

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，並明確表明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。



DPC Dash Ltd
达势股份有限公司
 (於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司)
 (股份代號：1405)

截至2023年12月31日止年度年度業績公告

达势股份有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本集團截至2023年12月31日止年度(「報告期間」或「2023年財政年度」)的經審核綜合年度業績。該等年度業績已由本公司審核及風險委員會審閱，截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表已由本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所根據國際審計準則審計。

主要摘要

	截至12月31日止年度		變動(%)／ 百分點變動
	2023年 (人民幣千元)	2022年 (人民幣千元)	
收益	3,050,715	2,020,789	51.0%
門店層面的經營利潤 ⁽¹⁾	419,732	204,689	105.1%
門店層面的經營利潤率 ⁽²⁾	13.8%	10.1%	+3.7
除所得稅前利潤／(虧損)	2,275	(200,883)	不適用
本公司股權持有人應佔年內虧損	(26,603)	(222,632)	(88.1)%
每股基本虧損(人民幣元)	(0.22)	(2.34)	90.6%
每股攤薄虧損(人民幣元)	(0.22)	(2.34)	90.6%
非國際財務報告準則計量			
門店層面的EBITDA ⁽³⁾	576,622	320,194	80.1%
門店層面的EBITDA利潤率(%) ⁽⁴⁾	18.9%	15.8%	+3.1
經調整EBITDA ⁽⁵⁾	301,736	138,618	117.7%
經調整EBITDA利潤率(%) ⁽⁶⁾	9.9%	6.9%	+3.0
經調整淨利潤／(虧損) ⁽⁷⁾	8,778	(113,818)	不適用

附註：

- (1) 門店層面的經營利潤指收益減門店層面產生的運營成本，包括以薪金為基礎的開支、原材料及耗材成本、使用權資產折舊、廠房及設備折舊、無形資產攤銷、可變租賃付款、短期租金開支、水電費、廣告及推廣開支、門店經營及維護開支及其他開支。
- (2) 門店層面的經營利潤率乃按門店層面的經營利潤除以同年的收益計算。
- (3) 「門店層面EBITDA」定義為年內門店層面的經營利潤並加回門店層面的廠房及設備折舊以及無形資產攤銷。
- (4) 「門店層面EBITDA利潤率」乃用門店層面EBITDA除以同年收入計算得出。
- (5) 「經調整EBITDA」定義為年內經調整淨利潤／(虧損)並加回折舊及攤銷(不包括使用權資產折舊)、所得稅開支以及利息收入及開支淨額。
- (6) 「經調整EBITDA利潤率」按經調整EBITDA除以同年的收入計算。
- (7) 「經調整淨利潤／(虧損)」定義為年內利潤／(虧損)並加回按公允價值計入損益的金融負債的公允價值變動、以股份為基礎的薪酬及上市開支。

非國際財務報告準則計量

為補充本集團按照國際財務報告準則會計準則(「國際財務報告準則」)及國際財務報告準則詮釋委員會(「國際財務報告準則詮釋委員會」)頒佈的適用於根據國際財務報告準則進行報告的公司的詮釋呈列的綜合財務報表，我們亦使用並非國際財務報告準則規定或按其呈列的經調整淨利潤／(虧損)(非國際財務報告準則計量)、經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)、經調整EBITDA利潤率(非國際財務報告準則計量)、門店層面EBITDA(非國際財務報告準則計量)及門店層面EBITDA利潤率(非國際財務報告準則計量)作為附加財務計量指標。我們認為此等非國際財務報告準則計量有助於就不同期間及不同公司的運營表現進行對比。我們認為，此等計量指標為投資者及其他人士提供有用信息，使其以與我們管理層所採用者相同的方式了解並評估我們的經營業績。然而，我們所呈列的經調整淨利潤／(虧損)(非國際財務報告準則計量)、經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)、經調整EBITDA利潤率(非國際財務報告準則計量)、門店層面EBITDA(非國際財務報告準則計量)及門店層面EBITDA利潤率(非國際財務報告準則計量)未必可與其他公司所呈列類似名義的計量指標相比。此等非國際財務報告準則計量指標用作分析工具存在局限性，並不應將其視為獨立於或可替代我們根據國際財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。

業務摘要

我們欣然公佈與本集團2023年財政年度（較截至2023年6月30日止六個月及截至2022年12月31日止年度（「**2022年財政年度**」）而言）的業務相關的關鍵運營指標如下：

門店數量

	截至2023年 12月31日	截至2023 年6月30日	截至2022年 12月31日
北京及上海 新增市場	351	331	312
總計	417	341	276
	768	672	588

所進駐城市數量

	截至2023年 12月31日	截至2023年 6月30日	截至2022年 12月31日
所進駐城市數量	29	20	16

同店銷售增長（「同店銷售增長」）⁽¹⁾

	截至2023年 12月31日 止年度	截至2023年 12月31日 止六個月	截至2023年 6月30日 止六個月	截至2022年 12月31日 止年度
同店銷售增長	8.9%	9.0%	8.8%	14.4%

會員人數

	截至2023年 12月31日	截至2023年 6月30日	截至2022年 12月31日
會員人數（百萬）	14.6	10.9	8.6

附註：

- (1) 同店銷售增長比較相同門店於有關期間所產生的同比銷售額：截至2023年12月31日止年度的同店銷售增長比較截至2023年12月31日止年度與截至2022年12月31日止年度的同店銷售額；截至2023年12月31日止六個月的同店銷售增長比較截至2023年12月31日止六個月與截至2022年12月31日止六個月的同店銷售額；截至2023年6月30日止六個月的同店銷售增長比較截至2023年6月30日止六個月與截至2022年6月30日止六個月的同店銷售額；截至2022年12月31日止年度的同店銷售增長比較截至2022年12月31日止年度與截至2021年12月31日止年度的同店銷售額。

管理層討論及分析

我們是達美樂比薩在中國大陸、中國香港特別行政區和中國澳門特別行政區的獨家總特許經營商。截至2023年12月31日，我們於中國大陸的29個城市直營768家門店。我們的全球特許權授予人Domino's Pizza, Inc.為全球最大的比薩公司之一，於2023年12月31日，於全球90多個市場擁有超過20,500家門店。

截至2023年12月31日止年度的業務回顧

於2023年整個財政年度，我們的總收益為人民幣3,050.7百萬元，較2022年財政年度的人民幣2,020.8百萬元同比增長51.0%。我們於2023年下半年的收益為人民幣1,674.3百萬元，繼2023年上半年收益同比穩健增長51.5%之後，再次實現50.6%的強勁增長。我們於2023年財政年度錄得的收益及年收益增長率均創本公司歷史新高。

所有市場的收入均實現強勁增長。於上海及北京（為我們營運歷史最長的成熟市場），收入從2022年財政年度的人民幣1,278.6百萬元同比增加20.8%至2023年財政年度的人民幣1,545.1百萬元，其中76.0%的收入來自外送訂單。新增長市場的收入增長更為強勁，從2022年財政年度的人民幣742.2百萬元同比增加102.9%至2023年財政年度的人民幣1,505.6百萬元，佔本集團2023年總收益的49.4%。於2023年下半年，來自新增長市場的總收益為人民幣884.7百萬元，佔本集團2023年下半年總收益的52.8%。這是新增長市場的收入貢獻首次超過50%，成為本公司收入增長的主要驅動力。這主要得益於我們在現有新增長市場「深耕」及於新市場「拓寬」的平衡開店策略，以及達美樂比薩品牌知名度提升帶來的強勁新店表現。

於2023年下半年，我們淨開店96家，新進駐9個城市。這使我們2023年全年的淨開店總數達到180家，新進駐的城市總數達到13個。於2023年12月31日，我們的門店總數及進駐城市總數分別為768家及29個。

繼於2022年12月至2023年6月在新進駐的六個城市（即濟南、武漢、成都、青島、溫州及常州）取得一系列成功後，我們於2023年下半年在上述六個城市新增24家門店，截至2023年12月31日，該六個城市的門店總數達到48家。於2023年，上述48家門店的每家門店平均日銷售額為人民幣32,354元，預期投資回報期範圍介乎2至23個月，且平均預期投資回報期約為9個月。截至2024年3月22日，在2023年上半年開設的24家門店中，已有18家門店已實現現金投資回報，而在2023年下半年開設的24家門店中，已有4家門店已實現現金投資回報。

除上述六個城市以外，我們亦於2023年10月進駐嘉興（一個位於上海附近的東部地區城市），截至2023年12月31日，我們已於該城市開設3家門店。該城市每家門店平均日銷售額為人民幣46,068元，預計現金投資回報期約為5個月。

於2023年末及2024年初的聖誕及新年假期期間，我們進駐了目前運營的四個地區的8個城市，開設了10家新店。我們繼續於新市場獲得成功。按首30天銷售額計，該10家新店均躋身達美樂全球門店網絡排名前15位。其中位於西安、長沙、廈門及合肥的四家新店分別代表我們在華北、華中和華西、華南及華東地區的門店，打破此前由我們青島門店保持的達美樂全球門店網絡首30天銷售額最高記錄，目前穩居全球前四位。該四家門店首30天的銷售額均超過人民幣5百萬元。

憑藉我們破紀錄的成績，在達美樂全球門店網絡首30天銷售額的前20名中，本集團目前佔據前19名。我們相信，我們在新進駐城市的持續成功，以及在2023年新開門店的整體強勁表現，是越來越多的消費者認可我們優質披薩和卓越的服務以及達美樂比薩於中國品牌實力及品牌發展勢頭的有力證明。

依託於強勁的收益表現，於2023年下半年，我們門店層面及公司層級的運營效率亦有所提高，從而提升門店層面及公司層級的盈利表現。例如，我們門店層面的經營利潤率從2023年上半年的13.5%提高到2023年下半年的13.9%，而本集團的經調整EBITDA利潤率則從2023年上半年的9.2%提高到2023年下半年的10.4%。

2023年全年，我們門店層面的EBITDA同比增長80.1%，從2022年財政年度的人民幣320.2百萬元增至2023年財政年度的人民幣576.6百萬元，門店層面的EBITDA利潤率從2022年財政年度的15.8%增至2023年財政年度的18.9%。我們門店層面的經營利潤同比增長105.1%，從2022年財政年度的人民幣204.7百萬元增至2023年財政年度的人民幣419.7百萬元。門店層面的經營利潤率從2022年財政年度的10.1%提高到2023年財政年度的13.8%。新增市場繼續引領2023年財政年度門店層面的經營利潤率的提升，較2022年財政年度提升超過1,000個基點。

本集團經調整EBITDA從2022年財政年度的人民幣138.6百萬元同比增長117.7%至2023年財政年度的人民幣301.7百萬元。我們的經調整淨利潤為反映我們日常及經常性業務運營的非國際財務報告準則計量，從2022年下半年的經調整淨虧損人民幣45.0百萬元首次轉為正數，達到2023年下半年的人民幣26.2百萬元。這亦表明我們2023年整個財政年度實現正數經調整淨利潤人民幣8.8百萬元，而2022年財政年度為經調整淨虧損人民幣113.8百萬元，同比增長人民幣122.6百萬元。

業務前景

我們計劃於2024年開設約240家門店。預期相關資本開支總額將約為人民幣370百萬元，我們計劃通過手頭現金及經營活動產生的現金撥付所需資金。自2024年初起及截至2024年3月22日，我們已淨開55家新店，另有35家門店在建，88家門店已簽約或獲批，佔全年目標開店計劃總數的74%以上。

除新增門店外，我們計劃於2024年第四季度在武漢新開設一家中央廚房，以支持中部地區的門店。預計相關資本開支總額將介乎人民幣20百萬元至人民幣25百萬元。我們計劃在北部地區的中央廚房進行搬遷及升級工作，相關資本開支估計為人民幣20百萬元至人民幣25百萬元。我們計劃通過手頭現金及我們經營活動產生的現金撥付中央廚房相關的資本開支所需資金。

展望未來，隨著品牌知名度的進一步提升及品牌聲勢日益高漲，我們將繼續執行走深走廣的網絡擴張戰略，於進一步滲透現有市場的同時，進駐更多新城市。隨著規模的不斷擴大及門店數量的持續增加，我們亦將進一步提高成本效率及增加利潤。

報告期後事項

於2023年12月31日之後及直至本公告日期，並無可能影響本集團的重大事項。

財務回顧

1. 收益

我們的收益從2022年財政年度的人民幣2,020.8百萬元增加51.0%至2023年財政年度的人民幣3,050.7百萬元，乃主要由於(a)每家門店平均日銷售額有所增加，及(b)運營門店數量於相關財政年度有所增加。我們於2022年財政年度淨增加了120家新店，截至2022年12月31日，門店總數達588家，而我們於2023年財政年度淨增加了180家新店，截至2023年12月31日，門店總數達768家。我們於北京及上海的總銷售額從2022年財政年度的人民幣1,278.6百萬元增長20.8%至2023年財政年度的人民幣1,545.1百萬元，並於2023年財政年度貢獻50.6%的總收益，而我們新增長市場的總銷售額從2022年財政年度的人民幣742.2百萬元增長102.9%至2023年財政年度的人民幣1,505.6百萬元，並於2023年財政年度貢獻49.4%的總收益。

下表載列我們所示年度按市場劃分的收益（以絕對金額和佔我們總收益的百分比表示）。

收益	截至12月31日止年度			
	2023年		2022年	
	人民幣	%	人民幣	%
	(以人民幣千元計，百分比除外)			
北京及上海	1,545,115	50.6	1,278,629	63.3
新增長市場 ⁽¹⁾	1,505,600	49.4	742,160	36.7
總收益	3,050,715	100.0	2,020,789	100.0

外送佔收益的百分比

按市場劃分	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
北京及上海	76.0%	78.8%
新增長市場 ⁽¹⁾	42.1%	60.8%
所有市場	59.2%	72.2%

附註：

(1) 「新增長市場」指深圳、廣州、杭州、天津、南京、蘇州、無錫、寧波、佛山、東莞、珠海、中山、武漢、濟南、成都、青島、溫州、常州、嘉興、揚州、南通、合肥、唐山、福州、廈門、長沙及西安。

於北京及上海，收益從2022年財政年度的人民幣1,278.6百萬元增加20.8%至2023年財政年度的人民幣1,545.1百萬元，主要由不斷增加的運營門店（由於我們於2023年1月1日至2023年12月31日繼續在該兩個城市淨增加39家新店）所帶動。我們在北京及上海的每家門店平均日銷售額略微下降，主要由每筆訂單平均銷售金額下降7.1%所帶動，部分被每家門店平均每日訂單量增加所抵銷。於2022年財政年度，上海COVID-19封鎖期間的團購活動暫時提高了每筆訂單平均銷售金額。

於我們的新增長市場，收益從2022年財政年度的人民幣742.2百萬元增加102.9%至2023年財政年度的人民幣1,505.6百萬元，主要由每家門店平均日銷售額增長36.4%（主要由於每家門店平均每日訂單量（從2022財政年度的103筆增加到2023財政年度的147筆）有所增加，部分被由於新進駐市場的門店自願關閉送貨服務，每份訂單的平均銷售額略有下降所抵銷）所帶動。收益增加的同時，運營門店數量不斷增加，乃由於我們於2023年1月1日至2023年12月31日於新增長市場淨增加141家新店。訂單量的強勁增長不僅由我們現有的新增長市場門店的增加（因我們繼續滲透及品牌強化）所帶動，而且特別是由我們在過去12個月進駐的新市場中新店的強勁表現所帶動，展示出強大的品牌勢頭（隨著我們繼續擴大我們在中國其他主要城市的經營）。

下表載列2023年及2022年財政年度按市場劃分的每家門店平均日銷售額。

每家門店平均日銷售額 ⁽¹⁾ (人民幣元)	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
<i>按市場劃分</i>		
北京及上海	12,881	13,576
新增長市場 ⁽²⁾	12,285	9,009
所有市場	12,580	11,445

附註：

- (1) 按特定年度相關門店產生的收益除以同年該門店的營業總天數計算。
- (2) 「新增長市場」指深圳、廣州、杭州、天津、南京、蘇州、無錫、寧波、佛山、東莞、珠海、中山、武漢、濟南、成都、青島、溫州、常州、嘉興、揚州、南通、合肥、唐山、福州、廈門、長沙及西安。

我們實現收益增長的基礎為我們持續的菜單發展、即時的外送、卓越的產品口味及日益提升的品牌知名度，使我們於2023年能夠為本集團持續實現8.9%的正同店銷售增長（繼於2022年實現14.4%的同店銷售增長後）。

2. 原材料及耗材成本

於2023年財政年度，本集團的原材料及耗材成本為人民幣836.8百萬元，較2022年財政年度的人民幣549.7百萬元增加人民幣287.1百萬元或52.2%，分別佔相應財政年度總收益的27.4%及27.2%。該增加乃主要由於收益增長，從而提高我們對原材料及耗材的需求。2022年及2023年財政年度，我們原材料及耗材成本佔收益的百分比保持相對穩定。

3. 員工薪酬開支

於2023年財政年度，本集團的員工薪酬開支為人民幣1,178.7百萬元，較2022年財政年度的人民幣785.0百萬元增加人民幣393.7百萬元或50.1%。下表載列於所示年度我們門店層面以及公司層級員工薪酬開支的明細。

	截至12月31日止年度			
	2023年		2022年	
	人民幣元	佔總收益 百分比	人民幣元	佔總收益 百分比
	(以人民幣千元計，百分比除外)			
門店層面員工以現金為基礎的薪酬開支	819,591	26.9	577,289	28.6
公司層級員工以現金為基礎的薪酬開支	223,821	7.3	168,045	8.3
以股份為基礎的薪酬	135,269	4.4	39,706	2.0
員工薪酬總開支	1,178,681	38.6	785,040	38.8

門店層面員工以現金為基礎的薪酬開支有所增加，乃主要由於我們門店層面僱員人數因擴大門店網絡而增加及銷售訂單量增加所致。我們門店層面員工以現金為基礎的薪酬開支佔收益的百分比從2022年財政年度的28.6%下降至2023年財政年度的26.9%，乃主要由於(i)門店層面員工的工作時間因COVID-19疫情緩解而有所減少及COVID-19導致的臨時關閉門店減少；及(ii)報告期間門店運營效率有所提升。

公司層級員工以現金為基礎的薪酬開支有所增加，乃主要由於(i)支持我們快速擴張的員工人數增加；及(ii)績效工資增加。我們公司層級員工以現金為基礎的薪酬開支佔收益的百分比從2022年財政年度的8.3%下降至2023年財政年度的7.3%，乃主要由於我們公司層級員工積累更多經驗，且可支持更多門店的運營。

以股份為基礎的薪酬增加，乃主要由於從自2022年11月起以股份為基礎的激勵（誠如招股章程附錄四「法定及一般資料－股份激勵計劃及花紅計劃」一節及本公司後續公告所披露）所產生的開支扣自損益中以及取消2022年的股票增值權獎勵導致一次性撥回積累的以股份為基礎的薪酬。

4. 租金開支

我們的租金開支包括使用權資產折舊及可變租賃付款、短期租金及其他相關開支。本集團的使用權資產折舊是指根據國際財務報告準則第16號長期租賃物業產生的資本化租賃折舊。於2023年財政年度，我們的租金開支為人民幣307.7百萬元，較2022年財政年度的人民幣216.5百萬元增加人民幣91.2百萬元或42.1%。該增加乃主要由於我們將門店網絡從截至2022年12月31日的合共588家擴至截至2023年12月31日的合共768家。我們租金開支佔收益的百分比從2022年財政年度的10.7%下降至2023年財政年度的10.1%，乃主要由於我們的收益強勁增長且隨著我們品牌知名度的提高，我們談判更優惠租賃條款的能力有所增強。

5. 廠房及設備折舊

於2023年財政年度，本集團的廠房及設備折舊為人民幣159.2百萬元，較2022年財政年度的人民幣120.7百萬元增加人民幣38.5百萬元或31.9%。該增加乃主要由於我們的門店網絡擴大導致設備及翻新需求增加，從而導致折舊開支相應增加。我們廠房及設備折舊佔總收益的百分比從2022年財政年度的6.0%下降至2023年財政年度的5.2%，乃主要由於我們的收益強勁增長。

6. 無形資產攤銷

於2023年財政年度，本集團的無形資產攤銷為人民幣51.1百萬元，較2022年財政年度的人民幣47.5百萬元增加人民幣3.6百萬元或7.7%。該增加乃主要由於購買軟件以支持我們門店網絡的快速擴張。我們無形資產攤銷佔總收益的百分比從2022年財政年度的2.3%降至2023年財政年度的1.7%，乃主要由於我們的收益於報告期間實現強勁增長。

7. 水電費

於2023年財政年度，本集團的水電費為人民幣114.8百萬元，較2022年財政年度的人民幣83.0百萬元增加人民幣31.8百萬元或38.4%。該增加乃主要由於我們的門店網絡擴張導致水電使用量增加。我們水電費佔總收益的百分比從2022年財政年度的4.1%下降至2023年財政年度的3.8%，乃主要由於我們的收益強勁增長。

8. 廣告及推廣開支

於2023年財政年度，本集團的廣告及推廣開支為人民幣159.2百萬元，較2022年財政年度的人民幣116.8百萬元增加人民幣42.4百萬元或36.3%。該增加乃主要由於用以提升收益的廣告及推廣支出。我們廣告及推廣開支佔總收益的百分比從2022年財政年度的5.8%降至2023年財政年度的5.2%，主要是由於我們的品牌營銷活動隨著門店網絡的增長及新進駐市場的出色表現而變得更有選擇性及更具成本效益。

9. 門店經營及維護開支

於2023年財政年度，本集團的門店經營及維護開支為人民幣188.9百萬元，較2022年財政年度的人民幣129.8百萬元增加人民幣59.1百萬元或45.6%。該增加乃主要由於我們門店網絡的擴張。與2022年財政年度相比，我們門店經營及維護開支佔總收益的百分比於2023年財政年度保持相對穩定。

10. 其他開支

我們的其他開支包括(a)電信及信息技術相關開支，(b)差旅及相關開支，(c)專業服務開支，(d)核數師酬金，(e)上市開支及(f)其他，包括培訓費、商務餐、印花稅及其他辦公開支。

於2023年財政年度，本集團的其他開支為人民幣130.9百萬元，較2022年財政年度的人民幣122.8百萬元增加人民幣8.1百萬元或6.6%。該增加乃主要由於(i)隨著COVID-19疫情緩解，差旅及相關開支增加人民幣14.5百萬元；(ii)隨著門店網絡的擴張，電信及信息技術相關開支以及專業服務開支增加人民幣19.2百萬元，部分被上市開支減少所抵銷。我們其他開支佔總收益的百分比從2022年財政年度的6.1%降至2023年財政年度的4.3%，主要是由於本公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市（「上市」）後並無產生上市開支。

11. 財務成本淨額

於2023年財政年度，本集團的財務成本淨額為人民幣54.6百萬元，較2022年財政年度的人民幣78.3百萬元減少人民幣23.7百萬元或30.2%。該減少乃主要由於我們於2022年3月以較低成本的貸款再融資銀行貸款後擔保費減少人民幣12.5百萬元及銀行借款利息減少人民幣1.9百萬元，以及因上市後現金結餘增加導致利息收入增加人民幣12.5百萬元而進一步改善。

12. 按公允價值計入損益的金融負債的公允價值變動

於2022年及2023年財政年度，可換股優先普通股的公允價值變動分別為虧損人民幣1.9百萬元及收益人民幣119.3百萬元。於上市完成後，所有可換股優先普通股轉換為普通股。

13. 稅項

本集團的所得稅開支從2022年財政年度的人民幣21.7百萬元增加至於2023年財政年度的人民幣28.9百萬元。

14. 報告期內利潤／(虧損)

由於上述者，本集團於2023年財政年度錄得淨虧損人民幣26.6百萬元，相較於2022年財政年度錄得淨虧損人民幣222.6百萬元。

15. 非國際財務報告準則計量－經調整淨利潤／(虧損)、經調整EBITDA、經調整EBITDA利潤率、門店層面EBITDA及門店層面EBITDA利潤率

為補充本集團按照國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦使用並非國際財務報告準則規定或按其呈列的經調整淨利潤／(虧損)(非國際財務報告準則計量)、經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)、經調整EBITDA利潤率(非國際財務報告準則計量)、門店層面EBITDA(非國際財務報告準則計量)及門店層面EBITDA利潤率(非國際財務報告準則計量)作為附加財務計量指標。我們認為此等非國際財務報告準則計量有助於就不同期間及不同公司的運營表現進行對比。我們認為，此等計量指標為投資者及其他人士提供有用信息，使其以與我們管理層所採用者相同的方式了解並評估我們的經營業績。然而，我們所呈列的經調整淨利潤／(虧損)(非國際財務報告準則計量)、經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)、經調整EBITDA利潤率(非國際財務報告準則計量)、門店層面EBITDA(非國際財務報告準則計量)及門店層面EBITDA利潤率(非國際財務報告準則計量)未必可與其他公司所呈列類似名義的計量指標相比。此等非國際財務報告準則計量指標用作分析工具存在局限性，並不應將其視為獨立於或可替代我們根據國際財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。

「門店層面EBITDA」定義為年內門店層面的經營利潤並加回門店層面的廠房及設備折舊以及無形資產攤銷。

「門店層面EBITDA利潤率」乃用門店層面EBITDA除以同年收入計算得出。

「經調整淨利潤／(虧損)」定義為年內利潤／(虧損)並加回按公允價值計入損益的金融負債的公允價值變動、以股份為基礎的薪酬及上市開支。

「經調整EBITDA」定義為年內經調整淨利潤／(虧損)並加回折舊及攤銷(不包括使用權資產折舊)、所得稅開支以及利息收入及開支淨額。

「經調整EBITDA利潤率」按經調整EBITDA除以同年的收入計算。

下表載列我們於2023年及2022年財政年度的非國際財務報告準則財務計量與根據國際財務報告準則編製的最接近計量的對賬。

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
淨虧損與經調整淨利潤／(虧損)及經調整EBITDA的對賬		
年內虧損	(26,603)	(222,632)
加：		
按公允價值計入損益的金融負債的公允價值變動	(119,331)	1,858
以股份為基礎的薪酬		
－ 董事薪酬、股票增值權、受限制股份單位、		
購股權及首次公開發售花紅	135,269	39,706
－ 股東擔保費	–	12,507
上市開支	19,443	54,743
經調整淨利潤／(虧損)	8,778	(113,818)
加：		
折舊及攤銷	210,321	168,168
所得稅開支	28,878	21,749
利息收入及開支淨額	53,759	62,519
經調整EBITDA	301,736	138,618
經調整EBITDA利潤率	9.9%	6.9%
截至12月31日止年度		
2023年		
人民幣千元		
2022年		
人民幣千元		
門店層面的經營利潤與門店層面EBITDA的對賬		
門店層面的經營利潤	419,732	204,689
加：		
廠房及設備折舊－門店層面 ⁽¹⁾	155,028	114,200
無形資產攤銷－門店層面 ⁽²⁾	1,862	1,305
門店層面EBITDA	576,622	320,194
門店層面EBITDA利潤率	18.9%	15.8%

附註：

- (1) 廠房及設備折舊－門店層面乃按我們門店及中央廚房產生的廠房及設備折舊計算。
- (2) 無形資產攤銷－門店層面乃按門店特許經營費的攤銷計算。

16. 流動資金及資金來源以及借款

於2023年12月31日，本集團的現金及銀行結餘從2022年12月31日的人民幣544.5百萬元增加87.2%至人民幣1,019.2百萬元，其中，本集團的現金及現金等價物為人民幣587.0百萬元(2022年12月31日：人民幣544.2百萬元)、原到期日超過三個月的短期定期存款為人民幣431.9百萬元(2022年12月31日：無)及受限制現金為人民幣0.3百萬元(2022年12月31日：人民幣0.2百萬元)。該增加乃主要由於2023年3月全球發售(定義見招股章程)募集的所得款項淨額以及經營活動所得現金流入。

於2023年12月31日，本集團的現金及銀行結餘總額為人民幣1,019.2百萬元(2022年12月31日：人民幣544.5百萬元)，其中，人民幣29.9百萬元(2022年12月31日：人民幣0.3百萬元)以港元計值，人民幣741.5百萬元(2022年12月31日：人民幣319.1百萬元)以人民幣計值及人民幣247.8百萬元(2022年12月31日：人民幣225.0百萬元)以美元計值。

於2023年財政年度，我們經營活動所得現金淨額為人民幣536.1百萬元，而2022年財政年度的現金流入淨額為人民幣298.2百萬元。

於2023年12月31日，本集團的流動資產為人民幣1,215.0百萬元，包括現金及銀行結餘人民幣1,019.2百萬元以及其他流動資產人民幣195.8百萬元。本集團的流動負債為人民幣1,017.1百萬元，其中，人民幣571.1百萬元為應計費用及其他應付款項、人民幣229.4百萬元為租賃負債、人民幣153.9百萬元為貿易應付款項及人民幣62.7百萬元為其他流動負債。於2023年12月31日，本集團的流動比率(相當於流動資產除以流動負債)為1.19(2022年12月31日：0.87)。

於2023年12月31日，本集團借款總額為人民幣200.0百萬元(2022年12月31日：人民幣200.0百萬元)，其中，人民幣100.0百萬元應於2025年3月28日償還，而餘下人民幣100.0百萬元應於2025年12月7日償還。借款以人民幣計值，並由本集團一家附屬公司悉數擔保。於2023年12月31日，所有銀行借款按浮動利率計息。

於報告期間，本集團並無將金融工具用作對沖用途或可能需要對沖的任何重大外匯投資淨額。

17. 庫務政策

本集團針對其庫務政策採取審慎的財務管理方法，確保本集團的資產、負債及其他承擔的流動資金構架始終能夠滿足其資金需求。

18. 資產負債比率

於2023年12月31日，本集團的資產負債比率(按計息銀行貸款總額除以總權益計算)約為9.5%，較2022年12月31日的26.6%下降17.1個百分點。該下降乃主要由於2023年3月通過全球發售(定義見招股章程)發行普通股及可換股優先普通股轉換為普通股，增加了總權益結餘。

19. 重大投資

於2023年財政年度，本集團並無作出或持有任何重大投資（包括向任何被投資公司作出價值佔本集團截至2023年12月31日資產總值5%或以上的投資）。

20. 重大收購及出售

於2023年財政年度，本集團並無任何重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合營企業。

21. 質押資產

於2023年12月31日，本集團並無質押資產。

22. 或然負債

於2023年12月31日，本集團並無或然負債。

23. 外匯風險

於2023年財政年度，本集團主要於中國運營，其多數交易以人民幣（「人民幣」，本公司主要附屬公司的功能貨幣）結算。於2023年12月31日，除以外幣計值的銀行存款外，本集團並未因其營運而存在重大外幣風險。於2023年財政年度，本集團並未訂立任何衍生工具來對沖其外匯風險，但會緊密監控有關情況並在必要時採取措施以保證外匯風險在可控範圍內。

24. 僱員及薪酬政策

於2023年12月31日，本集團有6,536位全職僱員（2022年12月31日：3,916位）。我們的絕大部分僱員位於中國，主要在北京、上海、廣州、深圳及我們經營業務所在的其他城市。下表載列於2023年12月31日按職能劃分的全職僱員人數：

職能	僱員人數	佔總 人數的%
門店開發及運營 ⁽¹⁾	6,184	94.6%
銷售、營銷及產品開發	38	0.6%
供應鏈、中央廚房及質量控制	173	2.6%
一般行政及其他	141	2.2%
總計	6,536	100.0%

附註：

(1) 包括(i)公司層級的全職門店開發及運營僱員及(ii)我們門店內在需要時亦擔任外送騎手的全職僱員。

於2023年12月31日，除全職僱員外，我們亦共有15,635位兼職僱員（2022年12月31日：10,616位）。該等兼職僱員主要擔任騎手及店內員工。

截至2023年財政年度，本集團的總員工成本（包括董事酬金、薪金、工資、津貼及福利以及以股份為基礎的薪酬）為人民幣1,178.7百萬元（2022年：人民幣785.0百萬元）。

於2023年財政年度，本集團並無遇到任何重大勞資糾紛或招聘僱員上的任何困難。

我們相信吸引、招聘及留住優秀人才對本集團實現成功的重要性。我們尋求為員工提供具吸引力的薪酬，彼等賺取基本工資及酌情花紅。就門店管理團隊而言，其酌情花紅與門店的業績掛鉤。就騎手而言，我們提供獎勵花紅，可就（其中包括）配送的訂單量及高峰時段或惡劣天氣工作的情況支付。我們的騎手均由團體商業保險承保，就人身傷害及額外的醫療護理為騎手投保，以保護其免受人身傷害的風險。

我們的培訓部門負責僱員的培訓。我們為所有的餐廳僱員（包括門店管理團隊及門店員工）提供持續、系統的培訓，以確保通過培訓，僱員具備必要的運營、管理及業務技能，以滿足我們的安全標準並提供優秀的客戶服務。

此外，我們對騎手進行標準化培訓，並在騎手第一次配送前向其分發配送安全工作手冊。我們亦為騎手提供培訓，幫助其熟悉城市交通，安全配送。

本集團主要行政人員的薪酬由本公司薪酬委員會釐定，薪酬委員會乃根據本集團的業績及各行政人員對本集團的貢獻檢討行政人員的薪酬並向董事會作出建議。有關我們薪酬政策及培訓計劃的詳情，請參閱招股章程「業務－僱員」一節。本公司亦採納各種以股份為基礎的激勵計劃。請參閱招股章程附錄四「法定及一般資料－股份激勵計劃及花紅計劃」一節及綜合財務報表附註29。

25. 重大投資及資本資產的未來計劃

截至2023年12月31日，除本公告「管理層討論與分析——業務展望」一節所披露者外，本集團並無其他重大投資及資本資產的計劃。

末期股息

董事會不建議分派截至2023年財政年度的末期股息。

股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記手續

本公司股東週年大會將於2024年5月29日舉行。為釐定有權出席股東週年大會的股東身份，本公司將於2024年5月22日（星期三）至2024年5月29日（星期三）期間（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會，所有已填妥的股份過戶文件連同相關股票須不遲於2024年5月21日（星期二）下午四時三十分送交本公司於香港的股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以作登記。

本公司通函連同召開股東週年大會的通告將按香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）規定的方式適時刊發並寄發予本公司股東。

企業管治及其他資料

董事會力求達到高標準的企業管治。董事會認為高標準的企業管治在為本集團提供框架以保障股東利益以及提升企業價值及責任承擔方面至關重要。

遵守企業管治常規守則

於本公司股份在聯交所上市之日（「上市日期」）起至本公告日期止期間，本公司已採納並遵守上市規則附錄C1所載企業管治守則（「企業管治守則」）的全部適用守則條文。

有關本公司企業管治常規的其他資料將於本公司截至2023年12月31日止年度的年報中披露。本公司將繼續定期檢討及監管企業管治常規，確保遵守企業管治守則並維持本公司高標準的企業管治常規。

遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已於上市前採納上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為其自身的證券交易守則，以規管董事及相關僱員就本公司證券進行的所有交易及標準守則載列的其他事宜。

本公司已向全體董事及相關僱員作出特定查詢，彼等確認於上市日期起至報告期末止期間一直遵守標準守則。於上市日期起至報告期末止期間，本公司未發現任何違反標準守則的事宜。

本公司核數師工作範圍

本公司核數師（「核數師」）已就本公告所載本集團截至2023年12月31日止年度之綜合業績的數據，與本集團截至2023年12月31日止年度經審核綜合財務報表所載數據核對一致。核數師根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的《香港相關服務準則》第4400號（經修訂）「協定程序委聘」及參考應用指引第730號（修訂本）「有關年度業績初步公告的核數師指引」工作。根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則、香港審閱工作準則或香港鑑證工作準則，核數師的工作並非鑑證，因此核數師對本公告不作出保證。

審核及風險委員會

本公司已根據上市規則成立審核及風險委員會，並設定其書面職權範圍。審核及風險委員會由兩名非執行董事及三名獨立非執行董事（即Zohar Ziv先生、Matthew James Ridgwell先生、David Brian Barr先生、施振康先生及王勵弘女士）組成。王勵弘女士為審核及風險委員會主席。

審核及風險委員會已審閱本集團報告期間的經審核綜合財務報表，並已與獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所會面，羅兵咸永道會計師事務所已根據國際核數準則審閱綜合財務報表。審核及風險委員會亦已與本集團高級管理層成員討論有關本公司採用會計政策及常規以及內部控制的事宜。

其他董事委員會

除審核及風險委員會外，本公司亦已成立提名委員會及薪酬委員會。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於上市日期起至報告期末止期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

重大訴訟

於報告期間，本公司並無牽涉任何重大訴訟或仲裁。截至2023年12月31日，董事亦不知悉任何尚未了結或對本集團構成威脅的任何重大訴訟或索賠。

所得款項用途

本公司股份於上市日期（即2023年3月28日）在聯交所主板上市，而全球發售（定義見招股章程）期間募集的所得款項淨額約為499.9百萬港元（包括超額配股權（定義見招股章程）獲部分行使後所收取的額外所得款項）（相等於約人民幣437.8百萬元）。

截至2023年12月31日，概無完成全球發售的所得款項淨額已獲動用且499.9百萬港元仍未動用。招股章程披露，我們擬將全球發售所得款項淨額的約90%用於2023年及2024年擴張我們的門店網絡，而餘額約10%用於一般企業用途。除下述情況，於招股章程披露的所得款項淨額的擬定用途並無變動：有關將所得款項淨額的約90%用於擴張我們的門店網絡，我們擬於2024年及2025年（而非2023年及2024年）使用上述金額。此乃由於我們首先通過我們於全球發售前所募集的資金及我們經營活動產生的現金撥付主要於門店擴張中產生的資本開支。因此，本公司預期將於2025年12月31日前根據上述計劃悉數動用所得款項淨額。

	佔所得款項 用途的百分比	所得款項淨額 (百萬港元)	於上市日期起 至報告期末止 期間已動用 (百萬港元)	截至2023年 12月31日 未動用的金額 (百萬港元)	未動用 所得款項的 預期悉數動用 時間表
擴大門店網絡	90%	450.0	—	450.0	2025年 12月31日前
一般企業用途	10%	49.9	—	49.9	2025年 12月31日前
總計	100%	499.9	—	499.9	

全球發售未動用所得款項淨額作為短期存款存入香港持牌銀行或金融機構。

綜合全面收益表

	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
收益	3	3,050,715	2,020,789
原材料及耗材成本		(836,796)	(549,721)
員工薪酬開支	5	(1,178,681)	(785,040)
使用權資產折舊		(236,855)	(190,633)
廠房及設備折舊		(159,196)	(120,692)
無形資產攤銷		(51,125)	(47,476)
水電費		(114,823)	(82,984)
廣告及推廣開支		(159,214)	(116,809)
門店經營及維護開支		(188,892)	(129,750)
可變租賃付款、短期租金及其他相關開支		(70,843)	(25,847)
其他開支	4	(130,907)	(122,760)
按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」) 的金融負債的公允價值變動		119,331	(1,858)
其他收入		34,015	41,685
其他虧損淨額		(19,809)	(11,466)
財務成本淨額	6	(54,645)	(78,321)
除所得稅前利潤／(虧損)		2,275	(200,883)
所得稅開支	7	(28,878)	(21,749)
本公司股權持有人應佔年內虧損		(26,603)	(222,632)
其他全面收入／(虧損)：			
其後可重新分類至損益的項目			
匯兌差額		(6,047)	(24,897)
其後不會重新分類至損益的項目			
匯兌差額		33,860	(22,576)
自有信貸風險變動導致的公允價值變動		-	(70)
年內其他全面收入／(虧損)，扣除稅項		27,813	(47,543)
本公司股權持有人應佔年內全面 收入／(虧損)總額		1,210	(270,175)
本公司股權持有人應佔虧損的每股虧損 － 每股基本及攤薄虧損(人民幣元)	8	(0.22)	(2.34)

綜合資產負債表

	於12月31日		
	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
廠房及設備		625,547	496,004
使用權資產		967,277	764,815
無形資產		1,228,638	1,242,399
預付款項及按金		56,320	40,456
遞延所得稅資產		52,972	37,154
		<u>2,930,754</u>	<u>2,580,828</u>
流動資產			
存貨		73,331	66,879
貿易應收款項	10	9,752	8,291
預付款項、按金及其他應收款項		112,675	69,150
現金及銀行結餘		1,019,243	544,461
		<u>1,215,001</u>	<u>688,781</u>
資產總值		<u>4,145,755</u>	<u>3,269,609</u>
權益			
本公司股權持有人應佔權益			
股本		879,043	655,061
股份溢價		2,254,958	1,162,036
其他儲備		89,110	40,023
累計虧損		(1,122,249)	(1,091,161)
就受限制股份單位(「受限制股份單位」)持有的 股份		(1,731)	(12,834)
總權益		<u>2,099,131</u>	<u>753,125</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			
借款		200,000	200,000
按公允價值計入損益的金融負債		–	858,894
租賃負債		808,780	649,975
其他應付款項	12	20,757	12,184
		<u>1,029,537</u>	<u>1,721,053</u>
流動負債			
租賃負債		229,399	180,247
貿易應付款項	11	153,904	126,746
合同負債	3(a)	44,911	31,119
應計費用及其他應付款項	12	571,107	440,700
流動所得稅負債		17,766	16,619
		<u>1,017,087</u>	<u>795,431</u>
總負債		<u>2,046,624</u>	<u>2,516,484</u>
權益及負債總額		<u>4,145,755</u>	<u>3,269,609</u>
流動資產／(負債)淨額		<u>197,914</u>	<u>(106,650)</u>

綜合現金流量表

	截至12月31日止年度	
	附註 2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
經營活動所得現金流量		
經營所得現金	579,635	333,438
已付所得稅	(43,549)	(35,225)
經營活動所得現金淨額	536,086	298,213
投資活動所得現金流量		
購買廠房及設備	(287,623)	(195,228)
購買無形資產	(28,580)	(15,372)
已收利息	12,273	3,367
原到期日超過三個月短期定期存款的增加	(428,191)	—
投資活動所用現金淨額	(732,121)	(207,233)
融資活動所得現金流量		
租金按金付款	(20,613)	(10,168)
借款所得款項	—	200,000
償還借款	—	(180,000)
租賃負債的本金部分付款	(218,129)	(167,566)
租賃負債的利息部分付款	(58,921)	(53,575)
已付利息	(9,680)	(11,438)
上市開支付款	(24,501)	(1,828)
發行普通股所得款項	548,921	—
融資活動所得／(所用) 現金淨額	217,077	(224,575)
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額	21,042	(133,595)
年初現金及現金等價物	544,247	656,672
現金及現金等價物匯兌差額	21,749	21,170
年末現金及現金等價物	587,038	544,247
年末銀行及手頭現金	1,019,243	544,461
減：年末原到期日超過三個月的 短期定期存款及受限制現金	(432,205)	(214)

綜合財務報表附註

1 一般資料

达势股份有限公司(「本公司」,前稱為Dash Brands Ltd.)是一家於2008年4月30日在英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司。其註冊辦事處位於Kingston Chambers, P.O. Box 173 Road Town, Tortola, British Virgin Islands。

本公司(一家投資控股公司)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要業務是在中華人民共和國(「中國」)經營連鎖快餐店。

Dash DPZ China Limited(「**DPZ China**」)持有Pizzavest China Ltd.的100%股權,而Pizzavest China Ltd.為達美樂比薩在中國大陸、中國香港特別行政區及中國澳門特別行政區的總特許經營商。

與Domino's Pizza International Franchising Inc.(「**DPIF**」)的總特許經營協議賦予本集團獨家權利,在中國大陸、中國香港特別行政區和中國澳門特別行政區發展和運營達美樂比薩門店,以及在運營比薩門店中使用達美樂系統和相關商標以及授予權利。總特許經營協議的有效期至2027年6月1日止,並可在符合特定條件的情況下續期兩個10年期。

本公司股份自2023年3月28日起在香港聯合交易所有限公司主板上市。

除非另有指明,綜合財務報表以人民幣千元(「人民幣千元」)呈列。綜合財務報表由董事會於2024年3月27日批准刊發。

2 編製基準

本集團的綜合財務報表乃根據國際財務報告準則的會計準則(「**國際財務報告準則**」)及國際財務報告準則詮釋委員會(「**國際財務報告準則詮釋委員會**」)頒佈的適用於根據國際財務報告準則進行報告的公司的詮釋編製。財務報表符合國際會計準則理事會(「**國際會計準則理事會**」)頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例第622章的披露要求。

綜合財務報表乃按歷史成本法編製,並經重估以公允價值列賬的按公允價值計入損益的若干金融負債作出調整。

編製符合國際財務報告準則之財務報表要求使用若干關鍵會計估計。管理層亦需在應用本集團會計政策過程中行使判斷。

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

若干新訂或經修訂準則於本報告期間開始適用。本集團並未因採納該等準則而改變其會計政策。

		於以下日期或 以後開始的年度 期間生效
國際財務報告準則第17號	保險合同	2023年1月1日
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義	2023年1月1日
國際會計準則第12號(修訂本)	國際稅收改革－支柱二立法模板	2023年1月1日
國際會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債 相關的遞延稅項	2023年1月1日
國際會計準則第1號及 國際財務報告準則實務聲明 第2號(修訂本)	會計政策之披露	2023年1月1日

(b) 尚未採納的新訂準則及準則修訂本及詮釋

以下新訂準則、新詮釋及準則修訂本及詮釋已頒佈但於2023年1月1日開始的財政年度尚未生效，且本集團於編製該等綜合財務報表時並無提早採納。

		於以下日期或 以後開始的年度 期間生效
國際會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債	2024年1月1日
國際會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動	2024年1月1日
國際財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回租賃負債	2024年1月1日
國際會計準則第7號及國際財務 報告準則第7號(修訂本)	供應商融資安排	2024年1月1日
國際會計準則第21號(修訂本)	缺乏可兌換性	2025年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際 會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營 企業之間的資產出售或注資	待釐定

本集團已開始評估該等新訂或經修訂準則的影響。根據本公司董事(「董事」)作出的初步評估，於該等新訂或經修訂準則生效時，預期將不會對本集團的財務表現及狀況構成重大影響。

3 收益及分部資料

本集團是達美樂比薩在中國大陸、中國香港特別行政區及中國澳門特別行政區的獨家總特許經營商。

主要經營決策者(「主要經營決策者」)為本公司董事。董事審閱本集團的內部匯報，以評估表現及分配資源。董事已基於該等內部報告確定經營分部。

董事由業務角度考慮本集團的運營，認為本集團作為單一報告運營分部管理。

於截至2023年12月31日止年度，本集團所有收益均來自中國大陸。

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
就出售貨品及服務確認的收益		
— 於某一時間點	<u>3,050,715</u>	<u>2,020,789</u>

(a) 合同負債

本集團已確認以下收益相關合同負債：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
合同負債	<u>44,911</u>	<u>31,119</u>

(i) 就合同負債確認的收益

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
確認於年初計入合同負債結餘的收益	<u>31,037</u>	<u>23,127</u>

客戶的每筆訂單均視為合同。本集團訂立的所有合同期限均為一年或更短。本集團已應用國際財務報告準則第15號允許的實際可行權宜處理方法，分配予餘下履約義務的交易價未予披露。

(b) 按地區計算的非流動資產

於2023年及2022年12月31日，本集團多數非流動資產均位於中國大陸。

4 其他開支

其他開支的分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
專業服務開支	21,650	9,087
核數師酬金	5,413	2,534
電信及信息技術相關開支	35,057	28,444
差旅及相關開支	25,050	10,549
上市開支	19,443	54,743
其他	24,294	17,403
	<u>130,907</u>	<u>122,760</u>

5 員工薪酬開支(包括董事服務袍金)

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
薪金、工資及獎金	904,296	644,077
退休金計劃供款	64,308	44,901
住房公積金、醫療保險及其他社會保險	67,680	48,431
其他福利	7,128	7,925
以薪金為基礎的總開支	<u>1,043,412</u>	<u>745,334</u>
以股份為基礎的薪酬	<u>135,269</u>	<u>39,706</u>
員工薪酬總開支	<u>1,178,681</u>	<u>785,040</u>

6 財務成本淨額

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
銀行現金利息收入	15,896	3,367
利息開支	(69,655)	(65,886)
— 銀行借款	(9,668)	(11,546)
— 租賃負債	(58,921)	(53,575)
— 長期應付款項	(1,066)	(765)
銀行借款擔保費 ⁽ⁱ⁾	—	(12,507)
融資活動的外匯虧損淨額	(886)	(3,295)
	<u>(54,645)</u>	<u>(78,321)</u>

(i) 於2022年3月，本公司已償還銀行借款(由股東之一Good Taste Limited提供公司擔保及本公司董事之一提供個人擔保)，而有關擔保亦已相應解除。截至2023年12月31日止年度，計入財務成本的相關擔保費為零(2022年：人民幣12,507,000元)。

7 所得稅開支

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
即期所得稅		
— 中國大陸企業所得稅	44,696	30,297
遞延所得稅	(15,818)	(8,548)
所得稅開支	<u>28,878</u>	<u>21,749</u>

(i) 英屬維爾京群島利得稅

本公司根據英屬維爾京群島公司法於英屬維爾京群島註冊成立為獲豁免有限責任公司，因此獲豁免繳付英屬維爾京群島利得稅。

(ii) 香港利得稅

本集團適用的香港利得稅稅率為16.5% (2022年：16.5%)。於截至2023年12月31日止年度，本集團並無於香港賺取或取得任何應課稅溢利，故未就香港利得稅作出撥備。

(iii) 開曼群島利得稅

本公司於開曼群島註冊成立的附屬公司為獲豁免有限責任公司，因此獲豁免繳納開曼群島利得稅。

(iv) 中國大陸企業所得稅 (「企業所得稅」)

已就於中國大陸註冊成立的本集團實體的應課稅收入作出企業所得稅撥備。除下文披露者外，於截至2023年12月31日止年度，於中國大陸註冊成立的附屬公司適用的企業所得稅稅率為25% (2022年：25%)。本集團若干附屬公司符合小微企業資格，經地方稅務機關批准，可享受優惠所得稅稅率，自其各自成立日期起生效。於截至2023年12月31日止年度，應課稅收入的優惠所得稅稅率為5% (2022年：首個人民幣1,000,000元的應課稅收入，可享受2.5%的優惠所得稅稅率及其後人民幣1,000,000元至人民幣3,000,000元的應課稅收入，享受5%的優惠所得稅稅率)。

8 每股虧損

(a) 基本

每股基本虧損乃以各年度本公司股權持有人應佔虧損除以已發行普通股加權平均數目計算。

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
本公司股權持有人應佔虧損 (人民幣千元)	(26,603)	(222,632)
已發行普通股加權平均數目 (千股)	<u>121,669</u>	<u>95,233</u>
每股基本虧損 (人民幣元)	<u>(0.22)</u>	<u>(2.34)</u>

(b) 攤薄

每股攤薄虧損乃按虧損（不計及本公司股權持有人應佔可換股優先普通股公允價值變動的影響）除以已發行普通股加權平均數以假設所有具潛在攤薄影響的普通股已轉換計算。本公司的潛在攤薄普通股包括購股權及尚未歸屬的受限制股份單位。潛在攤薄普通股並未計入每股攤薄虧損的計算，以免反攤薄。因此，截至2023年12月31日止年度的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同（2022年：與每股基本虧損相同）。

9 股息

截至2023年12月31日止年度，本公司並無派付或宣派任何股息（2022年：無）。

10 貿易應收款項

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
來自第三方的貿易應收款項	9,954	8,483
減：貿易應收款項減值撥備	(202)	(192)
	<u>9,752</u>	<u>8,291</u>

基於發票日期的貿易應收款項賬齡如下：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
30天內	<u>9,954</u>	<u>8,483</u>

於結算日，貿易應收款項將於短期內屆滿及該等結餘均以人民幣計值，故其賬面值與其公允價值相若。

11 貿易應付款項

基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
3個月內	153,720	126,715
4個月至6個月	-	22
超過6個月	184	9
	<u>153,904</u>	<u>126,746</u>

於結算日，貿易應付款項將於短期內屆滿及該等結餘均以人民幣計值，故其賬面值與其公允價值相若。

12 應計費用及其他應付款項

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
非流動		
工資及福利應付款項 ⁽ⁱ⁾	–	2,196
恢復成本撥備	20,757	9,988
	20,757	12,184
流動		
股票增值權的應付款項	–	2,144
工資及福利應付款項 ⁽ⁱ⁾	219,141	124,210
廠房及設備以及無形資產應付款項	104,443	80,772
應計開支 ⁽ⁱⁱ⁾	216,431	171,032
應計上市開支	–	42,737
其他	31,092	19,805
	571,107	440,700
應計費用及其他應付款項總額	591,864	452,884

(i) 於截至2023年12月31日止年度，工資及福利應付款項包括未付的首次公開發售花紅人民幣33,646,000元（2022年：人民幣7,325,000元）。

(ii) 應計開支主要包括應計廣告及推廣開支、應計信息技術費、應計專業服務費、應計水電費、應計門店運營費及應計特許權費。

應計費用及其他應付款項賬面值與其公允價值相若。

刊發年度業績公告及年報

本年度業績公告於聯交所網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.dpcdash.com 刊登。本集團截至2023年12月31日止年度的年報將於上述聯交所網站及本公司網站刊登，並將適時寄發予本公司股東。

承董事會命
达势股份有限公司
主席
Frank Paul KRASOVEC

香港，2024年3月27日

截至本公告日期，董事會成員包括執行董事王怡女士、非執行董事 *Frank Paul KRASOVEC* 先生、*James Leslie MARSHALL* 先生、*Zohar ZIV* 先生、*Matthew James RIDGWELL* 先生及 *Arthur Patrick D'ELIA* 先生以及獨立非執行董事 *David Brian BARR* 先生、施振康先生及王勵弘女士。