

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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

# LONGHUI INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

## 龍輝國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1007)

### 截至二零二四年十二月三十一日止年度之全年業績公告

#### 業績

龍輝國際控股有限公司（「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」）謹此宣佈本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）截至二零二四年十二月三十一日止年度之經審核全年業績，連同上一年度同期比較數字概述。

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

|                      | 附註 | 二零二四年<br>人民幣千元         | 二零二三年<br>人民幣千元         |
|----------------------|----|------------------------|------------------------|
| <b>收益</b>            | 3  | <b>54,619</b>          | 82,273                 |
| 食品及飲料以及已用其他耗材        |    | (17,382)               | (27,757)               |
| 僱員福利及相關開支            |    | (31,963)               | (37,964)               |
| 物業租金及相關開支            |    | (2,390)                | (6,315)                |
| 公共設施開支               |    | (1,880)                | (2,338)                |
| 物業、廠房及設備及使用權資產的折舊及攤銷 |    | (6,266)                | (11,294)               |
| 物業、廠房及設備及使用權資產的減值及撇銷 |    | (2,044)                | (6,747)                |
| 其他營運開支               |    | (9,228)                | (7,633)                |
| 其他收入、其他收益及虧損淨額       | 4  | <u>502</u>             | <u>7,053</u>           |
| <b>來自經營活動的虧損</b>     | 5  | <b>(16,032)</b>        | (10,722)               |
| 融資開支淨額               | 6  | <u>(2,957)</u>         | <u>(3,849)</u>         |
| <b>除稅前虧損</b>         |    | <b>(18,989)</b>        | (14,571)               |
| 所得稅抵免                | 7  | <u>—</u>               | <u>27</u>              |
| <b>年內虧損</b>          |    | <b><u>(18,989)</u></b> | <b><u>(14,544)</u></b> |
| <b>以下各方年內應佔虧損：</b>   |    |                        |                        |
| 本公司擁有人               |    | (18,989)               | (14,355)               |
| 非控股權益                |    | <u>—</u>               | <u>(189)</u>           |
|                      |    | <b><u>(18,989)</u></b> | <b><u>(14,544)</u></b> |
| <b>年內虧損</b>          |    | <b>(18,989)</b>        | (14,544)               |
| 其他全面(開支)／收入，扣除所得稅    |    |                        |                        |
| 其後可能不會重新分類至損益之項目：    |    |                        |                        |
| 貨幣匯兌差異               |    | <u>(1,777)</u>         | <u>1,126</u>           |
| <b>年內全面開支</b>        |    | <b><u>(20,766)</u></b> | <b><u>(13,418)</u></b> |

|                 | 附註 | 二零二四年<br>人民幣千元  | 二零二三年<br>人民幣千元  |
|-----------------|----|-----------------|-----------------|
| 以下各方年內應佔全面開支總額： |    |                 |                 |
| 本公司擁有人          |    | (20,766)        | (13,229)        |
| 非控股權益           |    | <u>—</u>        | <u>(189)</u>    |
|                 |    | <u>(20,766)</u> | <u>(13,418)</u> |
| 每股虧損            | 8  |                 |                 |
| 基本(人民幣分)        |    | <u>(13.8)</u>   | <u>(14.3)</u>   |
| 攤薄(人民幣分)        |    | <u>(13.8)</u>   | <u>(14.3)</u>   |

## 綜合財務狀況表

於二零二四年十二月三十一日

|                | 附註 | 二零二四年<br>人民幣千元          | 二零二三年<br>人民幣千元          |
|----------------|----|-------------------------|-------------------------|
| 資產             |    |                         |                         |
| 非流動資產          |    |                         |                         |
| 物業、廠房及設備       |    | 91                      | 111                     |
| 使用權資產          |    | 15,734                  | 16,135                  |
| 無形資產           |    | —                       | —                       |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | 11 | 936                     | 3,416                   |
|                |    | <u>16,761</u>           | <u>19,662</u>           |
| 流動資產           |    |                         |                         |
| 存貨             |    | 11,933                  | 13,645                  |
| 貿易應收款項         | 10 | 956                     | 1,366                   |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | 11 | 8,508                   | 7,800                   |
| 現金及現金等價物       |    | 3,006                   | 2,928                   |
|                |    | <u>24,403</u>           | <u>25,739</u>           |
| 資產總值           |    | <u><u>41,164</u></u>    | <u><u>45,401</u></u>    |
| 股權             |    |                         |                         |
| 資本及儲備          |    |                         |                         |
| 股本             | 12 | 667                     | 358                     |
| 儲備             |    | (179,271)               | (188,849)               |
| 本公司擁有人應佔虧絀     |    | (178,604)               | (188,491)               |
| 非控股權益          |    | <u>(2,211)</u>          | <u>(2,211)</u>          |
| 資本虧絀           |    | <u><u>(180,815)</u></u> | <u><u>(190,702)</u></u> |

|               |    | 二零二四年<br>人民幣千元   | 二零二三年<br>人民幣千元   |
|---------------|----|------------------|------------------|
|               | 附註 |                  |                  |
| <b>負債</b>     |    |                  |                  |
| <b>非流動負債</b>  |    |                  |                  |
| 租賃負債          |    | 15,354           | 17,828           |
| 遞延稅項負債        |    | —                | —                |
|               |    | <u>15,354</u>    | <u>17,828</u>    |
| <b>流動負債</b>   |    |                  |                  |
| 貿易應付款項        | 13 | 25,198           | 27,889           |
| 其他應付款項及應計費用   | 14 | 131,088          | 134,993          |
| 合約負債          |    | 38,029           | 40,797           |
| 租賃負債          |    | 8,510            | 11,596           |
| 借貸            |    | 3,800            | 3,000            |
| 可換股債券         |    | —                | —                |
|               |    | <u>206,625</u>   | <u>218,275</u>   |
| <b>負債總額</b>   |    | <u>221,979</u>   | <u>236,103</u>   |
| <b>總權益及負債</b> |    | <u>41,164</u>    | <u>45,401</u>    |
| <b>流動負債淨額</b> |    | <u>(182,222)</u> | <u>(192,536)</u> |

## 綜合財務報表附註

### 1. 一般資料

本公司為於二零零九年十月十五日在開曼群島註冊成立之有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。根據截至二零二四年十二月三十一日本公司所存置之主要股東名冊，瑞澤集團有限公司（「瑞澤集團」）為本公司之最終控股公司。瑞澤集團之直接及最終控股方為洪瑞澤先生（「洪先生」）。

本公司註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司之主要營業地點為香港中環皇后大道中152號皇后大道中心6樓。

本公司作為投資控股公司行事，其附屬公司於中華人民共和國（「中國」）從事餐廳業務。

### 2.1 編製基準

綜合財務報表已遵照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會計準則（「國際財務報告準則」）（包括所有國際財務報告準則、國際會計準則（「國際會計準則」）及詮釋）編製。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例要求的適用披露資料。綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）計值，除非另有所指，所有數值均四捨五入至最接近的千位數（「人民幣千元」）。人民幣為本公司之呈列貨幣及本集團主要營運附屬公司之功能貨幣。本公司之功能貨幣為港元（「港元」）。本公司董事認為選擇人民幣作為呈列貨幣，最適合股東及投資者之需要。

截至二零二四年十二月三十一日止年度之綜合財務報表包括本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）。

#### 持續經營基準

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團產生年度虧損及經營活動所用現金淨額分別約為人民幣18,989,000元及人民幣7,239,000元；截至該日，本集團流動負債淨額及資本虧絀分別為約人民幣182,222,000元及約人民幣180,815,000元。

於二零二四年十二月三十一日，本集團的銀行借貸、應付最終控股股東款項、應付前股東款項、應付關聯方款項及應付獨立第三方的款項分別約人民幣3,800,000元、人民幣11,103,000元、人民幣26,825,000元、人民幣1,149,000元及人民幣12,099,000元，均計入流動負債；本集團的現金及現金等價物則約為人民幣3,006,000元。該等情況顯示存在重大不確定性，或會對本集團之持續經營能力產生重大懷疑，因此可能無法於一般業務過程中變現資產及履行負債。

年內，本公司董事已採取多項措施，旨在改善本集團的流動資金狀況。本公司董事已根據本集團的現有狀況、未來事件及承諾，編製本集團自綜合財務報表批准日期起未來十二個月的現金流量預測。本公司董事認為本集團將擁有充足的營運資金，以在各項債務到期時履行其責任，因此本集團的綜合財務報表已根據持續經營基準編製。本公司董事所採取的措施包括但不限於：

- (i) 獲得本公司最終主要股東的持續財務支持；該股東已提供書面承諾，表明將適時提供額外財務資源，以使本集團能夠在合約義務到期時履行相關義務；
- (ii) 透過實施針對性的成本控制計劃及營運資產組合重組，以提升未來經營活動現金流的產生能力，包括調降新門市拓展的資本開支，以及處置或終止虧損的營運分部；及
- (iii) 透過進行已規劃的集資交易（可能包括供股、公開發售及私募）以取得額外股本融資，旨在於市場及監管條件許可時，增強本集團的流動資金基礎。

儘管如此，本集團能否持續經營仍存在重大不確定性，這將取決於：(i)本公司最終主要股東以書面意向承諾，及時提供額外財務資源；(ii)成功實施成本控制及投資組合重組措施，以提升營運現金產生能力；以及(iii)成功完成擬議的股權融資活動，以補充本集團的流動資金狀況。

倘若該等緩解措施未能落實，本集團可能無法按持續經營基準繼續。倘需要作出調整，將其資產賬面值撇減至其可回收金額，以為可能出現的額外負債計提撥備，並分別將非流動資產及負債重新分類為流動資產及負債。該等潛在調整之影響尚未於該等綜合財務報表中反映。

## 2.2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則（「國際財務報告準則」）

### (a) 於本年度強制生效的國際財務報告準則（修訂本）

於本年度，本集團編製綜合財務報表時已首次應用以下國際會計準則理事會頒佈的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國際財務報告會計準則修訂本：

|                            |                                   |
|----------------------------|-----------------------------------|
| 國際財務報告準則第16號<br>(修訂本)      | 售後租回之租賃負債                         |
| 國際會計準則第1號(修訂本)             | 將負債分類為流動或非流動以及香港詮釋第5號(二零二零年)之有關修訂 |
| 國際會計準則第1號(修訂本)             | 附帶契諾之非流動負債                        |
| 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                           |

於本年度應用經修訂國際財務報告準則對本集團於本年度及過往年度之財務狀況及表現及／或對綜合財務報表所載披露資料並無重大影響。

### (b) 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團尚未提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

|                              |                                               |
|------------------------------|-----------------------------------------------|
| 國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂本) | 金融工具的分類與計量(修訂本) <sup>3</sup>                  |
| 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公司之間之資產出售或投入 <sup>1</sup>         |
| 國際會計準則第21號(修訂本)              | 缺乏可兌換性 <sup>2</sup>                           |
| 國際財務報告準則第18號                 | 財務報表中的呈列及披露 <sup>4</sup>                      |
| 國際財務報告準則第19號                 | 不具公眾問責的附屬公司：披露 <sup>4</sup>                   |
| 國際財務報告詮釋委員會第5號(經修訂)          | 財務報表之呈列 — 借款人對包含於要求時償還條款之定期貸款之分類 <sup>4</sup> |

<sup>1</sup> 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零二五年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零二六年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>4</sup> 於二零二七年一月一日或之後開始的年度期間生效。

除下述新訂及經修訂國際財務報告準則外，本公司董事預期應用所有新訂及經修訂國際財務報告準則，在可見未來不會對綜合財務報表造成重大影響。

### **國際財務報告準則第18號財務報表中的呈列及披露**

國際財務報告準則第18號財務報表中的呈列及披露載列財務報表的呈報及披露規定，將取代國際會計準則第1號財務報表呈報。該新訂國際財務報告準則會計準則於延續國際會計準則第1號多項規定的同時引入新規定，要求於損益表呈列指定類別及經界定小計，於財務報表附註中提供管理層界定績效衡量的披露，並改善財務報表中呈列的匯總及分類資料。此外，國際會計準則第1號若干段落已移至國際會計準則第8號及國際財務報告準則第7號。國際會計準則第7號現金流量表及國際會計準則第33號每股盈利亦有修訂。

國際財務報告準則第18號及其他準則的修訂本將於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效，並允許提前應用。預期應用新訂準則將會影響未來財務報表中損益表的呈列及披露。本集團正在評估國際財務報告準則第18號對本集團綜合財務報表的具體影響。

### **3. 收益及分部資料**

管理層基於由本公司董事、本公司之主要營運決策人（「**主要營運決策人**」）審閱之資料釐定經營分部，以進行資源分配及表現評估。

主要營運決策人從品牌及地理兩個角度考慮業務。本集團在其所吸引的市場分部方面具有清晰及獨特的重心，因此設立兩個品牌，即「輝哥」及「小輝哥火鍋」。輝哥吸引高端市場，例如商業客戶、高端新潮及年輕客戶。而小輝哥火鍋品牌下經營的餐廳則服務於中端市場，目標顧客的範圍廣泛，主要為家庭、朋友及遊客。在地理方面，本集團所有業務位於中國及管理層單獨考慮上海的輝哥業績以及上海及無錫的小輝哥火鍋業績。其他城市的輝哥及小輝哥火鍋彙總分別為兩個單獨可呈報分部。主要營運決策人基於收益、經營業績及稅前業績評估經營分部之表現。稅前業績乃源於經營業績，並已就財務收入及財務開支調整。輝哥及小輝哥火鍋總部之經營開支指就輝哥及小輝哥火鍋整體產生之一般成本，因此並無計入分部表現計量。其他收益／虧損（包括政府補貼）並無分配至分部，因為此類活動由本集團中央庫務職能所引導。

各年內並無重大分部間銷售。向主要營運決策人呈報之外部客戶所得收益按與綜合損益及其他全面收益表內使用的方式相一致的方式計量。

## (A) 分部收益及業績

|             | 截至二零二四年十二月三十一日止年度 |             |             |             |             |             |         |          |  |
|-------------|-------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------|----------|--|
|             | 輝哥                |             |             | 小輝哥火鍋       |             |             | 未分配     | 總計       |  |
|             | 上海<br>人民幣千元       | 其他<br>人民幣千元 | 小計<br>人民幣千元 | 上海<br>人民幣千元 | 其他<br>人民幣千元 | 小計<br>人民幣千元 |         |          |  |
| 收入          | 40,141            | —           | 40,141      | 14,478      | —           | 14,478      | —       | 54,619   |  |
| 食品及飲料以及已用   |                   |             |             |             |             |             |         |          |  |
| 其他耗材        | (5,237)           | —           | (5,237)     | (12,145)    | —           | (12,145)    | —       | (17,382) |  |
| 經營溢利／(虧損)   | 559               | 15          | 574         | (6,924)     | 202         | (6,722)     | (9,884) | (16,032) |  |
| 除稅前溢利／(虧損)  | (1,605)           | 15          | (1,590)     | (7,670)     | 203         | (7,467)     | (9,932) | (18,989) |  |
| 物業、廠房及設備及   |                   |             |             |             |             |             |         |          |  |
| 使用權資產的折舊及攤銷 | (3,472)           | —           | (3,472)     | (2,378)     | —           | (2,378)     | (416)   | (6,266)  |  |
| 物業、廠房及設備及   |                   |             |             |             |             |             |         |          |  |
| 使用權資產的減值及撇銷 | (2,044)           | —           | (2,044)     | —           | —           | —           | —       | (2,044)  |  |
| 財務收入        | 10                | —           | 10          | —           | 1           | 1           | 6       | 17       |  |
| 財務開支        | (2,174)           | —           | (2,174)     | (746)       | —           | (746)       | (54)    | (2,974)  |  |
| 添置非流動資產     | —                 | —           | —           | 1,692       | —           | 1,692       | 1,450   | 3,142    |  |

  

|            | 截至二零二三年十二月三十一日止年度 |             |             |             |             |             |             |         |          |
|------------|-------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------|----------|
|            | 輝哥                |             |             | 小輝哥火鍋       |             |             | 未分配         | 總計      |          |
|            | 上海<br>人民幣千元       | 其他<br>人民幣千元 | 小計<br>人民幣千元 | 上海<br>人民幣千元 | 無錫<br>人民幣千元 | 其他<br>人民幣千元 | 小計<br>人民幣千元 |         |          |
| 收入         | 56,010            | —           | 56,010      | 24,590      | 1,673       | —           | 26,263      | —       | 82,273   |
| 食品及飲料以及已用其 |                   |             |             |             |             |             |             |         |          |
| 他耗材        | (18,323)          | —           | (18,323)    | (8,878)     | (556)       | —           | (9,434)     | —       | (27,757) |
| 經營溢利／(虧損)  | 4,220             | 1,527       | 5,747       | (8,342)     | 70          | (1,909)     | (10,181)    | (6,288) | (10,722) |
| 除稅前溢利／(虧損) | 1,631             | 1,527       | 3,158       | (9,385)     | 39          | (1,908)     | (11,254)    | (6,475) | (14,571) |
| 物業、廠房及設備及  |                   |             |             |             |             |             |             |         |          |
| 使用權資產的折舊及  |                   |             |             |             |             |             |             |         |          |
| 攤銷         | (6,288)           | —           | (6,288)     | (3,783)     | (693)       | —           | (4,476)     | (530)   | (11,294) |
| 物業、廠房及設備及  |                   |             |             |             |             |             |             |         |          |
| 使用權資產的減值及  |                   |             |             |             |             |             |             |         |          |
| 撇銷         | (1,967)           | —           | (1,967)     | (4,780)     | —           | —           | (4,780)     | —       | (6,747)  |
| 財務收入       | 12                | —           | 12          | —           | —           | 1           | 1           | 2       | 15       |
| 財務開支       | (2,601)           | —           | (2,601)     | (1,043)     | (31)        | —           | (1,074)     | (189)   | (3,864)  |
| 添置非流動資產    | 20,286            | 364         | 20,650      | 2,169       | 140         | —           | 2,309       | 519     | 23,478   |

主要營運決策者根據各分部的經營業績作出決策。由於主要營運決策者並無定期檢討有關資訊以進行資源分配及表現評估，因此概無呈列分部資產及分部負債的分析。因此，僅呈列分部收益及分部業績。

**(B) 地區資料**

本集團按銷售地點劃分之外部客戶收益及按資產位置劃分之非流動資產詳列如下：

|    | 外部客戶收益         |                | 非流動資產          |                |
|----|----------------|----------------|----------------|----------------|
|    | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
| 中國 | 54,619         | 82,273         | 15,292         | 19,229         |
| 香港 | —              | —              | 1,469          | 433            |
|    | <u>54,619</u>  | <u>82,273</u>  | <u>16,761</u>  | <u>19,662</u>  |

**(C) 主要客戶資料**

本集團主要從事經營連鎖火鍋餐廳。

本集團的客戶群很多元化。概無個人客戶的交易超過本集團截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度總收益之10%。

**(D) 收益明細**

收益指供應予客戶的貨品銷售價值(已扣除增值稅、其他銷售稅及折扣)。按主要產品劃分之客戶合約收益明細如下：

|                         | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| 屬於國際財務報告準則第15號範圍的客戶合約收益 |                |                |
| 按主要產品線劃分的明細             |                |                |
| — 火鍋業務                  | <u>54,619</u>  | <u>82,273</u>  |

所有客戶合約收益的收益確認時間為於某一時間點。

#### 4. 其他收入、其他收益及虧損 — 淨額

|                                   | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| 提前終止租賃的收益                         | 831            | 6,015          |
| 貿易及其他應收款項在預期信貸虧損模型下的減值虧損，<br>扣除撥回 | (550)          | (267)          |
| 物業、廠房及設備出售收益                      | 113            | 144            |
| 其他應收款項撇減                          | (26)           | —              |
| 存貨虧損                              | (613)          | —              |
| 專利費收入                             | 340            | 449            |
| 其他 (附註(a))                        | 407            | 712            |
|                                   | <u>502</u>     | <u>7,053</u>   |

附註：

(a) 其他主要包括小費收入(二零二三年：小費收入及豁免其他應付款項)。

#### 5. 來自經營活動的虧損

經扣除／(計入) 下列各項後的經營活動虧損：

|                    | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|--------------------|----------------|----------------|
| 董事薪酬 (附註(b))       | 3,312          | 3,293          |
| 物業、廠房及設備折舊 (附註(c)) | 34             | 580            |
| 使用權資產折舊 (附註(c))    | 6,232          | 10,714         |
| 使用權資產減值 (附註(d))    | 2,044          | 6,734          |
| 撇銷物業、廠房及設備 (附註(d)) | —              | 13             |
| 短期租賃付款             | 178            | 341            |
| 低價值資產租賃付款          | 142            | 289            |
| 清潔費 (附註(a))        | 385            | 528            |
| 核數師薪酬 (附註(a))      | 1,100          | 870            |
| 交通開支 (附註(a))       | 218            | 234            |
| 推廣及行銷開支 (附註(a))    | 277            | 228            |
| 維修及保養費 (附註(a))     | 1,152          | 1,057          |
| 法律及專業服務費 (附註(a))   | 1,346          | 1,164          |

附註：

(a) 該等項目計入「其他經營開支」項下。

(b) 該等項目計入「僱員福利以及相關開支」項下。

(c) 該等項目計入「物業、廠房及設備及使用權資產的折舊及攤銷」。

(d) 該等項目計入「物業、廠房及設備及使用權資產的減值及撇銷」。

## 6. 財務開支淨額

|                 | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 財務收入：           |                |                |
| — 現金及現金等價物的利息收入 | <u>17</u>      | <u>15</u>      |
| 財務開支：           |                |                |
| — 借款的利息開支       | (853)          | (185)          |
| — 租賃負債利息開支      | (2,121)        | (3,513)        |
| — 可換股債券的預計利息    | <u>—</u>       | <u>(166)</u>   |
|                 | <u>(2,974)</u> | <u>(3,864)</u> |
| 財務開支淨額          | <u>(2,957)</u> | <u>(3,849)</u> |

## 7. 所得稅抵免

本集團年內所得稅抵免的分析如下：

|       | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|-------|----------------|----------------|
| 遞延稅項  | <u>—</u>       | <u>27</u>      |
| 所得稅抵免 | <u>—</u>       | <u>27</u>      |

## 8. 本公司擁有人應佔每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據以下數據：

|                            | 二零二四年<br>人民幣千元     | 二零二三年<br>人民幣千元     |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| 虧損                         |                    |                    |
| 用於計算每股基本及攤薄虧損之本公司擁有人應佔年內虧損 | <u>18,989</u>      | <u>14,355</u>      |
| 股份數目                       |                    |                    |
| 用於計算每股基本及攤薄虧損之普通股加權平均數     | <u>137,903,905</u> | <u>100,587,278</u> |

普通股加權平均數的計算如下：

|                      | 二零二四年              | 二零二三年              |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| 於一月一日已發行股份數目         | 105,372,867        | 98,109,624         |
| 配售的影響 (附註12(c))      | 32,531,038         | —                  |
| 行使購股權 (附註12(a))      | —                  | 2,393,330          |
| 轉換可換股債券的影響 (附註12(b)) | —                  | 84,324             |
|                      | <u>137,903,905</u> | <u>100,587,278</u> |
| 普通股加權平均數             | <u>137,903,905</u> | <u>100,587,278</u> |

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，計算每股攤薄虧損時並無假設本公司的購股權獲行使，因為該等購股權的行使價高於二零二四年及二零二三年兩個年度的股份平均市價。

## 9. 股息

本公司董事並不建議派付截至二零二四年十二月三十一日止年度(二零二三年：人民幣零元)的任何股息。

## 10. 貿易應收款項

|            | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 貿易應收款項     | 4,092          | 4,125          |
| 減：預期信貸虧損撥備 | <u>(3,136)</u> | <u>(2,759)</u> |
|            | <u>956</u>     | <u>1,366</u>   |

於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，本集團貿易應收款項的公平值與其賬面值相若。

(a) 根據發票日期劃分並扣除預期信貸虧損撥備的貿易應收款項賬齡分析如下：

|          | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 0至30日    | 505            | 1,276          |
| 31至90日   | 82             | 7              |
| 91至180日  | 123            | 19             |
| 181至365日 | <u>246</u>     | <u>64</u>      |
|          | <u>956</u>     | <u>1,366</u>   |

本公司董事認為貿易應收款項主要來自透過購物商場作出的銷售或以信用卡、微信支付或支付寶結算的發票，其一般可於自銷售日期起1個月內收回且並無逾期記錄。

概無就貿易應收款項徵收利息。賬齡長久的結餘乃由若干頻繁信貸銷售客戶結欠，管理層認為該等應收款項可以收回。

(b) 貿易應收款項預期信貸虧損撥備變動：

|          | 二零二四年<br>人民幣千元        | 二零二三年<br>人民幣千元        |
|----------|-----------------------|-----------------------|
| 於一月一日    | (2,759)               | (2,519)               |
| 預期信貸虧損撥備 | <u>(377)</u>          | <u>(240)</u>          |
| 於十二月三十一日 | <u><u>(3,136)</u></u> | <u><u>(2,759)</u></u> |

已確認減值虧損為將不會收回的貿易應收款項估計金額。

11. 預付款項、按金及其他應收款項

|                       | 二零二四年<br>人民幣千元      | 二零二三年<br>人民幣千元      |
|-----------------------|---------------------|---------------------|
| 計入非流動資產：              |                     |                     |
| 租賃按金 — 非流動部分          | <u>936</u>          | <u>3,416</u>        |
| 計入流動資產：               |                     |                     |
| 租賃及公共設施預付款項           | 470                 | 605                 |
| 原材料採購預付款項             | 49                  | 280                 |
| 租賃按金 — 流動部分           | 1,108               | 505                 |
| 增值稅                   | 5,925               | 5,822               |
| 員工墊款                  | 248                 | 511                 |
| 應收關聯方的其他款項及預付關聯方的款項   | 375                 | 149                 |
| 其他                    | 834                 | 256                 |
| 減：預期信貸虧損模型下的減值虧損，扣除撥回 | <u>(501)</u>        | <u>(328)</u>        |
|                       | <u><u>8,508</u></u> | <u><u>7,800</u></u> |

於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，預付款項、按金及其他應收款項賬面值主要以人民幣計值，並與其公平值相若。於各報告日期承受的最高信貸風險是上述各類按金及其他應收款項的賬面值，不包括增值稅輸入數據。對於租賃按金，租金按金的信貸質素已參考對手方違約率及對手方財務資料的歷史資料作出評估。鑒於該等對手方並無違約記錄，本公司董事認為，違約風險並不大且預期並無因對手方履約導致的虧損。本集團並無持有任何抵押品作擔保。就按金及其他應收款項確認的減值虧損的報告金額為不可收回的估計金額。

按金及其他應收款項預期信貸虧損撥備變動：

|                     | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|---------------------|----------------|----------------|
| 於一月一日               | (328)          | (301)          |
| 預期信貸虧損模型下的減值虧損，扣除撥回 | (173)          | (27)           |
| 於十二月三十一日            | <u>(501)</u>   | <u>(328)</u>   |

## 12. 股本

### 本公司股本

|                                                                 | 普通股數目              | 金額<br>千港元    | 金額相當於<br>人民幣千元 |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------|--------------|----------------|
| <b>法定：</b>                                                      |                    |              |                |
| 於二零二三年一月一日、二零二三年<br>十二月三十一日、二零二四年一月一日及<br>二零二四年十二月三十一日每股0.004港元 | <u>500,000,000</u> | <u>2,000</u> | <u>1,689</u>   |
| <b>已發行及繳足：</b>                                                  |                    |              |                |
| 於二零二三年一月一日每股0.0004港元                                            | 98,109,624         | 392          | 332            |
| 根據購股權計劃行使購股權 (附註(a))                                            | 7,010,962          | 28           | 25             |
| 轉換可換股債券 (附註(b))                                                 | <u>252,281</u>     | <u>1</u>     | <u>1</u>       |
| 於二零二三年十二月三十一日及<br>二零二四年一月一日每股0.004港元                            | <u>105,372,867</u> | <u>421</u>   | <u>358</u>     |
| 配售股份 (附註(c))                                                    | <u>84,220,000</u>  | <u>337</u>   | <u>309</u>     |
| 於二零二四年十二月三十一日每股0.004港元                                          | <u>189,592,867</u> | <u>758</u>   | <u>667</u>     |

附註：

- (a) 於二零二三年二月十日、二零二三年二月二十日、二零二三年八月四日及二零二三年十二月二十八日，根據本公司於二零二一年六月二日批准及採納之購股權計劃之購股權獲行使而分別發行701,096股股份、701,096股股份、2,804,384股股份及2,804,386股股份。
- (b) 於二零二三年八月三十一日，可換股債券持有人行使換股權，而可換股債券轉換為本公司252,281股每股面值17.50港元的普通股。換股股份在各方面與本公司股份享有同等地位。
- (c) 於二零二四年四月八日，本公司訂立配售協議，以按配售價每股配售股份0.48港元向不少於六名承配人配售63,220,000股股份。股份配售已於二零二四年六月二十六日完成。股份配售所得款項淨額約為人民幣26,303,000元，已扣除股份配售的交易成本。

於二零二四年十二月十九日，本公司訂立配售協議，以按配售價每股配售股份0.12港元向不少於六名承配人配售21,000,000股股份。股份配售已於二零二四年十二月三十日完成。股份配售所得款項淨額約為人民幣2,254,000元，已扣除股份配售的交易成本。

### 13. 貿易應付款項

貿易應付款項的信貸期通常為30至180日。

於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，根據發票日期劃分的貿易應付款項賬齡分析(包括屬貿易性質的應付關聯方款項)如下：

|          | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 0至30日    | 899            | 1,228          |
| 31至90日   | 1,154          | 2,630          |
| 91至180日  | 1,661          | 4,863          |
| 181至365日 | 3,067          | 8,371          |
| 超過一年     | 18,417         | 10,797         |
|          | <b>25,198</b>  | <b>27,889</b>  |

於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，本集團貿易應付款項以人民幣計值。

### 14. 其他應付款項及應計費用

|                       | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 員工成本及福利應計費用(附註(a))    | 56,215         | 58,174         |
| 租賃改善裝修應付款項            | 5,598          | 5,671          |
| 就工資相關服務應付款項(附註(b))    | 2,290          | 1,766          |
| 租賃應付款項(附註(c))         | 4,243          | 13,962         |
| 專業服務開支                | 9,095          | 8,279          |
| 公共設施應付款項              | 88             | 88             |
| 商業稅及其他稅項負債            | 3              | 4              |
| 應付前股東款項(附註(d))        | 26,825         | 25,942         |
| 應付最終控股股東(附註(d)及附註(e)) | 11,103         | 5,380          |
| 應付一名關聯方款項(附註(d))      | 1,149          | 1,149          |
| 來自獨立第三方的貸款(附註(f))     | 12,099         | 14,259         |
| 其他                    | 2,380          | 319            |
|                       | <b>131,088</b> | <b>134,993</b> |

附註：

- (a) 員工成本及應計福利包括應付本公司董事之董事酬金合共約人民幣2,397,000元(二零二三年：人民幣4,201,000元)。
- (b) 本集團委聘工資服務公司(獨立第三方)向若干初級職位員工提供派發薪金及工資服務(例如男／女侍應生、廚房助理等)。工資服務公司每月在收到本集團的款項後會向相關人士派發薪金及工資。
- (c) 於二零二三年十二月三十一日，租賃應付款項中包括應付最終控股股東款項約人民幣9,948,000元，該款項乃最終控股股東代表本集團支付的經營開支，不計任何計息，且須按要求償還。
- (d) 應付前股東、一名關連方的款項及一名最終控股股東之款項不計任何利息，且須按要求償還。
- (e) 最終控股股東亦為本公司董事。
- (f) 來自Shenzhen DaZhongCheng Investment Co. Ltd的貸款指本金額人民幣2,000,000元及應計利息約人民幣701,000元。該貸款為無抵押、按年利率8%計息，並已於年末到期。

來自其他獨立第三方的貸款指本金額人民幣9,398,000元，該等貸款不計任何利息，且須按要求償還。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

本集團主要於中國以「**輝哥**」及「**小輝哥火鍋**」品牌從事火鍋餐廳業務。以「**輝哥**」品牌經營的餐廳，主要視高收入群組為目標客戶；而以「**小輝哥火鍋**」品牌經營的餐廳，則主攻中等收入群組。

本集團專攻海鮮火鍋，招牌食譜包括香料湯底，以及多款海鮮及牛肉。本公司於二零零四年在上海開設首家「**輝哥**」食店，並自二零一零年起逐步將食店的網絡擴至中國其他主要城市，包括北京、深圳、南京及杭州。

「**輝哥**」品牌於二零一三年獲中國熱門社交媒體新浪微博選為「2013年最受吃貨喜愛的人氣餐廳」之一，二零一四年本公司獲中國常用食店搜尋器大眾點評網評為五星商戶，二零一六年「**輝哥**」品牌獲中國飯店協會評為「火鍋品牌十強」。二零一八年，「**小輝哥火鍋**」獲中國烹飪協會評為「2017年度中國火鍋百強企業」。

於二零二零年，本集團於中國飯店協會與新華網聯合發佈的《2020中國餐飲業年度報告》中繼續獲評為《2020中國火鍋Top 20》。

下文列載在中國不同地區以「小輝哥火鍋」品牌經營的食店的若干主要績效指標。

截至十二月三十一日止年度  
二零二四年 二零二三年

收益 (人民幣千元)

|    |        |        |
|----|--------|--------|
| 上海 | 14,478 | 24,590 |
| 無錫 | —      | 1,673  |

|    |        |        |
|----|--------|--------|
| 全國 | 14,478 | 26,263 |
|----|--------|--------|

於十二月三十一日的食店數目

|    |   |   |
|----|---|---|
| 上海 | 4 | 5 |
|----|---|---|

|    |   |   |
|----|---|---|
| 全國 | 4 | 5 |
|----|---|---|

單店日均顧客量 (附註1)

|    |    |    |
|----|----|----|
| 上海 | 75 | 94 |
| 無錫 | —  | 86 |

|    |    |    |
|----|----|----|
| 全國 | 75 | 93 |
|----|----|----|

單店日均顧客入座率 (附註2)

|    |     |     |
|----|-----|-----|
| 上海 | 0.7 | 0.9 |
| 無錫 | —   | 1.0 |

|    |     |     |
|----|-----|-----|
| 全國 | 0.7 | 1.0 |
|----|-----|-----|

單店日均銷售 (人民幣) (附註3)

|    |       |        |
|----|-------|--------|
| 上海 | 8,492 | 10,250 |
| 無錫 | —     | 10,456 |

|    |       |        |
|----|-------|--------|
| 全國 | 8,492 | 10,263 |
|----|-------|--------|

顧客人均消費 (人民幣) (附註4)

|    |     |     |
|----|-----|-----|
| 上海 | 114 | 109 |
| 無錫 | —   | 122 |

|    |     |     |
|----|-----|-----|
| 全國 | 114 | 110 |
|----|-----|-----|

附註：

- (1) 計算方法：全年顧客流量總數除以年內食店營運日總數。
- (2) 計算方法：全年顧客流量總數除以年內食店營運日總數再除以單店平均座數。
- (3) 計算方法：年內收益除以年內食店營運日總數。
- (4) 計算方法：年內扣除營業稅／增值稅前收益除以年內顧客流量總數。

下表列載在中國不同地區以「輝哥」品牌經營食店的若干主要績效指標。

|                    | 截至十二月三十一日止年度      |                   |
|--------------------|-------------------|-------------------|
|                    | 二零二四年             | 二零二三年             |
| 收益 (人民幣千元)         |                   |                   |
| 上海                 | <u>40,141</u>     | <u>56,010</u>     |
| 於十二月三十一日的食店數目      |                   |                   |
| 上海                 | <u>3</u>          | <u>4</u>          |
| 單店日均顧客量 (附註1)      |                   |                   |
| 上海                 | <u>39</u>         | <u>48</u>         |
| 單店日均顧客入座率 (附註2)    |                   |                   |
| 上海                 | <u>0.3</u>        | <u>0.4</u>        |
| 單店日均銷售 (人民幣) (附註3) |                   |                   |
| 上海                 | <u>31,069</u>     | <u>38,363</u>     |
| 顧客人均消費 (人民幣) (附註4) |                   |                   |
| 上海                 | <u><u>794</u></u> | <u><u>806</u></u> |

附註：

- (1) 計算方法：全年顧客流量總數除以年內食店營運日總數。
- (2) 計算方法：全年顧客流量總數除以年內食店營運日總數再除以單店平均座數。
- (3) 計算方法：年內收益除以年內食店營運日總數。
- (4) 計算方法：年內扣除營業稅／增值稅前收益除以年內顧客流量總數。

繼中央政府於二零二三年初放寬防疫措施後，中國消費者市場出現復甦跡象，傾向在餐廳堂食的客戶顯著增加，於二零二三年全年及二零二四年，市場繼續重獲動力，受國內需求增加及消費者信心的顯著提高所驅動。管理層對持續的經濟復甦仍保持樂觀狀態，因為利好的政策繼續刺激消費並支撐餐飲業的穩步發展。

食品安全仍為中國消費者的重點關注事項，每間連鎖餐廳須積極應對此關切。本集團深悉，一次個別的食品安全事故，足以危害多年積累的聲譽。因此，本集團極為重視食品安全與質量，維持可靠的採購制度，以確保整個飲食服務產業價值鏈的流程均具高透明度，可追溯食材來源。為減輕污染風險，本集團提供全面的員工培訓，強調食品籌備中的最佳規範。該等嚴格措施旨在確保上桌的食品可以安全食用。

展望二零二五年，本集團仍致力於提升食品質量及其創新性。本集團秉承「在改革中把握市場機遇，在轉型升級中增加市場份額」的理念，堅定不移地克服未來挑戰，同時引入新的創新策略，以加強其市場地位。

本集團的最終目標是成為亞太區餐飲業最具價值的品牌。憑藉對轉型、卓越及產品質量的堅定承諾，本集團有信心成為中國休閒餐飲業的領導力量。

## 財務回顧

### 收益

本集團的收益由二零二三年的約人民幣82,300,000元減少約33.7%至二零二四年的約人民幣54,600,000元。該減少主要受火鍋行業充滿挑戰的經營環境影響導致客流量減少及截至二零二四年十二月三十一日止年度，餐廳數目跌至7間（二零二三年：9間）。

### 食品及飲料以及已用其他耗材

本集團的食品及飲料及其他耗材的成本主要指火鍋業務食材成本，屬本集團經營開支的最大部份之一。食品及飲料及其他耗材的成本由二零二三年的約人民幣27,800,000元減少約37.4%至二零二四年約人民幣17,400,000元。

### 僱員福利及相關開支

本集團僱員福利及相關開支是本集團營運開支的最大部份之一，包括工資及薪金、勞工外判開支、定額供款計劃、其他社會保險成本及住房福利以及其他僱員福利。

僱員福利及相關開支由二零二三年約人民幣38,000,000元減少約15.8%至二零二四年約人民幣32,000,000元，主要由於關閉若干餐廳。

本集團已與提供餐飲外判服務的一名第三方代理訂立協議。根據協議，本集團將男侍應或女侍應、廚房助理等部分初級職位外判。本集團支付年度服務費及其他相關成本，例如培訓及社會福利。

### 物業租金及相關開支

在餐廳數量減少後，本集團的物業租金及相關開支由二零二三年約人民幣6,300,000元減少約61.9%至二零二四年約人民幣2,400,000元。

## 物業、廠房及設備及使用權資產的折舊、攤銷、減值及撇銷

在餐廳數量減少後，本集團物業、廠房及設備及使用權資產的折舊、攤銷、減值及撇銷由二零二三年約人民幣18,000,000元減少約53.9%至二零二四年約人民幣8,300,000元。

## 其他經營開支

本集團的其他經營開支主要包括專業服務開支、維修及保養費，以及推廣及營銷開支，由二零二三年約人民幣7,600,000元增加約21.1%至二零二四年約人民幣9,200,000元。

## 其他收入、其他收益及虧損淨額

本集團的其他收入、其他收益及虧損淨額由二零二三年約人民幣7,100,000元減少約93.0%至二零二四年約人民幣500,000元，主要歸因於提早終止租賃的收益減少。

## 財務開支淨額

本集團的財務開支主要指借款利息開支及租賃負債利息開支。

本集團的財務開支淨額由二零二三年約人民幣3,800,000元減少約21.1%至二零二四年約人民幣3,000,000元。

## 年內虧損

於二零二四年，本公司擁有人應佔年內虧損約為人民幣19,000,000元（二零二三年：約人民幣14,400,000元）。二零二四年每股基本虧損約人民幣13.8分（二零二三年：約人民幣14.3分）。虧損增加主要受火鍋行業充滿挑戰的經營環境影響以及關閉2間（二零二三年：3間）表現欠佳的餐廳所致，導致客流量減少。截至二零二四年十二月三十一日止年度，餐廳數目跌至7間（二零二三年：9間）。

## 前景

基於中國經濟狀況和消費市場的景氣度，本集團預計顧客入座率及平均消費將難以恢復至疫情前水平。與此同時，本集團仍致力於在未來數年實施成本節約措施及生產力提高策略，同時關注創新業務，從而為本公司股東（「股東」）帶來最大價值。

此外，本集團仍致力保持精緻用餐環境、提供貼心服務及採購優質新鮮食材。該等努力對留住及吸引高收入顧客至關重要，因此維繫本集團餐廳網絡的收益水平。為在不斷變化的餐飲市場中保持競爭力，本集團將繼續豐富菜單選擇，推出季節性產品、高端海鮮產品、精心設計的套餐及促銷產品，以擴大客戶吸引力並帶動客流量。產品創新及菜單多元化仍為本集團策略的重要組成部分，管理層將繼續推出新的食材及口味，同時打造差異化的餐飲體驗，以滿足不斷變化的消費者偏好。

展望未來，本集團正探索多項旨在拓寬收益來源及提升長期競爭力的措施。當中包括本集團餐廳品牌於中國內地的潛在特許經營機會，此舉可提升品牌知名度、擴大市場覆蓋範圍，並產生經常性特許經營費及管理費收入。本集團亦正在評估其他餐廳概念，包括一人火鍋及自助火鍋模式，並探索食品供應鏈領域的機會，包括海鮮、火鍋食材及其他食品的分銷。

本集團亦正在評估拓展至香港市場的機會，並積極物色未來開設餐廳的潛在選址。任何拓展計劃均將審慎推進，重點考慮合適的地點及可持續回報。同時，管理層將繼續採取措施提升營運效率、加強現金流生成能力及維持嚴格的成本控制。

董事對餐飲業的長期前景仍持審慎樂觀態度。憑藉其成熟品牌、行業經驗、完善的企業管治架構及持續推進的業務發展措施，本集團相信其已具備良好條件把握未來增長機遇，並為股東創造可持續價值。

### **擴大食材及風味選擇**

火鍋用餐體驗隨著新食材和新口味的引入而繼續發展。與其他烹飪方式不同的是，火鍋具有極高的適應性，能夠輕鬆融入各種食材。為持續吸引客戶的興趣，火鍋餐廳正越來越多地採用創新的菜品選擇，該等選擇超越了傳統火鍋的範疇，迎合了消費者不斷變化的口味偏好，並提升了整體的用餐體驗。

## 股息

董事會並不會就截至二零二四年十二月三十一日止年度派發任何股息(二零二三年：無)。

## 流動資金、財務資源及資產負債比率

於二零二四年十二月三十一日，本集團錄得現金及現金等價物約人民幣3,000,000元(二零二三年：約人民幣2,900,000元)及流動負債淨額約人民幣182,200,000元(二零二三年：約人民幣192,500,000元)。

本公司於二零二四年十二月三十一日的每股負債淨值約人民幣1.31元(二零二三年：約人民幣1.90元)。每股負債淨值乃根據分別於二零二四年及二零二三年十二月三十一日的普通股加權平均數137,903,905股及100,587,278股計算。

本集團於二零二四年十二月三十一日的資產負債比率約1.33(二零二三年：約1.31)，即包括借貸、應付一名最終控股股東款項、應付前股東款項、應付一名關連方款項及來自獨立第三方款項總債務約人民幣55,000,000元(二零二三年：約人民幣59,700,000元)對總資產約人民幣41,200,000元(二零二三年：約人民幣45,400,000元)的比率。

## 於二零二四年十二月三十日配售股份所得款項用途

本公司於二零二四年十二月三十日完成配售股份，據此，本公司已按每股配售股份0.12港元的認購價發行及配發本公司21,000,000股股份(「該等股份」)。配售股份的所得款項總額為2,520,000港元，經扣除相關開支的所得款項淨額約為2,420,000港元。根據所得款項淨額計算的每股配售股份發行價淨額為0.115港元。

配售股份所得款項淨額的擬定及實際用途列載如下：

|            | 所得款項淨額的<br>擬定用途<br>(百萬港元) | 於二零二四年<br>十二月三十一日<br>已動用的<br>所得款項<br>淨額金額<br>(百萬港元) | 於二零二四年<br>十二月三十一日<br>未動用的<br>所得款項<br>淨額結餘<br>(百萬港元) |
|------------|---------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| 本集團的日常營運資金 | 2.42                      | —                                                   | 2.42                                                |
|            | <u>2.42</u>               | <u>—</u>                                            | <u>2.42</u>                                         |

#### 於二零二四年六月二十六日配售股份所得款項用途

本公司於二零二四年六月二十六日完成配售股份，據此，本公司已按每股配售股份0.48港元的認購價發行及配發本公司63,220,000股股份（「該等股份」）。配售股份的所得款項總額為30,300,000港元，經扣除相關開支的所得款項淨額約為28,800,000港元。根據所得款項淨額，每股配售股份的淨發行價為0.46港元。

配售股份所得款項淨額的擬定及實際用途列載如下：

|              | 所得款項淨額的<br>擬定用途<br>(百萬港元) | 於二零二四年<br>十二月三十一日<br>已動用的<br>所得款項<br>淨額金額<br>(百萬港元) | 於二零二四年<br>十二月三十一日<br>未動用的<br>所得款項<br>淨額結餘<br>(百萬港元) |
|--------------|---------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| 償還本集團債務及利息開支 | 25.9                      | (25.9)                                              | —                                                   |
| 本集團一般營運資金    | <u>2.9</u>                | <u>(2.9)</u>                                        | <u>—</u>                                            |
|              | <u>28.8</u>               | <u>(28.8)</u>                                       | <u>—</u>                                            |

## 資產抵押

於二零二四年十二月三十一日，本公司概無抵押任何資產（二零二三年：無）。

## 資本架構

於二零二四年六月二十六日，本公司根據日期為二零二四年四月八日的配售協議，按配售價0.48港元配發及發行63,220,000股股份。

於二零二四年十二月三十日，本公司根據日期為二零二四年十二月十九日的配售協議，按配售價0.12港元配發及發行21,000,000股股份。

除上文所披露者外，本公司資本架構於截至二零二四年十二月三十一日止年度並無變動。

## 投資狀況及計劃

除已披露者外，截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團概無任何附屬公司及聯營公司之重大收購或出售或重大投資須根據香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）證券上市規則（「**上市規則**」）予以披露。

## 或然負債

於二零一八年七月四日（「**收購日期**」），本公司收購龍輝國際餐飲管理控股有限公司（「**會計收購方**」）全部股權。收購本質為會計收購方對本公司作出的反收購，故透過應用國際財務報告準則第3號「業務合併」項下反收購原則將收購納入綜合財務報表。

於收購日期，本集團確認會計收購方截至當日的可識別資產及負債，包括錄得應計費用及其他應付款項約人民幣37,578,000元（於本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度之年報內綜合財務報表附註32披露）。

該等所錄得應計費用及其他應付款項並不包括會計收購方自二零一八年一月一日承前的任何未知負債（包括應付取消綜合入賬附屬公司款項約1,028,000港元（相當於約人民幣882,000元）及其他未知或然負債約17,694,000港元（相當於約人民幣15,182,000元）（統稱「**或然負債**」））。

本公司已盡全力識別未知負債的性質，包括刊發公共通告邀請任何潛在債務人向本公司知會任何債務或申索。

按照本公司獲提供的法律意見，根據香港時效條例(第347章)第4(1)(a)條，規定基於簡單合約的訴訟，不得於訴訟因由產生的日期起計滿6年後提出，而第4(3)條載明基於蓋印文據的訴訟，不得於訴訟因由產生的日期起計滿12年後提出。

董事認為未知負債不大可能產生自契據，尤其是因為根據香港時效條例(第347章)，基於簡單合約的訴訟於訴訟因由產生的日期起計滿6年後不得提出，任何潛在債權人禁止於負債到期日後6年對另一人士提出訴訟，除非有關負債源自契據，在該情況下，時限將為負債到期日後12年。由於未知負債於截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度產生，倘有關金額源自簡單合約，就此提出的任何申索通常於二零一九年十二月三十一日已受時效限制，或倘有關負債源自契據，就此提出的任何申索一般於二零二五年十二月三十一日已受時效限制。

此外，本公司已與本公司前股東Global Courage Limited(「**Global Courage**」)訂立債務轉讓協議，據此，Global Courage同意承擔所有尚未清償未知負債。

綜上所述，董事認為，本集團清償未知負債時出現經濟資源外流的可能性不大。

## 資本承擔

於二零二四年十二月三十一日，除本公告另行所披露者外，本集團並無其他重大資本承擔。

## 外幣風險

本集團大部分的業務交易、資產及負債乃以人民幣計值及以人民幣結付，該等貨幣為相關集團公司的功能貨幣。本集團所受外幣風險低微。本集團並無就外匯風險訂立任何工具。本集團將密切監察匯率變動，並將採取適當措施降低匯率風險。

## 報告期後事項

### 1. 復牌進展及繼續暫停買賣

於二零二五年三月三十一日，應本公司要求，本公司股份已於二零二五年三月三十一日（星期一）上午九時正起暫停於聯交所買賣，並將繼續暫停，直至進一步通知。

本公司獲其核數師容誠（香港）會計師事務所有限公司（「核數師」）告知，彼等接獲一封函件，當中載有針對部分董事、本公司控股股東及本集團有關本集團若干營運及內部監控事宜的指控（「該等指控」）。

由於該等指控對本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度之年度業績（「二零二四年全年業績」）可能會或可能不會構成重大影響，董事會經與核數師商討後，決定延遲刊發二零二四年全年業績，直至對該等指控的依據及／或影響（如有）的調查完成為止。

董事會已成立譚秉忠先生、張霆邦先生及梁智慧女士（三者均為獨立非執行董事）組成的調查委員會（「調查委員會」），以調查及匯報有關該等指控的各項事宜及事件。調查委員會將盡最大努力盡快完成有關調查。

於二零二五年四月十六日，調查委員會委聘獨立第三方公司上海歐柯盟會計師事務所（「外部顧問」）擔任外部顧問，以協助調查委員會調查及匯報該等指控涉及的各種事宜和事件，以及本集團的內部控制缺陷（如有）等其他相關事宜（「調查」），並就調查發現向調查委員會呈交報告。

於二零二五年四月三十日，本公司接獲聯交所通知下列有關恢復本公司股份買賣之指引（「復牌指引」）：

- (i) 對該等指控進行獨立鑑證調查，評估對本公司業務營運及財務狀況的影響，公佈調查結果，並採取適當的補救措施；
- (ii) 根據上市規則刊發所有尚未公佈的財務業績及處理任何審核修訂意見；

- (iii) 證明並無有關本集團管理層誠信、能力及／或品格及／或對本公司管理及經營有重大影響的任何人士誠信、能力及／或品格的合理監管問題將為投資者帶來風險及損害市場信心；
- (iv) 進行獨立內部監控審查，並證明本公司已制定足夠的內部監控及程序，以履行其於上市規則項下的義務；
- (v) 證明本公司遵守上市規則第13.24條的規定；及
- (vi) 向市場公佈所有重要資料，供本公司股東及其他投資者評估本公司狀況。

聯交所要求本公司符合所有復牌指引、對導致其暫停買賣的問題作出補救以及全面遵守上市規則至令聯交所信納，才可獲准恢復買賣其證券。有鑒於此，本公司負有制定有關復牌的行動計劃的主要責任。聯交所亦指出，倘本公司情況有變，其可能會修改或補充復牌指引。

根據復牌指引，於二零二五年五月二十二日，調查委員會委任凱晉企業顧問有限公司（「**凱晉**」）為獨立法證會計師，以對該等指控進行進一步調查（「**法證調查**」），並按其調查結果，對本集團相關業務週期及程序進行獨立內部監控審查（「**內部監控審查**」）。

截至本報告日期，法證調查及內部監控審查已告完成，相關調查結果已提交監管部門審閱。本公司會繼續回應監管部門不時提出的任何查詢。本公司已於二零二六年八月十三日公佈法證調查結果概要，以及內部監控審查的結論及建議。

法證調查的結果並未發現任何證據證實針對本集團提出的該等指控，亦未發現現任董事或管理層存在任何欺詐、挪用資產、挪用資金、財務報告欺詐或其他重大不當行為。

根據內部監控審查的結果，已向本集團提出若干補救／改進措施，而本公司已實施內部監控顧問所建議的所有相關措施。後續審查確認，所有發現事項均已得到整改，且在審查範圍內並無重大缺陷仍然存在。

根據法證調查及內部監控審查的結果，董事會並不知悉任何事項足以引起監管機構對現任董事及高級管理層的誠信、能力或品格產生合理疑慮。

本公司正孜孜以求，處理復牌指引所載的餘下條件。本公司將根據上市規則之要求適時作出進一步公告，以使股東及潛在投資者知悉遵守復牌指引之最新進展。

詳情載於本公司日期為二零二五年三月三十一日、二零二五年四月三日、二零二五年四月十七日、二零二五年五月六日、二零二五年五月二十七日、二零二五年六月三十日、二零二五年九月二十五日、二零二五年十二月二十三日、二零二六年三月二十三日、二零二六年六月二十三日及二零二六年八月十三日之公告。

## **2. 主要及關連交易：建議收購目標公司之51%股權**

於二零二六年四月二十九日，本公司、Team Pacific Holdings Limited (「買方」)(本公司的全資附屬公司) 及和順控股有限公司 (「賣方」) 訂立買賣協議，據此，買方同意收購，而賣方同意出售前行有限公司 (「目標公司」，一間於香港註冊成立之有限公司) 51%股權，代價為6,000,000港元，該代價將於完成交易時透過本公司發行承付票 (「承付票」) 予賣方的方式予以結付 (「收購事項」)。

目標公司主要從事在香港經營兩家泰式火鍋餐廳，於截至二零二五年十二月三十一日止兩個連續財政年度錄得除稅後淨溢利。董事認為，收購事項將透過引進一個擁有成熟市場地位及客戶群的差異化泰式火鍋品牌，增強本集團的業務基礎；透過拓展泰式火鍋分部，擴大本集團的產品供應；並豐富其品牌組合。

董事進一步認為，收購事項將即時為本集團的收益、經營現金流及盈利作出貢獻，同時加強本集團於香港市場的業務佈局。目標公司目前以「四面泰」品牌在香港經營兩間泰式火鍋餐廳，並正評估透過於香港增設門店擴大其餐廳網絡的機會。目標公司亦正探索拓展至包括東南亞在內的海外市場的機會。董事認為，收購事項不僅將拓寬本集團的品牌組合及客戶群，亦將為未來區域擴張及長期增長提供平台。

收購事項構成本公司的主要及關連交易，因此須遵守上市規則第14章及第14A章項下申報、公告、通函及獨立股東批准之規定。

本公司將召開股東特別大會，以考慮並酌情批准（其中包括）收購事項及發行承付票。

詳情載於本公司日期為二零二六年四月二十九日及二零二六年六月三十日之公告及日期為二零二六年八月二十五日之通函。

除上文所披露者外，於二零二四年十二月三十一日後及截至本公告日期，本公司或本集團概無進行任何重大期後事項。

## **僱員及薪酬政策**

本集團於二零二四年十二月三十一日之僱員人數為200名（二零二三年：272名）。員工薪酬按其工作性質、資歷及經驗而釐定。通常薪酬及薪金根據表現評核及其他相關因素作每年檢討。本集團會根據本集團及個別員工的表現，繼續向符合資格的員工給予具競爭力的薪酬組合和花紅。

## **遵守相關法律及法規**

年內，據本公司所知，本集團概無適用法律及法規的重大違反或不合規情況，而對本集團業務及營運有重大影響。

## **關連交易**

除上文披露者外，截至二零二四年十二月三十一日止年度，本公司概無任何須遵守上市規則第14A章申報規定之關連交易。

## **購買、贖回或出售本公司上市證券**

於截至二零二四年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售任何本公司上市證券。

## **遵從企業管治守則**

董事認同為達致向整體股東有效的問責性，在本集團管理架構及內部控制程序引進良好企業管治元素非常重要。

於整個年度，據董事會所深知，本公司已應用原則，並遵守於年內有效的上市規則附錄C1所載的《企業管治守則》(「**企業管治守則**」)的適用守則條文，惟下文所述者除外。

### **守則條文第C.1.8條**

守則條文第C.1.8條規定，本公司應就針對其董事的法律行動安排適當的保險承保。於截至二零二四年十二月三十一日止年度內，本公司未能獲得保險公司提供董事及高級管理人員責任保險的任何報價，因此相關保險承保並未落實。本公司持續進行向保險公司獲取、審閱及比較報價及保險建議書的程序，且於年度結算日後，本公司已落實董事及高級管理人員責任保險，並自二零二五年二月起生效。

### **守則條文第C.2.1條**

根據企業管治守則的守則條文C.2.1規定，主席及行政總裁應有所區分，不應由同一人兼任。

由洪先生擔任董事會主席，彼具備必要的領導技能，並對本集團業務擁有深入的了解。董事會認為，主席一職由洪先生擔任，令本公司之領導強勢及貫徹一致，可促進有效及快速計劃及實行業務決策及策略，確保股東的整體利益。

儘管尚未委任本公司行政總裁，本公司的整體管理由對本集團業務具備豐富經驗的執行董事及本集團高級管理層實施。彼等各自的專業範圍引導了本集團整體發展及業務策略。

董事會將不時檢視及審閱本公司之企業管治常規及營運，以滿足企業管治守則項下的相關條文，並保障股東利益。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已就董事的證券交易採納一套行為準則，其條款不遜於上市規則附錄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**」)所載之規定標準。

全體董事已經確認，經本公司特定查詢後，彼等於截至二零二四年十二月三十一日止年度及直至本公告日期，已遵從標準守則所載的要求標準。

## 審核委員會

本公司已根據企業管治守則成立審核委員會(「**審核委員會**」)，並制定書面職權範圍。審核委員會的主要職責包括：(i)審閱本集團的半年及全年業績；(ii)審閱本集團的風險管理及內部監控系統以及內部審計職能的有效性；(iii)確保本公司的財務報告及內部監控程序的客觀性及可信性，並與本公司的外聘核數師保持適當關係；及(iv)檢討舉報政策的覆蓋面及有效性，並調查通過本公司舉報政策(「**舉報政策**」)中所述渠道提交的報告。

於本公告日期，審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即張霆邦先生(審核委員會主席)、譚秉忠先生及梁智慧女士。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，其中至少有一名成員具有上市規則規定的適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識。

審核委員會已與本公司管理層及外聘核數師審閱本集團截至二零二四年十二月三十一日止的年度業績，並確認有關業績的編製符合本公司採納的適用會計準則及慣例以及上市規則及其他適用的法定及監管規定，並已作出充分披露。

## 獨立核數師報告摘錄

以下為截至二零二四年十二月三十一日止年度本集團綜合財務報表的獨立核數師報告摘錄：

### 不發表意見

吾等已獲委聘審閱 貴集團的綜合財務報表，其中包括於二零二四年十二月三十一日的綜合財務狀況表，與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括重大會計政策資料。

吾等不對該等綜合財務報表發表意見。由於報告內下文「不發表意見的基礎」一節所述事宜的重要性及普及性，我們未能取得充分恰當的審核證據為該等綜合財務報表的審核意見提供基礎。除上文所述，我們認為綜合財務報表乃根據香港公司條例妥善編製。

### 不發表意見的基礎

誠如綜合財務報表附註2所載， 貴集團於截至二零二四年十二月三十一日止年度產生年度虧損及經營活動所用現金淨額分別約為人民幣18,989,000元及人民幣7,239,000元，截至該日， 貴集團的流動負債淨額及資本虧絀分別為約人民幣182,222,000元及約人民幣180,815,000元。

於二零二四年十二月三十一日， 貴集團之銀行借款、應付最終控股股東款項、應付前股東款項、應付關聯方款項及來自獨立第三方的貸款分別約人民幣3,800,000元、人民幣11,103,000元、人民幣26,825,000元、人民幣1,149,000元及人民幣12,099,000元，均計入流動負債；而 貴集團的現金及現金等價物則約為人民幣3,006,000元。誠如綜合財務報表附註2所述，該等情況顯示存在重大不確定性，或會對 貴集團之持續經營能力產生重大懷疑。

貴公司董事已採取多項措施改善 貴集團的流動性及財務狀況，該等措施載於綜合財務報表附註2。綜合財務報表乃依據持續經營的假設而編製，其有效性取決於該等措施實施之結果，並受限於重大不確定事項，包括但不限於：

- (i) 獲得 貴公司最終主要股東的持續財務支持；該股東已提供書面承諾，表示將適時提供額外財務資源，以使集團能夠在合約負債到期時予以清償；
- (ii) 透過實施針對性的成本控制措施及營運資產組合重組，提升未來經營活動現金流的產生能力，包括調降新門市拓展的資本開支，以及處置或終止虧損的營運分部；及
- (iii) 透過進行已規劃的集資交易（可能包括供股、公開發售及私募）以取得額外股本融資，旨在當市場及監管條件許可時，增強 貴集團的流動資金基礎。

採用持續經營假設編製財務報表是否恰當，取決於上述緩解措施能否整體成功落實。該等措施涉及未來事件，存在重大不確定性，且並非完全在 貴集團的控制範圍內。由於該等多重不確定因素，並考慮到與 貴集團持續獲得融資有關的不確定因素的重大程度，吾等無法獲得足夠的適當審計證據，以評估在編製該等綜合財務報表時應用持續經營會計基準屬適當。該等事項對合併財務報表具有廣泛影響。倘 貴集團未能實現上述措施，則可能無法持續經營，則需要作出調整，將其資產賬面值撇減至其可回收金額，以為日後可能出現的負債計提撥備，並分別將非流動資產及負債重新分類為流動資產及負債。該等調整之影響尚未於該等綜合財務報表中反映。

## **處理不發表意見之行動方案**

由於有關持續經營之不確定因素之間的潛在互相影響及其對綜合財務報表可能構成之累計影響，本公司核數師並無就本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度之綜合財務報表發表意見。為處理問題，截至本公告日期，本集團已經並將繼續實施附註2.1所載措施，以改善本集團的流動資金狀況。

董事會將繼續竭盡所能實施旨在解決導致不發表意見的相關問題的措施，並將於適當時候刊發進一步公告。

## **審核委員會對無法發表意見之見解**

審核委員會已審閱並同意獨立核數師就本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度的綜合財務報表無法發表意見之見解及關注。審核委員會注意到，董事會已採取或正在實施附註2.1所述改善本集團流動資金狀況之措施。於本公告日期，董事會並不知悉有任何跡象顯示實施任何有關措施將出現任何困難。經參考按有關措施將成功實施之假設編製之現金流量預測，董事會認為，本集團將有充足營運資金於截至二零二四年十二月三十一日止年度綜合財務報表批准日期起計未來十二個月內履行其到期財務責任。因此，截至二零二四年十二月三十一日止年度之綜合財務報表已按持續經營基準編製。

## **容誠(香港)會計師事務所有限公司之工作範圍**

本公告所載本集團本年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註中的數字已經由本集團之核數師容誠(香港)會計師事務所有限公司進行核對，與本集團於本年度之經審核綜合財務報表載列之數額核對一致。根據香港會計師公會所頒佈之香港核數準則、香港審閱工作準則或香港保證聘約準則，容誠(香港)會計師事務所有限公司所進行的工作並不構成保證聘約，因此容誠(香港)會計師事務所有限公司並無對本公告發表任何保證。

## 年度業績及年報之刊發

本業績公告刊發於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站(<https://www.cre8ir.com/zh/01007.html>)。年報將於適當時候寄發予股東及可於聯交所及本公司網站查閱。

## 股東週年大會

本公司股東週年大會之通告，將按上市規則的規定，於適當時候刊發及向本公司股東寄發。

承董事會命  
龍輝國際控股有限公司  
主席兼執行董事  
洪瑞澤

香港，二零二六年八月二十七日

於本公告日期，董事會包括三名執行董事，分別為洪瑞澤先生、蘇錦存先生及袁明捷先生；及三名獨立非執行董事，分別為譚秉忠先生、張霆邦先生及梁智慧女士。