

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。

Miricor Enterprises Holdings Limited

卓珈控股集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1827)

截至2019年3月31日止年度之 年度業績公告

摘要

- 本集團的收益自截至2018年3月31日止年度的約127.2百萬港元增加約27.5百萬港元或21.6%至截至2019年3月31日止年度的約154.7百萬港元。
- 截至2019年3月31日止年度，本公司擁有人應佔溢利約為21.8百萬港元，較截至2018年3月31日止年度減少約4.7百萬港元或17.7%。有關減少乃主要由於轉板上市產生一次性專業服務費及因提早終止租賃協議導致須就銅鑼灣中心30樓撤銷租賃物業裝修分別約4.0百萬港元及1.6百萬港元所致。
- 撇除轉板上市產生的一次性專業服務費及因提早終止租賃協議導致須就銅鑼灣中心30樓撤銷租賃物業裝修的費用後，截至2019年3月31日止年度，本公司擁有人應佔溢利約為27.4百萬港元，較截至2018年3月31日止年度輕微增加約3.4%。
- 截至2019年3月31日止年度，每股基本盈利為5.45港仙(2018年：6.63港仙)。
- 董事會不建議派付截至2019年3月31日止年度的任何股息。

年度業績

本公司董事會(「董事會」)欣然宣布本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至2019年3月31日止年度的綜合業績，連同去年同期的比較經審核數據如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至2019年3月31日止年度

	附註	2019年 千港元	2018年 千港元
收益	5	154,695	127,213
其他收入及收益淨額	5	2,570	1,352
存貨及消耗品成本		(15,322)	(13,018)
員工成本		(53,733)	(46,875)
物業租金及相關開支		(20,455)	(12,359)
折舊		(11,222)	(6,953)
其他開支		(30,144)	(17,903)
除稅前溢利	6	26,389	31,457
所得稅開支	7	(4,591)	(4,944)
本公司擁有人應佔年度溢利及 年度全面收入總額		<u>21,798</u>	<u>26,513</u>
本公司普通股權益持有人應佔每股盈利 — 基本及攤薄	9	<u>5.45 港仙</u>	<u>6.63 港仙</u>

綜合財務狀況表

於2019年3月31日

	附註	2019年 千港元	2018年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		46,270	16,340
商譽		4,305	4,305
按金		8,168	7,445
遞延稅項資產		1,787	889
非流動資產總值		<u>60,530</u>	<u>28,979</u>
流動資產			
存貨		7,952	4,219
貿易應收賬款	10	26,002	20,169
預付款項、其他應收賬款及其他資產		12,689	7,242
可收回稅項		786	556
已抵押定期存款		54,269	51,827
現金及現金等價物		119,197	110,379
流動資產總值		<u>220,895</u>	<u>194,392</u>
流動負債			
貿易應付賬款	11	1,316	705
其他應付賬款及應計費用		12,259	6,383
合約負債及遞延收益		118,057	93,414
修復成本撥備		433	497
應付稅項		1,278	2,354
流動負債總值		<u>133,343</u>	<u>103,353</u>
流動資產淨值		<u>87,552</u>	<u>91,039</u>
總資產減流動負債		<u>148,082</u>	<u>120,018</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		1,645	1,385
修復成本撥備		4,711	1,530
非流動負債總值		<u>6,356</u>	<u>2,915</u>
資產淨值		<u>141,726</u>	<u>117,103</u>
權益			
已發行股本		4,000	4,000
儲備		137,726	113,103
權益總值		<u>141,726</u>	<u>117,103</u>

附註：

1. 公司及集團資料

本公司為一間在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為 Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司的主要營業地點位於香港銅鑼灣禮頓道77號禮頓中心16樓1605室。

本公司為投資控股公司，而本公司附屬公司主要於香港從事提供醫學美容服務及銷售護膚產品。

董事認為，本公司的直接控股公司及最終控股公司為光彩控股有限公司（一間於英屬處女群島註冊成立的公司）。

本公司股份於2017年1月10日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM上市。本公司股份已自2019年2月18日起由GEM轉往聯交所主板上市。

2. 編製基準

此等財務報表乃根據香港會計師公會所頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（當中包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定而編製。此等財務報表乃根據歷史成本法編製。除另有註明外，此等財務報表乃以港元呈列，而所有金額均調整至最接近之千位。

3. 會計政策及披露之變動

本集團已對本年度的財務報表首次採納下列新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第2號之修訂	以股份為基礎的付款交易之分類及計量
香港財務報告準則第4號之修訂	應用香港財務報告準則第9號金融工具與 香港財務報告準則第4號保險合約
香港財務報告準則第9號	金融工具
香港財務報告準則第15號	客戶合約收益
香港財務報告準則第15號之修訂	澄清香港財務報告準則第15號客戶合約收益
香港會計準則第40號之修訂	轉讓投資物業
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第22號	外幣交易及預付代價
2014年至2016年週期之年度改進	對香港財務報告準則第1號及香港會計準則 第28號之修訂

除下文所闡述香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號的影響外，採納上述新訂及經修訂準則對本集團的綜合財務報表並無重大財務影響。

香港財務報告準則第9號金融工具的影響

於2018年1月1日或之後開始的年度期間，香港財務報告準則第9號金融工具取代香港會計準則第39號金融工具：確認及計量，綜合金融工具所有三個方面的會計處理：分類及計量、減值及對沖會計。

比較資料概無重列並繼續根據香港會計準則第39號予以呈報。

(i) 分類及計量

除將香港會計準則第39號下的貸款及應收賬款重新分類為香港財務報告準則第9號下按攤銷成本計量的金融資產外，採納香港財務報告準則第9號對本集團金融工具的分類及計量概無重大影響。

(ii) 減值

香港財務報告準則第9號規定，並非按公平值計入損益而持有的債務工具的減值按12個月基準或全期基準根據預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）模型予以記錄。本集團已應用簡化法及記錄根據所有其貿易應收賬款的餘下年期中所有現金差額的現值估計的全期預期信貸虧損。此外，本集團已應用一般方式及記錄根據本集團貿易應收賬款以外的金融資產於未來12個月內可能出現的違約事件估計的12個月預期信貸虧損。本集團已確定，香港會計準則第39號下的期初減值撥備與香港財務報告準則第9號下的預期信貸虧損撥備並無重大財務差異。

香港財務報告準則第15號客戶合約收益的影響

香港財務報告準則第15號及其修訂本取代香港會計準則第11號建造合約、香港會計準則第18號收益及相關詮釋，並除少數例外情況外，其應用於客戶合約所產生的所有收益。香港財務報告準則第15號建立一個新五步模式，以為自客戶合約所產生的收益入賬。根據香港財務報告準則第15號，收益按能反映實體轉讓貨品或服務予客戶而預期有權換取的代價金額予以確認。香港財務報告準則第15號的原則為計量及確認收益提供更結構性的方法。該準則亦引入廣泛的定性及定量披露規定，包括分拆收益總額、關於履約責任的資料、於不同期間之間合約資產及負債賬目結餘的變動以及主要判斷及估計。由於應用香港財務報告準則第15號，本集團已變更有關收益確認的會計政策。

本集團已透過使用經修訂追溯採納方法採納香港財務報告準則第15號。根據此方法，有關準則可予應用於初步應用日期的所有合約，或僅用於在此日期尚未完成的合約。本集團已選擇就於2018年4月1日尚未完成的合約應用有關準則。

採納香港財務報告準則第15號的累計影響於2018年4月1日確認為對保留溢利期初結餘的調整。因此，概無重列比較資料，並繼續根據香港會計準則第11號、香港會計準則第18號及相關詮釋予以呈報。

下表載列於2018年4月1日因採納香港財務報告準則第15號而對各財務報表項目造成影響的金額：

	附註	增加／(減少) 千港元
資產		
預付款項、其他應收賬款及其他資產	(ii)	2,284
可收回稅項	(iv)	<u>(162)</u>
總資產		<u><u>2,122</u></u>
負債		
合約負債及遞延收益	(i),(iii)	(1,053)
可收回稅項	(iv)	<u>350</u>
總負債		<u><u>(703)</u></u>
權益		
保留溢利	(i),(ii),(iv)	<u><u>2,825</u></u>

於2018年4月1日的調整性質闡述如下：

(i) 預付療程的收益確認

於採納香港財務報告準則第15號前，療程服務的收益於有關服務已向客戶提供時確認。尚未提供相關服務的未使用預付療程的收款會被遞延並於綜合財務狀況表內確認為遞延收益。任何未使用預付療程於服務期屆滿後悉數於損益確認。

於採納香港財務報告準則第15號後，該等未使用部分被稱為未使用權利。本集團按客戶行使權利的過往模式的比例確認預期未使用權利金額為收益。因此，本集團於2018年4月1日終止確認合約負債1,053,000港元，導致保留溢利增加1,053,000港元。

(ii) 取得合約的增量成本

根據香港財務報告準則第15號，取得客戶合約的增量成本指所支付或應付予醫生及員工的銷售佣金及花紅，其於綜合財務狀況表確認為合約成本。有關成本在與相關的合約負債確認為收益期間於損益確認。因此，於採納香港財務報告準則第15號後，合約成本於2018年4月1日增加2,284,000港元，導致保留溢利增加2,284,000港元。

(iii) 預收客戶代價

採納香港財務報告準則第15號前，本集團確認預收客戶代價為遞延收益。根據香港財務報告準則第15號，有關金額被分類為合約負債。

因此，採納香港財務報告準則第15號後，於2018年4月1日，本集團就有關於2018年4月1日的預收客戶代價將76,089,000港元自遞延收益重新分類至合約負債。

(iv) 其他調整

除上述調整外，本集團已相應調整稅項及保留溢利等主要財務報表的其他項目。

4. 營運分部資料

本集團有一個可匯報營運分部(即非手術性醫學美容服務分部)並主要於香港從事提供醫學美容服務以及銷售護膚產品。由於本集團資源統一處理，因此並無具體營運分部財務資料可用，故就資源分配及業績評估向本集團管理層呈報的資料以本集團整體經營業績為主。因此，並無呈列營運分部資料。

地區資料

由於本集團全部收益及溢利均自於香港提供醫學美容服務及銷售護膚產品所產生，且本集團於截至2019年3月31日及2018年3月31日止年度的全部非流動資產均位於香港，故並無根據香港財務報告準則第8號營運分部呈列地區分部資料。

主要客戶資料

截至2019年3月31日及2018年3月31日止年度，由於本集團向單一客戶所作銷售產生的收益並無超過本集團總收益的10%，故並無根據香港財務報告準則第8號營運分部呈列主要客戶資料。

5. 收益、其他收入及收益淨額

收益、其他收入及收益淨額的分析如下：

	2019年 千港元	2018年 千港元
客戶合約收益		
療程服務	138,960	112,828
護膚產品	10,485	9,830
醫療諮詢服務	266	459
處方及配藥服務	1,648	1,737
確認來自未使用預付療程之收益	3,336	2,359
	<u>154,695</u>	<u>127,213</u>
其他收入及收益淨額		
銀行利息收入	2,509	1,263
出售物業、廠房及設備項目收益淨額	-	46
其他	61	43
	<u>2,570</u>	<u>1,352</u>

6. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利乃經扣除／(計入)下列各項後得出：

	2019年 千港元	2018年 千港元
根據經營租賃之最低租賃付款	16,540	10,245
僱員福利開支(不包括董事酬金)：		
薪金、花紅及其他津貼	49,428	42,818
退休福利計劃供款(定額供款計劃)	1,347	1,099
	<u>50,775</u>	<u>43,917</u>
核數師酬金	880	880
折舊	11,222	6,953
貿易應收賬款減值	26	-
出售／撤銷物業、廠房及設備項目虧損／(收益)淨額	1,761	(46)
匯兌差額淨額	7	-
	<u>74,171</u>	<u>52,002</u>

7. 所得稅開支

年內，於香港產生的估計應課稅溢利已按16.5% (2018年：16.5%)的稅率計提香港利得稅撥備。

	2019年 千港元	2018年 千港元
即期		
一年內支出	5,222	4,954
一過往年度撥備不足	7	14
遞延稅項	(638)	(24)
年內稅項支出總額	<u>4,591</u>	<u>4,944</u>

8. 股息

截至2019年3月31日止年度，概無派付或建議派付股息，自報告期末以來亦無建議派付任何股息(2018年：零)。

9. 本公司普通股權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利的金額乃根據年內本公司普通股權益持有人應佔溢利21,798,000港元(2018年：26,513,000港元)及年內已發行普通股的加權平均數400,000,000股(2018年：400,000,000股)計算得出。

截至2019年3月31日及2018年3月31日止年度，本集團並無已發行潛在攤薄普通股。

10. 貿易應收賬款

	2019年 千港元	2018年 千港元
信用卡應收賬款	25,965	20,104
其他	63	65
減值	<u>26,028</u> (26)	<u>20,169</u> —
	<u>26,002</u>	<u>20,169</u>

本集團與其客戶的交易條款主要為現金及／或信用卡結算而與其企業客戶的交易條款為信貸結算。與各金融機構以信用卡結算的信貸期一般為2至30日而與企業客戶的信貸期最多為60日。本集團致力嚴格監控未收取的應收賬款，以盡量降低信貸風險。高級管理層定期審閱逾期結餘。本集團並無就其貿易應收賬款結餘持有任何抵押品或其他信貸加強措施。貿易應收賬款為免息。

於報告期末，貿易應收賬款按發票日期及經扣除虧損撥備的賬齡分析如下：

	2019年 千港元	2018年 千港元
一個月內	23,992	19,394
一至三個月	1,982	732
三個月以上	28	43
	<u>26,002</u>	<u>20,169</u>

11. 貿易應付賬款

於報告期末，貿易應付賬款按發票日期的賬齡分析如下：

	2019年 千港元	2018年 千港元
一個月內	<u>1,316</u>	<u>705</u>

貿易應付賬款不計息及平均結算期一般為30日。

管理層討論及分析

業務回顧

截至2019年3月31日止年度(「回顧年度」)，本集團的收益較上年度增加27.5百萬港元或21.6%至154.7百萬港元。有關增加乃主要由於在不同市場推廣渠道增加推廣活動，例如電話營銷策略及於多個社交媒體平台積極進行推廣活動，提高消費者對「CosMax」品牌的認識並招攬更多客戶所致。回顧年度的溢利為21.8百萬港元，較去年減少4.7百萬港元或17.7%。有關減少乃主要由於轉板上市產生一次性專業服務費及因提早終止租賃協議導致須就銅鑼灣中心30樓撤銷租賃物業裝修所致。撇除轉板上市產生的一次性專業服務費及因提早終止租賃協議導致須就銅鑼灣中心30樓撤銷租賃物業裝修的費用後，截至2019年3月31日止年度，本公司擁有人應佔溢利約為27.4百萬港元，較截至2018年3月31日止年度輕微增加約3.4%。

本集團於2019年2月18日已成功由GEM轉往香港聯合交易所有限公司主板上市。本集團深信，主板交易平台將為本集團提供堅實的基礎以進一步發展其業務及擴大市場份額。

目前，本集團在銅鑼灣、中環及尖沙咀的黃金地段經營三間以「CosMax」為品牌的醫學美容中心。最近於尖沙咀海港城開設的醫學美容中心總樓面面積為6,050平方呎，包括多達17間診療室。由於此乃本集團首間在九龍開設的醫學美容中心，故卓珈視尖沙咀中心的開幕為重要的里程碑，可吸引更多不同地區的多元客戶及鞏固其客戶群。與此同時，銅鑼灣金朝陽中心的兩個中心已完成合併至一個複式單位並已開始營運。合併後中心的總樓面面積為12,156平方呎。合併設施讓本集團能更好地分配資源並獲得營運上的協同效應。

本集團透過由經驗豐富的醫生及訓練有素的治療師使用技術先進的治療設備提供優質及度身訂造的療程。於2019年3月31日，本集團擁有116台治療設備以提供廣泛的療程服務。為提升皮膚及身體保養效果，本集團於回顧年度推出多項新療程，包括肌能重塑療程(MPT)、V Lift緊膚療程及深層水氧修復療程(ISR)。該等設備及療程獲採納前，已由醫生進行臨床評估，以確保客戶能獲得安全及優質的消費體驗。本集團亦提供高品質的護膚產品以助療程達致最佳效果。本集團的「Cospeutic」及「CosMax」產品系列提供廣泛的產品，包括面部清潔用品、化妝水、精華液、乳液、面霜、眼部產品、防曬霜及面膜。所有產品均符合有關安全標準並經過測試，包括貼膚測試、重金屬污染測試、微生物污染測試及針對SPF產品的SPF測試。

有關主要客戶的年度分析如下：

	截至3月31日止年度		
	2019年	2018年	百分比變動
活躍客戶人數(附註a)	7,336	6,091	20.4
回頭客人數(附註b)	4,413	3,751	17.6
回頭客在活躍客戶中的佔比	60%	62%	
新客戶人數(附註c)	2,923	2,340	24.9
轉介客戶人數	1,655	1,395	18.6
轉介率	57%	60%	

附註：

- 於相關財政年度至少購買一次服務或產品或至少接受一次療程的客戶。
- 於相關財政年度(i)至少購買一次服務或產品或至少接受一次療程；及(ii)過往曾向我們諮詢或購買服務或產品的客戶。
- 於相關財政年度首次至少購買一次服務或產品的客戶。

財務回顧

收益

我們的收益主要來自提供醫學美容服務，包括療程服務、諮詢服務，以及醫療產品處方及配藥。此外，我們向客戶出售護膚產品。

截至2019年3月31日止年度，本集團收益約為154.7百萬港元，較截至2018年3月31日止年度的127.2百萬港元增加約27.5百萬港元或21.6%。有關增加乃主要由於在不同市場推廣渠道增加推廣活動，例如電話營銷策略及於多個社交媒體平台積極進行推廣活動，提高消費者對「CosMax」品牌的認識，並招攬更多客戶所致。

我們截至2019年及2018年3月31日止年度的總收益明細載列如下：

	截至3月31日止年度			
	2019年		2018年	
	千港元	百分比	千港元	百分比
療程服務	138,960	89.8	112,828	88.7
醫療諮詢服務	266	0.2	459	0.4
醫療產品處方及配藥	1,648	1.1	1,737	1.4
護膚產品	10,485	6.8	9,830	7.7
來自未使用預付療程的 已確認收益	3,336	2.1	2,359	1.8
總收益	<u>154,695</u>	<u>100.0</u>	<u>127,213</u>	<u>100.0</u>

(i) 來自療程服務的收益

截至2019年3月31日止年度，我們大部分收益乃來自療程服務。於截至2019年3月31日止年度及截至2018年3月31日止年度，來自療程服務的收益分別為139.0百萬港元及112.8百萬港元，分別佔我們總收益的89.8%及88.7%。

(ii) 來自諮詢服務的收益

新客戶須由我們的醫生進行醫療諮詢，期間醫生將會進行檢查及評估及／或根據客戶的特定狀況、需要及關切事宜就客戶的皮膚狀況作出診斷，並據此建議適當的療程服務。首次諮詢後，我們亦將會在適當時提供後續諮詢，以追蹤了解客戶的情況。

於截至2019年3月31日止年度及截至2018年3月31日止年度，來自諮詢服務的收益分別為0.3百萬港元及0.5百萬港元，分別佔我們總收益的0.2%及0.4%。

(iii) 來自醫療產品處方及配藥的收益

根據客戶的皮膚狀況、特定需要及要求，我們的醫生可能會開出藥物處方及／或推薦在我們醫學美容中心配發的若干護膚產品。

於截至2019年3月31日止年度及截至2018年3月31日止年度，來自醫療產品處方及配藥的收益分別為1.6百萬港元及1.7百萬港元；分別佔我們總收益的1.1%及1.4%。

(iv) 來自銷售護膚產品的收益

護膚產品包括面部清潔用品、爽膚水、精華液、保濕液、眼部護理產品、紫外線(UV)防護產品及面膜。我們提供兩個自有品牌護膚產品系列(即「CosMax」及「Cospeutic」)，用於治療一系列皮膚症狀。為提供更多選擇及迎合客戶的個別需要，我們亦銷售數款由第三方製造商提供的其他指定品牌的護膚產品。

於截至2019年3月31日止年度及截至2018年3月31日止年度，來自銷售護膚產品的收益分別為10.5百萬港元及9.8百萬港元，分別佔我們總收益的6.8%及7.7%。增幅約為0.7百萬港元或7.1%，乃主要由於拓展「Cospeutic」及「CosMax」產品系列、新推出的促銷活動以及在多個社交媒體平台積極進行護膚產品推廣活動所致。

(v) 來自未使用預付療程的已確認收益

我們就療程為客戶提供預付療程。當設計預付療程的療程次數時，就可獲得理想效果應作出的最佳療程次數而言，我們會考慮(其中包括)醫生的評估，亦會考慮療程設備供應商建議的方案等因素。

於截至2019年3月31日止年度及截至2018年3月31日止年度，已確認來自未使用預付療程的收益分別為3.3百萬港元及2.4百萬港元，分別僅佔我們總收益2.1%及1.8%。

其他收入及收益淨額

截至2019年及2018年3月31日止年度，其他收入及收益淨額分別約為2.6百萬港元及1.4百萬港元，分別佔相關年度總收益的1.7%及1.1%。增長乃主要由於截至2019年3月31日止年度存放於不同金融機構作定期存款的款項增加而產生的銀行利息收入所致。

存貨及消耗品成本

截至2019年及2018年3月31日止年度，存貨及消耗品成本分別約為15.3百萬港元及13.0百萬港元，分別佔總收益的9.9%及10.2%。

員工成本

員工成本自截至2018年3月31日止年度的約46.9百萬港元增加約6.8百萬港元或14.5%至截至2019年3月31日止年度的約53.7百萬港元。增加乃主要由於支付予醫生及前線員工(其激勵計劃與銷售療程數量或進行療程數量等多項主要業績指標掛鉤)的佣金增加。由於療程銷售以及總收益增加，故截至2019年3月31日止年度應付醫生及前線員工的佣金增加。員工成本的增加亦歸因於2019年3月31日的僱員人數增加至120名(2018年：96名)。

物業租金及相關開支

物業租金及相關開支由截至2018年3月31日止年度的約12.4百萬港元增加約8.1百萬港元或65.3%至截至2019年3月31日止年度的20.5百萬港元。增加乃主要由於尖沙咀新醫學美容中心及銅鑼灣中心的額外租金開支及其他相關成本，例如管理費及差餉等所致。

折舊

截至2019年及2018年3月31日止年度，折舊開支分別約為11.2百萬港元及7.0百萬港元，分別佔相關年度總收益的7.3%及5.5%。

其他開支

其他開支由截至2018年3月31日止年度的約17.9百萬港元增加約12.2百萬港元或68.2%至截至2019年3月31日止年度的約30.1百萬港元。有關增加乃主要由於轉板上市產生一次性專業服務費約4.0百萬港元及因提早終止租賃協議導致須就銅鑼灣中心30樓撤銷租賃物業裝修約1.6百萬港元所致。此外，於不同市場推廣渠道及多個社交媒體平台的推廣活動費用亦增加約2.4百萬港元。

所得稅開支

截至2019年3月31日止年度及截至2018年3月31日止年度的所得稅開支分別約為4.6百萬港元及4.9百萬港元。有關跌幅乃主要由於期內溢利減少的淨影響及期內所產生的不可扣稅開支(如有關轉板上市的專業費用)的影響所致。

年度溢利

截至2019年3月31日止年度，本公司擁有人應佔溢利約為21.8百萬港元，較截至2018年3月31日止年度減少約4.7百萬港元。截至2019年3月31日止年度，轉板上市產生的一次性專業服務費及因提早終止租賃協議導致須就銅鑼灣中心30樓撇銷租賃物業裝修分別約為4.0百萬港元及1.6百萬港元。撇除轉板上市的一次性專業服務費及因提早終止租賃協議導致須就銅鑼灣中心30樓撇銷租賃物業裝修的費用後，截至2019年3月31日止年度，本公司擁有人應佔溢利約為27.4百萬港元，較截至2018年3月31日止年度輕微增加約3.4%。

	2019年 千港元	2018年 千港元
本公司擁有人應佔年度溢利及 年度全面收入總額	<u>21,798</u>	<u>26,513</u>
經調整的一次性開支：		
轉板上市開支	4,008	—
因提早終止租賃協議導致 撇銷租賃物業裝修	<u>1,644</u>	<u>—</u>
經調整年度溢利	<u>27,450</u>	<u>26,513</u>

股息

董事會並不建議就截至2019年3月31日止年度派付任何股息(2018年：零)。

流動資金及財務資源

財務資源

我們持續維持強勁的財務狀況，於2019年3月31日的現金及現金等價物為119.2百萬港元。我們的營運資金(即流動資產淨額)為87.6百萬港元。根據我們自營運獲得的穩定現金流入，連同足夠的現金及銀行結餘，我們具備足夠的流動資金及財務資源，以應付營運資金要求及於下一財政年度撥付預算擴展計劃。

於2019年3月31日，我們大部分現金及銀行結餘以港元計值。

現金流量分析

下表載列摘錄自本集團於截至2019年及2018年3月31日止年度的綜合現金流量表的資料：

	2019年 千港元	2018年 千港元	百分比變動
經營活動所產生／(所用)的 現金流量淨額	46,599	(14,258)	不適用
投資活動所用的現金流量淨額	(113,189)	(43,277)	161.5
現金及現金等價物減少淨額	(66,590)	(57,535)	15.7
年初現金及現金等價物	77,909	135,444	(42.5)
年末現金及現金等價物	11,319	77,909	(85.5)

我們於年末的現金及現金等價物於2019年3月31日約為11.3百萬港元，而於2018年3月31日則約為77.9百萬港元，有關減少乃由於購入時原到期日超過三個月的無抵押定期存款增加所致。

經營活動所產生／(所用)現金流量淨額

截至2019年3月31日止年度，我們自經營活動所產生的現金流量淨額為46.6百萬港元，較截至2018年3月31日止年度增加約60.9百萬港元。

投資活動所用的現金流量淨額

截至2019年3月31日止年度，我們於投資活動所用的現金流量淨額為113.2百萬港元，乃主要由於購置物業、廠房及設備項目增加以及於購入時原到期日超過三個月的無抵押定期存款增加所致。

承擔

本集團的合約承擔主要與我們辦公室物業、醫學美容中心、停車場及若干辦公室設備的租賃有關。於2019年3月31日，本集團的經營租賃承擔約為63.3百萬港元(2018年：約33.7百萬港元)。

於2019年3月31日，本集團就收購物業、廠房及設備項目的資本承擔約為0.3百萬港元(2018年：0.4百萬港元)。

物業、廠房及設備

於年內，本集團收購廠房及設備項目達43.0百萬港元(2018年：9.3百萬港元)。

債務

計息銀行借款

於2019年3月31日，本集團並無未償還計息銀行借款(2018年：零)。

或然負債及擔保

於2019年3月31日，本集團並無重大或然負債及擔保(2018年：零)。

資產抵押

於2019年3月31日，除就銀行融資作為信用卡分期計劃擔保所作抵押的54.3百萬港元(2018年：51.8百萬港元)定期存款外，本集團之資產概無抵押。

資產負債比率

於2019年3月31日，本集團並無計息借款(2018年：零)。

外匯風險

本集團在香港經營業務，大部分交易均以港元計值。於截至2019年3月31日及2018年3月31日止年度，本集團並無因匯率波動而在經營活動的流動資金方面受到任何重大影響或出現困難，且本集團並無作出對沖交易或遠期合約安排。

利率風險

本集團並無重大利率風險。本集團目前並未制定任何管理利率風險的具體政策，亦未訂立任何利率互換交易以減低利率風險，惟將會密切監控未來的相關風險。

重大投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業以及重大投資或資本資產的未來計劃

除本公告所披露者外，本公司截至2019年3月31日止年度概無持有重大投資，亦無於報告期間重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業。除本公告所披露者外，於本公告日期，董事會並無就其他重大投資或增加資本資產授權任何計劃。

僱員及薪酬政策

於2019年3月31日，本集團合共僱用120名僱員(2018年：96名)。本集團於截至2019年3月31日止年度的員工成本(包括董事薪酬)約為53.7百萬港元(2018年：約46.9百萬港元)。薪酬乃參考多項因素而釐定，如可資比較市場薪金以及各人士的工作表現、時間投入以及職責。僱員不時獲提供相關內部及／或外部培訓。除基本薪金外，本集團向表現出色的員工發放年終花紅，以吸引及挽留合資格員工為本集團作出貢獻。

所得款項用途

本公司於2017年1月10日以配售(「配售」)方式於聯交所GEM成功上市。配售所得之所得款項淨額約為55.6百萬港元，乃根據配售價每股0.8港元及有關上市的實際開支釐定。上市後，該等所得款項已經及將會用於本公司日期為2016年12月30日招股章程所載有關未來計劃的用途。

來自配售的所得款項淨額自上市日期起至2019年3月31日已作下列用途：

	根據招股 章程所載 自上市日期起 至2019年 3月31日的 所得款項 擬定用途 (根據實際 所得款項 淨額按比例 調整) 千港元	根據招股 章程所載 自上市日期起 至2019年 3月31日的 所得款項 擬定用途 (根據實際 所得款項 淨額按比例 調整) 千港元	自上市日期 起至2019年 3月31日 所得款項 的實際用途 千港元	於2019年 3月31日 尚未動用的金額 千港元 (附註a)
擴充我們於香港的 醫學美容中心網絡	24,200	24,200	24,200	—
擴大所提供療程服務及 產品的種類	14,600	14,600	8,815	5,785 ^(附註b)
翻新我們的銅鑼灣中心	4,500	4,500	4,500	—
升級我們的資訊科技設施	7,700	7,700	7,700	—
一般營運資金	4,600	4,600	4,600	—
	<u>55,600</u>	<u>55,600</u>	<u>49,815</u>	<u>5,785</u>

附註：

- (a) 尚未動用的所得款項存入香港持牌銀行。
- (b) 我們實施擴大所提供療程服務及產品的種類，以為我們的客戶提供更優質的服務。

前景

鑑於近年來公眾對療程的接受程度及市場對療程的需求均日益增加，本集團對醫學美容行業的前景保持樂觀。本集團相信，隨著Cosmax的策略性擴展，加上本集團成功轉往主板交易平台上市，本集團已作好準備以抓緊所產生的龐大機遇。

此外，本集團將繼續透過加強產品系列及服務以提升其競爭優勢，並致力緊貼最新技術及採購最佳的設備以完善服務及為客戶提供優質的療程。本集團亦將繼續致力於推行營銷活動，以增加香港市場的滲透率。同時，管理層將觀察及審視任何擴展業務的機會，以加強其市場領導地位。

本集團高度重視人才，其會時常對其獎勵計劃進行評估並改善內部培訓以吸引及挽留人才，同時更好地裝備僱員以提供最佳的療程及服務。

最後，本集團致力秉承及宣揚其願景，以透過非手術方式為客戶追求美觀。與此同時，其全力策略性地執行其發展計劃，以穩步發展業務並為股東締造豐厚回報。

股東週年大會

本公司股東週年大會（「股東週年大會」）將於2019年9月20日（星期五）舉行。本公司將於適當時間刊發並向股東寄發召開大會的通告。

暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定出席股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將於2019年9月17日（星期二）至2019年9月20日（星期五）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會進行任何股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票，須於2019年9月16日（星期一）下午四時三十分前，送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司以辦理登記手續。卓佳證券登記有限公司的地址目前為香港皇后大道東183號合和中心22樓。自2019年7月11日起，卓佳證券登記有限公司的地址將更改為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

購買、出售或贖回證券

截至2019年3月31日止年度，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何股份。

企業管治守則

卓珈控股集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)深明達致配合其業務的需要及要求且符合其所有持份者最佳利益之企業管治最高標準之重要性，而董事會(「董事會」)一直致力進行有關工作。董事會相信，高標準企業管治能為本集團奠定良好架構，紮穩根基，不單有助管理業務風險及提高透明度，亦能維持高標準問責性及保障持份者之利益。

本公司已採納GEM上市規則附錄15(適用於本公司轉板上市前)及上市規則附錄14(適用於緊隨本公司轉板上市後)所載企業管治守則(「企業管治守則」)的原則及守則條文。截至2019年3月31日止年度，本公司已遵守企業管治守則的所有適用守則條文，惟下述偏離情況除外。

根據企業管治守則的守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁的職權應予以區分，不應由同一人擔任。根據目前本公司的管理架構，黎珈而女士(馬黎珈而女士)為本公司的董事會主席(「主席」)及行政總裁(「行政總裁」)。由於馬黎珈而女士一直擔任本集團行政總裁領導本集團，並在相關主要附屬公司成立以來一直擔任各主要附屬公司之唯一董事，董事會相信，馬黎珈而女士繼續擔任主席及行政總裁符合本集團最佳利益，以更有效管理及規劃本集團。因此，董事會認為，偏離企業管治守則條文第A.2.1條的情況屬適當，目前並不建議區分主席與行政總裁的職責。

遵守董事進行證券交易之行為守則

本公司已採納與聯交所GEM上市規則附錄15(適用於本公司轉板上市前)及上市規則附錄10(適用於緊隨本公司轉板上市後)所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則。經向全體董事作出特定查詢後，全體董事確認於本期間內已遵守交易的所需標準及本公司所採納關於董事進行證券交易的行為守則。

報告期後事項

概無於報告期後發生重大事項。

審閱財務報表

本公司審核委員會已聯同本公司外聘核數師審閱本集團截至2019年3月31日止年度的綜合財務報表，包括本集團所採納的會計原則及慣例。

審核委員會

董事會已根據上市規則第3.21條至第3.24條及企業管治守則、GEM上市規則附錄15的企業管治守則條文第C.3.3條成立審核委員會，設有特定書面職權範圍。本公司審核委員會（「審核委員會」）獲授權動用本公司資金，以取得來自外聘法律顧問、會計師、調查服務之意見或其他專業意見。審核委員會之職權及職責詳情於本公司及聯交所網站可供查閱。

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即鄭輔國先生、鄭毓和先生及李偉君先生，而鄭毓和先生為審核委員會主席。

於截至2019年3月31日止年度，審核委員會已舉行四次會議，而本公司外聘核數師已列席該會議，以便讓審核委員會成員與核數師就本集團財務申報過程交流意見及關注的問題。

於回顧年度，審核委員會已與管理層及外聘核數師審閱本集團採納的會計原則及常規，並商討審核、內部監控和財務申報事宜，包括以下內容：

- 審閱截至2018年3月31日止年度的經審核財務報表；
- 審閱季度及中期業績；
- 向董事會建議重新委任本公司外聘核數師，並批准外聘核數師的薪酬及聘用條款；及
- 審閱本公司及其附屬公司的風險管理及內部監控系統。

承董事會命
卓珈控股集團有限公司
主席兼行政總裁
黎珈而

香港，2019年6月20日

於本公告日期，董事會包括兩名執行董事，即黎珈而女士及馬庭偉先生；及三名獨立非執行董事，即鄭毓和先生、鄭輔國先生及李偉君先生。