

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2023年12月31日止年度之
年度業績公告**

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2023年12月31日止年度(「報告期」)的經審核綜合業績，連同截至2022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
2023年 2022年
(人民幣千元) (人民幣千元)

收入	1,208,613	1,559,308
除所得稅前利潤／(虧損)	151,964	(1,616,472)
本公司擁有人應佔年內利潤／(虧損)	180,500	(1,601,150)
經調整淨利潤／(虧損) ⁽¹⁾	280,191	(240,784)

非香港財務報告準則計量

截至12月31日止年度
2023年 2022年
(人民幣千元) (人民幣千元)

年內利潤／(虧損)	180,500	(1,601,150)
加：		
以權益結算的股份支付	—	503,191
酒館優化及調整虧損 ⁽²⁾	99,691	857,175
經調整淨利潤／(虧損)	<u>280,191</u>	<u>(240,784)</u>

附註(1)：我們將經調整淨利潤／(虧損)界定為通過加回以權益結算的股份支付及酒館優化及調整虧損而調整後的年內利潤／(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。

附註(2)：2023年度酒館優化及調整虧損，指為適應經濟環境變化，公司向平台型公司進行戰略轉型，調整直營門店網絡，而產生的虧損。具體而言，有關虧損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、租賃按金虧損、提前終止租賃的罰金及賠償金，金額分別約為人民幣11,338,000元、人民幣215,052,000元、人民幣30,058,000元及人民幣26,912,000元，並由終止租賃之收益人民幣183,669,000元抵銷。

綜合財務狀況表

	於2023年 12月31日 (人民幣千元) (經審核)	於2022年 12月31日 (人民幣千元) (經審核)
非流動資產	740,830	1,286,524
流動資產	1,424,154	1,390,244
資產總值	2,164,984	2,676,768
權益總額	1,821,407	1,822,868
非流動負債	191,231	565,202
流動負債	152,346	288,698
淨流動資產	1,271,808	1,101,546
負債總額	343,577	853,900
權益及負債總額	2,164,984	2,676,768

業務摘要

酒館網絡分佈

2023年，為適應經濟環境的複雜變化，公司堅定向平台型公司、輕資產模式進行戰略轉型，主動調整存量門店網絡，大力發展合夥人門店網絡，以充分調動社會優質資源，重新進行長期的市場佈局。因此，2023年公司酒館門店網絡數量有所下降。

隨著「嗨啤合夥人」計劃的快速順利推進，截至2024年3月19日，公司酒館門店網絡數量開始回升，並將持續加速擴張。「嗨啤合夥人」計劃的成功，不僅反映了我們廣闊的市場需求及品牌的行業領先地位，更體現了新單店模型與市場環境的契合。

截至本公告日，「嗨啤合夥人」門店已累計簽約383家，其中已開業188家；覆蓋從一線城市至縣級城市共136個城市，其中有69個係存量市場，67個係新進市場。

截至2024年3月19日，我們在全球共有503家酒館，分佈在中國內地、中國香港以及新加坡，覆蓋中國32個省級行政區及200個城市。下表列示了截至2024年3月19日及所示日期Helen's酒館按照地理位置及酒館類別分佈的數量。

	2024年 3月19日	截至 2023年 12月31日	2022年 12月31日
中國內地			
一線城市酒館	39	38	80
二線城市酒館	187	186	372
三線及以下城市酒館	274	252	314
中國內地以外地區	3	3	1
總計	<u>503</u>	<u>479</u>	<u>767</u>
	2024年 3月19日	截至 2023年 12月31日	2022年 12月31日
直營酒館	236	255	653
特許合作酒館	84	92	114
「嗨啤合夥人」酒館	183	132	—
總計	<u>503</u>	<u>479</u>	<u>767</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線級城市的單個酒館日均銷售額。

	截至12月31日止年度	
	2023年 (人民幣千元)	2022年 (人民幣千元)
單個直營酒館及特許合作酒館日均銷售額		
中國內地		
一線城市酒館	7.5	7.6
二線城市酒館	7.1	6.6
三線及以下城市酒館	7.4	7.3
整體	7.3	7.0
2023年 (人民幣千元)		
單個「嗨啤合夥人」酒館日均銷售額		
中國內地		
一線城市酒館		9.4
二線城市酒館		7.7
三線及以下城市酒館		6.9
整體		7.1

不同類型單個酒館日均坪效

下表列示了不同類型的酒館在2023年度日均坪效(單個酒館日均營業額／門店面積)的表現。

「嗨啤合夥人」酒館採用新的單店模型，更小的門店面積易於營造氛圍，為消費者提供了最佳的門店體驗；同時由於進一步充分調動社會優質資源實現優勢互補，「嗨啤合夥人」酒館以更低的成本實現了更優質的選址，以更低的運營費用實現了更高的單店日均坪效。

2023年
(人民幣元／
平方米)

單個酒館日均坪效

中國內地

直營酒館

19

特許合作酒館

20

「嗨啤合夥人」酒館

34

整體

21

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2023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	
	2023年	2022年
同店數量		333
同店銷售額(人民幣千元)	1,038,908.3	986,293.7
同店銷售額增長率(%)		5.3
同店日均銷售額 ⁽¹⁾ (人民幣千元)	3,104.8	3,392.6
同店日均銷售額增長率(%)		-8.5
同店單店日均銷售額 ⁽²⁾ (人民幣千元)	9.3	10.2
同店單店日均銷售額增長率(%)		-8.8

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。

2023年，我們同店表現有所下降，主要係國內經濟市場環境多變所致。

本公司正通過一系列措施以提升同店業績，其中包括(i)不斷優化運營模式，提高門店經營靈活性，增強績效激勵效果；(ii)加大推新品力度，通過豐富產品矩陣，提升門店的吸引力；(iii)進一步提升品牌力，增強客戶的消費體驗，提高持續獲新客及增強老客復購的水平。

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	
	2023年	2022年
所有Helen's自有酒飲		
貢獻毛收益(人民幣千元)	473,168	650,680
貢獻毛收益率	<u>75.7%</u>	<u>75.6%</u>
所有第三方品牌酒飲		
貢獻毛收益(人民幣千元)	123,799	156,068
貢獻毛收益率	<u>54.8%</u>	<u>50.1%</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

2023年度，隨著COVID-19疫情管控措施的取消，我們的酒館門店陸續恢復正常經營，我們的經營溢利得到了顯著提升。2023年度，我們錄得人民幣12.1億元的收入，較2022年度收入人民幣15.6億元減少，主要係公司向輕資產模式進行戰略轉型，主動調整直營門店網絡，大力發展合夥人門店網絡所致。2023年度，我們門店層面貢獻毛收益率達70.1%，較2022年度的貢獻毛收益率64.0%有所提升。儘管收入減少，2023年度我們錄得經調整淨利潤280.2百萬元，經調整淨利潤率達23.2%，而我們2022年度經調整淨虧損為人民幣240.8百萬元。

2023年，為適應經濟環境的複雜變化，公司堅定向平台型公司、輕資產模式進行戰略轉型，主動調整存量門店網絡，大力發展合夥人門店網絡，以充分調動社會優質資源，重新進行長期的市場佈局。截至2023年12月31日，我們的酒館網絡從截至2022年12月31日的767家減少至479家。隨著「嗨啤合夥人」計劃的快速順利推進，截至2024年3月19日，公司酒館門店網絡數量增長至503家，並將持續加速擴張。

「嗨啤合夥人」計劃的成功，反映了我們廣闊的市場需求及品牌的行業領先地位。截至本公告日，「嗨啤合夥人」門店已累計簽約383家，其中已開業188家；覆蓋從一線城市至縣級城市共136個城市，其中有69個係存量市場，67個係新進市場。

「嗨啤合夥人」計劃的成功，更體現了新單店模型與市場環境的契合。一方面，低保本點（即維持門店盈虧平衡所需的每日營業額）的單店模型，能更好的適應經濟環境的波動，提高門店的抗風險能力；另一方面，通過調動合夥人的外部優質資源，例如優質的門店選址，豐富的獲客資源、適合當地市場的靈活營銷渠道等，可以實現雙方優勢互補，亦能提升門店經營業績，實現更高的門店坪效，還可靈活及時應對市場競爭，有利於門店的長期穩定發展。

展望未來，我們將繼續圍繞平台型發展戰略，通過「嗨啤合夥人」計劃加快佈局酒館網絡，通過「一線奮鬥者激勵計劃」激發夥伴活力，通過新材料與新技術持續優化酒館環境氛圍，通過供應鏈整合和產品研發持續迭代酒館的產品組合，持續為消費者提供樸素的美好，把有品位的聚會空間打造成大眾日常生活的基礎設施。

收入

我們的收入由截至2022年12月31日止年度的人民幣1,559.3百萬元減少22.5%至截至2023年12月31日止年度的人民幣1,208.6百萬元，主要原因為本公司向輕資產模式進行戰略轉型，主動調整直營門店網絡，大力發展合夥人門店網絡所致。2023年我們加大了推新品力度，百香果大扎、老冰棍噸噸桶等飲料化酒飲持續推新，契合了消費者對飲料化、分享化產品的需求，相應的銷售佔比提升。

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			
	2023年 收入 (人民幣千元)	佔總收入 %	2022年 收入 (人民幣千元)	佔總收入 %
來自直營酒館的收入				
Helen's自有產品	858,713	71.1	1,192,374	76.5
Helen's啤酒	125,996	10.4	280,798	18.0
飲料化酒飲	498,784	41.3	579,749	37.2
小吃	233,933	19.4	331,827	21.3
第三方品牌酒飲	225,727	18.7	311,213	20.0
其他產品 ⁽¹⁾	12,219	1.0	36,277	2.3
其他收入 ⁽²⁾	6,641	0.5	8,124	0.5
小計	1,103,300	91.3	1,547,988	99.3
特許合作服務 ⁽³⁾ 淨額的收入	71,107	5.9	11,320	0.7
向合夥人門店銷售貨品的收入	34,206	2.8	—	—
總計	<u>1,208,613</u>	<u>100</u>	<u>1,559,308</u>	<u>100</u>

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。
- (3) 包括向特許合作酒館及「嗨啤合夥人」酒館提供特許經營服務的收入，詳見附註3。

我們於2023年啟動「嗨啤合夥人」計劃，推出了新的合作模式和單店模型，通過與合夥人優勢互補、共創共享，共同為消費者打造有品位的聚會空間。我們認為此舉將為我們帶來諸多優勢。首先，我們能與合夥人實現優勢互補，以共創共享的方式，充分調動社會優勢資源，以更低的價格更精準地獲取優質酒館，降低酒館的運營費用，提高酒館的盈利能力和抗風險能力。其次，通過與合夥人合作，我們得以快速佈局我們的酒館網絡，增強我們的市場佔有率，尤其是，該等模式有助於我們進入廣闊的下沉市場，此乃促進我們長期業務發展的重要步驟。此外，由於我們實行統一的標準化管理，我們的合夥人將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，能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2022年12月31日止年度的人民幣38.2百萬元減少至截至2023年12月31日止年度的人民幣9.0百萬元，主要指COVID-19租金優惠所得收益隨疫情結束而減少。

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於截至2023年12月31日止年度為人民幣359.8百萬元，包括直營酒館產生的所用原材料及消耗品成本人民幣330.3百萬元，以及向合夥人門店銷售貨品產生的所用原材料及消耗品成本人民幣29.5百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣561.9百萬元減少36.0%，主要由於收入減少以及隨著COVID-19疫情後我們整體業績的恢復導致營銷活動減少。

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2022年12月31日止年度的人民幣1,003.5百萬元減少70.2%至截至2023年12月31日止年度的人民幣298.8百萬元。僱員福利及人力服務開支的大幅下降主要由於：

- (1) 截至2023年12月31日止年度並無產生以權益結算的股份支付(截至2022年12月31日止年度：人民幣503.2百萬元)；
- (2) 我們存量門店網絡調整，導致我們的僱員人數下降，導致僱員工資及福利同步減少。

使用權資產折舊

我們的使用權資產折舊由截至2022年12月31日止年度的人民幣315.9百萬元減少65.1%至截至2023年12月31日止年度的人民幣110.2百萬元。該減少主要由於在本公司戰略轉型的優化及調整下，終止若干直營酒館的租賃合約。

物業、廠房及設備折舊

我們的物業、廠房及設備折舊由截至2022年12月31日止年度的人民幣200.0百萬元減少55.3%至截至2023年12月31日止年度的人民幣89.4百萬元。該減少主要由於我們直營酒館的固定資產隨著酒館數量的下降而減少。

無形資產攤銷

我們的無形資產攤銷於截至2022年及2023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2022年12月31日止年度的人民幣84.8百萬元減少49.1%至截至2023年12月31日止年度的人民幣43.2百萬元。該減少主要由於我們對酒館網絡進行優化和調整，直營酒館的僱員人數下降，從而導致我們租賃的短期員工宿舍減少。

公用設備開支

我們的公用設備開支由截至2022年12月31日止年度的人民幣65.1百萬元減少46.5%至截至2023年12月31日止年度的人民幣34.8百萬元。該減少主要由於隨著酒館數量的減少，我們的電費、網絡能耗費用及宿舍水電能耗費用相應減少。

差旅及相關費用

我們的差旅及相關費用由截至2022年12月31日止年度的人民幣11.5百萬元增加16.5%至截至2023年12月31日止年度的人民幣13.4百萬元。該增加主要由於COVID-19疫情結束，為了開展業務，特別是「嗨啤合夥人」計劃，我們增加了差旅安排。

宣傳及推廣費用

我們的宣傳及推廣費用由截至2022年12月31日止年度的人民幣34.4百萬元減少42.7%至截至2023年12月31日止年度的人民幣19.7百萬元，主要由於我們在線推廣的精細化管理所致。

其他開支

我們的其他開支由截至2022年12月31日止年度的人民幣103.8百萬元減少23.6%至截至2023年12月31日止年度的人民幣79.3百萬元，主要由於酒館數量的減少，我們的日常經營及維持費用相應減少。

廠房及設備以及使用權資產的減值虧損

我們的減值虧損由截至2022年12月31日止年度的人民幣712.9百萬元大幅減少至截至2023年12月31日止年度的人民幣11.3百萬元。該減少主要由於COVID-19的影響逐漸消退，店舖狀況逐漸改善，因此並無進一步的重大減值撥備。

其他虧損淨額

截至2023年12月31日止年度我們的其他虧損淨額為人民幣46.3百萬元，主要包括(i)因酒館網絡的優化和調整產生虧損人民幣88.4百萬元，包括出售廠房及設備之虧損(約人民幣215.1百萬元)、沒收租賃按金的虧損(約人民幣30.1百萬元)、提前終止租賃之罰金及賠償虧損(約人民幣26.9百萬元)及終止租賃之收益(約人民幣183.7百萬元)；及(ii)因以美元及／或港元計值的資產升值而產生的匯兌收益人民幣42.0百萬元。

可轉換優先股的公允價值變動

截至2023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2022年12月31日止年度的人民幣5.0百萬元增加1,272.0%至截至2023年12月31日止年度的人民幣68.6百萬元。該增加主要由於我們對銀行存款進行了更好的管理。

財務費用

我們的財務費用由截至2022年12月31日止年度的人民幣42.0百萬元減少33.8%至截至2023年12月31日止年度的人民幣27.8百萬元。該財務費用減少主要由於酒館數量減少帶來的租賃負債減少，進而導致相關利息減少。

除所得稅前利潤／(虧損)

由於上述原因，我們截至2022年12月31日止年度的除所得稅前虧損為人民幣1,616.5百萬元，而截至2023年12月31日止年度的除所得稅前利潤則為人民幣152.0百萬元。同期除所得稅前虧損率及除所得稅前利潤率分別為-103.7%及12.6%。

所得稅抵免

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，而截至2023年12月31日止年度的所得稅抵免為人民幣28.5百萬元。此乃主要由於動用過往年度未確認遞延所得稅資產的稅項虧損，導致即期所得稅開支減少所致。

非香港財務報告準則計量

為補充根據香港財務報告準則(「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(包括以權益結算的股份支付及酒館優化及調整產生的虧損(包括廠房及設備以及使用權資產減值虧損、出售廠房及設備之虧損、提前終止之罰金及賠償、租賃按金的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。我們認為以權益結算的股份支付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，撇除以權益結算的股份支付及酒館優化及調整產生的虧損的潛在影響的經調整淨(虧損)/利潤可以為投資者提供有用的資料，以便比較我們不同期間的經營表現。

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)
年內利潤/(虧損)	180,500	(1,601,150)
加：		
以權益結算的股份支付	—	503,191
酒館優化及調整產生的虧損	99,691	857,175
經調整淨利潤/(虧損)	<u>280,191</u>	<u>(240,784)</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2022年12月31日的人民幣693.3百萬元減少至截至2023年12月31日的人民幣423.4百萬元。該減少主要是由於關閉若干酒館所致。

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2022年12月31日及2023年12月31日，我們的無形資產分別為人民幣75,000元及人民幣58,000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2022年12月31日的人民幣457.0百萬元減少至截至2023年12月31日的人民幣182.8百萬元。該減少主要是因為隨著本公司戰略轉型的優化調整，部分自營酒館租賃合同終止所致。

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	
	2023年12月31日 (人民幣千元)	2022年12月31日 (人民幣千元)
存貨		
酒飲	16,397	26,936
食品	3,416	6,614
消耗品	404	2,412
總計	<u>20,217</u>	<u>35,962</u>

我們的存貨由截至2022年12月31日的人民幣36.0百萬元減少至截至2023年12月31日的人民幣20.2百萬元。該存貨減少主要由於酒館數量下降。

我們的存貨週轉天數由截至2022年12月31日的31.7天減少至截至2023年12月31日的28.5天，主要由於我們對存貨的精細化管理。

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2022年12月31日約人民幣145.4百萬元減少至截至2023年12月31日約人民幣135.1百萬元，主要由於本集團對酒館優化及調整的戰略考慮，導致租金按金減少。

現金及現金等價物

我們截至2022年12月31日以及2023年12月31日的現金及現金等價物分別為人民幣1,298.6百萬元及人民幣1,277.2百萬元。該減少主要由於在2023年支付的股息被日常經營活動所得現金淨額及來自投資活動的財務收入抵銷。

租賃負債

截至2022年12月31日以及2023年12月31日，我們的租賃負債分別為人民幣741.0百萬元及人民幣255.7百萬元。租賃負債下降乃由於本集團對酒館優化及調整的戰略考慮導致酒館數量下降。

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2022年12月31日的人民幣62.7百萬元減少至截至2023年12月31日的人民幣30.7百萬元。該減少主要由於我們酒館數量的減少，我們對供應商的採購隨之減少。

我們的貿易應付款項週轉天數由截至2022年12月31日的44.8天增加至截至2023年12月31日的47.4天，係我們供應商管理能力提升。

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2022年12月31日的人民幣37.8百萬元減少至截至2023年12月31日的人民幣20.4百萬元。該減少主要是由於產品採購減少，附帶就物流、勞務及其他相關運營的其他應付款項的減少。

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2022年12月31日以及2023年12月31日的現金及現金等價物分別為人民幣1,298.6百萬元及人民幣1,277.2百萬元。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資源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2023年12月31日，我們並無任何銀行借款。

租賃負債

截至2023年12月31日，我們的租賃負債為人民幣255.7百萬元。

可轉換優先股

截至2023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2023年12月31日，我們並無任何重大或有負債。

資本承擔

截至2023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2022年12月31日的人民幣607.7百萬元減少至截至2023年12月31日的人民幣46.4百萬元。該減少的原因是本集團積極向輕資產平台型公司轉型。

資本負債比率

截至2023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2023年12月31日止年度，我們主要在中國經營。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2023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2023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2023年12月31日，我們擁有675名自有員工及2,104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2023年12月31日止年度，僱員福利(包括董事酬金)及人力服務成本總額為人民幣298.8百萬元。

本集團已安排其香港僱員參加強制性公積金計劃(由獨立信託人管理的界定供款計劃)。根據中國相關規則及法規的規定，在中國運營的附屬公司為其僱員向國家發起的退休計劃供款及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2022年及2023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2023年12月31日止年度的經審核綜合業績及截至2022年12月31日止年度的比較數據如下：

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 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收入	3	1,208,613	1,559,308
政府補助及優惠	4	8,953	38,202
所用原材料及消耗品		(359,769)	(561,906)
僱員福利及人力服務開支	5	(298,800)	(1,003,455)
使用權資產折舊		(110,195)	(315,923)
物業、廠房及設備折舊		(89,369)	(199,996)
無形資產攤銷		(17)	(17)
短期租賃及其他相關費用		(43,159)	(84,769)
公用設備開支		(34,841)	(65,050)
差旅及相關費用		(13,426)	(11,528)
宣傳及推廣費用		(19,682)	(34,384)
其他開支	7	(79,257)	(103,787)
廠房及設備以及使用權資產減值虧損	12及13	(11,338)	(712,905)
貿易應收款項減值虧損淨額		(241)	—
其他虧損淨額	8	(46,306)	(83,215)
財務收入	6	68,598	4,960
財務費用	6	(27,800)	(42,007)
除所得稅前溢利／(虧損)		151,964	(1,616,472)
所得稅抵免	9	28,536	15,322
本公司擁有人應佔年內溢利／(虧損)		<u>180,500</u>	<u>(1,601,150)</u>
其他全面收益：			
其後可能重新分類至損益的項目			
匯兌差額		(28,440)	44,107
本公司擁有人應佔年內全面收益／(虧損)		<u>152,060</u>	<u>(1,557,043)</u>
總額			
本公司擁有人應佔溢利／(虧損)之每股			
溢利／(虧損)(以每股人民幣元列示)			
基本	10	0.142	(1.459)
攤薄	10	0.142	(1.459)

綜合財務狀況表

截至2023年12月31日止年度

	附註	於12月31日	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	423,423	693,254
無形資產		58	75
使用權資產	13	182,779	457,037
按金及預付款項	14	58,006	89,689
遞延稅項資產		76,564	46,469
		<u>740,830</u>	<u>1,286,524</u>
流動資產			
存貨		20,217	35,962
預付款項、按金及其他應收款項	14	77,073	55,718
貿易應收款項		47,930	—
原到期日超過三個月的定期存款		651,608	201,566
現金及現金等價物		625,612	1,096,998
受限制現金		1,714	—
		<u>1,424,154</u>	<u>1,390,244</u>
資產總值		<u>2,164,984</u>	<u>2,676,768</u>
權益			
權益總額			
股本		1	1
儲備		1,821,406	1,822,867
權益總額		<u>1,821,407</u>	<u>1,822,868</u>

		於12月31日	
	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
合約負債		5,620	—
其他應付款項		11,010	—
租賃負債	13	174,601	565,202
		<u>191,231</u>	<u>565,202</u>
流動負債			
貿易應付款項	15	30,717	62,742
合約負債		3,550	—
其他應付款項及應計費用		20,362	37,810
租賃負債	13	81,072	175,800
即期所得稅負債		16,645	12,346
		<u>152,346</u>	<u>288,698</u>
負債總額		<u>343,577</u>	<u>853,900</u>
權益及負債總額		<u>2,164,984</u>	<u>2,676,768</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2024年3月28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。涉及較高程度判斷或複雜性的領域，或假設及估計對綜合財務報表而言屬重大的領域。

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2023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
香港會計準則第1號	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	附帶契諾的非流動負債	2024年1月1日
香港財務報告準則第16號	售後回租的租賃負債	2024年1月1日
香港詮釋第5號(經修訂)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(香港詮釋第5號(經修訂))	2024年1月1日
香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號(修訂本)	供應商融資安排	2024年1月1日
香港會計準則第21號(修訂本)	缺乏可兌換性	2025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

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2023年及2022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	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
來自自營酒館的收入	1,103,300	1,547,988
來自向特許合作商銷售貨品的收入	34,206	—
來自向特許合作商提供特許經營服務的收入：		
特許經營服務總額	81,763	15,411
減：預付特許合作商款項的攤銷抵減	(10,656)	(4,091)
特許經營服務淨額	71,107	11,320
	1,208,613	1,559,308
按收入確認時間分拆：		
— 於特定時間點	1,137,506	1,547,988
— 於一段時間內	71,107	11,320
	1,208,613	1,559,308

概無客戶於截至2023年及2022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	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
中國內地	1,200,697	1,555,202
中國內地以外地區	7,916	4,106
	<u>1,208,613</u>	<u>1,559,308</u>

(c) 按地理位置劃分的非流動資產

截至2023年及2022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	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
政府補助(a)	8,953	26,491
來自COVID-19租金優惠的收益	—	11,711
	<u>8,953</u>	<u>38,202</u>

(a) 於截至2023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約人民幣2,390,000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	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
工資、薪金及其他福利	111,842	157,784
退休金成本—界定供款計劃	20,710	28,230
以權益結算的股份支付	—	503,191
	<u>132,552</u>	<u>689,205</u>
僱員福利開支總額(包括董事酬金)	132,552	689,205
人力服務開支	166,248	314,250
	<u>298,800</u>	<u>1,003,455</u>

6 財務(收入)/費用淨額

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
銀行存款的利息收入	<u>(68,598)</u>	<u>(4,960)</u>
租賃負債的利息開支	<u>27,800</u>	<u>42,007</u>
財務費用	<u>27,800</u>	<u>42,007</u>
財務(收入)/費用淨額	<u>(40,798)</u>	<u>37,047</u>

7 其他開支

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
物流及倉儲費用	35,905	43,829
辦公費用	4,984	7,367
維修保養	5,612	8,576
核數師酬金		
— 審核服務	3,000	5,800
— 非審核服務	940	1,035
清潔及垃圾處理費	3,065	4,083
向第三方平台服務提供商支付的服務費	8,695	10,845
軟件開發費用	3,981	7,636
其他	13,075	14,616
	<u>79,257</u>	<u>103,787</u>

8 其他虧損淨額

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
出售廠房及設備之虧損(a)	(215,052)	(142,040)
租賃按金之虧損(a)	(30,058)	(17,436)
提前終止之罰金及賠償(a)	(26,912)	(4,095)
終止租賃之收益(a)	183,669	19,301
匯兌收益	42,047	61,055
	<u>(46,306)</u>	<u>(83,215)</u>

- (a) 由於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2023年12月31日止年度內因出售廠房及設備之虧損、租賃按金之虧損、提前終止之罰金及賠償及終止租賃之收益的合併影響產生虧損淨額。

9 所得稅抵免

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
即期所得稅		
—中國企業所得稅	1,559	1,261
遞延所得稅	<u>(30,095)</u>	<u>(16,583)</u>
所得稅抵免	<u><u>(28,536)</u></u>	<u><u>(15,322)</u></u>

(a) 香港利得稅

截至2023年及2022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2023年及2022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2023年及2022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。

(c) 新加坡利得稅

截至2023年12月31日止年度，概無按17%的稅率就新加坡利得稅作出撥備，因本集團於截至2023年12月31日止年度內未產生任何須繳納新加坡利得稅的收益。

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2023年及2022年12月31日止年度已發行普通股的加權平均數計算。

於截至2022年12月31日止年度，本公司已授出若干份即時歸屬的受限制股份單位。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	
	2023年	2022年
本公司擁有人應佔年內溢利／(虧損) (人民幣千元)	180,500	(1,601,150)
已發行普通股加權平均數(千股)	1,266,747	1,097,175
每股基本溢利／(虧損)(人民幣元)	<u>0.142</u>	<u>(1.459)</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。

於截至2023年12月31日止年度並無潛在攤薄普通股。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2023年12月31日止年度，本公司向股東宣派及派付股息約人民幣146,907,000元。

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	—	—	—	(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>

	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2023年1月1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>
截至2023年12月31日止年度							
年初賬面淨值	206,106	—	669	173,066	5,795	307,618	693,254
添置	—	—	69	10,175	3,239	32,071	45,554
業務合併	—	—	—	290	—	565	855
折舊	(5,971)	—	(270)	(34,916)	(791)	(47,421)	(89,369)
出售	—	—	(82)	(37,587)	(2,501)	(177,584)	(217,754)
減值虧損	—	—	—	(1,486)	—	(7,624)	(9,110)
匯兌差額	—	—	—	(7)	—	—	(7)
年末賬面淨值	<u>200,135</u>	<u>—</u>	<u>386</u>	<u>109,535</u>	<u>5,742</u>	<u>107,625</u>	<u>423,423</u>
於2023年12月31日							
成本	211,082	10	800	176,056	5,925	268,338	662,211
累計折舊	(10,947)	(10)	(414)	(54,127)	(183)	(96,839)	(162,520)
匯兌差額	—	—	—	(7)	—	—	(7)
減值虧損	—	—	—	(12,387)	—	(63,874)	(76,261)
賬面淨值	<u>200,135</u>	<u>—</u>	<u>386</u>	<u>109,535</u>	<u>5,742</u>	<u>107,625</u>	<u>423,423</u>

管理層於各報告期末檢討各酒館的表現以識別減值指標，並於識別到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」）。已識別到減值指標的各酒館的可收回金額於各報告期末進行評估。

由於中國的經濟及經營環境持續變動，本集團面臨不利處境，包括於2022和2023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2023年12月31日，現金流量乃使用16.30%至23.03% (2022年：16.13%至23.94%) 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特定風險。所使用的貼現率已於2023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預測收入、預測原材料成本收入比、預測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。所有該等假設均已於2023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2023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9,110,000元及人民幣2,228,000元(附註13(b)) (2022年：分別為人民幣433,449,000元及人民幣279,456,000元)。

此外，由於截至2022及2023年12月31日止年度若干酒館關閉，本集團出售賬面總值約人民幣217,754,000元(2022年：人民幣152,240,000元)的若干廠房及設備，獲得現金所得款項約人民幣2,702,000元(2022年：人民幣10,200,000元)，導致虧損約人民幣215,052,000元(2022年：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	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
使用權資產物業		
年初賬面淨值	457,037	1,348,338
添置	39,634	197,657
業務合併	2,489	—
折舊費用	(110,195)	(315,923)
減值虧損(附註12)	(2,228)	(279,456)
匯兌差額	(287)	—
因終止租賃而終止確認	(203,671)	(493,579)
年末賬面淨值	<u>182,779</u>	<u>457,037</u>
租賃負債		
非流動部分	174,601	565,202
流動部分	81,072	175,800
	<u>255,673</u>	<u>741,002</u>

14 預付款、按金及其他應收款項

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
非流動部分		
租金及其他按金	17,522	37,126
收購物業、廠房及設備的預付款	—	3,373
預付一名關聯方款項	2,202	—
其他預付款	38,282	49,190
	<u>58,006</u>	<u>89,689</u>
流動部分		
租金及其他按金	6,524	10,974
預付款	12,031	2,461
其他應收稅項	30,632	25,667
其他預付款	10,908	10,656
應收利息	11,321	—
其他	5,657	5,960
	<u>77,073</u>	<u>55,718</u>

15 貿易應付款項

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應付款項	<u>30,717</u>	<u>62,742</u>

截至2023年及2022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	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
0至90天	<u>30,717</u>	<u>62,742</u>

企業管治的有關資料

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C1第二分部所載原則及守則條文(「企業管治守則」)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本集團業務發展及前景，故目前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，本集團的整體策略性及其他主要業務、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C3所載的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，本公司於聯交所回購合共1,424,000股股份(「回購股份」)，總代價(未計費用)為7,271,450港元。回購股份詳情如下：

月份	回購股份 數目	每股股份所付價格		總代價 (未計費用) (港元)
		最高 (港元)	最低 (港元)	
2023年10月	198,000	5.94	5.3	1,120,890
2023年11月	721,000	6.12	4.78	3,861,205
2023年12月	505,000	4.6	4.4	2,289,355
總計	1,424,000	6.12	4.4	7,271,450

除上文所披露者外，於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購入、出售或贖回任何本公司上市證券。

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904.6百萬港元，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)	於2022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)	截至2023年		動用未動用 所得款項淨額的 擬定時間表
					於2023年 12月31日 所得款項淨額 餘額 (百萬港元)	12月31日 累計已動用的 所得款項淨額 金額 (百萬港元)	
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	1,011.5	275.0	736.5	1,349.6	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	92.0	80.0	12.0	286.0	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	140.8	70.8	70.0	79.0	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	72.3	62.3	10.0	139.0	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	137.1	61.0	76.1	221.9	於2024年12月31日前
總計	100.0%	2,980.1	1,453.7	549.1	904.6	2,075.5	

附註：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2023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2023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就本公告發出核證。

報告期後事項

於2024年3月25日，本公司註銷於聯交所回購的1,424,000股股份。詳情請參閱本公司於2024年3月25日刊發的翌日披露報表。

除上文所披露者外，本公司並不知悉自2023年12月31日起至本公告日期的任何重大期後事項。

更改香港股份過戶登記分處

自2024年4月25日起，本公司的香港股份過戶登記分處將更改為Link Market Services (Hong Kong) Pty Limited。有關詳情，請參見本公司日期為2024年3月28日的公告。

末期股息

董事會建議從本公司股份溢價賬派發截至2023年12月31日止年度的末期股息每股已發行的本公司普通股人民幣0.3153元(2022年：無)。實際派發的末期股息總額將根據本公司於釐定合資格領取末期股息股東之記錄日期的已發行股本總數而定。

建議派發股息須經股東於2024年5月14日(星期二)舉行的應屆股東周年大會(「股東周年大會」)上批准，方可作實，並按中國人民銀行於2024年5月14日(星期二)所報人民幣兌港元的官方匯率換算為港元派發。經股東批准後，末期股息將於2024年5月24日(星期五)或前後派付予於2024年5月20日(星期一)名列本公司股東名冊的股東，並通過平郵方式寄發股息單，郵誤風險概由彼等自行承擔。

暫停辦理股份過戶登記及記錄日期

本公司將於2024年5月10日(星期五)至2024年5月14日(星期二)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，以確定有權出席股東周年大會並於會上投票的股東身份。於2024年5月14日(星期二)名列本公司股東名冊的股東將有權出席股東周年大會並於會上投票。為合資格出席股東周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2024年5月9日(星期四)下午四時三十分前送交本公司的香港股份過戶登記分處Link Market Services (Hong Kong) Pty Limited，地址為香港皇后大道中28號中滙大廈16樓1601室。

為釐定領取建議末期股息的權利，於2024年5月20日(星期一)名列本公司股東名冊的股東將有資格領取末期股息。為符合資格領取末期股息，所有過戶文件連同相關股票須於2024年5月20日(星期一)下午四時三十分前送交本公司的香港股份過戶登記分處Link Market Services (Hong Kong) Pty Limited，地址為香港皇后大道中28號中滙大廈16樓1601室。

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2023年12月31日止年度的年報將於聯交所及本公司網站刊登。

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，2024年3月28日

於本公告日期，執行董事為徐炳忠先生、蔡文君女士、余臻女士及賀大慶先生；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。