

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，並明確表示概不對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的任何損失承擔任何責任。

民商創科

Minshang Creative Technology Holdings Limited 民商創科控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1632)

截至2019年3月31日止年度之年報及 截至2020年3月31日止年度之年報之 補充公告

茲提述民商創科控股有限公司（前稱膳源控股有限公司）（「本公司」，連同其附屬公司，統稱「本集團」）(i)日期為2016年11月17日的招股章程（「招股章程」），內容有關本公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市（「上市」）；(ii)本公司於2019年7月23日刊發截至2019年3月31日止年度（「2019財年」）的年報（「2019年年報」）；(iii)本公司日期為2019年9月19日的公告（「9月公告」），內容有關變更上市所得款項淨額用途；及(iv)本公司於2020年7月23日刊發截至2020年3月31日止年度（「2020財年」）的年報（「2020年年報」）。除文義另有所指外，本公告所用詞彙與2019年年報、9月公告及2020年年報所界定者具有相同涵義。

所得款項淨額用途

董事會謹此根據聯交所證券上市規則附錄十六第11(8)及11A段提供有關2019年年報及2020年年報的動用上市所得款項淨額（「所得款項淨額」）的額外資料如下。

(I) 所得款項淨額的建議用途及動用

上市時所得款項淨額的建議用途

誠如招股章程所披露，所得款項淨額擬用作以下用途：

- (i) 約23.3%的所得款項淨額用於維持及擴充本集團的越棧品牌餐廳，包括計劃(a)於2017年3月31日前開設四間越棧品牌餐廳（其中三間為替代的餐廳）；及(b)於2018年3月31日前開設四間越棧品牌餐廳（其中兩間為替代的餐廳），並翻新四間現有越棧品牌餐廳；
- (ii) 約61.5%的所得款項淨額用於擴闊本集團提供的菜式，包括計劃(a)於2017年3月31日前開設一間全餐牌越式休閒餐飲餐廳；(b)截至2018年3月31日止年度，開設三間全餐牌越式休閒餐飲餐廳、三間法越式休閒餐飲餐廳，以及四間國際美食休閒餐飲餐廳；及(c)截至2019年3月31日止年度，開設兩間全餐牌越式休閒餐飲餐廳、三間法越式休閒餐飲餐廳，以及兩間國際美食休閒餐飲餐廳；
- (iii) 約3.3%的所得款項淨額用於提升及擴充食品加工中心，以支持上述擴充計劃；
- (iv) 約2.7%的所得款項淨額用於提升資訊科技系統，以支持上述擴充計劃；

(v) 約1.5%的所得款項淨額用於提升品牌形象及知名度；及

(vi) 約7.7%的所得款項淨額用作營運資金及一般企業用途。

所得款項淨額的動用

下表載列所得款項淨額的百分比及金額，以及直至2019年3月31日的已動用及未動用所得款項淨額的金額，乃摘錄自2019年年報：

所得款項淨額用途	所得款項淨額 百分比	所得款項 淨額金額 (百萬港元)	直至2019年 3月31日 已動用所得 款項淨額 金額 (百萬港元)	於2019年 3月31日 未動用所得 款項淨額金額 (「未動用 所得款項 淨額」) (百萬港元)
維持及擴充越棧品牌餐廳	23.3%	16.5	(16.1)	0.4
擴闊提供的菜式	61.5%	43.6	(6.6)	37.0
升級及擴充食品加工中心	3.3%	2.3	(0.1)	2.2
升級資訊科技系統	2.7%	1.9	(1.4)	0.5
提升品牌形象及知名度	1.5%	1.1	(1.1)	–
營運資金及一般企業用途	7.7%	5.5	(5.5)	–
總計	100%	70.9	(30.8)	40.1

維持及擴充越棧品牌餐廳

截至2017年3月31日止七個月期間及截至2019年3月31日止兩個年度（「有關期間」），本集團已開設合共八間替代及新越棧品牌餐廳，與招股章程所披露本集團對本類別項下將開設的越棧品牌餐廳總數的整體預期一致，儘管當中有一部分該等餐廳較計劃延遲開業。自上市以來，本集團已動用分配作有關用途的所得款項淨額約97.6%。

擴闊提供的菜式

於有關期間，本集團已開設一間新的全餐牌越式休閒餐飲餐廳及一間新的國際美食休閒餐飲餐廳。自上市以來，本集團已動用分配作有關用途的所得款項淨額約15.1%，而於2019年3月31日分配作有關用途的所得款項淨額餘下37,000,000港元尚未動用。

誠如本公司截至2019年3月31日止兩個年度的年報所披露，鑑於本集團作為餐廳營運商面臨各種挑戰，包括租金及員工成本上漲，以及在競爭日益激烈的市場中難以挽留人才，本集團已採取更為審慎及保守的方式選址以擴大餐廳網絡。本公司亦在開設新餐廳時更為審慎。

升級及擴充食品加工中心

食品加工中心擬進行升級，以配合上述已計劃的新餐廳系列。由於新餐廳延遲開業，自上市以來，本集團已動用分配作升級及擴充食品加工中心的所得款項淨額約4.35%。

升級資訊科技系統

誠如上文所述，本集團擬升級資訊科技系統，以支持本集團的未來擴展及業務增長。自上市以來，本集團已動用分配作資訊科技系統升級的所得款項淨額約73.68%。

變更所得款項用途

於刊發2019年年報後，誠如9月公告所披露，經考慮全球及本地當時的經濟環境、餐飲需求出現放緩，以及本集團的發展需要，董事會認為持續投資於擴闊提供的菜式可能會增加本集團的投資風險。因此，為了降低本集團的投資風險及增加收入來源，董事會已議決將原先分配作擴闊提供的菜式的未動用所得款項淨額當中的20,000,000港元，重新分配其擬定用途，以(a)投資有關食品及其他消費品的供應貿易的新設業務；及(b)作為營運資金及一般企業用途（「變更所得款項用途」）。

下表載列變更所得款項用途前後未動用所得款項淨額的原先分配及重新分配、重新分配後已動用的未動用所得款項淨額金額，以及於2020年3月31日未動用所得款項淨額的餘額：

未動用所得款項淨額用途	重新分配前 未動用所得 款項淨額 金額 (百萬港元)	重新分配 未動用所得 款項淨額 金額 (百萬港元)	重新分配後 已動用的 未動用所得 款項淨額 金額 (百萬港元)	於2020年 3月31日 未動用所得 款項淨額 餘額 (百萬港元)
維持及擴充越棧品牌餐廳	0.4	0.4	-	0.4
擴闊提供的菜式	37.0	17.0	-	17.0
升級及擴充食品加工中心	2.2	2.2	-	2.2
升級資訊科技系統	0.5	0.5	-	0.5
提升品牌形象及知名度	-	-	-	-
營運資金及一般企業用途	-	10	(5)	5
投資供應鏈業務	-	10	(10)	-
	<u>40.1</u>	<u>40.1</u>	<u>(15)</u>	<u>25.1</u>
總計	<u>40.1</u>	<u>40.1</u>	<u>(15)</u>	<u>25.1</u>

誠如9月公告所披露，董事會將持續評估未動用所得款項淨額的動用計劃，並可能在有需要時修訂或變更該等計劃，以應付不斷變化的市場狀況，並致力改善本集團的業務表現。有關變更所得款項用途的進一步詳情，請參閱9月公告。

除上文所披露者外，所得款項淨額（不包括未動用所得款項淨額的餘額）已按照招股章程所披露的方式及比例動用。

(II) 動用餘下未動用所得款項淨額的預期時間表

有關動用於2020年3月31日未動用所得款項淨額餘額25,100,000港元（「餘下未動用所得款項淨額」）的預期時間表載列如下：

餘下未動用所得款項淨額用途	動用餘下未動用所得款項淨額的 預期時間表
維持及擴充越棧品牌餐廳	2020年4月– 2022年3月
擴闊提供的菜式	2020年4月– 2022年3月
升級及擴充食品加工中心	2020年4月– 2022年3月
升級資訊科技系統	2020年4月– 2022年3月
營運資金及一般企業用途	2020年4月– 2021年3月

以上動用餘下未動用所得款項淨額的預期時間表乃基於董事會經參考香港當時、現時及未來市況後作出的最佳估計，惟受限於2019冠狀病毒病疫情發展而定。

董事會確認，9月公告所載的所得款項擬定用途或餘下未動用所得款項淨額的分配金額並無變動。董事會認為，鑑於全球及本地經濟環境的不利變動，以及對食品及飲料的需求急劇下降（包括但不限於香港社會動盪及2019冠狀病毒病疫情導致對餐飲業的不確定因素及影響，以及顧客出外用膳的意欲低迷所帶來的挑戰），預期一個相對較長的時間表能為本集團提供額外時間，以徹底檢視及評估經濟環境、市況及風險，並尋求及確定動用餘下未動用所得款項淨額的適當機會及時間。董事會認為，此舉符合本公司及其股東的整體最佳利益。

其他經營開支

董事會謹此提供有關2019年年報及2020年年報分別於2019財年及2020財年的其他經營開支的額外資料及明細如下：

其他經營開支：	2020年 千港元	2019年 千港元
核數師酬金	2,732	2,603
清潔費	1,610	1,903
法律及專業費用	3,306	6,112
交付費用	1,839	1,427
出售／撤銷物業、廠房及設備的虧損	367	1,267
維修及保養	1,023	1,859
運輸成本	2,936	1,814
其他（附註）	4,689	4,606
總計	18,502	21,591

附註：

其他包括少於1,000,000港元的個別項目，例如銀行費用、外匯收益／虧損淨額、保安服務、牌照費、電訊、差旅及娛樂等。

除上文所披露者外，2019年年報及2020年年報分別所載的所有其他資料維持不變。

承董事會命
民商創科控股有限公司
主席
吳江濤

香港，2020年8月13日

於本公告日期，執行董事為吳江濤先生、蘆勝紅先生、李佳女士及陶靜遠先生；非執行董事為黃偉誠先生；及獨立非執行董事為高寶明先生、蔡子傑先生、張渺先生及張伯陶先生。