

1. 集團重組及主要業務

奧思集團有限公司(「本公司」)於二零零一年九月二十七日根據開曼群島公司法第22章(一九六一年法例三，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司，其股份自二零零二年三月十一日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。

本公司為一間投資控股公司。其附屬公司主要於香港、澳門、台灣及中國大陸(「中國」)從事分銷護膚品及於香港經營水療美顏中心。

2. 主要會計政策

編製此等賬目時所採納之主要會計政策載列如下：

(a) 編制基準

本賬目乃遵照香港普遍採納之會計原則編製，並符合香港會計師公會頒佈之會計準則。除如以下會計政策所披露，一項投資物業及買賣投資乃按公平價值列賬外，本賬目乃根據歷史成本常規法編製。

本年度，本集團已採納下列由香港會計師公會頒佈並自二零零二年一月一日或之後之會計期間生效之會計實務準則：

| | | |
|-----------------|---|--------|
| 會計實務準則第1號(經修訂) | : | 呈列財務報表 |
| 會計實務準則第11號(經修訂) | : | 外匯換算 |
| 會計實務準則第15號(經修訂) | : | 現金流量表 |
| 會計實務準則第34號 | : | 僱員福利 |

採納此等新增／經修訂會計實務準則之影響已載列於下文會計政策。

本文重列之二零零二年比較數字已計入採納新增／經修訂會計實務準則之影響。

(b) 綜合賬目基準

綜合賬目包括本公司及其附屬公司截至九月三十日止之賬目。附屬公司指本公司直接或間接控制超逾半數投票權；有權監控其財務及經營政策；可委任或撤換大多數董事會成員；或擁有董事會會議大多數投票權之公司。

於年內收購或出售之附屬公司之業績乃由收購生效日期起綜合計算或綜合計算至出售生效日期(如適用)，並於綜合損益表列賬。

所有本集團旗下公司間之重大交易及結餘均於綜合賬目時對銷。

出售附屬公司之收益或虧損指出售所得款項與本集團應佔其資產淨值連同任何未攤銷商譽或負商譽或已撥入儲備而過往並未於綜合損益表及任何相關累計外幣匯兌儲備扣除或確認之商譽／負商譽兩者之差額。

少數股東權益指外界股東於附屬公司之經營業績及資產淨值之權益。

附屬公司之投資乃按成本減值虧損撥備於本公司之資產負債表列賬。附屬公司之業績乃由本公司按已收及應收股息之基準列賬。

2. 主要會計政策 (續)

(c) 無形資產

用以取得專營權以於中國銷售產品之支出，已予資本化並於專營權期內以直線法攤銷。由於該權利並無活躍市場，因此並無進行重估。

倘有任何減值跡象，則會評估任何無形資產之賬面值，並即時將之撇減至其可收回金額。

(d) 投資物業

投資物業指土地及樓宇之權益，而該等土地及樓宇所涉及之建築工程及發展均已完成，本集團亦因其具備投資潛力可收取按公平原則磋商後釐定之任何租金收入而持有該等物業。

尚餘租期超過二十年之投資物業乃由獨立估值師於每年進行估值。估值乃按有關個別物業之公開市值基準進行，而並無計入其他價值。估值會載入年報。估值增值乃記入投資物業重估儲備，而估值減值則首先對銷較早前按組合基準進行估值之增值，其後於經營溢利中扣除。任何其後之增值乃記入經營溢利，以過往扣除之款額為限。

出售投資物業時，就過往進行之估值而已變現重估儲備之有關部份乃自投資物業重估儲備撥回損益表。

(e) 固定資產

固定資產乃按成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。

租賃物業裝修之折舊乃以直線法於其尚餘租期內將其成本減累計減值虧損撇銷。

其他固定資產之折舊乃於其對本集團之估計可使用年期內以直線法將其成本減累計減值虧損撇銷。就此目的而言，其主要之年率如下：

| | |
|-------------|------------------------|
| 汽車 | 20%至33 $\frac{1}{3}$ % |
| 電腦設備 | 33 $\frac{1}{3}$ % |
| 機器及設備 | 20% |
| 辦公室設備、傢俬及裝置 | 20%至33 $\frac{1}{3}$ % |

維修固定資產以使其恢復正常使用狀態之主要成本乃於損益表中支銷。裝修成本均資本化並於對本集團之估計可使用年期內折舊。

2. 主要會計政策 (續)

(e) 固定資產 (續)

本公司會於每個結算日考慮內部及外在資料來源，以評估是否有任何跡象顯示固定資產所包括之資產已減值。倘存在任何該等跡象，則會估計資產之可收回金額及(如有關)確認減值虧損，以將資產減至其可收回金額。該等減值虧損會於損益表中確認。

出售固定資產(投資物業除外)之盈虧為有關資產之銷售所得款項淨額與其賬面值兩者之差額，並於損益表中確認。

(f) 經營租約

凡資產擁有權之絕大部分風險及回報屬於出租公司所有之租約均為經營租約。經營租約產生之租金，經扣除自出租公司所收取之任何獎勵金後，以直線法按租期於損益表中支銷。

(g) 存貨

存貨乃按成本值與可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本值指採購發票值並按加權平均法計算。可變現淨值則按預期銷售所得款項減估計銷售支出釐定。

(h) 投資

(i) 貿易投資

貿易投資乃按公平價值列賬。於每個結算日，因貿易投資之公平價值改變而產生之未變現收益或虧損淨值，乃於損益表中確認。出售貿易投資之溢利或虧損，即銷售所得款項淨額與賬面值兩者之差額，乃於產生時在損益表中確認。

(ii) 其他投資

持作長期投資之其他投資乃按成本減任何非暫時性之減值撥備列賬。

其他投資之賬面值乃於每個結算日覆核，以評估其公平價值是否低於其賬面值。倘出現非暫時性之價值下降，有關投資之賬面值將削減至其公平價值，而所削減之款項乃於損益表中確認為開支。

2. 主要會計政策 (續)

(i) 應收賬項

本集團對認為屬於呆賬之應收賬項均作出撥備。資產負債表內之應收賬項已扣除該等撥備。

(j) 現金及現金等價物

現金及現金等價物乃按成本值於資產負債表列賬。就現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭上現金及銀行活期存款。

(k) 撥備

倘本集團因過往事件而導致現時須承擔法律性或推定性責任，而履行該等責任時將可能需要資源外流，並可就有關金額作出可靠之估計，則會確認撥備。

(l) 僱員福利

(i) 僱員應享假期

僱員之年假和長期服務休假之權利在僱員應享有時確認。本集團為截至結算日止僱員已提供之服務而產生之年假和長期服務休假之估計負債作出撥備。由於過往年度並無就此負債作出撥備，故此乃會計政策變動之影響。

僱員之病假及產假不作確認，直至僱員正式休假為止。

(ii) 退休金責任

本集團於香港及中國之附屬公司參與有關界定供款退休計劃，其資產由獨立於本集團資產之管理基金持有。此等計劃之供款按適用薪金成本之若干百分比計算。供款在產生時列作支出。

本集團於台灣之附屬公司按照當地法定條例參與界定福利退休金計劃。退休金成本採用預計單位貨款法評估。退休金責任按估計未來現金流出量之現款計算，並根據與相關責任之到期期限近似的台灣優質債券之回報率作出折讓。精算損益按員工平均剩餘服務年限確認。員工服務成本按平均期間以直線法支銷，直至僱員享有該等福利為止。該供款於相關期間之損益賬中扣除。此顯示與過往年度之會計政策之變動，退休金成本僅根據年內之應付供款於損益賬中扣除。

上文(i)及(ii)項所載之會計政策變動已追溯應用，並於本集團之賬目中列作去年調整。因此，本集團於截至二零零二年九月三十日止年度之股東應佔溢利已減少約977,000港元，而於二零零一年十月一日之保留溢利已減少約510,000港元。

2. 主要會計政策 (續)

(l) 僱員福利 (續)

(iii) 利潤分享和獎金計劃

當本集團因為僱員已提供之服務而須承擔現有之法律性或推定性責任，而責任金額能可靠地被估算時，便將利潤分享和獎金計劃之預計費用確認為負債入賬。

因利潤分享和獎金計列而產生之負債預期須在十二個月內償付，並根據預期在償付時會支付之金額計算。

(m) 或然負債

或然負債為可能因過往事件而產生之責任，而其存在與否將僅可以一件或多件不確定而非本集團可完全控制之未來事件是否發生而確定，亦可為因可能毋須具有經濟效益之資源外流或責任涉及金額未能可靠地估計而並未確認之過往事件所產生之現時責任。

儘管或然負債並未予以確認，但會於賬目附註中披露。倘發生資源外流之可能性有變而有可能需要資源外流，則或然負債將會確認為撥備。

(n) 遞延稅項

就應課稅溢利與賬目所載溢利兩者間之時差而言，若預期屬將於可見將來支付或收回之負債或資產，即按現行稅率計算遞延稅項。

(o) 外幣換算

外幣交易乃按交易當日之匯率換算。於結算日以外幣計算之貨幣性資產及負債乃按結算日之匯率換算。由此所產生之滙兌差額於損益表內處理。

以外幣計算之附屬公司資產負債表乃按結算日之匯率換算，而損益表則按平均匯率換算。滙兌差額乃於儲備變動中處理。

(p) 收益確認

貨品銷售之收益乃於擁有權之風險及回報轉移時予以確認，通常指將貨品交付客戶及所有權轉移之時。

出售禮券所得款項乃列作負債。該等所得款項乃於兌現禮券以換領產品時確認為銷售額，或於禮券到期日確認為其他收入。

提供服務所得收益乃於提供服務時予以確認。

經營租賃之租金收入乃按直線法確認。

利息收入乃根據尚欠本金及適用利率按時間比例基準予以確認。

2. 主要會計政策 (續)

(q) 分類報告

本集團於賬目附註3披露按會計實務準則第26號定義之分類收益及業績。

遵照本集團之內部財務申報方法，本集團已決定分別以業務分類及地區分類為主要及次要申報形式。

未分攤成本指公司開支。分類資產主要包括固定資產、存貨、應收款項及營運現金，並主要不包括投資物業及其他投資。分類負債包括營運負債但不包括稅項等項目。資本開支包括新添置固定資產，其中包括因透過購入附屬公司進行收購而產生之添置。

就地區分類申報而言，銷售額乃根據客戶所在國家／地方分類申報。總資產及資本開支乃根據資產所在地分類申報。

3. 營業額、收益及分類資料

本集團主要從事護膚品零售、提供美容院、水療及有關服務。於本年度已確認之收益如下：

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|---------------|----------------|----------------|
| 營業額 | | |
| 銷售貨品 | 220,531 | 260,953 |
| 提供服務 | 89,705 | 47,496 |
| | <u>310,236</u> | <u>308,449</u> |
| 其他收入 | | |
| 利息收入 | 651 | 936 |
| 來自投資物業之租金收入總額 | 273 | 288 |
| 過期禮券之收入 | 135 | 307 |
| 其他 | 190 | 55 |
| | <u>1,249</u> | <u>1,586</u> |
| 收益合計 | <u>311,485</u> | <u>310,035</u> |

3. 營業額、收益及分類資料 (續)

主要申報形式－業務分類

| | 零售 | | 服務 | | 對銷 | | 集團 | |
|---------------------|----------------|--------------------|---------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|
| | 二零零三年 千港元 | 重列 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 重列 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 重列 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 重列 二零零二年 千港元 |
| 銷售予外界客戶 | 220,531 | 260,953 | 89,705 | 47,496 | — | — | 310,236 | 308,449 |
| 分類間銷售 | 4,032 | 697 | — | — | (4,032) | (697) | — | — |
| 合計 | <u>224,563</u> | <u>261,650</u> | <u>89,705</u> | <u>47,496</u> | <u>(4,032)</u> | <u>(697)</u> | <u>310,236</u> | <u>308,449</u> |
| 分類業績 | <u>1,727</u> | <u>30,277</u> | <u>23,960</u> | <u>12,869</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>25,687</u> | <u>43,146</u> |
| 其他收入 | | | | | | | 1,249 | 1,586 |
| 未分攤之公司開支 | | | | | | | (34,646) | (33,740) |
| 經營(虧損)/溢利 | | | | | | | (7,710) | 10,992 |
| 稅項 | | | | | | | (2,848) | (5,063) |
| 除稅後(虧損)/溢利 | | | | | | | (10,558) | 5,929 |
| 少數股東權益 | | | | | | | 774 | 418 |
| 股東應佔(虧損)/溢利 | | | | | | | <u>(9,784)</u> | <u>6,347</u> |
| | 零售 | | 服務 | | 集團 | | | |
| | 二零零三年 千港元 | 重列 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 重列 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 重列 二零零二年 千港元 | | |
| 分類資產 | 98,928 | 103,478 | 27,461 | 27,135 | 126,389 | 130,613 | | |
| 未分攤資產 | | | | | 69,859 | 86,459 | | |
| 總資產 | | | | | <u>196,248</u> | <u>217,072</u> | | |
| 分類負債 | 27,684 | 32,898 | 25,455 | 17,939 | 53,139 | 50,837 | | |
| 未分攤負債 (包括少數股東權益) | | | | | 2,774 | 7,148 | | |
| 總負債 | | | | | <u>55,913</u> | <u>57,985</u> | | |
| 折舊 | <u>8,735</u> | <u>7,019</u> | <u>5,051</u> | <u>3,032</u> | <u>13,786</u> | <u>10,051</u> | | |
| 攤銷 | <u>1,009</u> | <u>411</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>1,009</u> | <u>411</u> | | |
| 資本性開支 | <u>8,041</u> | <u>5,892</u> | <u>8,117</u> | <u>8,073</u> | <u>16,158</u> | <u>13,965</u> | | |

3. 營業額、收益及分類資料 (續)

次要申報形式－地區分類

| | 營業額 | | 資本性開支 | | 總資產 | |
|-------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
| 香港及澳門 | 190,772 | 210,769 | 10,113 | 9,456 | 57,529 | 68,265 |
| 中國 | 50,323 | 8,469 | 5,326 | 2,783 | 40,138 | 28,594 |
| 台灣 | 69,141 | 89,211 | 719 | 1,726 | 28,722 | 33,754 |
| | <u>310,236</u> | <u>308,449</u> | <u>16,158</u> | <u>13,965</u> | <u>126,389</u> | <u>130,613</u> |
| 未分攤資產 | | | | | <u>69,859</u> | <u>86,459</u> |
| | | | | | <u>196,248</u> | <u>217,072</u> |

4. 經營(虧損)/溢利

經營(虧損)/溢利於計入及扣除下列項目後列賬：

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|----------------|--------------|--------------|
| 已計入 | | |
| 出售其他投資之收益 | <u>69</u> | <u>—</u> |
| 已扣除 | | |
| 無形資產攤銷 | 1,009 | 411 |
| 核數師酬金 | 823 | 677 |
| 土地及樓宇經營租約租金 | 45,918 | 46,571 |
| 貿易投資之未變現虧損 | 17 | 173 |
| 出售固定資產之(收益)/虧損 | (102) | 156 |
| 兌換(收益)/虧損淨額 | (89) | 137 |
| 投資物業之重估虧絀 | <u>350</u> | <u>949</u> |

5. 稅項

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|-----------------|--------------|--------------|
| 當期稅項 | | |
| 香港利得稅 | 1,074 | 3,028 |
| 海外稅項 | 872 | 2,129 |
| 過往年度撥備不足／(超額撥備) | 223 | (94) |
| 遞延稅項(附註23) | 679 | - |
| | <u>2,848</u> | <u>5,063</u> |

香港利得稅已按本年度之估計應課稅溢利經抵銷往年結轉之稅務虧損後以稅率17.5%(二零零二年：16%)撥備。海外溢利之稅項乃按本年度之估計應課稅溢利以本集團經營業務之國家／地方適用之稅率計算。

6. 股東應佔(虧損)／溢利

於本公司賬目處理之股東應佔溢利約為5,184,000港元(二零零二年：8,025,000港元)。

7. 股息

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|--|--------------|--------------|
| 已支付中期股息，每股普通股0.5港仙(二零零二年：1.3港仙) | 1,610 | 4,243 |
| 於二零零四年一月十四日議派之末期股息，每股普通股1.0港仙 (二零零二年：1.0港仙) | <u>3,219</u> | <u>3,219</u> |
| | <u>4,829</u> | <u>7,462</u> |

8. 每股(虧損)／盈利

每股基本(虧損)／盈利乃按本集團之股東應佔虧損約9,784,000港元(二零零二年：重列股東應佔溢利約6,347,000港元)及本年度已發行普通股之加權平均數322,330,137股(二零零二年：301,674,082股)計算。

由於本公司尚未行使購股權之行使價高於本公司股份於本年度之每股平均公平價值，而潛在普通股並無任何攤薄影響，故此，並無計算截至二零零三年及二零零二年九月三十日止年度之每股攤薄(虧損)／盈利。

9. 員工成本(包括董事酬金)

| | 二零零三年 千港元 | 重列 二零零二年 千港元 |
|---------------------|---------------|--------------------|
| 薪酬及薪金 | 80,969 | 67,542 |
| 退休福利成本－界定福利計劃(附註22) | 154 | 400 |
| 退休福利成本－界定供款計劃 | 3,387 | 1,891 |
| 未放取年假 | 258 | 577 |
| | <u>84,768</u> | <u>70,410</u> |

10. 董事酬金及五位最高薪酬人士

(a) 董事酬金

於本年度應付本公司董事之酬金總額如下：

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|---------------------|--------------|--------------|
| 袍金 | 200 | 157 |
| 其他酬金： | | |
| 基本薪金、房屋津貼、其他津貼及實物福利 | 8,617 | 8,672 |
| 退休福利成本 | 60 | 55 |
| | <u>8,877</u> | <u>8,884</u> |

上文所披露之董事袍金乃全數應付予獨立非執行董事。

10. 董事酬金及五位最高薪酬人士 (續)

(a) 董事酬金 (續)

若干本公司董事獲授購股權以認購本公司股份。於本年度授出、行使及失效之購股權之詳情於董事會報告內披露。

董事之酬金組別詳情如下：

| | 董事人數 | |
|-------------------------|----------|----------|
| | 二零零三年 | 二零零二年 |
| 酬金幅度 | | |
| 零港元至1,000,000港元 | 5 | 5 |
| 1,000,001港元至1,500,000港元 | 1 | 1 |
| 1,500,001港元至4,500,000港元 | — | — |
| 4,500,001港元至5,000,000港元 | 1 | 1 |
| | <u>7</u> | <u>7</u> |

(b) 五位最高薪酬人士

本集團本年度之五位最高薪酬人士包括四位(二零零二年：三位)董事，其酬金已於上文之分析反映。於本年度應付其餘一位人士(二零零二年：兩位)之酬金如下：

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|---------------------|--------------|--------------|
| 基本薪金、房屋津貼、其他津貼及實物福利 | 1,381 | 2,168 |
| 花紅 | — | 602 |
| 退休福利成本 | 12 | 12 |
| | <u>1,393</u> | <u>2,782</u> |

僱員之酬金組別詳情如下：

| | 僱員人數 | |
|-------------------------|----------|----------|
| | 二零零三年 | 二零零二年 |
| 酬金幅度 | | |
| 零港元至1,000,000港元 | — | — |
| 1,000,001港元至1,500,000港元 | 1 | 1 |
| 1,500,001港元至2,000,000港元 | — | 1 |
| | <u>1</u> | <u>2</u> |

截至二零零三年及二零零二年九月三十日止年度，並無任何董事放棄任何酬金，而本集團亦無向董事或五位最高薪酬人士支付任何酬金作為加入本集團或加入時之獎勵或作為離職補償。

11. 無形資產

本集團

| | 專營權費用 | |
|-----------|--------------|--------------|
| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
| 年初 | 3,256 | - |
| 添置 | 478 | 3,667 |
| 攤銷支出 | (1,009) | (411) |
| 年終 | <u>2,725</u> | <u>3,256</u> |
| 年終 成本值 | 4,145 | 3,667 |
| 累計攤銷 | (1,420) | (411) |
| 賬面淨額 | <u>2,725</u> | <u>3,256</u> |

12. 固定資產

本集團

| | 投資物業 千港元 | 租賃 物業裝修 千港元 | 汽車 千港元 | 電腦設備 千港元 | 機器及設備 千港元 | 辦公室 設備、傢俬 及裝置 千港元 | 合計 千港元 |
|----------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|--------------|----------------------------|---------------|
| 成本值或估值 | | | | | | | |
| 二零零二年十月一日 | 5,950 | 29,160 | 3,503 | 3,444 | 6,447 | 4,845 | 53,349 |
| 添置 | - | 11,055 | - | 984 | 3,522 | 597 | 16,158 |
| 出售 | - | (1,321) | (246) | (14) | (399) | - | (1,980) |
| 重估 | (350) | - | - | - | - | - | (350) |
| 滙兌調整 | - | (178) | (8) | - | (2) | (97) | (285) |
| 二零零三年 九月三十日 | <u>5,600</u> | <u>38,716</u> | <u>3,249</u> | <u>4,414</u> | <u>9,568</u> | <u>5,345</u> | <u>66,892</u> |
| 累計折舊 | | | | | | | |
| 二零零二年十月一日 | - | 14,712 | 2,267 | 2,081 | 1,574 | 1,937 | 22,571 |
| 本年度支出 | - | 9,703 | 721 | 848 | 1,495 | 1,019 | 13,786 |
| 出售 | - | (1,321) | (246) | (3) | (205) | - | (1,775) |
| 滙兌調整 | - | (123) | (4) | - | - | (44) | (171) |
| 二零零三年 九月三十日 | <u>-</u> | <u>22,971</u> | <u>2,738</u> | <u>2,926</u> | <u>2,864</u> | <u>2,912</u> | <u>34,411</u> |
| 賬面淨值 | | | | | | | |
| 二零零三年 九月三十日 | <u>5,600</u> | <u>15,745</u> | <u>511</u> | <u>1,488</u> | <u>6,704</u> | <u>2,433</u> | <u>32,481</u> |
| 二零零二年 九月三十日 | <u>5,950</u> | <u>14,448</u> | <u>1,236</u> | <u>1,363</u> | <u>4,873</u> | <u>2,908</u> | <u>30,778</u> |

12. 固定資產(續)

上述資產於二零零三年及二零零二年九月三十日之成本值或估值分析如下：

| | 二零零三年 | | | | | | 合計 千港元 |
|------|--------------|-------------------|--------------|--------------|--------------|----------------------------|---------------|
| | 投資物業 千港元 | 租賃 物業裝修 千港元 | 汽車 千港元 | 電腦設備 千港元 | 機器及設備 千港元 | 辦公室 設備、傢俬 及裝置 千港元 | |
| 按成本值 | — | 38,716 | 3,249 | 4,414 | 9,568 | 5,345 | 61,292 |
| 按估值 | 5,600 | — | — | — | — | — | 5,600 |
| | <u>5,600</u> | <u>38,716</u> | <u>3,249</u> | <u>4,414</u> | <u>9,568</u> | <u>5,345</u> | <u>66,892</u> |
| | 二零零二年 | | | | | | |
| 按成本值 | — | 29,160 | 3,503 | 3,444 | 6,447 | 4,845 | 47,399 |
| 按估值 | 5,950 | — | — | — | — | — | 5,950 |
| | <u>5,950</u> | <u>29,160</u> | <u>3,503</u> | <u>3,444</u> | <u>6,447</u> | <u>4,845</u> | <u>53,349</u> |

投資物業乃位於香港並以中期租約(少於50年但不少於10年)持有。

投資物業於二零零三年九月三十日由獨立註冊測量師行美國評值有限公司按公開市值之基準進行重估。

13. 附屬公司之投資

本公司

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|------------|---------------|---------------|
| 非上市股份，按成本值 | 3,000 | 3,000 |
| 一間附屬公司欠款 | 5,000 | — |
| | <u>8,000</u> | <u>3,000</u> |
| 附屬公司欠款 | 44,948 | 51,222 |
| 結欠附屬公司之款項 | (2,151) | (7,112) |
| | <u>50,797</u> | <u>47,110</u> |

主要附屬公司之詳情載於附註28。

上列一間附屬公司欠款5,000,000港元(二零零二年：無)為無抵押、免息且毋須於一年內償還。

列作流動資產／負債之附屬公司欠款／結欠附屬公司之款項為無抵押、免息且須於要求時償還。

14. 其他投資

本集團

其他投資指以成本列賬之資本保本基金之投資。於二零零三年九月三十日，其他投資之市值約為462,000港元（二零零二年：2,055,000港元）。

15. 存貨

本集團

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|--------|---------------|---------------|
| 製成品－商品 | <u>32,906</u> | <u>36,901</u> |

於二零零三年及二零零二年九月三十日，所有存貨均按成本值列賬。

16. 貿易投資

本集團

貿易投資為香港上市證券，乃按結算日之市值列賬。

17. 應收賬項

本集團

賬齡分析之詳情如下：

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|---------|---------------|---------------|
| 零至30天 | 21,048 | 18,152 |
| 31天至60天 | 729 | 875 |
| 61天至90天 | 1,012 | 468 |
| 90天以上 | 250 | 36 |
| | <u>23,039</u> | <u>19,531</u> |

信貸期通常為30天至90天。

18. 應付賬項

本集團

賬齡分析之詳情如下：

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|-------|--------------|--------------|
| 零至30天 | <u>3,943</u> | <u>8,239</u> |

19. 預收款項

本集團

餘額指已銷售而仍未兌現商品之禮券及預收美容院服務之金額。

20. 股本

本公司

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|---|----------------|----------------|
| 法定： | | |
| 1,000,000,000股(二零零二年：1,000,000,000股) 每股面值0.1港元之普通股 | <u>100,000</u> | <u>100,000</u> |
| 已發行及繳足： | | |
| 321,900,000股(二零零二年：326,400,000股) 每股面值0.1港元之普通股 | <u>32,190</u> | <u>32,640</u> |

本公司已發行及繳足股本變動如下：

| | 已發行及繳足普通股 | |
|-------------|--------------------|---------------|
| | 股份數目 | 千港元 |
| 於二零零二年十月一日 | 326,400,000 | 32,640 |
| 購回股份(附註(a)) | <u>(4,500,000)</u> | <u>(450)</u> |
| 於二零零三年九月三十日 | <u>321,900,000</u> | <u>32,190</u> |

附註：

- (a) 本公司透過聯交所按界乎每股0.68港元至0.83港元之價格以合共現金約3,300,000港元購回合共4,500,000股每股面值0.1港元之普通股股份。購回之股份已註銷，而相等於該等股份面值之金額已從保留溢利轉移至股本贖回儲備，而購回股份之已付溢價則於股份溢價賬中扣除。

20. 股本 (續)

- (b) 本公司之購股權計劃(「購股權計劃」)採納於二零零二年一月二十三日。購股權計劃之目的乃要為參與人士提供認購本公司股權之機會，鼓勵參與人士致力提升本公司及其股份之價值，惠及本公司及其股東之整體利益。根據購股權計劃，董事會可於二零一二年一月二十二日或之前酌情向任何僱員、董事(包括本公司或其任何附屬公司之執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)及任何諮詢人(專業或非專業)或顧問、分銷商、供應商、代理商、客戶、夥伴、合營夥伴、創辦人、服務供應商，按購股權價格1.00港元授出購股權，據此彼等可認購(已加上根據任何其他計劃可授出之購股權總數)佔初步不超過於股份上市日期已發行股份10%之股份。認購價須為本公司股份於購股權授出日期前五個交易日在聯交所之平均收市價及股份面值兩者中之較高者。根據購股權計劃可授出之購股權獲行使時已發行及將發行之股份總數，最多不得超過不時已發行股份總數(不包括購股權獲行使時發行之任何股份)之30%。

年內，購股權變動詳情如下：

| 類別 | 授出日期 | 行使期限 | 每股 行使價 港元 | 於 | | 於 | |
|------------|-------------|-----------------------------|-----------------|---------------|---------|------------|----------------|
| | | | | 二零零二年 十月一日 | 已授出 | 已註銷/ 失效 | 二零零三年 九月三十日 |
| 董事 | 二零零二年八月三十日 | 二零零三年二月二十八日至 二零零七年八月二十九日 | 0.52 | 9,000,000 | — | — | 9,000,000 |
| 供應商 | 二零零二年三月十一日 | 二零零二年三月十一日至 二零一二年三月十日 | 1.18 | 3,264,000 | — | — | 3,264,000 |
| | 二零零三年三月十二日 | 二零零三年三月十二日至 二零一三年三月十一日 | 0.54 | — | 976,000 | — | 976,000 |
| | | | | 3,264,000 | 976,000 | — | 4,240,000 |
| 僱員 (合共) | 二零零二年四月二十六日 | 二零零二年十月二十六日至 二零零七年四月二十五日 | 1.67 | 750,000 | — | — | 750,000 |
| | 二零零二年四月二十六日 | 二零零三年四月二十六日至 二零零七年四月二十五日 | 1.67 | 750,000 | — | — | 750,000 |
| | 二零零二年八月三十日 | 二零零三年二月二十八日至 二零零七年八月二十九日 | 0.52 | 3,820,000 | — | 840,000 | 2,980,000 |
| | 二零零二年八月三十日 | 二零零三年八月三十一日至 二零零七年八月二十九日 | 0.52 | 3,820,000 | — | 840,000 | 2,980,000 |
| | 二零零二年八月三十日 | 二零零四年二月二十九日至 二零零七年八月二十九日 | 0.52 | 2,820,000 | — | 840,000 | 1,980,000 |
| | | | | 11,960,000 | — | 2,520,000 | 9,440,000 |

21. 儲備

本集團

| | 股份溢價 千港元 | 兌換儲備 千港元 | 股本儲備 千港元 | 保留溢利 千港元 | 總數 千港元 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------|
| 於二零零一年十月一日，如前呈報 採納會計實務準則第34號 之影響 | — | (666) | (25,694) | 105,089 | 78,729 |
| | — | — | — | (510) | (510) |
| 於二零零一年十月一日，重列 | — | (666) | (25,694) | 104,579 | 78,219 |
| 股東應佔溢利，重列 | — | — | — | 6,347 | 6,347 |
| 初次公開發售之所得款項 | 55,978 | — | — | — | 55,978 |
| 初次公開發售之開支 | (10,100) | — | — | — | (10,100) |
| 資本化發行 | (23,928) | — | 23,928 | — | — |
| 二零零二年中期股息 | — | — | — | (4,243) | (4,243) |
| 滙兌差額 | — | 246 | — | — | 246 |
| 於二零零二年九月三十日 | 21,950 | (420) | (1,766) | 106,683 | 126,447 |
| 呈報方式： | | | | | |
| 儲備，重列 | 21,950 | (420) | (1,766) | 103,464 | 123,228 |
| 議派末期股息 | — | — | — | 3,219 | 3,219 |
| | 21,950 | (420) | (1,766) | 106,683 | 126,447 |

| | 股份溢價 千港元 | 兌換儲備 千港元 | 股本儲備 千港元 | 股本 贖回儲備 千港元 | 保留溢利 千港元 | 總數 千港元 |
|---------------|-------------|-------------|-------------|-------------------|-------------|-----------|
| 於二零零二年十月一日，重列 | 21,950 | (420) | (1,766) | — | 106,683 | 126,447 |
| 股東應佔虧損 | — | — | — | — | (9,784) | (9,784) |
| 二零零二年末期股息 | — | — | — | — | (3,219) | (3,219) |
| 購回股份(附註20(a)) | (2,902) | — | — | 450 | (450) | (2,902) |
| 二零零三年中期股息 | — | — | — | — | (1,610) | (1,610) |
| 滙兌差額 | — | (787) | — | — | — | (787) |
| 於二零零三年九月三十日 | 19,048 | (1,207) | (1,766) | 450 | 91,620 | 108,145 |
| 呈報方式： | | | | | | |
| 儲備 | 19,048 | (1,207) | (1,766) | 450 | 88,401 | 104,926 |
| 議派末期股息 | — | — | — | — | 3,219 | 3,219 |
| | 19,048 | (1,207) | (1,766) | 450 | 91,620 | 108,145 |

21. 儲備 (續)

附註：

- (a) 股本儲備指根據於二零零二年一月二十三日之集團重組收購附屬公司之股份之面值與因此發行以作交換之本公司股份之面值兩者之差額。

本公司

| | 股份溢價 千港元 | 股本贖回儲備 千港元 | 保留溢利 千港元 | 總數 千港元 |
|-------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| 於二零零一年十月一日 | — | — | — | — |
| 本年度溢利 | — | — | 8,025 | 8,025 |
| 初次公開發售之所得款項 | 55,978 | — | — | 55,978 |
| 初次公開發售之開支 | (10,100) | — | — | (10,100) |
| 資本化發行 | (23,928) | — | — | (23,928) |
| 二零零二年中期股息 | — | — | (4,243) | (4,243) |
| | <u>21,950</u> | <u>—</u> | <u>3,782</u> | <u>25,732</u> |
| 於二零零二年九月三十日 | 21,950 | — | 3,782 | 25,732 |
| 呈報方式： | | | | |
| 儲備 | 21,950 | — | 563 | 22,513 |
| 議派末期股息 | — | — | 3,219 | 3,219 |
| | <u>21,950</u> | <u>—</u> | <u>3,782</u> | <u>25,732</u> |
| 於二零零二年十月一日 | 21,950 | — | 3,782 | 25,732 |
| 本年度溢利 | — | — | 5,184 | 5,184 |
| 二零零二年末期股息 | — | — | (3,219) | (3,219) |
| 購回股份 | (2,902) | 450 | (450) | (2,902) |
| 二零零三年中期股息 | — | — | (1,610) | (1,610) |
| | <u>19,048</u> | <u>450</u> | <u>3,687</u> | <u>23,185</u> |
| 於二零零三年九月三十日 | 19,048 | 450 | 3,687 | 23,185 |
| 呈報方式： | | | | |
| 儲備 | 19,048 | 450 | 468 | 19,966 |
| 議派末期股息 | — | — | 3,219 | 3,219 |
| | <u>19,048</u> | <u>450</u> | <u>3,687</u> | <u>23,185</u> |

22. 退休金責任

退休金責任(包括應計款項)乃指台灣界定福利計劃下之淨債務。本集團一間台灣附屬公司參與由當地規定之退休計劃。該附屬公司須確保於界定福利計劃內擁有足夠資金以供其僱員在達退休年齡時向其支付既有福利。該附屬公司現根據規例就僱員工資固定百分比作出供款。

於二零零三年九月三十日及二零零二年九月三十日之退休金債務已由獨立合資格精算師，採用預計單位貸款法進行精算估價。於二零零三年九月三十日之退休金資產及債務現值間之虧絀列入二零零三年損益賬確認，並已作出前年度調整以確認於二零零二年九月三十日之虧絀淨額及該年度之退休金成本。

資產負債表中確認之數額確定如下：

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 注資債務之現值 | 652 | 346 |
| 計劃資產公平價值 | (104) | — |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 未注資債務之現值 | 548 | 346 |
| 未確認精算(虧損)/收益 | (98) | 54 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 資產負債表內之負債 | <u>450</u> | <u>400</u> |

於損益表確認之金額如下：

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|----------------|-------------------|-------------------|
| 現時服務成本 | 142 | 174 |
| 利息成本 | 13 | 10 |
| 確認過渡負債 | — | 216 |
| 精算收益淨額 | (1) | — |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 於損益賬確認之開支(附註9) | <u>154</u> | <u>400</u> |

22. 退休金責任 (續)

於資產負債表確認之負債變動如下：

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 於年初 | 400 | — |
| 支出總額，已計入員工成本(附註9) | 154 | 400 |
| 已付供款 | (104) | — |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 於年終 | <u>450</u> | <u>400</u> |

所採內之主要精算假設如下：

| | 二零零三年 % | 二零零二年 % |
|------------|-------------------|-------------------|
| 折讓率 | 3.25 | 4.00 |
| 計劃資產之預期報率 | 2.00 | 3.50 |
| 未來薪酬之預期增長率 | 2.50 | 3.00 |
| | <u> </u> | <u> </u> |

23. 遞延稅項

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 於年初 | — | — |
| 於損益賬扣除(附註5) | 679 | — |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 於年終 | <u>679</u> | <u>—</u> |
| 就下列項目作出撥備： | | |
| 加速折舊免稅額 | 679 | — |
| | <u> </u> | <u> </u> |

由於其他潛在遞延稅項之影響對本集團並不重大，故並無就此於賬目中作出撥備。

24. 綜合現金流量表附註

(a) 經營(虧損)/溢利與經營活動產生之現金流入淨額之對賬表

| | 二零零三年 千港元 | 重列 二零零二年 千港元 |
|-----------------------------|---------------|--------------------|
| 經營(虧損)/溢利 | (7,710) | 10,992 |
| 折舊 | 13,786 | 10,051 |
| 專營權費用攤銷 | 1,009 | 411 |
| 利息收入 | (651) | (936) |
| 出售其他投資之收益 | (69) | — |
| 貿易投資之未變現虧損 | 17 | 173 |
| 出售固定資產之(收益)/虧損 | (102) | 156 |
| 一項投資物業之重估虧絀 | 350 | 949 |
| 存貨之減少/(增加) | 3,995 | (18,219) |
| 應收賬項之增加 | (3,508) | (11,085) |
| 租金按金、預付款項、其他按金及應收款項之減少/(增加) | 10,216 | (6,387) |
| 應付賬項之(減少)/增加 | (4,296) | 1,061 |
| 應計款項及其他應付款項之(減少)/增加 | (1,697) | 17,108 |
| 預收款項之增加 | 3,909 | 9,703 |
| 退休金責任之增加 | 50 | 400 |
| | <u>15,299</u> | <u>14,377</u> |
| 經營活動產生之現金流入淨額 | <u>15,299</u> | <u>14,377</u> |

(b) 本年度融資活動之變動分析

| | 股本 | | 少數股東權益 | |
|------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
| 於年初 | 52,824 | 1,234 | 1,166 | 2,610 |
| 初次公開發售之所得款項 | — | 61,690 | — | — |
| 初次公開發售之開支 | — | (10,100) | — | — |
| 少數股東應佔虧損淨額 | — | — | (774) | (418) |
| 一間附屬公司之少數股東墊款 | — | — | — | 284 |
| 已付一間附屬公司之少數股東之股息 | — | — | (89) | (43) |
| 進一步收購一間附屬公司之權益 | — | — | — | (1,267) |
| 購回股份 | (3,352) | — | — | — |
| 外匯變動之影響 | — | — | (61) | — |
| | <u>49,472</u> | <u>52,824</u> | <u>242</u> | <u>1,166</u> |
| 於年終 | <u>49,472</u> | <u>52,824</u> | <u>242</u> | <u>1,166</u> |

25. 承擔

(a) 固定資產之資本承擔

| | 本集團 | |
|---------|--------------|--------------|
| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
| 已訂約但未撥備 | — | 315 |

(b) 經營租約之承擔

於二零零三年及二零零二年九月三十日，本集團根據土地及樓宇之不可撤銷經營租約規定之未來最低租金總額如下：

| | 本集團 | |
|-----------|---------------|---------------|
| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
| 不超過一年 | 34,421 | 34,766 |
| 一年後但不超過五年 | 27,012 | 19,916 |
| | <u>61,433</u> | <u>54,682</u> |

26. 銀行融資

於二零零三年九月三十日，本集團獲一家銀行批授由本公司作擔保之銀行融資合共18,000,000港元（二零零二年：18,000,000港元）。

27. 關連人士交易

於本集團日常業務過程中進行之重大關連人士交易如下：

| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|-----------------------|--------------|--------------|
| 進一步收購一間附屬公司之權益(附註(a)) | — | 1,000 |

附註：

- (a) 本集團向本公司兩位董事收購Water Oasis Company Limited(「WOCL」)餘下之1%權益。已支付之代價乃參照WOCL於交易日期之資產淨值而釐定。

28. 附屬公司詳情

| 公司名稱 | 註冊成立之國家／地點及日期 | 已發行及繳足股本／註冊股本之詳情 | 應佔股本權益百分比 | 主要業務及經營地點 |
|---------------------------------------|------------------------|---|-----------|-------------|
| 直接持有： | | | | |
| Water Oasis Group (BVI) Limited | 英屬處女群島 一九九九年十二月十六日 | 普通股 30,000美元 | 100% | 投資控股 香港 |
| 間接持有： | | | | |
| Water Oasis Holdings Limited | 英屬處女群島 一九九九年十二月十六日 | 普通股 1美元 | 100% | 投資控股 香港 |
| Oasis Spa Holdings Limited | 英屬處女群島 一九九九年十二月十六日 | 普通股 1美元 | 100% | 投資控股 香港 |
| Oasis-Beauty.com Holdings Limited | 英屬處女群島 一九九九年十二月十六日 | 普通股 1美元 | 100% | 投資控股 香港 |
| Water Oasis (Labuan) Holdings Limited | 馬來西亞納閩島 二零零零年六月二十八日 | 普通股 10,000美元 | 100% | 投資控股 香港 |
| Water Oasis China (BVI) Limited | 英屬處女群島 二零零零年十月十二日 | 普通股 1美元 | 100% | 投資控股 香港 |
| Water Oasis (China) Company Limited | 香港 二零零零年七月二十六日 | 普通股 2港元 | 100% | 暫無業務 |
| Water Oasis Company Limited | 香港 一九九八年五月六日 | 無投票權之遞延股份 1,000,000港元 普通股 10,000港元 | 100% | 護膚品零售 香港 |

28. 附屬公司詳情 (續)

| 公司名稱 | 註冊成立 之國家/ 地點及日期 | 已發行及 繳足股本/ 註冊股本 之詳情 | 應佔股本 權益百分比 | 主要業務 及經營地點 |
|--|------------------------|------------------------------|---------------|-------------------------------|
| 間接持有 (續) : | | | | |
| 水之屋有限公司 | 香港 一九九九年 十二月二十四日 | 普通股 1,000,000港元 | 100% | 經營美容院、 水療及其他 有關服務 香港 |
| Oasis-Beauty.com Limited | 香港 一九九九年 十二月二十四日 | 普通股 10,000港元 | 100% | 透過零售店舖 銷售護膚品 香港 |
| 水貝兒股份有限公司 | 台灣 一九九九年 九月十七日 | 普通股 新台幣 20,000,000元 | 90% | 護膚品零售 台灣 |
| Water Oasis (China) Holdings Limited | 薩摩亞 二零零零年 四月五日 | 普通股 101美元 | 90.1% | 投資控股 香港 |
| 彩恩國際有限公司 | 香港 一九九九年 十月二十二日 | 普通股 2港元 | 100% | 不活躍 |
| Oasis Advertising Agency Company Limited | 香港 二零零零年 十月十八日 | 普通股 2港元 | 100% | 廣告公司 香港 |
| 奧思 (澳門) 有限公司 | 澳門 二零零一年 七月十九日 | 普通股 葡幣25,000元 | 100% | 護膚品零售 澳門 |

28. 附屬公司詳情 (續)

| 公司名稱 | 註冊成立 之國家/ 地點及日期 | 已發行及 繳足股本/ 註冊股本 之詳情 | 應佔股本 權益百分比 | 主要業務 及經營地點 |
|-------------------------------|-------------------------|------------------------------|---------------|------------------------------|
| 間接持有 (續) : | | | | |
| 水磨坊有限公司 | 香港 二零零二年 三月十三日 | 普通股 1,000,000港元 | 100% | 經營美容院及 提供其他 有關服務 香港 |
| Aricon Investments Limited | 英屬處女群島 二零零二年 三月八日 | 普通股 1美元 | 100% | 不活躍 |
| Master Advance Limited | 香港 二零零二年 六月二十八日 | 普通股 1,000,000港元 | 100% | 不活躍 |
| 奧思美容品(上海) 有限公司 | 中國 二零零二年 二月九日 | 200,000美元 | 90.1% | 護膚品零售 中國 |
| 奧思美容品(深圳) 有限公司 | 中國 二零零二年 十月十日 | 3,000,000港元 | 90.1% | 護膚品零售 中國 |

29. 賬目通過

董事會於二零零四年一月十四日通過賬目。