

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分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。



1957 & Co. (Hospitality) Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：8495)

截至2020年12月31日止年度的 業績公告

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM的特色

GEM的定位，乃為中小型公司提供一個上市的市場，此等公司相比起其他在主板上市的公司帶有較高投資風險。有意投資的人士應了解投資該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。

由於GEM上市公司普遍為中小型公司，在GEM買賣的證券可能會較於主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在GEM買賣的證券會有高流通量的市場。

本公告的資料乃遵照《聯交所GEM證券上市規則》(「GEM上市規則」)而刊載，旨在提供有關1957 & Co. (Hospitality) Limited(「本公司」或「1957 & Co.」)連同其附屬公司「本集團」或「我們」的資料；本公司董事(「董事」)就本公告的資料共同及個別承擔全部責任。各董事作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信本公告所載資料在各重大方面均準確完整，並無誤導或欺詐成分，及並無遺漏任何其他事項，以致本公告或其所載任何陳述產生誤導。

財務摘要

於截至2020年12月31日止年度：

- 本集團錄得收益約320.5百萬港元，較截至2019年12月31日止相應年度減少約7.3%；
- 本集團於年內收取政府補助約24.3百萬港元；
- 本集團錄得物業、廠房及設備減值虧損增加約7.8百萬港元，源自四間餐廳，即竹日本料理(「竹」)、Mango Tree Café (Yoho)餐廳、芒果樹(九龍)餐廳及家上海(奧海城)餐廳；
- 扣除物業、廠房及設備減值虧損以及已收取政府補助的影響前，本集團錄得經調整除所得稅前虧損約24.2百萬港元(2019年：5.7百萬港元)；及
- 本集團錄得本公司擁有人應佔虧損約12.9百萬港元(2019年：14.2百萬港元)。

業績

董事欣然宣佈本集團截至2020年12月31日止年度的綜合業績，連同截至2019年12月31日止年度的比較數字如下：

綜合收益表

截至2020年12月31日止年度

	附註	2020年 千港元	2019年 千港元
收益	4	320,452	345,736
其他收益及收入淨額	5	25,161	1,946
已售存貨成本		(91,709)	(88,119)
僱員福利開支		(110,664)	(120,254)
折舊及攤銷		(81,761)	(79,622)
專利權費		(4,571)	(4,715)
租金開支		(7,791)	(7,415)
水電費		(9,188)	(9,376)
物業、廠房及設備減值虧損		(19,400)	(11,600)
其他經營開支	7	(33,813)	(38,130)
經營虧損		(13,284)	(11,549)
融資收入		25	77
融資成本		(4,964)	(5,616)
融資成本淨額	6	(4,939)	(5,539)
分佔聯營公司虧損		(1,057)	(251)
除所得稅前虧損		(19,280)	(17,339)
所得稅抵免／(開支)		1,570	(403)
年內虧損		(17,710)	(17,742)
以下人士應佔年內虧損：			
— 本公司擁有人		(12,909)	(14,189)
— 非控股權益		(4,801)	(3,553)
		(17,710)	(17,742)
年內本公司擁有人應佔每股虧損(港仙)			
— 基本及攤薄	10	(3.36)	(3.97)

綜合全面收益表

截至2020年12月31日止年度

	2020年 千港元	2019年 千港元
年內虧損	(17,710)	(17,742)
其他全面收益／(虧損)		
可能重新分類至損益的項目		
— 外幣換算差額	241	(189)
— 分佔以權益法入賬的聯營公司其他全面收益	<u>184</u>	<u>—</u>
年內全面虧損總額	<u>(17,285)</u>	<u>(17,931)</u>
以下人士應佔年內全面虧損總額：		
— 本公司擁有人	(12,482)	(14,375)
— 非控股權益	<u>(4,803)</u>	<u>(3,556)</u>
	<u>(17,285)</u>	<u>(17,931)</u>

綜合財務狀況表
於2020年12月31日

	附註	2020年 千港元	2019年 千港元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		117,522	202,735
無形資產		1,200	1,416
於聯營公司的權益		2,935	3,808
遞延稅項資產		12,201	9,788
		<u>133,858</u>	<u>217,747</u>
流動資產			
存貨		2,354	2,090
貿易應收款項	11	4,812	3,736
預付款項、按金及其他應收款項		7,258	5,166
應收關聯方款項		78	54
可收回稅項		1,522	2,122
已抵押銀行存款		7,035	13,082
現金及現金等價物		64,712	39,716
		<u>87,771</u>	<u>65,966</u>
總資產		<u>221,629</u>	<u>283,713</u>
權益			
本公司擁有人應佔資本及儲備			
股本	12	38	38
股份溢價	12	100,980	100,980
資本儲備		(2,983)	(2,983)
外匯儲備		(186)	(613)
累計虧損		(45,525)	(32,616)
		<u>52,324</u>	<u>64,806</u>
非控股權益		<u>4,050</u>	<u>9,833</u>
權益總額		<u>56,374</u>	<u>74,639</u>

綜合財務狀況表
於2020年12月31日

	附註	2020年 千港元	2019年 千港元
負債			
非流動負債			
租賃負債		50,722	87,574
遞延所得稅負債		—	36
		<u>50,722</u>	<u>87,610</u>
流動負債			
貿易應付款項	13	16,770	13,920
應計款項及其他應付款項		19,504	17,720
租賃負債		57,965	59,548
合約負債		800	1,519
應付所得稅		448	576
來自非控股股東的貸款	15	7,600	7,600
銀行借款	14	11,446	20,581
		<u>114,533</u>	<u>121,464</u>
負債總額		<u>165,255</u>	<u>209,074</u>
權益及負債總額		<u>221,629</u>	<u>283,713</u>

綜合財務報表附註

1 一般資料、重組及呈列基準

1.1 一般資料

1957 & Co. (Hospitality) Limited (「本公司」) 於2016年2月3日在開曼群島根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)註冊成立為獲豁免有限責任公司。其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands，主要營業地點為香港英皇道101號702室。

本公司為投資控股公司，其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事餐廳經營以及餐飲管理及諮詢服務(「業務」)。

除另有指明外，該等財務報表以千港元(「千港元」)呈列。

本公司股份於2017年12月5日在香港聯合交易所有限公司GEM(「GEM」)上市。

2 重大會計政策概要

本附註提供編製該等綜合財務報表時所採納的重大會計政策清單。除另有指明外，該等政策於所有呈報年度貫徹應用。

2.1 編製基準

(i) 遵守香港財務報告準則及香港公司條例

本公司的綜合財務報表乃按照香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港公司條例第622章的規定編製。

(ii) 歷史成本法

財務報表乃按歷史成本基準編製。

(iii) 採納新訂準則、詮釋及準則的修訂本

本集團已採納以下與本集團業務相關且於2020年1月1日開始的財政年度須強制採納的新訂準則、詮釋及準則的修訂本：

香港財務報告準則第3號(修訂本)(經修訂) 2018年財務報告概念框架	業務的定義(修訂本) 經修訂財務報告概念框架
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號 (修訂本)	重大的定義(修訂本)
香港會計準則第39號、香港財務報告準則 第7號及香港財務報告準則第9號(修訂本)	利率基準改革—第1階段 (修訂本)

採納上述新訂準則、詮釋及準則的修訂本對該等綜合財務報表概無任何重大財務影響。

(iv) 尚未生效的新訂準則、詮釋及準則的修訂本

以下為已頒佈的新訂準則、詮釋及準則的修訂本，而本集團須於2020年1月1日或之後開始的會計期間或較後期間強制採納，但本集團並無提前採納：

		於下列日期 或之後開始的 會計期間生效
香港會計準則第39號、 香港財務報告準則第4號、 香港財務報告準則第7號、 香港財務報告準則第9號及 香港財務報告準則第16號 (修訂本)	利率基準改革—第2階段 (修訂本)	2021年1月1日
年度改進項目	2018年至2020年香港財務報告 準則的年度改進(修訂本)	2022年1月1日
香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義(修訂本)	2022年1月1日
香港財務報告準則第16號 (修訂本)	物業、廠房及設備(修訂本)	2022年1月1日
香港財務報告準則第37號 (修訂本)	撥備、或然負債及或然資產 (修訂本)	2022年1月1日
香港財務報告準則第16號	新冠肺炎相關租金寬免(修訂本)	2020年6月1日
香港會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動 (修訂本)	2023年1月1日
香港財務報告準則第17號	保險合約	2023年1月1日
香港詮釋第5號(2020年)	香港詮釋第5號(2020年)財務 報表的列報—借款人對包含 按要求償還條款的定期貸款 的分類(香港詮釋第5號 (2020年))	2023年1月1日
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號	投資者與其聯營公司或合營 公司之間的資產出售或 注資(修訂本)	待定

本集團將於上述新訂準則、詮釋及準則的修訂本生效時予以應用。本集團正在評估上述香港財務報告準則的影響。

3 分部資料

主要經營決策者(「主要經營決策者」)指本公司檢討本集團內部報告以評估表現及分配資源的執行董事。主要經營決策者基於有關報告釐定經營分部。

主要經營決策者根據分部溢利的計量(為經調整除所得稅前溢利的計量)評估表現。經調整除所得稅前溢利與本集團的除所得稅前溢利計量方式一致，惟其他收入及收益／虧損、融資收入、融資成本(除租賃負債相關部分外)、分佔聯營公司虧損以及總辦事處開支從有關計量扣除。

本集團主要從事餐廳經營以及提供餐飲管理及諮詢服務。

本集團按經營及可呈報分部劃分的收益、業績、資產及負債分析如下：

分部收益及業績

截至2020年12月31日止年度

	餐廳經營 千港元	餐飲管理 及諮詢服務 千港元	總計 千港元
分部收益總額	318,950	20,509	339,459
分部間收益	—	(19,007)	(19,007)
來自外部客戶的收益	<u>318,950</u>	<u>1,502</u>	<u>320,452</u>
業績			
分部(虧損)/溢利	<u>(2,435)</u>	<u>1,458</u>	(977)
其他收益及收入淨額			2,483
未分配員工成本			(16,059)
未分配折舊及攤銷			(1,539)
未分配水電費及耗材			(8)
未分配其他開支			(2,123)
分佔聯營公司虧損			<u>(1,057)</u>
除所得稅前虧損			<u>(19,280)</u>
其他分部項目			
折舊及攤銷	(80,222)	—	(80,222)
物業、廠房及設備減值虧損	(19,400)	—	(19,400)
融資收入	19	6	25
融資成本	<u>(4,920)</u>	<u>(44)</u>	<u>(4,964)</u>

截至2019年12月31日止年度

	餐廳經營 千港元	餐飲管理 及諮詢服務 千港元	總計 千港元
分部收益總額	343,361	19,706	363,067
分部間收益	<u>-</u>	<u>(17,331)</u>	<u>(17,331)</u>
來自外部客戶的收益	<u>343,361</u>	<u>2,375</u>	<u>345,736</u>
業績			
分部(虧損)/溢利	<u>(2,298)</u>	<u>1,874</u>	(424)
其他收益淨額			1,946
未分配員工成本			(14,575)
未分配折舊及攤銷			(1,564)
未分配水電費及耗材			(17)
未分配其他開支			(2,454)
分佔聯營公司虧損			<u>(251)</u>
除所得稅前虧損			<u>(17,339)</u>
其他分部項目			
折舊及攤銷	(78,058)	-	(78,058)
物業、廠房及設備減值虧損	(11,600)	-	(11,600)
融資收入	57	20	77
融資成本	<u>(5,537)</u>	<u>(79)</u>	<u>(5,616)</u>

有關主要客戶的資料

截至2020年12月31日止年度，並無單一外部客戶對本集團收益的貢獻超過10% (2019年：相同)。

分部資產及負債

於2020年12月31日

	餐廳經營 千港元	餐飲管理 及諮詢服務 千港元	未分配 千港元	對銷 千港元	總計 千港元
分部資產	262,407	64,736	702	(109,151)	218,694
於聯營公司的權益	—	—	2,935	—	2,935
	<u>262,407</u>	<u>64,736</u>	<u>3,637</u>	<u>(109,151)</u>	<u>221,629</u>
分部負債	<u>218,524</u>	<u>51,979</u>	<u>3,903</u>	<u>(109,151)</u>	<u>165,255</u>

於2019年12月31日

	餐廳經營 千港元	餐飲管理 及諮詢服務 千港元	未分配 千港元	對銷 千港元	總計 千港元
分部資產	325,156	62,170	1,563	(108,984)	279,905
於聯營公司的權益	—	—	3,808	—	3,808
	<u>325,156</u>	<u>62,170</u>	<u>5,371</u>	<u>(108,984)</u>	<u>283,713</u>
分部負債	<u>256,533</u>	<u>59,471</u>	<u>2,054</u>	<u>(108,984)</u>	<u>209,074</u>

地區資料

本集團的餐廳經營收益主要來自香港的客戶，餐飲管理及諮詢服務的收益則主要來自香港及中華人民共和國（「中國」）的客戶。於2020年及2019年12月31日，本集團的主要資產亦位於香港，故並未提供地區分部分析。

4 收益

收益指來自餐廳經營以及餐飲管理及諮詢服務的收入。

	2020年 千港元	2019年 千港元
餐廳經營，於某一時間點確認	318,950	343,361
餐飲管理及諮詢服務，隨時間確認	<u>1,502</u>	<u>2,375</u>
	<u>320,452</u>	<u>345,736</u>

5 其他收益及收入淨額

	2020年 千港元	2019年 千港元
政府補助	24,340	—
出售物業、廠房及設備收益淨額	92	—
雜項收入	729	1,946
	<u>25,161</u>	<u>1,946</u>

截至2020年12月31日止年度，已確認「保就業」計劃約9,315,000港元及餐飲處所(社交距離)資助計劃約15,025,000港元。該等補助並無附有未履行的條件或其他或有條件。

6 融資成本淨額

	2020年 千港元	2019年 千港元
融資收入		
利息收入	25	77
融資成本		
銀行借款利息開支	(559)	(937)
租賃負債利息開支	(4,405)	(4,679)
	<u>(4,964)</u>	<u>(5,616)</u>
融資成本淨額	<u>(4,939)</u>	<u>(5,539)</u>

7 其他經營開支

	2020年 千港元	2019年 千港元
核數師酬金		
— 核數服務	930	930
— 非核數服務	656	476
廣告及推廣	879	1,233
清潔及洗衣開支	10,120	12,617
信用卡費用	5,768	6,391
佣金	2,263	1,259
裝飾、維修及保養	1,995	2,146
法律及專業費用	2,530	3,572
印刷費用	970	1,080
餐廳物資及耗材	4,937	4,787
差旅費	266	840
娛樂	984	765
活動服務費用	70	689
通訊費用	252	266
倉儲開支	238	258
汽車開支	218	168
其他	737	653
	<u>33,813</u>	<u>38,130</u>

8 所得稅(抵免)／開支

截至2020年及2019年12月31日止年度，香港利得稅乃就低於2,000,000港元之應課稅收入按遞增稅率8.25%徵收，隨後按固定稅率16.5%徵收。

於綜合收益表(入賬)／扣除的所得稅開支金額指：

	2020年 千港元	2019年 千港元
即期利得稅		
一年內即期所得稅	926	1,314
一過往年度多計提金額	(47)	(228)
遞延稅項	<u>(2,449)</u>	<u>(683)</u>
所得稅(抵免)／開支	<u><u>(1,570)</u></u>	<u><u>403</u></u>

9 股息

董事不建議就截至2020年12月31日止年度派付末期股息(2019年：無)。

10 每股虧損

(a) 基本

於年內，每股基本虧損乃按本公司擁有人應佔虧損除以已發行普通股加權平均數計算。

	2020年	2019年
本公司擁有人應佔虧損(千港元)	(12,909)	(14,189)
已發行普通股加權平均數(千股)	384,000	357,699
每股基本虧損(港仙)	<u><u>(3.36)</u></u>	<u><u>(3.97)</u></u>

(b) 攤薄

由於並無潛在攤薄的普通股，故截至2020年及2019年12月31日止年度每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

11 貿易應收款項

根據發票日期計算的貿易應收款項賬齡分析如下：

	2020年 千港元	2019年 千港元
1至30天	1,606	2,129
31至60天	678	819
61至90天	558	284
超過90天	<u>1,970</u>	<u>504</u>
	<u><u>4,812</u></u>	<u><u>3,736</u></u>

12 股本及股份溢價

	本公司 股份數目	股本 千港元	股份溢價 千港元
法定：			
於2019年及2020年12月31日每股面值 0.0001港元的普通股本	<u>3,800,000,000</u>	<u>380</u>	<u>-</u>
已發行及繳足：			
於2019年1月1日	320,000,000	32	86,773
已發行股份(附註)	64,000,000	6	15,034
減：發行股份產生的交易成本	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(827)</u>
於2019年12月31日、2020年1月1日及 2020年12月31日	<u>384,000,000</u>	<u>38</u>	<u>100,980</u>

附註：於2019年5月30日，本公司以配售方式按每股0.235港元發行64,000,000股普通股，為新餐廳開業、發展及擴展本集團現時業務及一般營運資金提供資金。所有已發行股份於各方面均與當時的現存股份享有同等權益。

13 貿易應付款項

於綜合財務狀況表日期根據發票日期計算的貿易應付款項賬齡分析如下：

	2020年 千港元	2019年 千港元
1至30天	7,453	7,730
31至60天	9,174	6,153
61至90天	20	7
超過90天	<u>123</u>	<u>30</u>
	<u>16,770</u>	<u>13,920</u>

14 銀行借款

	2020年 千港元	2019年 千港元
流動		
銀行借款	<u>11,446</u>	<u>20,581</u>

本集團於2020年及2019年12月31日的銀行借款全部均以港元計值。

於2020年12月31日，本集團的銀行借款以本公司的公司擔保(2019年：相同)及已抵押銀行存款5,025,000港元(2019年：11,072,000港元)作抵押。

銀行借款於2020年12月31日的加權平均實際利率為每年3.50%(2019年：每年4.04%)。

本集團銀行借款於2020年及2019年12月31日的賬面值與公平值相若。

根據銀行借款的還款時間表而不考慮按要求償還條款，銀行借款的還款期如下：

	2020年 千港元	2019年 千港元
1年內	5,613	8,980
1至2年	5,833	7,527
2至5年	—	4,074
	<u>11,446</u>	<u>20,581</u>

本集團於截至2020年12月31日止年度並無違反任何財務銀行契諾(2019年：無)。

15 來自非控股股東的貸款

	2020年 千港元	2019年 千港元
非貿易結餘：		
卓能餐飲管理有限公司(附註(a))	4,700	4,700
Jarrett Investments Limited(附註(b))	<u>2,900</u>	<u>2,900</u>
	<u>7,600</u>	<u>7,600</u>

附註：

- (a) 來自非控股股東的貸款為無抵押、免息並於附屬公司實現純利狀況後六個月償還。結餘賬面值與公平值相若，並以港元計值。
- (b) 來自非控股股東的貸款為無抵押、免息並於附屬公司實現現金流量淨額後一個月償還。結餘賬面值與公平值相若，並以港元計值。

管理層討論及分析

本集團為以香港為基地的餐廳經營及管理集團，在由獲獎的室內及燈光設計師們設計的餐廳提供各式各樣的特色佳餚。

於截至2020年12月31日止年度，本集團主要經營各種品牌經營全服務式餐廳，致力為不同的顧客提供高質素日本料理、泰國菜、越南菜、上海菜及意大利菜。除餐廳經營業務外，本集團亦在香港及中國提供餐飲管理及諮詢服務。

行業概覽

根據香港政府統計處於2021年2月4日發佈的數據，2020年全年餐廳行業總收益價值臨時估計為794億港元，較2019年全年減少約29.4%價值及30.0%數量。同期內，餐廳採購總額的臨時估計價值減少約28.4%至約258億港元。

按餐廳種類分析及將2020年全年與2019年全年比較，非中式餐廳的總收益下跌25.6%價值及25.2%數量，而中式餐廳則錄得38.2%價值及38.8%數量的下跌。快餐店的總收益減少19.1%價值及20.5%數量。酒吧的總收益減少47.9%價值及49.2%數量。就其他餐飲地點而言，總收益減少19.5%價值及21.0%數量。

政府發言人表示，食肆總收益價值在2020年第四季度按年繼續大幅下跌25.1%，雖然跌幅較上一季度錄得的記錄跌幅有所收窄。業務狀況於2020年10月及11月有相當明顯的改善，但在2020年12月因本地第四波疫情令社交距離措施重新收緊而再度惡化。2020年全年的食肆總收益價值急劇下跌29.4%，為有記錄以來最大的年度跌幅。

發言人進一步指出，由於本地第四波疫情持續打擊外出用膳活動，以及訪港旅遊業仍然冰封，食肆的經營環境在短期內仍將充滿挑戰。因此，整個社會齊心協力令疫情盡早受控，對備受打擊的行業(包括飲食業)的復甦至關重要。

未來的前景很大程度上取決於新冠肺炎疫情將如何演變。本集團將繼續密切留意事態發展，並將謹慎經營業務。

業務回顧

香港

於截至2020年12月31日止年度，本集團並無於香港開設任何新餐廳。另一方面，我們提前於2020年11月30日退租並關閉一間在形點內的餐廳，其租賃原於2021年5月時屆滿，是由於形點的客流量不足，尤其是在平日的時候，故該餐廳的財務表現一直以來低於本集團的預期。鑑於在年內已實施的社交距離措施的影響下，經考慮上述各項、包括有關該餐廳前景的不確定性及其業績能否轉虧為盈的可能性後，我們認為接納重續租賃的條款(即將承擔已增加的月租及有關成本)可能並不符合本集團及股東的整體最佳利益。

於2020年12月31日，本集團以五個自家品牌，即竹、安南、家上海、十里洋場及北海井及三個特許經營或分許可品牌，即芒果樹、權八及Paper Moon於香港經營合共十二間餐廳。

於截至2020年12月31日止年度，由於整個又一城自2019年11月12日起暫時關閉約兩個月以進行維修及還原工程，安南(又一城)餐廳營運受影響並暫停營運，直至商場於2020年1月16日重開為止。

於截至2020年12月31日止年度，概無餐廳曾進行重大翻新工程。

中華人民共和國(「中國」)

於2020年12月31日，本集團於中國合共投資三間餐廳，並於其各自的營運公司分別持有少數股權投資，包括於兩間投資餐廳各自的營運公司廣州芒果樹餐飲有限公司及廣州十里弄餐飲有限公司各自持有24.9%股權，以及於一間投資餐廳的營運公司廣州芒果樹麗柏餐飲有限公司持有15.0%股權。我們亦為該等餐廳提供一次性開業前諮詢服務及餐廳管理服務。

本集團未來將繼續於香港開設新餐廳，並將於若干將於中國開業的餐廳的控股公司投資最多25%的少數權益。然而，考慮到最新的經濟發展、消費者的消費模式的改變、購物中心的空置率上升及本集團在評估其擴張計劃方面更加謹慎，本集團可能會考慮開設不同概念、較低的資本支出及／或更優惠的租金方案或租金寬免的新餐廳。此外，鑑於過去數月在中國投資的餐廳表現改善，本集團將積極、致力物色機會，並謹慎地考慮是否會以少數股權投資的方式於中國開設及管理新餐廳。然而，未來的前景很大程度上取決於新冠肺炎疫情將如何演變。本集團將繼續密切留意事態發展，並將謹慎經營及擴展中國相關業務。

財務回顧

收益

於截至2020年12月31日止年度，本集團收益約99.5%產生自經營香港餐廳，而本集團收益約0.5%產生自開業前諮詢及餐廳管理服務。於2020年12月31日，本集團經營十二間(2019年：十三間)餐廳，其中概無(2019年：一間)餐廳為新開業，及於年內有一間(2019年：無)餐廳結業。

由於香港爆發新冠肺炎導致多項社交距離措施於整個年度內生效，因此我們餐廳的營業時間及營運模式相應受到影響，令收益下跌。有關業績已計及於年內全面營運的餐廳數目較2019年有所增加，同時若干餐廳收益下跌抵銷了影響，此乃由於外部環境充滿挑戰，以及本集團其中一間餐廳所在的又一城於2020年1月暫時關閉0.5個月所致。

本集團的餐廳於年內主要提供五種不同菜式。下表載列本集團於所示年度按菜式種類劃分的產生自經營餐廳的收益及佔產生自經營餐廳的總收益百分比明細：

	截至12月31日止年度			
	2020年		2019年	
	收益 千港元	佔經營 餐廳總收益 百分比 (%)	收益 千港元	佔經營 餐廳總收益 百分比 (%)
上海	84,037	26.3	77,866	22.7
日本	81,621	25.6	86,485	25.2
泰國	61,091	19.2	73,853	21.5
越南	49,660	15.6	65,899	19.2
意大利	42,541	13.3	39,258	11.4
於香港經營餐廳的總收益	<u>318,950</u>	<u>100.0</u>	<u>343,361</u>	<u>100.0</u>

上海式餐廳

產生自經營上海式餐廳的收益由截至2019年12月31日止年度約77.9百萬港元增加約6.1百萬港元或約7.8%至截至2020年12月31日止年度約84.0百萬港元。收益增加部分來自新開業的家上海(奧海城)餐廳(於2019年9月底開業及於2020年全年作出貢獻)，惟有關影響部分被上文所述因素所抵銷。

日式餐廳

產生自經營日式餐廳的收益由截至2019年12月31日止年度約86.5百萬港元減少約4.9百萬港元或約5.7%至截至2020年12月31日止年度約81.6百萬港元。有關減少乃由於上文所述因素所致。

泰式餐廳

產生自經營泰式餐廳的收益由截至2019年12月31日止年度約73.9百萬港元減少約12.8百萬港元或約17.3%至截至2020年12月31日止年度約61.1百萬港元。有關減少乃由於上文所述因素所致。於高速鐵路暫時關閉後，我們位於圓方的餐廳客戶人數減少最為顯著。

越式餐廳

產生自經營越式餐廳的收益由截至2019年12月31日止年度約65.9百萬港元減少約16.2百萬港元或約24.6%至截至2020年12月31日止年度約49.7百萬港元。有關減少乃由於安南小館(元朗)餐廳於2020年11月關閉，且因上文所述因素而進一步惡化所致。

意式餐廳

產生自經營意式餐廳的收益由截至2019年12月31日止年度約39.3百萬港元增加約3.2百萬港元或約8.1%至截至2020年12月31日止年度約42.5百萬港元。收益增加部分來自於年內獲取有關牌照讓該餐廳提供新的戶外用餐區，惟其影響部分被新冠肺炎帶來的不利影響所抵銷。

已售存貨成本

已耗用存貨成本主要指經營本集團餐廳的食材及飲料成本。本集團購買的主要食材包括(但不限於)肉類、海鮮、急凍食品、蔬菜及飲料。已耗用存貨成本為本集團經營開支的主要組成部分之一，截至2019年及2020年12月31日止年度各年分別約為88.1百萬港元及91.7百萬港元，分別佔本集團於相應年度產生自經營餐廳的總收益約25.7%及28.7%。為吸引客流量，我們已推出不少推廣活動或折扣優惠，令已售存貨成本佔收益的百分比相應增加。

員工成本

員工成本主要包括工資、薪酬及津貼、退休金成本以及其他僱員福利，為本集團經營開支的最大組成部分之一。員工成本由截至2019年12月31日止年度約120.3百萬港元減少約8.0%至截至2020年12月31日止年度約110.7百萬港元。有關減少主要由於已採用的削減成本措施所致。

由於香港勞工成本普遍增加，香港餐飲業的僱員薪金水平於過往年度普遍增加。董事預期，於香港經濟持續下行的情況下，員工成本將維持於更穩定的水平。

董事明白挽留優秀員工的重要性，同時相信對總員工成本佔總收益百分比所帶來上升壓力可透過以下措施舒緩：(i) 優先將僱員從現有餐廳內部調任及重新分配；(ii) 通過提供培訓增加員工生產力；及(iii) 繼續實施多項挽留僱員措施以提升僱員忠誠度及推動僱員，以盡量降低流失率。

折舊及攤銷

截至2019年及2020年12月31日止年度，本集團分別就其使用權資產、租賃裝修、傢俬及裝置、餐飲服務及其他設備及汽車錄得折舊及攤銷約79.6百萬港元及81.8百萬港元。由於採納香港財務報告準則第16號一租賃，租賃開支自其確認以來已反映為使用權資產的攤銷及相關財務成本，租賃初期所產生的開支金額較高，並於租賃期內遞減，故租賃後期的開支金額較低。有關開支增加主要由於2019年三間餐廳於重續兩份租賃及牌照協議後的使用權資產攤銷增加，以及家上海(奧海城)餐廳的新租賃協議開始。

截至2019年及2020年12月31日止年度，使用權資產的已扣除折舊分別約為56.9百萬港元及58.1百萬港元。使用權資產折舊在租賃期內按直線法計量。租賃場所的租賃期一般介乎二至六年，當中部分租賃協議為本集團提供重續有關租賃期的選擇權，可由我們酌情行使。

截至2019年及2020年12月31日止年度，租賃裝修的已扣除折舊分別約為18.2百萬港元及18.9百萬港元。租賃裝修的折舊乃按於五年或餘下租賃期之較短者以直線法計算。因此，倘本集團能延長或重續餐廳的租賃期而並無產生超出相關餐廳原有翻新成本的翻新成本，則相關餐廳應佔的租賃裝修折舊將會減少。

長遠而言，本集團擬繼續開設新餐廳並擴大餐廳網絡，董事預期物業租金及相關開支以及使用權資產的折舊費用未來一般會增加。此外，董事將持續尋找更佳物業、租金及相關開支控制的方法，例如訂立長期租賃協議，以將租金維持於合理水平。

物業、廠房及設備減值虧損

截至2020年12月31日止年度，本集團錄得物業、廠房及設備減值虧損約19.4百萬港元(2019年：11.6百萬港元)。物業、廠房及設備減值虧損是基於預測，並已考慮(當中包括)(i)各餐廳產生的累計經營虧損；及(ii)該等餐廳於現有租賃期內的經營虧損預期增加，已考慮到2020年新冠肺炎爆發及自2009年起香港實際本地生產總值首次年度收縮的影響，其由虧轉盈的機會渺茫。

租金開支

截至2020年12月31日止年度的租金開支(主要為營業額租金及政府差餉)約為7.8百萬港元，較截至2019年12月31日止年度約7.4百萬港元，增加約5.4%。該增加主要源自我們的意大利餐廳收益增加導致上漲的營業額租金開支被若干餐廳收益減少所抵銷。

水電費

水電費主要包括本集團就用電、煤氣及水供應產生的開支。截至2019年及2020年12月31日止年度，水電費總額分別約為9.4百萬港元及9.2百萬港元。該減少乃由於社交距離措施的影響縮短營業時間及減少餐廳堂食服務所致。

所得稅開支

本集團錄得所得稅抵免約1.6百萬港元(2019年：所得稅開支約0.4百萬港元)。有關減少主要由於收益減少及年內產生的虧損所致。

年內虧損

截至2020年12月31日止年度及2019年相應年度，本集團錄得虧損約17.7百萬港元。

虧損已被本集團於年內收取的政府補助約24.3百萬港元大幅抵銷。

虧損主要由於(a)我們四間餐廳，即竹、Mango Tree Café (Yoho)餐廳、芒果樹(九龍)餐廳及家上海(奧海城)餐廳的物業、廠房及設備減值虧損約19.4百萬港元(2019年：11.6百萬港元於我們兩間餐廳Mango Tree Café (Yoho)餐廳及竹)及(b)年內已收取的收益較2019年減少約25.2百萬港元，主要原因為新冠肺炎於整個2020年持續爆發及所實施的一系列抗疫措施對客戶人數及其到訪次數造成不利影響，從而進一步影響經營業績。

本公司將繼續密切監察其餐廳的表現，制定適當的策略，並在改善餐廳的財務表現及以合理價格提供體面的用餐體驗之間取得平衡。

上市及配售股份所得款項淨額用途

本公司於2017年12月5日(「上市日期」)透過每股0.63港元的發售價發行本公司80,000,000股新股份(「股份發售」)的方式成功於GEM上市，扣除本公司就此支付的實際包銷費用及開支後，股份發售所得款項淨額約為24.3百萬港元。

根據招股章程所披露的業務計劃，本公司擬使用：

- (i) 約3.0百萬港元用作償付於香港以分許可意大利品牌設立及開設Paper Moon餐廳的部分成本；
- (ii) 約8.2百萬港元用作於香港以家上海品牌設立及開設一間餐廳；
- (iii) 約11.3百萬港元用作於香港按經改進竹品牌設立及開設一間餐廳；
- (iv) 約1.1百萬港元用作於香港設立及開設一間北海井餐廳；及
- (v) 約0.7百萬港元用作於中國發展餐廳開業前諮詢及管理諮詢服務。

然而，鑑於我們已償付Paper Moon餐廳的大部分設立及開業前成本，董事會決定將分配予上文(i)中的所得款項重新分配至上文(iv)。

於2019年5月30日，為擴大股東基礎及滿足本集團於九龍區開設名為家上海(奧海城)餐廳的新餐廳的殷切業務需求約8.5百萬港元、以少數股權於中國餐廳投資約3.0百萬港元及一般營運資金約2.6百萬港元，本集團按每股0.235港元的配售價向不少於六名獨立承配人(其為由配售代理或代表配售代理選定及促成的專業、機構及其他投資者)配售64,000,000股本公司股份(「配售」)，以籌集資金。配售所得款項淨額(經扣除配售佣金及其他開支)約為14.1百萬港元。於配售協議日期，股份收市價為0.28港元，每股配售股份淨發行價(經扣除配售佣金及其他相關開支)約為0.22港元。

下表載列(i)根據本集團於招股章程所載的計劃與自上市日期起至2020年12月31日實際用途的股份發售及(ii)上述配售所得款項淨額擬定用途比較：

目標	由上市日期至 2019年 1月1日的 所得款項 經調整用途	由上市日期至 2019年 12月31日的 所得款項 實際用途	於2019年及 2020年 12月31日的 所得款項 餘額總額
(i) 股份發售			
1. 繼續發展我們的品牌組合及擴大我們的餐廳網絡			
(a) 償付Paper Moon餐廳的部分設立及開業成本	0.7百萬港元	0.7百萬港元	-
(b) 以家上海品牌於香港銅鑼灣利園二期開設一間餐廳	8.2百萬港元	8.2百萬港元	-
(c) 以經改進竹品牌於香港銅鑼灣利園二期開設一間餐廳	11.3百萬港元	11.3百萬港元	-
(d) 以北海井品牌於香港開設一間餐廳	-	-	-
	(附註1)		
2. 於中國進一步發展餐廳開業前諮詢及管理諮詢服務	0.7百萬港元	0.7百萬港元	-
3. 以少數股權投資一間中國餐廳	1.0百萬港元	1.0百萬港元	-
4. 餐廳營運(附註1)	2.4百萬港元	2.4百萬港元	-
總計	<u>24.3百萬港元</u>	<u>24.3百萬港元</u>	<u>-</u>

	配售 所得款項 經調整用途	直至2020年 12月31日 的所得款項 實際用途	於2020年 12月31日 的所得款項 餘額
(ii) 配售			
1. 在奧海城3期開設一間提供淮陽／上海菜的新餐廳	8.5百萬港元	8.5百萬港元	—
2. 以少數股權投資於粵港澳大灣區的餐廳	— (附註2)	—	—
3. 一般營運資金(附註3)	2.6百萬港元	2.6百萬港元	—
4. 餐廳營運(附註2)	3.0百萬港元	3.0百萬港元	—
總計	<u>14.1百萬港元</u>	<u>14.1百萬港元</u>	<u>—</u>

附註：

- (1) 分配自所得款項用途的未動用結餘3.4百萬港元已轉撥至(i)一部分為數2.4百萬港元用於餐廳營運，以滿足餐廳所在購物商場於2019年第四季度臨時更改或縮短營業時間產生的收益虧損所影響的現金需求及(ii)一部分為數1.0百萬港元，如本公司截至2019年9月30日止九個月的第三季度報告所述，用於以少數股權投資一間餐廳。
- (2) 原定計劃用作以少數股權投資於粵港澳大灣區的餐廳的配售所得款項淨額已轉撥至餐廳營運，以滿足受到因本集團面臨嚴峻及充滿挑戰的營運環境而產生的收益虧損所影響的現金需求。於本年度的第二季度，本公司已悉數動用所有餘額3.0百萬港元。
- (3) 原定計劃用作一般營運資金的配售所得款項淨額2.6百萬港元已悉數動用，以償付芒果樹(九龍)餐廳於2019年9月新租賃開始前進行的翻新的部分成本。

所有股份發售及配售所得款項已於2020年12月31日前悉數動用。

主要風險及不確定因素

以下為本集團面對的主要風險及不確定因素，可能對其業務、財務狀況或經營業績造成重大不利影響：

1. 截至2020年12月31日止年度，本集團99.5%收益於香港產生。倘香港因發生超出我們控制範圍的事件(如天災、爆發傳染病、遭遇恐怖襲擊、本地經濟下滑、大規模民眾騷動)而面臨任何經濟困境或倘當局對我們或我們所在行業實施額外限制或負擔，我們的整體業務及經營業績可能受到重大不利影響。
2. 已售存貨成本、員工成本及折舊佔本集團的大部分經營成本。以下不確定因素可能影響本集團的成本控制措施：
 - a. 本集團營運業務有賴取得大量食材(例如蔬菜及肉類)的可靠來源。食材價格可能不斷上升或波動。
 - b. 香港的最低工資規定將定期檢討及調整。
 - c. 於2020年12月31日，本集團於香港租賃所有物業，作經營食肆之用。因此，本集團面對與商業房地產租賃市場有關的風險，包括未能預料及潛在的高租用成本。

涉及重大投資及資本資產的未來計劃

除招股章程、其後刊發的年報及中期報告所披露者外，本集團亦已考慮其他擴張計劃，例如於香港開設新餐廳。考慮到最新的經濟發展、消費者的消費模式的改變、購物中心的空置率上升及本集團在評估其擴張計劃方面更加謹慎，本集團可能會考慮開設不同概念、較低的資本支出及／或更優惠的租金方案或租金寬免的新餐廳。然而，於本公告日期，該等計劃尚未實現。本公司將於適當時候遵守GEM上市規則項下的相關規定。目前預期，倘任何該等擴張計劃得以實現，則將由內部資源及聯營公司／合營企業合夥人的注資(如有)提供資金。然而，本集團將繼續審慎行事，審查適當機遇並規劃開設及投資新餐廳，謹慎地進一步擴展業務。

業務策略與實際業務進展的比較

以下為招股章程所載業務計劃與本集團自上市日期至2020年12月31日止期間所取得實際業務進展的比較分析：

	招股章程所述業務計劃	直至2020年12月31日的 實際業務進展
1. 繼續發展我們的品牌組合及擴大我們的餐廳網絡	<p>償付Paper Moon餐廳的部分設立及開業成本</p> <p>以家上海品牌於香港銅鑼灣利園二期開設一間餐廳</p> <p>以經改進竹品牌於香港銅鑼灣利園二期開設一間餐廳</p> <p>以家上海品牌於廣州購物商場開設兩間餐廳</p> <p>於廣州購物商場以芒果樹品牌開設一間餐廳及以芒果樹Café品牌開設一間餐廳</p>	<p>償付Paper Moon餐廳的若干成本</p> <p>十里洋場餐廳已於2018年1月開業</p> <p>竹日本料理已於2018年3月開業</p> <p>廣州十里弄餐飲有限公司經營一間餐廳名為十里弄堂，該餐廳於2018年5月在廣州K11商場開設及開業，而本集團仍在物色開設第二間餐廳的理想地點</p> <p>廣州芒果樹餐飲有限公司經營一間餐廳名為芒果樹(K11店)，該餐廳於2018年5月在廣州K11商場以芒果樹品牌開設及開業以及廣州芒果樹麗柏餐飲有限公司經營一間餐廳名為芒果樹(麗柏廣場店)，該餐廳於2019年9月在廣州麗柏商場開設及開業</p>

直至2020年12月31日的
實際業務進展

招股章程所述業務計劃

- | | | |
|-----------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 1. 繼續發展我們的品牌組合及擴大我們的餐廳網絡(續) | 於香港購物商場以北海井品牌開設一間餐廳及以芒果樹品牌開設一間餐廳 | 本集團仍在物色開設餐廳的理想地點

香港擴張計劃自2019年第三季度起暫時擱置 |
| | 以家上海品牌於香港購物商場開設一間餐廳 | 家上海(奧海城)餐廳於2019年9月開業 |
| | 以芒果樹Café品牌於深圳購物商場開設一間餐廳 | 本集團仍在物色開設餐廳的理想地點 |
| | 以經改進竹品牌於深圳購物商場開設一間餐廳 | 本集團仍在物色開設餐廳的理想地點 |
| 2. 於中國進一步發展餐廳開業前諮詢及管理諮詢服務 | 物色中國客戶的新來源 | 正在洽談於中國新開業前諮詢合約 |
| 3. 為顧客帶來優質食材及新菜式以提升我們的品牌認受性 | 營銷活動包括媒體試食、特別餐牌推廣及與不同機構聯合推廣 | 本集團舉辦多個活動，包括向常客及業務夥伴派發印有本公司商標的紀念品；於新餐廳開業時進行媒體試食活動；及就不同節日推出不同季節性餐牌 |

本集團將透過(i)提升銷量；(ii)優化食肆人手；及(iii)在食材方面達致物盡其用，繼續貫徹此等目標。

流動資金及財務資源

資本架構

於2019年12月31日至2020年12月31日，本集團的資本架構並無變動。

現金狀況

於2020年12月31日，本集團的現金及現金等價物約為64.7百萬港元(2019年：約39.7百萬港元)，主要以港元計值，與2019年12月31日相比，增加約63.0%。有關增加主要由於解除來自銀行借款的抵押存款及收取政府補助，且本集團於年內產生的經營現金流入淨額可完全彌補融資活動所用現金淨額(主要指償還借款及支付租賃負債)所致。

借款

於2020年12月31日，本集團所有以港元計值的銀行借款總額約為11.4百萬港元(2019年：約20.6百萬港元)，按浮動年利率2.8厘至4.6厘(2019年：3.0厘至5.2厘)計息。並無使用金融工具作利率對沖用途。銀行借款到期情況詳情載於附註14。

於2020年12月31日，來自非控股股東的貸款總額用於a)支撐一間虧蝕的餐廳的日常營運及b)為於2019年開設新餐廳提供資金，全部以港元計值，約為7.6百萬港元(2019年：7.6百萬港元)，該等貸款為免息並於有關餐廳已實現純利狀況／現金流量淨額後償還。

除所披露者外，截至2019年及2020年12月31日止年度，本集團並無其他借款。

抵押

於2020年12月31日，本集團以存於銀行合共7.0百萬港元的抵押存款作為我們租賃的租金按金及銀行借款的抵押(2019年：13.1百萬港元)。

資本負債比率

於2020年12月31日，本集團的資本負債比率約為33.8% (2019年：約37.8%)。該減幅主要由於年內償還銀行借款的影響所致。資本負債比率基於借款總額(包括銀行借款及來自非控股股東的貸款)除以本公司於各期末總權益計算。

承擔

本集團根據不可撤銷經營租賃已承諾就員工宿舍作出未來最低租賃付款。於2020年12月31日，本集團尚未開始的經營租賃承擔為15,000港元(2019年：116,000港元)。

重大收購及出售附屬公司及聯營公司

於截至2020年12月31日止年度，本集團並無任何重大收購或出售附屬公司及聯營公司。

或然負債

於2020年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

資本承擔

於2020年12月31日，本集團的未兌現資本承擔為零(2019年：零)。

股息

董事會不建議就截至2020年12月31日止年度派付末期股息(2019年：無)。

外匯風險

本集團於香港經營業務，大部分交易以港元(「港元」)結算。外匯風險來自以本集團功能貨幣以外貨幣計值的未來商業交易及已確認資產與負債。

截至2019年及2020年12月31日止年度，以人民幣(「人民幣」)計值的交易及貨幣資產極少，故本集團認為該兩個年度並無涉及人民幣的重大外匯風險。

庫務政策及風險管理

於2020年12月31日，本集團的信貸風險主要源自貿易應收款項、定期存款以及現金及現金等價物。

本集團將其定期存款以及現金及現金等價物存放於認可及信譽良好的銀行。銀行破產或無力償債均可能導致本集團就其所持有的現金及現金等價物的權利被拖延或受到局限。管理層持續監察該等銀行的信貸評級，並認為本集團所承受的信貸風險屬輕微。

於2020年12月31日，由於客戶基礎龐大及互無關連，因此本集團並無重大信貸集中風險。就貿易應收款項而言，客戶主要為信用卡應收款項及管理層認為有關信貸風險不高。本集團尋求對其未收回的應收款項維持嚴格管控以盡量減低信貸風險。

就管理流動資金風險而言，本集團的政策是定期監察流動資金需求，以維持充足的現金儲備及足夠主要銀行承諾資金額度，迎合短期及長期的流動資金需求。

僱員及薪酬政策

於2020年12月31日，本集團的全職及兼職僱員總人數為355人(2019年：407人)。截至2020年12月31日止年度，員工成本總額(包括董事酬金)約為110.7百萬港元(2019年：120.3百萬港元)。

僱員薪酬與其工作性質、資歷及經驗相稱。薪金及工資一般根據表現評估及其他相關因素每年檢討。

本集團繼續根據本集團及個別僱員的表現，向合資格員工提供具競爭力的薪酬待遇及花紅。

購股權計劃

本公司於2017年11月6日採納一項購股權計劃。於本公告日期，概無授出購股權。

訴訟

於2020年12月31日，本集團並無牽涉任何重大訴訟或仲裁，且本集團任何成員公司亦無任何待決或威脅提出或被威脅提出的重大訴訟或索償。

展望

我們的策略目標是透過發展自家品牌餐廳及按不同特許經營或分許可品牌經營的餐廳，繼續發展我們的品牌組合及擴大我們的餐廳網絡。

我們將繼續透過各種方式發展品牌組合，例如(i)改進現有品牌；(ii)將我們的現有品牌多元化發展至副品牌及／或高級品牌；及(iii)推出新品牌。

由於自2019年起香港經濟增長放緩，加上新冠肺炎於2020年在中國及香港爆發，故所有計劃投資項目已於2020年暫停。然而，考慮到最新的經濟發展、消費者的消費模式的改變、購物中心的空置率上升及本集團在評估其擴張計劃方面更加謹慎，本集團可能會考慮開設不同概念、較低的資本支出及／或更優惠的租金方案或租金寬免的新餐廳。另一方面，鑑於中國尤其於過去數月的表現有所改善，本集團將加大力度及積極謹慎地物色是否會以少數股權投資的方式於中國開設及管理新餐廳的機會。

同時，鑑於上述不確定因素，行業可能面臨進一步挑戰，而我們將繼續檢討現有及以少數股權投資的餐廳的營運及評估其表現，為每間餐廳制定適當的策略，並以更積極但保守的方針制定發展計劃，應對行業及經濟環境的變化，務求為投資者帶來最大回報。

進一步發展我們於中國的餐廳開業前及管理諮詢服務

利用我們於飲食業的知識及經驗，我們亦提供餐廳開業前諮詢及餐廳管理諮詢服務。董事認為，倘新冠肺炎的影響消減，中國飲食業有龐大增長潛力，並預期對餐廳諮詢服務的需求將日益增加。

展望未來，本集團將致力加強現有業務的發展，並為股東提供穩定回報及增長前景。

企業管治

本集團致力維持高水平的企業管治，以保障股東權益以及提升企業價值及問責性。本公司已採納GEM上市規則附錄十五所載的企業管治守則及企業管治報告（「企業管治守則」），作為其本身的企業管治守則。本公司於整個年度內一直遵守企業管治守則項下的所有適用守則條文。本公司將繼續檢討及監督其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

有關本集團企業管治常規的進一步資料將載於本集團截至2020年12月31日止年度的年報所載之企業管治報告，該年報將於適當時候寄發予股東。

董事於競爭業務的權益

於年內，董事或彼等各自的聯繫人概無從事與本集團業務直接或間接競爭或可能競爭的任何業務或於該等業務中擁有任何權益。

進行證券交易的交易必守標準

本公司已採納GEM上市規則第5.46至5.67條所載交易必守標準作為其自身董事證券交易行為守則。經向全體董事作出特定查詢後，各董事確認，於年內已遵守交易必守標準。

本公司亦已參考交易必守標準採納有關僱員證券交易的自身行為守則，以供可能掌握本公司的未公開內幕消息的相關僱員遵照規定買賣本公司證券。

購買、銷售或贖回上市證券

於年內，本公司或其任何附屬公司概無購買、銷售或贖回任何本公司上市證券。

審核委員會及審閱財務資料

根據企業管治守則及GEM上市規則規定，本公司已成立審核委員會（「審核委員會」），審核委員會包括三名獨立非執行董事，即侯思明先生（主席）、吳偉雄先生及陳錦坤先生。

審核委員會已審閱本集團截至2020年12月31日止年度的綜合財務報表及年度業績。審核委員會認為綜合財務報表已根據適用會計準則、GEM上市規則及法定條文編製，並已作出充分披露。

有關初步公告所載本集團截至2020年12月31日止年度綜合收益表、綜合財務狀況表及有關附註之數據，已獲本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所確認與本集團年內綜合財務報表草稿所載數額一致。羅兵咸永道會計師事務所就此進行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則、香港審閱委聘準則或香港保證委聘準則所進行之保證委聘，因此，羅兵咸永道會計師事務所並無就初步公告作出任何保證。

股東週年大會

本公司的應屆股東週年大會通告將於適當時候按照GEM上市規則所述方式刊發及寄發予股東。

與股東及投資者之溝通

本公司認為與股東有效溝通對促進投資者關係及投資者對本集團業務、表現及策略之了解極為重要。本公司亦深明及時以及非選擇性地披露資料之重要性，其可令股東及投資者作出知情投資決定。

本公司股東週年大會提供股東與董事直接溝通的機會。董事會主席及各董事會委員會主席將出席股東週年大會解答股東提問。核數師亦將出席股東週年大會，並解答有關審計行為、核數師報告的編製及內容、會計政策及核數師獨立性的提問。

為促進有效的溝通，本公司採納股東通訊政策，旨在建立本公司與股東的相互關係及溝通，並設有本公司網站(www.1957.com.hk)，本公司會於網站刊登有關其業務營運及發展的最新資料、財務資料、企業管治常規及其他資料，以供公眾人士讀取。

鳴謝

本人謹代表董事會向我們的寶貴客戶、商業夥伴及股東的不斷支持致上衷心感謝，同時亦感謝管理團隊及僱員對本集團發展的寶貴貢獻。

承董事會命
1957 & Co. (Hospitality) Limited
行政總裁兼執行董事
郭志波

香港，2021年3月18日

於本公告日期，執行董事為郭志波先生、關永權先生及劉明輝先生；非執行董事為梁志天先生及陳小雲女士；而獨立非執行董事為侯思明先生、吳偉雄先生及陳錦坤先生。

本公告將自其刊發日期起計最少一連七日登載於聯交所GEM網站www.hkgem.com內「最新上市公司公告」網頁及本公司之網站www.1957.com.hk。