

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倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

EuroEyes

EuroEyes International Eye Clinic Limited

德視佳國際眼科有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1846)

截至2019年12月31日止年度之全年業績公告

主要財務摘要

德視佳國際眼科有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2019年12月31日止年度的綜合全年業績。全年業績已由本公司審核委員會審閱及經本公司外聘核數師同意。

主要財務摘要如下：

	截至12月31日止年度		變動 %
	2019年 千歐元	2018年 千歐元	
收益	48,965	42,961	14.0
毛利	20,252	17,416	16.3
經調整毛利 ⁽¹⁾	20,621	17,416	18.4
年內(虧損)/溢利	(420)	4,291	(109.8)
經調整年內稅後淨利 ⁽²⁾	5,730	5,501	4.2

附註：

- (1) 經調整毛利乃按2019年中華人民共和國(「中國」)兩間新診所的開業前費用加毛利計算。
- (2) 經調整年內稅後淨利乃按中國兩間新診所的開業前費用、上市費用及本公司全球發售所得款項有關的外匯虧損加年內虧損/溢利計算。

非國際財務報告準則財務指標

為補充本集團遵照國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製的綜合財務報表，本集團所提供年內經調整毛利及經調整稅後淨利（「經調整稅後淨利」）（撇除非現金相關項目及一次性事件的影響，其包括但不限於新診所開業前、上市費用及匯兌虧損淨額）作為額外的財務指標，惟該等數據並非國際財務報告準則所要求或根據國際財務報告準則呈列。本公司認為，非國際財務報告準則財務指標對於理解及評估本集團的相關業務表現和經營趨勢而言乃屬實用的指標，並且通過參考該等非國際財務報告準則財務指標，及藉著消除本集團認為對本集團業務的表現並無指標作用的若干異常和非經常性項目的影響，有助本公司管理層和投資者評價本集團財務表現。然而，呈列該等非國際財務報告準則財務指標不應被獨立地使用或者被視為替代根據國際財務報告準則所編製及呈列的財務信息。股東及投資者不應單獨閱覽以上非國際財務報告準則財務業績或視之為可替代按照國際財務報告準則所編製的業績，或視之為可與其他公司呈報或預測的業績相比。

非國際財務報告準則經調整毛利及經調整年內稅後淨利

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
	千歐元	千歐元
毛利	20,252	17,416
加：		
開業前費用	369	—
經調整毛利	20,621	17,416
年內（虧損）／溢利	(420)	4,291
加：		
開業前費用	863	—
上市費用	4,811	1,210
全球發售所得款項有關的外匯虧損	476	—
經調整稅後淨利	5,730	5,501

附註：

- (1) 本公司呈列未經審核非國際財務報告準則財務指標，旨在對我們截至2019年12月31日止年度按照國際財務報告準則編製的本集團綜合全面收益表作出補充，以提供有關本集團經營表現的額外資料。本公司認為，非國際財務報告準則財務指標對管理層及投資者評估本集團的財務表現及財務狀況而言乃屬實用的指標，原因是：(i)該等為我們管理層用作評估本集團財務表現而使用的非國際財務報告準則財務指標，當中剔除被視為並非屬於本集團業務實際表現評估指標的非經常性項目的影響；及(ii)本公司年內錄得若干重大一次性開支。具體而言，本公司產生金額龐大的上市費用，其與籌備本公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市有關，對本集團國際財務報告準則年內虧損／溢利淨額構成重大影響。上市費用屬非經常性質。
- (2) 未經審核非國際財務報告準則財務指標均並非國際財務報告準則下的認可術語。有關指標並無國際財務報告準則所訂明的標準涵義，因此未必可與其他公開上市交易公司呈列的類似名稱的指標進行比較，且該等指標不應詮釋為按照國際財務報告準則釐定的其他財務指標的替代。閣下不應單獨考量本公司對經調整毛利及經調整稅後淨利的定義，或將其詮釋為所示毛利及年內虧損／溢利的替代，或作為經營表現的指標或國際財務報告準則下的任何其他標準指標。
- (3) 本公司將經調整毛利定義界定為就重大一次性項目影響而調整的毛利。
- (4) 本公司將經調整稅後淨利定義為經就重大一次性項目的除稅後影響調整的年度虧損／溢利淨額。

綜合全面收益表

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 千歐元	2018年 千歐元
收益	4	48,965	42,961
銷售成本	5	(28,713)	(25,545)
毛利		20,252	17,416
銷售費用	5	(6,861)	(5,529)
行政費用			
— 上市費用	5	(4,811)	(1,210)
— 其他行政費用	5	(5,227)	(2,673)
金融資產減值虧損淨額		(48)	(86)
其他收益淨額	6	162	238
經營溢利		3,467	8,156
財務收入	7	281	22
財務費用	7	(1,318)	(847)
財務開支淨額		(1,037)	(825)
除稅前溢利		2,430	7,331
所得稅費用	8	(2,850)	(3,040)
年內(虧損)/溢利		(420)	4,291
其他全面(虧損)/收入			
隨後可能重新分類至損益的項目			
外國業務匯兌差額		(114)	25
年內全面(虧損)/收入總額		(534)	4,316
下列各項應佔(虧損)/溢利：			
— 本公司擁有人		(392)	3,833
— 非控股權益		(28)	458
		(420)	4,291
下列各項應佔全面(虧損)/收入總額：			
— 本公司擁有人		(474)	3,857
— 非控股權益		(60)	459
		(534)	4,316
年內本公司擁有人應佔每股(虧損) /溢利			
— 每股(虧損)/溢利(基本及攤薄) (每股歐分)	9	(0.153)	1.645

綜合財務狀況表

於2019年12月31日

	附註	2019年 千歐元	2018年 千歐元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		38,013	36,772
無形資產		608	693
商譽		759	759
遞延稅項資產		2,488	2,119
預付款項		–	247
按金及其他應收款項		1,800	1,444
非流動資產總額		43,668	42,034
流動資產			
存貨		3,529	3,458
預付款項		786	1,760
可收回所得稅		301	31
按金及其他應收款項		2,734	1,585
貿易應收款項	10	286	517
現金及現金等價物		90,215	16,558
流動資產總額		97,851	23,909
資產總額		141,519	65,943
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本		2,976	30
股份溢價		72,107	–
其他儲備		11,119	11,201
保留盈利		6,265	14,057
本公司擁有人應佔權益總額		92,467	25,288
非控股權益		5,075	1,387
權益總額		97,542	26,675

綜合財務狀況表（續）

於2019年12月31日

	附註	2019年 千歐元	2018年 千歐元
負債			
非流動負債			
借款－非即期		740	5
租賃負債－非即期		20,815	21,245
認沽期權		118	118
遞延稅項負債		929	1,038
非流動負債總額		22,602	22,406
流動負債			
貿易應付款項	11	2,863	1,865
合約負債		799	675
所得稅負債		1,309	4,493
應計費用及其他應付款項		11,149	4,919
借款－即期		217	43
租賃負債－即期		5,038	4,867
流動負債總額		21,375	16,862
負債總額		43,977	39,268
權益及負債總額		141,519	65,943

綜合財務報表附註

1 一般資料

德視佳國際眼科有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於德國、丹麥及中華人民共和國(「中國」)提供視力矯正服務。本公司於2018年8月13日根據開曼群島公司法(1961年第3號法例第22章，經綜合及經修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其註冊辦事處地址為4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, P.O. Box 10240, Grand Cayman KY1-1002, Cayman Islands。

本公司以香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)為其主要上市地點。除另有註明外，該等財務報表乃以歐元呈列。

2 編製基準

(i) 遵守國際財務報告準則及香港公司條例

本集團的綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會頒布的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)並遵守香港法例第622章香港公司條例的規定編製。

(ii) 歷史成本法

歷史財務資料已基於歷史成本法編製，惟若干按公平值計量的金融資產及負債(包括衍生工具)除外。

(iii) 未採納的新訂和經修訂準則

本集團並未應用下列於2020年1月1日或之後開始的財政年度前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17號	保險合約 ²
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營企業間的資產出售或注資 ³
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號的修訂	材料釋義 ¹
國際財務報告準則第3號的修訂	業務釋義 ¹
2020年財務報告的概念框架 ¹	

1 於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效。

2 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效。

3 生效日期待定。

本集團對該等新訂準則的評估並未對本集團的財務報表產生任何重大影響。

3 分部資料

管理層已根據經本公司執行董事審閱且可用於進行戰略決策的報告釐定經營分部。

分部及主要業務說明

本公司執行董事從產品及地域兩個方面核查本集團的表現，發現三個可報告業務分部：德國、中國及丹麥。

本公司執行董事根據對相關經營分部收益、銷售成本、毛利及除財務費用淨額、稅項、折舊及攤銷前溢利（「EBITDA」）的審閱評估其表現。

截至2019年12月31日止年度，就可報告分部提供予本公司執行董事的分部資料如下：

	德國分部 千歐元	中國分部 千歐元	丹麥分部 千歐元	分部間抵銷 千歐元	總計 千歐元
分部總收益	31,180	12,931	5,810	(956)	48,965
銷售成本	(16,838)	(8,889)	(3,911)	925	(28,713)
毛利	14,342	4,042	1,899	(31)	20,252
經調整EBITDA	10,898	2,976	1,558	5	15,437
未分配					
企業費用					(4,377)
財務收入					281
財務費用					(1,318)
折舊及攤銷					(7,593)
除稅前溢利					2,430
所得稅費用					(2,850)
年內虧損					(420)

截至2018年12月31日止年度，就可報告分部提供予本公司執行董事的分部資料如下：

	德國分部 千歐元	中國分部 千歐元	丹麥分部 千歐元	分部間抵銷 千歐元	總計 千歐元
分部總收益	27,473	12,110	3,987	(609)	42,961
銷售成本	(15,430)	(7,052)	(3,055)	(8)	(25,545)
毛利	12,043	5,058	932	(617)	17,416
經調整EBITDA	10,525	5,593	911	(1,522)	15,507
未分配					
企業費用					(1,309)
財務收入					22
財務費用					(847)
折舊及攤銷					(6,042)
除稅前溢利					7,331
所得稅費用					(3,040)
年內溢利					4,291

4 收益

外部客戶產生的收益主要來自提供視力矯正服務以及出租眼科設備及手術場所。

按產品類別劃分的收益明細如下：

	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
	千歐元	千歐元
客戶合約收益(a)		
提供視力矯正服務	48,386	42,386
銷售藥品	45	73
其他	179	98
	<u>48,610</u>	<u>42,557</u>
出租眼科設備及手術場所	355	404
	<u>48,965</u>	<u>42,961</u>

收益均來自外部客戶，產生收益的地點載列如下：

	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
	千歐元	千歐元
德國	30,225	26,864
中國	12,931	12,110
丹麥	5,809	3,987
	<u>48,965</u>	<u>42,961</u>

截至2019年及2018年12月31日止年度，並無任何單一外部客戶貢獻的收益佔本集團收益的10%以上。

本集團並無任何初始預計期限超過一年的收益合約，因此管理層根據國際財務報告準則第15號採用實際的權宜方法，並無披露分配至履約責任的交易價總額，該等履約責任於報告期末並未履行或部分履行。

(a) 分拆來自客戶合約的收益

截至2019年12月31日止年度，本集團從以下主要業務分部及地區透過在一段時間及某一時間點轉移貨品及服務獲得收益：

	提供視力矯正服務			銷售藥品			其他			總計
	德國	中國	丹麥	德國	中國	丹麥	德國	中國	丹麥	
	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元
分部收益	29,654	12,931	5,801	37	-	8	1,134	-	1	49,566
分部間收益	-	-	-	-	-	-	(955)	-	(1)	(956)
外部客戶產生的收益	<u>29,654</u>	<u>12,931</u>	<u>5,801</u>	<u>37</u>	<u>-</u>	<u>8</u>	<u>179</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>48,610</u>
確認收益的時間										
- 於某一時間點	-	-	-	37	-	8	179	-	-	224
- 於一段時間	<u>29,654</u>	<u>12,931</u>	<u>5,801</u>	-	-	-	-	-	-	<u>48,386</u>
	<u>29,654</u>	<u>12,931</u>	<u>5,801</u>	<u>37</u>	<u>-</u>	<u>8</u>	<u>179</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>48,610</u>

截至2018年12月31日止年度，本集團從以下主要業務分部及地區透過在一段時間及某一時間點轉移貨品及服務獲得收益：

	提供視力矯正服務			銷售藥品			其他			總計
	德國	中國	丹麥	德國	中國	丹麥	德國	中國	丹麥	
	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元
分部收益	26,298	12,110	3,978	64	-	9	707	-	-	43,166
分部間收益	-	-	-	-	-	-	(609)	-	-	(609)
外部客戶產生的收益	<u>26,298</u>	<u>12,110</u>	<u>3,978</u>	<u>64</u>	<u>-</u>	<u>9</u>	<u>98</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>42,557</u>
確認收益的時間										
- 於某一時間點	-	-	-	64	-	9	98	-	-	171
- 於一段時間	<u>26,298</u>	<u>12,110</u>	<u>3,978</u>	-	-	-	-	-	-	<u>42,386</u>
	<u>26,298</u>	<u>12,110</u>	<u>3,978</u>	<u>64</u>	<u>-</u>	<u>9</u>	<u>98</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>42,557</u>

(b) 合約負債變動

合約負債指就未來將予提供的視力矯正服務提前向客戶收費。下表列示年內的合約負債變動：

	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
	千歐元	千歐元
年初結餘	675	528
年內從客戶收取的預付款項	46,755	38,164
年初從存續的合約負債確認的收益	(675)	(528)
從年內產生的合約負債確認的收益	(45,956)	(37,489)
年末結餘	<u>799</u>	<u>675</u>

截至2019年及2018年12月31日止年度概無就獲取收益合約而產生重大成本。

5 按性質劃分的費用

	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
	千歐元	千歐元
僱員福利開支	11,823	9,539
所用原材料及耗材	8,517	7,407
物業、廠房及設備折舊	7,508	5,957
廣告及市場推廣開支	5,625	4,728
醫生費用	1,332	1,182
電力及其他公用事業費用	1,494	1,139
診所、辦公及消耗費用	1,172	836
運輸成本	703	755
法律和其他諮詢服務費用	807	712
修理及保養	975	665
核數師酬金		
— 審計服務	330	143
— 非審計服務	—	—
無形資產攤銷	85	85
短期租賃租金	8	—
城市建設費及教育附加費	—	1
上市費用	4,811	1,210
其他	422	598
總計	<u>45,612</u>	<u>34,957</u>

6 其他收益淨額

	<u>2019年</u> 千歐元	<u>2018年</u> 千歐元
出售物業、廠房及設備虧損	(15)	–
社會保險賠償	108	67
其他	69	171
	<u>162</u>	<u>238</u>

7 財務收入及費用淨額

	<u>2019年</u> 千歐元	<u>2018年</u> 千歐元
財務費用		
利息收入	<u>(281)</u>	<u>(22)</u>
財務開支		
外匯虧損淨額	384	22
非控股股東借款的利息費用	8	36
借款的利息費用	29	14
租賃的利息費用	803	717
其他財務費用	94	58
	<u>1,318</u>	<u>847</u>
財務費用淨額	<u>1,037</u>	<u>825</u>

8 所得稅費用

本集團年內須繳納不同司法權區（主要是德國、丹麥、中國及香港）的稅項，稅率介乎16.5%至32%（2018年：16.5%至32%）。

已按本集團實體經營所在國家／地區的現行稅率就年內估計應課稅溢利或虧損計算利得稅。

在綜合全面收益表內扣除的所得稅費用金額指：

	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
	千歐元	千歐元
即期所得稅	<u>3,330</u>	<u>3,267</u>
遞延所得稅		
－ 遞延稅項資產增加	(368)	(248)
－ 遞延稅項負債（減少）／增加	<u>(112)</u>	<u>21</u>
	<u>(480)</u>	<u>(227)</u>
所得稅費用	<u>2,850</u>	<u>3,040</u>

本集團除稅前溢利的稅項與採用法定稅率計算的理論金額有以下差異：

	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
	千歐元	千歐元
除稅前溢利	<u>2,430</u>	<u>7,331</u>
按適用於各個司法權區溢利的國內稅率計算的稅項	1,854	2,616
不可扣稅開支	950	525
毋須繳稅的收入	(43)	-
確認先前未予確認的遞延稅項資產	-	(129)
動用先前未予確認的稅項虧損	(81)	(100)
未確認遞延稅項資產的若干集團實體稅項虧損	<u>170</u>	<u>128</u>
所得稅費用	<u>2,850</u>	<u>3,040</u>

9 每股(虧損)/溢利

(a) 每股基本及攤薄(虧損)/溢利

截至2019年及2018年12月31日止年度每股基本(虧損)/溢利乃經本公司擁有人應佔(虧損)/溢利除以於年度已發行普通股加權平均數而計算。

	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
本公司擁有人應佔(虧損)/溢利(千歐元)	(392)	3,833
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>256,518</u>	<u>233,012</u>
每股(虧損)/溢利(基本及攤薄)(歐分)	<u>(0.153)</u>	<u>1.645</u>

(b) 作為分母的股份之加權平均數

	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
	數目	數目
作為分母用於計算普通股份之每股基本及攤薄(虧損)/溢利之普通股加權平均數(千股)	<u>256,518</u>	<u>233,012</u>

10 貿易應收款項

	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
	千歐元	千歐元
應收第三方貿易應收款項	306	475
應收關聯方貿易應收款項	—	138
貿易應收款項總額	306	613
減：減值撥備	<u>(20)</u>	<u>(96)</u>
貿易應收款項淨額	<u>286</u>	<u>517</u>

本集團的大部分銷售要求客戶預付款項。餘額主要為應收保險公司款項，該等保險公司定期向本集團支付款項。於2019年及2018年12月31日，貿易應收款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
	千歐元	千歐元
6個月內	306	605
超過6個月但不超過1年	—	—
超過1年但不超過2年	—	—
超過2年	—	8
	<u>306</u>	<u>613</u>

貿易應收款項的賬面值按以下貨幣計值：

	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
	千歐元	千歐元
— 歐元	122	428
— 人民幣	94	84
— 丹麥克朗	90	101
	<u>306</u>	<u>613</u>

(i) 貿易應收款項公平值

由於流動應收款項屬於短期性質，故認為其賬面值與公平值相同。

(ii) 減值及風險敞口

本集團採用國際財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信貸虧損，即對所有貿易應收款項使用整個存續期的預期虧損撥備。由於本集團大部分銷售由客戶提前付款，管理層認為貿易應收款項信貸虧損非常低。

貿易應收款項的減值撥備變動如下：

	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
	千歐元	千歐元
年初結餘	96	15
年內已確認減值撥備	51	88
年內撤銷的不可收回應收款項	(124)	(5)
轉回未動用款項	(3)	(2)
	<u>20</u>	<u>96</u>

於2019年12月31日所面臨的最高信貸風險為286,000歐元（2018年：517,000歐元）。

11 貿易應付款項

於2019年及2018年12月31日，貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	2019年 千歐元	2018年 千歐元
3個月以內	2,102	1,588
超過3個月但不超過6個月	312	277
超過6個月但不超過1年	449	—
	<u>2,863</u>	<u>1,865</u>

貿易應付款項的賬面值按以下貨幣計值：

	2019年 千歐元	2018年 千歐元
— 歐元	1,579	1,168
— 人民幣	1,050	538
— 丹麥克朗	234	159
	<u>2,863</u>	<u>1,865</u>

貿易應付款項為無擔保，且通常於確認後90天內支付。

貿易應付款項的賬面值被視為與其公平值相若。

12 股息

	2019年 千歐元	2018年 千歐元
普通股		
截至2019年12月31日止年度中期股息每股		
於2019年9月23日繳足的		
普通股217.65歐元（「2018年：零」）	<u>7,400</u>	<u>—</u>

13 報告期後事項

2019年新型冠狀病毒(COVID-19)於2019年末在中國首度報導，當時少數受未知病毒感染的個案已經向世界衛生組織呈報。於2020年首數個月，病毒便在全球擴散。管理層認為COVID-19的爆發是無需調整的報告期後事項。本集團現時未能評估COVID-19對未來財務狀況及經營業績的全面影響。然而，其可能對本集團造成負面影響（視乎未來發展而定）。

於2019年12月31日，本集團的現金淨額（即現金及現金等價物減借款、租賃負債及應付股息）約為56,005,000歐元。管理層認為，憑藉本集團的流動資金狀況，本集團將能夠持續經營。

管理層討論及分析

業務回顧

本集團截至2019年12月31日止年度的收益總額約49.0百萬歐元，其中德國的收益約30.2百萬歐元，佔總收益61.7%；丹麥的收益約5.8百萬歐元，佔總收益11.9%；中國收益約12.9百萬歐元，佔總收益26.4%。本集團業務於截至2019年12月31日止年度維持穩定增長，較截至2018年12月31日止年度整體收益增加14.0%。

本集團截至2019年12月31日止年度於德國的收益較截至2018年12月31日止年度增加12.5%，其中約13.4百萬歐元（2018年：10.8百萬歐元）來自進行晶體置換手術，較截至2018年12月31日止年度增加23.8%。本集團於德國的收益自2016年持續增長，且一直於德國處於市場領導地位。

本集團截至2019年12月31日止年度於丹麥的收益較截至2018年12月31日止年度增加45.7%。本集團於丹麥錄得較高收益增長，主要是由於本集團在丹麥採取更為有效的市場推廣策略所致。在丹麥，進行晶體置換手術所產生的收益約為4.9百萬歐元（2018年：約3.5百萬歐元），較截至2018年12月31日止年度增加39.8%。

本集團截至2019年12月31日止年度於中國產生的收益較截至2018年12月31日止年度增加6.8%。本集團於截至2019年12月31日止年度中國業務增長率相對較慢的主要原因是本集團有關屈光性激光手術及後房型人工晶體(ICL)植入術的營銷策略未達到預期效果。本集團已立即採取行動，改善針對中國年輕近視患者的營銷策略。另一方面，晶體置換手術於中國仍然為主要增長推動力，晶狀體置換手術的收益約為4.6百萬歐元（2018年：約3.6百萬歐元），較截至2018年12月31日止年度增長27.8%。

本集團於2019年在中國增設兩間新診所，分別為2019年6月開業的杭州診所和2019年9月開業的北京東診所。此外，本集團的重慶診所於2019年12月開始建設。

進行晶體置換手術（包括單焦點及三焦點晶體置換手術）的收益約為22.9百萬歐元（2018年：約17.9百萬歐元），佔截至2019年12月31日止年度總收益46.8%（2018年：41.8%）。進行三焦點晶體手術的收益達約21.0百萬歐元（2018年：約15.8百萬歐元），較截至2018年12月31日止年度增長33.3%。進行ICL植入術的收益約為6.7百萬歐元（2018年：約6.7百萬歐元），仍然是穩定的收入來源，佔截至2019年12月31日止年度總收益13.7%（2018年：15.5%）。

截至2019年12月31日止年度，本集團經調整毛利約為20.6百萬歐元，而截至2018年12月31日止年度約為17.4百萬歐元。整體經調整毛利率穩健增長至42.1%（2018年：40.5%）。

截至2019年12月31日止年度，本公司的毛利約20.3百萬歐元，較截至2018年12月31日止年度增加約2.8百萬歐元或同比增長約16.3%。本公司截至2019年12月31日止年度的毛利率為41.4%，較截至2018年12月31日止年度增加0.9個百分點（2018年：40.5%）。

截至2019年12月31日止年度，淨虧損約為0.4百萬歐元。就非經常性項目（包括上市費用、新診所開業前費用及本公司全球發售所得款項有關的外匯虧損）調整後，本集團的經調整稅後淨利約為5.7百萬歐元（2018年：約5.5百萬歐元）。該增長主要由於整體收益增長所致。

財務回顧

1. 收益

本集團是德國、丹麥及中國高端視力矯正服務供應商。本集團的視力矯正服務包括屈光性激光手術（包括全飛秒激光手術及飛秒激光聯合準分子激光角膜原位磨鑲術）、後房型人工晶體（ICL）植入術、晶體置換手術（包括單焦點及三焦點晶體置換手術）及其他（包括PRK/LASEK及ICRS植入術）。下表載列本集團於所示年度按產品類別劃分的收益：

	截至12月31日止年度					
	2019年	2019年	2018年	2018年	變動	變動
	千歐元	佔總 收益%	千歐元	佔總 收益%	千歐元	%
提供視力矯正服務	48,386	98.8	42,386	98.7	6,000	14.2
出租眼科設備及 手術場所	355	0.7	404	0.9	(49)	(12.1)
銷售藥品	45	0.1	73	0.2	(28)	(38.4)
其他	179	0.4	98	0.2	81	82.7
總計	<u>48,965</u>	<u>100.0</u>	<u>42,961</u>	<u>100.0</u>	<u>6,004</u>	<u>14.0</u>

本集團截至2019年12月31日止年度的總收益較截至2018年12月31日止年度增加14.0%。本集團的收益來自德國、中國及丹麥。於2019年12月31日，本集團於全球擁有合共26間診所及諮詢中心。下表載列本集團於所示年度按地理位置劃分的收益：

	2019年		截至12月31日止年度 2018年		變動	
	千歐元	佔總 收益%	千歐元	佔總 收益%	千歐元	%
德國	30,225	61.7	26,864	62.5	3,361	12.5
中國	12,931	26.4	12,110	28.2	821	6.8
丹麥	5,809	11.9	3,987	9.3	1,822	45.7
總計	<u>48,965</u>	<u>100.0</u>	<u>42,961</u>	<u>100.0</u>	<u>6,004</u>	<u>14.0</u>

截至2019年12月31日止年度，本集團分別於德國、中國及丹麥錄得61.7%（2018年：62.5%）、26.4%（2018年：28.2%）及11.9%（2018年：9.3%）的收益。本集團於德國、中國及丹麥的收益較截至2018年12月31日止年度分別增加12.5%、6.8%及45.7%。

2. 銷售成本

於截至2019年12月31日止年度，本公司最大的銷售成本項目仍為僱員福利費用，佔總銷售成本31.0%（2018年：33.1%），隨後是已用原材料及耗材，佔總銷售成本29.7%（2018年：29.0%）。

	2019年	2018年	變動
銷售成本	千歐元	千歐元	%
僱員福利開支	8,896	8,457	5.2
已用原材料及耗材	8,517	7,407	15.0
物業、廠房及設備折舊	6,281	5,295	18.6
醫生費用	1,332	1,182	12.7
其他 ⁽¹⁾	3,687	3,204	15.1
總計	<u>28,713</u>	<u>25,545</u>	<u>12.4</u>

附註：

(1) 其他主要包括運輸、設備維修及維護、電力、公共事業、診所、辦公室及消耗費用。

截至2019年12月31日止年度，總銷售成本較去年增加12.4%，主要原因是由於(i)已用原材料及耗材成本增加約1.1百萬歐元，以及(ii)物業、廠房及設備折舊增加約1.0百萬歐元（主要與本集團業務營運及提供視力矯正服務所用設備的相關使用權資產有關）所致。

3. 毛利及毛利率

下表載列本集團於所示年度的毛利及毛利率：

	<u>2019年</u> <u>千歐元</u>	<u>2018年</u> <u>千歐元</u>	<u>變動</u> <u>%</u>
收益	48,965	42,961	14.0
銷售成本	(28,713)	(25,545)	12.4
毛利	<u>20,252</u>	<u>17,416</u>	<u>16.3</u>
毛利率	<u>41.4%</u>	<u>40.5%</u>	
經調整毛利 (請參閱「非國際財務報告 準則財務指標」一節)	<u>20,621</u>	<u>17,416</u>	<u>18.4</u>
經調整毛利率	<u>42.1%</u>	<u>40.5%</u>	

截至2019年12月31日止年度的經調整毛利較截至2018年12月31日止年度增加約3.2百萬歐元或18.4%。截至2019年12月31日止年度的經調整毛利率為42.1% (2018年：40.5%)，較截至2018年12月31日止年度增長了1.6個百分點。

4. 銷售費用

本集團的銷售費用由截至2018年12月31日止年度約5.5百萬歐元增加了24.1%至截至2019年12月31日止年度約6.9百萬歐元，主要是由於集團增加中國市場的廣告及市場推廣開支。截至2019年12月31日止年度，銷售費用佔本集團總收益14.0% (2018年：12.9%)。

5. 行政費用

本集團的行政費用由截至2018年12月31日止年度約3.9百萬歐元增加158.5%至截至2019年12月31日止年度約10.0百萬歐元。這主要是由於上市費用(屬一次性開支)由約1.2百萬歐元增加至約4.8百萬歐元；以及僱員福利費用由約0.6百萬歐元增加至約2.2百萬歐元，原因是本集團於截至2019年12月31日止年度加強財務及行政職能。

行政費用	2019年 千歐元	2018年 千歐元	變動 %
上市費用	4,811	1,210	297.6
僱員福利費用	2,168	559	287.8
物業、廠房及設備折舊	895	518	72.8
諮詢及其他服務費用	753	659	14.3
辦公室及消耗費用	439	256	71.5
其他	972	681	42.7
總計	<u>10,038</u>	<u>3,883</u>	<u>158.5</u>

6. 財務收入及費用淨額

本集團的財務收入由截至2018年12月31日止年度約22,000歐元增加約12倍至截至2019年12月31日止年度約281,000歐元。本集團的財務費用亦由截至2018年12月31日止年度約0.8百萬歐元增加55.6%至截至2019年12月31日止年度約1.3百萬歐元。該增加主要是由於租賃利息費用增加，以及主要因本公司全球發售所得款項按年末匯率由港元重新換算成歐元而產生的外匯虧損增加所致。

7. 借款

於2019年12月31日，本集團擁有未償還借款約957,000歐元(2018年：48,000歐元)，其中約217,000歐元(2018年：43,000歐元)須於一年內償還，約740,000歐元(2018年：5,000歐元)須於二至五年內償還。截至2019年12月31日止年度本集團借款增加，主要是因為融資公司發放一筆新借款。

於2019年12月31日，借款以歐元或丹麥克朗計值。本集團按每年介乎1.77%至6.12%(2018年：每年1.77%至6%)的固定利率持有的借款約為947,000歐元(2018年：36,000歐元)。

8. 外匯風險

本公司的附屬公司主要於德國、丹麥及中國經營業務，大部份交易分別以歐元(「**歐元**」)、丹麥克朗(「**丹麥克朗**」)及人民幣(「**人民幣**」)結算。外匯風險於獲確認金融資產及負債以集團實體功能貨幣以外的貨幣計即時產生。於2019年12月31日，本公司於德國、丹麥及中國的附屬公司的金融資產及負債主要以其各自功能貨幣，分別為歐元、丹麥克朗及人民幣結算。

除集團若干於香港的港元(「**港元**」)銀行存款外，本公司認為外匯風險並不重大。於2019年12月31日，若港元兌歐元貶值／升值5%，而所有其他因素維持不變，本集團淨資產總額將減少／增加約3,749,000歐元(2018年：4,000歐元)；截至2019年12月31日止年度稅後虧損將增加／減少約3,749,000歐元(2018年：年初稅後溢利將減少／增加約4,000歐元)。

本集團現時不會對沖外匯風險，但會密切監察風險，在適當的時候採取必要的措施確保可以控制外匯風險。

9. 集團資產抵押

於2019年12月31日，金額約為947,000歐元的借款(2018年：36,000歐元)以賬面淨值約為1,170,000歐元(2018年：112,000歐元)的物業、廠房及設備作抵押。

10. 資本承擔

於2019年12月31日，除了約957,000歐元(2018年：零)有關增加物業、廠房及設備的資本承擔外，本集團並無其他重大的資本承擔。

11. 或然負債

於2019年及2018年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

12. 重大投資、收購及出售

截至2019年12月31日止年度，本集團並無進行任何重大投資，亦無收購及出售附屬公司。除本公司日期為2019年9月30日的招股章程(「**招股章程**」)所披露者外，於2019年12月31日，本集團沒有其他重大投資、收購及出售計劃。

13. 未來的重大投資或資本資產計劃

於2019年12月31日，除招股章程所披露者，以及上述有關物業、廠房及設備增加的資本承擔(均會由本公司全球發售所得款項淨額撥支)外，本集團並無其他重大投資或購入資本資產的未來計劃。

展望及策略

為促進本集團業務在未來快速、可持續增長，本集團將重點採取以下經營策略：

通過對外收購、合併及建設新診所的方式不斷增加本集團的影響力及業務覆蓋範圍

目前，本集團正密切監察2019年新型冠狀病毒（「**COVID-19**」）的影響。本集團將繼續在歐洲尋找合適的眼科診所進行收購，以繼續增強本集團的業務影響力及擴大本集團視力矯正服務在歐洲的地理覆蓋範圍。在中國，本集團預計將繼續擴展其重慶診所及福州診所的建設，以擴大其服務範圍。

同時，本集團將繼續尋找合適的合作夥伴，在中國其他都市地區開設新診所。本集團亦將持續尋找戰略夥伴，增強我們全球範圍內提供優質眼科服務的影響力。

提供新服務線，如糖尿病患者的眼科篩查服務、治療年輕老花眼患者，以擴大本集團對不同患者群體的接觸面

本集團計劃將於2020年開始，在中國提供眼科篩查服務（尤其是針對糖尿病患者），該項服務預期首先於本集團上海診所提供，並計劃擴展至全國。該項眼科篩查服務將有助糖尿病患者在早期發現眼底異常（尤其是視網膜），以實現本集團「早篩查、早發現、早治療」的目標。該服務將有助本集團拓展患者群體、增加本集團服務線，並為其患者提供更頻繁的服務。本集團將與中國大型健康檢查中心、私立醫院及醫藥企業合作，為這些服務在中國進行營銷及推廣。同時，本集團的外科醫生及傳統眼科可透過眼科篩查發現其他疾病（如白內障、黃斑變性及青光眼），而本集團亦可於中國的現有診所提供一線治療。

此外，本集團準備在可行情況下盡快在德國向年輕老花眼患者提供Staar Surgical的超大景深可植入隱形眼鏡（「**EDOF ICL**」）。全新的EDOF ICL將有助本集團就治療老花眼進一步確立強大的市場地位，並率先採用先進技術及新產品領導此行業。

採納新技術及設備，為患者提供更為優質的醫療服務

本集團將繼續尋找新技術，以提供高端患者護理服務。為持續向患者不斷提供優質服務，本集團開始於德國使用卡爾蔡司Artevo 800 3D數碼顯微鏡。通過使用此技術，外科醫生可在眼科手術過程中實現出色的數字視覺化。這項技術使本集團外科醫生可以快速而清晰地識別進行眼科手術所需的圖像。

本集團亦開始在中國使用新型卡爾蔡司OCT-AngioPlex為患者提供非侵入性血管造影選擇。這使本集團外科醫生及傳統眼科能夠更容易檢測出糖尿病患者視網膜中的異常，隨後幫助患者更好地預防糖尿病性視網膜病變惡化，實施必要的治療並減少失明的風險。

本集團將繼續尋求最新的產品和技術，以便為患者提供更好的醫療服務。

改善營銷策略，與大型專業化營銷機構合作

本集團慶幸與中國一家大型營銷機構達成戰略合作協定。本公司預期，本集團將於中國採用以全中國為範圍的整合營銷策略，以將其優質服務推廣至社區。

企業管治

本公司自2019年10月15日（「上市日期」）於聯交所主版上市（「上市」）。

本公司自上市日期至2019年12月31日一直採用及遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四內《企業管治守則》及《企業管治報告》所載的原則，惟下文所述者除外。

根據《企業管治守則》守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁間的職責應有區分，且不應由一人同時兼任。Jørn Slot Jørgensen醫生（「**Jørgensen**醫生」）為主席，鑒於其在德國、丹麥及中國提供眼科服務的業務方面擁有豐富經驗，因而同時擔任本公司行政總裁。Jørgensen醫生為本集團的創辦人，自本集團成立後一直負責業務管理及整體戰略發展。本公司董事（「**董事**」）認為，Jørgensen醫生一人同時擔任本公司主席及行政總裁職位可確保上市後本集團領導一致，提高整體戰略發展的成效及效率，有利本集團業務前景及管理。

經考慮本公司已實施的企業管治措施，董事認為，目前的安排不會削弱權力與權限的平衡，本公司亦能快速而有效地作出並執行相關決策。因此，本公司並無打算將本公司主席與行政總裁的角色分開。董事會將不斷檢視有關情況，並在考慮本集團整體業務的發展後，適時將董事會主席與本公司行政總裁的角色區分。

遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）。本公司已向全體董事進行具體查詢，董事均確認他們自上市日期起至2019年12月31日已遵守標準守則。

流動資金及資本來源

本公司的流動資金需求主要來自本集團業務運營所需的營運資金。於截至2019年12月31日止年度，本公司流動資金的主要來源為本公司業務運營產生的現金及本公司全球發售所得款項。於2019年12月31日，本集團的現金及現金等價物約為90.2百萬歐元。

於2019年12月31日，流動比率（按流動資產除以流動負債計算）為4.6倍，而於2018年12月31日則為1.4倍。

本集團以資產負債比率基準監控資本。該項比率按長期借款除以資本總額計算。資本總額按綜合財務狀況表所示「權益」加長期借款計算。本集團於2019年12月31日的資產負債比率為0.75%（2018年：0.02%）。

全球發售所得款項用途

本公司股份於2019年10月15日在聯交所主板上市就上市而言，本公司按7.50港元的價格發行91,234,000股股份。本公司全球發售所得款項淨額（經扣除包銷費用及開支）合共約為69,032,000歐元，將用於(i)在中國主要城市（包括成都和重慶）設立診所、(ii)可能收購歐洲的診所集團、(iii)加大營銷力度及(iv)營運資金及一般企業用途。

本公司全球發售所得款項淨額（根據實際所得款項淨額按比例調整）已經及將會按招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載的相同方式、比例及預期時間範圍予以動用。下表載列所得款項淨額的計劃用途及直至2019年12月31日的實際用途：

所得款項淨額用途	佔所得款項淨額百分比(%)	計劃用途 (百萬歐元)	直至2019年12月31日的 實際用途 (百萬歐元)	於2019年 12月31日的 未動用 所得款項淨額 (百萬歐元)
用於在中國主要城市 設立診所	40.0	27.6	—	27.6
用於可能收購歐洲的 診所集團	33.0	22.8	—	22.8
用於加大營銷力度	17.0	11.7	—	11.7
營運資金及一般企業用途	10.0	6.9	0.2	6.7
	<u>100.0</u>	<u>69.0</u>	<u>0.2</u>	<u>68.8</u>

審核委員會

董事會審核委員會（「**審核委員會**」）由兩名獨立非執行董事及一名非執行董事擔任，包括Philip Duncan Wright先生（審核委員會主席）、Hans Helmuth Hennig先生及Marcus Huascar Bracklo先生。審核委員會在獨立內部審核顧問對本集團控制環境測試的協助下，監察及評審管理層的定期內部控制。審核委員會已考慮及審閱本集團截至2019年12月31日止年度全年業績，以及本集團採納的會計原則及常規，並就內部控制及呈報事宜與本公司管理層進行討論。審核委員會認為截至2019年12月31日止年度全年業績符合相關的會計準則、規則及法規，並已進行適當披露。

購買、出售或贖回上市證券

於截至2019年12月31日止年度，本公司及其任何附屬公司並無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

末期股息

董事會不建議派付截至2019年12月31日止年度的末期股息。

股東週年大會

召開本公司2020年股東週年大會的通告將適時刊發及寄發予本公司股東（「股東」）。

羅兵咸永道會計師事務所的工作範圍

本公告所載本集團截至2019年12月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合全面收益表及其相關附註的數字已獲本公司核數師同意，該等數字乃本集團於截至2019年12月31日止年度綜合財務報表所載數額。本公司核數師就此履行的工作並不構成按照國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審計準則、國際審閱工作準則或國際核證工作準則所進行的核證工作，因此本公司核數師並未就本公告作出保證。

截至2019年12月31日後事項

採納受限制股份獎勵計劃

於2020年3月19日，本集團批准採納受限制股份獎勵計劃（「計劃」），以激勵具備技能及和經驗豐富的人員及表彰計劃參與者對本集團作出的貢獻。計劃將與本公司於2019年9月23日批准及採納的購股權計劃及本公司可能不時採納的有關其他股權激勵計劃並行運作。

有關更多詳情，請參閱本公司日期為2020年3月19日有關採納計劃的公告。

COVID-19爆發

COVID-19於本年年初爆發。因應其疫情，本集團經營所在國家已實施緊急公共衛生措施及採取多項行動（其中包括但不限於施加條件及限制旅遊及復工），以遏止COVID-19蔓延。

針對有關情況，本集團採取積極措施，為業務復甦奠定堅實基礎，並盡可能減少患者與本集團員工之間的接觸。

有關更多詳情，請參閱本公司日期為2020年3月19日有關COVID-19爆發對本集團業務營運的影響的自願公告。

除上文披露者外，據董事所知，於2019年12月31日後至本公告日期並無發生任何須予披露的重大事項。

主要風險及不確定因素

本集團的業務，財務狀況和經營業績可能會受到若干風險及不確定因素的重大不利影響。有關詳情請參閱招股章程「風險因素」一節。

刊登業績公告及年度報告

本公告將刊登於聯交所網站 (www.hkexnews.hk) 及本公司網站 (www.euroeyes.hk)。本公司截至2019年12月31日止年度的年度報告載有上市規則附錄十六規定的所有資料，其將於2020年4月寄發予股東及刊登在聯交所及本公司網站。

致謝

董事會衷心感謝本公司股東、管理團隊、員工、商業夥伴和顧客對本集團的支持和貢獻。

承董事會命
德視佳國際眼科有限公司
主席兼執行董事
Jørn Slot Jørgensen 醫生

香港，2020年3月25日

於本公告日期，董事會包括執行董事 *Jørn Slot Jørgensen* 醫生、*Markus Braun* 博士、*Ralf-Christian Lerche* 醫生、*Thomas Friedrich Wilhelm Neuhann* 教授及 *Jannik Jonas Slot Jørgensen* 先生；非執行董事 *Marcus Huascar Bracklo* 先生；獨立非執行董事 *Hans Helmuth Hennig* 先生、胡錚錚先生及 *Philip Duncan Wright* 先生。