



JADE DYNASTY FOOD CULTURE GROUP LIMITED

玉皇朝飲食文化集團有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

截至二零零三年三月三十一日止年度之 業績公佈

玉皇朝飲食文化集團有限公司（「本公司」）董事（「董事」）謹此宣佈，本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零零三年三月三十一日止年度之經審核綜合業績連同二零零二年度之比較數字如下：

簡明綜合收入報表

	附註	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
營業額		235,133	242,516
銷售貨品之成本		(72,931)	(75,792)
直接經營費用		(150,451)	(163,799)
		<u>11,751</u>	<u>2,925</u>
其他營運收入		2,050	2,742
銷售及分銷成本		(6,575)	(9,908)
行政費用		(22,239)	(23,319)
租約土地及樓宇之重估虧絀		(992)	(1,538)
已確認物業、機器及設備之減值虧損		(4,136)	(9,442)
出售／撤銷物業、機器及設備之虧損		(1,032)	(5,132)
		<u>(21,173)</u>	<u>(43,672)</u>
經營虧損		(21,173)	(43,672)
融資成本		(2,886)	(5,520)
		<u>(24,059)</u>	<u>(49,192)</u>
除稅前虧損		(24,059)	(49,192)
利得稅(費用)撥回虧損	4	(40)	104
		<u>(24,099)</u>	<u>(49,088)</u>
未計少數股東權益前虧損		(24,099)	(49,088)
少數股東權益		(248)	—
		<u>(24,347)</u>	<u>(49,088)</u>
本年度虧損淨額		<u>(24,347)</u>	<u>(49,088)</u>
			(重列)
每股虧損	5	<u>(0.07港元)</u>	<u>(0.16港元)</u>

簡明綜合資產負債表

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
非流動資產		
物業、機器及設備	81,679	91,753
無形資產	200	—
	<u>81,879</u>	<u>91,753</u>
流動資產		
存貨	5,450	5,295
應收貿易賬項	1,025	1,793
其他應收賬項	307	1,020
按金及預繳款項	16,237	12,140
已抵押銀行存款	3,319	6,836
銀行結存及現金	1,538	3,424
	<u>27,876</u>	<u>30,508</u>
流動負債		
應付貿易賬項	10,380	12,388
其他應付賬項及應計費用	13,488	16,539
欠一間關連公司之款項	100	—
應付稅項	40	—
融資租約債務 — 一年內到期之款項	71	67
銀行借貸(有抵押) — 一年內到期之款項	46,015	12,713
其他貸款	37,000	—
一間關連公司提供之貸款	5,000	—
一名前股東提供之貸款	—	73,267
	<u>112,094</u>	<u>114,974</u>
流動負債淨額	<u>(84,218)</u>	<u>(84,466)</u>
總資產減流動負債	<u>(2,339)</u>	<u>7,287</u>
資本及儲備		
股本	714	595
儲備	(22,859)	(7,913)
	<u>(22,145)</u>	<u>(7,318)</u>
少數股東權益	<u>9,184</u>	<u>—</u>
非流動負債		
融資租約債務 — 一年後到期之款項	191	261
銀行借貸(有抵押) — 一年後到期之款項	10,431	14,344
	<u>10,622</u>	<u>14,605</u>
	<u>(2,339)</u>	<u>7,287</u>

附註：

1. 財務報告之編製基準

於編製財務報告時，董事已根據本集團於二零零三年三月三十一日之流動負債淨額約84,218,000港元及負股東權益約22,145,000港元，審慎考慮本集團未來之流動資金。鑑於主要股東已確認願意提供進一步財務支持，以確保本集團有能力支付在可見未來到期之財務承擔，故董事已按持續經營基準編製財務報告。

2. 經營虧損

為數4,136,000港元(二零零二年：9,442,000港元)之已確認物業、機器及設備減值虧損主要指附屬公司所營運之若干餐廳之傢俬、裝置及設備與陶器、器皿、亞麻製品及制服之減值。上述之傢俬、裝置及設備與陶器、器皿、亞麻製品及制服經已撇減至經參考其淨售價釐定之可收回金額。於年結日後，該等餐廳已停止營運。

3. 折舊

年內，本集團之物業、機器及設備已支銷18,100,000港元(二零零二年：21,100,000港元)之虧損。

4. 利得稅(費用)／撥回

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
香港利得稅		
本年度	(40)	—
過往年度超額撥備	—	104
	<u>(40)</u>	<u>104</u>

5. 每股虧損

每股基本虧損乃根據本年度之虧損淨額24,347,000港元(二零零二年：49,088,000港元)與年內已發行股份之加權平均數355,981,504股(二零零二年：297,622,600股)計算。兩個年度之每股虧損已就二零零二年十月七日之股份拆細作出調整。

由於行使本公司之購股權將會降低每股虧損，故無呈報每股攤薄後虧損。

股息

董事不建議派發截至二零零三年三月三十一日止年度末期股息(二零零二年：無)。

管理層討論與分析

截至二零零三年三月三十一日止年度，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)錄得虧損約24,300,000港元，而上個財政年度則錄得虧損約49,100,000港元。本集團之營業額從去年約242,500,000港元微跌3.05%至約235,100,000港元。

業務回顧

業績有所改善主要由於本集團成功調整成本及結束出現虧損之餐廳所致。營業額下跌主要是由於經濟逆轉及關閉出現虧損之餐廳所致。

元緣壽司

於二零零三年三月三十一日，該壽司吧連鎖餐廳共有十八間分店。儘管經濟逆轉，但年內之營業額增加17.3%至209,600,000港元。表現有所改善乃由於本集團推行積極之市場推廣活動，加上分別位於各人口高密度住宅區(例如荃灣、新都城、將軍澳及屯門)之新店舖表現出色所致。主要之宣傳活動(例如「開心勁爆幸運輪」、「陽光開心美少女選舉」及「我愛香港繪畫創作比賽」)均廣受公眾歡迎。

水車屋日本料理

該餐廳於本年度之營業額因餐廳附近進行東鐵支線之建築工程而下跌。為舒緩有關之不利影響，該餐廳於年內以具競爭力之價格推出午市套餐、晚市套餐及自助餐。

環球欣業台灣料理

環球欣業台灣料理縮短營業時間，因此儘管營業額錄得下跌，仍可達到降低經營虧損之目的。管理層將傾注資源進行市場推廣及宣傳活動，並繼續推出各款新菜式及安排外賣服務，以吸引更多顧客。

漁人碼頭中式海鮮酒家

該酒家去年面對特別惡劣之經營環境，因此，該酒家於二零零二年四月結束營業。

漫畫出版

為擴闊收入基礎，本集團小規模分散業務至漫畫出版業務，以善用本集團部份董事之經驗及專業知識，於二零零三年三月推出新創作漫畫雙周刊「四大名捕」。

僱員之薪酬

於二零零三年三月三十一日，本集團聘用639名全職僱員及187名兼職僱員。本年度總員工成本(包括董事其他酬金)約為81,600,000港元。所有永久僱員均按照薪酬政策每月獲支付定額薪金，以及酌情發放花紅。

為遵守經修訂之香港聯合交易所有限公司證券上市規則第17章之規定，本集團已於二零零二年十月七日採納新購股權計劃，以取代於一九九七年八月二十七日採納之舊計劃。

本公司若干董事及顧問已於二零零三年三月二十七日獲授9,600,000份購股權。

流動資金及財務資源

於截至二零零三年三月三十一日止財政年度內，本集團一直以來自業務之現金、有抵押銀行貸款及無抵押其他貸款為其業務提供資金及資本開支。於二零零三年三月三十一日，本集團總資產及股東虧絀分別約為109,800,000港元及22,100,000港元，分別以流動負債、非流動負債及少數股東權益112,100,000港元、10,600,000港元及9,200,000港元融資。

在本集團122,700,000港元債項總額中，已取得額外之銀行貸款及銀行貸款額度，並已部份提取以全數償還一名前股東之貸款73,300,000港元。為提供額外之營運資金，已透過配售11,900,000股新股份及向關連公司借款5,000,000港元籌集得9,500,000港元。

連同本集團於日常業務過程中產生之現金流量及現有銀行貸款額度，董事預期本集團將有足夠營運資金應付其業務需要。

本集團面對之匯率變動風險有限，而其銀行借貸、銀行結餘及現金均以港元計值。

資本結構

於本年度，本公司以配售之方式按每股股份0.8港元之價格發行11,900,000股每股面值0.01港元之新股份。所得款項淨額約為9,500,000港元。

於二零零二年十月七日，本公司於股東特別大會通過一項決議案，將本公司股本中每股0.01港元之已發行及未發行之現有股份拆細為五股每股0.002港元之股份。

資產抵押

於二零零三年三月三十一日，本集團總值約36,300,000港元之若干資產已作為本集團所獲一般銀行融資之抵押品。

有關第十九項應用指引之披露

由於本集團錄得經審核綜合負債淨額約22,145,000港元，本公司將儘快向香港聯合交易所有限公司申請豁免遵守上市協議第2(1)段，經第十九項應用指引補充之一般披露責任規定。本公司將在有需要時就該項豁免申請之結果作出進一步公佈。

前景

本公司之控制權於二零零二年七月改變後，董事會之組成於二零零二年八月有所更改，並自當時起對本集團之營運進行詳細檢討。董事一直致力在嚴格控制營運成本之餘，同時亦在食物種類、店舖之設計及地點等方面維持產品及服務之質素，以迎合顧客之品味及需要，從而提高競爭力。

如於二零零二年十一月刊發之中期業績公佈所述，鑑於本集團在截至二零零三年三月三十一日止之過去五個財政年度錄得虧損，加上自二零零二年三月三十一日以來出現股東虧絀，為本公司及其股東整體之最佳利益設想，董事決定於香港及中華人民共和國以盡可能公開及具成本效益之方式，開拓新業務及投資機會，在切實可行之情況下改善其處境。本公司已進行之首個步驟為，如上文「漫畫出版」一節所述分散業務至漫畫出版業務。由於香港之餐廳業務停滯不前已有一段時間，董事認為，本公司應全速推行擬定之業務分散策略，以合宜之方式提高股東之價值。

最佳應用守則

本公司於截至二零零三年三月三十一日止年度一直遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則附錄十四所載之最佳應用守則。

財務資料之詳情

聯交所證券上市規則附錄十六第45(1)至45(3)段所規定之一切資料將於適當時在聯交所網頁公佈。

承董事會命
主席
陳港生

香港，二零零三年七月二十一日

股東週年大會通告

茲通告玉皇朝飲食文化集團有限公司（「本公司」）謹訂於二零零三年八月二十八日下午三時於香港柴灣嘉業街56號安全貨倉工業大廈11樓舉行股東週年大會，以處理下列事項：

1. 省覽及接納截至二零零三年三月三十一日止年度之經審核財務報告、董事會報告及核數師報告。
2. 重選退任董事、釐定董事酬金及授權董事會委任額外董事。
3. 續聘核數師及授權董事會釐定其酬金。
4. 作為特別事項，考慮並酌情通過下列決議案為普通決議案：

(A) 「動議：

- (i) 在本決議案第(ii)分段之限制下，一般及無條件批准本公司董事於有關期間內行使本公司之一切權力，以配發及發行本公司股本中之新股份，以及作出或授予可能須於有關期間內或屆滿後行使上述權力之建議、協議或優先購股權；
- (ii) 本公司董事依據本決議案第(i)分段之批准（不論依據優先購股權或其他方式）配發或有條件或無條件同意配發（惟根據配售新股或因行使本公司之認股權證或可兌換本公司股份之證券之認購權或換股權或根據優先購股計劃而配發者除外）之股本總面值，不得超過於本決議案通過日期本公司已發行股本面值百分之二十；而上述批准亦須受此限制；及
- (iii) 就本決議案而言：

「有關期間」指本決議案獲通過之日至下列較早日期止之期間：

- (a) 本公司下屆股東週年大會結束之日；
- (b) 本公司之公司細則或任何適用之法例規定本公司須舉行下屆股東週年大會之期限屆滿之日；及
- (c) 本決議案所載之授權經股東大會通過普通決議案撤銷或修訂之日。

「配售新股」指董事於指定期間內向於指定記錄日期名列股東名冊之股份持有人，按彼等當時之持股比例配售股份（惟董事可按需要或權宜就零碎股份或香港以外任何地區之法例限制或責任，或該等地區任何認可監管機構或證券交易所之規定而取消若干股份持有人在此方面之權利或另作安排）。

(B) 「動議：

- (i) 在本決議案第(ii)分段之限制下，一般及無條件批准本公司董事於有關期間內行使本公司之一切權力，以購回本公司股本中已發行股份及可認購本公司股本中股份之認股權證，惟須遵守及按照所有適用法例及本公司之公司細則；
- (ii) 本公司依據本決議案第(i)分段之批准獲授權購回之股本總面值及可認購股份之認股權證數額，不得超過於本決議案通過日期本公司已發行股本總面值百分之十及本公司未行使認股權證數額百分之十；而上述批准亦須受此限制；及
- (iii) 就本決議案而言：

「有關期間」指本決議案獲通過之日至下列較早日期止之期間：

- (a) 本公司下屆股東週年大會結束之日；
- (b) 本公司之公司細則或任何適用之法例規定本公司須舉行下屆股東週年大會之期限屆滿之日；及
- (c) 本決議案所載之授權經股東大會通過普通決議案撤銷或修訂之日。」

- (C) 「動議在上述第4(B)項決議案獲通過下，在本公司董事根據上述第4(A)項決議案可配發或有條件或無條件同意配發之股本總面值上，加入本公司根據上述第4(B)項決議案授予本公司董事之權力所購回本公司股本中股份之數目之總面值。」

承董事會命
公司秘書
高志強

香港，二零零三年七月二十一日

註冊辦事處：
Clarendon House
Church Street
Hamilton HM11
Bermuda

主要辦事處：
香港
柴灣
嘉業街56號
安全貨倉工業大廈
11樓

附註：

- (i) 凡有權出席上述通告所召開大會之股東，均可委任一位代表出席，並就其全部或部份股份投票。受委代表毋須為本公司股東。
- (ii) 代表委任表格連同簽署人之授權書或其他授權文件（如有）或經由公證人簽署證明之授權書或授權文件副本，須於大會或續會舉行時間48小時前送達本公司之主要辦事處，地址為香港柴灣嘉業街56號安全貨倉工業大廈11樓，方為有效。
- (iii) 閣下填妥及交回代表委任表格後，仍可親身出席大會並於會上投票。在此情況下，委任代表之表格將視作撤銷。

* 僅供識別

請同時參閱本公佈於經濟日報刊登的內容。