

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)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，概不對因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。



## **Kafelaku Coffee Holding Limited**

### **猫屎咖啡控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1869)

## **截至二零二四年六月三十日止六個月中期業績公告**

猫屎咖啡控股有限公司(「本公司」)，連同其附屬公司統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本集團截至二零二四年六月三十日止六個月(「期內」)的未經審核綜合業績連同二零二三年同期(「過往期間」)比較數字載列如下。

### **財務摘要**

本集團於期內的經營業績如下：

- 本集團收益約74.5百萬港元，較過往期間減少約20.3%。
- 本公司擁有人應佔虧損約13.9百萬港元，虧損增加約9.8百萬港元，而過往期間則為約4.1百萬港元。
- 每股虧損約1.23港仙。

簡明綜合損益及其他全面收益表  
截至二零二四年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二四年 千港元 (未經審核)	二零二三年 千港元 (未經審核)
收益	4	74,514	93,456
其他收入	5	279	836
所耗材料成本		(31,395)	(32,916)
僱員福利開支		(25,118)	(26,524)
折舊	6	(10,561)	(14,820)
預期信貸虧損模式下貿易應收款項減值 虧損撥回(減值虧損)淨額		19	(21)
物業、廠房及設備之減值虧損		(17)	–
使用權資產之減值虧損		(287)	–
其他營運開支	6	(18,367)	(19,347)
財務成本	7	(2,924)	(4,286)
<b>除稅前虧損</b>		<b>(13,857)</b>	<b>(3,622)</b>
稅項	8	(40)	(486)
<b>期內虧損</b>		<b>(13,897)</b>	<b>(4,108)</b>
其他全面收益			
可能於其後重新列入損益的項目：			
換算海外業務的匯兌差額		740	1,398
<b>期內全面開支總額</b>		<b>(13,157)</b>	<b>(2,710)</b>
應佔虧損：			
本公司擁有人		(13,897)	(4,105)
非控股權益		–	(3)
		<b>(13,897)</b>	<b>(4,108)</b>
應佔全面(開支)收益總額：			
本公司擁有人		(13,272)	(2,930)
非控股權益		115	220
		<b>(13,157)</b>	<b>(2,710)</b>
		港仙	港仙
每股基本及攤薄虧損	10	(1.23)	(0.37)

## 簡明綜合財務狀況表

於二零二四年六月三十日

	附註	二零二四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	11	11,511	15,450
使用權資產	12	35,465	43,771
按金、預付款項及其他應收款項		8,183	6,922
遞延稅項資產		3,498	3,582
		<u>58,657</u>	<u>69,725</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		7,294	9,785
貿易應收款項	13	1,672	1,713
按金、預付款項及其他應收款項		8,612	9,802
可收回稅項		–	103
現金及現金等價物		35,354	16,880
		<u>52,932</u>	<u>38,283</u>
<b>資產總額</b>		<u><b>111,589</b></u>	<u><b>108,008</b></u>
<b>權益</b>			
股本	14	12,998	11,051
儲備		(51,958)	(63,837)
<b>本公司擁有人應佔權益</b>		<u><b>(38,960)</b></u>	<u><b>(52,786)</b></u>
<b>非控股權益</b>		<u><b>(4,827)</b></u>	<u><b>(4,942)</b></u>
<b>虧絀總額</b>		<u><b>(43,787)</b></u>	<u><b>(57,728)</b></u>

		二零二四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	15	10,374	10,439
其他應付款項及應計費用		57,097	54,611
應付一名非控股股東款項		1,365	1,228
應付董事款項		5,298	2,052
合約負債		14,406	18,389
租賃負債		22,043	21,962
修復成本撥備		1,950	1,950
		<u>112,533</u>	<u>110,631</u>
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		39,822	52,024
修復成本撥備		3,021	3,081
		<u>42,843</u>	<u>55,105</u>
<b>負債總額</b>		<u>155,376</u>	<u>165,736</u>
<b>虧絀及負債總額</b>		<u>111,589</u>	<u>108,008</u>
<b>流動負債淨額</b>		<u>(59,601)</u>	<u>(72,348)</u>

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 1 一般資料

貓屎咖啡控股有限公司(「本公司」)根據開曼群島公司法(二零一三年修訂版)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處及香港主要營業地點的地址分別為Windward 3, Regatta Office Park, PO Box 1350, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands及香港灣仔告士打道178號華懋世紀廣場26樓。本公司於聯交所主板上市。董事認為,本公司的最終控股公司為Kafelaku Coffee Industrial Limited(一家於英屬處女群島註冊成立的實體),其由梁乃銘先生(「梁先生」)最終控制。

本公司為一間投資控股公司及其附屬公司主要在香港及中華人民共和國(「中國」)從事提供食品及飲品服務。

未經審核簡明綜合財務報表以港元(「港元」)(亦為本公司的功能貨幣)呈列。

## 2 編製基準

未經審核簡明綜合財務報表乃遵照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之《香港會計準則》(「香港會計準則」)第34號中期財務報告及聯交所證券上市規則(「上市規則」)之適用披露規定編製。

於期內,本集團錄得綜合淨虧損約13,897,000港元,及截至二零二四年六月三十日,本集團負債淨額約為43,787,000港元,流動負債超出流動資產約59,601,000港元。

儘管業績如上所述,未經審核簡明綜合財務報表仍然按持續經營基準編製,其有效性取決於本集團未來業務經營成功、產生足夠現金流以履行到期責任的能力以及獲得額外新融資來源,以便本集團能夠滿足其未來的營運資金和融資需求的能力。

本集團已採取多項措施以改善流動資金狀況,包括但不限於以下各項:

- (i) 本集團計劃進行品牌重塑,並擬發展咖啡業務,例如於中國開設咖啡店及開展咖啡貿易業務,以多元化本集團的餐飲業務;
- (ii) 本集團正積極尋求其他新融資來源(包括但不限於銀行借款),並將之撥充為本集團營運資金,以改善流動資金狀況;
- (iii) 本集團將繼續採取積極措施,通過各種渠道控制成本,包括優化人力資源及調整管理層薪酬;及

- (iv) 本公司最終控股股東、執行董事兼主席(「主席」)梁先生已同意持續為本公司之持續營運提供財務支援，從而令其可償還其到期責任及開展其業務，而無需大幅縮減業務。

經考慮上述措施及對本集團未來現金流的估計，董事認為本集團將有足夠財務資源，能夠於到期時履行負債，並繼續以持續基準經營。因此，董事已按持續經營基準編製未經審核簡明綜合財務報表。

如本集團未能繼續以持續基準經營，即需要作出調整，將資產價值撇減至其可收回金額，以為未來可能出現的債務計提撥備，並將非流動資產及負債分別重新分類為流動資產及負債。該等未經審核簡明綜合財務報表並無反映該等潛在調整的影響。

### 應用《香港財務報告準則》修訂本

於本中期期間，本集團已首次應用下列由香港會計師公會頒佈於二零二四年一月一日開始的本集團年度期間強制生效的《香港財務報告準則》(「《香港財務報告準則》」)修訂本，以編製本集團簡明綜合財務報表。

香港財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回交易中的租賃負債
香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動及 香港詮釋第5號相關修訂(二零二零年)
香港會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債
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

於本中期期間應用《香港財務報告準則》修訂本對本集團於本期間及過往期間之財務狀況及表現及/或該等簡明綜合財務報表所載之披露並無重大影響。

## 3 分部資料

主要經營決策者(「主要經營決策者」)指檢討本集團內部報告以評估表現及分配資源的本公司行政總裁。主要經營決策者基於該等報告釐定經營分部。

本集團主要透過連鎖酒樓從事餐飲服務營運。主要經營決策者根據本集團整體經營業績及財務狀況，對本集團資源分配作出決策並評估本集團表現，此乃由於本集團的資源均已整合及並無向主要經營決策者提供其他分散之經營分部資料。

因此，董事認為營運中式連鎖酒樓為本集團一個單一呈報經營分部。

於期內，並無單一外部客戶對本集團的收益貢獻超過10%(過往期間：無)。

## 地區資料

下表載列截至二零二四年及二零二三年六月三十日止六個月來自外部客戶的收益。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 千港元 (未經審核)	二零二三年 千港元 (未經審核)
來自外部客戶的收益		
香港	10,424	8,686
中國	64,090	84,770
	<u>74,514</u>	<u>93,456</u>

## 4 收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 千港元 (未經審核)	二零二三年 千港元 (未經審核)
按時間點確認的客戶收益		
酒樓業務收益	74,514	93,456

## 5 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 千港元 (未經審核)	二零二三年 千港元 (未經審核)
短期銀行存款的利息收入	27	213
政府獎勵及補貼(附註)	77	170
雜項收入	175	453
	<u>279</u>	<u>836</u>

附註：於兩個期間，政府獎勵為中國不同地區的經濟促進局為支持本集團對當地經濟作出貢獻而提供且並無未達成條件或或然事項的款項，並於收訖後確認為其他收入。

## 6 折舊及其他營運開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 千港元 (未經審核)	二零二三年 千港元 (未經審核)
折舊：		
—物業、廠房及設備	3,490	4,921
—使用權資產	7,071	9,899
	<u>10,561</u>	<u>14,820</u>
其他營運開支包括下列項目：		
核數師酬金		
物業經營租賃付款	500	478
—物業或然租金		
計量租賃負債時 並無計入的租賃付款	203 441	297 629
大廈管理費及空調費	3,298	3,687
廣告及宣傳費	675	794
洗衣及衛生費用	1,418	1,565
法律及專業費用	931	562
維修及維護費用	547	56
公用設施開支	2,053	2,073
與訴訟有關的罰金及相關利息	2,446	1,929

## 7 財務成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 千港元 (未經審核)	二零二三年 千港元 (未經審核)
銀行借款利息開支	—	341
租賃負債利息開支	2,924	3,945
	<u>2,924</u>	<u>4,286</u>

## 8 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 千港元 (未經審核)	二零二三年 千港元 (未經審核)
即期稅項—中國	40	—
遞延稅項	—	486
期內稅項總額	<u>40</u>	<u>486</u>

由於本集團於兩個期間並無於香港產生應課稅溢利，故並無於未經審核簡明綜合財務報表中計提香港利得稅撥備。

根據中國企業所得稅(「**企業所得稅**」)法及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司於兩個期間的稅率為25%。

於過往期間，由於本集團已結轉足夠的稅項虧損以抵銷估計應課稅溢利，故並無於未經審核簡明綜合財務報表中計提中國企業所得稅撥備。

## 9 股息

董事會議決不就期內宣派任何股息(過往期間：無)。

## 10 每股虧損

本公司擁有人應佔本公司每股(「**股份**」)基本虧損乃根據以下數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 千港元 (未經審核)	二零二三年 千港元 (未經審核)
<b>虧損</b>		
本公司擁有人應佔期內虧損	<u>(13,897)</u>	<u>(4,105)</u>
	二零二四年 千股	二零二三年 千股
<b>股份數目</b>		
就計算每股基本虧損的普通股加權平均數目	<u>1,129,835</u>	<u>1,105,100</u>

由於兩個期間並無任何發行在外之潛在攤薄普通股，故每股攤薄虧損相等於每股基本虧損。

## 11 物業、廠房及設備

於期內，本集團並無收購任何物業、廠房及設備(過往期間：成本29,000港元)。

## 12 使用權資產

	物業 千港元
<b>成本</b>	
於二零二四年一月一日(經審核)	126,706
匯兌調整	<u>(2,821)</u>
於二零二四年六月三十日(未經審核)	<u>123,885</u>
<b>累計折舊及減值</b>	
於二零二四年一月一日(經審核)	82,935
期內計提	7,071
減值虧損	287
匯兌調整	<u>(1,873)</u>
於二零二四年六月三十日(未經審核)	<u>88,420</u>
<b>賬面值</b>	
於二零二四年六月三十日(未經審核)	<u>35,465</u>
於二零二三年十二月三十一日(經審核)	<u><u>43,771</u></u>

## 13 貿易應收款項

	二零二四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
貿易應收款項	1,852	1,912
減：預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備	<u>(180)</u>	<u>(199)</u>
	<u><u>1,672</u></u>	<u><u>1,713</u></u>

本集團酒樓業務的銷售主要以現金或信用卡結算。本集團向其顧客授出的信貸期為30日內。按發票日期呈列的貿易應收款項(扣除預期信貸虧損撥備後)賬齡分析如下：

	二零二四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
1至30日	1,493	1,488
31至60日	52	67
61至90日	31	17
90日以上	96	141
	<u>1,672</u>	<u>1,713</u>

#### 14 股本

	普通股數目	普通股面值 千港元
法定：		
於二零二三年十二月三十一日(經審核)及二零二四年六月三十日(未經審核)每股0.01港元的普通股	<u>2,000,000,000</u>	<u>20,000</u>
已發行及繳足：		
於二零二三年一月一日(經審核)、二零二三年六月三十日(未經審核)及二零二四年一月一日(經審核)發行股份(附註)	<u>1,105,100,000</u> <u>194,650,000</u>	<u>11,051</u> <u>1,947</u>
於二零二四年六月三十日(未經審核)	<u>1,299,750,000</u>	<u>12,998</u>

附註：於二零二四年五月十四日，本公司與配售代理訂立配售協議，據此，本公司有條件同意透過配售代理以每股配售股份0.144港元向不少於六名承配人配售最多221,020,000股配售股份(分別為「配售事項」及「配售股份」)。配售事項已於二零二四年六月七日完成。本公司已根據配售協議之條款及條件以每股配售股份0.144港元向不少於六名承配人配售合共194,650,000股配售股份。配售事項所得款項總額及所得款項淨額(經扣除相關開支及費用後)金額分別約為28,030,000港元及27,098,000港元。進一步詳情請參閱本公告「根據一般授權配售新股份」一節。

## 15 貿易應付款項

按發票日期呈列的貿易應付款項賬齡分析如下：

	二零二四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
1至30日	2,940	4,956
31至60日	-	1,841
61至90日	895	1,181
90日以上	6,539	2,461
	<u>10,374</u>	<u>10,439</u>

## 業務及營運回顧

本集團的主要業務為提供食品及飲品服務並以提供粵菜佳餚、中式筵席及餐飲服務而為顧客津津樂道。

期內，本集團以「利寶會館」品牌名稱於香港經營一間提供全套服務的酒樓（「中環酒樓」）（即本集團的新高級中式酒樓）。本集團亦以「利寶閣」品牌名稱於中國深圳經營三間提供全套服務的酒樓。

本集團的業績受到中國及香港充滿挑戰的營商環境的不利影響。本集團依然保持審慎態度，不斷調整菜單組合，採取措施優化營運及提高生產效率，以應對變幻莫測的市場環境及消費者行為變化。

本集團管理層定期評估本集團現有及潛在酒樓之業務潛力、位置、客流量、店舖佈局及租賃條款。為應對香港現時的經營環境，本集團已採取積極成本控制措施，以確保有效配置本集團之資源。本集團將繼續加強其於香港及中國經營酒樓之地位並物色合適機遇擴展於該等地區之業務。

本集團所有酒樓均經策略性選址而座落於地標購物商場或黃金地段的商業綜合大廈內。本集團秉承於優雅舒適的用餐環境，以合理價格提供優質食品及飲品服務的經營理念。本集團所有酒樓均以中高檔消費客戶為目標客戶。

截至二零二四年六月三十日，本集團

於香港擁有：

- (i) 一間位於中環的酒樓（即中環酒樓）；及

於中國深圳擁有：

- (ii) 三間酒樓，分別位於福田區（即深圳酒樓及深圳卓悅中心酒樓）及寶安區（即深圳壹方城酒樓）。

## 財務回顧

### 收益

期內，本集團錄得總收益約74.5百萬港元，較過往期間約93.5百萬港元減少約20.3%。

本集團於期內之總收益主要包括：

- (1) 中環酒樓的收益約10.4百萬港元(過往期間：約8.7百萬港元)，增加約19.5%。有關增加乃主要由於與過往期間新開業相比，期內全面運營所致；及
- (2) 中國深圳三間酒樓的總收益約64.1百萬港元(過往期間：約84.8百萬港元)，減少約24.4%。有關減少乃主要由於期內中國營商環境疲弱所致。

### 毛利及毛利率

期內，本集團的毛利(即收益減所耗材料成本)約43.1百萬港元，較過往期間約60.5百萬港元減少約28.8%，與期內收益減少一致。然而，本集團的整體毛利率下降至約57.9%(過往期間：約64.8%)，乃由於(1)鑑於期內經濟低迷，本集團提供更多優惠以吸引顧客；及(2)香港酒樓的毛利率降低所致。

### 僱員福利開支

期內的僱員福利開支約25.1百萬港元(過往期間：約26.5百萬港元)。儘管員工人數有所減少，但由於本集團的薪資及津貼與過往期間相比有所增加，導致員工福利支出維持在相若水平。展望未來，本集團將持續密切監察有關員工薪金方面的成本控制，與此同時定期檢討員工的工作分配以提高工作效率及維持優質服務標準。

## 折舊

期內與本集團租賃物業使用權資產相關的折舊約7.1百萬港元(過往期間：約9.9百萬港元)。

## 其他營運開支

其他營運開支主要包括但不限於本集團酒樓營運產生的開支，包括大廈管理費及空調費、清潔及洗濯開支、公用設施開支、支付予臨時工人的服務費以及廣告及宣傳費等等。期內，其他開支約18.4百萬港元(過往期間：約19.4百萬港元)，減少約1.0百萬港元或5.2%。有關減少乃主要由於(i)成本控制；(ii)租賃付款減少；(iii)與收益減少有關的員工福利減少；及(iv)扣除樓宇、管理費及空調費的綜合影響所致。

## 使用權資產減值虧損

期內確認使用權資產減值虧損淨額約287,000港元(過往期間：無)，乃由於中國中式酒樓表現不佳所致。由於上述減值跡象，於使用權資產的賬面值低於其可收回金額時識別到減值虧損。

## 財務成本

期內的財務成本包括與本集團租賃物業相關的租賃負債利息開支約2.9百萬港元(過往期間：約4.3百萬港元)。

## 本公司擁有人應佔虧損

期內，本集團錄得本公司擁有人應佔虧損約13.9百萬港元(過往期間：約4.1百萬港元)，相當於本公司擁有人應佔虧損淨額較過往期間增加約9.8百萬港元。此乃主要由於本集團於期內之收益及整體毛利率因中國及香港經濟疲弱而下降所致。

## 流動資金、財務資源及資本架構

### 資本架構

本集團資本管理目標是確保本集團能持續經營，以為本公司股東(「股東」)帶來回報並維持最佳資本架構以減少資金成本。

為維持或調整資本架構，本集團可調整支付予股東的股息金額、退還資本予股東、發行新股份或出售資產以減少負債。

於二零二四年六月三十日，本集團的資產負債比率的計算方法為有息債務(不包括租賃負債)除以本公司擁有人應佔權益總額(「股東權益」)，由於本公司於二零二四年六月三十日錄得股東權益虧絀，故該比率並不重要。考慮到本集團的經營性質、規模及資本結構，董事將密切監察資產負債比率，並調整其經營策略，以將其改善至合理水準。

於二零二四年六月三十日，本集團現金及銀行結餘約35.4百萬港元，較於二零二三年十二月三十一日約16.9百萬港元增加約18.5百萬港元。該增加乃主要由於期內配售事項產生的現金流入增加所致。

於二零二四年六月三十日，現金及銀行結餘約35.4百萬港元，包括26.0百萬港元及9.4百萬港元，分別以港元及人民幣(「人民幣」)計值。

### 債務及銀行融資

於二零二四年六月三十日，本集團並無銀行借款(二零二三年十二月三十一日：無)。

### 外匯風險

由於本集團的大部分收入及開支以港元及人民幣(為各集團實體的功能貨幣)計值，即使港元並非與人民幣掛鈎，人民幣於期內的歷史匯率波動亦不重大，故預期人民幣交易及結餘概無重大風險。因此，本集團並無任何重大外匯風險。期內，本集團並無使用任何金融工具作對沖用途。

## 根據一般授權配售新股份

茲提述本公司日期為二零二四年五月十四日及二零二四年六月七日之公告(統稱為「配售公告」)。本公司已於二零二四年六月七日根據股東於二零二三年六月二十日舉行之本公司股東週年大會上授予董事之一般授權成功配售合共194,650,000股新股份。所得款項淨額(經扣除配售佣金、專業費及所有相關開支後)約為27.1百萬港元。

有關配售事項及配售事項之所得款項擬定用途的詳情，請參閱配售公告及該公告「配售事項之所得款項用途」一節。

## 已發行證券

於二零二四年六月三十日，已發行1,299,750,000股普通股。本公司於期內已配發及發行額外194,650,000股股份。有關詳情載於上文「根據一般授權配售新股份」分節。除上文所披露者外，於期內本公司已發行股本並無其他變動。

## 承擔

於二零二四年六月三十日，本集團概無任何重大未繳付已訂約資本承擔。

## 抵押資產

於二零二四年六月三十日，本集團資產並無加以任何押記。

## 或然負債

於二零一九年十二月三十一日，本公司間接全資附屬公司俊聯(香港)有限公司接獲一份由惠晉投資有限公司(作為原告人)經香港高等法院向俊聯(香港)有限公司(作為被告人)發出日期為二零一九年十二月三十一日之傳訊令狀連同申索背書(「俊聯法院訴訟」)。詳情請參閱本公司日期為二零二零年一月六日標題為「內幕消息－訴訟」的公告。15.8百萬港元的撥備已於期內的未經審核簡明綜合財務報表中計提(二零二三年十二月三十一日：13.4百萬港元)。本公司認為，俊聯法院訴訟並無亦將不會對本集團的日常經營和財務狀況產生任何重大不利影響。據董事所知，直至本公告日期，尚未安排有關俊聯法院訴訟的審理時間。

除上文所披露者外，於二零二四年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

## 僱員及薪酬政策

於二零二四年六月三十日，本集團約有399名僱員(於二零二三年六月三十日：約475名僱員)。員工數量較二零二三年減少約16%，主要由於期內收益減少所致。期內本集團的僱員福利開支(包括董事酬金)約為25.1百萬港元(過往期間：約26.5百萬港元)。本集團的薪酬政策乃以才能、表現及個人能力為基礎。

董事及本公司高級管理層(「高級管理層」)按薪金及酌情花紅的形式獲得報酬，其款額乃參照可資比較公司所支付薪金、投入時間及本集團業績而釐定。本集團定期檢討及釐定董事及高級管理層薪酬與補償待遇，其款額乃參照(其中包括)可資比較公司所支付薪金的市場水平、各董事及高級管理層的職責及本集團的業績而釐定。

本公司薪酬委員會參照董事職責、工作量、投入本集團的時間及本集團業績檢討及釐定董事薪酬與補償待遇。董事及僱員亦可根據本公司於二零二四年五月二十四日採納的本公司股份計劃(「股份計劃」)獲授股份獎勵或購股權。

## 股息

董事議決不就期內宣派任何股息(過往期間：無)。

## 前景

董事認為，就中長期而言，中國與香港政府將逐步實施各種經濟刺激政策，提振消費者信心，引致中國及香港餐飲行業收益的改善及增加。然而，相較二零一九年冠狀病毒病疫情前，餐飲行業仍面臨若干挑戰及營商環境依舊疲弱。董事預計，本集團業務於可見未來將面對各種挑戰。本集團主要風險及不明朗因素概述如下：

- (i) 中美貿易戰、烏克蘭戰爭及以色列—加沙戰爭的不利變化，導致香港及中國經濟進一步惡化，因而對公眾的消費意欲造成負面影響，從而影響了零售及餐飲行業；

- (ii) 香港利率不可預見的走勢可能影響消費者的消費情緒，其將對本集團來年的餐廳業務造成不利影響；
- (iii) 本集團未來的成功倚重其基於不斷變化的市場趨勢及本集團目標客戶不斷轉變的口味、飲食習慣、期望及其他喜好而不斷提供新菜單項目、創新設計的筵席及用餐服務的能力。因此，進行客戶趨勢及喜好調查及研究，以及開發和推銷新菜單項目、筵席及用餐服務或須支付巨額成本，因而可能為本集團的管理及財務資源帶來沉重負擔；
- (iv) 本集團營運或會受食材價格影響，包括受匯率浮動影響的進口食材價格；及
- (v) 未來可能出現勞動力短缺以及食品及飲品行業的合資格人員競爭激烈。

展望未來，本集團將繼續動用其可用資源實施其業務策略，即以多品牌策略於香港穩步發展及審慎擴張、逐步拓展中國市場、繼續透過營銷活動推廣品牌形象及認知度、提升現有酒樓設施及加強員工培訓，旨在吸引更多新客戶。於該過程中，本集團將一如既往地信守其對品質的承諾。目前，本集團將於網上營銷方面投入更多精力，以推廣現有業務及增加市場份額。此外，本集團計劃進行重塑品牌流程及擬於中國發展貓屎咖啡業務，例如開設咖啡廳及咖啡貿易業務，以多元化本集團的食品及飲品業務。

考慮到本集團的可用資源，倘有機會，本集團亦將考慮為其食品及飲品業務擴充其他菜系及經營模式，以為其股東帶來最大回報。

## 配售事項之所得款項用途

茲提述配售公告。本公司已於二零二四年六月七日根據股東於二零二三年六月二十日舉行之本公司股東週年大會上授予董事之一般授權成功配售合共194,650,000股新股份。所得款項淨額(經扣除配售佣金、專業費用及所有相關開支後)約為27.1百萬港元。有關詳情，請參閱配售公告。

於二零二四年六月三十日，配售事項所得款項淨額計劃用途及截至二零二四年六月三十日所得款項淨額實際用途如下：

	日期為 二零二四年 六月七日 之配售 事項公告所述 所得款項淨額 計劃用途 千港元	截至 二零二四年 六月三十日 所得款項淨 額實際用途 千港元
發展於香港及中國的貓屎咖啡業務	16,260	-
補充本集團的業務運營及一般營運資金	10,840	3,422

於二零二四年六月三十日，配售事項所得款項淨額中約3.4百萬港元已按照上文所詳述的計劃用途動用。所得款項淨額的未動用部分存置於香港及中國持牌銀行，及預期將於二零二四年前根據計劃用途被逐步動用。

## 期後事項

董事會概不知悉於期內後及截至本公告日期發生會影響本集團之任何其他重大事項。

## 遵守企業管治守則

為保障股東的利益，本公司致力確保高標準的企業管治，並投入大量精力維持高水平的商業道德及企業管治常規。本公司根據上市規則附錄C1之企業管治守則(「**企業管治守則**」)「第二部份—良好企業管治的原則、守則條文及建議最佳常規」一節中的原則及守則條文進行企業管治工作。期內，本公司已採用企業管治守則中的原則並遵循其中的適用守則條文，惟下述若干偏離除外(有關偏離所考慮的理由於下文闡述)。

根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條，主席及行政總裁的角色應有所區分及不應由一人同時兼任。

於期內，本公司並無區分主席及行政總裁(「**行政總裁**」)的角色。於期內，梁先生擔任本公司主席兼行政總裁，負責監管本集團的營運。

鑑於梁先生自二零零三年起即擁有相關食品及飲品運營及管理經驗，董事會認為，由梁先生擔任主席及行政總裁職務以進行有效管理及業務發展，乃符合本集團最佳利益。

董事會亦相信，由同一人兼任主席及行政總裁的角色，有助於確保本集團內部領導貫徹一致，使本集團的整體策略規劃更有效及更具效率。

儘管於期內由一名人士擔任主席及行政總裁職務，惟主席及行政總裁的職責分工已清楚確立。主席負責監督董事會職能及表現，而行政總裁則負責管理本集團業務。董事會認為，鑑於董事會就本集團的日常管理適當分配權力予高級管理層，現行安排不會削弱權力和權限制衡，加上獨立非執行董事佔董事會成員最少三分之一，以致並無個別人士有絕對之決定權，能有效發揮職能，此架構亦可讓本公司迅速及有效地作出及落實決策。董事會將繼續進行檢討，並會在計及本集團整體情況後考慮於適當且合適的時候將主席與行政總裁的角色分開。

董事會將定期檢討本公司的企業管治職能，並按不斷演變的標準評估其有效性，以應對不斷轉變的情況和需要，進而持續改善本公司的企業管治常規。

## 董事進行證券交易的操守守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載的規定買賣準則作為董事就股份進行證券交易的操守守則(「**操守守則**」)。本公司已向全體董事作出具體查詢，而全體董事已確認，彼等於期內一直全面遵守操守守則所載的規定買賣準則。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於期內，本公司及其任何附屬公司概無購買或出售(包括出售庫存股份(如有))本公司任何上市證券。

於期內，本公司並無贖回任何上市證券。

於二零二四年六月三十日，本公司並無持有任何庫存股份。

## 購股權計劃

根據當時股東於二零一六年六月十六日通過的決議案採納的本公司購股權計劃已由股東於二零二四年五月二十四日通過的決議案終止。有關詳情，請參閱本公司日期分別為二零二四年四月二十九日及二零二四年五月二十四日的通函及公告。

## 股份計劃

本公司股份計劃(「**股份計劃**」)乃根據股東於二零二四年五月二十四日通過的決議案採納，旨在(a)將股東利益、本公司利益和其員工利益結合在一起，使其關注本公司戰略發展目標的實現，推動業績增長；(b)健全本集團長期激勵機制，吸引和留住優秀人才，充分調動高管團隊及核心骨幹的積極性；及(c)保留或以其他方式維持與合資格參與者的持續關係。股份計劃之合資格參與者包括本公司之全職僱員、董事(獨立非執行董事除外)、本公司控股公司、同系附屬公司或聯營公司之董事及全職僱員、獨立承包商、諮詢員、顧問、供應商和業務合作夥伴。

股份計劃於二零二四年五月二十四日(「**採納日期**」)生效，除非另行終止，否則自採納日期起計十年內具有效力，其主要條款概述於本公司日期為二零二四年四月二十九日的通函附錄三。

於期內，本公司並無根據股份計劃授出購股權或獎勵，及於二零二四年六月三十日，股份計劃項下並無尚未行使購股權。

## 審核委員會及審閱賬目

本公司已成立審核委員會，並根據上市規則及企業管治守則制定書面職權範圍。審核委員會審閱(其中包括)本集團的財務資料，檢討與外聘核數師的關係及委任條款以及檢討本公司財務申報系統、內部監控系統及風險管理系統。

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，主席為劉懷宇先生，其他兩名成員為黃俊鵬先生及張廣芳女士。

於期內，本集團未經審核中期財務業績已經審核委員會審閱。

承董事會命  
貓屎咖啡控股有限公司  
主席兼執行董事  
梁乃銘

香港，二零二四年八月二十八日

於本公告日期，執行董事為梁乃銘先生及馬小平先生；非執行董事為崔子鋒先生；而獨立非執行董事為黃俊鵬先生、劉懷宇先生及張廣芳女士。