

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2020年3月31日止年度之 年度業績公告

#### 摘要

- 截至2020年3月31日止年度，本集團的收益約為176.5百萬港元，較截至2019年3月31日止年度的約154.7百萬港元增加約21.8百萬港元或14.1%。
- 截至2020年3月31日止年度，本公司擁有人應佔溢利約為13.6百萬港元，較截至2019年3月31日止年度減少約8.2百萬港元或37.6%。
- 截至2020年3月31日止年度，每股基本盈利為3.39港仙(2019年：5.45港仙)。
- 董事會並不建議就截至2020年3月31日止年度派付任何股息。

## 年度業績

卓珈控股集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至2020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2020年3月31日止年度

	附註	2020年 千港元	2019年 千港元
收益	5	176,529	154,695
其他收入	5	4,139	2,570
存貨及消耗品成本		(17,473)	(15,322)
員工成本		(81,844)	(53,733)
物業租金及相關開支		(22,471)	(20,455)
物業、廠房及設備折舊		(12,336)	(11,222)
其他開支		(28,664)	(30,144)
財務成本	7	(2,211)	—
除稅前溢利	6	15,669	26,389
所得稅開支	8	(2,113)	(4,591)
本公司擁有人應佔年度溢利及 年度全面收益總額		<u>13,556</u>	<u>21,798</u>
本公司普通股權益持有人 應佔每股盈利			
— 基本及攤薄	10	<u>3.39港仙</u>	<u>5.45港仙</u>

# 綜合財務狀況表

於2020年3月31日

	附註	2020年 千港元	2019年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		39,491	46,270
使用權資產		50,310	–
商譽		4,305	4,305
按金		9,540	8,168
遞延稅項資產		3,179	1,787
非流動資產總值		<u>106,825</u>	<u>60,530</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		14,320	7,952
貿易應收賬款	11	7,974	26,002
預付款項、其他應收賬款及其他資產		12,141	12,689
可收回稅項		3,204	786
已抵押定期存款		55,460	54,269
現金及現金等價物		157,327	119,197
流動資產總值		<u>250,426</u>	<u>220,895</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付賬款	12	338	1,316
其他應付賬款及應計費用		6,067	12,259
合約負債及遞延收益		135,675	118,057
修復成本撥備		1,825	433
租賃負債		15,690	–
應付稅項		933	1,278
流動負債總值		<u>160,528</u>	<u>133,343</u>
流動資產淨值		<u>89,898</u>	<u>87,552</u>
總資產減流動負債		<u>196,723</u>	<u>148,082</u>
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		1,594	1,645
修復成本撥備		4,085	4,711
租賃負債		32,813	–
非流動負債總值		<u>38,492</u>	<u>6,356</u>
資產淨值		<u>158,231</u>	<u>141,726</u>
<b>權益</b>			
已發行股本		4,000	4,000
儲備		154,231	137,726
權益總值		<u>158,231</u>	<u>141,726</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）。

### 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

本集團已於本年度的財務報表內首次採納以下新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第9號修訂	具有負補償的提前還款特性
香港財務報告準則第16號	租賃
香港會計準則第19號修訂	計劃修訂、縮減或結清
香港會計準則第28號修訂	於聯營公司及合營企業的長期權益
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第23號	所得稅處理的不確定性
香港財務報告準則 2015年至2017年周期之年度改進	香港財務報告準則第3號、香港財務報告準則第11號、 香港會計準則第12號及香港會計準則 第23號修訂

除下文所述採納香港財務報告準則第16號的影響外，採納上述新訂及經修訂準則對本集團綜合財務報表並無重大財務影響。

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號租賃、香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第4號釐定安排是否包括租賃、香港（常務詮釋委員會）— 詮釋第15號經營租賃— 優惠及香港（常務詮釋委員會）— 詮釋第27號評估涉及租賃法律形式交易的內容。該準則載列確認、計量、呈列及披露租賃的原則，並要求承租人在單一資產負債表內模型內入賬所有租賃，以確認及計量使用權資產及租賃負債，惟若干確認豁免除外。香港財務報告準則第16號項下的出租人會計法與香港會計準則第17號並無實質變動。出租人將繼續按照與香港會計準則第17號相似的原則將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

本集團使用經修訂追溯法採納香港財務報告準則第16號，首次應用日期為2019年4月1日。根據該方法，該準則予以追溯應用，首次採納的累計影響作為對2019年4月1日保留溢利期初結餘的調整，而2019年的比較資料並無獲重列，並繼續根據香港會計準則第17號及相關詮釋呈報。

## 租賃的新定義

根據香港財務報告準則第16號，倘合約為換取代價而授出可在一段期間內控制使用已識別資產之權利，則該合約為租賃或包含租賃。倘客戶有權於使用可識別資產時從中獲取絕大部分經濟利益及有權主導已識別資產的用途，則表示擁有控制權。本集團選擇使用過渡可行權宜方法，准許有關準則僅應用於先前在首次應用日期應用香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號識別為租賃的合約。根據香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號不獲識別為租賃的合約不予重新評估。因此，香港財務報告準則第16號對租賃的定義僅應用於2019年4月1日或之後訂立或變更的合約。

### 作為承租人－先前分類為經營租賃的租賃

#### 採納香港財務報告準則第16號的影響性質

本集團就醫學美容中心、辦公室物業、停車場及若干辦公室設備訂有租賃合約。作為承租人，本集團先前根據評估租賃是否已將資產所有權的絕大部分回報及風險轉予本集團，將租賃分類為融資租賃或經營租賃。根據香港財務報告準則第16號，本集團就所有租賃應用單一方法確認及計量使用權資產及租賃負債，惟就低價值資產(按個別租賃選擇)及租期為12個月或以下的租賃(「短期租賃」)，(按相關資產類別選擇)有兩項選擇性豁免。本集團並無就租期於2019年4月1日開始的經營租賃按直線法確認租金開支，取而代之，本集團確認使用權資產折舊及未償還租賃負債應計利息(作為財務成本)。

#### 過渡的影響

於2019年4月1日的租賃負債按剩餘租賃付款的現值確認，使用於2019年4月1日的增量借貸利率貼現。使用權資產按租賃負債的金額計量，並按任何與緊接2019年4月1日前在財務狀況表確認的租賃有關的任何預付或應計租賃付款金額調整。使用權資產亦包括本集團已確認租賃物業的修復成本的賬面淨值，該等資產已從物業、廠房及設備內的物業裝修租賃重新分類。

所有該等資產均於該日期按香港會計準則第36號作減值評估。本集團選擇在財務狀況表分開呈列使用權資產。

於2019年4月1日應用香港財務報告準則第16號時，本集團已使用以下選擇性可行權宜方法：

- 對租期由首次應用日期起12個月內終止的租賃應用短期租賃豁免
- 對具有合理相似特徵的租賃應用單一貼現率

## 於2019年4月1日的財務影響

於2019年4月1日採納香港財務報告準則第16號所產生的影響如下：

	增加/ (減少) 千港元
<b>資產</b>	
物業、廠房及設備	(3,311)
使用權資產	<u>60,415</u>
<b>總資產</b>	<u><u>57,104</u></u>
<b>負債</b>	
租賃負債	56,814
其他應付款項及應計費用	<u>(2,659)</u>
<b>總負債</b>	<u><u>54,155</u></u>
<b>權益</b>	
儲備	2,949
權益總值	<u><u>2,949</u></u>

於2019年4月1日的租賃負債與於2019年3月31日的經營租賃承擔對賬如下：

	千港元
<b>於2019年3月31日的經營租賃承擔</b>	63,334
減：與短期租賃及剩餘租期於2020年3月31日或之前結束的租賃及 低價值資產租賃有關的承擔	<u>(847)</u>
	62,487
於2019年4月1日的加權平均增量借貸利率	<u>4.24%</u>
於2019年4月1日的租賃負債	<u><u>56,814</u></u>

#### 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

由於本集團的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2020年3月31日及2019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2020年3月31日及2019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. 收益及其他收入

收益及其他收入分析如下：

	2020年 千港元	2019年 千港元
<b>客戶合約收益</b>		
療程服務	146,165	138,960
護膚產品	18,636	10,485
醫療諮詢服務	138	266
處方及配藥服務	1,154	1,648
確認來自未使用預付療程之收益	10,436	3,336
	<u>176,529</u>	<u>154,695</u>
	2020年 千港元	2019年 千港元
<b>其他收入</b>		
銀行利息收入	3,968	2,509
其他	171	61
	<u>4,139</u>	<u>2,570</u>

## 6. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利乃經扣除下列各項後得出：

	2020年 千港元	2019年 千港元
根據經營租賃之最低租賃付款	-	16,540
不計入租賃負債計量之租賃付款	246	-
僱員福利開支(不包括董事酬金)：		
薪金、花紅及其他津貼	73,117	49,428
退休福利計劃供款(定額供款計劃)	2,097	1,347
	<u>75,214</u>	<u>50,775</u>
物業、廠房及設備折舊	12,336	11,222
使用權資產折舊	17,932	-
貿易應收賬款減值淨額	2	26
出售／撤銷物業、廠房及設備項目虧損	-	1,761
匯兌差額淨額	5	7

## 7. 財務成本

	2020年 千港元	2019年 千港元
租賃負債利息	<u>2,211</u>	<u>-</u>

## 8. 所得稅開支

香港利得稅乃根據年內於香港產生的估計應課稅溢利按16.5%(2019年：16.5%)的稅率計提撥備，惟本集團一間附屬公司除外，該公司為自2019/2020課稅年度起生效的利得稅兩級制項下的合資格實體。該附屬公司首2,000,000港元(2019年：2,000,000港元)應課稅溢利按8.25%的稅率納稅，餘下的應課稅溢利則按16.5%的稅率納稅。

	2020年 千港元	2019年 千港元
即期		
一年內支出	3,559	5,222
一過往年度撥備不足／(超額撥備)	(3)	7
遞延稅項	<u>(1,443)</u>	<u>(638)</u>
年內稅項支出總額	<u>2,113</u>	<u>4,591</u>

## 9. 股息

截至2020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(2019年：零)。

## 10. 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13,556,000港元(2019年：21,798,000港元)及年內已發行普通股的加權平均數400,000,000股(2019年：400,000,000股)計算得出。

截至2020年3月31日及2019年3月31日止年度，本集團並無已發行潛在攤薄普通股。

## 11. 貿易應收賬款

	2020年 千港元	2019年 千港元
信用卡應收賬款	7,921	25,965
其他	81	63
	<u>8,002</u>	<u>26,028</u>
減值	(28)	(26)
	<u>7,974</u>	<u>26,002</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用增級。貿易應收賬款不計息。

於報告期末，貿易應收賬款按發票日期及經扣除虧損撥備計算的賬齡分析如下：

	2020年 千港元	2019年 千港元
一個月內	7,886	23,992
一至三個月	70	1,982
超過三個月	18	28
	<u>7,974</u>	<u>26,002</u>

## 12. 貿易應付賬款

	2020年 千港元	2019年 千港元
第三方供應商	<u>338</u>	<u>1,316</u>

於報告期末，貿易應付賬款按發票日期計算的賬齡分析如下：

	2020年 千港元	2019年 千港元
1個月內	<u>338</u>	<u>1,316</u>

貿易應付賬款不計息，平均結算期一般為30日。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

截至2020年3月31日止年度(「回顧年度」)，本集團的收益較去年增加21.8百萬港元或14.1%至176.5百萬港元。有關收益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，提高客戶對「CosMax」及「VITAE by CosMax」品牌的認識並招攬更多客戶所致。回顧年度的溢利為13.6百萬港元(2019年：21.8百萬港元)。有關減少乃主要由於員工成本增加所致。

卓珈目前正於銅鑼灣、中環區及尖沙咀的時尚便利地段經營三間以「CosMax」為品牌的醫學美容中心。銅鑼灣中心為複式單位，擁有30間診療室，整體佔地面積為12,156平方呎。至於面積分別為6,050平方呎及3,092平方呎的尖沙咀中心及中環中心則分別擁有17間及9間診療室。該等中心因其位於黃金地段而能夠吸引廣泛類別的客戶及有效鞏固其客戶群。

由於現今以「健康的美」為全新統一標準，本集團已於回顧年度推出全新美容品牌「VITAE by CosMax」。品牌創立人馬黎珈而女士一直強調「內在的健康，成就外在的美麗」的原則，最終成立該品牌，在醫學美容行業開創了新的領域。該品牌理念十分注重平衡美，主張維持美容與健康的完美平衡及由內而外散發出美麗光彩。此理念因而成就VITAE – Wellness Beauty輕醫美服務概念。VITAE帶領全新的美容風潮，從內到外全面修復肌膚及身體，為現代女性注入健康活力，煥發持久青春。VITAE – Wellness Beauty服務旨在為年輕肌膚、緊緻體態線條、私密修復及功能性健康提供一系列護膚解決方案，包括健面緊膚、增肌減脂、私密修護及機能健康。本集團有信心其將可憑藉該品牌的全新概念進一步擴闊其客戶群。

本集團透過採用最新技術致力提供優質一流的客戶服務。為確保客戶可享受安全及品質非凡的體驗，所有設備及程序在購買及安裝前，均經由醫生或臨床培訓團隊進行臨床評估。於2020年3月31日，本集團擁有超過140台療程設備，可提供多元化的療程程序。本集團亦提供優質護膚產品，以配合其對客戶進行的療程實現最佳效果。全新護膚產品系列XOVĚ最近已正式推出，這全賴瑞士皮膚科研專責團隊努力的成果。該團隊活用活性成分「W-TruComplex」的功效，透過「植物活性提取技術」，以超卓生物活性的形式提取100%白松露的植物複合素成分。「W-TruComplex」能深入滲透肌膚，透過調節基因表現達致多項抗老化功效，從而強化肌膚保護層，以助肌膚回復年輕。

於回顧年度與微醫控股有限公司簽訂合作夥伴協議後，卓珈已成功在微醫平台(為中國領先的醫療健康科技平台)上推出其產品。根據此次合作，來自中國內地的客戶可通過其平台預約卓珈的療程服務。此次合作標誌著本集團在擴充中國內地市場的業務份額及進一步擴大其客戶群方面邁出了重要的一步。

## 主要風險及不明朗因素

在中華人民共和國、香港及其他地區爆發任何傳染病或疫情，如爆發新冠肺炎，均可能導致廣泛的健康危機，從而導致我們的醫學美容中心暫時關閉，且嚴重擾亂我們的業務運營。

## 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2020年3月31日止年度，本集團的收益約為176.5百萬港元，較截至2019年3月31日止年度的154.7百萬港元增加約21.8百萬港元或14.1%。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，提高客戶對「CosMax」品牌的認識並招攬更多客戶所致。

我們截至2020年及2019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			
	2020年		2019年	
	千港元	百分比	千港元	百分比
療程服務	146,165	82.8	138,960	89.8
醫療諮詢服務	138	0.1	266	0.2
醫療產品處方及配藥	1,154	0.6	1,648	1.1
護膚產品	18,636	10.6	10,485	6.8
來自未使用預付療程的 已確認收益	10,436	5.9	3,336	2.1
總收益	<u>176,529</u>	<u>100.0</u>	<u>154,695</u>	<u>100.0</u>

**(i) 來自療程服務的收益**

截至2020年3月31日止年度，我們大部分收益乃來自療程服務。截至2020年3月31日止年度及截至2019年3月31日止年度，來自療程服務的收益分別為146.2百萬港元及139.0百萬港元，分別佔我們總收益的82.8%及89.8%。

**(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、需要及關切事宜就其皮膚狀況作出診斷，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。

截至2020年3月31日止年度及截至2019年3月31日止年度，來自諮詢服務的收益分別為0.1百萬港元及0.3百萬港元，分別佔我們總收益的0.1%及0.2%。

**(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。

截至2020年3月31日止年度及截至2019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1.2百萬港元及1.6百萬港元，分別佔我們總收益的0.6%及1.1%。

**(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。我們提供三個自有品牌護膚產品系列(即「CosMax」、「Cospeutic」)及「XOVĚ」，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護膚產品。

截至2020年3月31日止年度及截至2019年3月31日止年度，來自銷售護膚產品的收益分別為18.6百萬港元及10.5百萬港元，分別佔我們總收益的10.6%及6.8%。增幅約為8.1百萬港元或77.1%，乃主要由於拓展「XOVĚ」產品系列、新推出的推廣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，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就達致最理想效果而應採取的最佳療程次數建議方案。

截至2020年3月31日止年度及截至2019年3月31日止年度，來自未使用預付療程的已確認收益分別為10.4百萬港元及3.3百萬港元，分別僅佔我們總收益的5.9%及2.1%。

#### 其他收入

截至2020年及2019年3月31日止年度，其他收入分別約為4.1百萬港元及2.6百萬港元，分別佔相關年度總收益的2.3%及1.7%。有關增長乃主要由於截至2020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2020年及2019年3月31日止年度，存貨及消耗品成本分別約為17.5百萬港元及15.3百萬港元，分別佔總收益的9.9%及9.9%。

#### 員工成本

員工成本由截至2019年3月31日止年度的約53.7百萬港元增加約28.1百萬港元或52.3%至截至2020年3月31日止年度的約81.8百萬港元。有關增加乃主要由於本集團業務擴展支付予員工的銷售及療程佣金增加以及僱員人數增加(於2020年3月31日及2019年3月31日：分別為171名員工及120名員工)所致。於年內，本集團策略性地增加多個重要職能部門的人手，其中包括增加前線員工以擴大經營能力並提高服務品質，增加營銷員工以提高品牌影響力及銷售，以及增加產品開發人員以開發並擴展「XOVĚ」產品系列。

#### 物業租金及相關開支

物業租金及相關開支以及使用權資產折舊由截至2019年3月31日止年度的約20.5百萬港元增加約2.0百萬港元或9.8%至截至2020年3月31日止年度的22.5百萬港元。有關增加乃主要由於額外租金開支及其他相關成本(例如管理費及政府差餉等)所致。

## 物業、廠房及設備折舊

截至2020年及2019年3月31日止年度，有關物業、廠房及設備的折舊開支分別約為12.3百萬港元及11.2百萬港元，分別佔相關年度總收益的7.0%及7.3%。

## 其他開支

其他開支由截至2019年3月31日止年度的約30.1百萬港元減少約1.4百萬港元或4.7%至截至2020年3月31日止年度的約28.7百萬港元。有關減少乃主要由於在18/19財政年度因提早終止租賃協議而導致須就銅鑼灣中心30樓一次性撇銷租賃物業裝修約1.6百萬港元所致。

## 財務成本

截至2020年3月31日止年度，財務成本約為2.2百萬港元(2019年：零)。有關增加乃主要由於在2019年4月1日採納香港財務報告準則第16號後確認租賃負債所產生的利息所致。

## 所得稅開支

截至2020年3月31日止年度及截至2019年3月31日止年度，所得稅開支分別約為2.1百萬港元及4.6百萬港元。有關跌幅乃主要由於年內溢利減少所致。

## 年度溢利

截至2020年3月31日止年度，本公司擁有人應佔溢利約為13.6百萬港元，較截至2019年3月31日止年度減少約8.2百萬港元或37.6%。

## 股息

董事會並不建議就截至2020年3月31日止年度派付任何股息(2019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2020年3月31日的現金及現金等價物為157.3百萬港元。我們的營運資金(即流動資產淨值)為89.9百萬港元。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2020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2020年及2019年3月31日止年度的綜合現金流量表的資料：

	2020年 千港元	2019年 千港元	百分比 變動
經營活動所得現金流量淨額	<b>63,505</b>	46,599	36.3
投資活動所得／(所用)現金流量淨額	<b>26,122</b>	(113,189)	不適用
融資活動所用現金流量淨額	<b>(15,372)</b>	–	不適用
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	<b>74,255</b>	(66,590)	不適用
年初的現金及現金等價物	<b>11,319</b>	77,909	(85.5)
年末的現金及現金等價物	<b>85,574</b>	11,319	656.0

我們於年末的現金及現金等價物於2020年3月31日約為85.6百萬港元，而於2019年3月31日則約為11.3百萬港元，有關增加乃由於購入時原到期日超過三個月的無抵押定期存款減少所致。

### 經營活動所得現金流量淨額

截至2020年3月31日止年度，我們經營活動所得現金流量淨額為63.5百萬港元，較截至2019年3月31日止年度增加約16.9百萬港元。

### 投資活動所得／(所用)現金流量淨額

截至2020年3月31日止年度，我們投資活動所得現金流量淨額為26.1百萬港元，乃主要由於購買物業、廠房及設備項目減少以及於購入時原到期日超過三個月的無抵押定期存款減少所致。

### 融資活動所用現金流量淨額

截至2020年3月31日止年度，我們融資活動所用現金流量淨額為15.4百萬港元，相當於與本集團訂立經營租賃安排有關的年內租賃付款本金部分。

## 租賃負債

於2020年3月31日，本集團的租賃負債為48.5百萬港元。

## 資本承擔

於2020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0.5百萬港元(2019年：0.3百萬港元)。

## 物業、廠房及設備

於年內，本集團收購廠房及設備項目達8.9百萬港元(2019年：43.0百萬港元)。

## 債務

### 計息銀行借款

於2020年3月31日，本集團並無未償還計息銀行借款(2019年：零)。

### 或然負債及擔保

於2020年3月31日，本集團並無重大或然負債及擔保(2019年：零)。

### 資產抵押

於2020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55.5百萬港元(2019年：54.3百萬港元)定期存款外，本集團之資產概無抵押。

### 資產負債比率

於2020年3月31日，本集團並無計息銀行借款(2019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2020年3月31日及2019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2020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任何附屬公司、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2020年3月31日，本集團合共僱用171名僱員(2019年：120名)。本集團於截至2020年3月31日止年度的員工成本(包括董事薪酬)約為81.8百萬港元(2019年：約53.7百萬港元)。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，表現出色的僱員可獲年終花紅，以吸引及挽留合資格僱員為本集團作出貢獻。

## 所得款項用途

本公司於2017年1月10日以配售(「配售」)方式在聯交所GEM成功上市。來自配售的所得款項淨額約為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日的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2020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2020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2020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2020年 3月31日 的所得款項 實際用途 千港元	於2020年 3月31日 尚未動用 的金額 千港元
擴大我們於香港的 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	14,600	-
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基礎設施	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>55,600</u>	<u>-</u>

## 前景

由於新冠肺炎疫情的關係，香港政府要求所有美容院於2020年4月10日起至2020年5月7日止期間關閉28日。儘管本集團的主要服務及療程與經修訂規例項下所界定由美容院提供的該等程序無關，卓珈一向重現客戶及員工的健康及安全，故此本集團決定於該期間關閉其所有醫學美容中心。自新冠肺炎疫情爆發以來，消費意欲受到不利影響。預期短期內營商環境仍充滿挑戰，直到新冠肺炎疫情得到有效控制為止。

本集團將繼續通過策略性地擴展其全新美容品牌「VITAE by CosMax」，把握因大眾對健康意識逐漸增強而帶來的機遇。加上與微醫的合作及全新建立的XOVÉ護膚產品系列，本集團已作好充分準備擴展其客戶群及進一步滲入市場。

我們相信，積極的管理策略能讓本集團應對變化。然而，產品銷售及服務以及醫學美容中心的使用率高度依賴整體營商環境的復蘇。新冠肺炎疫情增加了我們未來營運業績的不確定性，且目前難以作出預測。因此，我們一直專注於可能的成本控制措施，並將繼續監控本集團的財務狀況。於2020年3月31日，本集團擁有現金及現金等價物157.3百萬港元(2019年：119.2百萬港元)，且並無對外貸款。於2020年3月31日，流動比率(流動資產除以流動負債)為1.56。本集團穩健的流動資金狀況使我們能夠克服此不明朗時期。

本集團致力於提供頂尖的非手術性美容服務。我們一直留意最新科技及購入最佳設備，以完善其服務及為客戶提供優質療程。管理層亦會尋找任何潛在擴展機會，以鞏固本集團的市場領先地位，提高盈利能力，為股東締造最佳回報。

## 股東週年大會

本公司股東週年大會(「股東週年大會」)將於2020年9月25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2020年9月22日(星期二)至2020年9月25日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不可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2020年9月21日(星期一)下午四時三十分前送達本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)以辦理登記手續。

## 購買、出售或贖回證券

截至2020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

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最高標準企業管治之重要性，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。

本公司已採納上市規則附錄14所載企業管治守則（「企業管治守則」）載列的原則及守則條文。截至2020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

本公司已採納聯交所上市規則附錄10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

由於新冠肺炎疫情的關係，香港政府要求所有美容院於2020年4月10日起至2020年5月7日止期間關閉28日。除上文所披露者外，於報告期後概無發生重大事項。

## 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2020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慣例，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2019年3月31日止年度的經審核財務報表；
- 審閱中期業績；
- 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，2020年6月15日

於本公告日期，董事會包括三名執行董事，即黎珈而女士、馬庭偉先生及何子亮先生；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。