

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：1488)

年度業績公告

截至2021年12月31日止年度

財務摘要

	截至12月31日止年度	
	2021年 千人民幣	2020年 千人民幣
收入	752,959	650,691
年內經調整虧損(附註)	(5,242)	(145,044)
經調整項目		
可換股債券利息	(32,765)	(35,214)
衍生金融工具公允價值變動(虧損)/收益	(47,375)	29,262
商譽及其他無形資產減值	(566,455)	—
年內虧損	(651,837)	(150,996)
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	(40.52)	(8.93)

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人民幣32.8百萬元(2020年：人民幣35.2百萬元)、衍生金融工具公允價值變動損失人民幣47.4百萬元(2020年：收益人民幣29.3百萬元)以及商譽及其他無形資產減值人民幣566.5百萬元(2020年：無)後的年內虧損計算。本集團將該未經審核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及非經常性項目的影響。

該未經審核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」。

* 僅供識別

業績回顧

2021年，雖然新型冠狀病毒(COVID-19)全國性疫情(「疫情」)得到緩解，但區域性小規模疫情仍然在多地持續爆發。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」)在不同區域受到疫情的不利影響。儘管如此，百福堅定的圍繞既定的戰略方向，打造基於數字化運營能力的多品牌的「新」餐飲平台企業，著力提升數字化賦能、運營賦能、投資賦能三大能力，並取得了腳踏實地的進展。

運營賦能

截至2021年12月31日，百福旗下品牌直營和加盟店數合計突破700家，其中直營店500家，加盟店216家，對比2020年12月31日500餘家有明顯增長。

直營店的發展一方面是結構調整，關閉選址不佳、績效較差的門店，另一方面是優化模型，新開投資小回本周期短的門店。

加盟的業務策略聚焦在提高渠道拓展效率和加盟支持體系的打造：與具備管理經驗及運營實力的加盟商開展區域加盟合作，借力加盟商的地區優勢，將百福集團的成員品牌向全國各省份推廣。例如，擁有成熟管理經驗的蘭州區域加盟合作夥伴優化了新辣道品牌加盟店模型，推出了主打燴鍋魚和酸菜魚等新產品的新模型店，單店銷售取得了良好增長。加盟業務的重點工作還包括直營門店和加盟門店一體化管理，推進建立加盟商服務體系，形成良好口碑以促進加盟業務擴大規模。例如，和合谷運營支持團隊統一了直營與加盟的出品、服務、用戶體驗標準，建立快捷反饋機制，推進模塊化培訓及稽查系統，在哈爾濱、浙江金華等地區取得了新拓展。此外，遇見小麵因產品標準化程度高客群廣泛，加盟區域已擴張至福建等地，並吸引了員工參與加盟創業；仔皇煲更名煲仔皇，改進口味以適應南方市場，加盟門店在江蘇、安徽等地區快速擴張開設13家門店；西少爺豐富了產品線，利用新媒體擴大品牌知名度，亦實現多個區域加盟業務的突破。

數字化賦能

2021年，百福控股各品牌在整體數字化系統建設和運營方面取得了階段性成果。

主力品牌打通了微信和支付寶小程序，進一步提升服務效率和客戶體驗，結合其他各種舉措，儲值會員和積分會員從年初約11.6百萬上升至16.0百萬。百福體系內也正在推進一體化的會員數據平台，以更好服務於顧客的多元化需求。

2021年中開始，百福搭建了專業的數字化團隊，以打造百福體系多品牌數字化應用平台。於2021年內，本集團已開發完成輕量化收銀系統和小程序點餐系統，完成了顧客會員管理系統的升級，發展數據運營能力，初步具備了線上線下一體化的客戶需求挖掘和分析能力。

2022年將繼續在顧客分層營銷、門店分類型運營等精細化運營方面進行投入。同時百福亦啟動開發智能外賣系統、加盟管理系統、商業數據分析系統，以全面提升管理運營效率。

投資賦能

百福多年來投資餐飲行業多個細分賽道，形成多品類的系統性投資布局，其中大部分參股品牌經營規模較初始投資時已取得了顯著增長。「煲仔皇」(曾用名「仔皇煲」)在華東地區的成功進駐和快速拓店成績贏得了投資人2021年內連續兩次投資；2021年遇見小麵連獲深圳市碧桂園旗下基金兩次投資，兩次投資間估值已翻近三倍；Seesaw咖啡於2021年下半年餐飲業融資艱難的環境下，先後獲得多位投資人合計上億元投資，並實現了半年內估值翻倍。

參股公司估值增長對百福價值提升貢獻顯著，但根據香港會計準則第28號「聯營公司及合資公司投資」對聯營公司的投資以權益法計量(非公允價值法)，上述估值增長的貢獻在百

福全面收益表中未體現。2021年百福處置了少量於聯營公司的投資，實現部分收益變現，證明了投資賦能的可觀成果。

管理層討論與分析

收入

本集團收入從截至2020年12月31日止年度的人民幣650.7百萬元上升至2021年同期的人民幣753.0百萬元，上升15.7%。其中餐廳經營收入從截至2020年12月31日止年度的人民幣448.8百萬元上升至2021年同期的人民幣500.9百萬元，上升11.6%，主要由於2021年新冠肺炎疫情得到緩解及餐廳營業恢復。外賣業務收入從截至2020年12月31日止年度的人民幣170.8百萬元上升至2021年同期的人民幣206.1百萬元，上升20.7%，主要由於截至2021年12月31日止年度外賣訂單數量增加。

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2020年12月31日止年度的人民幣248.4百萬元上升到2021年同期的人民幣288.0百萬元，上升了15.9%，主要由於報告期內餐廳營業的恢復。就製成品之所用原材料及存貨變動所佔收入百分比，截至2020年12月31日止年度和截至2021年12月31日止年度分別為38.2%和38.2%。

線上平台服務費及配送費

線上平台服務費及配送費從截至2020年12月31日止年度的人民幣28.9百萬元上升到2021年同期的人民幣37.1百萬元，上升了28.4%，主要由於報告期內業務恢復所致。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2020年12月31日止年度的16.9%上升至截至2021年12月31日止年度的18.0%，主要由於報告期內線上平台服務費率上升。

僱員福利開支

僱員福利開支從截至2020年12月31日止年度的人民幣200.2百萬元上升到2021年同期的人民幣217.9百萬元，增長了8.8%，主要由於業務恢復，員工工作時長增加。就所佔收入百分比，僱員福利開支從截至2020年12月31日止年度的30.8%降低至2021年同期的28.9%，主要由於報告期內收入的恢復。

使用權資產折舊

使用權資產折舊從截至2020年12月31日止年度的人民幣123.1百萬元減少到2021年同期的人民幣103.4百萬元，降低了16.0%。就所佔收入百分比，使用權資產折舊從截至2020年12月31日止年度的18.9%減少到2021年同期的13.7%，主要由於2021年初關閉了部分業績未達預期且收入下跌的餐廳。

其他資產折舊及攤銷

其他資產折舊及攤銷從截至2020年12月31日止年度的人民幣44.1百萬元減少到2021年同期的人民幣41.2百萬元，降低了6.6%。就所佔收入百分比，其他資產折舊及攤銷從截至2020年12月31日止年度的6.8%減少到2021年同期的5.5%，主要由於2021年初關閉了部分業績未達預期的餐廳，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2020年12月31日止年度的人民幣9.6百萬元增長到2021年同期的人民幣32.3百萬元，增長了236.5%，就所佔收入百分比，物業租金及其他相關開支從截至2020年12月31日止年度1.5%上升至2021年同期的4.3%，主要由於2020年度已收取新冠疫情相關租金優惠所致。

其他開支

其他開支從截至2020年12月31日止年度的人民幣77.2百萬元上升到2021年同期的人民幣95.8百萬元，上升了24.1%，是由於經營活動的恢復，主要反映了(i)廣告成本增加了人民幣2.1百萬元；(ii)日常維護費增加了人民幣5.6百萬元；及(iii)物業、廠房及設備減值增加了人民幣5.2百萬元。就所佔收入百分比，其他開支從截至2020年12月31日止年度的11.9%上升至2021年同期的12.7%。

部分出售及攤薄聯營公司投資之收益

部分出售及攤薄聯營公司投資之收益截至2021年12月31日止年度為人民幣82.0百萬元，主要因報告期內聯營公司獲得新一輪融資以致本集團所佔其淨資產有所增長，以及本集團出售少量聯營公司股權獲得的投資收益。

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2020年12月31日止年度的人民幣52.3百萬元下降至2021年同期的人民幣48.0百萬元，下降了8.2%，主要由於可換股債券利息及租賃負債利息的下降。

所得稅抵免

所得稅抵免截至2020年12月31日止年度為人民幣9.7百萬元，2021年同期為人民幣13.8百萬元，主要由於本年度虧損增加。

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639.6百萬元，截至2020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140.9百萬元，主要由於本集團對商譽確認減值虧損及衍生金融工具公允價值變動產生損失。

非公認會計準則財務計量

年內經調整虧損

年內經調整虧損按撇除可換股債券利息、衍生金融工具公允價值變動收益或虧損以及商譽及其他無形資產減值後的年內虧損計算。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	
	2021年 千人民幣	2020年 千人民幣
年內虧損	(651,837)	(150,996)
可換股債券利息	32,765	35,214
衍生金融工具公允價值變動虧損／(收益)	47,375	(29,262)
商譽及其他無形資產減值	<u>566,455</u>	<u>—</u>
年內經調整虧損	<u>(5,242)</u>	<u>(145,044)</u>

本集團將該未經審核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。

該未經審核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。

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2021年12月31日，本集團確認使用權資產人民幣274.0百萬元。

聯營公司投資

截至2021年12月31日，對聯營公司投資總額為人民幣240.5百萬元，2020年同期為人民幣220.0百萬元，上升9.3%，主要由於截至2021年12月31日止年度以合共約人民幣18.6百萬元對現有聯營公司的額外投資及對新增聯營公司的投資。該等聯營公司主要從事餐廳經營業務或食材加工業務。

衍生金融工具

衍生金融工具從2020年12月31日的人民幣72.2百萬元下降到2021年12月31日的人民幣22.5百萬元，下降68.8%，主要由於公允價值變動虧損人民幣47.4百萬元導致。進一步詳情請參閱本公告所載本公司綜合財務業績附註11。

商譽

商譽從2020年12月31日的人民幣580.9百萬元下降到2021年12月31日的人民幣45.5百萬元，下降92.2%。因截至2021年12月31日止年度對商譽確認減值虧損人民幣535.4百萬元（2020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。

應收貿易及其他款項

應收貿易及其他款項從2020年12月31日的人民幣68.5百萬元上升到2021年12月31日的人民幣100.2百萬元，上升46.3%。其中其他應收款項從2020年12月31日的人民幣54.4百萬元上升至2021年12月31日的人民幣84.7百萬元，上升55.7%，主要由於出售部分於聯營公司投資（於2021年12月完成）應收對價人民幣36.5百萬元所致。

應付貿易及其他款項

應付貿易及其他款項從2020年12月31日的人民幣150.2百萬元上升到2021年12月31日的人民幣178.8百萬元，主要由於出售部分於聯營公司投資收取的保證金增加人民幣20.0百萬元所致。其中貿易應付款項從2020年12月31日的人民幣70.9百萬元下降到2021年12月31日的人民幣59.2百萬元，周轉天數從截至2020年12月31日止年度的89天下降到2021年同期的82天。

借款

截至2021年12月31日，本集團借款人民幣15.0百萬元（截至2020年12月31日：人民幣16.2百萬元）。

可換股債券

截至2021年12月31日，可換股債券及相關利息總額為人民幣502.1百萬元，較截至2020年12月31日的人民幣485.4百萬元增長人民幣16.7百萬元，主要由於截至2021年12月31日止年度產生的利息人民幣32.8百萬元所致，部分被匯率變動人民幣16.1百萬元抵減。

租賃負債

截至2021年12月31日，租賃負債總額人民幣284.1百萬元，較截至2020年12月31日的人民幣316.2百萬元下降10.2%，主要由於截至2021年12月31日止年度內關閉了部分業績未達預期的餐廳。

未來前景

因2021年末新出現的奧密克戎毒株傳播性強，2022年初新冠疫情管控形勢嚴峻，餐飲行業面臨較2021年更為巨大的壓力。在此壓力下，本集團首要任務是保證現金流，其次為集中資源投入戰略發展方向，包括：

- (i) 加速與有實力的區域性加盟商合作，將優化的門店模型複製推廣；
- (ii) 繼續投入以擴大鍛煉數字化開發和營運團隊；及
- (iii) 審慎投資行業內具有創造力的新品牌。

百福看好餐飲行業的長期發展趨勢，相信隨著數字化平台的成熟運行，百福將能夠充分發揮運營和投資賦能能力，踐行建立多品牌「新」餐飲平台的目標，實現公司業績提升並為股東創造價值。

年度業績

本公司董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈，本集團截至2021年12月31日止年度的經審核綜合業績，連同截至2020年12月31日止年度比較數字如下：

綜合全面收益表

截至2021年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2021年	2020年
		千人民幣	重述 千人民幣
收入	3	752,959	650,691
其他收入	4	18,085	12,730
製成品之所用原材料及存貨變動		(288,031)	(248,395)
線上平台服務費及配送費		(37,098)	(28,911)
僱員福利開支		(217,944)	(200,243)
使用權資產折舊		(103,406)	(123,101)
其他資產折舊及攤銷		(41,235)	(44,088)
公共事業費用		(29,664)	(25,671)
物業租金及其他相關開支		(32,281)	(9,644)
其他支出		(95,842)	(77,230)
金融資產的預期信用損失(撥備)／撥回淨額		(6,518)	450
商譽及其他無形資產減值	10	(566,455)	—
其他虧損淨額	5	(3,656)	(5,030)
財務收入		144	221
財務費用		(15,338)	(17,332)
可換股債券利息		(32,765)	(35,214)
衍生金融工具公允價值變動(虧損)／收益	11	(47,375)	29,262
部分出售及攤薄聯營公司投資之收益	6	82,041	—
應佔聯營公司溢利／(虧損)		1,565	(14,559)
聯營公司投資的減值虧損		(2,871)	(24,625)
除稅前虧損		(665,685)	(160,689)
所得稅抵免	7	13,848	9,693
年內虧損	8	(651,837)	(150,996)
年內虧損歸屬於：			
本公司權益持有人		(639,639)	(140,938)
非控股權益		(12,198)	(10,058)
		(651,837)	(150,996)

	附註	截至12月31日止年度	
		2021年 千人民幣	2020年 重述 千人民幣
其他全面(虧損)／收益			
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		2,143	8,948
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 股本投資公允價值變動		(3,000)	—
年內其他全面(虧損)／收益(扣除稅項)		(857)	8,948
年內全面虧損總額		(652,694)	(142,048)
年內全面虧損總額歸屬於：			
— 本公司權益持有人		(640,496)	(131,990)
— 非控股權益		(12,198)	(10,058)
		(652,694)	(142,048)
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	(40.52)	(8.93)
每股虧損(分人民幣)—稀釋	9	(40.52)	(8.93)

綜合資產負債表
於2021年12月31日

		於12月31日	
	附註	2021年 千人民幣	2020年 千人民幣
非流動資產			
物業、廠房及設備		99,195	124,832
使用權資產		274,017	304,244
聯營公司投資		240,538	220,026
商譽	10	45,495	580,931
無形資產	10	474,505	505,763
衍生金融工具	11	22,543	72,226
遞延稅項資產		45,850	33,560
應收貿易及其他款項	12	24,255	29,213
按公允價值計量且其變動計入其他全面收益 之金融資產		2,000	5,000
其他非流動資產		951	1,284
		<u>1,229,349</u>	<u>1,877,079</u>
流動資產			
存貨		35,235	32,338
應收貿易及其他款項	12	75,974	39,320
其他流動資產		58,389	57,302
按公允價值計量且其變動計入損益之金融資產		57,817	27,931
現金及現金等價物		62,571	123,741
受限制現金		961	—
		<u>290,947</u>	<u>280,632</u>
資產總額		<u><u>1,520,296</u></u>	<u><u>2,157,711</u></u>

		於12月31日	
	附註	2021年 千人民幣	2020年 千人民幣
流動負債			
應付貿易及其他款項	13	178,842	150,223
合約負債		63,874	59,144
租賃負債		95,848	102,771
借款	14	15,000	16,200
應付稅項		5,582	4,926
可換股債券—應付利息	15	59,801	45,837
		<u>418,947</u>	<u>379,101</u>
非流動負債			
可換股債券	15	442,267	439,588
租賃負債		188,270	213,394
遞延稅項負債		114,021	121,790
遞延政府補助		1,380	3,167
		<u>745,938</u>	<u>777,939</u>
負債總額		<u><u>1,164,885</u></u>	<u><u>1,157,040</u></u>
資本及儲備			
股本		133,023	133,023
儲備		153,971	791,093
歸屬於本公司權益持有人之權益		286,994	924,116
非控股權益		68,417	76,555
權益總額		<u><u>355,411</u></u>	<u><u>1,000,671</u></u>
負債及權益總額		<u><u>1,520,296</u></u>	<u><u>2,157,711</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。

除另有說明外，本公司的功能貨幣為港元(「港元」)，而綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列。

於截至2021年12月31日止年度，COVID-19疫情持續影響本集團於2021年的業務營運，因此構成本集團若干現金產生單位(「現金產生單位」)之商譽及無形資產減值(進一步詳情載於附註10)。這為行業及本集團的整體經營環境帶來額外的挑戰。

2 編製基礎及會計政策變化

編製該等綜合財務報表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

本集團的綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的所有適用的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。綜合財務報表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的金融資產、按公允價值計量且其變動計入損益的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報表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。

綜合全面收益表呈列方式之變動

於過往年度，本集團按本集團各項開支於本集團內之功能分類呈列於其綜合全面收益表內列示之開支分析。

於出售手袋業務後，經考慮本集團核心業務變為主要從事連鎖餐飲經營之變動及同一行業內若干公司所採用之呈列方式，董事檢討本集團綜合全面收益表之呈列，並認為利用按各項開支之性質分類

呈列開支分析將更適合本集團之情況且更切合本集團財務報表使用者之需要。因此，截至2021年12月31日止年度之綜合全面收益表之呈列方式已予以修訂，並已重新分類比較數字，以與本年度之呈列方式保持一致。

綜合全面收益表呈列方式之變動並未對本集團年內虧損或本集團每股虧損之計算產生任何影響。

2.1.2 持續經營

截至2021年12月31日，本集團之流動負債超過其流動資產128,000,000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及與由Exponential Fortune(本公司的最終控股公司)控制的關聯方就本公司發行可換股債券之認沽期權訂立之投資協議(附註11)，本公司董事認為，本公司具有足夠資金以履行本集團於2021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，財務報表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2021年1月1日起年報期內首次應用下列修訂本：

香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、*利率基準改革—第2階段*
香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號
及香港財務報告準則第16號修訂本

本集團亦選擇提早採納下列修訂本：

香港財務報告準則第16號修訂本 *2021年6月30日後COVID-19相關租金優惠*

上述修訂對已於先前期間確認之金額並無造成任何影響，且並不預期對本期或未來期間造成重大影響。

2.1.4 尚未採納之新訂準則及詮釋

若干新訂會計準則、會計準則修訂本及詮釋於2021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。預期該等準則、修訂本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。

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2021年及2020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	
	2021年 千人民幣	2020年 千人民幣
餐廳經營	500,903	448,766
外賣業務	206,103	170,758
銷售食材	<u>45,953</u>	<u>31,167</u>
	<u>752,959</u>	<u>650,691</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2021年及2020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	
	2021年 千人民幣	2020年 千人民幣
特許經營收入	6,182	2,022
政府補助	4,331	5,381
管理服務收入(a)	2,976	958
理財產品投資收入(b)	1,684	1,975
貸款利息收入	969	926
其他	1,943	1,468
	<u>18,085</u>	<u>12,730</u>

附註：

- (a) 管理服務收入主要包括本集團就提供商業、管理及行政支援服務而收取之服務費。
- (b) 截至2021年12月31日止年度，理財產品投資收入包括已變現收益1,616,000元人民幣(2020年：1,694,000元人民幣)及未變現收益68,000元人民幣(2020年：281,000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 其他虧損淨額

	截至12月31日止年度	
	2021年 千人民幣	2020年 千人民幣
出售使用權資產收益	4,892	5,128
出售物業、廠房及設備虧損	(6,269)	(8,408)
餐廳結業虧損—淨額	(2,589)	(108)
匯兌收益／(虧損)淨額	1,506	(1,958)
其他	(1,196)	316
	<u>(3,656)</u>	<u>(5,030)</u>

6 部分出售及攤薄聯營公司投資之收益

	截至12月31日止年度	
	2021年 千人民幣	2020年 千人民幣
部分出售聯營公司投資之收益淨額(a)	61,851	—
攤薄聯營公司投資之收益淨額(b)	20,190	—
	<u>82,041</u>	<u>—</u>

- (a) 該金額為部分出售本集團聯營公司投資之收益。
- i. 於截至2021年12月31日止年度，本集團向第三方出售廣州遇見小麵餐飲管理有限公司(「遇見小麵」，本集團之聯營公司)之若干權益，代價為30百萬元人民幣。出售事項完成後，本集團於綜合全面收益表確認收益約26.7百萬元人民幣，而遇見小麵繼續作為本集團之聯營公司入賬。
 - ii. 於截至2021年12月31日止年度，本集團向第三方(「買方」)出售上海西舍咖啡有限公司(「西舍」，本集團之聯營公司)之若干權益，代價為40百萬元人民幣。出售事項完成後，本集團於綜合全面收益表確認收益約35.2百萬元人民幣，而西舍繼續作為本集團之聯營公司入賬。於2021年12月31日，應收代價36,496,000元人民幣(經扣除根據購股協議將由買方預扣並轉匯予稅務局之相關預提稅)於綜合資產負債表內入賬列作其他應收款項。同時，根據購股協議，本集團已從買方收取按金20,000,000元人民幣，並將於緊接上述代價結算前退還予買方，而該按金於2021年12月31日於綜合資產負債表內入賬列作其他應付款項。
- (b) 該金額為本集團聯營公司投資之攤薄收益。
- i. 截至2021年12月31日止年度，遇見小麵發行新股份予若干投資者。因此，本集團於遇見小麵的權益被攤薄。發行新股份後應佔資產淨值增加7,093,000元人民幣(經扣除攤薄影響)已於綜合全面收益表內確認為攤薄收益。
 - ii. 截至2021年12月31日止年度，北京天水來餐飲管理有限公司(「天水來」，本集團之聯營公司)發行新股份予若干投資者。因此，本集團於天水來的權益被攤薄。發行新股份後應佔資產淨值增加2,691,000元人民幣(經扣除攤薄影響)已於綜合全面收益表內確認為攤薄收益。
 - iii. 截至2021年12月31日止年度，西舍發行新股份予若干投資者。因此，本集團於西舍的權益被攤薄。發行新股份後應佔資產淨值增加10,406,000元人民幣(經扣除攤薄影響)已於綜合全面收益表內確認為攤薄收益。

7 所得稅抵免

	截至12月31日止年度	
	2021年 千人民幣	2020年 千人民幣
即期所得稅		
香港利得稅	—	—
部分出售聯營公司投資之收益之預提所得稅	6,211	—
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	—	451
	<u>6,211</u>	<u>451</u>
遞延稅項	<u>(20,059)</u>	<u>(10,144)</u>
	<u>(13,848)</u>	<u>(9,693)</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(2020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2021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出售聯營公司之若干權益(附註6(a))。該等出售之應課稅收入(即代價與出售部分所佔之投資成本比例之差額)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	
	2021年 千人民幣	2020年 千人民幣
使用權資產折舊	103,406	123,101
物業、廠房及設備折舊	39,831	42,723
無形資產攤銷	<u>1,404</u>	<u>1,365</u>
折舊及攤銷總額	<u><u>144,641</u></u>	<u><u>167,189</u></u>
物業租金		
— 辦公室物業(固定付款)	1,627	334
— 餐廳		
— 固定付款	9,231	1,841
— 可變租賃付款	1,824	2,471
— COVID-19相關租金優惠	(921)	(15,990)
物業管理費	<u>20,520</u>	<u>20,988</u>
物業租金及其他相關開支總額	<u><u>32,281</u></u>	<u><u>9,644</u></u>
商譽及其他無形資產減值(附註10)	566,455	—
核數師酬金		
— 審計服務	2,300	2,300
— 非審計服務	<u>324</u>	<u>200</u>

9 每股虧損

	截至12月31日止年度	
	2021年 分人民幣	2020年 分人民幣
每股基本虧損(a)	<u>(40.52)</u>	<u>(8.93)</u>
每股稀釋虧損(b)	<u>(40.52)</u>	<u>(8.93)</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	
	2021年	2020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：	(639,639)	(140,938)
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2021年及2020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2020年1月1日				
成本	580,931	11,441	499,346	1,091,718
累計攤銷及減值	—	(3,319)	—	(3,319)
賬面淨值	<u>580,931</u>	<u>8,122</u>	<u>499,346</u>	<u>1,088,399</u>
截至2020年12月31日止年度				
年初賬面淨值	580,931	8,122	499,346	1,088,399
添置	—	35	—	35
出售	—	(375)	—	(375)
攤銷支出	—	(1,365)	—	(1,365)
年末賬面淨值	<u>580,931</u>	<u>6,417</u>	<u>499,346</u>	<u>1,086,694</u>
於2020年12月31日				
成本	580,931	11,101	499,346	1,091,378
累計攤銷及減值	—	(4,684)	—	(4,684)
賬面淨值	<u>580,931</u>	<u>6,417</u>	<u>499,346</u>	<u>1,086,694</u>
截至2021年12月31日止年度				
年初賬面淨值	580,931	6,417	499,346	1,086,694
添置	—	1,318	—	1,318
出售	—	(153)	—	(153)
攤銷支出	—	(1,404)	—	(1,404)
減值	(535,436)	—	(31,019)	(566,455)
年末賬面淨值	<u>45,495</u>	<u>6,178</u>	<u>468,327</u>	<u>520,000</u>
於2021年12月31日				
成本	580,931	12,266	499,346	1,092,543
累計攤銷及減值	(535,436)	(6,088)	(31,019)	(572,543)
賬面淨值	<u>45,495</u>	<u>6,178</u>	<u>468,327</u>	<u>520,000</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」)。

由於新冠疫情爆發對宏觀經濟狀況持續造成之影響，和合谷集團及新辣道集團截至2021年12月31日止年度之經營業績低於管理層先前所預測。

於2021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2021年12月31日之可收回金額約為500百萬元人民幣，較其賬面值高18%。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
	2021年	2020年	
收入(複合增長率百分比)	12.7%	12.1%	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	45.8%	48.5%	
長期增長率	3%	3%	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	15.9%	16.3%	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。

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2021年12月31日之估計減少5.3%(即7.4%而非12.7%)，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2021年12月31日之估計減少1.4%(即44.4%而非45.8%)，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2.8%(即18.7%而非15.9%)，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2021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。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
		2021年	2020年	
市場法	企業價值／銷售額倍數(倍)	1.26	不適用	指於2021年12月31日，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／銷售額倍數中位數。
	缺乏市場流通性折讓 (「缺乏市場流通性折讓」)	25%	不適用	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%	不適用	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%	不適用	根據本公司出售資產之經驗及行業基準估計。

根據所釐定之公允價值減出售成本(即283百萬元人民幣，較相關使用價值高)，管理層於2021年12月31日之減值評估分析如下：

	2021年 12月31日 千人民幣
商譽(佔母公司87%權益)	535,436
未確認之商譽非控股權益(附註1)	<u>80,008</u>
商譽總額	615,444
可識別淨資產賬面值	<u>314,019</u>
經名義調整賬面值	<u><u>929,463</u></u>
減：可收回金額(即公允價值減出售成本)	<u>(283,000)</u>
減值虧損	<u><u>646,463</u></u>

2021年
12月31日
千人民幣

分配至：

並未於綜合全面收益表內確認之金額：

—未確認之商譽非控股權益 80,008

於綜合全面收益表內確認之金額：

—商譽(佔母公司87%權益) 535,436

—具有無限可使用年期之商標(附註2) 31,019

於綜合全面收益表內確認之總金額 566,455

減值虧損總額 646,463

附註：

1. 於收購日期，佔本集團87%權益之商譽約為535百萬元人民幣。因此，佔非控股權益13%權益之商譽約為80百萬元人民幣。
2. 管理層將餘下約31百萬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。

主要假設可能變動之影響

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2021年12月31日之估計減少0.13倍(即1.13倍而非1.26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29百萬元人民幣。

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2021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10百萬元人民幣。

倘用作計算新辣道集團公允價值減出售成本之控制權溢價較管理層於2021年12月31日之估計減少1%(即9%而非10%)，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3百萬元人民幣。

倘用作計算新辣道集團公允價值減出售成本之出售成本較管理層於2021年12月31日之估計增加1%（即2%而非1%），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3百萬元人民幣。

11 衍生金融工具

	截至12月31日止年度	
	2021年 千人民幣	2020年 千人民幣
於1月1日	72,226	—
添置	—	46,631
公允價值變動	(47,375)	29,262
匯兌差額	(2,308)	(3,667)
於12月31日	<u>22,543</u>	<u>72,226</u>

於2020年1月13日，本公司與United Strength Victory Limited（「投資者」，為本公司之關聯方）訂立一項協議（「2020年投資協議」），內容有關發行本金總額不超過780,000,000港元之可換股債券，總代價相等於可換股債券之本金額。2020年投資協議已於2020年5月28日獲本公司股東批准。

根據2020年投資協議，本公司可於2020年5月29日起計2年內隨時向投資者發出認購申請，要求投資者按有關認購申請所指明之本金額認購可換股債券。因此，本公司董事認為上述認沽期權構成本公司的衍生金融工具，並應作為按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產入賬。

衍生金融工具於確認日期的初始公允價值為46,631,000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。衍生金融工具公允價值的後續變動在損益中確認。於2020年12月31日及2021年12月31日，衍生金融工具之公允價值乃採用二項式估值模式釐定，該模式於相關日期之主要輸入數據如下：

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
轉股價	1.180 港元	1.180 港元
股價	1.050 港元	0.750 港元
預期波動率	25.67 %	20.50 %
剩餘年期	0.41 年	1.41 年
無風險利率	0.18 %	0.08 %

12 應收貿易及其他款項

	於12月31日	
	2021年 千人民幣	2020年 千人民幣
應收貿易款項(a)	15,929	14,460
其他應收款項	<u>90,899</u>	<u>55,999</u>
應收貿易及其他款項總額	<u>106,828</u>	<u>70,459</u>
減：應收貿易款項的預期信用損失撥備的撥備	(406)	(309)
其他應收款項的預期信用損失撥備的撥備	<u>(6,193)</u>	<u>(1,617)</u>
應收貿易及其他款項—淨額	<u>100,229</u>	<u>68,533</u>
減：非即期部分	<u>(24,255)</u>	<u>(29,213)</u>
應收貿易及其他款項—即期部分	<u>75,974</u>	<u>39,320</u>

(a) 應收貿易款項

	於12月31日	
	2021年 千人民幣	2020年 千人民幣
關聯方	470	68
第三方	<u>15,459</u>	<u>14,392</u>
小計	15,929	14,460
減：預期信用損失撥備的撥備	<u>(406)</u>	<u>(309)</u>
應收貿易款項—淨額	<u>15,523</u>	<u>14,151</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	
	2021年 千人民幣	2020年 千人民幣
6個月以內	12,237	12,658
超過6個月	<u>3,692</u>	<u>1,802</u>
	<u>15,929</u>	<u>14,460</u>

預期信用損失撥備的變動

	截至12月31日止年度	
	2021年 千人民幣	2020年 千人民幣
於1月1日	309	226
預期信用損失撥備的撥備 年內撤銷為不可收回	101	83
	<u>(4)</u>	<u>—</u>
於12月31日	<u>406</u>	<u>309</u>

13 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。貿易購貨之平均賒賬期為30至180天。

	於12月31日	
	2021年 千人民幣	2020年 千人民幣
應付貿易款項(a)	59,166	70,865
其他應付款項及預提費用	<u>119,676</u>	<u>79,358</u>
	<u>178,842</u>	<u>150,223</u>

(a) 應付貿易款項

	於12月31日	
	2021年 千人民幣	2020年 千人民幣
關聯方	6,608	10,914
第三方	<u>52,558</u>	<u>59,951</u>
	<u>59,166</u>	<u>70,865</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	
	2021年 千人民幣	2020年 千人民幣
6個月以內	57,473	61,578
6個月以上	<u>1,693</u>	<u>9,287</u>
	<u>59,166</u>	<u>70,865</u>

14 借款

	於12月31日	
	2021年 千人民幣	2020年 千人民幣
即期		
有抵押		
銀行借款	<u>5,000</u>	<u>5,000</u>
無抵押		
銀行借款	10,000	10,000
第三方貸款	<u>—</u>	<u>1,200</u>
	<u>15,000</u>	<u>16,200</u>

(a) 加權平均年利率

	於12月31日	
	2021年 千人民幣	2020年 千人民幣
銀行借款	4.35%	4.35%
第三方貸款	—	10.00%

15 可換股債券

	於12月31日	
	2021年 千人民幣	2020年 千人民幣
流動部分		
可換股債券—應付利息	<u>59,801</u>	<u>45,837</u>
非流動部分		
可換股債券	<u>442,267</u>	<u>439,588</u>

於2021年12月31日，可換股債券之流動部分金額為73,402,000港元(相當於約59,801,000元人民幣)(2020年12月31日：54,465,000港元，相當於約45,837,000元人民幣)，指自2018年11月23日起以年票息率3%計算之應付利息。可換股債券餘額已分類為非流動負債。

本公司所發行可換股債券(「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。

(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2020年及2021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2020年1月1日	482,563	104,294	586,857
利息開支(i)	35,214	—	35,214
匯兌差額	<u>(32,352)</u>	<u>—</u>	<u>(32,352)</u>
於2020年12月31日	<u>485,425</u>	<u>104,294</u>	<u>589,719</u>
於2021年1月1日	485,425	104,294	589,719
利息開支(i)	32,765	—	32,765
匯兌差額	<u>(16,122)</u>	<u>—</u>	<u>(16,122)</u>
於2021年12月31日	<u>502,068</u>	<u>104,294</u>	<u>606,362</u>

附註：

(i) 利息開支32,765,000元人民幣(2020年：35,214,000元人民幣)乃採用實際利率法計算。

(ii) 截至2021年及2020年12月31日止年度，並無可換股債券獲轉換。

16 股息

董事會議決不就截至2021年12月31日止年度宣派任何股息(2020年：無)。

17 結算日後事項

於2021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2021年12月31日止年度之末期股息(2020年：無)。

流動資金、財務資源及資本結構

於2021年12月31日，本集團的權益總額為355.4百萬元人民幣(2020年12月31日：1,000.7百萬元人民幣)。於2021年12月31日，本集團的流動資產為290.9百萬元人民幣(2020年12月31日：280.6百萬元人民幣)，而流動負債則為418.9百萬元人民幣(2020年12月31日：379.1百萬元人民幣)。於2021年12月31日的流動比率為0.69，而於2020年12月31日則為0.74。

本集團一般以內部產生的現金流、銀行借款以及向股東發行的可換股債券作為業務營運及可能贖回的資金。於2021年12月31日，本集團未償還借款為15.0百萬元人民幣(2020年12月31日：16.2百萬元人民幣)。於2021年12月31日，本集團現金及現金等價物為62.6百萬元人民幣(2020年12月31日：123.7百萬元人民幣)。於2021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0.13(2020年12月31日：0.11)。

於2021年12月31日，本集團尚未行使的可換股債券為502.1百萬元人民幣(2020年12月31日：485.4百萬元人民幣)。進一步詳情請參閱本公告本公司綜合財務業績附註15。

於2020年1月13日，本公司與United Strength Victory Limited(「投資者」)訂立投資協議(「**2020年投資協議**」)，據此本公司同意發行而投資者同意認購本金總額最多780,000,000港元的可換股債券(「**認購事項**」)。2020年投資協議於2020年5月28日舉行之股東特別大會上獲本公司股東批准。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年1月13日的公告、本公司日期為2020年4月27日的通函及本公司日期為2020年5月28日的股東特別大會之表決結果。於本公告日期，根據2020年投資協議完成的認購事項尚未落實。

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及投資協議產生現金流入淨額，董事認為，本公司具有足夠資金以履行本集團於2021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，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2021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(2020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2021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2021年12月31日，除本集團賬面淨值為人民幣22.7百萬元(2020年12月31日：人民幣23.6百萬元)的樓宇抵押作為本集團借款的抵押品外，本集團資產概無任何其他抵押。

或然負債

於2021年12月31日，本集團概無任何重大或然負債(2020年12月31日：無)。

資產負債比率

於2021年12月31日，本集團的資產負債比率為56%(2020年12月31日：27%)。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「流動及非流動借款」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、人民幣及美元進行，而以港元、人民幣及美元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2021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(2020年：無)。

人力資源

於2021年12月31日，本集團員工約2,793名(2020年：約3,352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2021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2021年12月31日止年度整個年度內，本公司已遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)內有效之守則條文。

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2021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2021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2021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根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行之核證聘用，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2021年12月31日止年度之年度報告將於適當時候寄發予本公司股東及可於香港聯合交易所有限公司及本公司網站查閱。

承董事會命
百福控股有限公司
主席
趙令歡

香港，2022年3月29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。