董事會審核委員會(「審核委員會」)包括三位獨立非執行董事，即李東先生、王仁榮先生及黃向明先生。李東先生(妥為符合上市規則第3.10(2)條及第3.21條訂明的資格規定)為審核委員會主席。審核委員會已與本公司管理層及核數師審閱截至2022年12月31日止年度的經審核綜合財務報表。審核委員會認為，年度業績符合適用的會計準則、法律及法規，且本公司已作出適當披露。審核委員會亦已與本公司高級管理層討論有關本公司所採用的會計政策及常規以及內部控制事宜。

核數師

本公告所載截至2022年12月31日止年度的本集團綜合財務狀況表、綜合全面收益表及相關附註的數字已獲本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所同意，即本集團本年度經審核綜合財務報表列明的金額。羅兵咸永道會計師事務所就此方面進行的工作不構成符合香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港核證委聘準則的核證委聘，因此羅兵咸永道會計師事務所概無於本公告內發出核證。

報告期期後事項

本公司並不知悉自2022年12月31日起至本公告日期的任何重大期後事項。

末期股息

董事會已議決不建議派付截至2022年12月31日止年度的末期股息(2021年：無)。

暫停辦理股份過戶登記及記錄日期

本公司將於2023年6月13日(星期二)至2023年6月16日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，以確定有權出席將於2023年6月16日(星期五)舉行的本公司股東週年大會(「股東週年大會」)並於會上投票的股東身份。於2023年6月16日(星期五)名列本公司股東名冊的股東將有權出席股東週年大會並於會上投票。為合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有過戶文件連同相關股票及過戶表格須於2023年6月12日(星期一)下午四時三十分前送交本公司的證券登記香港分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

刊登年度業績公告及年報

本公告刊登於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.helensbar.com)。

載有上市規則規定的所有資料的本公司截至2022年12月31日止年度的年報將適時寄發予本公司股東，並於聯交所及本公司網站刊登。

建議修訂現有組織章程大綱及細則及採納新組織章程大綱及細則

董事會謹此宣佈，其建議修訂本公司現有組織章程大綱及組織章程細則（「**組織章程大綱及細則**」）及採納作出修訂（「**建議修訂**」）的新組織章程大綱及細則，以（其中包括）(i)使組織章程大綱及細則的條文符合自2022年1月1日起生效的上市規則附錄三所載的核心股東保障標準；及(ii)允許所有股東大會能夠以現場方式、電子方式或混合方式舉行。組織章程大綱及細則亦作出其他輕微修訂，以進行相應的內務變更。

建議修訂及採納新組織章程大綱及細則須待股東於股東週年大會上以特別決議案的方式批准後，方可作實。一份載有（其中包括）有關建議修訂及採納新組織章程大綱及細則的詳情，連同召開股東週年大會之通告的通函，將適時寄發予股東，並於聯交所及本公司的網站刊載。

承董事會命
海倫司國際控股有限公司
董事會主席兼
行政總裁
徐炳忠先生

香港，2023年3月24日

於本公告日期，執行董事為徐炳忠先生、雷星女士、蔡文君女士及余臻女士；以及獨立非執行董事為李東先生、王仁榮先生及黃向明先生。