



Water Oasis Group Limited

奧思集團有限公司

Stock Code 股份代號：1161

*On the cornerstone of  
Past Achievements  
Create new chapters of  
Success*

建基往績成就  
創建輝煌未來

ANNUAL REPORT 年報

2008



# 目錄

- 02 公司簡介
- 04 行政總裁報告書
- 06 管理層討論及分析
- 13 董事及高級管理人員簡介
- 15 企業管治報告書
- 19 董事會報告書
- 26 經審核綜合財務報表
  - 獨立核數師報告
  - 綜合收益表
  - 綜合資產負債表
  - 綜合權益變動表
  - 綜合現金流量表
  - 綜合財務報表附註
- 76 五年財務概要

# 公司簡介

奧思集團(簡稱「集團」)自一九九八年一直發展迅速，成為市場上一家著名護膚美容集團。集團為香港、澳門、中國內地、台灣及新加坡獨家代理著名護膚品牌~H<sub>2</sub>O+之護膚產品，同時亦為國際品牌露得清護膚產品於中國百貨公司的獨家分銷商。此外，集團近年致力拓展其美容業務至水療及美容中心、醫學美容中心及其他有關美容的業務。

在慶祝創辦十週年之同時，集團已與法國第一草本美容品牌伊夫黎雪成立合營公司，集團為合營公司的大股東，獲得伊夫黎雪在中國內地的獨家分銷代理權，並已於二零零八年九月開展伊夫黎雪的業務。集團此舉進一步擴闊其產品系列及令集團品牌更多元化，鞏固市場上之領導地位。

## ~H<sub>2</sub>O+

~H<sub>2</sub>O+一直標榜以水為基本生產理念，不含油分，以及成份由海洋礦物提煉而成的優點。~H<sub>2</sub>O+系列廣泛，男女合用。~H<sub>2</sub>O+產品的零售業務包括護膚品、身體護理產品及健康補助食品，~H<sub>2</sub>O+系列為集團主要收入來源之一。至二零零八年十二月底，集團共有227間零售點，包括香港(17間)、澳門(1間)、中國內地(192間)(包括102間自營點及90間特許經營點)、台灣(15間)及新加坡(2間)。

## 露得清

集團獲強生旗下露得清品牌產品於內地百貨公司的獨家分銷權，至二零零八年十二月底已於內地開設97間自營點及64間特許經營點，並為集團整體營業額提供正面貢獻。



### 伊夫黎雪

憑藉一位男士深信美容的基本為植物及女士對美麗的渴求，法國第一草本美容品牌伊夫黎雪於一九五九年創立。伊夫黎雪在全球擁有超過一千六百個零售點及超過三千萬客戶，品牌足跡遍及五大洲和八十個國家。集團擁有伊夫黎雪在中國內地的獨家代理權，至二零零八年十二月底經營15間零售點。

### 水療及美容

除零售業務外，集團於香港共經營20間水療及美容中心。當中包括標榜採用~H<sub>2</sub>O+全線產品之2間水之屋水療美容中心，提供美容及纖體療程、水療浸浴及按摩服務。此外，亦包括13間水磨坊美容中心、4間為女士而設的水纖屋美容中心及1間為男士而設的Oasis Homme中心。這些水療及美容中心提供一系列廣泛及具競爭力價格的美容服務，以針對高、中檔次及大眾化市場的客戶。於二零零八年十二月三十一日，集團於北京開設了2間水磨坊美容中心。

### 醫學美容

為了提高全面的美容服務，集團首間奧思醫學美容中心已於二零零八年一月啟業，提供專業醫學美容療程及服務。醫學美容中心有註冊西醫及其他專業美容治療師駐場，提供各式先進的醫學美容療程，例如激光、彩光、美白、靜脈切除及肉毒桿菌療程。此項新增業務進一步擴展集團核心業務發展。

### 其他業務

集團亦經營其他支援業務，包括奧思國際美容專業學院、奧思花軒、奧貝思廣告及奧思科技美容。

奧思集團有限公司於二零零二年三月在香港聯合交易所有限公司主板掛牌上市。

# 行政總裁報告書

二零零八年是全球政治經濟風起雲湧的一年，同時亦是集團十週年誌慶，標誌著奧思集團已累積了十年的豐富經驗，能面對及克服各項經濟及政治變動。此等經驗亦賦予我們，高瞻遠矚及保持對市場變動的警覺性遠勝於後知後覺，亦因為此策略，集團於年內得以受惠，並將於未來貫徹執行。

不論在順境或逆境，集團均堅持保持高度控制及具成本效益之營運模式，並在各可行情況下盡量控制成本，同時審慎進行發展計劃，準備就緒以把握各項具潛力的商機。

幸運地，集團的主要市場中國內地現時所受的經濟影響較其他地區為少，預期中國經濟來年將繼續增長，儘管速度會較去年緩慢。因此，集團將繼續專注擴展內地市場，並按照全球經濟狀況的變化審慎行事。經過多年的耕耘，集團已在中國建立良好的聲譽，加上強大的客戶基礎、業務人脈關係及對內地市場的透徹了解，我們將繼續成為市場內一家具競爭優勢的企業。

集團於去年繼續擴大產品類別、品牌組合及美容服務，成功發展為一家提供全面保健及美容服務供應商。若干新發展項目如健康飲品Collagen 8000更取得空前成功，為我們締造新增長空間。而集團與國際草本美容護膚領導企業伊夫黎雪設立合營公司，亦為我們的內地業務帶來龐大增長商機。香港方面，已成立之醫學美容中心提供全新美容服務，並正吸引更多新客戶。內地方面，集團位於北京的首兩家水磨坊中心表現卓越，充分顯示我們將美容服務概念引進內地市場的計劃大有可為。以上種種因素讓我們對集團的展望維持樂觀，並將繼續審慎擴闊收益來源。集團亦持續調整策略，以配合市場變動步伐。一如以往，集團將繼續審慎及明智地運用資金。

自十年前成立以來，集團一直貫徹宗旨：一方面鞏固現有優勢，另一方面不斷發掘具潛力的商機。本人深信，奧思集團將於未來十年繼續成就多項令人興奮及具可觀盈利潛力的發展。



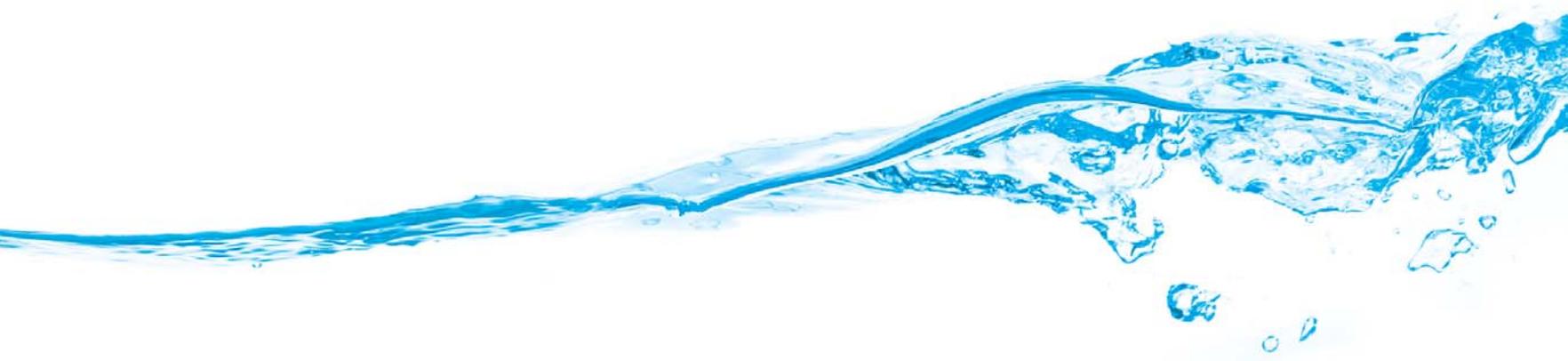
余麗絲

執行董事及行政總裁

二零零九年一月十五日

# 管理層討論及分析





二零零八年財政年度對集團而言為另一豐收之年，零售仍然強勁，市場對集團更多元化的產品及服務反應良好。集團繼續增加於中國的~H<sub>2</sub>O+及露得清零售點，令集團提升更佳業績。除零售點之增加為集團之營業額創造理想增長外，年比年之同店增長百分比亦達雙位數字增長。集團於本財政年度上半年經濟及消費信心仍然強勁時已奠定穩固基礎，受惠於上半年度之佳績，集團下半年度持續錄得令人滿意的業績。而若干集團全新推出之成功產品，尤其當中之健康飲品Collagen 8000，亦大大推動集團的業績增長。集團於其各主要市場均有推出Collagen 8000，當中包括香港、中國內地、台灣及新加坡，並於各個市場取得佳績。產品特別在中國內地上市後，迅即深受市場歡迎，成為集團最佳銷量產品之一。Collagen 8000亦有助擴闊集團不同年齡的客戶層。

## ~H<sub>2</sub>O+

### 中國內地

於回顧年內，集團於中國內地的~H<sub>2</sub>O+零售業務為集團的主要營業額及溢利來源，在可見未來，內地市場將仍是集團的主要增長動力。集團於年內繼續專注透過開設更多~H<sub>2</sub>O+零售點擴充中國業務，令二零零八年十二月底的店舖總數增至192間，較二零零七年同期增加多25間，集團現正在審慎物色合適地點增設零售點。





### 香港及澳門

集團於香港成功營造增長勢頭，於二零零八年增設了3間~H<sub>2</sub>O+店舖。其中2間是集團為了把握具潛質之市場，進一步鞏固新界地區的市場地位而進行的策略部署。第3間最近開幕的新店則於二零零八年十二月在香港黃金購物地段銅鑼灣啓業。這些新店可提高集團於香港的覆蓋範圍和營業額。

香港是集團固有的據點，市場已發展成熟，集團在香港所採取的管理策略須與發展迅速的中國市場不同。為了使香港業務維持穩定和良好的回報，集團已致力提升各店舖的銷售，並繼續實施有效的成本控制措施，例如嚴謹控制廣告、租金和員工成本開支，藉此協助集團降低成本對比收益之比例，以及提升銷售表現。

### 台灣及新加坡

於本財政年度，台灣的~H<sub>2</sub>O+店舖數目維持共14間。於二零零八年十月增設1間新店後，總數升至15間。整體而言，台灣市場於回顧年度的表現比去年改善，部份原因是集團實施了成本控制措施和效率有所提升所致。

集團於二零零七年整合新加坡業務後，2間店舖於二零零八年度表現非常出色，在本年度錄得盈利。

### 露得清

截至二零零八年十二月底，集團於全國的露得清零售點總數增至161間。產品繼續熱賣，使露得清的收入於集團整體溢利中佔了正面的貢獻。

## 伊夫黎雪

自集團年初與法國第一草本美容品牌伊夫黎雪簽訂諒解備忘錄後，已於二零零八年七月正式簽署股東協議，成立合營公司。伊夫黎雪為世界美容護理品牌，歷史悠久顯赫，在全球擁有超過1,600個零售點，品牌足跡遍及5大洲和80個國家，全球客戶超過30,000,000人。集團為合營公司的大股東，持有75%權益，擁有在全中國內地獨家分銷所有伊夫黎雪產品的權利。集團已於二零零八年九月開展伊夫黎雪的業務，接管中國內地主要城市7間伊夫黎雪店舖。於發表本報告當日，集團已在中國內地增設10個零售點，配合品牌推出之全新形象和營銷概念，當中包括時尚的商標、全新色系配搭，營造一個具時代感、新鮮且強烈的形象。有見市場對這些新店反應熱烈，集團計劃在開設新店或裝修舊店時，將這個全新的品牌形象推廣至所有伊夫黎雪分店。

合營公司對雙方而言極具意義，集團的參與將可進一步提升品牌在中國內地市場的知名度，而集團於美容護理界和內地零售界的經驗亦將成為未來擴充的重要基石。中國內地為首個在全球推出嶄新伊夫黎雪品牌商標和營銷概念的國家，集團將引領品牌在全球進行改頭換面的轉變。此外，當品牌在中國內地消費者間引起熱潮後，集團計劃將開設更多零售點，包括特許經營，並預期在未來一或兩年選定這些新店的最佳地點。與此同時，集團將繼續密切監察現有15間零售點的定位和表現。





服務



## 水療及美容

於二零零八年十二月底，集團在香港經營2間高檔次水之屋水療美容中心及18間美容中心，當中包括水磨坊美容中心、水纖屋美容中心及Oasis Homme。於回顧年內，所有店舖均表現穩定，客戶基礎強大，以及有良好信譽。水療及美容業務一直是集團溢利其一之主要來源，於回顧年內，業務繼續為集團整體營業額提供重大貢獻。

水療及美容業務提供廣泛美容服務，若干服務更僅為集團獨有，而且員工訓練充足，價格具競爭力，使客戶需求進一步提升。為了滿足日益上升的需求，集團於二零零八年財政年度擴充2間現有水磨坊店的面積，增加新設備和服務，以為客戶提供更全面的服務和更佳服務質素。因此，水磨坊美容中心於本財政年度錄得非常理想的表現。

同時，集團正進軍中國內地的美容行業。於回顧年度，集團在北京黃金零售及商業地段開設了第二間水磨坊美容中心，並已建立強大的客戶基礎。集團現正在北京、上海及廣州等主要城市物色合適地點增設水磨坊美容中心。集團展望中國市場仍擁有相當的擴展潛力。

## 醫學美容

集團首間奧思醫學美容中心已於二零零八年一月中隆重開幕，提供專業醫學美容療程及服務。中心開業令集團能正式為客戶提供全方位健康及美容產品和服務。這間醫學美容中心有註冊西醫及其他專業美容治療師駐場，提供激光、彩光、美白、靜脈切除及肉毒桿菌療程等各式先進及效果超卓的療程協助客戶改善儀容。奧思醫學美容中心雖然開業不足一年，但已廣受大眾歡迎，開始為集團帶來溢利貢獻。



## 展望

縱使不明朗經濟展望有可能影響集團來年在香港及台灣的零售業務，但集團已有充足準備。然而，中國內地市場的景象卻截然不同，儘管預期中國增長率將稍遜去年，但仍會保持增長勢頭，這將對集團相當有利，因集團大部份盈利將源自中國內地市場。此外，集團將按計劃繼續在內地開設零售點，這些新增店舖可使內地業務的營業額於二零零九年進一步上升。

中國內地仍是集團來年的主要增長動力，擴展計劃如常進行，但集團將維持高度靈活性以就市場變化作出應變，達到既定的目標。此外，由於市況下調而使併購目標價格調整至合理水平，集團於來年將繼續密切留意潛在併購目標，採取審慎態度，把握市場機遇。

### 中國內地零售業務

中國內地的零售品牌擴展計劃將繼續進行，但集團會審慎留意內地的經濟增長情況，預期增長步伐將較去年慢。

於回顧年內，集團簽訂股東協議設立合營化妝品公司，與國內著名化妝師合作。集團將持有此合營公司的控股性權益，並將負責營運。新化妝品牌將以年青及大眾化市場為目標顧客，產品將以具競爭力的價格發售。預期公司將於二零零九年第四季開業。集團相信，化妝品銷售在內地市場擁有龐大的潛力。

### 中國內地美容服務業務

集團初步進軍中國內地的美容服務業便已取得良好成績。有見及此，集團將擴展此業務至其他主要城市，並於來年將積極物色合適地點。

### 其他

有見Collagen 8000取得空前成功，集團計劃於未來繼續推出其他食品產品。繼於二零零八年十一月於市場推出一款丸裝的健康補助食品「Be Collagen Plus」後，集團將於二零零九年五月推出一款纖體美容飲品「Slim Magic」，進一步擴大現有~H<sub>2</sub>O+品牌食品產品系列。

# 董事及高級管理人員簡介

## 董事

### 執行董事

**余麗絲女士**，47歲，本集團創辦人之一，亦為本集團之行政總裁。余女士持有工商管理學士學位，最初投身服務行業，繼而轉向廣告業發展。一九九三年，余女士自組經銷業務，擔任多個國際知名化妝品及時裝品牌之獨家經銷商。彼主要負責本集團之公司政策制定、業務策略規劃、業務發展及整體管理。余女士乃余麗珠女士及余金水先生之胞妹。

**譚次生先生**，56歲，本集團創辦人之一。彼於一九六七年投身零售及服務行業，曾擁有及經營零售珠寶連鎖店。自二零零六年起，譚先生開始建立其飲食業務。譚先生於一九九三年首次從事化妝品及護膚品業務，並於創立本集團之前與余麗絲女士及余麗珠女士擔任多個國際知名品牌之獨家經銷商。譚先生主要負責本集團之策略規劃。譚先生乃余麗珠女士之丈夫。

**余麗珠女士**，56歲，本集團創辦人之一。彼於一九八四年自組地產代理業務，並曾與譚次生先生管理零售珠寶連鎖店。一九九三年，余女士進軍化妝品及護膚品市場。余女士、譚次生先生及余麗絲女士擔任多個國際知名化妝品品牌之獨家經銷商。余女士主要負責本集團之業務發展，尤其著重發展水療中心業務。余女士乃余麗絲女士之胞姊及余金水先生之胞妹，並為譚次生先生之妻子。

**余金水先生**，58歲，本集團創辦人之一，亦為本集團台灣業務之創辦人。彼持有University of Hawaii工商管理學士學位。余先生於一九九三年在美國開展其貿易事業。一九九九年，彼創立水貝爾股份有限公司，並透過該公司經營本集團之台灣業務。直至二零零一年一月止，彼為該公司之董事總經理。余先生主要負責本集團之業務發展。余先生乃余麗珠女士及余麗絲女士之胞兄，並為黎燕屏女士之丈夫。

**黎燕屏女士**，53歲，本集團創辦人之一。彼持有經濟學文學士學位。於一九九八年五月創辦本集團之前，彼於一九九三年與余金水先生在美國合作創辦貿易業務。黎女士主要負責本集團之策略規劃。彼為余金水先生之妻子。

### 獨立非執行董事

**黃龍德博士**，太平紳士，60歲，獨立非執行董事。黃博士乃執業會計師，並為黃林梁郭會計師事務所有限公司之董事總經理。彼於會計行業擁有逾30年經驗。學歷方面，彼於二零零零年取得商業博士學位，一九九三年獲英女皇頒發榮譽獎章，並於一九九八年獲頒授太平紳士榮銜。黃博士參與多項社區服務，並於多個官方組織及委員會及志願機構擔任職務。

**黃鎮南先生**，55歲，獨立非執行董事。黃先生為何兆流黃守智黃鎮南律師行之合夥人，專門從事商業法、公司法及稅務法例。黃先生自一九八二年起便為香港執業律師，亦為公證人、特許秘書、香港稅務學會會員及特許仲裁人學會會員。彼參與多項社區服務，包括出任優質教育基金督導委員會成員。

**黃志強博士**，53歲，獨立非執行董事。黃博士持有商業博士學位，並為香港房屋經理學會及英國特許屋宇經理學會(香港分會)之會員，及香港地產行政師學會資深會員。彼為廣西社會科學院榮譽院士及中國人民政治協商會議廣西省南寧市委員會委員，以及香港醫療輔助隊長官聯會副主席。彼亦曾在香港多間大型物業公司及物業顧問公司歷任要職。

## 高級管理人員

**歐滿盈先生**，42歲，本集團之財務總監。於二零零七年三月加入本集團前，歐先生曾於多間藍籌上市公司及一國際會計師事務所任職，於財務管理、會計、審計、業務策劃及拓展方面擁有逾20年經驗。彼持有工商管理碩士學位及會計文學士(榮譽)學位。歐先生為英格蘭威爾士特許會計師、香港會計師公會執業會計師、英國特許公認會計師公會資深會員及加拿大特許公認會計師公會會員。

**簡逸騏女士**，41歲，本集團於台灣業務之總經理。簡女士持有大眾傳播學士及碩士學位。於二零零六年加盟本集團前，簡女士於化妝品及美容業擁有超過10年經驗，主要工作範疇包括一般管理、營運、市場推廣、廣告、培訓及客戶服務。簡女士亦曾於多家國際廣告公司工作。

**周慧茵女士**，35歲，本集團市務總監。周女士持有理學士學位，負責監督本集團之市場推廣、廣告及推廣活動。周女士於該等工作範疇積逾10年經驗。於二零零二年五月加盟本集團前，周女士曾任職不同著名廣告公司，為多家國際快速消費品公司客戶提供服務。

**何輝文先生**，40歲，自二零零二年起擔任本集團中國內地業務之總經理，負責監督當地之業務。何先生持有會計學學士學位，為英國特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會會員。何先生於國際會計師行、跨國公司及香港上市公司之審計、財務、會計及業務發展範疇積逾16年經驗。何先生於二零零二年加盟本集團。

**聶沛喬女士**，44歲，為美容業務之營運經理，負責監督本港之美容中心業務。聶女士持有美容治療文憑，曾任職於多家知名美容健身連鎖中心，於推銷及管理方面積逾15年經驗。聶女士於二零零零年加盟本集團。

**譚肇基先生**，31歲，本集團之營運經理。於一九九九年加盟本集團後，譚先生現時負責香港及新加坡-H<sub>2</sub>O+品牌之零售業務，以及監管本港之水療及美容中心業務。譚先生持有當代英語學士學位。彼為本公司董事譚次生先生及余麗珠女士之兒子。

# 企業管治報告書

董事會(「董事會」)欣然提呈載於本公司截至二零零八年九月三十日止年度在年報內之企業管治報告。

於二零零四年十一月，香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)頒佈聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載之企業管治常規守則(「企業管治守則」)，當中載列預期上市發行人須跟從及遵守之企業管治原則(「原則」)及守則條文(「守則條文」)。

董事會恪守維持高水平的企業管治常規守則及商業道德標準的承諾，並堅信此對於維持及提高投資者信心和增加股東回報至為重要。為了達到股權持有人對企業管治水平不斷提升的期望和符合日趨嚴謹的法規要求，以及實踐董事會對堅守優越企業管治的承諾，董事會不時檢討集團的企業管治常規守則。

## 企業管治

董事認為，除下文所披露者外，於截至二零零八年九月三十日止年度期間內，本公司一直遵守上市規則附錄14所載之企業管治守則之守則條文。

### 守則條文A.2.1

企業管治守則之守則條文A.2.1訂明，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任，現時董事會中並無設「主席」一職，而本集團行政總裁余麗絲女士則自本集團及本公司成立以來一直履行主席及行政總裁之職務。行政總裁負責確保全體董事可適時地收到足夠、完整及可靠之資料。董事會認為現時之架構有助執行本集團之業務策略，使其營運效益得到最大的提升。儘管如此，董事會將不時檢討現行架構，確保在適當時候作出合適安排。

### 守則條文A.4.1

根據守則條文A.4.1，非執行董事應有特定委任年期，並須重選連任，惟本公司之獨立非執行董事並無特定委任年期，蓋因彼等須根據本公司之組織章程細則於本公司之股東週年大會上輪值退任及膺選連任。

## 董事會

### 職責

董事會負責領導及監控本公司，以及監督本集團之業務、策略性決定及表現。公司秘書須確保全體董事妥為得知董事會會議上討論之事項，有關工作現時由彼或本公司高級管理層成員負責。董事會授予高級管理人員執行本集團日常管理及營運之權力及責任。高級管理人員於訂立任何重大交易前，須先獲得董事會批准。

當有需要時，所有董事均可全面及時地取得所有相關資料以及取得公司秘書之意見及服務，確保遵從董事會議事程序以及所有適用規則及規例。

本公司已訂立程序讓董事在適當情況下就履行彼等之職責及職務尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。

## 董事會組成

董事會現由五位執行董事及三位獨立非執行董事組成，來自不同行業及專業界別。各董事之履歷載於本年報「董事及高級管理人員簡介」一節。董事(包括獨立非執行董事)所具備廣泛而寶貴之業務經驗、知識及專業精神，有助董事會有效及高效地履行其職責。



董事會負責挑選及批准委任加盟董事會擔任董事之人士，因此，本公司現時並無成立提名委員會。

本公司已每年收取各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就其身份之獨立性發出之確認書。本公司認為各獨立非執行董事確屬獨立人士。

本公司已為本公司董事及行政人員投保董事及行政人員之責任保險。

## 董事會及董事委員會會議

### 會議舉行次數及董事出席情況

董事會常規會議須定期舉行，以檢討及核准財務及營運表現，並考慮及審批本公司整體策略及政策。

於截至二零零八年九月三十日止年度期間，撇除審批購股權證董事會之會議，董事會共舉行四次會議。

### 會議常規及守則

董事會常規會議通告最少於會議舉行前14天送達所有董事，而其他董事會會議一般於合理時間內發出通知。就委員會會議而言，通告將根據相關職權範圍列明之規定通知期內送達。

議程及董事會文件連同所有適當、完整及可靠之資料通常於各董事會會議前寄發予所有董事，以便董事獲悉本公司之最新發展及財務狀況，得以作出知情決定。所有董事均可於董事會常規會議之議程內加入任何事項。董事會及各董事於有需要時亦可各自獨立接觸高級管理人員。

所有董事會會議之會議記錄均載有考慮事項及已作決定之詳情，並由會議秘書保存及公開以供董事查閱。

截至二零零八年九月三十日止年度，各董事會成員於董事會及其他董事委員會會議之出席情況載於下表：

### 會議之出席情況／舉行次數

董事	全體董事	審批 購股權證			投資諮詢 委員會	股東 週年大會
		董事會	執行董事會*	審核委員會		
<b>執行董事</b>						
余麗絲	2/2	5/5	2/2		1/1	1/1
譚次生	2/2	5/5	2/2			1/1
余麗珠	2/2		2/2			1/1
余金水	2/2		2/2			1/1
黎燕屏	2/2		2/2			1/1
<b>獨立非執行董事</b>						
黃龍德太平紳士	2/2			2/2	1/1	1/1
黃鎮南	2/2			2/2	1/1	1/1
黃志強	2/2			2/2	1/1	1/1

\* 由本公司全體執行董事組成

## 董事委員會

為監察本公司各範疇之整體事務及協助履行職責，董事會已設立三個董事委員會，分別為審核委員會、薪酬委員會及投資諮詢委員會。獨立非執行董事在該等委員會中發揮重要作用，以確保獨立及客觀意見得到充分表達，並擔當審查及監控角色。

## 審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，並由黃龍德太平紳士出任主席；彼為一位在處理財務申報及監控方面具資深經驗的合資格會計師。審核委員會負責委任外聘核數師、審閱本集團之財務資料、監察本集團之財務申報系統和內部監控程序等事宜。審核委員會亦負責評核本集團中期及全年業績後才向董事會作出建議是否批准有關業績。審核委員會定期舉行會議以審閱財務申報及內部監控等事宜，並可不受限制地與本公司之外聘核數師接觸。審核委員會的職權範圍可供索取。

截至二零零八年九月三十日止年度期間，審核委員會共舉行了兩次會議。於會議上，審核委員會與外聘核數師已分別審閱二零零七年之全年業績及二零零八年之中期業績；及檢討本集團內部監控的工作。

審核委員會亦檢討本公司根據企業管治守則所載之規定實行企業管治措施之進度。

## 薪酬委員會

為符合企業管治守則之規定，本公司已於二零零六年六月二十六日成立薪酬委員會。薪酬委員會成員包括本公司全體獨立非執行董事及本集團之人力資源總監劉美燕女士，並由黃鎮南先生出任主席。

薪酬委員會之主要目標，包括建議及批准執行董事及高級管理人員之薪酬政策及架構以及薪酬待遇。薪酬委員會亦負責設立具透明度之程序，以發展有關薪酬政策及架構，確保概無任何董事或任何彼之聯繫人士參與決定其本身之薪酬，有關薪酬將參照個人及本公司表現以及市場慣例及狀況而定。

薪酬委員會須最少每年舉行一次會議，以檢討薪酬政策及架構，並釐定執行董事及高級管理人員之每年薪酬待遇以及其他相關事宜。

截至二零零八年九月三十日止年度，薪酬委員會共舉行了一次會議。

## 投資諮詢委員會

為更佳控制本集團之投資組合，本集團已於二零零七年十一月十五日成立投資諮詢委員會。投資諮詢委員會之成員包括本公司全體獨立非執行董事及本公司執行董事兼行政總裁余麗絲女士，並由黃志強博士擔任主席。

成立此委員會之目的是為本集團之投資組合在執行日常投資決定及監察制定指引。委員會舉行會議並檢討投資方向及組合，並評估投資組合之表現。

截至二零零八年九月三十日止年度期間，投資諮詢委員會曾舉行一次會議。



## 核數師酬金

德勤•關黃陳方會計師行已於上屆股東週年大會上獲股東續聘為本公司獨立核數師。

本集團就獨立核數師德勤•關黃陳方會計師行及其聯屬機構所提供的服務已支付或應付費用如下：

(以千港元為單位)	二零零八年
法定審計	1,307
非審計服務	381
總數	1,688

非審計服務主要包括稅務諮詢及中期審閱服務。

獨立核數師就二零零八年綜合財務報表之責任已載於第26至27頁「獨立核數師報告」一節。

## 董事就財務報表所承擔之責任

董事負責監督每個財政期間之賬目編製，以確保該賬目能夠真實和公平地反映該期間本集團之財政狀況、業績與現金流量。本公司之賬目乃根據所有相關法規及合適會計準則而編製。董事有責任確保合適之會計政策獲貫徹選用；作出審慎和合理的判斷及估計；以及確保賬目是按持續經營基準編製。

## 內部監控

董事會全權負責維持本集團健全和有效的內部監控系統，包括界定管理架構及其權限以協助集團達至業務目標、保管資產以防未經授權之使用或處理、確定適當的會計記錄得以保存並可提供可靠的財務資料供內部使用或對外發放，並確保符合相關法例與規例。上述監控系統旨在合理地（但並非絕對地）保證並無重大失實陳述或損失，並管理（但並非消除）本集團營運系統的失誤及未能達標的風險。

董事會在林建球會計師事務所協助下評估本集團於截至二零零八年九月三十日止年度期間之內部監控系統之效能。該系統涵蓋所有重要監控，包括財務、營運及合規之監控，以及風險管理之功能。目前並無發現重大事項，惟需要改進之若干地方已予以確認並已考慮作出適當行動。

## 證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載之上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。經具體查詢後，各董事均確認於本年度內已就本公司證券之交易遵守標準守則。

本公司亦已採納了一套對可能擁有或得悉股價敏感資料之員工進行證券交易之行為守則。

# 董事會報告書

董事謹此提呈彼等之年報，以及本公司及其附屬公司截至二零零八年九月三十日止年度之經審核綜合財務報表。

## 主要業務

本公司為一間投資控股公司，其主要附屬公司於香港、澳門、台灣、中國內地及新加坡從事分銷~H<sub>2</sub>O+品牌護膚品以及在中國內地分銷露得清及伊夫黎雪品牌之護膚品。其若干主要附屬公司亦於香港以「水之屋」、「水磨坊」、「水纖屋」及「Oasis Homme」品牌從事經營水療及美容中心，提供各類型美容按摩服務。本公司及其附屬公司於下文統稱為「本集團」。

本公司之主要附屬公司於二零零八年九月三十日之詳情載於綜合財務報表附註35。

## 業績及分配

本集團截至二零零八年九月三十日止年度之業績載於第28頁之綜合收益表。

董事建議向於二零零九年三月六日營業時間結束時名列本公司股東名冊之股東派付截至二零零八年九月三十日止年度之末期股息每股9.5港仙及特別股息每股2.0港仙（統稱「末期股息」）。待有關決議案於即將舉行之股東週年大會上獲通過後，末期股息將於二零零九年三月十八日派付。

## 股本

本公司於二零零八年九月三十日之法定及已發行股本之詳情載於綜合財務報表附註26。

## 儲備

本集團之儲備變動詳情載於綜合財務報表附註27。

## 投資物業

本集團於二零零八年九月三十日按公開市值基準重估其投資物業，有關詳情載於綜合財務報表附註14。

## 物業、機器及設備

本集團之物業、機器及設備之變動詳情載於綜合財務報表附註15。

## 預付租賃款項

有關本集團預付租賃款項之詳情已載於綜合財務報表附註16。

## 五年財務概要

本集團於過去五個財政年度之業績及資產與負債概要載於第76頁。

## 董事及董事之服務協議

本公司於本年度及截至本報告刊發日期止之在任董事如下：

### 執行董事：

余麗絲  
譚次生  
余麗珠  
余金水  
黎燕屏

### 獨立非執行董事：

黃龍德太平紳士  
黃鎮南  
黃志強

根據本公司之組織章程細則第87(1)及(2)條及企業管治守則所載之守則條文，余麗絲、余麗珠、余金水及黎燕屏將於即將舉行之股東週年大會上輪值退任，惟彼等符合資格膺選連任。

根據上市規則所載之準則，及分別獲自黃龍德太平紳士、黃鎮南及黃志強之獨立性確認書，本公司認為彼等均為獨立人士。

本公司全體董事均須遵照本公司之組織章程細則及企業管治守則所載之守則條文輪值退任。

每名執行董事均與本公司訂立服務協議。每份協議為期三年，由二零零一年十月一日開始，並於其後繼續有效，直至任何一方以書面發出不少於三個曆月之終止通知為止。

除上文所述者外，於即將舉行之股東週年大會上膺選連任之董事，均無非由本公司或其任何附屬公司所訂立於一年內終止但須作出賠償(法定賠償除外)之服務合約。

## 董事於股份、相關股份及債券之權益或淡倉

於二零零八年九月三十日，本公司之董事及行政總裁於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例(第571章)所賦予之涵義)之股份或相關股份或(視乎情況而定)股本權益及債券之百分比中，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權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例之該等條文擁有或被視為擁有之權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司根據該條例存置之登記冊或根據上市規則所載之標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉如下：

### 本公司及其相聯法團股份之好倉

董事姓名	本公司/相聯法團名稱	身份	股份數目及類別				總額	佔已發行股本百分比
			個人權益	公司權益	家族權益	其他權益		
余麗絲	本公司	實益擁有人	80,056,880 普通股	-	-	-	80,056,880 普通股	21.9%
	Water Oasis Company Limited	實益擁有人	330,000 無投票權之遞延股	-	-	-	330,000 無投票權之遞延股	-
譚次生	本公司	實益擁有人、配偶權益及擁有受控公司之權益	3,000,000 普通股	-	2,980,000 普通股 <sup>(2)</sup>	77,666,880 普通股 <sup>(1)</sup>	83,646,880 普通股	22.8%
	Water Oasis Company Limited	實益擁有人及配偶權益	165,000 無投票權之遞延股	-	165,000 無投票權之遞延股 <sup>(2)</sup>	-	330,000 無投票權之遞延股	-
余麗珠	本公司	實益擁有人、配偶權益及擁有受控公司之權益	2,980,000 普通股	-	3,000,000 普通股 <sup>(3)</sup>	77,666,880 普通股 <sup>(1)</sup>	83,646,880 普通股	22.8%
	Water Oasis Company Limited	實益擁有人及配偶權益	165,000 無投票權之遞延股	-	165,000 無投票權之遞延股 <sup>(3)</sup>	-	330,000 無投票權之遞延股	-

董事姓名	本公司／相聯 法團名稱		身份	股份數目及類別				總額	佔已發行 股本百分比
				個人權益	公司權益	家族權益	其他權益		
余金水	本公司	實益擁有人及 配偶權益	2,000,000 普通股	-	3,000,000 普通股 <sup>(4)</sup>	-	5,000,000 普通股	1.4%	
黎燕屏	本公司	實益擁有人及 配偶權益	3,000,000 普通股	-	2,000,000 普通股 <sup>(5)</sup>	-	5,000,000 普通股	1.4%	
黃龍德太平紳士	本公司	實益擁有人	600,000 普通股	-	-	-	600,000 普通股	0.2%	
黃鎮南	本公司	實益擁有人	600,000 普通股	-	-	-	600,000 普通股	0.2%	

附註：

- (1) 該等股份現以田駿有限公司（一家於香港註冊成立之公司）之名義登記。田駿有限公司之所有投票權均由Royalion Worldwide Limited（一家英屬處女群島公司）持有。Royalion Worldwide Limited乃由譚次生擁有51%權益及其配偶余麗珠擁有49%權益，彼等均為本公司董事。
- (2) 該等股份現以譚次生之妻子余麗珠之名義登記。
- (3) 該等股份現以余麗珠之丈夫譚次生之名義登記。
- (4) 該等股份現以余金水之妻子黎燕屏之名義登記。
- (5) 該等股份現以黎燕屏之丈夫余金水之名義登記。

除上文所披露及下文「購股權」一節所披露者外，概無本公司及其相聯法團之相關股份及債券之好倉或股份、相關股份及債券之淡倉記錄於根據證券及期貨條例第352條第XV部所存置之登記冊或須根據上市規則所載之標準守則知會本公司及聯交所。

於二零零八年九月三十日，除本文所披露者外，概無董事、行政總裁或彼等之聯繫人士於本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第352條須存置之登記冊所記錄或根據標準守則須知會本公司及聯交所之實益或非實益權益或淡倉。

## 購股權

本公司購股權計劃之詳情已載於綜合財務報表附註26。

於本年度內，本公司購股權之變動如下：

參與者類別及姓名	授出日期	行使期限	每股 行使價 港元	於二零零七年	授出	行使	註銷/ 失效	於二零零八年
				十月一日 之結餘				九月三十日 之結餘
<b>董事</b>								
余麗絲	二零零四年一月二十八日	二零零四年五月三日 至二零零九年一月三十一日	0.42	3,000,000	-	-	-	3,000,000
譚次生	二零零四年一月二十八日	二零零四年五月三日 至二零零九年一月三十一日	0.42	1,500,000	-	1,500,000	-	-
余麗珠	二零零四年一月二十八日	二零零四年五月三日 至二零零九年一月三十一日	0.42	500,000	-	500,000	-	-
余金水	二零零四年一月二十八日	二零零四年五月三日 至二零零九年一月三十一日	0.42	1,500,000	-	1,500,000	-	-
黎燕屏	二零零四年一月二十八日	二零零四年五月三日 至二零零九年一月三十一日	0.42	1,500,000	-	1,500,000	-	-
				8,000,000	-	5,000,000	-	3,000,000
<b>供應商</b>								
H <sub>2</sub> O Plus, L.P.	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	-	-
				4,240,000	-	4,240,000	-	-
<b>僱員 (總計)</b>								
	二零零四年一月二十八日	二零零四年五月三日 至二零零九年一月三十一日	0.42	160,000	-	-	-	160,000
	二零零四年一月二十八日	二零零四年十一月一日 至二零零九年一月三十一日	0.42	160,000	-	-	-	160,000
	二零零四年一月二十八日	二零零五年五月二日 至二零零九年一月三十一日	0.42	260,000	-	100,000	-	160,000
				580,000	-	100,000	-	480,000

一般而言，僱員可自授出日期起計六個月內、十二個月內及十八個月內分別行使其各自之三分之一購股權。

董事認為，由於估值購股權之多項關鍵性因素均為主觀及無法準確地釐定，因此本公司並不適宜披露購股權之理論價值。故此，任何根據多方面之假設性推斷而估計之購股權價值實無意義，且會構成誤導。

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司並無於本年度內任何時間參與訂立任何安排，致使本公司董事或行政總裁可藉收購本公司或任何其他法團之股份或債務證券（包括債券）之方式獲得利益，而董事、行政總裁、彼等之配偶或18歲以下子女並無任何可認購本公司證券之權利，亦無於本年度內行使任何該等權利。

#### 股份之好倉

股東名稱	身份	普通股數目	所持投票權之概約百分比
田駿有限公司 <sup>(1)</sup>	擁有受控公司之權益	77,666,880	21.2%
Advance Favour Holdings Limited <sup>(2)</sup>	擁有受控公司之權益	38,833,440	10.6%
Billion Well Holdings Limited <sup>(3)</sup>	擁有受控公司之權益	38,833,440	10.6%

附註：

- (1) 田駿有限公司乃一家於香港註冊成立之公司，其所有投票權均由Royalion Worldwide Limited（一家英屬處女群島公司）持有。Royalion Worldwide Limited由譚次生擁有51%權益及其配偶余麗珠擁有49%權益，彼等均為本公司董事。
- (2) Advance Favour Holdings Limited乃於英屬處女群島註冊成立之公司，由本公司董事黎燕屏之胞姊黎燕玲實益擁有。
- (3) Billion Well Holdings Limited乃於英屬處女群島註冊成立之公司，由本公司董事黎燕屏之胞姊黎燕玲實益擁有。

於本年報日期，可認購最多共約3,500,000股本公司股份之購股權已由一名董事及一名僱員根據本公司之購股權計劃進行悉數認購。

#### 主要股東

於二零零八年九月三十日，根據證券及期貨條例第336條於本公司所存置之登記冊內之記錄，下列人士（本公司之董事或行政總裁除外）於本公司之股份或相關股份中擁有權益或淡倉或直接或間接擁有於本公司已發行股本中5%或以上之權益：

#### 董事之合約權益

於本年度結束時或本年度內任何時間，董事概無於本公司或其任何附屬公司訂立任何重大合約中直接或間接地擁有重大權益。

#### 董事於競爭業務之權益

於本年度結束時或本年度內任何時間，本公司董事並無直接或間接地於任何競爭業務中擁有根據上市規則第8.10條須予披露之重大權益。

## 主要客戶及供應商

截至二零零八年九月三十日止年度，本集團之五大供應商應佔之總採購額約佔本集團採購額之93%，而本集團之五大客戶應佔之總營業額則佔本集團營業額少於1%。

## 可供分派儲備

於二零零八年九月三十日，本公司之可供分派儲備約為50,800,000港元。

## 流動資金及財務資源

本集團之流動資金及財務資源繼續保持穩健。於二零零八年九月三十日，本集團之現金及銀行存款合共約141,400,000港元（二零零七年：161,900,000港元）。本集團一般以內部產生之資源以敷營運所需。

資本負債比率（即有抵押按揭貸款除以權益總計約189,400,000港元之百分比）約為24%（二零零七年：無）。

本集團繼續奉行穩健現金管理之做法。年內，本集團管理層採用平衡的態度管理財務風險，除定期銀行存款外，亦將部份現金儲備放在結構存款。

由於本集團之資產與收支大部份以有關地區之功能貨幣及美元為單位，故外匯波動風險輕微。本集團將繼續注視外匯狀況，如有需要，將透過訂立遠期外匯合約對沖外匯風險。

## 僱員及薪酬政策

於二零零八年九月三十日，本集團共聘用了1,680名員工（二零零七年：1,401名）。僱員薪金處於具競爭力之水平，而花紅則酌情發放。其他僱員福利包括強積金、保險及醫療保險、教育津貼及培訓計劃。於二零零八年九月三十日，一名董事及一名僱員已根據本公司之購股權計劃獲授但未發行以認購最多合共約3,500,000股本公司股份之購股權。購股權之行使價為0.42港元。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至二零零八年九月三十日止年度，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司之上市證券。

## 優先購股權

儘管開曼群島公司法並無限制優先購股權，本公司之組織章程細則並無有關該等權利之條文。

## 遵守標準守則

本公司一直採納上市規則附錄10所載之標準守則。經本公司作出特別查詢後，所有董事均已確認彼等於年內完全遵守標準守則。

本公司亦已採納了一套對可能擁有或得悉股價敏感資料之員工進行證券交易之行為守則。

## 足夠之公眾持股量

根據本公司之公開資料及據董事所知悉，董事確認，本公司於財政期間一直維持上市規則規定之公眾持股量。

## 遵守最佳應用守則

除本年報所載之企業管治報告書詳述者外，董事認為，本公司於截至二零零八年九月三十日止財政年度一直遵守上市規則附錄14所載之最佳應用守則。

## 審核委員會

本公司之審核委員會成員包括本公司之獨立非執行董事黃龍德太平紳士、黃鎮南先生及黃志強博士。於訂立審核委員會之職權範圍時，董事已參照香港會計師公會於一九九七年十二月頒佈之「成立審核委員會指引」。

審核委員會與管理層已檢討本集團所採納之會計原則及慣例，以及本集團截至二零零八年九月三十日止年度之經審核綜合財務報表，並與獨立核數師討論年報有關之審計、內部控制及財務申報事宜。

## 核數師

隨附綜合財務報表乃由德勤•關黃陳方會計師行審核。核數師即將退任，並有資格於本公司即將召開之股東週年大會上膺選重新委任。

承董事會命



執行董事兼行政總裁  
余麗絲

香港，二零零九年一月十五日



## 獨立核數師報告

# Deloitte.

## 德勤

德勤·關黃陳方會計師行  
香港金鐘道88號  
太古廣場一座35樓

Deloitte Touche Tohmatsu  
35/F One Pacific Place  
88 Queensway  
Hong Kong

致奧思集團有限公司全體股東

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

本核數師已審核第28至75頁所載奧思集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)之綜合財務報表,包括二零零八年九月三十日之綜合資產負債表、截至該日止年度之綜合收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及主要會計政策概要及其他說明附註。

### 董事編製綜合財務報表之責任

貴公司董事須遵照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港公司條例之披露規定,負責編製並真實兼公平地呈列此等綜合財務報表。此責任包括設計、實行及維持與編製並真實兼公平地呈列綜合財務報表有關之內部監控,以確保其並無重大錯誤陳述(不論其由欺詐或錯誤引起);選擇並應用適當會計政策;及在不同情況下作出合理之會計估算。

### 核數師之責任

本核數師之責任是根據審核之結果對此等綜合財務報表作出意見,此意見僅向閣下報告而不作其他用途。本核數師不就此報告之內容,對任何其他人士負責或承擔任何責任。本核數師之審核工作按照香港會計師公會頒佈之香港審計準則進行。該等準則要求本核數師遵守操守規定以及計劃及進行審核以合理確定此等綜合財務報表是否不存在重大之錯誤陳述。

審核範圍包括進程序以取得與綜合財務報表所載數額及披露事項有關之審核憑證。選取之該等程序須視乎核數師之判斷,包括評估綜合財務報表之重大錯誤陳述(不論其由欺詐或錯誤引起)之風險。在作出該等風險評估時,核數師將考慮與公司編製並真實兼公平地呈列綜合財務報表有關之內部監控,以為不同情況設計適當審核程序,但並非旨在就公司內部監控是否有效表達意見。審核範圍亦包括評估所用會計政策之恰當性,董事所作之會計估算之合理性,並就綜合財務報表之整體呈列方式作出評估。

本核數師相信,本核數師所取得之審核憑證就提出審核意見而言屬充分恰當。

## 意見

本核數師認為，綜合財務報表根據香港財務報告準則足以真實兼公平地顯示 貴集團於二零零八年九月三十日之財務狀況及 貴集團截至該日止年度之溢利及現金流量，並按照香港公司法之披露規定妥為編製。

德勤•關黃陳方會計師行  
執業會計師

香港，二零零九年一月十五日



## 綜合收益表

截至九月三十日止年度

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
營業額	6	846,569	593,358
製成品存貨之購買及變動		(193,002)	(131,485)
其他收入	6	3,439	4,117
員工成本	11	(223,969)	(178,040)
物業、機器及設備之折舊		(22,507)	(22,293)
其他開支		(310,239)	(212,914)
除稅前溢利		100,291	52,743
稅項	7	(22,123)	(10,176)
本年度溢利	8	78,168	42,567
以下人士應佔：			
本公司股權持有人		71,237	40,723
少數股東權益		6,931	1,844
		78,168	42,567
股息	9	79,107	53,825
每股盈利			
基本	10	19.7港仙	11.7港仙
攤薄	10	19.5港仙	11.5港仙

## 綜合資產負債表

於九月三十日

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<b>非流動資產</b>			
無形資產	13	1,125	1,063
投資物業	14	33,700	29,300
物業、機器及設備	15	43,905	26,104
預付租賃款項	16	75,452	-
租金按金及預付款項	17	17,175	14,838
商譽	18	966	-
遞延稅項資產	29	4,418	4,261
按公平值計入損益之財務資產	20	17,328	9,525
		<b>194,069</b>	<b>85,091</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	19	65,941	49,556
預付租賃款項	16	90	-
按公平值計入損益之財務資產	20	4,203	10,538
應收賬款	21	73,312	58,049
預付款項		26,654	20,962
其他按金及應收款		16,078	13,859
可退回稅項		-	52
銀行結餘及現金	22	141,423	161,915
		<b>327,701</b>	<b>314,931</b>
<b>流動負債</b>			
應付賬款	23	11,898	3,027
應計項目及其他應付款		86,329	76,496
預收款項	24	170,242	140,161
有抵押按揭貸款—一年內償還	25	2,529	-
應付稅項		17,744	9,674
		<b>288,742</b>	<b>229,358</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>38,959</b>	<b>85,573</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>233,028</b>	<b>170,664</b>
<b>資本及儲備</b>			
股本	26	36,608	35,674
儲備	27	144,053	131,507
<b>本公司股權持有人應佔權益</b>		<b>180,661</b>	<b>167,181</b>
少數股東權益		8,715	2,597
<b>權益總計</b>		<b>189,376</b>	<b>169,778</b>
<b>非流動負債</b>			
退休金責任	28	407	473
有抵押按揭貸款—一年後償還	25	42,265	-
遞延稅項負債	29	980	413
		<b>233,028</b>	<b>170,664</b>


譚次生  
執行董事

余麗絲  
執行董事

# 綜合權益變動表

截至二零零七年九月三十日止年度

	附註	公司股權持有人應佔				總數 千港元
		股本 千港元	儲備 千港元	總數 千港元	少數 股東權益 千港元	
於二零零六年十月一日		34,242	117,163	151,405	847	152,252
換算海外業務所產生之滙兌差額， 直接確認為權益		-	3,129	3,129	-	3,129
本年度溢利		-	40,723	40,723	1,844	42,567
本年度已確認收益總額		-	43,852	43,852	1,844	45,696
行使購股權而發行股份		1,432	5,588	7,020	-	7,020
已付股息	27	-	(35,096)	(35,096)	-	(35,096)
已付少數股東之股息		-	-	-	(94)	(94)
		1,432	(29,508)	(28,076)	(94)	(28,170)
於二零零七年九月三十日		35,674	131,507	167,181	2,597	169,778

截至二零零八年九月三十日止年度

	附註	公司股權持有人應佔				總數 千港元
		股本 千港元	儲備 千港元	總數 千港元	少數 股東權益 千港元	
於二零零七年十月一日		35,674	131,507	167,181	2,597	169,778
換算海外業務所產生之滙兌差額， 直接確認為權益		-	8,513	8,513	-	8,513
本年度溢利		-	71,237	71,237	6,931	78,168
本年度已確認收益總額		-	79,750	79,750	6,931	86,681
收購附屬公司	31	-	-	-	196	196
行使購股權而發行股份	26	934	5,587	6,521	-	6,521
附屬公司之少數股東出資		-	-	-	79	79
已付股息	27	-	(72,791)	(72,791)	-	(72,791)
應付少數股東之股息		-	-	-	(1,088)	(1,088)
		934	(67,204)	(66,270)	(813)	(67,083)
於二零零八年九月三十日		36,608	144,053	180,661	8,715	189,376

# 綜合現金流量表

截至九月三十日止年度

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<b>經營活動</b>			
經營業務產生之現金	30	148,803	76,036
已付香港利得稅		(4,480)	–
已付海外稅項		(9,629)	(2,835)
<b>來自經營活動之現金淨額</b>		<b>134,694</b>	<b>73,201</b>
<b>投資活動</b>			
無形資產增加		(527)	(785)
購買物業、機器及設備		(38,915)	(14,272)
出售物業、機器及設備所得款項		381	10
購買預付租賃款項		(75,550)	–
購買按公平值計入損益之財務資產		(41,060)	(78,262)
出售按公平值計入損益之財務資產之所得款項		17,397	75,360
收購一間附屬公司	31	(1,029)	–
銀行存款之已收利息		1,495	2,158
上市投資之已收股息		290	45
<b>投資活動所耗之現金淨額</b>		<b>(137,518)</b>	<b>(15,746)</b>
<b>融資活動</b>			
償還有抵押按揭貸款		(206)	–
行使購股權之所得款項		6,521	7,020
有抵押按揭貸款		45,000	–
已付一間附屬公司少數股東之股息		–	(94)
已付股息	27	(72,791)	(35,096)
已付利息		(91)	–
附屬公司之少數股東出資		79	–
<b>融資活動所耗之現金淨額</b>		<b>(21,488)</b>	<b>(28,170)</b>
現金及現金等價物之(減少)/增加淨額		(24,312)	29,285
年初之現金及現金等價物		161,915	130,293
外匯變動之影響		3,820	2,337
<b>年終之現金及現金等價物，反映於銀行結餘及現金</b>		<b>141,423</b>	<b>161,915</b>

# 綜合財務報表附註

## 1. 集團架構及主要業務

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，本公司註冊辦事處之地址及主要營業地點已於年報「公司資料」一節披露。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、新加坡及中國內地從事分銷護膚品以及於香港及中國內地經營水療及美容中心。

綜合財務報表乃以港元為呈列單位，而港元亦為本公司之功能貨幣。此等綜合財務報表已經由董事會於二零零九年一月十五日批准刊發。

## 2. 主要會計政策

編製此等綜合財務報表時所採納之主要會計政策載列如下：

### (a) 編製基準以及新訂及經修訂香港財務報告準則之影響

本綜合財務報表乃遵照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋(下文統稱「香港財務報告準則」)編製。除按公平值計入損益之財務資產以及投資物業均按公平值列賬外，本綜合財務報表乃根據歷史成本常規法編製。

編製綜合財務報表時所使用之會計政策與二零零七年所使用者一致。

編製符合香港財務報告準則之綜合財務報表需要運用若干重要會計估計，亦同時需要管理層在採用本集團之會計政策過程中作出判斷。

於本年度，本集團首次應用多項由香港會計師公會頒佈之新增準則、修訂及詮釋(「新香港財務報告準則」)，並已於二零零七年十月一日或之後開始之本集團財政年度生效。

香港會計準則第1號(修訂本)

資本披露

香港財務報告準則第7號

財務工具：披露

香港會計準則第39號及

財務資產之重新分類

香港財務報告準則第7號(修訂本)

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第10號

中期財務報告及減值

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第11號

香港財務報告準則第2號－集團及庫存股份交易

本集團已追溯應用香港會計準則第1號(修訂本)及香港財務報告準則第7號之披露規定。去年根據香港會計準則第32號呈列之若干資料已經刪除，而於本年度則首次根據香港會計準則第1號(修訂本)及香港財務報告準則第7號之規定呈列相關比較資料。

除上述者外，採納新香港財務報告準則並無對本集團本財政年度或過往財政年度之業績及財政狀況之編製及呈列方式構成重大影響。因此，毋須作出過往年度調整。若干比較數字已重新分類，以符合本年度之呈列方式。

## 2. 主要會計政策(續)

### (a) 編製基準以及新訂及經修訂香港財務報告準則之影響(續)

本集團必須於二零零八年十月一日或之後開始之財政年度或較後期間採納若干已頒佈之新準則、對現有準則之修訂及詮釋。本集團已開始評估該等準則生效時之影響，預期不會對本集團之主要會計政策造成重大變動。

### (b) 綜合賬目基準

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司截至九月三十日止之財務報表。

附屬公司指本集團有權監管其財務及經營政策之一切實體，通常擁有其過半數投票權。於評估本集團是否控制另一實體時，會考慮現時可行使或轉換之投票權之存在及影響。

附屬公司自其控制權轉移予本集團當日起綜合入賬，並於控制權終止當日不再綜合入賬。

所有集團內公司間之重大交易、結餘及未變現盈利予以抵銷。未變現虧損亦予以抵銷，除非交易有證據顯示所轉讓資產出現減值。本公司已對附屬公司之會計政策在必要情況下予以修訂，以確保符合本集團一貫所採納之政策。

綜合附屬公司資產淨值中之少數股東權益與本集團於其中的權益分開呈列。資產淨值中之少數股東權益包括在原業務合併日期的有關權益數額，以及自合併日期起計少數股東的股權變動。適用於少數股東的虧損超出於附屬公司股權的少數股東權益的數額將按本集團的權益作出分配，惟少數股東具約束力責任及可以進行額外投資補足虧損者除外。

### (c) 業務合併

收購業務時採用購買法入賬。收購成本按交換當日所給予之資產、所產生或承擔之負債，以及本集團為取得被收購公司之控制權而發行股本工具之公平值，另加業務合併直接應佔之任何成本計量。被收購公司之可識別資產、負債及或然負債若符合香港財務報告準則第3號「業務合併」之確認條件，則以收購日之公平值確認。

於被收購公司之少數股東權益，乃按少數股東於所確認之資產、負債及或然負債之淨公平值而初步計量。



## 2. 主要會計政策(續)

### (d) 商譽

就收購業務產生之商譽指收購成本超出本集團於收購日期所佔有關業務可識別資產、負債及或然負債之權益之公平值之差額。有關商譽按成本減任何累計減值虧損列賬。

收購業務產生撥充資本之商譽於綜合資產負債表內獨立呈列為無形資產。

就減值檢測而言，收購產生之商譽分配至預期將自收購協同效益獲益之各有關現金產生單位。經分配商譽之現金產生單位每年及於有跡象顯示單位可能出現減值時進行檢測。於自收購產生商譽之財政年度，經分配商譽之現金產生單位於財政年度結束前進行減值檢測。倘現金產生單位可收回款額少於該單位賬面值，則分配減值虧損，先調低分配至該單位之任何商譽賬面值，其後根據單位內各資產之賬面值按比例分配至單位其他資產。商譽任何減值虧損直接於綜合收益表確認。商譽減值虧損不會於往後期間撥回。

其後出售附屬公司，撥充資本之商譽應佔金額於出售時計入釐定損益之金額內。

### (e) 外幣兌換

於編製每間個別集團實體的財務報表時，倘交易的貨幣與實體的功能貨幣不同(外幣)，則以其功能貨幣(即實體經營業務的主要經濟環境的貨幣)按交易日期適用的匯率換算入賬。於每個結算日，以外幣計值的貨幣項目按結算日適用的匯率重新換算。以外幣計值並以公平值入賬的非貨幣項目，按釐定公平值日期適用匯率重新換算。惟以外幣列值並以歷史成本入賬的非貨幣項目則不予重新換算。

於結算及換算貨幣項目所產生的滙兌差額，於其產生期間在綜合收益表內確認。因重新換算按公平值入賬之非貨幣項目而產生之滙兌差額計入當期綜合收益表，惟重新換算非貨幣項目(其收益及虧損直接於權益內確認)而產生之差額除外，於此情況，滙兌差額亦直接於權益中確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團海外業務之資產及負債乃按結算日之適用匯率換算為本公司之呈列貨幣(即港元)，而收入及開支乃按該年度之平均匯率換算，除非匯率於該期間內出現大幅波動，則在此情況，採用於交易日之適用匯率換算。所產生之滙兌差額(如有)乃確認作權益之獨立部分(滙兌儲備)。該等滙兌差額於出售海外業務之期間於綜合收益表確認。

## 2. 主要會計政策 (續)

### (f) 投資物業

持作長期租金收益或資本增值或兩者兼備且並非本集團旗下各公司所佔用之物業分類為投資物業。

投資物業包括根據經營租賃持有之土地。當符合分類為投資物業之其他要求時，以經營租賃持有之土地亦分類及入賬作投資物業。

投資物業最初按其成本值(包括交易成本)計量。

投資物業於初步確認後以公平值列賬。公平值以活躍市場價格為基準，並在有需要之情況下根據特定資產之性質、地點或條件調整公平值。此等估值每年由外聘估值師審查。

投資物業之公平值反映(其中包括)現時租賃之租金收入及根據現時市況假設可自日後租賃取得之租金收入。

倘投資物業其後支出之相關未來經濟利益很可能流入本集團，而且能可靠地計量該項目之成本，則該項支出可資本化作該項資產之賬面值。其他維修及保養成本則在其產生之財政期間在綜合收益表內支銷。

公平值之變動於產生期間在綜合收益表內確認。

### (g) 物業、機器及設備

物業、機器及設備乃按成本值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。

其他物業、機器及設備之折舊乃於其對本集團之估計可使用年期內及經計及其估計剩餘價值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：

樓宇	尚餘租期
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 $\frac{1}{3}$ %

於每個結算日，本集團會審閱資產之剩餘價值及可使用年期，並作出調整(如適用)。

維修物業、機器及設備以使其恢復正常使用狀態之主要成本乃於綜合收益表中支銷。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)

### (g) 物業、機器及設備(續)

若資產之賬面值大於其估計可收回價值，該資產之賬面值須即時撇減至其可收回價值。

出售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，並於綜合收益表中確認。

### (h) 無形資產

用以取得專營權以銷售產品之支出，乃按成本減攤銷及任何累計減值虧損列賬。無形資產之攤銷乃於專營權期內以直線法計提。

不再確認無形資產所產生的任何收益或虧損乃按出售所得款項淨額與該資產賬面值兩者之差額計算，並於不再確認時計入綜合收益表。

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。

### (i) 減值

每當事件或情況變動顯示賬面值或不可收回，則所有資產會作出減值檢討。減值虧損乃按資產賬面值高出其可收回金額之數額確認。可收回金額為資產公平值減銷售成本及使用價值兩者之較高者。

倘日後撥回減值虧損，有關資產之賬面值須增至其經重新估計之可收回金額，惟增加的賬面值不得超出倘有關資產並無於以往年度確認任何減值虧損所應釐定之賬面值。撥回減值虧損即時確認為收入。

### (j) 財務工具

倘集團實體成為工具合約條文之訂約方，則於綜合資產負債表中確認財務資產及財務負債。財務資產及財務負債初步按公平值計量。因購入或發行財務資產及財務負債(按公平值計入損益之財務資產及財務負債除外)而直接產生之交易成本，於初步確認時於財務資產或財務負債(如適用)之公平值計入或扣除。因購入按公平值計入損益之財務資產或財務負債而直接產生之交易成本即時於綜合收益表中確認。

#### 財務資產

本集團的財務資產分類為按公平值計入損益之財務資產以及貸款及應收款項。所有以定期方式買入或賣出的財務資產以交易日基準確認及不再確認。以定期方式買入或賣出為買入或賣出的財務資產，需要於市場按規例或慣例設定的時限內交付。

## 2. 主要會計政策 (續)

### (i) 財務工具 (續)

#### 實際利息法

實際利息法為計算一項財務資產攤銷成本以及於有關期間內分配利息收入的方法。實際利率為於財務資產的預計年期 (或，如適用，較短期間) 完全貼現估計未來現金收入 (包括組成實際利率不可分割一部份已付或已收點子的所有費用、交易成本及其他溢價或折讓) 的利率。

收入乃以實際利息法確認，惟按公平值計入損益之財務資產之利息收入則按公平值計入淨收益或虧損。

#### 按公平值計入損益之財務資產

按公平值計入損益之財務資產分為兩類，包括持作買賣之財務資產以及於初次確認時指定為按公平值計入損益之財務資產。

倘屬下列情況，財務資產則分類為持作買賣：

- 購入之主要目的為於不久將來出售；或
- 屬於本集團整體管理之已辨別財務工具組合之一部分，且具有最近實際短期獲利模式；或
- 屬於未被指定之衍生工具及可有效作為對沖工具。

本集團之財務資產乃於初步確認後指定為按公平值計入損益，而：

- 有關指定能消除或大幅減少可能出現之計量或確認之不一致；或
- 該財務資產構成可根據本集團之書面風險管理或投資策略按公平值管理及予以評估其表現之一組財務資產或一組財務負債或兩者，並按該基準在公司內部提供有關分組之資料；或
- 其構成包含一種或以上嵌入式衍生工具之合約，而香港會計準則第39號准許全份經合併合約 (資產或負債) 指定為按公平值計入損益。

於初次確認後之各結算日，按公平值計入損益之財務資產按公平值計量，而公平值變動則於產生的期間直接於綜合收益表確認。於綜合收益表確認的淨收益或虧損不包括財務資產賺取的任何股息或利息。

#### 貸款及應收款項

貸款及應收款項為並非於活躍市場報價具有固定或可議定付款之非衍生財務資產。於首次確認後的各結算日，貸款及應收款項 (包括租金按金、應收賬款、其他應收款以及銀行結餘) 採用實際利息法按攤銷成本減任何已識別減值虧損列賬 (請參閱下文財務資產減值虧損的會計政策)。

## 2. 主要會計政策(續)

### (i) 財務工具(續)

#### 財務資產之減值

財務資產(按公平值計入損益之財務資產除外)於各結算日以減值指標予以評估。當有客觀證據顯示，於財務資產首次確認後發生一項或以上事件，造成財務資產的估計未來現金流量受到影響，在此情況會確認財務資產出現減值。

就所有其他財務資產而言，減值之客觀證據可能包括：

- 發行人或對手方發生重大財務困難；或
- 利息或本金付款失責或拖欠；或
- 借款人可能將破產或進行財務重組。

就若干類別之財務資產而言，例如應收賬款，個別獲評估為並無減值的資產其後以集體基準就減值進行評估。一組應收款項減值的客觀證據可能包括本集團過往收回款項的經驗及應收款項失責相關之國家或當地經濟狀況出現可觀察轉變。

就按攤銷成本列賬之財務資產而言，當出現客觀證據顯示資產出現減值時，則於綜合收益表確認減值虧損，並以資產的賬面值與按原本實際利率貼現的估計未來現金流量之間的差額計量。

財務資產的賬面值按所有財務資產直接蒙受的減值虧損予以減少，惟應收賬款除外，其乃透過使用撥備賬削減賬面值。撥備賬賬面值之轉變於綜合收益表確認。當應收貿易賬款視為不可收回時，其與撥備賬撇銷。其後收回以往撇銷的款項記入綜合收益表。

就按攤銷成本計量之財務資產而言，倘於其後期間，減值虧損之款額減少，而減幅客觀地與確認減值虧損後發生之事件可能有關，以往確認之減值虧損透過綜合收益表撥回，惟撥回減值日期之資產賬面值不得超過倘無確認減值之攤銷成本。

#### 財務負債及權益

本集團發行的財務負債及權益工具按照所訂立合約安排的性質以及財務負債及權益工具的釋義予以分類。

權益工具為扣除其所有負債後證明於本集團的資產剩餘權益的合約。本集團就財務負債及權益工具所採納之會計政策已載於下文。

#### 實際利息法

實際利息法為計算一項財務負債攤銷成本以及於有關期間內分配利息支出的方法。實際利率為於財務負債的預計年期(或，如適用，較短期間)完全貼現估計未來現金收入的利率。

利息支出以實際利息法確認。

## 2. 主要會計政策 (續)

### (j) 財務工具 (續)

#### 財務負債

財務負債包括應付賬款、其他應付款及有抵押按揭貸款初步按公平值計量，其後採用實際利息法按攤銷成本計量。

#### 權益工具

本公司發行的權益工具按扣除直接發行成本後的已收所得款項予以記錄。

#### 取消確認

若從資產收取現金流量的權利已到期，或財務資產已轉讓及本集團已將其於財務資產擁有權之絕大部分風險及回報轉移，則財務資產會取消確認。於取消確認財務資產時，資產賬面值與已收或應收代價及已直接於權益確認的累計損益的總額之間的差額，會於綜合收益表中確認。

### (k) 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。

### (l) 稅項

所得稅開支指現時應繳稅項及遞延稅項之總和。

現時應繳稅項按年度之應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合收益表所報溢利不同。此乃由於其不包括在其他年度應課稅或可減稅的收入或開支項目，亦不包括永不須課稅或減稅之項目。本集團之即期稅項負債按結算日已頒佈或實質上已頒佈之稅率計算。

### (m) 遞延稅項

遞延稅項乃就資產及負債於綜合財務報表中之賬面值與計算應課稅溢利時採用之相應稅基之差額確認，並採用資產負債表負債法列賬。遞延稅項負債一般就所有應課稅臨時差額確認，而遞延稅項資產則在可能有應課稅溢利可用於抵銷可扣稅臨時差額的情況確認。倘商譽或屬其他資產或負債於交易中初步確認(除業務合併外)所產生臨時差額概無影響應課稅溢利或會計溢利，則該等資產及負債不予確認。

遞延稅項資產於各結算日審閱，其確立時可扣除暫時差異必須是可以在未來作抵銷之應課稅溢利。

### (n) 僱員福利

#### (i) 僱員應享假期

僱員之年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之估計負債作出撥備。

#### (ii) 退休金責任

本集團於香港及中國內地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。供款在僱員提供可令彼等有權獲得供款之服務時列作支出。

## 2. 主要會計政策(續)

### (n) 僱員福利(續)

#### (ii) 退休金責任(續)

本集團於台灣之附屬公司為於二零零五年七月一日之前入職的僱員按照當地法定條例參與界定福利退休金計劃，並於各結算日進行精算估值。退休金成本採用預計單位貸款法評估。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固定收入投資之回報率作出折讓，經未確認精算收益及虧損以及未確認過往服務成本調整，並扣減計劃資產公平值。超過本集團退休金責任之現值及計劃資產之公平值(以較高者為準)之10%的精算損益，乃按員工之預期平均剩餘服務年限攤銷。過往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綜合收益表中扣除。

#### (iii) 以股份支付之酬金

本集團設有以股權交收、以股份支付之酬金計劃。授予僱員購股權之公平值乃於授出日期所授出購股權獲即時歸屬時全數確認為開支。於享有期內支銷之總額乃參考所授出購股權之公平值而釐定，當中不包括任何非市場享有條件(例如盈利能力及銷售增長目標)之影響。惟非市場享有條件乃納入預期可行使之購股權數目之假設內。於各結算日，本集團修訂預期可行使購股權之估計數目，並於綜合收益表確認修訂原來估計數目之影響(如有)，且於餘下之享有期就股權進行相關調整。

扣除任何直接應佔交易成本之所得款項乃於購股權獲行使時計入股本(面值)及股份溢價。

### (o) 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。

撥備以為履行義務所預計需要產生之支出之現值計量，計算此等現值使用之稅前折現率能夠反映當前市場之貨幣時間價值及該負債特有之風險。時間流逝導致撥備金額之增加，確認為利息開支。

### (p) 收入確認

收入乃按已收或應收代價之公平值計量，相等於在日常業務過程中就已出售商品及已提供服務之應收款額，並扣除折扣。

貨品銷售之收入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擁有權轉移之時。

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收入。

## 2. 主要會計政策(續)

### (p) 收入確認(續)

提供服務所得收入乃於提供服務時予以確認。預付組合所收取之費用乃列作負債，並按所提用之服務作有系統確認。於預付組合到期時，相關之預收款項會悉數確認為收入。

經營租賃之租金收入乃按有關租約之年期以直線法確認。

### (q) 利息收入

利息收入採用實際利息法按時間比例確認。倘應收款項出現減值，則本集團會將賬面值減至其按該等款項之原定實際利率貼現之估計未來現金流量而設定之可收回金額，並繼續解除貼現作為利息收入。減值貸款之利息收入確認為收取現金或在情況許可時按成本收回基準予以確認。

### (r) 經營租約

凡資產擁有權之絕大部分風險及回報屬於出租人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，以直線法按租期於綜合收益表中支銷。

### (s) 租約土地及樓宇

就租賃分類而言，土地及樓宇之租約中土地及樓宇部份乃分開計算，除非租賃付款無法可靠地在土地及樓宇部份之間作出分配，在此情況，整項租約通常會當作融資租賃處理，並列作物業、機器及設備。倘能可靠分配租賃付款，土地的租賃權益則列作經營租賃。



### 3. 重要會計估計及判斷

於應用附註2所載本集團之會計政策時，本公司董事須對無法依循其他途徑即時得知資產與負債之賬面值時作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設是根據過往經驗及被認為相關之其他因素而作出。實際結果或會與該等估計有所不同。

估計及相關假設乃按持續基準審閱。會計估計之修訂乃於估計有所修訂之期間（倘修訂僅影響該期間），或修訂期間及未來期間（倘修訂影響本期間及未來期間）內確認。

#### 實體會計政策所應用之關鍵判斷

除該等涉及估計者外（見下文），以下關鍵判斷為董事於應用實體會計政策之過程中所作出，並對綜合財務報表內已確認金額構成最重大影響。

#### (a) 收入確認

當已提供服務及禮券已獲兌現以換領產品而確認銷售禮品禮券時，所提供之服務乃按公平值確認。於釐定所考慮之公平值時，本集團考慮香港會計準則第18號「收入」所載之收入計算方法，即參考過往預付組合及禮券之實際兌現情況。當實際兌現情況與管理層所採納之估計款額有所差異時，所確認之營業額將會改變。

### 3. 重要會計估計及判斷(續)

#### 估計不確定性之主要來源

下文論述有關未來之主要假設以及於結算日估計不確定因素之其他主要來源，該等假設及估計均存有重大風險可能導致下一個財政年度之資產及負債賬面值須作出重大調整。

#### (a) 資產減值

根據相關會計準則，倘出現若干情況或情況有變，顯示或不能收回資產賬面值時，本集團則會檢討減值，或每年進行減值測試。釐定資產有否減值時須估計使用價值，當中本集團須估計未來現金流量及合適之貼現率以計算現值。倘實際未來現金流量少於預期，則可能出現重大減值虧損。

#### (b) 折舊

本集團之租賃物業裝修於二零零八年九月三十日之賬面值約為20,800,000港元。本集團管理層以性質、功能及續訂有關租賃之可能性相似的物業、機器及設備的實際可使用年期的過往經驗為基準估計可使用年期，並就該等資產作出折舊。其可因店舖裝修及搬遷而大幅改變。倘可使用年期較先前估計年期為短，則管理層將增加折舊支出。

#### (c) 投資物業公平值之估計

投資物業之公平值已參考獨立估值而釐定。公平值之最佳憑證為同類租賃及其他合約在活躍市場上之現行價格。本集團已聘請獨立專業估值師以釐定本集團投資物業之公開市值。該等估值均須運用判斷及估計。

#### (d) 估計按公平值計入損益之財務資產之公平值

本集團按公平值計入損益之財務資產之公平值，乃按有關銀行提供按市價計算之估值而釐定。有關估值牽涉關於未來事件之可變因素及估計，而相關之未來事件未必如預期般發生。

### 4. 資本風險管理

本集團管理其資本以確保旗下附屬公司將能夠繼續持續經營，同時通過優化債務與權益之平衡而致力提高股東回報。

本集團之資本架構包含有抵押按揭貸款及本公司股權持有人應佔權益(由綜合財務報表所披露之股本、股份溢價、滙兌儲備、資本儲備、資本贖回儲備、法定儲備金及保留溢利所組成)。

本公司董事每年檢討資本架構。作為檢討工作之一環，本公司董事評審本公司管理層編製之年度預算。根據建議之年度預算，本公司董事考慮資金成本以及各級資本附帶之風險。本公司董事亦通過派付股息、發行新股以及發行新債務而平衡整體之資本架構。

## 5. 財務工具

### (a) 財務工具種類

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<b>財務資產</b>		
按公平值計入損益中列賬		
於香港上市之股本證券	-	5,439
於銀行之結構存款	21,531	14,624
貸款及應收款項(包括現金及現金等價物)	236,954	235,470
<b>財務負債</b>		
攤銷成本	64,123	17,520

### (b) 財務風險管理之宗旨及政策

本集團之主要財務工具包括租金按金、應收賬款、其他應收款項、銀行結餘、應付賬款、其他應付款及有抵押按揭貸款。有關財務工具之詳情已於各附註披露。與該等財務工具相關之風險包括市場風險(貨幣風險、利率風險及其他價格風險)、信貸風險及流動資金風險。有關減輕該等風險之政策已載於下文。管理層對該等風險進行管理及監察，確保以及時有效之方式實行適當措施。

#### (i) 信貸風險

於二零零八年九月三十日，本集團之最大信貸風險是由於交易對手無法履行綜合資產負債表所列各項已確認財務資產賬面值之責任，包括租金按金、應收賬款、其他應收款及銀行結餘，以致本集團蒙受財務虧損。

本集團之信貸風險並無高度集中，有關風險乃分散於多名客戶之中。本集團之營業額大部份為現金或信用卡銷售。此外，本集團亦透過定期審閱應收賬款之賬齡組合，以控制其信貸風險。

由於交易對手為獲國際信貸評級機構評定為高信貸評級之銀行，故銀行結餘及現金之信貸風險有限。

## 5. 財務工具(續)

### (b) 財務風險管理之宗旨及政策(續)

#### (ii) 市場風險

##### 貨幣風險

本集團主要附屬公司之功能貨幣為港元或人民幣。儘管就各集團實體而言，本集團大部分業務乃以功能貨幣進行，惟本集團接受若干交易以外幣計值。本集團透過定期審閱本集團所承擔之淨外匯風險，以控制其外幣風險。

本集團並非以相關集團實體之功能貨幣計值之貨幣負債是主要以美元計值。就集團實體以港元為功能貨幣持有之貨幣負債而言，因為港元與美元掛鈎，所以相關之貨幣風險甚低。以人民幣為功能貨幣之集團實體持有之美元貨幣負債的賬面值如下：

	負債	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
美元	-	402

##### 敏感性分析

倘人民幣兌美元增加5%，而其他不確定因素保持不變，則不會對本集團於截至二零零八年九月三十日止年度之溢利造成影響(二零零七年：20,000港元)，反之亦然。

##### 現金流量利率風險

本集團承擔之利率變動風險主要由於其銀行結餘及有抵押按揭貸款所致。浮息銀行結餘及有抵押按揭貸款令本集團承擔現金流量利率風險。有關本集團銀行結餘及有抵押按揭貸款之詳情已分別於附註22及25披露。本集團目前並無利率對沖政策。然而，管理層會監察利率風險及於需要時將考慮對沖重大利率風險。管理層認為財務工具所產生之利率風險並不重大。

本集團所承擔有關財務負債之利率風險已詳載於本附註流動資金風險管理一節。本集團所承擔之現金流量利率風險主要集中於附註25所載最優惠貸款利率之波動。

## 5. 財務工具(續)

### (b) 財務風險管理之宗旨及政策(續)

#### (ii) 市場風險(續)

##### 敏感度分析

於結算日，按浮動利率計息之本集團資產及負債的分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
資產	107,145	121,338
負債	44,794	-

根據上述分析及假設於結算日之未償還資產及負債金額於整個年度尚未結付，倘利率上升50個基點，而其他不確定因素保持不變，則本集團於截至二零零八年九月三十日止年度之溢利將增加312,000港元(二零零七年：607,000港元)，反之亦然。在內部向主要管理人員報告利率風險時乃採用50個基點之增加或減少，其代表管理層對利率合理可能變動之評估。

##### 結構存款之價格風險

本集團因為投資於結構存款而面對價格風險。管理層通過成立投資諮詢委員會而管控此項風險。

##### 敏感度分析

倘公平值上升5%，而其他不確定因素保持不變，則本集團於截至二零零八年九月三十日止年度之溢利將增加976,000港元(二零零七年：731,000港元)，反之亦然。

## 5. 財務工具(續)

## (b) 財務風險管理之宗旨及政策(續)

## (iii) 流動資金風險

就流動資金風險管理而言，本集團對現金及現金等價物進行監察，並維持於管理層視為充裕之水平，以為本集團之營運提供資金及減低現金流量波動之影響。管理層會監察有抵押按揭貸款之動用情況，確保其遵照相關契諾之規定。

下表詳列本集團之財務負債之剩餘合約期限。該表乃基於本集團須作出支付之最早日期根據財務負債之未貼現現金流量制定。表中包括利息及本金現金流量。

流動資金及利率風險表

	加權平均 實際利率 %	一個月內 千港元	一至三 個月內 千港元	三個月至 一年內 千港元	一至五年內 千港元	五年或以上 千港元	於二零零八年 未貼現現金 流量總額 千港元	於二零零八年 九月三十日 之賬面值 千港元
二零零八年								
非衍生財務負債								
應付賬款	-	10,349	1,549	-	-	-	-	11,898
其他應付款	-	7,431	-	-	-	-	-	7,431
有抵押按揭貸款 - 浮息	2.4	210	418	1,901	10,741	31,524	-	44,794
		17,990	1,967	1,901	10,741	31,524	-	64,123
於二零零七年								
非衍生財務負債								
應付賬款	-	3,027	-	-	-	-	-	3,027
其他應付款	-	14,493	-	-	-	-	-	14,493
		17,520	-	-	-	-	-	17,520

## 5. 財務工具(續)

### (c) 公平值

附帶標準條款及條件並於活躍流動市場買賣之財務資產之公平值乃參考所報市場買入價釐定。

指定為按公平值計入損益之財務資產之公平值乃參考活躍市場所報之買入價或各發行銀行採用指定估值方法所提供之價格釐定。

其他財務資產及財務負債之公平值乃採用可觀察現時市場交易之價格或利率作為輸入值進行之貼現現金流量分析釐定。

董事認為，財務資產及財務負債於綜合財務報表內按攤銷成本入賬之賬面值與彼等之公平值相若。

## 6. 營業額、其他收入及分類資料

本集團主要從事(i)護膚品零售、(ii)提供美容院服務、水療服務及其他業務。於本年度已確認之收入如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
營業額		
銷售貨品	600,840	415,794
提供服務	245,729	177,564
	<b>846,569</b>	593,358
其他收入		
銀行存款之利息收入	1,495	2,158
來自投資物業之租金收入	1,293	964
上市投資之股息收入	290	45
其他	361	950
	<b>3,439</b>	4,117
合計	<b>850,008</b>	597,475

## 6. 營業額、其他收入及分類資料(續)

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。

## 主要申報形式－業務分類

	零售		服務		抵銷		集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
銷售予外界客戶	600,840	415,794	245,729	177,564	-	-	846,569	593,358
分類間銷售	22,680	25,825	-	-	(22,680)	(25,825)	-	-
合計	623,520	441,619	245,729	177,564	(22,680)	(25,825)	846,569	593,358
分類業績	110,280	55,942	50,862	25,268	-	-	161,142	81,210
其他收入							3,439	4,117
未分攤之公司開支							(64,290)	(32,584)
除稅前溢利							100,291	52,743
稅項							(22,123)	(10,176)
本年度溢利							78,168	42,567

## 6. 營業額、其他收入及分類資料(續)

主要申報形式－業務分類(續)

	零售		服務		集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<b>資產</b>						
分類資產	<b>289,492</b>	244,448	<b>81,899</b>	90,826	<b>371,391</b>	335,274
未分攤資產					<b>150,379</b>	64,748
總資產					<b>521,770</b>	400,022
<b>負債</b>						
分類負債	<b>88,480</b>	84,601	<b>171,196</b>	133,235	<b>259,676</b>	217,836
未分攤負債					<b>72,718</b>	12,408
總負債					<b>332,394</b>	230,244
<b>其他資料</b>						
物業、機器及 設備之折舊	<b>14,517</b>	12,794	<b>7,990</b>	9,499	<b>22,507</b>	22,293
無形資產之攤銷	<b>465</b>	238	-	-	<b>465</b>	238
預付租賃款項之攤銷	<b>8</b>	-	-	-	<b>8</b>	-
資本性開支	<b>102,041</b>	10,810	<b>12,951</b>	4,247	<b>114,992</b>	15,057

分類資產主要包括物業、機器及設備、存貨、應收賬款及營運現金。分類負債包括營運負債。資本性開支包括新添置無形資產、物業、機器及設備以及預付租賃款項。

## 6. 營業額、其他收入及分類資料(續)

次要申報形式—地區分類

	營業額		資本性開支		總資產	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
香港及澳門	365,942	297,783	97,779	3,906	148,367	188,181
中國內地	428,814	244,313	16,242	10,071	201,785	123,785
台灣	43,168	42,897	964	672	18,187	19,571
新加坡	8,645	8,365	7	408	3,052	3,737
	<b>846,569</b>	593,358	<b>114,992</b>	15,057	<b>371,391</b>	335,274
未分攤資產					<b>150,379</b>	64,748
					<b>521,770</b>	400,022

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。分類資產及資本開支乃根據資產所在地分類申報。

## 7. 稅項

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
當期稅項		
香港利得稅	6,531	4,091
海外稅項	16,677	4,978
過往年度(超額撥備)／撥備不足	(1,512)	48
遞延稅項(附註29)		
本年度	207	1,059
稅率變動之影響	220	-
	<b>22,123</b>	10,176

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16.5%(二零零七年：17.5%)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。

中華人民共和國(「中國」)企業所得稅乃就應課稅溢利按法定所得稅率33%計算，惟來自外高橋保稅區及浦東新區之應課稅溢利則根據相關政府通知按優惠稅率15%繳納稅項。

於二零零七年三月十六日，根據中國主席令第63號，中國頒佈中國企業所得稅法(「新稅法」)。於二零零七年十二月六日，中國國務院頒佈了新稅法實施細則。根據新稅法及其實施細則，由二零零八年一月一日起，中國附屬公司(包括於外高橋保稅區及浦東新區經營之附屬公司)之適用稅率已統一為25%。

## 7. 稅項(續)

本集團就除稅前溢利計算之稅項與使用本集團之主要經營地區的稅率計算之假設性款額有所不同：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
除稅前溢利	100,291	52,743
按稅率16.5%(二零零七年:17.5%)計算	16,548	9,230
其他司法權區適用之不同稅率之影響	3,563	(966)
毋須課稅之收入	(1,000)	(1,341)
就稅務而言不可扣除之開支	162	1,174
動用稅務虧損	(353)	(567)
未確認稅務虧損	4,211	1,153
不再確認稅務虧損	-	629
過往年度(超額撥備)/撥備不足	(1,512)	48
稅率變動之影響	220	-
其他	284	816
稅項開支	22,123	10,176

## 8. 本年度溢利

本年度溢利於計入及扣除下列項目後列賬：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
已計入		
出售物業、機器及設備之收益	375	1
滙兌收益淨額	813	1,709
投資物業之公平值增加	4,400	2,300
已扣除		
呆壞賬撥備	-	778
無形資產攤銷	465	238
預付租賃款項攤銷	8	-
核數師酬金	1,687	1,491
出售按公平值計入損益之財務資產之虧損/(收益)	4,530	(2,770)
土地及樓宇之經營租賃租金		
—最低租賃付款	55,239	47,454
—或然租金	4,804	4,536
有抵押按揭貸款之利息開支	91	-
按公平值計入損益之財務資產之公平值減少/(增加)	16,492	(5,371)

## 9. 股息

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
已宣派及支付之中期股息每股8.0港仙 (二零零七年：4.0港仙)	29,286	14,114
已宣派及支付之特別中期股息每股2.0港仙 (二零零七年：1.0港仙)	7,322	3,528
	<b>36,608</b>	17,642
於結算日後擬派之末期股息每股9.5港仙 (二零零七年：8.0港仙)	35,108	28,947
於結算日後擬派之特別末期股息每股2.0港仙 (二零零七年：2.0港仙)	7,391	7,236
	<b>42,499</b>	36,183
	<b>79,107</b>	53,825

董事於結算日後建議派付二零零八年末期股息每股9.5港仙及特別股息每股2.0港仙，總額分別約為35,108,000港元及7,391,000港元(二零零七年：28,947,000港元及7,236,000港元)，並須待股東於股東大會上批准。

截至二零零八年九月三十日止年度內之已付股息總額約為72,791,000港元(二零零七年：35,096,000港元)。

## 10. 每股盈利

每股基本盈利乃按本集團之股權持有人應佔溢利約71,237,000港元(二零零七年：40,723,000港元)及本年度已發行普通股之加權平均數361,565,672股(二零零七年：348,219,178股)計算。

截至二零零八年九月三十日止年度，每股攤薄盈利乃按股權持有人應佔溢利約71,237,000港元(二零零七年：40,723,000港元)及年內已發行普通股之加權平均數361,565,672股(二零零七年：348,219,178股)加上假設所有已授出但尚未行使之購股權已於年初或(如較後日子)購股權授出日期獲行使而按零代價被視為已發行普通股之加權平均數4,475,760股(二零零七年：6,384,543股)計算。

## 11. 員工成本(包括董事酬金)

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
薪酬、薪金、花紅及津貼	209,977	167,406
退休福利成本—界定福利計劃(附註28)	(66)	(56)
退休福利成本—界定供款計劃	12,229	9,217
未放取年假	1,829	1,473
	<b>223,969</b>	<b>178,040</b>

## 12. 董事酬金及五位最高薪酬人士

### (a) 董事酬金

董事姓名	袍金 千港元	基本薪酬、 房屋津貼、 其他津貼及 實物利益 千港元	花紅 千港元	退休福利 成本 千港元	二零零八年 酬金總額 千港元	二零零七年 酬金總額 千港元
余麗絲 <sup>(4)</sup>	—	6,442	1,500	12	7,954	6,443
譚次生	—	897	375	12	1,284	1,034
余麗珠	—	897	375	12	1,284	1,034
余金水	—	1,431	375	12	1,818	1,542
黎燕屏	—	897	375	12	1,284	1,034
黃龍德太平紳士 <sup>(1)(2)(3)(4)</sup>	150	—	—	—	150	150
黃鎮南 <sup>(1)(2)(3)(4)</sup>	150	—	—	—	150	150
黃志強 <sup>(1)(2)(3)(4)</sup>	150	—	—	—	150	150
二零零八年度總額	450	10,564	3,000	60	14,074	
二零零七年度總額	450	10,027	1,000	60		11,537

- (1) 獨立非執行董事
- (2) 本公司審核委員會成員
- (3) 本公司薪酬委員會成員
- (4) 本公司投資諮詢委員會成員

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及附註26內披露。

## 12. 董事酬金及五位最高薪酬人士(續)

## (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一位董事(二零零七年：兩位董事)，其酬金已於上文之分析反映。於本年度應付其餘四位人士(二零零七年：三位)之酬金如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
基本薪金、房屋津貼、其他津貼及實物福利	7,871	3,447
花紅	1,109	487
退休福利成本	48	29
	<b>9,028</b>	<b>3,963</b>

花紅乃經參考本集團經營業績、個人表現及可比較市場數據而釐定。

酬金組別詳情如下：

	人數	
	二零零八年	二零零七年
酬金幅度		
1,000,001港元至1,500,000港元	-	2
1,500,001港元至2,000,000港元	2	1
2,000,001港元至2,500,000港元	1	-
3,000,001港元至3,500,000港元	1	-
	<b>4</b>	<b>3</b>

截至二零零八年及二零零七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及作為離職補償。

## 13. 無形資產

	專營權費用	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
於年初	1,063	516
添置	527	785
攤銷支出	(465)	(238)
於年終	1,125	1,063
於年終 成本值	6,592	6,065
累計攤銷	(5,467)	(5,002)
賬面淨額	1,125	1,063

收購銷售產品之專營權所產生之開支乃按直線法於各專營權期間撥作資本及攤銷。

## 14. 投資物業

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
公平值		
於年初	29,300	27,000
於綜合收益表確認之公平值增加	4,400	2,300
於年終	33,700	29,300

本集團於投資物業之權益按其賬面淨值列賬，分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
於香港，以下列年期之租約持有：		
10年至50年之租約	27,500	23,800
超過50年之租約	6,200	5,500
	33,700	29,300

投資物業於二零零八年九月三十日由獨立註冊測量師行中和邦盟評估有限公司按公開市值之基準進行重估。

本集團所有以經營租賃持有用作賺取租金或資本升值之物業權益，均以公平值模式計量，並分類及列作為投資物業。

## 15. 物業、機器及設備

	樓宇 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
<b>成本值</b>							
二零零六年十月一日	-	74,954	2,915	7,843	19,880	8,398	113,990
添置	-	10,410	40	1,073	2,372	377	14,272
出售時抵銷	-	(67)	-	(65)	-	(233)	(365)
滙兌調整	-	1,558	38	218	31	91	1,936
二零零七年九月三十日	-	86,855	2,993	9,069	22,283	8,633	129,833
<b>累計折舊</b>							
二零零六年十月一日	-	56,712	2,101	5,836	10,772	5,195	80,616
本年度折舊	-	15,934	410	1,148	3,544	1,257	22,293
出售時抵銷	-	(67)	-	(65)	-	(224)	(356)
滙兌調整	-	990	19	116	2	49	1,176
二零零七年九月三十日	-	73,569	2,530	7,035	14,318	6,277	103,729
<b>賬面淨值</b>							
二零零七年九月三十日	-	13,286	463	2,034	7,965	2,356	26,104
<b>成本值</b>							
二零零七年十月一日	-	86,855	2,993	9,069	22,283	8,633	129,833
添置	5,986	21,783	1,558	1,764	6,292	1,532	38,915
收購一間附屬公司	-	130	-	105	-	21	256
出售時抵銷	-	-	(1,336)	(39)	-	(382)	(1,757)
撇銷時抵銷	-	(8,574)	-	(1,745)	-	(529)	(10,848)
滙兌調整	-	2,849	69	396	79	111	3,504
二零零八年九月三十日	5,986	103,043	3,284	9,550	28,654	9,386	159,903
<b>累計折舊</b>							
二零零七年十月一日	-	73,569	2,530	7,035	14,318	6,277	103,729
本年度折舊	16	15,226	316	1,554	3,920	1,475	22,507
出售時抵銷	-	-	(1,336)	(39)	-	(376)	(1,751)
撇銷時抵銷	-	(8,574)	-	(1,745)	-	(529)	(10,848)
滙兌調整	-	2,007	37	236	18	63	2,361
二零零八年九月三十日	16	82,228	1,547	7,041	18,256	6,910	115,998
<b>賬面淨值</b>							
二零零八年九月三十日	5,970	20,815	1,737	2,509	10,398	2,476	43,905

本集團透過公開投標之方式向一名獨立第三方收購一項位於香港中環閣麟街18號之物業，總成本約為81,500,000港元，有關交易已於二零零八年八月二十九日完成。該物業之樓宇部份及土地部份已分別於物業、機器及設備以及預付租賃款項列賬。

## 16. 預付租賃款項

本集團之預付租賃款項指其為香港之長期土地使用權而支付之款項，與年內收購一項物業有關。

就呈報而言分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
流動資產	90	-
非流動資產	75,452	-
	75,542	-

預付租賃款項會以直線法於土地使用權之年期內攤銷。

## 17. 租金按金及預付款項

租金按金乃採用實際年利率2厘(二零零七年：2厘)按已攤銷成本列賬。

## 18. 商譽

千港元

成本	
收購附屬公司(附註31)及於二零零八年九月三十日之結餘	966

商譽與本集團之服務分類內的廣告業務有關，而該業務本身是一個獨立的現金產生單位(「現金產生單位」)。

現金產生單位之可收回金額乃以使用價值計算法釐定。該計算法使用了建基於經管理層批准而涵蓋五年期間之財務預算計算之現金流量預測以及8%之折現率。超過五年期間之現金流量乃建基於相關行業增長預測及並無超過有關行業的平均長期增長率。使用價值計算法的其他主要假設乃關於現金流入或流出的估計，當中包括預算的銷售及毛利率。有關估計是建基於該現金產生單位過往的表現以及管理層對市場發展的預期。管理層相信，任何此等假設於合理範圍內可能出現的變動，將不會導致該現金產生單位的可收回金額低於其賬面值。

## 19. 存貨

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
製成品－商品	65,941	49,556

## 20. 按公平值計入損益之財務資產

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
於香港上市之股票證券 存放於銀行之結構存款	- 21,531	5,439 14,624
	21,531	20,063

就呈報而言分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
流動資產	4,203	10,538
非流動資產	17,328	9,525
	21,531	20,063

結構存款附有按每年6%至20%（二零零七年：14.5%至20%）收取利息之權利，惟須視乎若干指定的香港上市股份於存款期之價格表現而定。於到期時，本集團將收取(i)存款之本金額（若並無指定的香港上市股份之股價跌破預設水平）或(ii)股價表現最差之指定的上市公司之預定數目股份。

包含一種或以上嵌入式衍生工具之結構存款，乃於初步確認時劃分為按公平值計入損益之財務資產。於各計量日期之公平值變動乃根據銀行以本身指定之估值方法提供的估值來釐定。

## 21. 應收賬款

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
應收賬款	74,090	58,827
減：呆壞賬撥備	(778)	(778)
應收賬款總額	73,312	58,049

信貸期通常為30天至90天。應收賬款(扣除呆壞賬撥備)之賬齡分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
0至30天	67,011	49,760
31天至60天	5,423	5,619
61天至90天	178	1,117
90天以上	700	1,553
	73,312	58,049

應收賬款主要以港元、新台幣及人民幣計值。

並沒有重大已逾期之應收賬款須減值。

## 22. 銀行結餘及現金

銀行結餘及現金主要以港元、新台幣及人民幣計值，按平均年利率1.0%(二零零七年：0.6%)計息。

短期銀行存款按年利率約2.3%(二零零七年：2.0%)計息，並於三個月內到期。

## 23. 應付賬款

賬齡分析之詳情如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
0至30天	10,349	3,027
31天至60天	1,549	-
	11,898	3,027

應付賬款主要以美元計值。

## 24. 預收款項

結餘指已銷售而仍未兌現商品之禮券及預收美容院服務、護膚產品及其他相關服務之金額。

## 25. 有抵押按揭貸款

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
下列應償還款項之賬面值：		
按要求或一年內	2,529	-
一年至兩年內	2,590	-
兩年至三年內	2,652	-
三年至四年內	2,716	-
四年至五年內	2,783	-
五年或以上	31,524	-
	44,794	-
減：計入流動負債須於一年內償還之款項	(2,529)	-
	42,265	-

有關款項乃以本集團之物業、機器及設備以及預付租賃款項(如附註32所載)提供擔保。有抵押按揭貸款乃按最優惠貸款利率減年利率2.85厘計息。實際年利率約為2.4厘。



## 26. 股本

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
法定： 1,000,000,000股(二零零七年：1,000,000,000股) 每股面值0.1港元之普通股	100,000	100,000
已發行及繳足： 366,076,000股(二零零七年：356,736,000股) 每股面值0.1港元之普通股	36,608	35,674
	已發行及繳足普通股	
	股份數目	千港元
於二零零七年十月一日	356,736,000	35,674
因行使購股權而發行新股份	9,340,000	934
於二零零八年九月三十日	366,076,000	36,608

本公司之購股權計劃(「購股權計劃」)於二零零二年一月二十三日採納。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、本公司或其任何附屬公司之董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)；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%之本公司股份。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%。

## 26. 股本(續)

於年內，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 二零零七年 十月一日	已授出	已行使	已註銷/ 失效	於 二零零八年 九月三十日
董事	二零零四年一月二十八日	二零零四年五月三日至 二零零九年一月三十一日	0.42	8,000,000	-	5,000,000	-	3,000,000
				8,000,000	-	5,000,000	-	3,000,000
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	-	-
				976,000	-	976,000	-	-
	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	-	-
				4,240,000	-	4,240,000	-	-
僱員 (總計)	二零零四年一月二十八日	二零零四年五月三日至 二零零九年一月三十一日	0.42	160,000	-	-	-	160,000
				160,000	-	-	-	160,000
	二零零四年一月二十八日	二零零四年十一月一日至 二零零九年一月三十一日	0.42	260,000	-	100,000	-	160,000
				580,000	-	100,000	-	480,000

本公司已根據本公司之購股權計劃授出合共可認購本公司最多約3,500,000股股份之購股權予一名董事及一名僱員，佔於本年報日期本公司現有已發行股本之1.0%，於二零零八年九月三十日，該等購股權尚未獲行使。該等購股權已於結算日後獲悉數認購。

於二零零八年九月三十日，未行使購股權之加權平均行使價為每股0.42港元(二零零七年：每股0.62港元)。

於截至二零零八年九月三十日止年度因購股權獲行使而發行9,340,000股股份(二零零七年：14,320,000股)。行使時之相關加權平均股價為每股2.32港元(二零零七年：每股0.84港元)。

## 27. 儲備

	股份溢價 千港元	滙兌儲備 千港元	股本儲備 千港元	股本 贖回儲備 千港元	法定 儲備金 千港元	保留溢利 千港元	總數 千港元
於二零零六年十月一日	27,030	1,342	(1,766)	450	–	90,107	117,163
本年度溢利	–	–	–	–	–	40,723	40,723
行使購股權而發行股份	5,588	–	–	–	–	–	5,588
已付二零零六年末期及特別股息	–	–	–	–	–	(17,454)	(17,454)
已付二零零七年中期及特別股息	–	–	–	–	–	(17,642)	(17,642)
換算海外業務所產生之滙兌差額， 直接確認為權益	–	3,129	–	–	–	–	3,129
於二零零七年九月三十日	32,618	4,471	(1,766)	450	–	95,734	131,507
呈報方式：							
儲備	32,618	4,471	(1,766)	450	–	60,051	95,824
議派末期及特別股息	–	–	–	–	–	35,683	35,683
	32,618	4,471	(1,766)	450	–	95,734	131,507
	股份溢價 千港元	滙兌儲備 千港元	股本儲備 千港元	股本 贖回儲備 千港元	法定 儲備金 千港元	保留溢利 千港元	總數 千港元
於二零零七年十月一日	32,618	4,471	(1,766)	450	–	95,734	131,507
本年度溢利	–	–	–	–	–	71,237	71,237
從保留溢利轉撥	–	–	–	–	1,797	(1,797)	–
行使購股權而發行股份	5,587	–	–	–	–	–	5,587
已付二零零七年末期及特別股息	–	–	–	–	–	(36,183)	(36,183)
已付二零零八年中期及特別股息	–	–	–	–	–	(36,608)	(36,608)
換算海外業務所產生之滙兌差額， 直接確認為權益	–	8,513	–	–	–	–	8,513
於二零零八年九月三十日	38,205	12,984	(1,766)	450	1,797	92,383	144,053
呈報方式：							
儲備	38,205	12,984	(1,766)	450	1,797	49,884	101,554
議派末期及特別股息	–	–	–	–	–	42,499	42,499
	38,205	12,984	(1,766)	450	1,797	92,383	144,053

(附註) 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。

## 27. 儲備(續)

中國有關法例及規例規定，本公司之若干中國附屬公司須存置不得分派之法定儲備金。轉撥至此儲備金之款項乃從中國附屬公司根據中國公認會計原則編製之中國法定財務報表之除稅後純利撥出。款額及分配基準均由附屬公司之董事會每年決定，惟不得少於附屬公司於該年度之除稅後溢利之10%。

## 28. 退休金責任

### (a) 界定供款計劃

- (i) 本集團為所有合資格僱員設立一項強積金計劃。該計劃的資產與本集團的資產分開持有，以及撥入信託人管理的基金。本集團按1,000港元或有關月薪成本的5%（以較低者為準），向強積金計劃供款。
- (ii) 中國內地附屬公司聘用的僱員均參與中國政府營辦的國家管理退休福利計劃。中國附屬公司須按僱員薪金的若干百分比，向退休福利計劃供款，作為福利之用。本集團對退休福利計劃的唯一責任就是根據計劃規定供款。

### (b) 界定福利計劃

本集團一間台灣附屬公司參與由當地法定規例規定之退休計劃。注資計劃之資產獨立於本集團之資產，由個別信託基金持有。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到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。

於二零零八年及二零零七年九月三十日之退休金債務已由獨立合資格精算師「精算管理有限公司」，採用預計單位貸款法進行精算估價。於二零零八年九月三十日之退休金資產及債務現值間之盈餘已列入二零零八年綜合收益表確認。

綜合資產負債表中確認本集團就界定福利計劃所承擔責任而產生之數額確定如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
注資界定福利債務之現值	224	204
計劃資產公平值	(677)	(641)
界定福利債務之現值	(453)	(437)
未確認精算收益	860	910
資產負債表內之負債	407	473

## 28. 退休金責任(續)

### (b) 界定福利計劃(續)

於綜合收益表就界定福利計劃確認之金額如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
利息成本	8	16
計劃資產之預期回報	(18)	(17)
精算收益淨額	(56)	(55)
於綜合收益表確認之收益總額(附註11)	(66)	(56)

於綜合資產負債表確認之負債變動如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
於年初	473	529
收益總額，已計入員工成本(附註11)	(66)	(56)
於年終	407	473

所採用之主要精算假設如下：

	二零零八年 %	二零零七年 %
折讓率	3.25	3.75
計劃資產之預期回報率	2.75	2.75
未來薪酬之預期增長率	2.50	2.50

根據精算估值所顯示，計劃資產之市值為677,000港元(二零零七年：641,000港元)。

於年內，界定福利責任現值之變動如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
於年初	204	431
利息成本	8	16
精算虧損/(收益)	12	(243)
於年終	224	204

## 28. 退休金責任(續)

計劃資產之公平值於年內之變動如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
於年初	641	625
計劃資產預計回報	18	17
精算收益／(虧損)	18	(1)
於年終	677	641

計劃資產之主要分類及各分類於結算日之公平值百分比如下：

	二零零八年 %	二零零七年 %
金融機構之存款	32.31	39.96
短期票據	11.18	9.48
股票	11.49	10.87
債券	11.32	13.18
其他	33.70	26.51
	100.00	100.00

## 29. 遞延稅項

遞延稅項採用負債法就暫時差異按主要稅率16.5%（二零零七年：17.5%）作全數撥備。

遞延稅項資產之變動如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
於年初	4,261	5,025
滙兌調整	17	32
在綜合收益表計入／（扣除）	384	(796)
稅率變動之影響	(244)	-
於年終	4,418	4,261

遞延稅項負債之變動如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
於年初	(413)	(150)
在綜合收益表扣除	(591)	(263)
稅率變動之影響	24	-
於年終	(980)	(413)

遞延稅項資產／（負債）之變動（與同一徵稅地區之結餘抵銷前）如下：

	減速稅項折舊		稅項虧損		增速稅項折舊		公平值收益		總計	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元								
於年初	2,008	1,055	2,853	4,431	-	-	(1,013)	(611)	3,848	4,875
在綜合收益表 （扣除）／計入	579	953	284	(1,610)	(344)	-	(726)	(402)	(207)	(1,059)
滙兌調整	17	-	-	32	-	-	-	-	17	32
稅率變動之影響	(115)	-	(163)	-	-	-	58	-	(220)	-
於年終	2,489	2,008	2,974	2,853	(344)	-	(1,681)	(1,013)	3,438	3,848

## 29. 遞延稅項(續)

當有法定權利可將現有稅項資產與現有稅項負債抵銷，而遞延所得稅涉及同一稅務機關，則可將遞延稅項資產與負債互相抵銷。在計入適當報銷後，下列金額在綜合資產負債表內列賬：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
遞延稅項資產	4,418	4,261
遞延稅項負債	(980)	(413)
	<b>3,438</b>	3,848

當有可能透過未來應課稅溢利實現相關稅務利益時，方會就結轉稅務虧損確認遞延稅項資產。由稅項虧損產生而並無於綜合財務報表作出撥備之潛在遞延稅項資產如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
稅務虧損	<b>3,450</b>	5,681

此項虧損可無限期結轉以抵銷日後之應課稅收入。



### 30. 綜合現金流量表附註

除稅前溢利與經營業務產生之現金淨額之對賬表

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
除稅前溢利	100,291	52,743
調整：		
上市投資之股息收入	(290)	(45)
物業、機器及設備之折舊	22,507	22,293
呆壞賬撥備	-	778
無形資產攤銷	465	238
預付租賃款項攤銷	8	-
銀行存款之利息收入	(1,495)	(2,158)
有抵押按揭貸款之利息開支	91	-
按公平值計入損益之財務資產之公平值減少／(增加)	16,492	(5,371)
出售物業、機器及設備之收益	(375)	(1)
投資物業之公平值增加	(4,400)	(2,300)
出售按公平值計入損益之財務資產之虧損／(收益)	4,530	(2,770)
營運資金變動前之經營現金流量	137,824	63,407
存貨之增加	(12,941)	(4,213)
應收賬款之增加	(10,026)	(19,095)
租金按金及預付款項、預付款項、其他按金及 應收款之增加	(8,016)	(11,262)
按公平值計入損益之財務資產減少	1,173	595
應付賬款之增加／(減少)	6,539	(3,204)
應計項目及其他應付款之增加	4,235	13,307
預收款項之增加	30,081	36,557
退休金責任之減少	(66)	(56)
經營業務產生之現金	148,803	76,036

### 31. 收購附屬公司

於二零零七年十月一日，本集團收購一家深圳廣告公司已發行股本之60%，並重新命名為深圳市奧貝思廣告有限公司，總代價為1,260,000港元。是項收購已採用購買法入賬。收購所產生之商譽為966,000港元。

於交易所收購之資產淨值及據此所產生之商譽如下：

	千港元
所收購之資產淨值：	
機器及設備	256
應收賬款及其他應收款	1,408
銀行結餘及現金	231
應付賬款及其他應付款	(1,405)
	490
少數股東權益	(196)
商譽	966
總代價，以下列方式支付：	
現金	1,260
收購所產生之現金流出淨額：	
已付現金代價	1,260
所收購之銀行結餘及現金	(231)
	1,029

附註：於收購日期，所收購資產淨值之公平值與賬面值相若。

收購產生商譽是因為收購之成本包括本集團為取得控制權而支付之溢價，以及該附屬公司之預期未來盈利能力及可帶來之協同效益。有關得益無法個別地可靠計算，因此彙集確認為商譽。

### 32. 資產抵押

於二零零八年九月三十日，本集團就獲授之銀行融資而抵押之資產的賬面值如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
物業、機器及設備	5,970	-
預付租賃款項	75,542	-
	81,512	-

### 33. 承擔及安排

#### (a) 資本承擔

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
有關收購物業、機器及設備之已訂約但未於綜合財務報表撥備之資本承擔	631	-

#### (b) 經營租約之承擔及安排

於二零零八年及二零零七年九月三十日，本集團根據投資物業以及土地及樓宇之不可撤銷經營租約規定之未來應收及應付最低租金總額如下：

作為出租人 租金收入	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
不超過一年	2,359	264
一年但不超過五年	711	-
	3,070	264

並無或然租賃安排。

作為承租人 應付租金	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
不超過一年	64,123	51,513
一年但不超過五年	43,552	48,610
	107,675	100,123

經營租賃付款指本集團就其若干租賃物業應付之租金。租期乃經磋商釐定，租約平均年期為二至三年。

上述租賃承擔僅計及基本租金之承擔；由於難以預先計算額外租金之款額，因此並無計及按預先釐定應佔營業額之百分比計算之金額減各租賃之基本租金所產生之額外應付租金（如有）。

### 34. 銀行融資

於二零零八年九月三十日，本集團獲一家銀行批授之銀行信貸融資額約為98,000,000港元（二零零七年：18,000,000港元），由本公司作擔保。

## 35. 附屬公司詳情

於二零零八年及二零零七年九月三十日，本公司附屬公司之詳情載列如下：

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
<b>直接持有：</b>				
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
<b>間接持有：</b>				
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 台灣
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
OBS Company Limited	香港 二零零零年七月二十六日	普通股 2港元	100%	經營護膚及 美容培訓中心 香港
Water Oasis Company Limited	香港 一九九八年五月六日	無投票權之遞延股 1,000,000港元 普通股 10,000港元	100%	護膚品零售 香港
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%	經營水療中心 及提供美容 服務 香港
奧思科技美容有限公司 (前稱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%	分銷美容服務 設備 香港
水貝爾股份有限公司	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

## 35. 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
<b>間接持有：(續)</b>				
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%	持有物業 香港
奧思花軒有限公司 (前稱Oasis Advertising Agency Company Limited)	香港 二零零零年十月十八日	普通股 2港元	100%	經營花店 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
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 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%	持有物業 香港
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 中國內地
奧泉(上海)商貿有限公司	中國 二零零六年三月九日	200,000美元	100%	護膚品零售及 經營美容院 中國內地
Water Oasis (Singapore) Pte. Limited	新加坡 二零零三年十一月六日	普通股 新加坡300,000元	100%	護膚品零售 新加坡
珍朗有限公司	香港 二零零六年一月二十六日	普通股 2,000,000港元	100%	經營美容院 香港
Oasis Brand Communications Company Limited*	香港 二零零七年九月十四日	普通股 10,000港元	60%	提供廣告 代理服務 香港

## 35. 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)				
奧思醫學美容中心有限公司*	香港 二零零七年十一月六日	普通股 1港元	100%	經營美容院及 提供其他相關 服務 香港
深圳市奧貝思廣告有限公司#	中國 二零零六年八月九日	人民幣500,000元	60%	提供廣告 代理服務 中國內地
WOYR North China Company Limited*	香港 二零零八年六月二十四日	普通股 100,000港元	75%	投資控股 香港
WOYR Central China Company Limited*	香港 二零零八年六月二十四日	普通股 100,000港元	75%	投資控股 香港
WOYR South China Company Limited*	香港 二零零八年六月二十四日	普通股 100,000港元	75%	投資控股 香港
Oasis Cosmetic Holdings Company Limited*	香港 二零零八年六月十七日	普通股 1港元	100%	投資控股 香港

該等附屬公司概無於本年度發行任何債務證券。

\* 該等附屬公司為於二零零八年財政年度內新註冊成立／收購的公司。

# 如附註31所載，深圳市奧貝思廣告有限公司為於二零零八年財政年度內新收購的公司。

其他附屬公司之股權概無變動。

## 36. 關連人士交易

管理層要員之酬金

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
基本薪酬、房屋津貼、其他津貼及實物利益	10,564	10,027
花紅	3,000	1,000
退休福利成本	60	60
	13,624	11,087

## 五年財務概要

截至九月三十日止年度

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
<b>業績</b>					
營業額	<b>846,569</b>	593,358	484,018	413,888	357,553
除稅前溢利	<b>100,291</b>	52,743	13,599	17,936	3,577
稅項	<b>(22,123)</b>	(10,176)	733	(4,653)	(1,678)
本年度溢利	<b>78,168</b>	42,567	14,332	13,283	1,899
股權持有人應佔溢利	<b>71,237</b>	40,723	13,600	12,762	1,694
少數股東權益	<b>6,931</b>	1,844	732	521	205
	<b>78,168</b>	42,567	14,332	13,283	1,899
<b>資產負債表</b>					
總資產	<b>521,770</b>	400,022	329,527	309,397	259,980
總負債	<b>(332,394)</b>	(230,244)	(177,275)	(151,786)	(103,289)
少數股東權益	<b>(8,715)</b>	(2,597)	(847)	(209)	193
資產淨值	<b>180,661</b>	167,181	151,405	157,402	156,884

# Corporate Information 公司資料

## DIRECTORS 董事

### EXECUTIVE DIRECTORS 執行董事

YU Lai Si  
余麗絲  
TAM Chie Sang  
譚次生  
YU Lai Chu, Eileen  
余麗珠  
YU Kam Shui, Erastus  
余金水  
LAI Yin Ping  
黎燕屏

### INDEPENDENT NON-EXECUTIVE DIRECTORS 獨立非執行董事

WONG Lung Tak, Patrick, J.P.  
黃龍德太平紳士  
WONG Chun Nam  
黃鎮南  
WONG Chi Keung  
黃志強

### AUDIT COMMITTEE 審核委員會

WONG Lung Tak, Patrick, J.P.  
黃龍德太平紳士  
WONG Chun Nam  
黃鎮南  
WONG Chi Keung  
黃志強

### REMUNERATION COMMITTEE 薪酬委員會

WONG Chun Nam  
黃鎮南  
WONG Lung Tak, Patrick, J.P.  
黃龍德太平紳士  
WONG Chi Keung  
黃志強  
LAU Mei Yin, Ivy  
劉美燕

## INVESTMENT ADVISORY COMMITTEE 投資諮詢委員會

WONG Chi Keung  
黃志強  
WONG Lung Tak, Patrick, J.P.  
黃龍德太平紳士  
WONG Chun Nam  
黃鎮南  
YU Lai Si  
余麗絲

## COMPANY SECRETARY AND QUALIFIED ACCOUNTANT 公司秘書及合資格會計師

MO Yuen Yee, Shirley, FCCA, FCPA  
巫婉儀 FCCA, FCPA

## AUDITOR 核數師

Deloitte Touche Tohmatsu  
德勤·關黃陳方會計師行

## LEGAL ADVISOR 法律顧問

Deacons  
的近律師行

## PRINCIPAL BANKERS 主要往來銀行

The Hongkong and Shanghai Banking  
Corporation Limited  
香港上海滙豐銀行有限公司  
Hang Seng Bank Limited  
恆生銀行有限公司

## PRINCIPAL SHARE REGISTRAR AND TRANSFER OFFICE 主要股份登記及過戶處

Butterfield Fulcrum Group (Cayman) Limited  
Butterfield House  
68 Fort Street  
P.O. Box 705  
Grand Cayman  
Cayman Islands  
British West Indies

## HONG KONG BRANCH TRANSFER OFFICE 股份過戶香港分處

Tricor Standard Limited  
26th Floor, Tesbury Centre  
28 Queen's Road East  
Wanchai  
Hong Kong  
卓佳標準有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東28號  
金鐘匯中心26樓

## REGISTERED OFFICE 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman  
KY1-1111  
Cayman Islands

## HEAD OFFICE AND PRINCIPAL PLACE OF BUSINESS 總辦事處及主要營業地點

18th Floor, World Trade Centre  
280 Gloucester Road  
Causeway Bay  
Hong Kong  
香港銅鑼灣  
告士打道280號  
世貿中心18樓

## STOCK CODE 股份代號

1161

## WEBSITE 網址

www.wateroasis.com.hk



~H<sub>2</sub>O+  
sea-derived skincare

Neutrogena®

  
YVES ROCHER  
FRANCE

Oasis 水之屋  
spa

Oasis 水磨坊  
beauty

Aqua  
beauty

Oasis  
homme

 Oasis Medical  
centre

 oasis beauty  
SCHOOL

OASIS  
TECHNO - BEAUTY

  
OASIS BRANDS  
COMMUNICATORS  
Hong Kong · Shanghai · Shenzhen

OASIS  
FLORIST

HONG KONG 香港 | MACAU 澳門 | MAINLAND CHINA 中國 | TAIWAN 台灣 | SINGAPORE 新加坡

[www.wateroasis.com.hk](http://www.wateroasis.com.hk)

18/F., World Trade Centre, 280 Gloucester Road, Causeway Bay, Hong Kong  
香港銅鑼灣告士打道280號世貿中心18樓