

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

BEST FOOD HOLDING COMPANY LIMITED

百福控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：01488)

年度業績公告

截至2023年12月31日止年度

財務摘要

	截至12月31日止年度	
	2023年 千人民幣	2022年 千人民幣
收入	610,619	537,510
年內經調整虧損(附註)	(53,406)	(102,983)
經調整項目		
可換股債券利息	(37,815)	(39,971)
衍生金融工具公允價值變動虧損	—	(23,754)
無形資產減值	(95,299)	—
無形資產減值之稅務影響	23,825	—
年內虧損	(162,695)	(166,708)
歸屬於本公司權益持有人之每股虧損：		
每股虧損(分人民幣)—基本及稀釋	(9.61)	(9.90)

附註：

年內經調整虧損為非公認會計準則財務計量及按撇除可換股債券利息、衍生金融工具公允價值變動虧損、無形資產減值以及無形資產減值之稅務影響後的年內虧損計算。本集團將該經調整虧損作為額外財務計量，以補充按照香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)呈列的綜合財務報表，以便於評估本集團財務表現時撇除本集團認為屬本集團業務表現指標的若干非經營、特殊及／或非經常性項目的影響。

該非公認會計準則財務計量作為分析工具存在局限性，且應被視為根據香港財務報告準則編製的本公司財務表現分析的補充而非替代計量。該非公認會計準則財務計量的定義可能與其他公司所用的類似詞彙有所不同。本集團呈列該非公認會計準則財務計量不應被詮釋為本集團日後業績將不會受到該等項目的影響。詳情請參閱「非公認會計準則財務計量」。

業績回顧

百福控股有限公司(「本公司」或「百福」)及其附屬公司(統稱「本集團」)運營及投資「新辣道」魚火鍋、「和合谷」中式快餐、川渝風味快餐「遇見小麵」、「煲仔皇」煲仔飯、「西舍咖啡」、「西少爺」肉夾饅、「越品」越南菜、「福客」麻辣燙、「大弗蘭」湖南米粉小吃、「熊貓燙」小火鍋等十餘個食品與飲料行業品牌。

本集團2023年度系統銷售總額(包括本集團及聯營公司旗下所有品牌的直營和特許經營餐廳的銷售額)為人民幣3,750百萬元，對比2022年同期增長40.4%；本集團及聯營公司旗下所有品牌截至2023年12月31日門店數達到1,060家，相較於2022年12月31日淨新開直營門店和特許經營門店超180家。2023年度本集團收入為人民幣611百萬元，同比2022年上升13.6%。

冠狀病毒管控措施取消，2023年初餐飲消費回暖，吸引大量創業者進入餐飲行業，競爭激烈。從第二季度開始出現消費降級趨勢，各品牌表現分化。

「和合谷」著力於研發全時段和具性價比的產品，豐富菜品品類滿足顧客的多元化就餐需求。同時和合谷完善特許經營體系建設，實行「直營特許一體化」政策，改革激勵制度積極推動特許經營業務，新增特許門店近30家。

「遇見小麵」2023年注重提效降本，堅持推進數字化建設，優化點餐、門店和會員系統。提升顧客體驗和門店運營效率。2023年品牌規模快速增長，覆蓋多種類型商圈，門店已超250家。

「煲仔皇」關注提升產品滿意度，以紫砂材質燉盅和精準控溫技術為特色，保證煲仔飯品質穩定。2023年其在江浙滬及安徽地區等成功開店近50家，為品牌貢獻可觀利潤。

「熊貓燙」2023年穩步發展，門店數量較2022年翻倍，同時更注重提升門店盈利水平。探索200平以下的高效小型化門店，為未來規模化擴張複製打下基礎。

部分客單價較高的品牌業績承壓，該類品牌正在施行改善業務模式、優化產品及拓展渠道等多項舉措，以提升業績表現。

數字化運營賦能

2023年，百福數字化團隊持續優化自主開發的若干系統程序，並在部分品牌已上線運行。將重點用於輔助關鍵業務落地實施，運營決策的效率提升，以及實現未來在集團層面多個品牌之間顧客、流量及合作資源的協同共享。促使百福集團盡早實現數字化驅動的平台效能。

投資賦能

於2023年，百福著力為聯營品牌提供多項增值服務，協助各品牌提升價值。本集團部分聯營品牌2023年取得了良好的經營成果，為本集團財務表現作出積極貢獻。個別品牌已啟動在公開市場上市的準備工作，百福對聯營品牌長期的價值增長保有充分的信心。

管理層討論與分析

收入

本集團收入從截至2022年12月31日止年度的人民幣537.5百萬元上升至2023年同期的人民幣610.6百萬元，上升13.6%。其中餐廳經營收入從截至2022年12月31日止年度的人民幣282.5百萬元上升至2023年同期的人民幣321.3百萬元，上升13.7%；外賣業務收入從截至2022年12月31日止年度的人民幣207.9百萬元上升至2023年同期的人民幣213.4百萬元，上升2.6%。收入的上升主要由於針對新型冠狀病毒疫情的管控措施取消，餐廳客流量增加，經營好轉。

製成品之所用原材料及存貨變動

製成品之所用原材料及存貨變動從截至2022年12月31日止年度的人民幣208.1百萬元上升至2023年同期的人民幣232.7百萬元，上升了11.8%，主要由於新型冠狀病毒疫情過後餐廳運營的正常化。就製成品之所用原材料及存貨變動所佔收入百分比，截至2022年12月31日止年度為38.7%，2023年同期為38.1%，該等減少主要由於2023年門店能夠正常經營，食材損耗減少。

在線平台服務費及配送費

線上平台服務費及配送費從截至2022年12月31日止年度的人民幣38.6百萬元上升到2023年同期的人民幣39.2百萬元，上升了1.5%。就線上平台服務費及配送費所佔外賣業務收入百分比，從截至2022年12月31日止年度的18.6%下降至截至2023年12月31日止年度的18.4%。

僱員福利開支

僱員福利開支從截至2022年12月31日止年度的人民幣173.0百萬元增長到2023年同期的人民幣174.6百萬元，上升了0.9%，就所佔收入百分比，僱員福利開支從截至2022年12月31日止年度的32.2%下降至2023年同期的28.6%，主要由於報告期內收入的增長。

使用權資產折舊

使用權資產折舊從截至2022年12月31日止年度的人民幣84.7百萬元減少到2023年同期的人民幣70.6百萬元，下降了16.7%；就所佔收入百分比，使用權資產折舊從截至2022年12月31日止年度的15.8%下降至2023年同期的11.6%，主要由於報告期內收入的增長，以及2022年下半年至2023年關閉了部分業績未達預期的餐廳。

其他資產折舊及攤銷

其他資產折舊及攤銷從截至2022年12月31日止年度的人民幣27.6百萬元減少到2023年同期的人民幣22.6百萬元，下降了18.0%。就所佔收入百分比，其他資產折舊及攤銷從截至2022年12月31日止年度的5.1%減少到2023年同期的3.7%，主要由於報告期內收入的增長，以及2022年下半年至2023年關閉了部分業績未達預期的餐廳並處置了收益貢獻較低的相關資產。

物業租金及其他相關開支

物業租金及其他相關開支從截至2022年12月31日止年度的人民幣18.8百萬元減少到2023年同期的人民幣18.3百萬元，就所佔收入百分比，物業租金及其他相關開支從截至2022年12月31日止年度3.5%下降至2023年同期的3.0%，主要由於報告期內收入的增長。

其他開支

其他開支從截至2022年12月31日止年度的人民幣55.1百萬元上升到2023年同期的人民幣59.0百萬元，上升了7.1%，主要由於經營活動的恢復，(i)日常維護費上升了人民幣1.5百萬元；及(ii)業務開發開支上升了人民幣1.6百萬元。此外，報告期內就部份業績未達預期的餐廳的資產計提了減值，導致物業，廠房及設備減值上升了人民幣2.3百萬元。就所佔收入百分比，其他開支從截至2022年12月31日止年度的10.3%下降至2023年同期的9.7%，主要由於報告期內收入的增長。

財務費用淨額

財務費用淨額(財務收入、財務費用及可換股債券利息)從截至2022年12月31日止年度的人民幣51.9百萬元下降至2023年同期的人民幣47.2百萬元，下降了9.0%，主要由於可換股債券利息的降低，以及報告期內部分門店關閉所導致的租賃負債利息下降。

所得稅開支／抵免

截至2023年12月31日止年度的所得稅開支為人民幣4.5百萬元，2022年同期為所得稅抵免為人民幣15.5百萬元，主要是由於管理層認為部分集團內企業將不太可能產生足夠的未來應課稅收入以使用其稅項虧損，因此使得未確認遞延所得稅資產的稅項虧損增加所致。

本公司權益持有人應佔年內虧損

本集團錄得本公司權益持有人應佔年內虧損約人民幣151.7百萬元，截至2022年12月31日止年度錄得本公司權益持有人應佔虧損為人民幣156.2百萬元。於2023年餐廳經營業務恢復，經營虧損縮窄。同時本集團於2023年對商標確認減值虧損約人民幣95.3百萬元(2022：無)。有關減值虧損的進一步詳情請參閱本公告下文「商標」一節及本公司綜合財務業績附註10。

非公認會計準則財務計量

年內經調整虧損

年內經調整虧損為並非香港財務報告準則所規定或列明的補充財務計量，按撇除可換股債券利息、衍生金融工具公允價值變動虧損，無形資產減值以及無形資產減值之稅務影響後的年內虧損計算。下表載列年內虧損與年內經調整虧損之對賬：

	截至12月31日止年度	
	2023年 千人民幣	2022年 千人民幣
年內虧損	(162,695)	(166,708)
可換股債券利息	37,815	39,971
衍生金融工具公允價值變動虧損	—	23,754
無形資產減值	95,299	—
無形資產減值之稅務影響	(23,825)	—
年內經調整虧損	<u>(53,406)</u>	<u>(102,983)</u>

本集團將該年內經調整虧損作為額外財務計量，以補充按照香港財務報告準則呈列的綜合財務報表，以便於評估本集團財務表現時撇除本集團認為屬本集團業務表現指標的若干非經營、特殊及／或非經常性項目的影響。

該非公認會計準則財務計量作為分析工具存在局限性，且應被視為根據香港財務報告準則編製的本公司財務表現分析的補充而非替代計量。該等非公認會計準則財務計量的定義可能與其他公司所用的類似詞匯有所不同。本集團呈列該非公認會計準則財務計量不應被詮釋為本集團日後業績將不會受到該等項目的影響。

使用權資產

根據香港財務報告準則第16號租賃（「香港財務報告準則第16號」），本集團就物業租賃確認使用權資產。我們的使用權資產於相關資產的租賃期間或可使用年期（按較短者為準）折舊。截至2023年12月31日，本集團確認使用權資產人民幣149.0百萬元（截至2022年12月31日：人民幣188.4百萬元）。

聯營公司投資

截至2023年12月31日，對聯營公司投資總額為人民幣229.8百萬元，2022年同期為人民幣249.1百萬元，下降7.7%，主要由於2023年度從一間聯營公司取得股息分紅，以及由於一間聯營公司減資而收回部分投資。

商標

本集團商標之賬面淨值從2022年12月31日的人民幣468.3百萬元下降到2023年12月31日的人民幣373.0百萬元，下降20.3%。因截至2023年12月31日止年度對商標確認減值虧損人民幣95.3百萬元(2022年：無)。進一步詳情請參閱本公告所載本公司綜合財務業績附註10。

於2018年11月完成收購北京新辣道餐飲管理有限公司(「新辣道」)及其附屬公司(「新辣道集團」)(「收購事項」)後，(i)收購事項之代價總額超出新辣道集團可識別資產淨額之公允價值之差額確認為商譽，約為人民幣535百萬元；及(ii)所收購可識別無形資產約人民幣400百萬元指新辣道集團之商標。有關收購事項的詳情載於本公司日期為2018年6月19日、2018年10月18日及2018年11月30日的公告以及本公司日期為2018年10月2日的通函。

自收購完成後，本公司管理層根據香港會計準則第36號「資產減值」每年對歸屬於新辣道集團之商譽及具有無限使用年期的商標進行減值檢討，或當有事件出現或有情況變化顯示可能出現減值時，則進行更頻密的檢討。就進行減值評估而言，新辣道集團的可收回金額按使用價值(「使用價值」)與公允價值減出售成本(「公允價值減出售成本」)之較高者釐定。使用價值乃根據經管理層批准之新辣道集團業務計劃按折現現金流量法計算。公允價值減出售成本則主要受新辣道集團經營所在連鎖餐飲業的市況所影響。

於2023年下半年，新辣道集團適應消費市場及宏觀經濟的變化，加快業務模式轉型，著力推動直營和特許經營業務一體化戰略落實。調整直營門店網絡，穩健運營盈利門店並關停運營效果不達預期的門店。同時投入資源拓展特許經營門店網絡。

就於2023年12月31日進行減值檢討，本公司管理層已考慮資本市場中可資比較公司情況及新辣道於2023年度經營業績及未來預期，包括(1)就公允價值減出售成本的計算而言，管理層注意到於2023年12月31日，於聯交所上市之若干可資比較公司的企業價值與銷售額比率(「企業價值與銷售額比率」)市場統計數據較2022年12月31日有所減少；及(2)就使用價值的計算而言，管理層已按2023年度經營規模更新新辣道集團根據其業務目標所制定的業務計劃，主要包含直營及特許經營餐廳的數量。考慮到業務模式轉型及市場競爭加劇影響，管理層決定於預測期間下調新辣道集團的直營及特許經營門店目標餐廳數量，因而導致預測期間的預測收入增長率下降。

根據管理層按照(1)於2023年12月31日使用主要輸入數據按市場法計算的公允價值減出售成本及(2)於2023年12月31日以新辣道集團經更新業務計劃計算的使用價值中較高者所進行的減值評估，截至2023年12月31日止年度錄得商標減值虧損人民幣95.3百萬元。

存貨

存貨主要為餐廳經營所用的食材。存貨從2022年12月31日的人民幣24.2百萬元下降到2023年12月31日的人民幣23.4百萬元。截至2022年和2023年12月31日止年度的存貨周轉天數按年初和年末存貨的平均值除以同年的原材料及易耗品成本再乘以365天計算，從52天下降至37天，主要由於新型冠狀病毒疫情之後餐廳恢復經營，加快了存貨周轉的速度。

應收貿易及其他款項

應收貿易及其他款項從2022年12月31日的人民幣90.3百萬元下降到2023年12月31日的人民幣80.1百萬元，下降11.4%。其中其他應收款項從2022年12月31日的人民幣77.0百萬元下降至2023年12月31日的人民幣69.7百萬元，下降9.4%，主要由於應收第三方的股權處置代價款逾期而計提預期信用損失撥備約人民幣16.5百萬元。

應付貿易及其他款項

應付貿易及其他款項從2022年12月31日的人民幣168.0百萬元下降到2023年12月31日的人民幣143.8百萬元，其中應付貿易款項從2022年12月31日的人民幣53.9百萬元下降到2023年12月31日的人民幣48.8百萬元，應付貿易款項周轉天數從截至2022年12月31日止年度的99天下降到2023年同期的81天，主要由於及時結算了若干採購款項。

借款

截至2023年12月31日，本集團的短期借款為人民幣11.0百萬元（截至2022年12月31日：人民幣14.8百萬元）。

可換股債券

截至2023年12月31日，可換股債券及相關利息總額為人民幣594.4百萬元，較截至2022年12月31日的人民幣548.4百萬元上升人民幣46.0百萬元。截至2023年12月31日，可換股債券的增加主要由於報告期產生的利息及匯率變動影響。

租賃負債

截至2023年12月31日，租賃負債總額人民幣154.7百萬元，較截至2022年12月31日的人民幣218.2百萬元下降29.1%，租賃負債的減少主要由於截至2023年12月31日止年度內現有租賃的租金付款和關閉部分門店。

未來前景

2024年餐飲行業競爭仍將激烈，特許經營業務規模將增長。長期來看餐飲業增長潛力仍無動搖，規模化和數字化能力領先的公司和品牌更具競爭優勢。本集團堅定貫徹戰略部署，持續發展核心能力以實現價值創造，回饋股東，包括但不限於：

- (i) 提升各品牌企業價值，為本集團貢獻利潤；
- (ii) 堅持將發展特許經營作為戰略；及
- (iii) 提升數字化營運能力。

年度業績

本公司董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈，本集團截至2023年12月31日止年度的經審核綜合業績，連同截至2022年12月31日止年度比較數字如下：

綜合全面收益表

截至2023年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2023年 千人民幣	2022年 千人民幣
收入	3	610,619	537,510
其他收入	4	30,012	9,874
製成品之所用原材料及存貨變動		(232,710)	(208,106)
線上平台服務費及配送費		(39,204)	(38,614)
僱員福利開支		(174,608)	(172,984)
使用權資產折舊		(70,579)	(84,694)
其他資產折舊及攤銷		(22,637)	(27,602)
公共事業費用		(20,141)	(19,146)
物業租金及其他相關開支		(18,286)	(18,836)
其他支出	5	(59,049)	(55,118)
金融資產的預期信用損失撥備淨額		(16,917)	(6,766)
無形資產減值	10	(95,299)	—
其他虧損淨額	6	(1,713)	(2,191)
財務收入		142	130
財務費用		(9,499)	(12,016)
可換股債券利息	14	(37,815)	(39,971)
衍生金融工具公允價值變動虧損		—	(23,754)
應佔聯營公司溢利／(虧損)		1,453	(19,895)
聯營公司投資的減值虧損		(1,937)	—
除稅前虧損		(158,168)	(182,179)
所得稅(費用)／抵免	7	(4,527)	15,471
年內虧損	8	(162,695)	(166,708)
年內虧損歸屬於：			
本公司權益持有人		(151,657)	(156,242)
非控股權益		(11,038)	(10,466)
		(162,695)	(166,708)

	附註	截至12月31日止年度	
		2023年 千人民幣	2022年 千人民幣
其他全面虧損			
其後可能會重新分類至損益之項目：			
因換算海外業務而產生之匯兌差額		(2,480)	(23,839)
其後可能不會重新分類至損益之項目：			
按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權 投資公允價值變動		<u>—</u>	<u>(819)</u>
年內其他全面虧損(扣除稅項)		<u>(2,480)</u>	<u>(24,658)</u>
年內全面虧損總額		<u>(165,175)</u>	<u>(191,366)</u>
年內全面虧損總額歸屬於：			
— 本公司權益持有人		(154,137)	(180,757)
— 非控股權益		<u>(11,038)</u>	<u>(10,609)</u>
		<u>(165,175)</u>	<u>(191,366)</u>
歸屬於本公司權益持有人之虧損之每股虧損：			
每股虧損(分人民幣)—基本	9	<u>(9.61)</u>	<u>(9.90)</u>
每股虧損(分人民幣)—稀釋	9	<u>(9.61)</u>	<u>(9.90)</u>

綜合資產負債表
於2023年12月31日

		於12月31日	
	附註	2023年 千人民幣	2022年 千人民幣
非流動資產			
物業、廠房及設備		60,182	80,140
使用權資產		148,968	188,381
聯營公司投資		229,848	249,104
商譽	10	45,495	45,495
無形資產	10	375,451	472,806
遞延稅項資產		33,426	61,368
其他應收款項	11	12,154	17,727
其他非流動資產		1,255	1,843
		<u>906,779</u>	<u>1,116,864</u>
流動資產			
存貨		23,377	24,211
應收貿易及其他款項	11	67,916	72,610
其他流動資產		36,788	27,146
按公允價值計量且其變動計入損益之金融資產		36,121	66,721
現金及現金等價物		35,636	34,097
受限制現金		1,744	1,707
		<u>201,582</u>	<u>226,492</u>
資產總額		<u><u>1,108,361</u></u>	<u><u>1,343,356</u></u>

		於12月31日	
	附註	2023年 千人民幣	2022年 千人民幣
流動負債			
應付貿易及其他款項	12	143,789	167,980
合約負債		61,956	62,979
租賃負債		59,089	72,216
借款	13	11,000	14,820
應付稅項		5,546	5,213
可換股債券—一年內到期之應付利息	14	<u>16,602</u>	<u>16,366</u>
		<u>297,982</u>	<u>339,574</u>
非流動負債			
可換股債券	14	577,788	532,024
租賃負債		95,610	145,946
遞延稅項負債		90,196	114,021
遞延政府補助		<u>32</u>	<u>1,183</u>
		<u>763,626</u>	<u>793,174</u>
負債總額		<u><u>1,061,608</u></u>	<u><u>1,132,748</u></u>
資本及儲備			
股本		133,023	133,023
儲備		<u>(133,040)</u>	<u>19,777</u>
歸屬於本公司權益持有人之權益		(17)	152,800
非控股權益		<u>46,770</u>	<u>57,808</u>
權益總額		<u><u>46,753</u></u>	<u><u>210,608</u></u>
負債及權益總額		<u><u>1,108,361</u></u>	<u><u>1,343,356</u></u>

附註：

1 一般事項

百福控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事連鎖餐飲經營。

本公司根據開曼群島公司法(經修訂)第22章於開曼群島註冊成立為上市有限公司，且其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。其母公司為捷亨有限公司，一家於英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)註冊成立的公司，而其最終控股公司為Exponential Fortune Group Limited(「Exponential Fortune」)，一家於開曼群島註冊成立的公司。Exponential Fortune的最終控股股東是趙令歡，彼亦為本公司主席。本公司的註冊辦事處地址為Hutchins Drive P.O. Box 2681 Grand Cayman, KY1-111 Cayman Islands。

本公司的功能貨幣為港元(「港元」)，而本公司的主要附屬公司於中華人民共和國(「中國」)註冊成立，該等附屬公司視人民幣為其功能貨幣。除另有說明外，綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列。

2 編製基礎及會計政策變化

編製該等綜合財務業績所採用的主要會計政策載列如下。除另有說明外，這些政策一直適用於所有披露的年份。

2.1.1 編製基礎

本集團的綜合財務業績已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港公司條例第622章的披露規定編製。

香港財務報告會計準則包含以下權威文獻：

- 香港財務報告準則
- 香港會計準則
- 由香港會計師公會制定的詮釋。

綜合財務業績乃按歷史成本慣例編製，惟下列者除外：按公允價值計量且其變動計入其他全面收益之金融資產、按公允價值計量且其變動計入損益之金融資產及按公允價值計量的衍生金融工具。

編製符合香港財務報告準則的財務業績需要使用若干關鍵會計估計，亦要求管理層在應用本集團會計政策的過程中行使其判斷力。

2.1.2 持續經營

截至2023年12月31日，本集團之流動負債超過其流動資產96,400,000元人民幣。本集團之流動資金主要視乎其能否維持充足營運現金流入及足夠融資以履行其到期之財務責任。考慮到本集團有能力自其未來經營活動產生現金流入淨額，本公司董事認為，本公司具有足夠資金以履行本集團於2023年12月31日起未來12個月期間之債務義務及資本支出要求。因此，財務業績已根據持續經營基準編製。

2.1.3 本集團採用之新訂及經修訂準則

本集團已於2023年1月1日起年報期內首次應用下列新訂及經修訂準則：

香港會計準則第8號(修改)	會計估計之定義
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務公告第2號(修改)	會計政策之披露
香港會計準則第12號(修改)	國際稅務改革一支柱二立法模板
香港會計準則第12號(修改)	與單一交易產生之資產及負債相關之遞延稅項
香港財務報告準則第17號	保險合約

上述新訂及經修訂準則對上個期間確認之金額並無任何影響，且預計不會對本期間或未來期間有重大影響，惟香港會計準則第12號(修改)與單一交易產生之資產及負債相關之遞延稅項除外。於採用修改後，本集團就最早比較期(2022年1月1日)開始時與使用權資產和租賃負債相關的暫時差異確認遞延稅項資產和遞延稅項負債。採納此項修改未對財務業績產生任何重大影響。

2.1.4 尚未採納的新訂和經修改的準則

若干會計準則之修改及詮釋於2023年12月31日之報告期內已頒佈但並非強制執行，且並未獲本集團提早採納。預期該等修改或詮釋於本報告期或未來報告期不會對本集團及可預見未來交易產生重大影響。

	修改及詮釋	生效日期
香港會計準則第1號(修改)	負債分類為流動或非流動	於2024年1月1日或之後開始之年度期間生效
香港會計準則第1號(修改)	附帶契諾之非流動負債	於2024年1月1日或之後開始之年度期間生效
香港詮釋第5號(經修訂)	財務報表之呈列—借款人對載有按 要求償還條款之定期貸款之分類	於2024年1月1日或之後開始之年度期間生效
香港財務報告準則第16號(修改)	售後租回之租賃負債	於2024年1月1日或之後開始之年度期間生效
香港會計準則第7號及香港財務報告 準則第7號(修改)	供應商融資安排	於2024年1月1日或之後開始之年度期間生效
香港會計準則第21號(修改)	缺少可兌換性	於2025年1月1日或之後開始之年度期間生效
香港會計準則第28號及香港財務報 告準則第10號(修改)	投資者與其聯營公司或合營企業之 間之資產出售或注資	未確定

3 收入及分部資料

本公司執行董事為主要經營決策者(「主要經營決策者」)。主要經營決策者定期審閱本集團之中期報告，從而評估表現及分配資源。主要經營決策者已根據該等報告釐定經營分部。

於截至2023年及2022年12月31日止年度，由於本集團資源集中且並無審閱獨立經營分部財務資料，故主要經營決策者集中於本集團整體經營業績。因此，並無呈列經營分部資料。

來自客戶合約之收入明細

	截至12月31日止年度	
	2023年 千人民幣	2022年 千人民幣
餐廳經營	321,254	282,544
外賣業務	213,377	207,935
銷售食材	75,988	47,031
	<u>610,619</u>	<u>537,510</u>

本集團的主要市場在中國，向海外客戶的銷售額對收入的貢獻不足10%，且本集團概無位於中國境外的非流動資產。因此，並無呈列地區資訊。

本集團客戶數量眾多。截至2023年及2022年12月31日止年度，概無來自單一外部客戶之交易收入佔本集團收入總額10%或以上。

4 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2023年 千人民幣	2022年 千人民幣
特許經營收入	13,724	4,905
政府補助(a)	11,647	1,645
理財產品投資收入(b)	1,105	1,706
貸款利息收入	381	222
其他	3,155	1,396
	<u>30,012</u>	<u>9,874</u>

附註：

- (a) 截至2023年12月31日止年度，該等政府補助並無附帶任何未滿足條件或其他突發事件。倘政府補助與開支項目有關，則會按系統性基準在擬補貼成本的相應期間確認政府補助為收益。
- (b) 截至2023年12月31日止年度，理財產品投資收入包括已變現收益525,000元人民幣(2022年：1,199,000元人民幣)及未變現收益580,000元人民幣(2022年：507,000元人民幣)，兩項收益均於綜合全面收益表內入賬列作「其他收入」。

5 其他開支

	截至12月31日止年度	
	2023年 千人民幣	2022年 千人民幣
日常維護開支	15,950	14,454
業務開發開支	11,976	10,357
廣告及營銷開支	8,777	8,349
專業服務費用	5,020	6,057
物業、廠房及設備減值	3,004	748
使用權資產減值	2,548	3,373
核數師酬金		
— 審計服務	1,950	1,990
— 非審計服務	153	163
其他開支	9,671	9,627
	<u>59,049</u>	<u>55,118</u>

6 其他虧損淨額

	截至12月31日止年度	
	2023年 千人民幣	2022年 千人民幣
出售使用權資產收益	3,581	2,522
出售物業、廠房及設備虧損	(3,200)	(2,664)
餐廳結業虧損—淨額	(666)	(1,528)
匯兌收益淨額	(171)	309
其他	(1,257)	(830)
	<u>(1,713)</u>	<u>(2,191)</u>

7 所得稅費用／(抵免)

	截至12月31日止年度	
	2023年 千人民幣	2022年 千人民幣
即期所得稅		
部分出售聯營公司投資之收益之預提所得稅	339	—
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	<u>71</u>	<u>47</u>
	410	47
遞延稅項	<u>4,117</u>	<u>(15,518)</u>
	<u>4,527</u>	<u>(15,471)</u>

開曼群島

本公司於開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司，因此，本公司毋須繳交開曼群島所得稅。

香港

根據利得稅兩級制，合資格集團實體之首2百萬港元溢利將按8.25%徵稅，超過2百萬港元之溢利則按16.5%徵稅。不符合利得稅兩級制要求之集團實體溢利將繼續按統一稅率16.5%徵稅(2022年：16.5%)。

中國

根據中國企業所得稅法及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司之稅率由2008年1月1日起為25%。

預提所得稅

於截至2023年12月31日止年度，於香港註冊成立之本公司全資附屬公司奇昕控股有限公司自一家於中國註冊成立之聯營公司收取股息。該應課稅收入須按10%的稅率繳納預提稅。

8 年內虧損

本集團之年內虧損已扣除／(計入)：

	截至12月31日止年度	
	2023年 千人民幣	2022年 千人民幣
使用權資產折舊	70,579	84,694
物業、廠房及設備折舊	21,220	26,138
無形資產攤銷	<u>1,417</u>	<u>1,464</u>
折舊及攤銷總額	<u><u>93,216</u></u>	<u><u>112,296</u></u>
物業租金		
— 辦公室物業(固定付款)	438	442
— 餐廳		
— 固定付款	9,737	7,033
— 可變租賃付款	2,227	1,991
— COVID-19相關租金優惠	(6,713)	(5,890)
物業管理費	<u>12,597</u>	<u>15,260</u>
物業租金及其他相關開支總額	<u><u>18,286</u></u>	<u><u>18,836</u></u>
商譽及其他無形資產減值(附註10)	95,299	—
核數師酬金		
— 審計服務	1,950	1,990
— 非審計服務	<u>153</u>	<u>163</u>

9 每股虧損

	截至12月31日止年度	
	2023年 分人民幣	2022年 分人民幣
每股基本虧損(a)	<u><u>(9.61)</u></u>	<u><u>(9.90)</u></u>
每股稀釋虧損(b)	<u><u>(9.61)</u></u>	<u><u>(9.90)</u></u>

(a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃按歸屬於本公司權益持有人之虧損除以年內已發行普通股加權平均數計算。

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
計算每股基本虧損時所用之歸屬於本公司權益持有人之虧損(千人民幣)：	(151,657)	(156,242)
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>1,578,664</u>	<u>1,578,664</u>

(b) 每股稀釋虧損

每股稀釋虧損乃通過調整已發行股份加權平均數計算，以假設悉數兌換潛在稀釋股份。本公司潛在稀釋股份包括根據可換股債券、購股權計劃及股份獎勵計劃而將予發行之股份。就根據購股權計劃已發行之股份而言，本公司作出計算，以釐定根據未行使購股權所附認購權之貨幣價值按公允價值(按本公司股份年內平均股份市價釐定)可能收購之股份數目。上述所計算之股份數目與假設行使購股權而可能發行之股份數目進行比較。

計算截至2023年及2022年12月31日止年度之每股稀釋虧損時，由於可稀釋潛在普通股具有反稀釋效應可減少每股虧損，故並無假設發行任何可稀釋潛在普通股。

10 商譽及無形資產

	商譽 千人民幣	電腦軟件 千人民幣	商標 千人民幣	合計 千人民幣
於2022年1月1日				
成本	580,931	12,266	499,346	1,092,543
累計攤銷及減值	<u>(535,436)</u>	<u>(6,088)</u>	<u>(31,019)</u>	<u>(572,543)</u>
賬面淨值	<u>45,495</u>	<u>6,178</u>	<u>468,327</u>	<u>520,000</u>
截至2022年12月31日止年度				
年初賬面淨值	45,495	6,178	468,327	520,000
添置	—	104	—	104
出售	—	(339)	—	(339)
攤銷支出	<u>—</u>	<u>(1,464)</u>	<u>—</u>	<u>(1,464)</u>
年末賬面淨值	<u>45,495</u>	<u>4,479</u>	<u>468,327</u>	<u>518,301</u>
於2022年12月31日				
成本	580,931	12,031	499,346	1,092,308
累計攤銷及減值	<u>(535,436)</u>	<u>(7,552)</u>	<u>(31,019)</u>	<u>(574,007)</u>
賬面淨值	<u>45,495</u>	<u>4,479</u>	<u>468,327</u>	<u>518,301</u>
截至2023年12月31日止年度				
年初賬面淨值	45,495	4,479	468,327	518,301
添置	—	85	—	85
出售	—	(724)	—	(724)
攤銷支出	—	(1,417)	—	(1,417)
減值	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(95,299)</u>	<u>(95,299)</u>
年末賬面淨值	<u>45,495</u>	<u>2,423</u>	<u>373,028</u>	<u>420,946</u>
於2023年12月31日				
成本	580,931	11,392	499,346	1,091,669
累計攤銷及減值	<u>(535,436)</u>	<u>(8,969)</u>	<u>(126,318)</u>	<u>(670,723)</u>
賬面淨值	<u>45,495</u>	<u>2,423</u>	<u>373,028</u>	<u>420,946</u>

(a) 無形資產可使用年期

電腦軟件於預計可使用年期5年內以直線法攤銷。

商標之法定年期為10年，並可以微乎其微之成本每10年重續一次。本公司董事認為，本集團會持續重續商標，並認為其有能力如此行事。本集團管理層已進行多項研究，包括產品壽命週期研究、市場、競爭及環境趨勢以及擴展品牌機會。該等研究可支持商標在具有商標產品預期為本集團產生淨現金流量之期間內並無可預見限制。

因此，本集團管理層認為商標具有無限可使用年期。商標在可明確釐定其可使用年期前並不會攤銷，惟將會進行年度減值測試，及於出現可能減值之跡象時進行減值測試。

(b) 商譽及商標減值測試

就減值測試而言，商譽及具有無限可使用年期之商標乃分配至有關餐廳之現金產生單位，包括：(1)北京和合谷餐飲管理有限公司(「和合谷」)及其附屬公司(「和合谷集團」)；及(2)北京新辣道餐飲管理有限公司(「新辣道」)及其附屬公司(「新辣道集團」)。

於2023年12月31日，基於管理層所批准之最新預測及假設，管理層根據香港會計準則第36號「資產減值」對和合谷集團及新辣道集團之商譽及具有無限可使用年期之商標進行減值檢討。

(i) 和合谷集團減值評估

就和合谷集團而言，現金產生單位之可收回金額乃根據使用價值計算而釐定。該計算乃根據管理層批准涵蓋五年期間之財務預測採用現金流量預測進行。

管理層已聘請獨立外部估值師協助進行減值評估。根據管理層之計算，和合谷集團於2023年12月31日之可收回金額約為358百萬元人民幣(2022年：432百萬元人民幣)，較其賬面值高13.8%(2022年：25.7%)。釐定現金產生單位之使用價值所採用之主要假設如下：

	分配至主要假設 之價值		主要假設釐定方法
	2023年	2022年	
收入(複合增長率 百分比)	9.0%	13.8%	預測收入增長率及毛利率乃基於過往表現及管理層對市場發展預期得出。
毛利率	42.6%	45.3%	
長期增長率	2.2%	3.0%	基於相關行業增長預測估計得出，且並不超出相關行業之平均長期增長率。
除稅前折現率	16.3%	16.0%	反映有關相關分部及和合谷集團經營所在國家之特定風險。

主要假設潛在變動的影響：

- 倘用作計算和合谷集團使用價值之複合收入增長率較管理層於2023年12月31日之估計減少4.6%(即4.4%而非9.0%)，和合谷集團之使用價值將與其賬面值相若。
- 倘用作計算和合谷集團使用價值之毛利率較管理層於2023年12月31日之估計減少1.1%(即41.5%而非42.6%)，和合谷集團之使用價值將與其賬面值相若。
- 倘就和合谷集團現金流量預測採用之除稅前折現率較管理層之估計增加2.6%(即18.9%而非16.3%)，和合谷集團之使用價值將與其賬面值相若。

管理層相信，即使任何該等假設出現任何合理可能變動，其將不會導致現金產生單位之賬面值超出其可收回金額。

根據上述評估，本公司管理層認為，於2023年12月31日，和合谷集團之商譽及具有無限可使用年期之無形資產並無減值。

(ii) 新辣道集團減值評估

就新辣道集團而言，管理層已通過評估相關資產於2023年及2022年12月31日之公允價值減出售成本(「公允價值減出售成本」)，釐定現金產生單位之可收回金額，有關金額分別高於新辣道集團於2023年及2022年12月31日之使用價值。由於該估值使用不可觀察的輸入數據，故被視為公允價值層級第3級之估值。

管理層已聘請獨立外部估值師協助進行減值評估。釐定現金產生單位之公允價值減出售成本所採用方法及主要假設如下：

估值技術	不可觀察的 輸入數據	分配至主要假設 之價值		主要假設釐定方法
		2023年	2022年	
市場法	企業價值／銷售額 倍數(倍)	0.71	1.39	於2023年及2022年12月31日，企業價值／銷售額倍數指於報告期末經甄選可資比較上市公司(各自從事餐飲業務並於聯交所上市)之企業價值／銷售額倍數之相關中位數。估值採用的可資比較公司指於2023年及2022年12月31日之同一組可資比較上市公司，惟於2023年12月31日之可資比較公司組別中增加一家上市公司除外，該公司於2022年12月31日未被納入，乃由於董事認為根據當時之情況，其與新辣道集團不具可比性。
	缺乏市場流通性折讓(「缺乏市場流通性折讓」)	25%	25%	按照柏力克－舒爾斯期權定價模型進行量化，該方法為估計缺乏市場流通性折讓之常用方法之一。
	控制權溢價	10%	10%	根據可資比較交易採用之控制權溢價之中位數估計。
	出售成本(公允價值百分比)	1%	1%	根據本公司出售資產之經驗及行業基準估計。

根據上述方法及主要假設，新辣道集團之公允價值減出售成本為116百萬元人民幣(2022年：249百萬元人民幣)，較其賬面值低45.1%。因此，管理層於2023年12月31日之減值評估分析如下：

	2023年 12月31日 千人民幣
可識別淨資產賬面值	211,299
減：可收回金額(即公允價值減出售成本)	<u>(116,000)</u>
減值虧損	<u>95,299</u>
分配至：	
一有無限可使用年期之商標(附註)	<u>95,299</u>

附註：

管理層將約95百萬元人民幣之減值虧損分配至具有無限年期之商標且並無分配任何減值虧損至現金產生單位之其他非貨幣性資產(主要包括物業、廠房及設備以及使用權資產)，此乃由於管理層認為公允價值減出售成本或使用價值大於該等資產各自之原賬面值。

於減值後，本集團重新評估新辣道集團具有無限可使用年期之商標之可使用年期，並認為於作出該決定後將不會對彼等之可使用年期造成影響。

主要假設潛在變動的影響

- 倘用作計算新辣道集團公允價值減出售成本之企業價值／銷售額倍數較管理層於2023年12月31日之估計減少0.07倍(即0.64倍而非0.71倍)，本集團將須就具有無限年期之商標賬面值確認額外減值約12百萬元人民幣。
- 倘用作計算新辣道集團公允價值減出售成本之缺乏市場流通性折讓較管理層於2023年12月31日之估計增加2.5%(即27.5%而非25%)，本集團將須就具有無限年期之商標賬面值確認額外減值約4百萬元人民幣。

就新辣道集團於2023年12月31日的使用價值計算而言，管理層根據管理層批准涵蓋2024年至2028年之五年期間之財務預測採用現金流量預測進行(2022年：2023年至2028年之六年期間，預測期間之長度釐定為超過五年，此乃由於在2018年收購新辣道集團期間，管理層已於完成盡職審查工作及經考慮各種因素後編製2019年至2028年之十年財政預算案，該等因素包括連鎖火鍋餐廳行業之特色、新辣道集團之發展階段、業務計劃及經營規模之可預測性、預測經營現金流量淨額與擴展業務之資金需求等。因此，於收購後進行減值測試時，管理層釐定，維持與原

財政預算案所涵蓋者相同之預測期間並更新預測至2028年屬適當，其後採用穩定永續增長率)。使用價值計算所採用之主要假設如下：

	分配至主要假設之價值		主要假設釐定方法
	2023年	2022年	
收入(複合增長率百分比)	1.8%	11.7%	預測收入增長率及毛利率乃基於過往表現及管理層對市場發展預期得出。
毛利率	60%	64%	
長期增長率(永續增長率)	2.2%	3.0%	基於相關行業增長預測估計得出，且並不超出相關行業之平均長期增長率。
除稅前折現率	16.8%	15.9%	反映有關相關分部及新辣道集團經營所在國家之特定風險。

根據上述評估，根據使用價值計算之減值虧損之金額高於使用公允價值減出售成本計算之金額。因此，本公司管理層認為，於2023年12月31日，新辣道集團之具有無限可使用年期之商標確認之減值虧損95.3百萬元人民幣(2022年：無)，即為新辣道集團公允價值減出售成本與相關賬面值之間的差額。

11 應收貿易及其他款項

	於12月31日	
	2023年 千人民幣	2022年 千人民幣
應收貿易款項(a)	11,327	13,737
其他應收款項	<u>98,803</u>	<u>89,743</u>
應收貿易及其他款項總額	<u>110,130</u>	<u>103,480</u>
減：應收貿易款項的預期信用損失撥備的撥備	(959)	(361)
其他應收款項的預期信用損失撥備的撥備	<u>(29,101)</u>	<u>(12,782)</u>
應收貿易及其他款項一淨額	<u>80,070</u>	<u>90,337</u>
減：非即期部分	<u>(12,154)</u>	<u>(17,727)</u>
應收貿易及其他款項一即期部分	<u>67,916</u>	<u>72,610</u>

(a) 應收貿易款項

	於12月31日	
	2023年 千人民幣	2022年 千人民幣
關聯方	1,708	934
第三方	<u>9,619</u>	<u>12,803</u>
小計	11,327	13,737
減：預期信用損失撥備的撥備	<u>(959)</u>	<u>(361)</u>
應收貿易款項一淨額	<u><u>10,368</u></u>	<u><u>13,376</u></u>

應收貿易款項於報告期末按發票日期之賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2023年 千人民幣	2022年 千人民幣
6個月以內	9,652	11,500
超過6個月	<u>1,675</u>	<u>2,237</u>
	<u><u>11,327</u></u>	<u><u>13,737</u></u>

預期信用損失撥備的變動

	截至12月31日止年度	
	2023年 千人民幣	2022年 千人民幣
於1月1日	361	406
預期信用損失撥備的撥備	598	177
年內撇銷為不可收回	<u>—</u>	<u>(222)</u>
於12月31日	<u><u>959</u></u>	<u><u>361</u></u>

12 應付貿易及其他款項

應付貿易及其他款項主要包括貿易購貨及持續開支成本之未付金額。貿易購貨之平均除賬期為30至180天。

	於12月31日	
	2023年 千人民幣	2022年 千人民幣
應付貿易款項(a)	48,817	53,855
其他應付款項及預提費用	<u>94,972</u>	<u>114,125</u>
	<u>143,789</u>	<u>167,980</u>

(a) 應付貿易款項

	於12月31日	
	2023年 千人民幣	2022年 千人民幣
關聯方	8,870	7,604
第三方	<u>39,947</u>	<u>46,251</u>
	<u>48,817</u>	<u>53,855</u>

應付貿易款項於報告期末按發票日期之賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2023年 千人民幣	2022年 千人民幣
6個月以內	42,961	52,565
6個月以上	<u>5,856</u>	<u>1,290</u>
	<u>48,817</u>	<u>53,855</u>

13 借款

	於12月31日	
	2023年 千人民幣	2022年 千人民幣
即期 有抵押 銀行借款(c)	<u>—</u>	<u>3,820</u>
有擔保 銀行借款(d)	<u>1,000</u>	<u>1,000</u>
無抵押及無擔保 銀行借款	<u>10,000</u>	<u>10,000</u>
借款總額	<u>11,000</u>	<u>14,820</u>

(a) 借款之到期日

於12月31日，本集團之借款須於下列期間償還：

	銀行借款	
	2023年 千人民幣	2022年 千人民幣
12個月或以下	<u>11,000</u>	<u>14,820</u>

(b) 加權平均年利率

	於12月31日	
	2023年	2022年
銀行借款	3.06%	4.01%

(c) 於2023年12月31日，本集團並無任何抵押借款。於2022年12月31日，銀行借款3,820,000元人民幣由本集團若干物業、廠房及設備作抵押。

(d) 於2023年12月31日，銀行借款1,000,000元人民幣由第三方作擔保(2022年12月31日：1,000,000元人民幣)。

14 可換股債券

	於12月31日	
	2023年	2022年
	千人民幣	千人民幣
流動部分		
可換股債券—一年內到期之應付利息	<u>16,602</u>	<u>16,366</u>
非流動部分		
可換股債券	<u>577,788</u>	<u>532,024</u>

於2022年12月31日，本公司向捷亨有限公司（「投資者」）發行之可換股債券（「可換股債券」）的流動部分為18,320,000港元（相當於約16,366,000元人民幣），指於2023年11月23日到期以年票息3%計算之應付利息（「2023年到期利息」）。鑒於投資者於2022年12月19日向本公司發出通知，當中，投資者同意本公司延遲有關利息的支付日期至2025年11月23日，可換股債券餘額已分類為非流動負債，包括自2018年11月23日（發行日期）起至2022年11月23日（發行日期之四週年）之應付利息。

於2023年11月20日，投資者向本公司發出通知，當中，投資者同意本公司延遲2023年到期利息的支付日期至2025年11月23日。於2023年12月31日，可換股債券的流動部分為18,320,000港元（相當於約16,602,000元人民幣），指於2024年11月23日到期以年票息3%計算之應付利息。可換股債券餘額已分類為非流動負債。

可換股債券之主要條款及條件如下：

(i) 利率：

本公司須按年利率3%支付可換股債券之利息。

(ii) 轉換價：

可換股債券將可按初步轉換價每股1.18港元轉換為本公司股份，並可予調整。轉換價可能會因（其中包括）股份合併、拆細或重新分類、溢利或儲備資本化、資本分派、股息、增發股份或購股權，增發其他證券、更改轉股權及向股東進行其他發售而調整。

(iii) 本公司發行可換股債券之有效期

本公司發行可換股債券之有效期由2016年11月13日起計為期兩年，任何一方均無權延長。

(iv) 到期日

發行可換股債券日期之五週年，或(經債券持有人同意)發行日期之七週年。

於2022年12月19日，本公司向投資者發出通知，並取得投資者就此作出的同意，據此，本公司及投資者同意將可換股債券的到期日延長至發行日期起計第七週年(即2023年11月23日至2025年11月23日)。

(v) 到期贖回

除非先前已贖回、轉換或購買及註銷，否則本公司將於到期日贖回可換股債券，金額等於到期日之本金額，另加可換股債券預提利息及於到期日仍未支付之所有其他預提或未償還款項。本公司不得在到期日前選擇贖回可換股債券，惟下文所述控制權變更時贖回及除牌時贖回則除外。

(vi) 債券持有人選擇贖回

(1) 控制權變更時贖回

發生控制權變更後，債券持有人有權自行選擇要求本公司贖回該持有人之全部(但並非部分)可換股債券。贖回價格為未償還本金額之港元等值金額加上債券自發行日期至付款日期債券本金額內部回報率8%之利息金額(「**提前贖回金額**」)。

(2) 除牌時贖回

倘本公司股份不再在香港聯交所上市或不獲准在香港聯交所買賣，則債券持有人有權自行選擇要求本公司按提前贖回金額贖回該債券持有人之全部(但並非部分)可換股債券。

負債部分之公允價值按照發行日期等值非可換股債券之市場利率計算。所得款項餘額分配至轉換權並作為特別儲備在股東權益中確認。

截至2022年及2023年12月31日止年度，可換股債券組成部分之變動如下：

	負債部分 千人民幣	權益部分 千人民幣	合計 千人民幣
於2022年1月1日	502,068	104,294	606,362
利息開支(a)	39,971	—	39,971
修改(b)	(43,688)	—	(43,688)
匯兌差額	<u>50,039</u>	<u>—</u>	<u>50,039</u>
於2022年12月31日	<u>548,390</u>	<u>104,294</u>	<u>652,684</u>
於2023年1月1日	548,390	104,294	652,684
利息開支(a)	37,815	—	37,815
匯兌差額	<u>8,185</u>	<u>—</u>	<u>8,185</u>
於2023年12月31日	<u>594,390</u>	<u>104,294</u>	<u>698,684</u>

附註：

- (a) 利息開支37,815,000元人民幣(2022年：39,971,000元人民幣)乃採用實際利率法計算。
- (b) 誠如上文(iv)所述，於2022年12月19日，可換股債券的到期日已由2023年11月23日延長至2025年11月23日。根據管理層的評估，上述延長的到期日並不構成對可換股債券的重大修改，因此不會導致可換股債券失效。

因此，於2022年12月19日，本集團利用原實際利率(即7.79%)調整可換股債券賬面值至經修訂條款項下之現金流量現值，即537,870,000港元(相當於約481,787,000元人民幣)。經調整賬面值及緊接修改前之先前賬面值之間差額48,906,000港元(相當於約43,688,000元人民幣)確認為視為股東注資，並作為特別儲備計入股東權益。

- (c) 截至2023年及2022年12月31日止年度，並無可換股債券獲轉換。

15 股息

董事會議決不就截至2023年12月31日止年度宣派任何股息(2022年：無)。

16 結算日後事項

於2023年12月31日後及直至本業績公告日期，並無發生影響本集團的重大事項。

末期股息

董事會議決不宣派截至2023年12月31日止年度之末期股息(2022年：無)。

流動資金、財務資源及資本結構

於2023年12月31日，本集團的權益總額為46.8百萬元人民幣(2022年12月31日：210.6百萬元人民幣)。於2023年12月31日，本集團的流動資產為201.6百萬元人民幣(2022年12月31日：226.5百萬元人民幣)，而流動負債則為298.0百萬元人民幣(2022年12月31日：339.6百萬元人民幣)。於2023年12月31日的流動比率為0.68，而於2022年12月31日則為0.67。

本集團一般以內部產生的現金流、銀行借款以及可換股債券作為業務營運及可能贖回的資金。於2023年12月31日，本集團未償還借款為11.0百萬元人民幣(2022年12月31日：14.8百萬元人民幣)。於2023年12月31日，本集團現金及現金等價物為35.6百萬元人民幣(2022年12月31日：34.1百萬元人民幣)。於2023年12月31日，本集團的淨現金對權益比率(現金及現金等價物減借款總額除以股東權益)為0.53(2022年12月31日：0.09)。

於2023年12月31日，本集團尚未行使的可換股債券為594.4百萬元人民幣(2022年12月31日：548.4百萬元人民幣)。進一步詳情請參閱本公告本公司綜合財務業績附註14。

本集團擁有足夠現金及可用融資信貸以應付其承擔以及營運資金需要。考慮到本集團有能力自其未來經營活動產生現金流入淨額，董事認為，本公司具有足夠資金以履行本集團於2023年12月31日起未來12個月期間之債務義務及資本支出要求。基於上文所述，考慮到公司未來經營活動產生現金流入淨額的能力以及公司持有的資產，據董事所知，本公司預期將有能力應付其所發行的尚未行使的可換股債券項下的贖回義務。

本集團的資本結構包含債務，當中包括可換股債券、租賃負債及借款，以及歸屬於本公司權益持有人之權益(由股本及儲備組成)。

資本承擔

於2023年12月31日，本集團並無有關物業、廠房及設備的已訂約而未計入綜合財務報表的資本性支出(2022年12月31日：無)。

重大投資

於年內，本公司概無任何價值佔本公司資產總額5%或以上的重大投資。

重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合資公司

於截至2023年12月31日止年度，本集團並無重大收購、出售附屬公司、聯營公司或合資公司。

重大投資及資本資產的未來計劃

於本公告日期，本集團目前並無重大投資及資本資產的明確計劃。

資產抵押

於2023年12月31日，本集團概無任何資產抵押。於2022年12月31日本集團賬面淨值為人民幣22.2百萬元的樓宇抵押作為本集團借款的抵押品。

或然負債

於2023年12月31日，本集團概無任何重大或然負債(2022年12月31日：無)。

資產負債比率

於2023年12月31日，本集團的資產負債比率為92%(2022年12月31日：72%)。資產負債比率乃按債務淨額除以資本總額計算。債務淨額乃按借貸總額(包括綜合資產負債表所示之借款以及可換股債券)減現金及現金等值物計算。資本總額乃按綜合資產負債表所示之「權益」加債務淨額計算。

外匯風險

本集團的業務主要以港元及人民幣進行，而以港元及人民幣以外的貨幣計值的交易須承受外匯風險。外匯風險來自已確認資產及負債以及海外業務的投資淨額。截至2023年12月31日止年度，本集團並無訂立任何遠期合約以對沖其外匯風險(2022年：無)。

人力資源

於2023年12月31日，本集團員工約1,779名(2022年：約2,162名)。本集團與員工關係一向良好，並為員工提供足夠培訓、優厚福利及獎勵計劃。員工酬金乃按彼等之工作表現、專業經驗及當時之市場狀況而釐定。

薪酬包括薪金及按員工表現發放的花紅。此外，本公司於2019年11月11日採納一項股份獎勵計劃，向本集團僱員提供獎勵，以確認彼等對本集團的貢獻。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至2023年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

遵守企業管治守則

截至2023年12月31日止整個年度內，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十四(自2023年12月31日起已重新編號為附錄C1)所載企業管治守則(「企業管治守則」)第二部份內當時適用之生效守則條文。

遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10(自2023年12月31日起已重新編號為附錄C3)所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)，作為董事及本公司相關僱員進行所有證券交易以及標準守則所涵蓋其他事宜之證券交易守則。本公司已向全體董事作出具體查詢，而全體董事確認彼等已於截至2023年12月31日止整個年度內遵守標準守則。

審核委員會

本公司審核委員會(包括本公司所有獨立非執行董事)已審閱本集團截至2023年12月31日止年度之經審核年度業績，與管理層檢討本集團所採納之會計原則及慣例，並就內部監控及財務報告等事宜進行討論。

本公司之核數師羅兵咸永道會計師事務所已同意本公告所載有關本集團截至2023年12月31日止年度之綜合全面收益表、綜合資產負債表及其相關附註，與本集團回顧年內經審核綜合財務報表所載之數值相符。羅兵咸永道會計師事務所就此執行之工作並不構成核證服務，因此羅兵咸永道會計師事務所並無就本公告發出任何核證。

年度報告

本業績公告刊發於香港聯合交易所有限公司網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.bestfoodholding.com)。本公司截至2023年12月31日止年度之年度報告將於適當時候刊發於香港聯合交易所有限公司及本公司網站供本公司股東查閱。

承董事會命
百福控股有限公司
主席
趙令歡

香港，2024年3月26日

於本公告日期，本公司董事會包括三名執行董事，為趙令歡先生、王小龍先生及景慎先生；以及三名獨立非執行董事，為梁貴基先生、邢家維先生及羅維仁先生。