



e p i c u r e a n | 惟膳
Epicurean and Company, Limited
惟膳有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)
(股份代號：8213)

截至二零一二年三月三十一日止年度
全年業績公佈

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板的定位，乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應了解投資於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。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他老練投資者。

由於創業板上市公司新興的性質所然，在創業板買賣的證券可能會較於主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本公佈之內容概不負責，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佈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。

本公佈的資料乃遵照聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)而刊載，旨在提供有關惟膳有限公司(「本公司」)之資料。本公司的董事(「董事」)願就本公佈的資料共同及個別承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本公佈所載資料在各重要方面均屬準確及完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本公佈或其所載任何陳述產生誤導。

業績

本公司之董事會（「董事會」）謹此公佈本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）截至二零一二年三月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同去年之經審核綜合比較數字如下：

綜合全面收入表

截至二零一二年三月三十一日止年度

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
持續經營業務			
營業額	2	89,272	32,226
銷售成本		<u>(28,777)</u>	<u>(8,422)</u>
毛利		60,495	23,804
其他收入	3	1,118	728
經營開支		<u>(65,080)</u>	<u>(27,173)</u>
經營虧損		(3,467)	(2,641)
財務費用		<u>(3,462)</u>	<u>(2,366)</u>
所得稅前虧損	4	(6,929)	(5,007)
所得稅開支	5	<u>(34)</u>	<u>(658)</u>
年度持續經營業務之虧損		(6,963)	(5,665)
已終止經營業務			
年度已終止經營業務之虧損	10	<u>(8,943)</u>	<u>(21,976)</u>
年度虧損		(15,906)	(27,641)
除稅後其他全面虧損			
換算海外業務財務報表所產生匯兌虧損		<u>(616)</u>	<u>(345)</u>
年度全面虧損總額		<u>(16,522)</u>	<u>(27,986)</u>
以下應佔年度虧損：			
本公司擁有人		(16,021)	(27,641)
非控股權益		<u>115</u>	<u>—</u>
		<u>(15,906)</u>	<u>(27,641)</u>
以下應佔年度全面虧損總額：			
本公司擁有人		(16,637)	(27,986)
非控股權益		<u>115</u>	<u>—</u>
		<u>(16,522)</u>	<u>(27,986)</u>

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
每股虧損 (港仙)	6		
來自持續及已終止經營業務			
— 基本		<u>(1.23)</u>	<u>(2.60)</u>
— 攤薄		<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
來自持續經營業務			
— 基本		<u>(0.54)</u>	<u>(0.53)</u>
— 攤薄		<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
來自已終止經營業務			
— 基本		<u>(0.69)</u>	<u>(2.07)</u>
— 攤薄		<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

綜合財務狀況表

於二零一二年三月三十一日

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
非流動資產			
廠房及設備		21,818	9,565
綜合賬目時產生之商譽		4,936	1,728
其他無形資產		5,850	1,168
遞延稅項資產		2,852	324
		<u>35,456</u>	<u>12,785</u>
流動資產			
其他金融資產		15,550	15,809
存貨		1,010	160
應收賬項、按金及預付款項	7	15,489	6,735
應收一間關連公司款項		–	515
可收回所得稅		121	–
定期存款	13	612	2,367
現金及銀行結存	13	29,628	23,173
		<u>62,410</u>	<u>48,759</u>
分類為持作出售之出售組別之資產	8	<u>15,111</u>	<u>16,093</u>
		<u>77,521</u>	<u>64,852</u>
流動負債			
可換股債券		37,927	–
應付一間關連公司款項		1,289	–
有抵押之銀行貸款		387	–
應付賬項、應計費用及已收按金	9	21,537	12,083
應付所得稅		2,075	771
		<u>63,215</u>	<u>12,854</u>
與持作出售之資產直接相關之負債	8	<u>7,548</u>	<u>4,472</u>
		<u>70,763</u>	<u>17,326</u>

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
流動資產淨值		<u>6,758</u>	<u>47,526</u>
資產總值減流動負債		<u>42,214</u>	<u>60,311</u>
非流動負債			
可換股債券		–	36,714
遞延稅項負債		566	–
應付一間關連公司款項		1,289	–
其他應付款項	9	<u>164</u>	<u>–</u>
		<u>2,019</u>	<u>36,714</u>
資產淨值		<u><u>40,195</u></u>	<u><u>23,597</u></u>
組成部分：			
本公司擁有人應佔權益			
股本		16,430	10,953
儲備		<u>22,607</u>	<u>12,644</u>
		39,037	23,597
非控股權益		<u>1,158</u>	<u>–</u>
權益總額		<u><u>40,195</u></u>	<u><u>23,597</u></u>

綜合權益變動報表

截至二零一二年三月三十一日止年度

本公司擁有人應佔

	股本 千港元	累計虧損 千港元	股份溢價 千港元	特別儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	以股份方式 支付之僱員		可換股債券 權益儲備 千港元	總計 千港元	非控股 權益 千港元	總計 千港元
						酬金儲備 千港元	千港元				
於二零一零年四月一日	7,703	(45,301)	44,139	3,801	2,216	4	2,800	15,362	-	15,362	
轉換可換股債券	2,000	-	10,556	-	-	-	(700)	11,856	-	11,856	
配售股份	1,100	-	20,392	-	-	-	-	21,492	-	21,492	
收購附屬公司	150	-	2,225	-	-	-	-	2,375	-	2,375	
確認以股權結算之股份支付開支	-	-	-	-	-	498	-	498	-	498	
年度全面虧損總額	-	(27,641)	-	-	(345)	-	-	(27,986)	-	(27,986)	
於二零一一年三月三十一日及 二零一一年四月一日	10,953	(72,942)	77,312	3,801	1,871	502	2,100	23,597	-	23,597	
收購一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	1,043	1,043	
確認以股權結算以股份付款之開支	-	-	-	-	-	384	-	384	-	384	
於出售一間附屬公司後解除 供股	5,477	-	26,298	-	-	-	-	31,775	-	31,775	
年度全面虧損總額	-	(16,021)	-	-	(616)	-	-	(16,637)	115	(16,522)	
於二零一二年三月三十一日	16,430	(88,963)	103,610	3,801	1,173	886	2,100	39,037	1,158	40,195	

綜合現金流量報表

截至二零一二年三月三十一日止年度

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
來自經營業務之現金流量			
所得稅前虧損			
— 持續經營業務		(6,929)	(5,007)
— 已終止經營業務		(9,319)	(22,568)
調整：			
外匯收益		(697)	(401)
利息收入		(73)	(55)
來自其他金融資產之利息收入		(780)	(884)
來自其他金融資產之應歸利息收入		(280)	(304)
須於五年內悉數償還之銀行貸款、讓售貸款及 透支之利息		45	138
可換股債券之利息開支		1,172	1,186
可換股債券之應歸利息開支		1,213	1,163
融資租賃債務之融資費用		8	18
廠房及設備折舊		7,864	2,936
出售廠房及設備之虧損		59	895
開發成本攤銷		-	2,021
其他無形資產攤銷		257	1,641
其他金融資產之交易成本攤銷		540	712
綜合商譽之減值虧損		-	1,721
開發成本之減值虧損		-	10,737
以股權結算之股份支付開支		384	498
應收貿易賬項之減值虧損		242	2,520
其他金融資產衍生部分之公平值變動		-	633
按公平值在損益表內處理之金融資產之 未變現虧損／(收益)		211	(94)
出售附屬公司之虧損淨額	12	<u>5,332</u>	<u>-</u>
營運資金變動前之經營虧損		(751)	(2,494)
存貨增加		(405)	(96)
應收賬項、按金及預付款項之增加		(5,145)	(2,430)
應收一間關連公司款項之減少／(增加)		515	(515)
應付一間關連公司款項之減少		(439)	-
應付賬項、應計費用及已收按金之增加		<u>12,349</u>	<u>1,225</u>
業務所產生／(動用)之現金		6,124	(4,310)
已付所得稅		(523)	(416)
已收利息		73	55
來自其他金融資產之利息收入		778	777
已付須於五年內悉數償還之銀行貸款、讓售貸款 及透支之利息		(45)	(138)
已付可換股債券之利息開支		(1,172)	(1,186)
已付融資租賃債務之融資費用		<u>(8)</u>	<u>(18)</u>
經營業務所產生／(動用)之現金淨額		<u><u>5,227</u></u>	<u><u>(5,236)</u></u>

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
來自投資業務之現金流量			
購買廠房及設備之付款		(22,610)	(6,018)
收購附屬公司之付款	11	(7,153)	(4,559)
出售廠房及設備之銷售所得款項		29	121
出售附屬公司權益之所得款項淨額	12	1,905	–
收購其他無形資產之付款		(1,303)	(36)
購買按公平值在損益表內處理之金融資產的付款		–	(10)
開發成本之增加		–	(1,212)
已抵押定期存款及銀行結存之減少		–	55
投資業務所動用之現金淨額		(29,132)	(11,659)
來自融資業務之現金流量			
配售股份之所得款項淨額		–	21,492
供股之所得款項淨額		31,775	–
就收購附屬公司而發行股份所支付的交易成本		–	(25)
就轉換可換股債券而支付的交易成本		–	(3)
已付融資租金資本部分		(43)	(159)
償還有抵押銀行貸款		(401)	(6,577)
融資業務所產生之現金淨額		31,331	14,728
現金及現金等值項目增加／(減少)淨額		7,426	(2,167)
年初之現金及現金等值項目		29,998	31,957
匯率變動之影響		(45)	208
年末之現金及現金等值項目	13	37,379	29,998

附註：

1. 編製基準

遵例聲明

(a) 遵守香港財務報告準則

該等綜合財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之所有適用的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」），包括所有適用的個別香港財務報告準則（「香港財務報告準則」），香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋（「香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋」）、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定所編製。該等綜合財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則（「創業板上市規則」）的適用披露規定。

(b) 首次應用香港財務報告準則

於本年度，本集團首次應用以下由香港會計師公會頒佈之新訂或經修訂準則、修訂及詮釋（「新香港財務報告準則」），該等新香港財務報告準則由本集團於二零一一年四月一日開始之財政年度生效：－

香港會計準則第24號（經修訂）	關連人士之披露
香港（國際財務報告詮釋委員會） －詮釋第19號	以股本工具抵銷金融負債
香港（國際財務報告詮釋委員會） －詮釋第14號（修訂本）	預付最低資金要求
香港財務報告準則	二零一零年香港財務報告準則之改進

採納新香港財務報告準則對本集團當期或過往會計期間之綜合財務報表並無重大影響。

(c) 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則

由於以下於二零一二年三月三十一日已頒佈之香港財務報告準則於二零一一年四月一日開始之年度期間尚未生效，故於編製本集團截至當日止年度之綜合財務報表時尚未採納：

香港會計準則第19號（二零一一年）	僱員福利 ³
香港會計準則第27號	獨立財務報表 ³
香港會計準則第28號	於聯營公司及合營企業之投資 ³
香港財務報告準則第9號	金融工具 ⁶
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表 ³
香港財務報告準則第11號	共同安排 ³
香港財務報告準則第12號	於其他實體之權益披露 ³
香港財務報告準則第13號	公平值計量 ³
香港（國際財務報告詮釋委員會） －詮釋第20號	露天礦生產階段之剝採成本 ³
香港會計準則第1號（修訂本）	其他全面收益項目之呈列 ⁴
香港會計準則第12號（修訂本）	遞延稅項：收回相關資產 ²

香港會計準則第32號(修訂本)
香港財務報告準則第7號(修訂本)
(二零一零年)

金融資產與金融負債抵銷⁵
披露－轉讓金融資產¹

香港財務報告準則第7號(修訂本)
(二零一一年)

披露－金融資產與金融負債抵銷³

- ¹ 於二零一一年七月一日或之後開始的年度期間生效。
- ² 於二零一二年一月一日或之後開始的年度期間生效。
- ³ 於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效。
- ⁴ 於二零一二年七月一日或之後開始的年度期間生效。
- ⁵ 於二零一四年一月一日或之後開始的年度期間生效。
- ⁶ 於二零一五年一月一日或之後開始的年度期間生效。

2. 營業額

年內，營業額(包括持續及已終止經營業務)指就提供餐飲服務、提供資訊解決方案及設計、開發及銷售應用軟件套裝之收入，減去折扣及營業稅已確認之收入。年內錄得之營業額之分析如下：

	持續經營業務		已終止經營業務		總計	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
提供餐飲服務	89,272	32,226	-	-	89,272	32,226
提供資訊解決方案						
－系統開發及整合	-	-	3,977	19,359	3,977	19,359
－保養及改良收入	-	-	297	2,340	297	2,340
應用軟件套裝之銷售額及 相關保養收入	-	-	44,833	34,409	44,833	34,409
	89,272	32,226	49,107	56,108	138,379	88,334

3. 其他收入

	持續經營業務		已終止經營業務		總計	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
來自其他金融資產之利息收入	780	884	-	-	780	884
來自其他金融資產之應歸利息收入	280	304	-	-	280	304
其他金融資產之交易成本攤銷	(540)	(712)	-	-	(540)	(712)
	520	476	-	-	520	476
利息收入	1	3	72	52	73	55
按公平值在損益表內處理之 金融資產未變現收益	-	-	-	94	-	94
匯兌增益	547	230	151	388	698	618
其他項目	50	19	-	4	50	23
	1,118	728	223	538	1,341	1,266

4. 所得稅前虧損

	持續經營業務		已終止經營業務		總計	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
所得稅前虧損乃在扣除／(計入)下列各項後釐定：						
(a) 財務費用：						
須於五年內悉數償還之						
銀行貸款、讓售貸款及						
透支之利息	45	–	–	138	45	138
可換股債券之利息開支	1,172	1,186	–	–	1,172	1,186
融資租賃債務之融資費用	–	–	8	18	8	18
可換股債券之應歸利息開支	1,213	1,163	–	–	1,213	1,163
其他銀行收費	1,032	17	14	66	1,046	83
	3,462	2,366	22	222	3,484	2,588
(b) 其他項目：						
開發成本攤銷	–	–	–	2,021	–	2,021
其他無形資產攤銷	257	1,635	–	6	257	1,641
折舊	7,117	2,069	747	921	7,864	2,990
減：列作開發成本之資本化金額	–	–	–	(54)	–	(54)
	7,117	2,069	747	867	7,864	2,936
核數師酬金	640	366	10	97	650	463
物業經營租約租金	16,892	5,674	2,004	2,519	18,896	8,193
減：列作開發成本之資本化金額	–	–	–	(47)	–	(47)
	16,892	5,674	2,004	2,472	18,896	8,146
董事酬金	1,568	1,792	–	–	1,568	1,792
其他員工薪金及福利	25,087	9,733	19,944	30,639	45,031	40,372
退休計劃供款	856	343	1,891	2,051	2,747	2,394
以股權結算之股份支付開支	276	420	–	–	276	420
	26,219	10,496	21,835	32,690	48,054	43,186
減：列作開發成本之資本化金額	–	–	–	(757)	–	(757)
其他員工成本	26,219	10,496	21,835	31,933	48,054	42,429
應收賬項之減值虧損	–	–	242	2,520	242	2,520
綜合商譽之減值虧損	–	–	–	1,721	–	1,721
其他金融資產衍生部分之						
公平值變動	–	633	–	–	–	633
已售存貨成本	28,777	8,422	–	–	28,777	8,422
出售廠房及設備之虧損	–	–	59	895	59	895
按公平值在損益表內處理之						
金融資產之未變現虧損	–	–	211	–	211	–

5. 所得稅

損益表內之稅項為：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
持續經營業務		
即期稅項	1,616	545
遞延稅項	(1,582)	113
	<u>34</u>	<u>658</u>
已終止經營業務		
即期稅項	–	57
遞延稅項	(376)	(649)
	<u>(376)</u>	<u>(592)</u>
所得稅(抵免)／開支	<u>(342)</u>	<u>66</u>

- (i) 根據開曼群島及英屬處女群島(「英屬處女群島」)之規則及規例，本集團毋須繳納任何開曼群島及英屬處女群島所得稅。
- (ii) 本公司於香港及中華人民共和國(「中國」)註冊成立／成立之附屬公司須分別繳納16.5%及25%(二零一一年：分別繳納16.5%及25%)之香港利得稅及中國企業所得稅。

6. 每股虧損

每股基本虧損乃根據本公司擁有人應佔虧損16,021,000港元(二零一一年：27,641,000港元)以及截至二零一二年三月三十一日止年度的已發行普通股加權平均數1,300,295,000股(二零一一年：1,063,807,000股股份)計算如下：

	二零一二年		二零一一年	
	擁有人 應佔虧損 千港元	普通股加權 平均數	擁有人 應佔虧損 千港元	普通股加權 平均數
持續經營業務	(7,078)	1,300,295,000	(5,665)	1,063,807,000
已終止經營業務	(8,943)	1,300,295,000	(21,976)	1,063,807,000
	<u>(16,021)</u>	<u>1,300,295,000</u>	<u>(27,641)</u>	<u>1,063,807,000</u>

普通股加權平均數

	二零一二年 千股	二零一一年 千股
年初已發行普通股	1,095,300	770,300
供股之影響 — 附註	204,995	—
兌換可換股債券之影響	—	189,041
配售股份之影響	—	93,123
收購附屬公司後之代價股份影響	—	11,343
	<u>1,300,295</u>	<u>1,063,807</u>
年末普通股加權平均數	<u>1,300,295</u>	<u>1,063,807</u>

由於截至二零一一年及二零一二年三月三十一日止並無潛在攤薄權益股份，故並無披露每股攤薄虧損。

附註：

於二零一一年十一月十六日，本公司已透過發行547,650,000股普通股以供股籌集31,800,000港元（扣除開支後）。供股所得款項淨額擬透過開設新的餐廳或升級現有餐廳以強化本集團餐飲（「餐飲」）品牌之現有網絡，主要在餐飲行業尋求新的及合適的商機以補足本集團的現有平台，以及作為本集團日常營運之一般營運資金。

7. 應收賬項、按金及預付款項

應收賬項、按金及預付款項包括：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
應收貿易賬項	4,332	2,939
減：累計減值虧損（附註7(b)）	—	(2,809)
	<u>4,332</u>	<u>130</u>
租金及公共服務按金	8,802	3,243
預付款項	611	1,734
應收利息	109	107
其他應收賬項	1,635	1,521
	<u>15,489</u>	<u>6,735</u>

(a) 賬齡分析

本集團視乎客戶之信譽授出為期30天至60天之信貸期。以下為於報告期末的應收貿易賬項(減去累計減值虧損)之賬齡分析：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
0至30天	3,111	96
31至60天	153	—
61至90天	207	—
91至180天	299	32
181至365天	562	2
	<u>4,332</u>	<u>130</u>

(b) 年內累計減值虧損之變動如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
年初	2,809	1,932
年度減值虧損	242	2,520
不可收回金額撇銷	(549)	(1,739)
匯兌調整	115	96
分類為持作出售	(2,617)	—
年末	<u>—</u>	<u>2,809</u>

(c) 未減值之應收貿易賬項

被視為未減值之應收貿易賬項的賬齡分析如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
既未逾期亦未減值	<u>788</u>	<u>96</u>
已逾期但未減值：		
1至30天	2,323	—
31至60天	153	—
61至90天	207	—
91至180天	299	32
181至365天	562	2
	<u>3,544</u>	<u>34</u>
	<u>4,332</u>	<u>130</u>

既未逾期亦未減值之應收貿易賬項乃與近期並無違約歷史之客戶有關。

已逾期但未減值之應收貿易賬項與本集團具有良好往績記錄之若干獨立客戶有關。根據過往經驗，管理層認為，由於信貸質素並無重大改變且結存仍被視為可全數收回，故毋須就該等結存作出減值撥備。本集團並無持有該等結存之任何抵押品。

8. 分類為持作出售之資產及負債

根據本公司與由本公司執行董事李信漢先生全資擁有之Figo Investments Limited (「買方」) 於二零一二年三月八日訂立之協議，本公司出售Armitage Technologies Holding (BVI) Limited (「ATHL(BVI)」) 的100%權益，總代價乃經參考合併資產淨值或負債淨額減去僱員補償加上於完成日期的股東貸款。於完成出售ATHL(BVI)後，本公司已終止提供資訊解決方案及設計、開發及銷售應用軟件套裝業務。出售事項已於二零一二年四月二十四日完成。

於二零一二年三月三十一日組成分類為持作出售之出售組別之資產及負債之主要類別如下：

千港元

資產

廠房及設備	3,838
遞延稅項資產	677
應收賬項、按金及預付款項	3,457
定期存款	617
現金及銀行結存	6,522

分類為持作出售之資產	15,111
------------	--------

負債

應付賬項、應計費用及已收按金	7,548
----------------	-------

分類為持作出售之負債	7,548
------------	-------

分類為持作出售之資產淨值	7,563
--------------	-------

直接於分類為持作出售之出售組別之權益內確認之累積收入：

千港元

匯兌儲備	1,211
------	-------

9. 應付賬項、應計費用及已收按金

應付賬項、應計費用及已收按金包括：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
應付貿易賬項	6,470	3,574
已收按金	–	300
應計費用及撥備	12,639	8,033
其他應付賬項	2,592	176
	<u>21,701</u>	<u>12,083</u>
減：分類為非流動負債	(164)	–
	<u>21,537</u>	<u>12,083</u>

以下為應付貿易賬項之賬齡分析：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
0至30天	4,186	1,252
31至60天	2,207	1,375
61至90天	–	36
91至180天	77	135
180天以上	–	776
	<u>6,470</u>	<u>3,574</u>

10. 已終止經營業務

本公司股東於二零一二年四月十八日舉行之股東特別大會上通過普通決議案，終止一切提供資訊解決方案及設計、開發及銷售應用軟件套裝之業務。

(a) 提供資訊解決方案及設計、開發及銷售應用軟件套裝之年度虧損如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
營業額	49,107	56,108
銷售及提供服務之成本	(17,744)	(22,802)
毛利	31,363	33,306
其他收入	223	538
出售附屬公司之虧損	(5,332)	–
經營開支	(35,551)	(45,453)
開發成本之減值虧損	–	(10,737)
經營虧損	(9,297)	(22,346)
財務費用	(22)	(222)
所得稅前虧損	(9,319)	(22,568)
所得稅抵免	376	592
年度虧損	<u>(8,943)</u>	<u>(21,976)</u>

(b) 提供資訊解決方案及設計、開發及銷售應用軟件套裝提供之現金流量淨額如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
經營業務	640	12,084
投資業務	(933)	(2,803)
融資業務	(42)	(6,178)
	<u>(335)</u>	<u>3,103</u>

11. 收購附屬公司

年內，本集團完成以總代價3,500,000港元收購優鮮食品有限公司（「優鮮」）（目前於香港提供食品加工解決方案及餐飲服務）之70%股本權益。

本集團亦已完成以代價8,600,000港元收購Rainbow Sky Enterprises Limited及其附屬公司（統稱「Rainbow集團」）（於香港經營上海菜餐廳）之全部股本權益。

於上述收購事項中所收購的資產淨值如下：

	Rainbow 集團 千港元	優鮮 千港元	總計 千港元
所收購之資產淨值：			
其他無形資產	3,636	–	3,636
廠房及設備	705	529	1,234
遞延稅項資產	1,336	101	1,437
存貨	52	392	444
應收賬項、按金及預付款項	3,389	3,099	6,488
現金及銀行結存	2,997	1,928	4,925
應付一間關連公司款項	(3,017)	–	(3,017)
應付賬項、應計費用及已收按金	(2,070)	(1,660)	(3,730)
有抵押之銀行貸款	–	(788)	(788)
應付所得稅	–	(125)	(125)
遞延稅項負債	(591)	–	(591)
	<u>6,437</u>	<u>3,476</u>	<u>9,913</u>
非控股權益	<u>–</u>	<u>(1,043)</u>	<u>(1,043)</u>
	<u>6,437</u>	<u>2,433</u>	<u>8,870</u>
收購附屬公司權益之商譽	<u>2,141</u>	<u>1,067</u>	<u>3,208</u>
收購附屬公司之代價	<u>8,578</u>	<u>3,500</u>	<u>12,078</u>
收購產生之淨現金流出：			
已付現金代價	(8,578)	(3,500)	(12,078)
所收購之現金及銀行結存	<u>2,997</u>	<u>1,928</u>	<u>4,925</u>
	<u>(5,581)</u>	<u>(1,572)</u>	<u>(7,153)</u>

就該等收購於年內所產生的收購相關成本約632,000港元已計入損益表之經營開支中。

於收購日期至報告期末期間，新收購附屬公司為本集團截至二零一二年三月三十一日止年度之年度虧損及收益分別帶來約3,046,000港元及24,592,000港元的貢獻。

倘收購已於二零一一年四月一日完成，本集團截至二零一二年三月三十一日止年度之年度虧損及收益總額將分別為約15,757,000港元及105,866,000港元。該備考資料僅供說明用途，未必能夠指示倘收購已於二零一一年四月一日完成會對本集團之營業額及業績造成之實際影響，亦不擬將其作為日後業績之預測。

12. 出售附屬公司

於本年度，本集團訂立買賣協議出售萬迅科技有限公司（「萬迅（香港）」）及萬迅電腦軟件（深圳）有限公司（「萬迅（深圳）」）之全部股本權益。所出售之上述附屬公司之資產淨值如下：—

	萬迅（深圳） 千港元	萬迅（香港） 千港元	總計 千港元
所出售資產淨值：—			
廠房及設備	195	873	1,068
商標	—	77	77
遞延稅項資產	—	2,005	2,005
會所債券	—	200	200
其他金融資產	—	763	763
應收賬項、按金及預付款項	754	6,103	6,857
應收一間同系附屬公司款項	—	5,750	5,750
現金及銀行結存	883	37	920
融資租賃債務	—	(379)	(379)
應付一間同系附屬公司款項	(5,750)	—	(5,750)
應付賬項、應計費用及已收按金	(1,233)	(2,003)	(3,236)
應付所得稅	(36)	—	(36)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
所出售（負債）／資產淨值	(5,187)	13,426	8,239
解除匯兌儲備	(82)	—	(82)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	(5,269)	13,426	8,157
出售附屬公司之收益／（虧損）	<u>5,369</u>	<u>(10,701)</u>	<u>(5,332)</u>
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
總代價	<u>100</u>	<u>2,725</u>	<u>2,825</u>
總代價支付方式：—			
現金代價	<u>100</u>	<u>2,725</u>	<u>2,825</u>
出售所產生之現金流入淨額：—			
現金代價	100	2,725	2,825
所出售之銀行結存、存款及現金	<u>(883)</u>	<u>(37)</u>	<u>(920)</u>
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	<u>(783)</u>	<u>2,688</u>	<u>1,905</u>

13. 現金及現金等值項目

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
定期存款	612	2,367
現金及銀行結存	29,628	23,173
	<u>30,240</u>	<u>25,540</u>
現金及現金等值項目(已計入持作出售之出售組別)	<u>7,139</u>	<u>4,458</u>
	<u>37,379</u>	<u>29,998</u>

14. 關連人士及關連交易

除附註8之分類為持作出售之資產及負債、由本公司一間附屬公司之一名少數股東提供擔保之有抵押之銀行貸款以及附註11所披露之收購Rainbow集團100%權益外，本集團於年內根據創業板上市規則與關連人士(本公司若干董事擁有其控股權益)的重大交易如下：

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
(i) 向Supercom Investments Limited*支付租金開支	(a)	–	504
(ii) 向饕餮管理有限公司#支付租金開支	(b)	200	–
(iii) 來自積極有限公司(「積極」)# 之管理費收入	(b)	–	2,889
(iv) 已付予積極#之租賃開支	(b)	–	797
(v) 支付予First Glory Holdings Limited(「First Glory」)# 之可換股債券利息開支	(c)	1,172	1,186
(vi) 向I. T. H. K. Limited#提供餐飲服務	(d)	293	–
(vii) 向Kosmo Delight Limited(「Kosmo」)△提供餐飲服務	(d)	1,819	–

* 本公司執行董事李信漢先生(「李先生」)擁有控股權益。

本公司執行董事湯聖明先生(「湯先生」)擁有控股權益。

△ 鍾凱旋先生乃本集團的一名主要管理人員，彼於Kosmo及本公司一間附屬公司擁有股本權益。

附註：

- (a) 該交易乃按獨立專業估值師所評估之市場收費而簽訂。
- (b) 該金額由雙方預先釐定。
- (c) 如認購協議所載，相關利率被釐定為每年3%。
- (d) 該交易乃根據正常商業條款訂立。

本公司董事（包括獨立非執行董事）已檢討上述關連人士及關連交易，並認為及確認該等交易乃(i)按正常商業條款（或對集團更為有利之條款）；(ii)在本集團日常正常業務過程中；及(iii)根據有關協議按公平合理且符合本公司股東整體利益之條款進行。

主要管理人員之酬金

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
主要管理人員之袍金	—	—
薪金、津貼及其他實物利益	4,547	5,821
退休計劃供款	93	125
以權益結算股份支付之開支	107	498
	<u>4,747</u>	<u>6,444</u>

15. 分類及企業整體資料

本集團最高級行政管理人員相信，按持續及已終止經營業務之業務分類進行資源分配及表現評估來評估本集團之經營業績符合本公司股東之最佳利益。比較數字已因所呈列分類資料之變動而重列。

持續經營業務之主要業務如下：

餐飲 — 提供餐飲服務

已終止經營業務之主要業務如下：

資訊科技 — 提供資訊解決方案及設計、開發及出售應用軟件套裝

為評估分類表現及於分類間分配資源，本集團高級行政管理人員按以下基準監控各可呈報分類相關的業績、資產及負債：

分類資產包括所有有形、無形、非流動及流動資產（不包括企業資產）。分類負債包括各分類應佔流動及非流動負債。

收益及開支乃參照該等分類所產生銷售額及開支或因該等分類應佔資產折舊或攤銷而產生的銷售額及開支而分配至可呈報分類。

用於呈報分類業績之計算方法為經調整之扣除利息及稅項前盈利（「經調整除息稅前盈利」）。為計算經調整除息稅前盈利，本集團之盈利進一步就並非明確歸於個別分類之項目作出調整，如總部或企業行政成本。

除獲得有關經調整除息稅前盈利之分類資料外，管理層亦獲提供有關收入（包括分類間銷售）、由分類直接管理之現金結存及借貸所產生之利息收入及開支、折舊、攤銷及分類所添置用於營運之非流動分類資產之分類資料。

該等分類資料載列如下：

	持續經營業務 — 餐飲		已終止經營業務 — 資訊科技		總計	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
收益						
總收益*	89,272	32,226	49,107	56,108	138,379	88,334
分類業績	359	1,243	(9,413)	(22,059)	(9,054)	(20,816)
利息收入	1	—	72	52	73	52
未分配企業收入					520	480
未分配企業開支					(4,303)	(4,703)
經營溢利／（虧損）	360	1,243	(9,341)	(22,007)	(12,764)	(24,987)
財務費用					(3,484)	(2,588)
所得稅前虧損					(16,248)	(27,575)
所得稅抵免／（開支）	(34)	(658)	376	592	342	(66)
本年度虧損					(15,906)	(27,641)

* 截至二零一二年及二零一一年三月三十一日止年度，並未產生分類間收益。

	總計	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
資產		
分類資產	75,443	63,549
未分配企業資產	164,260	109,419
分類間資產	(161,094)	(95,331)
已終止經營業務	34,368	—
資產總值	<u>112,977</u>	<u>77,637</u>
負債		
分類負債	(71,142)	(89,361)
未分配企業負債	(92,032)	(63,350)
分類間負債	161,094	98,671
已終止經營業務	(70,702)	—
負債總額	<u>(72,782)</u>	<u>(54,040)</u>
其他資料：		
折舊及攤銷	8,121	6,652
資本開支	<u>23,913</u>	<u>9,586</u>

按本集團客戶所在地區劃分之本集團收益分析呈列如下：

	香港		中國		總計	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
收益						
持續經營業務	78,061	32,226	11,211	—	89,272	32,226
已終止經營業務	5,255	26,876	43,852	29,232	49,107	56,108
	<u>83,316</u>	<u>59,102</u>	<u>55,063</u>	<u>29,232</u>	<u>138,379</u>	<u>88,334</u>

以下乃按資產所在地劃分之分類資產賬面值分析。

	香港		中國		分類間		總計	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
資產								
分類資產賬面值	95,336	64,588	17,641	22,395	—	(9,346)	112,977	77,637
資本開支	19,574	7,437	4,339	2,149	—	—	23,913	9,586

佔本集團營業額10%或以上的資訊科技分類內多間公司總營業額為零（二零一一年：13,800,000港元）。

16. 股息

董事會不建議派付截至二零一二年三月三十一日止年度之任何股息（二零一一年：無）。

管理層討論及分析

業務回顧

截至二零一二年三月三十一日止年度，本集團之經審核總營業額為138,400,000港元（二零一一年：88,300,000港元），其中89,300,000港元（二零一一年：32,200,000港元）來自持續經營業務，及49,100,000港元（二零一一年：56,100,000港元）來自已終止經營業務。就持續經營業務而言，營業額較上一個財政年度增長177%。本公司擁有人應佔虧損淨額由上一個財政年度的27,600,000港元減少至16,000,000港元。

餐飲業務

受惠於中國經濟快速增長以及內地旅客人數不斷攀升，零售行業整體表現強勁。在經營環境的利好作用影響下，餐飲業務取得驕人業績。於回顧年度，餐飲業務分類錄得總收益89,300,000港元（二零一一年：32,200,000港元），較上一財政年度增長177%。

鑒於區內對高素質餐飲體驗的需求不斷增長，本公司已為本集團引入多種餐飲理念，以擴大其於業內的業務範圍，同時實現業務多元化。因此，本集團旗下餐廳已大幅增加。於回顧年度，本集團新增的業務包括一個位於香港的上海菜餐飲集團、日式咖哩專營品牌、自創的健康概念咖啡館，以及一間餐飲服務及食品加工公司。

於二零一一年十一月收購上海菜餐飲集團後，本公司已於香港中心商業區開設一間專注於商務常客的店舖。二零一二年三月初，又在香港一個最熱門的旅遊勝地新開一間店舖，開張不久即吸引大量顧客。管理層預計，該上海菜餐飲集團於不久的將來為本集團作出更大的貢獻。

由於人們對健康生活方式的重要性的意識不斷增強，以及健康飲食的理念越來越受到歡迎，我們開創了一個健康概念咖啡館品牌，並於二零一一年年底推出首間店舖以測試市場反應。由於該餐飲理念深受大眾歡迎，本公司已於回顧年度末開設更多店舖以佔領市場。於本公佈日期，共有四間店舖已經開業。

除上述新引入的業務外，我們亦已就一個源自日本的咖哩專營品牌的許可使用權訂立一項許可使用協議，並已成立一間合營公司。於回顧年度，我們已完成產品開發、員工培訓計劃以及物流及工作流程改善計劃等階段，以為報告期後推出該新品牌做好準備。

我們發現，近年來酒店及連鎖餐廳等企業將食品加工程序外包以最大化降低經營成本及提高效率的趨勢不斷增強。為本集團帶來更多機遇，於回顧年度，我們已收購一間食品加工及餐飲服務公司，並實現良好發展。我們的餐飲服務業務已取得多個長期客戶，其中包括知名品牌的連鎖餐廳、連鎖咖啡館、會所及航空公司等。此外，我們已投入資源進行新產品的研發，以滿足區內市場對我們產品及服務不斷增長的需求。

同時，本公司餐飲業務的其中一個核心分類——日式炸豬排特許經營店繼續為本集團提供主要收入流。由於日式餐飲概念越來越受歡迎，本公司已分配更多資源於香港增設店舖。於回顧年度，日式炸豬排特許經營店總數增至六間，其中五間位於香港，一間位於上海。該餐飲理念亦已吸引新的競爭對手。憑藉我們的競爭優勢以及我們經驗豐富的管理人員，我們已透過豐富菜單、採納更為嚴格的質量控制政策以及改善服務質素，從而鞏固及擴大我們的客戶基礎，成功維持該餐飲理念下的穩健增長。

資訊科技業務

酒店軟件解決方案及網上分銷服務

截至二零一二年三月三十一日止財政年度，來自酒店軟件解決方案及網上分銷服務之營業額為43,800,000港元（二零一一年：29,200,000港元），較上一個財政年度增加50%。

營業額增加乃主要由於硬件銷售額增加，其佔資訊科技業務分類營業總額約23%（二零一一年：16%）。儘管收益有所增加，惟該分類之業績因區內的高通脹率而下跌。收益增加未能減輕經營成本（尤其是員工成本）大幅增長的影響。由於經營成本不斷上升及競爭對手實施割喉式減價策略，經營環境令本公司在該分類的生存更顯艱難。

外判及資訊解決方案及應用軟件套裝解決方案

由於董事會認為此舉符合本集團及其股東的最佳利益，本集團已於回顧年度出售其位於香港及深圳的兩間從事資訊科技業務的附屬公司（該等附屬公司自截至二零零四年三月三十一日止財政年度以來持續錄得虧損），本集團不僅藉此獲得精簡業務之良機，亦得以更好地分配本集團資源以優化本集團業務的生產力。

未來前景

餐飲業務

我們的管理層正持續尋求新的業務機會，以提升本公司價值。於報告期後，本公司已與分別來自日本及台灣的餐飲業合作夥伴訂立兩份協議。其中一份許可使用協議已經完成，乃為成立合資公司，專門從事拉麵及居酒屋業務。另一份關於在區內授出台灣牛肉麵品牌特許經營權的協議亦已達成。目前，在區內推出該兩項新業務的計劃即將開始實施。我們預期兩個新品牌的第一家店舖均將於短期內開業。

另外，我們亦欣然報告首家日式咖哩專營店已於二零一二年四月底開業。正一如預期，這種日式餐飲概念得到大眾的廣泛認可。該店亦在開業後短期內就錄得可觀營收。目前，我們已物色到兩個開設日式咖哩店的新店址，並預期在未來幾個季度將會開設更多店舖。

於本公佈日期，我們已在上海選定一個日式炸豬排新店址，目前正與業主確定最終租賃條款。借鑒第一間上海店的經營經驗，我們預計籌備第二間店舖的時間和成本可大幅縮減，而新店將快可開業。

最近，我們亦為健康概念咖啡館物色到一個新店址。這間新店開張後，總店舖數目將達到5間。我們預計，隨著店舖數目的擴張，咖啡館業務量將逐漸增加，從而為本集團的整體收益帶來更多貢獻。

鑒於我們的業務組合及店舖總數在二零一一至二零一二財年大幅擴張，預計我們的食品加工及餐飲服務公司的現有產能將不能滿足本集團成員日後的服務需求。我們將加快規劃及建造新的中央廚房，以促進本集團業務的增長。

同時，本公司將大力發展現有品牌，以實現更大增長，並在能以合理租金的情況下獲得良好店址從而審慎地擴張店舖數量，以在區內及區外尋求更多的增長機會。憑藉我們在上海日式炸豬排店獲得的成功，我們將複製成功的業務模式，在中國拓展業務組合內的其他品牌。

為實現成為餐飲業市場領導者的最終目標，我們將繼續開拓海內外的不同品牌，以完善我們的現有業務組合，更重要的是，提高我們的市場地位及增強我們的競爭能力。

近年來，與大部份香港零售商一樣，受原材料價格、勞務成本、租金開支及公用事業費用等成本上升的影響，我們的業務面臨多種挑戰與不明朗因素。我們的管理層將繼續密切監控這些成本對業務的影響，並提高我們的經營效率，以抵銷通脹性經濟對利潤率造成的負面影響。憑藉我們經驗豐富的管理及經營團隊，在中國經濟不斷增長的大好局勢之下，董事會對我們的餐飲業務維持長期繁榮前景非常樂觀。

資訊科技業務

由於資訊科技服務業的競爭日益加劇，加上經營環境艱難，資訊科技業務自截至二零零四年三月三十一日止財政年度以來持續錄得虧損。為改善本集團之財務及現金流狀況並同時鞏固其未來發展，本集團於二零一零年六月首次進軍餐飲業務，實現業務多元化。為維持競爭力，本集團已於二零一一年首個財政季度完成出售部分錄得虧損的資訊科技業務。然而，於該出售之後，資訊科技業務分部的整體表現並無出現大幅改善。甚至，資訊科技業務的毛利率反而因行業競爭激烈而不斷下降。

面對目前高通脹的經濟形勢，人力資源、租金、公用事業等各方面的成本將繼續高企，董事認為，目前剩餘的資訊科技業務來年仍將處境艱難。在上述情況下，董事認為，出售全部資訊科技業務使本集團能夠更好地分配內部資源，此乃符合本集團的利益。

於二零一二年三月底，本公司透過訂立買賣協議出售資訊科技業務，從而優化資源分配，以改善本集團業務的生產能力。出售事項已於二零一二年四月十八日舉行的股東特別大會上由本公司股東正式批准。出售事項完成後，本集團現已不再從事資訊科技業務。

財務回顧

綜合經營業績

截至二零一二年三月三十一日止年度，本集團錄得總營業額138,400,000港元（二零一一年：88,300,000港元），較去年增長57%。來自持續經營業務餐飲業務的營業額為89,300,000港元（二零一一年：32,200,000港元），較去年增長177%。

本公司擁有人應佔虧損淨額為16,000,000港元（二零一一年：27,600,000港元）。

毛利

本集團持續經營業務毛利率為68%（二零一一年：74%），此乃由於收購優鮮（目前提供食品加工解決方案及餐飲服務，該業務的毛利率沒有於本集團經營餐廳業務的高）所致。

開支

持續經營業務的經營開支總額增加139%至65,100,000港元（二零一一年：27,200,000港元）。這一增加乃由於本集團通過收購提供食品加工解決方案及餐飲服務的中央廚房及一組營運上海菜餐廳的公司擴張其餐飲業務所致。此外，本集團已經開設三間日式炸豬排特許經營店及四間健康咖啡館。擴張餐飲業務導致租賃開支及員工薪金等經營成本增加。

財務資源及流動資金

本集團一般依賴內部產生之資金及來自供股之所得款項淨額撥付其營運所需。

於二零一二年三月三十一日，流動資產為77,500,000港元（二零一一年：64,900,000港元），其中30,200,000港元（二零一一年：25,500,000港元）為現金及銀行存款、15,500,000港元（二零一一年：6,700,000港元）為應收賬項、按金及預付款項及15,100,000港元（二零一一年：16,100,000港元）為分類為持作出售之出售組別之資產。本集團之流動負債為70,800,000港元（二零一一年：17,300,000港元），包括21,500,000港元（二零一一年：12,100,000港元）之應付賬項、應計費用及已收按金以及直接與持作出售資產有關之負債7,500,000港元（二零一一年：4,500,000港元）。於二零一二年三月三十一日，金額為37,900,000港元（二零一一年：36,700,000港元）的可換股債券將須於十二個月內償還，其於本財政年度被當作流動負債，而在上一個財政年度其被計入非流動負債。

於二零一二年三月三十一日之流動比率及速動比率分別為1.10及1.08（二零一一年：分別為3.74及3.73）。以債項總額減已抵押之定期存款、已抵押之銀行結存、定期存款及現金及銀行結存與權益總額之比率呈列之負債與權益比率為0.88（二零一一年：1.02）。

匯兌

本集團於中國之銷售收入以人民幣為單位。人民幣兌換外幣之匯率波動會影響本集團之經營業績。回顧年度內，並無任何對沖交易或其他匯率安排。

本集團資產之抵押

於二零一二年及二零一一年三月三十一日，除了於二零一一年三月三十一日根據融資租賃債務持有的一輛賬面值為512,000港元之汽車外，本集團概無資產被質押或抵押。

資本承擔

於二零一二年三月三十一日及二零一一年三月三十一日，本集團概無重大資本承擔。

或然負債

於二零一二年三月三十一日，本集團並無或然負債。於二零一一年三月三十一日，本集團因根據香港僱傭條例就已於二零一一年六月出售的附屬公司日後可能須向僱員支付最高金額為1,300,000港元的長期服務金而負有或然負債。

結算日後事項

誠如附註10所披露，本公司與由本公司執行董事李信漢先生全資擁有之Figo Investments Limited於二零一二年三月八日訂立協議，據此，本公司同意出售ATHL(BVI)的全部股本，總代價乃經參考合併資產淨值或負債淨額減去僱員補償加上於完成日期的股東貸款。是項交易已於二零一二年四月二十四日完成。

於二零一二年四月二十三日，於交易前屬本公司一間間接全資附屬公司之Top Now Limited（「Top Now」）與躍富有限公司（「躍富」）訂立一份許可使用協議。根據許可使用協議，躍富同意授予Top Now及其附屬公司於亞洲（日本、馬來西亞及泰國除外）經營拉面及居酒屋業務的獨家許可使用權。

其他金融資產

本公司之全資附屬公司Marvel Success Limited（「Marvel Success」）於二零一零年二月十日以面值認購PJ Partners Pte Limited（「PJ Partners」）發行本金金額2,000,000美元（於二零一二年三月三十一日相當於約15,500,000港元）的兩年期5%可換股債券（「PJ可換股債券」）。PJ Partners為於新加坡註冊成立的有限公司，從事餐飲管理業務，交易成本為1,300,000港元。根據認購協議的條款，換股價於兌換時為PJ Partners每股資產淨值與市盈率的2.5倍中的較低者，惟Marvel Success仍可以2,000,000美元兌換最多75%或最少25%的PJ Partners普通股。

PJ可換股債券的貸款應收款項部分初步按公平值16,217,000港元確認，公平值乃按同類投資適用的市場利率按貼現現金流法估計，另加已分配交易成本。貸款應收款項於其後計量時按攤銷成本入賬。

可換股債券衍生部分於初步確認時的公平值為633,000港元，乃按已付代價與貸款應收款項部分於初步確認時的公平值差額估計。

於二零一一年三月三十一日及二零一二年三月三十一日，管理層透過參考PJ Partners之財務表現及未來前景評估兌換PJ Partners普通股的可能性，並認為除非PJ Partners之財務表現及未來前景出現任何變動，否則兌換不大可能發生。因而，自二零一一年三月三十一日起，PJ可換股債券衍生部分的賬面值經重新估值為零。

於二零一二年二月十日，Marvel Success與PJ Partners簽立補充契據，據此，PJ可換股債券之到期日已延長一年，即由PJ可換股債券發行日期第二週年延長至第三週年。於二零一二年三月三十一日，管理層評估PJ可換股債券之可收回性，並認為並無減值需要。

除上述披露者外，根據創業版上市規則第17.22條至17.24條所界定，於兩個回顧年度內，本集團並無任何有關借貸予借款人之持續財務風險或其他相關持續事項。

僱員及酬金政策

於二零一二年三月三十一日，本集團在香港及中國共有428名僱員（二零一一年：392名）。酬金乃經參考市場待遇，以及按個別僱員之表現、資歷及經驗而釐訂。僱員根據個人表現獲發酌情花紅，以認可表揚彼等之貢獻。本集團亦向大部分僱員提供其他福利，例如醫療津貼、醫療保險、僱員進修／培訓資助、退休保障計劃等。購股權乃根據於二零零三年二月二十六日採納之購股權計劃（「購股權計劃」）之條款及條件由董事會酌情授出。

購買、出售或贖回本公司之已上市證券

年內，除本公司按每持有兩股現有股份獲發一股供股股份之基準以每股供股股份0.06港元供股外，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司之已上市證券。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一一年十月二十八日之供股章程及本公司日期為二零一一年十一月十六日之公佈。

董事於本公司或任何相聯法團證券之權益

於二零一二年三月三十一日，本公司董事或主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）股份、相關股份及債券中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所之權益或淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被當作或視作擁有之權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須列入該條例所指登記冊之權益或淡倉，或根據創業板上市規則第5.46至5.67條所載董事進行證券交易須知會本公司及聯交所之權益或淡倉如下：

(a) 於本公司普通股之好倉

姓名	權益類別	股份數目	已發行股本 概約百分比 (附註2)
湯先生	公司	1,073,810,083 (附註1)	65.36%
李先生	個人	3,100,000	0.19%

附註：

- 該等股份乃由First Glory持有，該公司由湯先生全資實益擁有。First Glory亦持有由本公司發行本金總額39,000,000港元的可換股債券（「可換股債券」），據此，於悉數兌換時將按經調整價格每股0.060港元發行合計650,000,000股本公司普通股。湯先生為First Glory之唯一法定實益擁有人。湯先生被視為於上述1,073,810,083股股份及First Glory佔有權益的可換股債券中擁有權益（定議見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）。
- 按於二零一二年三月三十一日本公司已發行之股份1,642,950,000股計算。

(b) 於本公司股本衍生工具相關股份之權益

姓名	權益類別	股份數目	已發行股本 概約百分比 (附註2)
湯先生	公司	650,000,000 (附註1)	39.56%

附註：

1. 上述650,000,000股股份指First Glory所持本金總額39,000,000港元之可換股債券於悉數兌換時將按經調整價格每股0.060港元予以發行之股份總數。根據可換股債券之條款，可換股債券之兌換須遵守創業板上市規則與收購及合併守則之規定，且於進行任何兌換時該兌換不得導致本公司公眾持股量低於創業板上市規則規定之最低公眾持股量。湯先生被視為於First Glory所持可換股債券中擁有權益（定議見證券及期貨條例第XV部）。
2. 按於二零一二年三月三十一日本公司已發行之股份1,642,950,000股計算。

根據購股權計劃授予董事而尚未行使之購股權：

姓名	授出日期	每股行使價 (附註4) 港元	行使期	佔已發行 股本的 概約百分比 (附註3)	尚未行使之 購股權數目
湯先生	二零一一年十二月二十三日	0.062	自二零一二年十二月二十三日 至二零一二年十二月二十二日	0.30%	5,000,000
	二零一一年十二月二十三日	0.062	自二零一三年十二月二十三日 至二零一二年十二月二十二日	0.30%	5,000,000
	二零一一年十二月二十三日	0.062	自二零一四年十二月二十三日 至二零一二年十二月二十二日	0.30%	5,000,000
馬清源先生	二零一零年八月十三日	0.138	自二零一一年八月十三日 至二零二零年八月十二日	0.06%	1,000,000
	二零一一年十二月二十三日	0.062	自二零一二年十二月二十三日 至二零一二年十二月二十二日	0.03%	500,000
陳錦輝先生	二零一零年八月十三日	0.138	自二零一一年八月十三日 至二零二零年八月十二日	0.06%	1,000,000
	二零一一年十二月二十三日	0.062	自二零一二年十二月二十三日 至二零一二年十二月二十二日	0.03%	500,000
鍾國強先生	二零一零年八月十三日	0.138	自二零一一年八月十三日 至二零二零年八月十二日	0.06%	1,000,000
	二零一一年十二月二十三日	0.062	自二零一二年十二月二十三日 至二零一二年十二月二十二日	0.03%	500,000
					19,500,000

附註：

- 按於二零一二年三月三十一日本公司已發行之股份1,642,950,000股計算。
- 於二零一零年八月十三日授出的購股權原定行使價為每股股份0.142港元。由於本公司於第三財政季度進行供股，該等購股權的行使價已於二零一一年十月二十八日調整為每股股份0.138港元。

(c) 於本公司相聯法團股份之權益

姓名	相聯法團 名稱	身份	普通股數目	所持權益 百分比
湯先生	First Glory	實益擁有人	1	100%

(d) 於本公司債券之權益

姓名	權益類別	債券金額
湯先生	公司	39,000,000港元 (附註)

附註：

上述39,000,000港元指First Glory持有之可換股債券之未償還本金總額，而湯先生則全資擁有First Glory。可換股債券於按經調整兌換價每股股份0.060港元悉數兌換時將發行合共650,000,000股股份。

除以上所披露外，於二零一二年三月三十一日，本公司董事並無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被當作或視作擁有之權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須列入該條例所指登記冊之任何權益或淡倉，或根據創業板上市規則第5.46至5.67條有關董事進行證券交易之規定須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須作出披露之權益或淡倉之人士及主要股東

除「董事於本公司或任何相聯法團證券之權益」一節所披露者外，就本公司董事及主要行政人員所知，於二零一二年三月三十一日，並無其他人士或公司擁有本公司股份及相關股份中根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須作出披露之權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利可於任何情況下在本公司股東大會投票之任何類別股本面值5%或以上之權益。

購股權

於二零一二年三月三十一日，購股權計劃項下可認購合共48,500,000股股份之購股權已被授予本集團合共12名董事及僱員，相關詳情如下：

	授出日期	可行使期間	每股行使價 (附註) 港元	於二零一一年 四月一日 尚未行使	年內授出	於二零一二年 三月三十一日 尚未行使
類別1： 董事						
湯先生	二零一一年十二月二十三日	二零一二年十二月二十三日至 二零一一年十二月二十二日	0.062	–	5,000,000	5,000,000
	二零一一年十二月二十三日	二零一三年十二月二十三日至 二零一一年十二月二十二日	0.062	–	5,000,000	5,000,000
	二零一一年十二月二十三日	二零一四年十二月二十三日至 二零一一年十二月二十二日	0.062	–	5,000,000	5,000,000
馬清源先生	二零一零年八月十三日	二零一一年八月十三日至 二零二零年八月十二日	0.138	1,000,000	–	1,000,000
	二零一一年十二月二十三日	二零一二年十二月二十三日至 二零一一年十二月二十二日	0.062	–	500,000	500,000
陳錦輝先生	二零一零年八月十三日	二零一一年八月十三日至 二零二零年八月十二日	0.138	1,000,000	–	1,000,000
	二零一一年十二月二十三日	二零一二年十二月二十三日至 二零一一年十二月二十二日	0.062	–	500,000	500,000
鍾國強先生	二零一零年八月十三日	二零一一年八月十三日至 二零二零年八月十二日	0.138	1,000,000	–	1,000,000
	二零一一年十二月二十三日	二零一二年十二月二十三日至 二零一一年十二月二十二日	0.062	–	500,000	500,000
類別2： 僱員						
	二零一零年三月二十三日	二零一一年三月二十三日至 二零二零年三月二十二日	0.210	2,000,000	–	2,000,000
	二零一零年八月十三日	二零一一年八月十三日至 二零二零年八月十二日	0.138	6,000,000	–	6,000,000
	二零一零年八月十三日	二零一二年八月十三日至 二零二零年八月十二日	0.138	6,000,000	–	6,000,000
	二零一一年十二月二十三日	二零一二年十二月二十三日至 二零一一年十二月二十二日	0.062	–	3,800,000	3,800,000
	二零一一年十二月二十三日	二零一三年十二月二十三日至 二零一一年十二月二十二日	0.062	–	5,000,000	5,000,000
	二零一一年十二月二十三日	二零一四年十二月二十三日至 二零一一年十二月二十二日	0.062	–	6,200,000	6,200,000
所有類別總計				<u>17,000,000</u>	<u>31,500,000</u>	<u>48,500,000</u>

附註：

於二零一零年三月二十三日及二零一零年八月十三日授出的購股權原定行使價分別為每股股份0.216港元及0.142港元。由於本公司於第三財政季度進行供股，該等購股權的行使價已於二零一一年十月二十八日分別調整為每股股份0.210港元及0.138港元。

競爭權益

董事、控股股東或彼等各自之聯繫人士（創業板上市規則所定義者）並無於與本集團業務競爭或可能競爭之任何業務中擁有任何權益或與本集團有任何其他利益衝突。

湯先生，執行董事，為餐飲管理及顧問服務之資深企業家。彼擁有一家具規模之餐飲集團，於香港和中國開發及經營各式餐飲概念。除本集團外，湯先生及其聯繫人士現時於香港擁有及經營之餐廳包括多家中餐廳（即喜雙逢、夏麵館及漁喜小菜皇）、西餐廳（即太平山餐廳、Jimmy's Kitchen、Steak World Meats、El Pomposo、Agave、Club 97、La Dolce Vita 97及il Posto 97）、日式餐廳（禮及那霸沖繩料理）及蛋糕／咖啡餐廳（Italian Tomato）。湯先生及其聯繫人士現時於中國經營一家餐廳（即Jimmy's Kitchen Shanghai）。有關該等餐廳之資料（包括其位置及菜單），請瀏覽網站www.epicurean.com.hk（該網站並非本公司網站）。

基於該等餐廳提供之菜式及用餐體驗與本集團餐廳目前所提供者比較（本集團餐廳的商標為銀座梅林、以霞飛為商標名稱經營的上海菜餐廳、以Quick & Fresh為商標名稱經營之健康咖啡館概念以及包括日式咖哩專營店白熊咖哩在內的其他餐廳），湯先生認為彼與其聯繫人士目前所擁有或經營之餐廳（透過本集團擁有或經營者除外）與本集團之業務並不構成競爭。

審核委員會

本公司已遵照創業板上市規則第5.28至5.29條成立審核委員會（「審核委員會」），並以書面形式列明其職權責任範圍。審核委員會之職權責任範圍已於二零一二年二月十三日作出修訂。審核委員會之主要職務為審閱本公司草擬之全年、中期及季度財務報告及賬目，並就此向董事會提供意見及評語。審核委員會亦負責審閱及監控本集團之財務申報程序及內部控制程序。審核委員會包括本公司三名獨立非執行董事，即馬清源先生、陳錦輝先生及鍾國強先生。

直至批准截至二零一二年三月三十一日止年度之該等財務報表當日為止，審核委員會已舉行四次會議，並已於建議董事會批准該等報告及賬目之前審閱本公司草擬之全年、中期及季度財務報告及賬目。

企業管治守則

除下述各項外，本公司於截至二零一二年三月三十一日止年度內均一直遵守聯交所創業板上市規則附錄十五企業管治守則中列明之守則條文：

守則條文A.2.1條規定，主席與行政總裁之角色應有所區別，不應由一人同時兼任。主席及行政總裁的職責應清晰地界定並以書面列明。湯先生為本公司董事會主席及行政總裁。因此，此雙重角色造成對守則條文A.2.1條有所偏離。然而，董事會認為，基於本公司之規模較細，因此並無充分理由支持將主席與行政總裁之角色分開；本公司已實施充足之內部監控以於兩者之職能上作出檢查及平衡；湯先生作為本公司之董事會主席及行政總裁是有責任確保全體董事以股東之最佳利益為依歸。彼須對股東負全責及為董事會及本集團於所有高層次及策略性問題上作出貢獻；及此結構將不會對本公司董事會及管理層間之權力與權限之平衡造成影響。

守則條文A.4.2條規定，所有獲委任以填補臨時空缺之董事須於委任後之首次股東大會上接受股東選舉。每名董事（包括有指定任期之董事）應最少每三年輪值告退一次。根據本公司之公司細則，於本公司每屆股東週年大會上，當時三分之一之董事，或倘人數並非三之倍數，則以最接近（但不多於）三分之一之人數輪值告退。然而，董事會主席及／或本公司董事總經理於在職期間毋須輪值告退或在釐定各年退任董事的人數時計算在內。因此，於本公佈日期，湯先生作為本公司主席毋須輪值告退。董事會之管理層認為董事會成員具有多種及不同的背景以及行內之專業知識，故管理層認為並無修訂本公司公司細則有關條文之急切需要。

承董事會命
惟膳有限公司
主席
湯聖明

香港，二零一二年六月十一日

於本公佈刊發日期，本公司之執行董事為湯聖明先生及李信漢先生；獨立非執行董事為馬清源先生、陳錦輝先生及鍾國強先生。

本公佈將由刊登日期起至少一連七天載於創業板網站(<http://www.hkgem.com>)的「最新公司公告」網頁。