

澳至尊 AUSupreme



2019-2020 年報

澳至尊國際控股有限公司
AUSUPREME INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

港交所主板上市編號：2031.HK



目錄

公司資料	2
釋義	4
主席報告	14
管理層討論及分析	16
董事及高級管理層	22
企業管治報告	27
董事會報告	41
環境、社會及管治報告	56
獨立核數師報告	68
綜合損益及其他全面收益表	73
綜合財務狀況表	74
綜合權益變動表	76
綜合現金流量表	77
綜合財務報表附註	79
五年財務概要	144

董事會

執行董事

蔡志輝先生(主席及董事總經理)
何家敏女士
何俊傑先生
區俊傑先生

獨立非執行董事

陸定光博士
高銘堅先生
尹祖伊博士

審核委員會

高銘堅先生(主席)
尹祖伊博士
陸定光博士

提名委員會

陸定光博士(主席)
尹祖伊博士
蔡志輝先生

薪酬委員會

尹祖伊博士(主席)
高銘堅先生
蔡志輝先生

公司秘書

鄧穎珊女士

授權代表

蔡志輝先生
鄧穎珊女士

獨立核數師

匯聯會計師事務所有限公司
執業會計師

律師

李智聰律師事務所

主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司
香港上海滙豐銀行有限公司
招商永隆銀行有限公司

註冊辦事處

Clifton House
75 Fort Street
PO Box 1350
Grand Cayman KY1-1108
Cayman Islands

總辦事處及香港主要營業地點

香港
九龍觀塘
鴻圖道83號
東瀛遊廣場28樓E室

主要股份過戶及登記處

Ocorian Trust (Cayman) Limited
Clifton House
75 Fort Street
PO Box 1350
Grand Cayman KY1-1108
Cayman Islands

股份過戶及登記分處

寶德隆證券登記有限公司
香港
北角
電氣道148號
21樓2103B室

上市資料

上市地點：香港聯合交易所有限公司主板
股份代號：2031
每手買賣單位：5,000股股份

公司網站

www.ausupreme.com



AUSupreme Website



AUSupreme TMALL.HK



AUSupreme WeChat



AUSupreme facebook



藍莓護眼至尊 (加強版)



澳洲製造



此產品按客戶
要求經SGS測試
請掃碼查閱!
Product has been
tested by SGS as per
client's request
Scan for more!

產品通過SGS重金屬測試

澳至尊 天后代言人
鄭秀文

於本年報內「主席報告」、「管理層討論及分析」、「董事及高級管理層」、「企業管治報告」、「董事會報告」及「環境、社會及管治報告」等節，除文義另有所指外，下列詞彙分別具有以下涵義：

「股東週年大會」	指	本公司的股東週年大會
「組織章程細則」	指	本公司的組織章程細則，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「聯繫人」	指	根據上市規則所賦予的涵義
「審核委員會」	指	董事會的審核委員會
「澳至尊」或「本公司」	指	澳至尊國際控股有限公司，於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市及買賣(股份代號：2031)
「Beatitudes」	指	Beatitudes International Ltd.，於英屬處女群島註冊成立的有限公司，為本公司的控股股東
「董事會」	指	董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄14所載的企業管治守則
「主席」	指	董事會主席
「緊密聯繫人」	指	根據上市規則所賦予的涵義
「公司秘書」	指	本公司的公司秘書
「控股股東」	指	根據上市規則所賦予的涵義
「COVID-19」	指	2019年新型冠狀病毒病
「董事」	指	本公司董事

釋義

「股東特別大會」	指	本公司的股東特別大會
「GMP」	指	生產質量管理規範——一套全球藥品製造業採用的質量保證方法以確保產品能根據適當的質量標準貫徹生產及監控
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「HACCP」	指	風險分析及重要管制點——一種科學及有系統的方法用以識別、評審及控制食物生產過程中的風險。通過HACCP系統，食物安全控制整合至工序的設計中而非依賴終端產品測試
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」或「香港特別行政區」	指	中國香港特別行政區
「獨立非執行董事」	指	獨立非執行董事
「上市」	指	已發行股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指	2016年9月12日，其已發行股份於聯交所主板初次上市的日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「澳門」	指	中國澳門特別行政區
「《標準守則》」	指	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》
「蔡先生」	指	執行董事、董事總經理及主席蔡志輝先生

「何女士」或「蔡太太」	指	執行董事及蔡先生的配偶何家敏女士
「大綱及細則」	指	本公司的組織章程大綱及組織章程細則
「提名委員會」	指	董事會提名委員會
「中國」或「中國內地」	指	中華人民共和國
「招股章程」	指	本公司日期為2016年8月30日的招股章程
「薪酬委員會」	指	董事會薪酬委員會
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「SGS」	指	通用檢測認證有限公司，一間提供檢驗、鑑定、測試及認證服務的公司
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	根據上市規則所賦予的涵義
「澳洲藥品管理局」	指	澳洲藥品管理局
「信基」	指	信基國際企業有限公司，從事零售及批發健康及個人護理產品的本公司主要全資附屬公司
「年度」或「回顧年度」	指	截至2020年3月31日止年度

釋義

「2019年度」 指 截至2019年3月31日止年度

「%」 指 百分比

本年報以中英文編製。中英文版本如有歧異，概以本年報之英文版本為準。



澳至尊國際控股有限公司 (2031.HK)

專營澳洲優質健康補充品及個人護理產品。產品通過澳洲藥品管理局TGA認證，由國際GMP標準廠房製造，榮獲「香港卓越名牌」及「香港星級品牌」等多個獎項。澳至尊的業務穩健發展，經營之產品深得香港及亞洲各地的市場支持。



▲ 澳至尊創辦人蔡志輝先生及蔡何家敏女士主持上市敲鐘儀式

◀ 董事會成員

企業願景 Vision

憑著堅守真理、實踐公義和關愛文化的信念，建立優秀及卓越的團隊，為所有關注身體健康的人士提供優質的保健及個人護理產品及專業服務，成為亞太地區之業界翹楚。

企業使命 Mission

真理：堅持正直和良知的營運原則，全體同事守法循規，為商界樹立美好的榜樣。

公義：創建公義及公正的營商環境，全體同事互相督導，為企業確立合理的制度。

關愛：營造關懷和愛心的企業文化，全體同事彼此扶持，為社會建立關愛的文化。

銷售渠道

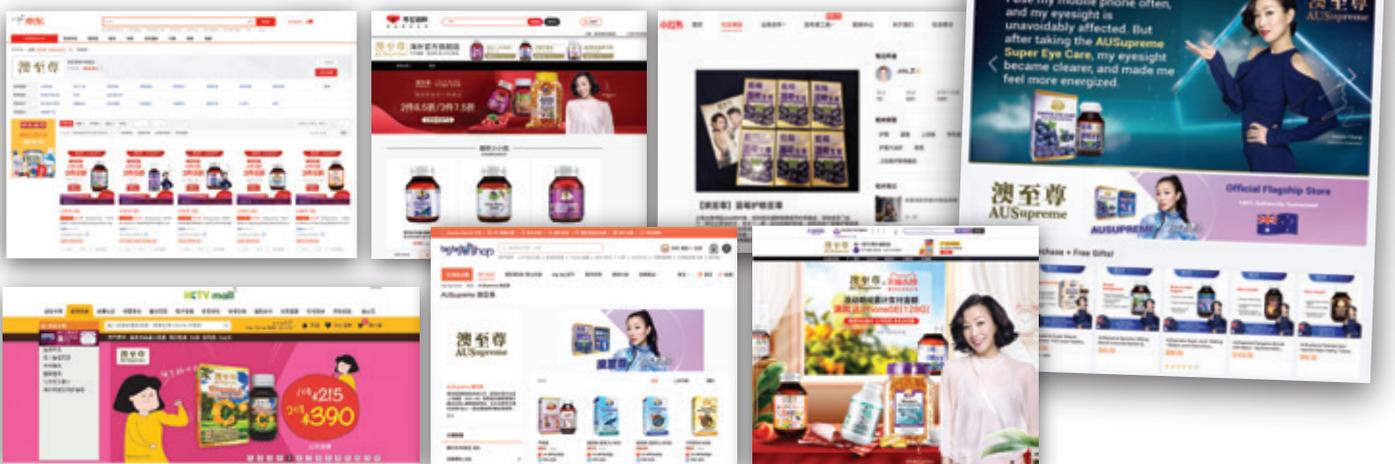
線下銷售 - 專門店，寄售專櫃及體驗店

憑著優良的品質、專業的服務、關愛的企業文化，本集團成功在香港奠下穩固基礎。截至2020年3月31日，於香港、澳門、新加坡擁有15間專門店及75個寄售專櫃，並於國內深圳開設一間跨境電商體驗店。未來，澳至尊將繼續拓展海內外市場，致力打造亞洲知名的保健產品品牌。



線上銷售 - 電商平台

澳至尊市場策略日趨多元化，近年大力發展本地及跨境電子商務，除了在澳至尊官方網站拓展線上業務外，亦攜手各地龍頭網購平台，迎接新經濟。合作夥伴包括：香港主流購物網站HKTVmall及Bigbigshop；國內天貓、京東、考拉、唯品會及小紅書等行業巨頭；以及東南亞最大網購平台Lazada。



慈善及推廣活動

過去一年，澳至尊集團舉辦多個大型項目，推廣健康生活概念之餘，也參與了多項慈善活動，致力推動公益事務，於商界中樹立良心企業榜樣，積極回饋社會。



2019年4月，我們主辦首個「澳至尊慈善跑 AU Supreme Run」，以“守護健康”為目的，推廣運動好處及健康正面的生活態度。是次活動我們捐贈款項予慈善機構愛基金Love Foundation，為國內留守兒童提供更好的教育及生活環境。



2019年7月，我們贊助澳至尊天后代言人鄭秀文「#FOLLOWMi 世界巡迴演唱會2019」，一連13場全城矚目的演唱會在香港體育館圓滿舉行。於同年8月，我們贊助於香港會議展覽中心舉辦的讚美之泉「香港敬拜讚美巡迴」音樂會，為社會獻上真摯祝福。



為改善社區生活，扶助弱勢社群以及推廣運動和健康生活態度，我們亦贊助了多個教育及公益慈善活動，包括：愛基金慈善晚會、奧比斯Orbis買走黑暗、亞洲兒童教育協會「香港中小學英文寫作比賽」、扶貧委員會「明日之星-上游獎學金」、路向四肢傷殘人士協會「花轆Look嘉年華」；以及贊助體育機構及慈善運動盛事，包括：香港巴塞隆拿官方球迷會球隊、日本正剛館空手道將軍澳道場、工銀澳門十周年慈善跑、ROW-Sport 2019香港室內賽艇錦標賽暨慈善長途接力賽等。

澳至尊集團創辦人蔡志輝先生（主席、董事總經理及執行董事）和蔡何家敏女士（執行董事）一如既往身體力行支持社會公益活動。2019年5月及8月，兩位創辦人分別獲邀到澳洲及美國等地進行多場巡迴佈道及擔任演講嘉賓。他們並接受澳洲中文廣播電台及澳洲華人電台訪問，分享營商理念、企業職場宣教心得，以及家庭、事業、事奉生活的平衡等主題。2019年7月及10月，分別探訪雲南騰冲山區及陝西省咸陽市兒童之家；2020年1月，再次探訪陝西，以及出席咸陽兒童之家五周年慶典，見證孩子們健康成長。





權威認證及獎項殊榮

澳至尊繼續榮獲多個獎項及認證肯定，是投資者和顧客值得信賴的企業及品牌。



澳洲原產標誌

澳洲原產標誌由澳洲AMCL頒發，是澳洲最值得信賴、公認和廣泛使用的原產國標誌。由第三方認證系統支持，以確保持有該標誌的產品為真正的澳洲原產。



國際優良生產規範

澳洲藥品管理局，簡稱TGA，隸屬澳洲聯邦政府衛生部。澳至尊產品獲TGA權威認證，並於根據國際GMP標準認證的廠房製造，符合世界衛生組織生產標準，確保產品達到高質量水平。



主要重金屬安全測試

為確保產品質素，澳至尊為含有來自深海的原材料之產品進行特別檢測。產品通過主要重金屬測試，不受污染，符合國際標準，保障顧客健康。



優質旅遊服務

通過香港旅遊發展局每年嚴謹評審，產品和服務達到「明碼實價、資料清晰、優質服務」標準，才可獲取殊榮。讚揚澳至尊的高水平服務質素，能鞏固香港作為優質旅遊都市的形象。



正版正貨標誌

參與由香港知識產權署舉辦之「正版正貨承諾行動」，獲發「正版正貨」認可標誌，確保商戶堅守法律，絕不賣假貨，建立和保持正當的經營手法。



香港卓越名牌

香港品牌發展局及香港中華廠商聯合會透過多項專業評審，頒發「香港卓越名牌」殊榮予澳至尊品牌，表彰其在發展原創品牌方面的持續卓越表現，是優質品牌及其產品的榮譽象徵。



上市公司卓越大獎

由信報主辦，評選過程非常嚴謹，獲選的傑出上市公司均實至名歸，對投資者來說是極具價值的參考指標。



超級人才企業獎

由香港僱員再培訓局ERB主辦，通過專業評審及生產力促進局的詳細審核，本集團連續10年成功延續嘉許資格，榮獲升格為「Super MD」，表揚我們持續重視人才培訓，在人才發展方面具卓越成就。



香港名牌 金獎品牌

由中華（海外）企業信譽協會舉辦，除了設立專業評審委員會外，亦舉行大型公眾投票活動，表彰香港本地創立的傑出品牌，推動本土市場的發展。



傑出上市公司大獎

由am730、PR ASIA亞洲公關和Roadshow路迅通所合辦，嘉許具市場價值，以及在行業中的地位 and 業績都受到資本市場認可的上市公司。



「滙豐營商新動力」可持續供應鏈領袖

由香港滙豐銀行主辦，嘉許本集團將具影響力的可持續發展計劃，融入於日常運作中，並對持續推動環保及改善企業環境及社會責任的肯定。



香港星級品牌企業獎

香港中小型企業聯合會主辦，為表揚澳至尊積極發展創建香港星級品牌，打造更多高質量和高效益的產品及服務，促進各地經濟發展。



智選品牌大獎

南華傳媒《資本壹週》舉辦，由多位政商界知名人士擔任評審。獲獎的品牌皆是業界先鋒，並在各自領域上擁有市場高度領導地位，足以證明澳至尊是香港保健食品業界的翹楚。



亞洲卓越品牌

亞洲週刊主辦，透過讀者與商界推選出最具影響力的國際或本土品牌。澳至尊榮獲「亞洲卓越品牌」，以表彰品牌的理念、實踐及品牌領軍人物不斷創新的卓越表現。



大灣區傑出青年女企業家獎

由香港中小型企業聯合會與新城財經台聯合舉辦，嘉許澳至尊創辦人之一蔡何家敏女士所創出的企業傳奇，表揚其卓越事業成就。



香港十大傑出網商大獎

阿里巴巴B2B電子商務平台與香港政府資訊科技總監辦公室，香港網商會聯合主辦，獲取殊榮，肯定澳至尊成為傑出的網商代表作為行業楷模，推動香港電子商務行業的進一步發展作出的貢獻。

商界展關懷

香港社會服務聯會頒發，表揚及公開嘉許本集團是一間關懷社群，並且實踐社會責任和具有良好企業精神的公司。



主席報告

前景

每當有危便有機，自我們的業務成立起的19個年頭，本集團在市場上歷盡驚濤，然而從中獲得的寶貴經驗每每令本集團更茁壯成長。如此前所未有的時期乃本集團反思與重塑具創意策略的良機，讓我們邁向更美好未來。

全球保持社交距離的政策令消費者行為轉移至線上購物。策略導向至本地及海外電子商貿。以大數據全面分析消費者行為、善用多個線上平台的網絡廣播與忠實及潛在客戶互動以及在數碼領域作出明智的推廣計劃，將繼續推動本集團線上業務的增長趨勢。

此外，本集團將集中於擴展業務至海外市場的企業方針。與尊貴代言人鄭秀文小姐的合作已由香港與澳門伸延至中國內地及新加坡，紮實的推廣活動定可將品牌更深入滲透至亞洲市場，促進未來增長。

短期內，經濟市場可能仍然持續波動，然而我們對中長期前景仍抱樂觀態度。本集團決心鎖定發展業務的主要目標，在採用創新及靈活的政策同時維持審慎，我們將可乘風破浪，邁向光明的未來。

致謝

本人謹代表董事會向股東、客戶及商業夥伴對本集團一直以來的支持，及向全體員工的忠誠與貢獻表達最衷心的感謝。

蔡志輝

主席

香港，2020年6月26日

業務回顧

本集團為一間以香港為基地的健康及個人護理產品品牌塑造商、零售商及批發商，專注發展、營銷、銷售及分銷品牌產品。由本集團開發及管理的主要品牌包括「Ausupreme」、「Organic Nature」、「Superbee」及「Top Life」，均透過我們完善的「澳至尊」銷售及分銷網絡出售。

市場概覽

因國際及本地局勢不穩，本年度挑戰重重。中美貿易戰近年戰火不斷，緊張局勢升級影響全球宏觀經濟前景。同時，自2019年6月起香港社會動盪以及自2020年1月起COVID-19於香港爆發對旅遊業造成負面影響，並削弱整體零售狀況。

根據香港統計處的數據顯示，香港於2019年4月至2020年3月期間的整體零售銷售急劇下跌20.1%。

根據香港旅遊發展局的資料顯示，本年度訪港旅客總人數約為41.2百萬人次，按年減少39.3%。本年度所有客源市場均錄得旅客人數下跌。中國內地及短途地區市場分別下跌40.4%及38.0%，而長途地區市場及新興市場均下跌29.9%。過夜旅客亦下跌42.5%至17.3百萬人次。旅客的急劇減少，以及消費意欲減弱，對香港零售業構成巨大挑戰。

整體表現

截至2020年3月31日止年度，本集團的收益為210,543,000港元，較2019年度的289,329,000港元減少27.2%。同時，本公司擁有人應佔年內綜合溢利為12,047,000港元，較2019年度的31,210,000港元減少61.4%。本集團的銷售下跌乃主要由於社會動盪及COVID-19的爆發導致消費意欲疲弱以及香港零售市場狀況波動所致。本集團一直密切監察市場狀況及疫情發展，並採取更嚴格的成本控制及其他審慎措施，以應付瞬息萬變的營商環境。

於2020年3月31日，本集團在香港、澳門及新加坡擁有15間專門店及75個寄售專櫃（2019年3月31日：13間專門店及83個寄售專櫃），其中15個寄售專櫃因COVID-19疫情及香港政府封關而暫停營業。本集團將繼續謹慎物色專門店的合適地點及其他銷售渠道，從而提高其於目標客戶之間的知名度。

管理層討論及分析

財務回顧

於本回顧年度內，本集團的收益及本公司擁有人應佔綜合溢利錄得顯著下跌。本集團年內業績倒退乃主要由於疲弱的消費意欲及香港零售市場狀況導致銷售下降所致。本集團收益減少27.2%至210,543,000港元（2019年：289,329,000港元），本公司擁有人應佔年內綜合溢利減少61.4%至12,047,000港元（2019年：31,210,000港元）。

下表載列本集團截至2020年及2019年3月31日止年度按產品類別劃分的收益明細：

	截至3月31日止年度			
	2020年		2019年	
	千港元	佔總收益百分比	千港元	佔總收益百分比
健康補充產品	194,770	92.5%	264,346	91.4%
個人護理產品	12,811	6.1%	20,642	7.1%
蜂蜜及花粉產品	2,962	1.4%	4,341	1.5%
總計	210,543	100.0%	289,329	100.0%

於年內，本集團來自健康補充產品的收益減少26.3%至194,770,000港元（2019年：264,346,000港元），而來自個人護理產品的收益則減少37.9%至12,811,000港元（2019年：20,642,000港元）。截至2020年3月31日止年度，來自蜂蜜及花粉產品的收益減少31.8%至2,962,000港元（2019年：4,341,000港元）。銷售業績欠佳乃由於自2019年6月起香港市場狀況急劇下滑以及自2020年1月起香港爆發COVID-19所致。此外，部分商店及專櫃的營業時間縮短及突然暫停營業，以及商店顧客數量減少，亦導致銷售業績疲軟。

下表載列本集團截至2020年及2019年3月31日止年度按銷售渠道劃分的收益明細：

	截至3月31日止年度			
	2020年		2019年	
	千港元	佔總收益百分比	千港元	佔總收益百分比
專門店	31,836	15.1%	37,911	13.1%
寄售專櫃	162,279	77.1%	236,293	81.7%
電子商貿	9,481	4.5%	7,409	2.5%
其他銷售渠道	6,947	3.3%	7,716	2.7%
總計	210,543	100.0%	289,329	100.0%

本年度，本集團專門店及寄售專櫃銷售渠道的收益分別減少16.0%至31,836,000港元(2019年：37,911,000港元)及31.3%至162,279,000港元(2019年：236,293,000港元)。專門店及寄售專櫃的收益減少乃主要由於自2019年6月起香港社會動盪及自2020年1月起COVID-19於香港爆發削弱整體零售狀況。截至2020年3月31日止年度，來自電子商貿的收益增加28.0%至9,481,000港元(2019年：7,409,000港元)。增長乃由於本公司致力完善其於香港以及中國內地的電子商貿平台，以找出更大的潛在客戶基礎。其餘銷售來自其他銷售渠道，包括來自批發及新加坡一間分銷商的分銷業務以及於貿易展銷會及展覽會的銷售。截至2020年3月31日止年度，來自其他銷售渠道的收益下跌10.0%至6,947,000港元(2019年：7,716,000港元)。

截至2020年3月31日止年度，銷售成本減少10,812,000港元或26.2%至30,387,000港元(2019年：41,199,000港元)。減少乃主要由於年內收益減少。

本集團截至2020年3月31日止年度的銷售及分銷開支減少22.9%至139,173,000港元(2019年：180,596,000港元)。減少乃主要由於年內收益減少導致寄售佣金減少。

本集團截至2020年3月31日止年度的一般及行政開支減少9.3%至28,467,000港元(2019年：31,402,000港元)。減少乃主要由於(i)本公司加強成本控制；及(ii)撤銷員工年假開支。

截至2020年及2019年3月31日止年度並無就銀行借款產生融資成本，乃由於本集團於該等年度內並無任何銀行借款。本集團因應用新香港財務報告準則第16號租賃(「香港財務報告準則第16號」)而產生租賃負債利息的融資成本為787,000港元。

年內，本集團的收益主要來自香港及澳門。截至2020年3月31日止年度，所得稅開支減少59.8%至2,385,000港元(2019年：5,938,000港元)，主要由於本集團除稅前溢利減少所致。截至2020年及2019年3月31日止年度，除本公司其中一間附屬公司為利得稅兩級制下之合資格公司外，香港利得稅撥備已根據估計應課稅溢利的16.5%計算，本集團該合資格公司首2,000,000港元應課稅溢利按8.25%之稅率繳納稅項，而超過2,000,000港元的應課稅溢利按16.5%之稅率繳納稅項。海外附屬公司稅項乃以相關稅務司法權區之適當現行稅率計算。

基於上述各項因素，與2019年度溢利31,210,000港元相比，截至2020年3月31日止年度，本公司擁有人應佔溢利減少19,163,000港元或61.4%至12,047,000港元。

截至2020年3月31日止年度，每股基本盈利為1.60港仙(2019年：4.16港仙)，乃按本公司擁有人應佔年內溢利12,047,000港元(2019年：31,210,000港元)及年內已發行普通股加權平均數751,147,541股(2019年：750,000,000股普通股)計算。每股攤薄盈利與每股基本盈利相同，原因為本公司截至2020年及2019年3月31日止年度概無潛在可攤薄普通股股份。

管理層討論及分析

流動資金、財務資源、外匯風險及資本承擔

本集團的財務及庫務活動均在企業層面由中央集中管理及監控。其主要目的為有效率地動用資金及妥善管理財務風險。本集團一般透過內部產生的資金達致營運資金需求並維持穩健的財務狀況。

於2020年3月31日，本集團流動資產淨值及資產淨值分別為128,415,000港元(2019年：151,940,000港元)及181,666,000港元(2019年：188,154,000港元)。於2020年3月31日，本集團流動資產除以流動負債計算的流動比率約為6.4(2019年：8.7)。

銀行結餘及現金以及定期存款

本集團於2020年3月31日持有的銀行結餘及現金以及定期存款為114,096,000港元(2019年：119,775,000港元)，其中54,935,000港元(2019年：119,775,000港元)為銀行結餘及現金，59,161,000港元(2019年：零)為原到期日超過3個月之無抵押定期存款。其主要以港元、日圓、澳元及人民幣計值。

其他財務資源及資本負債

於2020年及2019年3月31日，本集團並無任何銀行借款，因此於2020年及2019年3月31日資本負債比率(按各期末計息負債，不包括租賃負債，除以總權益再乘以100%計算)並不適用。

外匯風險

本集團面臨的貨幣風險主要由銷售及採購所產生以外幣(即與交易有關的營運功能貨幣以外的貨幣)計值的應收款項、應付款項及現金結餘。導致該風險的貨幣主要是日圓、澳元及人民幣。本集團現時並無制訂任何外幣對沖政策。然而，本集團在庫務管理方面採取保守策略，定期監控其外匯風險，並會在必要時考慮對沖重大外匯風險。管理層將繼續監控外匯風險，並於必要時採取進一步行動。

資本承擔

於2020年3月31日，本集團並無擁有任何資本承擔(2019年：零)。

所得款項用途

參閱本公司日期為2019年10月11日及2019年10月14日的公告，本公司公眾持股量降至14.99%及股份自2019年10月14日暫停於聯交所買賣。為回復最低公眾持股量，於2020年2月18日，本公司分別與原樹華先生、蔣麗萍女士及Myly Management Pty Ltd(所有第三方均獨立於本公司及其關連人士(定義見上市規則))訂立認購協議，以根據股東於2019年9月20日舉行的股東週年大會中向董事授出的一般授權，按認購價每股認購股份0.40港元分別向彼等配發及發行3,250,000股、5,000,000股及3,750,000股股份(統稱「認購股份」)(「認購事項」)。認購事項已於2020年2月26日完成。認購股份的總面值為120,000港元。認購事項所得款項總額為4,800,000港元，經扣除相關開支後，認購事項所得款項淨額(「所得款項淨額」)合共4,675,000港元，相當於每股認購股份淨發行價約0.39港元。所得款項淨額擬作本集團之一般營運資金。本集團預期所得款項淨額將於發行新認購股份日期起計一年內悉數動用。

於2020年3月31日，所得款項淨額尚未動用。未動用所得款項淨額結餘4,675,000港元已安全地存放於香港持牌銀行作為存款。

董事會認為，認購事項為本集團的業務營運提供了籌集額外資金的良機、加強了本集團的資金基礎及財務狀況以及擴大了本公司的股東基礎。此外，完成認購事項後，本公司的公眾持股量已回復至約26.18%，因此本公司符合上市規則第8.08條就最低公眾持股量的規定，並在2020年2月27日恢復股份買賣。有關詳情，請參閱本公司日期分別為2020年2月18日及26日的公佈。有關公眾持股量的更多信息，則載於本年報第53至54頁的「公眾持股量」一節。

主要投資、收購及出售

截至2020年3月31日止年度，本集團並無對附屬公司、聯營公司或合營企業作出重大投資、收購或出售。

或然負債

於2020年3月31日，本集團並無任何重大或然負債(2019年：零)。

僱員資料

於2020年3月31日，本集團僱員為201人(2019年：228人)，包括兼職員工。本集團根據其表現與經驗、本集團的業績及當前市況向僱員支薪。除支付予員工的薪金及佣金外，其他員工福利包括購股權計劃、酌情花紅、員工購物折扣及內部培訓。

管理層討論及分析

股息

董事會已議決建議就截至2020年3月31日止年度作出末期股息每股股份1港仙，總額7,620,000港元（2019年：3港仙，總額22,500,000港元）。有關股息派付將待應屆股東週年大會上獲得股東批准後，方可作實，而於本年報則尚未確認為一項負債。如該建議末期股息之決議於股東週年大會上獲通過，該末期股息將於2020年10月16日或前後派發。

未來展望及前景

來年仍然充滿挑戰。由於擔心COVID-19疫情會出現下一波爆發，香港重開邊境的時間表尚未明確。香港及全球經濟仍在等待復甦。香港的旅遊業及零售業正處於寒冬。

為抗衡經濟逆境，本集團一直專注於其發展業務的主要業務目標，同時降低成本並提高運營效率。於營運層面，已充分利用商店的營業時間，並重新安排銷售人員的部分工作班次。此外，本集團於此前所未有的期間主動與業主洽商，以減免租金，從而降低營運開支。此外，本集團透過不斷檢討其實體零售店及寄售地點的表現，淘汰表現不理想的地點，並根據不斷變化的客戶動態將商店搬遷至具潛力的區域，繼續完善其實體零售店及寄售地點。

疫情迅速發展及減少社交接觸措施已將購買行為從實體店轉為網上購物。戰略資源已集中運用於香港，中國內地及其他地區（例如新加坡的Lazada.sg等）已發展的電子商貿領域。部分經驗豐富的營養師及銷售人員已經過培訓成為專業的關鍵意見領袖(KOL)，並透過直播平台進行網絡直播，分享我們的優質產品及營養秘訣，以促進網上銷售並通過在屏幕上的實時互動與客戶建立長期關係。我們透過各種營銷活動及促銷活動，於越來越多知名網上平台推廣我們的產品，以加強我們在數碼領域的市場滲透率。

邀請鄭秀文小姐（形像正面的亞洲超級巨星）擔任本集團的代言人，對建立我們優質品牌形象而言為重要資產。本年度，我們與鄭秀文小姐的合作已由香港及澳門擴展至中國內地及新加坡。該等地區的品牌知名度及客戶基礎滲透率將大大提高。

展望未來，在瞬息萬變的零售環境中，本集團將繼續密切監視市場狀況並採取可行的策略，以實現長期可持續增長。

執行董事

蔡志輝先生，46歲，本集團創辦人之一，於2015年4月17日獲委任為董事，現時為執行董事、董事總經理及主席。彼亦為薪酬委員會及提名委員會成員。此外，蔡先生為本公司所有附屬公司及本公司主要股東 Beatitudes 的董事。蔡先生負責本集團整體方向及管理。於2001年成立本集團之前，蔡先生（連同蔡太太）曾在香港從事貿易及分銷業務。蔡先生於香港在健康補充產品的營銷、分銷、批發及零售方面擁有超過15年經驗，乃從本集團的營運中汲取。

蔡先生於2000年12月取得香港浸會大學文學士學位。彼於2010年5月於香港中文大學取得食品及營養科學文憑，並於2010年12月獲該所大學比較及公眾史學文學碩士學位，及於2018年6月獲播道神學院頒授基督教研究碩士學位。蔡先生於2017年2月獲資本企業家頒發「傑出企業家大獎」。

蔡先生一直活躍於香港健康食品行業及商界。彼分別自2010年及2014年起獲委任為香港保健食品協會的理事會會員及香港化粧品同業協會名譽會長。彼自2009年起於香港浸會大學擔任職業指導計劃的榮譽職業顧問、自2013年9月起於香港中文大學專業進修學院擔任醫療保健及應用科學部課程顧問及自2019年起擔任香港科技園導師計劃的導師。蔡先生亦自2015年起為僱員再培訓局中小企師友計劃成員、自2018年起為發展品牌、升級轉型及拓展內銷市場的專項基金（BUD專項基金）項下企業支援計劃的計劃管理委員會成員及自2019年起為香港貿易發展局內地商貿諮詢委員會成員。

除於業務方面的成就外，蔡先生亦積極參與香港的教育、社會活動及發展。蔡先生已被委任以下公職：

- 自2020年起，香港特別行政區政府勞工及福利局社區投資共享基金社會資本摯友；
- 自2019年起，香港特別行政區扶貧委員會舉辦的明日之星計劃 — 上游獎學金審批委員會委員；
- 自2018年起，香港特別行政區政府醫療輔助隊長官聯會葵青區顧問；
- 自2018年起，香港特別行政區政府醫療輔助隊新界西葵青區二級助理聯絡主任；
- 自2019年起，香港交通安全隊西九龍總區副總隊監（旺角區副指揮官）；
- 自2018年起，香港聖約翰救傷隊港島及九龍少青團支隊副會長；

董事及高級管理層

- 自2018年起，旺角區少年警訊名譽會長會名譽會長；
- 自2010年起，寧波公學校友會教育基金執行委員會主席；
- 自2018年起，觀塘區健康和諧關愛校園獎勵計劃副會長；
- 自2017年起，天道書樓有限公司董事；及
- 自2011年起，基督教角聲佈道團(香港分會)董事。

蔡先生為何家敏女士(本集團執行董事及市場總監)的配偶及何俊傑先生(本集團執行董事及業務發展總監)的妹夫。

何家敏女士，45歲，本集團創辦人之一，於2015年4月17日獲委任為董事，並現時為本集團執行董事及市場總監。彼亦為信基及本公司若干其他附屬公司的董事，以及本公司主要股東Beatitudes的董事。蔡太太負責監督本集團營銷團隊的運作並制訂營銷策略及宣傳計劃。於2001年成立本集團之前，蔡太太(連同蔡先生)曾在香港從事貿易及分銷業務。彼於香港擁有超過15年健康補充產品營銷經驗，乃從本集團的營運中汲取。蔡太太亦榮獲南華傳媒資本才俊頒發「CEO of the year 2017」獎項、香港商報頒發「2017傑出商界女領袖」獎項及香港中小型企業聯合會與新城財經台頒發「大灣區傑出女企業家獎2018」獎項。於蔡太太的領導及監督下，本集團成功提升及推廣其品牌形象及整個保健產品系列並於近年來屢獲多個組織的獎項及認可。

蔡太太於1997年11月於香港理工大學取得紡織品營銷學高級文憑及於2018年6月獲播道神學院頒授基督教研究碩士學位。彼並自2018年起獲委任為僱員再培訓局的中小企師友計劃的導師。

何女士為蔡志輝先生(執行董事、董事總經理及主席)之配偶及何俊傑先生(本集團執行董事及業務發展總監)之妹妹。

何俊傑先生，50歲，於2015年5月15日獲委任為執行董事，並為本集團業務發展總監。何先生於2013年3月4日加入本集團，現時負責銷售及營銷發展及本集團業務的擴展。

何先生於2003年12月於英國特許市務學會取得市場學深造文憑。於加入本集團前，何先生於金融市場累積超過20年經驗。彼於2005年8月至2012年12月期間於溢勝亞洲有限公司擔任高級經理一職。

何先生為蔡志輝先生(執行董事、董事總經理及主席)之妻舅及何家敏女士(本集團執行董事及市場總監)之兄長。

區俊傑先生，44歲，於2015年5月15日獲委任為執行董事，並為本集團營運總監。區先生於2013年9月16日加入本集團，現時負責本集團資訊科技系統及基本設施，包括網上銷售渠道的發展以及企業資源規劃系統的維護。彼亦負責專門店及寄售零售店銷售專櫃之行政支援。

區先生於1998年11月於香港科技大學取得計算機科學(工學士)學位。於加入本集團之前，區先生於2006年9月至2013年8月期間加入康業服務有限公司(為聯交所主板上市的新鴻基地產發展有限公司(股份代號：00016)附屬公司)擔任高級系統分析師(後獲晉升至資訊科技經理)。區先生於不同範疇行業累積超過20年的資訊科技與管理工作經驗。

區先生為鄧穎珊女士(公司秘書及財務總監)之表妹夫。

獨立非執行董事

陸定光博士，65歲，自2016年7月20日起獲委任為獨立非執行董事。彼為提名委員會主席及審核委員會成員。陸博士負責為董事會提供獨立意見。陸博士分別於1985年10月及2001年5月獲得新南威爾士大學工商管理碩士學位及哲學博士學位。

陸博士自2019年1月起為法國里昂商學院的市場學教授，為品牌專家，在香港及中國內地有豐富的品牌及營銷管理經驗。彼為香港理工大學亞洲品牌管理中心(現為亞洲品牌及市場學中心)的創辦人。彼自2008年4月起獲委任為香港品牌發展局的技術顧問委員會成員以及香港品牌總商會顧問。陸博士現為翔富管理顧問有限公司(香港及深圳)董事。

董事及高級管理層

高銘堅先生，57歲，自2016年7月20日起獲委任為獨立非執行董事。彼為審核委員會主席及薪酬委員會成員。高先生負責為董事會提供獨立意見。彼於1986年11月獲香港理工學院(現為香港理工大學)頒發會計專業文憑。高先生於1990年4月成為香港會計師公會準會員。彼於1995年4月成為特許公認會計師公會的資深會員。高先生於1998年12月成為香港證券及投資學會的會員。彼於2007年8月成為英格蘭及威爾士特許會計師協會準會員，並於2017年8月成為會員。

高先生在香港曾效力一間大型國際會計師行以及多間上市公司，在會計服務和企業財務管理的經驗超過25年。高先生現時為鱷魚恤有限公司(一間於聯交所主板上市的公司(股份代號：00122))的財務總裁兼公司秘書，負責該公司的管理、財務事務、法律、庫存物流及船運事務。

尹祖伊博士，51歲，自2016年7月20日起獲委任為獨立非執行董事，彼為薪酬委員會主席及審核委員會及提名委員會成員。尹博士負責為董事會提供獨立意見。彼分別於1994年1月及1995年5月獲美國三藩市州立大學授予工商管理學士及工商管理碩士。彼並於2019年11月獲香港浸會大學授予工商管理博士。

尹博士自2017年1月起成為彼得·德魯克管理學院的首席講師，為香港及內地的不同企業、非營利組織及政府部門提供培訓及顧問工作；主要範疇包括領導能力、管理、創新及策略等。此外，彼也是香港大學專業進修學院的客席講師，主要教學範疇為企業家精神、領導變革及更新組織文化。

高級管理層

鄧穎珊女士，45歲，分別於2015年5月及2013年6月獲委任為本集團公司秘書及財務總監。彼於2013年6月加入本集團。鄧女士負責管理本集團的財務團隊及監督公司秘書、企業融資、庫務、財務報告、稅務及其他有關財務事宜。

鄧女士於1997年6月於多倫多大學取得商業學士學位，並於1999年11月於約克大學取得行政研究學士學位。彼於2006年10月獲勞倫森大學頒授工商管理碩士學位。鄧女士於2001年9月獲安大略省公認會計師公會認可為註冊會計師。彼於2014年安大略省特許專業會計師公會與前述安大略省公認會計師公會簽署合併協議後成為安大略省特許專業會計師公會成員。此外，彼於2008年3月獲認可為特許公認會計師公會資深會員。鄧女士於會計服務方面擁有約19年經驗。

鄧女士為區俊傑先生(本集團執行董事及營運總監)之表姐。

甄秀雯女士，38歲，為本集團市場部副總監。彼先於2003年10月加入本集團擔任市場部主任，及後於2004年10月重新加盟。甄女士負責管理指定寄售店鋪的銷售專櫃和專門店及向香港及澳門的前線銷售人員提供培訓。憑藉過往17年的服務，就擴展銷售及分銷網絡作出貢獻，甄女士於2013年2月獲晉升為高級市場經理並於2019年4月獲晉升為市場部副總監。

甄女士於2003年7月畢業於香港專業教育學院並取得食物科學及科技高級文憑。畢業後，甄女士於2003年10月加入本集團。

巫雪蓮女士，43歲，為本集團的市場部副總監。彼於2013年8月加入本集團。巫女士負責本集團的推廣活動、宣傳資料及品牌形象。

巫女士於2000年12月於香港浸會大學取得中國語言文學文學士學位。巫女士完成Beauty Tech籌辦的課程，並獲頒Beauty Therapy文憑證書。彼亦於2005年7月獲倫敦城市專業學會頒授Beauty Therapy(中國)文憑級資格。彼於2010年12月於香港中文大學修畢學位教師教育文憑。在加入本集團前，彼於2012年10月至2013年3月期間加入智美技術貿易有限公司擔任美容採購人員。

黎家蕙女士，34歲，為本集團的高級人力資源經理及行政經理。彼於2005年11月加入本集團。黎女士負責監督人力資源及一般行政管理事宜。

黎女士於2004年6月獲青年會專業書院授予會計學文憑。彼獲發倫敦工商會認可的商業計算證書。黎女士於2005年11月加入本集團任職會計文員，憑藉過去10年的行政管理經驗及對本集團的貢獻，彼於2015年2月晉升為高級管理層。

黎思瑤女士，33歲，為本集團之營運經理。彼於2016年1月加入本集團擔任高級營運主任，並於2016年10月獲晉升為高級管理層。黎女士主要負責本集團產品開發、質量控制及監管事宜。

黎女士於2010年6月於廣東藥科大學取得食品質量與安全理學士學位，並於2015年7月取得英國零售商協會全球代理及經紀標準證書。彼於2018年8月獲香港城市大學頒授市場營銷理學碩士。黎女士於食品業擁有約9年相關經驗。於加入本集團前，黎女士於2011年10月至2016年1月於香港通用檢測認證有限公司擔任技術服務主任。

企業管治報告

本公司一直秉承向股東負責的原則，並通過良好的企業管治保障及提升股東價值。

董事深明在本集團的管理架構、內部監控及風險管理程序引進良好企業管治元素的重要性，以達致有效問責。

企業管治常規

除以下本年報所披露之企業管治守則之守則條文第A.2.1條偏離事項外，本公司於本年度內已採納及遵守企業管治守則所載所有適用守則條文。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納《標準守則》作為董事證券交易的標準守則。本公司已作出特定查詢後，全體董事確認彼等整個年度內一直遵守《標準守則》的規定。

董事會

職責

董事會主要負責監管及監督本集團的業務事宜及整體表現管理。董事會設定本集團的價值及標準，並確保本集團具備必須的財務及人力資源，以便實現其宗旨。董事會履行的職能包括但不限於制定本集團業務計劃及策略、決定所有重大財務(包括主要資本支出)及營運事項決策、發展、監察及審閱本集團的企業管治常規以及所有其他根據組織章程細則須留待董事會處理的職能。董事會轄下已設立多個董事委員會，並向該等董事委員會轉授其各自職權範圍載列的各項責任。董事會可於其認為適當時，不時授予本集團管理層若干職能。管理層主要負責執行董事會採用及不時獲指派的業務計劃、策略及政策。

董事可查閱本集團的資料，而管理層有責任為董事及時提供足夠資料以助董事履行彼等職責。董事有權在適當情況下徵詢獨立專業意見，費用由本公司支付。

組成

本公司秉持宗旨，認為董事會應包括適當比例的執行董事及獨立非執行董事，致使董事會高度獨立，從而有效作出獨立判斷。

於本年報日期，董事會包括以下七名董事，而獨立非執行董事總共佔董事會成員超過40%：

執行董事

蔡志輝先生(主席兼董事總經理)

何家敏女士

何俊傑先生

區俊傑先生

獨立非執行董事

陸定光博士

高銘堅先生

尹祖伊博士

各董事的履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層」一節。

若干執行董事間之家庭關係載列如下：

執行董事姓名	關係		
	蔡志輝先生	何家敏女士	何俊傑先生
蔡志輝先生	—	丈夫	妹夫
何家敏女士	太太	—	妹妹
何俊傑先生	妻舅	兄長	—

除上述披露者外，董事間概無財務、業務、家庭或其他重大關係。

獨立非執行董事為董事會帶來淵博的業務及財務專業知識、經驗及獨立判斷。全體獨立非執行董事通過積極參與董事會會議及在各董事委員會供職，將繼續為本公司作出多方面貢獻。

本公司於本年度內有三名獨立非執行董事，符合上市規則規定獨立非執行董事的人數須佔董事會成員人數的至少三分之一，以及至少有一名獨立非執行董事具備適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識的要求。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條提交的年度獨立性確認書。基於該等確認書，本公司認為，全體獨立非執行董事於本年度內及直至本年報日期均屬獨立且已符合上市規則第3.13條所載的獨立指引。

企業管治報告

主席兼執行董事於本年度內在其他董事不在場下與獨立非執行董事舉行一次會議。

本公司已就董事可能面對的法律訴訟作出適當投保。

董事就任須知及持續專業發展

各董事於首次接受委任時均已獲提供正式、全面及特為其而設的就任須知，以確保彼恰當理解本公司營運及業務情況，及完全清楚董事根據法規及普通法、上市規則、其他法律及監管規定以及本公司業務及管治政策須承擔的責任。

本公司將不時向全體董事提供簡報，使董事得以增進及重溫彼等的職責及責任，同時鼓勵全體董事參加相關培訓課程，費用由本公司承擔，並要求全體董事向本公司提供其培訓記錄。

於本年度內，全體董事即蔡先生、何女士、何俊傑先生、區俊傑先生、陸定光博士、高銘堅先生及尹祖伊博士透過閱讀由公司秘書提供的最新資料以重溫對企業管治的認識以及董事的職責和責任及／或透過出席由香港專業團體舉辦之相關座談會，以參與持續專業發展。

董事會會議及董事出席記錄

董事會預定每年舉行四次會議，大約每季舉行一次，並最少於會議14日前向董事發出通知。有關所有其他董事會會議，將事先於合理時間發出通知。董事獲准將任何須於會上討論及議決的事宜納入議程。為了讓董事獲恰當簡報各董事會會議上提出的事宜及作出知情決定，議程及隨附董事會文件將於各定期董事會會議的擬定日期前至少三日或其他董事會會議所協定的其他期間送交全體董事。公司秘書負責保管所有董事會會議記錄。於各會議後的合理時間內，會議記錄的草稿及最終版本將分別供董事傳閱以供彼等提供意見及備案，而最終版本將可供董事檢閱。

董事會於本年度內舉行四次會議，其中包括審議及批准本集團截至2019年3月31日止年度之經審核綜合財務報表及本集團截至2019年9月30日止六個月之未經審核綜合財務報表。

於本年度內，各董事的董事會會議出席記錄如下：

董事姓名	出席次數／ 會議次數
蔡志輝先生	4/4
何家敏女士	4/4
何俊傑先生	4/4
區俊傑先生	4/4
陸定光博士	4/4
高銘堅先生	4/4
尹祖伊博士	4/4

於本年度內，本公司已舉行一次股東週年大會且全體董事即蔡先生、何女士、何俊傑先生、區俊傑先生、陸定光博士、高銘堅先生及尹祖伊博士亦已出席。

主席及行政總裁

企業管治守則守則條文第A.2.1條規定主席及行政總裁的角色應有區分，並由不同人士擔任。鑑於董事會現時的組成，主席（同為董事總經理）對本集團營運及總體健康及個人護理行業的深入認識、其廣泛的業務網絡及聯繫以及本集團的經營範圍，董事會相信由蔡志輝先生兼任主席及董事總經理的角色乃符合本集團的最佳利益。

董事會轄下委員會

董事會轄下已設立三個委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，以監察本公司特定方面的事務。董事會轄下委員會均獲充分資源以履行其各自職責。

審核委員會

審核委員會於2016年7月20日設立，具備符合企業管治守則及上市規則的書面職權範圍。經修訂書面職權範圍自2019年1月1日起生效。審核委員會的書面職權範圍分別刊登於聯交所及本公司的網站。成員包括三名獨立非執行董事高銘堅先生、陸定光博士及尹祖伊博士。高銘堅先生為審核委員會主席。

企業管治報告

審核委員會的主要角色及職能包括但不限於：

- 就外聘核數師的委任、再度委任及罷免向董事會提出建議，並批准外聘核數師的薪酬及聘用條款以及考慮任何就其辭職或解聘的問題；
- 按適用準則檢討及監察外聘核數師是否獨立、客觀及核數程序是否有效；
- 於核數工作開始前先與外聘核數師討論審核性質及範疇以及申報責任；
- 就外聘核數師提供非核數服務制定政策，並予以執行；
- 就任何須採取行動或改善的事項向董事會報告，並予以確定及提出建議；
- 監察本公司的財務報表、年報及賬目、半年度報告的完整性，並審閱當中所載有關財務申報的重大判斷；
- 檢討本公司的財務監控以及風險管理及內部監控系統；
- 與管理層討論風險管理及內部監控系統，以確保管理層已履行職責建立有效的系統；
- 審議應董事會委派或主動研究有關風險管理及內部監控事宜的重大調查結果及管理層對該等調查結果的回應；
- 如本公司設有內部審核職能，則須確保內部與外聘核數師間的工作得以協調，並確保內部審核職能在本公司內的資源充足及地位合適，以及檢討及監察其成效；
- 檢討本集團的財務及會計政策及常規；
- 審閱外聘核數師致管理層的函件、核數師就會計紀錄、財務賬目或監控系統向高級管理層提出的任何重大疑問及高級管理層的回應；
- 確保董事會及時回應外聘核數師致管理層的函件中提出的事宜；及
- 研究其他由董事會界定的議題。

於本年度內，審核委員會已舉行三次會議，其中包括(i)審議及批准本集團截至2019年3月31日止年度之經審核綜合財務報表及本集團截至2019年9月30日止六個月之未經審核綜合財務報表，以提呈董事會作審議及批准；(ii)審核風險管理及內部監控系統；及(iii)與獨立核數師討論截至2020年3月31日止年度審核的審核計劃。

於本年度內，各獨立非執行董事的審核委員會會議出席記錄如下：

董事姓名	出席次數／ 會議次數
高銘堅先生	3/3
陸定光博士	3/3
尹祖伊博士	3/3

薪酬委員會

薪酬委員會於2016年7月20日設立，具備符合企業管治守則及上市規則的書面職權範圍。薪酬委員會的書面職權範圍分別刊登於聯交所及本公司的網站。薪酬委員會包括兩名獨立非執行董事尹祖伊博士及高銘堅先生，以及一名執行董事蔡志輝先生。尹祖伊博士為薪酬委員會主席。

薪酬委員會的主要角色及職能包括但不限於：

- 就本公司全體董事及高級管理層人員的薪酬政策及結構，以及設立正式及具透明度的程序以制定薪酬政策向董事會提出建議；
- 參考董事會所訂立的企業方針及目標而檢討及批准管理層的薪酬建議；
- 向董事會建議個別執行董事及高級管理層人員的薪酬待遇，包括實物利益、退休金權利及賠償金額（包括喪失或終止職務或委任的任何賠償）；
- 就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；
- 考慮同類公司支付的薪酬、貢獻時間及職責以及本集團的其他僱傭條件；
- 檢討及批准向執行董事及高級管理層就其任何喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等賠償與合約條款一致；若未能與合約條款一致，賠償亦須公平，不致過多；

企業管治報告

- 檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；若未能與合約條款一致，有關賠償亦須合理及適當；及
- 確保任何董事及其任何聯繫人不得參與釐定自己的薪酬。

於本年度內，薪酬委員會已舉行兩次會議，其中包括審議及批准呈報予董事會以作考慮及批准之董事及高級管理層的薪酬。

於本年度內，身份為薪酬委員會成員之各董事出席會議的記錄如下：

董事姓名	出席次數／ 會議次數
尹祖伊博士	2/2
高銘堅先生	2/2
蔡志輝先生	2/2

提名委員會

提名委員會於2016年7月20日設立，具備符合企業管治守則的書面職權範圍。提名委員會的書面職權範圍分別刊登於聯交所及本公司的網站。成員包括兩名獨立非執行董事陸定光博士及尹祖伊博士，以及一名執行董事蔡志輝先生。陸定光博士為提名委員會主席。

提名委員會的主要角色及職能包括但不限於：

- 至少每年檢討董事會架構、規模及組成(包括技能、知識及經驗)，並就任何建議變動向董事會提出建議，以切合本公司的企業策略；
- 物色具備合適資格可擔任董事會成員的人士，並挑選有關人士提名董事或就此向董事會提供建議；
- 評估獨立非執行董事的獨立性；及
- 就董事委任或再度委任以及董事的繼任計劃(尤其是主席及行政總裁)向董事會提出建議。

於本年度內，提名委員會已舉行兩次會議，其中包括考慮、評估及批准(i)董事會的架構、規模及組成；(ii)獨立非執行董事的獨立性；及(iii)就於2019年9月舉行的股東週年大會上重新委任退任董事向董事會作出的推薦建議。

於本年度內，身份為提名委員會成員之各董事出席會議的記錄如下：

董事姓名	出席次數／ 會議次數
陸定光博士	2/2
尹祖伊博士	2/2
蔡志輝先生	2/2

董事會多元化政策

董事會採納董事會多元化政策，並就推行有關政策討論所有可衡量宗旨。

本公司明白並深信董事會成員多元化的裨益，並致力確保董事會具備適用於本公司業務要求的技能、經驗及多元化思維的平衡配套。董事會所有委任將繼續用人唯才，兼顧董事會成員多元化的利益，並將根據一系列多元化思維(包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能及知識)挑選候選人。

提名政策

目的

本政策載有指引提名委員會物色及評估候選人的原則，以提名供(i)董事會委任或(ii)股東選舉為董事。

提名標準

提名委員會提名時須考慮一系列因素，包括但不限於以下各項：

- 候選人應擁有與本公司或其附屬公司業務有關的技能、知識及經驗；
- 候選人應能投放充足時間出席董事會會議以及參與入職課程、培訓及其他董事會相關活動；
- 應根據任人為才及客觀的標準考慮候選人，並充分考慮多元化觀點(包括但不限於性別、年齡及文化／專業背景等)及董事會組成的技能及經驗平衡；
- 候選人須令董事會信納其具備適當個性、經驗及品格，並證明其具備足夠才幹勝任董事職位；及

企業管治報告

- 獲提名擔任獨立非執行董事的候選人須符合上市規則第3.13條所載獨立條件。

提名程序

- 倘提名委員會認為需要額外或替任董事，提名委員會可就物色及評估候選人採取其認為合適的有關措施；
- 提名委員會可向董事會建議由股東推薦或提名的候選人，作為董事會選任的被提名人；及
- 提出建議時，提名委員會可提交候選人的個人履歷供董事會考慮。董事會可委任候選人作為董事填補臨時空缺，或作為董事會新增成員，或於股東大會向股東推薦有關候選人參選或重選（如適用）。

企業管治職能

董事會明白企業管治應為董事的集體責任，其中包括但不限於：

- 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規並向董事會提出建議；
- 審閱及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- 審閱及監察本公司遵守法律及監管規定的政策及常規；
- 制定、審閱及監察適用於僱員及董事的行為守則及合規手冊（如有）；及
- 審閱本公司遵守企業管治守則的情況及在此報告中的披露。

委任及重選董事

各執行董事已與本公司訂立服務協議，自上市日期起為期三年，並與本公司重續彼等各自的三年服務合約，由2019年9月12日起生效。

各獨立非執行董事已與本公司簽訂服務協議，自上市日期起為期三年，並與本公司重續彼等各自的三年服務合約，由2019年9月12日起生效。

概無董事已與本公司或其任何附屬公司訂立不可於一年內由僱主免付賠償（法定賠償除外）而終止的服務合約或委任函。

根據組織章程細則，所有董事(包括獨立非執行董事)須輪席退任並符合資格重選連任。於每屆股東週年大會上，當時三分之一董事(如數目並非三的倍數，則取最接近之數，但不得少於三分之一)將輪席退任，惟各董事須至少每三年於股東週年大會退任一次。退任董事將符合資格重選連任，並於其退任的整個大會舉行期間仍以董事身份行事。輪席退任的董事將包括(在需要為確定輪席退任的董事人數的情況下)任何擬退任且不願重選連任的董事。任何其他擬退任的董事指自其上次獲重選或委任以來服務年期最長的董事，故此，於同一日成為或獲重選董事的人士之間，以抽籤決定將退任董事人選，唯該等董事之間另行協定的情況除外。

任何經由董事會委任填補臨時空缺的董事，其任期將至其獲委任後的第一屆股東大會為止並須於有關大會上重選，而任何獲董事會委任擔任現時董事會新增席位的董事，其任期僅至下屆股東週年大會為止並符合資格重選連任。

董事及高級管理層薪酬

截至2020年3月31日止年度董事的薪酬詳情載於綜合財務報表附註10。

根據企業管治守則的守則條文第B.1.5條，高級管理層成員(董事除外)(其資料載於本年報「董事及高級管理層」一節內)截至2020年3月31日止年度的薪酬組別載列如下：

薪酬組別(港元)	人數
零至1,000,000	5

獨立核數師酬金

於截至2020年3月31日止年度，匯聯會計師事務所有限公司(「匯聯」)獲聘為本集團的獨立核數師。

截至2020年3月31日止年度應付匯聯的酬金載列如下：

服務	應付費用 港元
核數服務	779,000
非核數服務 — 審閱於2019年中期報告中採用新香港財務報告準則第16號租賃的處理及披露	42,000
	821,000

企業管治報告

董事對財務報表的責任

董事知悉彼等有責任編製本集團截至2020年3月31日止年度的綜合財務報表。

董事並無發現任何可能對本公司持續經營能力產生重大疑問的重大不明朗事件或情況。

此外，匯聯已於獨立核數師報告述明對本集團截至2020年3月31日止年度綜合財務報表的申報責任。

風險管理及內部監控

董事會負責評估及釐定本公司在達成其策略目標時所願意接納的風險性質及程度，並確保本公司設立及維持合適及有效的風險管理及內部監控系統。董事會監督對風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察的管理。董事會承認該等風險管理及內部監控系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。本公司自上市日期起已檢討內部審核職能的需要，並認為內部審核職能適合外判。因此，本公司已聘請一家外部專業公司為本集團每年提供內部審核服務。

於截至2020年3月31日止年度，董事會藉審核委員會已檢討本集團本年度風險管理及內部監控系統的成效，涵蓋所有重要監控，包括財務、營運及合規以及風險管理。董事會認為本集團的風險管理及內部監控系統足夠及行之有效。董事會預期將每年審閱風險管理及內部監控系統。

內幕消息披露

本集團知悉其根據證券及期貨條例及上市規則所應履行的責任，凌駕性的原則是內幕消息必須在有所決定後及早公布。處理及發布內幕消息的程序及內部監控措施如下：

- 本集團處理事務時會充分考慮上市規則下的披露規定以及香港證券及期貨事務監察委員會於2012年6月頒布的「內幕消息披露指引」；
- 本集團透過財務報告、公告及本公司網站等途徑向公眾披露廣泛及非獨家資料，以實施及披露其公平披露政策；及
- 本集團已嚴格禁止未經授權使用機密或內幕消息。

公司秘書

自2015年5月起，本公司已委任鄧穎珊女士為公司秘書。彼熟悉了解董事會及本集團的運作。彼密切參與籌備上市。於截至2020年3月31日止年度，根據上市規則第3.29條鄧女士已接受不少於15小時的專業培訓。

作為公司秘書，鄧女士向主席兼董事總經理匯報。全體董事會成員均可向她尋求建議及服務。委任及罷免公司秘書須取得董事會批准。

不競爭契據

本公司從本公司各控股股東(即蔡先生、何女士及Beatitudes)收到年度確認書，當中有關彼及其聯繫人遵守在日期為2016年7月20日由蔡先生、何女士及Beatitudes簽署且以本公司為受益人的不競爭契據(「**不競爭契據**」)下的承諾。不競爭契據的詳情載於招股章程「與控股股東的關係」中「不競爭契據」一節。獨立非執行董事已審閱確認書，且無發現任何不遵守不競爭契據的事件。

股東權利

於股東大會提呈建議的程序

本公司歡迎股東提呈有關本集團營運、策略及／或管理之建議於股東大會上討論。有關建議須透過書面要求寄交予董事會或公司秘書。有意提呈建議或動議的股東可按照下文所載「股東召開股東特別大會的程序」召開股東特別大會。

股東召開股東特別大會的程序

於提出要求當日持有本公司附有可於本公司股東大會上表決權利的實繳股本不少於10%的任何一名或多名股東(「**合資格股東**」)，將有權隨時書面要求董事會召開股東特別大會，以審議要求中指明的任何事項，包括於股東特別大會提呈建議或動議。

有意於股東特別大會就提呈建議或動議而召開股東特別大會的合資格股東必須將經有關合資格股東簽署的書面要求(「**要求書**」)遞交至本公司於香港的主要營業地點(現時為香港九龍觀塘鴻圖道83號東瀛遊廣場28樓E室)，收件人為公司秘書。

要求書必須清楚列明有關合資格股東的姓名、其於本公司的股權、召開股東特別大會的原因及建議議程。

企業管治報告

本公司將檢查要求書，而要求者的身分及股權則與本公司的香港股份登記分處核實。倘確定要求書為合適及適當，公司秘書將要求董事會於提出要求書後兩個月內召開股東特別大會及／或於股東特別大會包括合資格股東提出的建議或提呈的決議案。相反，倘要求書核實為不適當，則有關合資格股東將獲知會此結果，董事會將不會因而召開股東特別大會或於股東特別大會包括合資格股東提出的建議或提呈的決議案。

倘董事會未能在要求書遞交後21日內召開有關大會，則要求人可自行召開大會，而本公司須向有關合資格股東償付因董事會未能召開該大會令有關合資格股東產生的所有合理費用。

股東向董事會查詢的程序

股東可向董事會提出查詢及顧慮，透過郵件送達本公司於香港的主要營業地點（現時為香港九龍觀塘鴻圖道83號東瀛遊廣場28樓E室）或電郵至info@ausupreme.com，收件人為公司秘書。

收到該等查詢後，公司秘書將轉發以下有關通訊：

1. 有關董事會職權範圍內的事項至執行董事；
2. 有關董事會轄下委員會職責範圍內的事項至相應委員會主席；及
3. 一般業務事項（例如建議、查詢及客戶投訴）至本公司相應管理層。

股東通訊

本公司已採納股東通訊政策，目的為確保股東將平等並及時取得本公司的資料，使股東在知情情況下行使彼等的權利及積極參與本公司事務。

資料將透過本公司財務報告、股東週年大會及可能召開的股東特別大會，以及向聯交所提交的已發布披露資料知會股東。

股息政策

本公司所有股息分派獲充足撥備，並遵守大綱及細則要求以及適用法律及法規。宣派及派付股息應受法律限制以及貸款或本公司與其附屬公司已訂立或未來可能訂立的其他協議所限。

一般而言，末期股息分派將由董事會建議並由股東批准。

股息分派的程序如下：

- (a) 本公司可以現金或董事會視為合適的其他方式分派股息；
- (b) 董事會可於考慮營運業績、財務狀況、營運需求、資金需求、股東利益及董事會認為可能相關的任何其他條件後，建議於未來分派股息；
- (c) 本公司不能保證於任何年度分派任何數額的股息；
- (d) 任何建議股息分派須待董事會酌情釐定及股東批准後（如有需要），方可作實；及
- (e) 公司秘書編製董事會會議及股東大會的有關文件及公告（包括通知及會議記錄）。所有文件最終於財務部門的法定記錄中歸檔。

章程文件

於截至2020年3月31日止年度本公司的章程文件概無任何變動。本公司已分別於聯交所網站及本公司網站刊登大綱及細則。

董事會報告

董事向股東提呈彼等的報告及本集團於本年度的經審核綜合財務報表。

主要業務

於本年度及截至本報告日期，本公司的主要業務是投資控股及本集團的主要業務活動為零售及批發健康及個人護理產品。本集團為一間以香港為基地的健康及個人護理產品品牌塑造商、零售商及批發商，專注發展、營銷、銷售及分銷由本集團通過「澳至尊」銷售及分銷網絡管理的品牌產品。

本集團按銷售渠道、種類及地理區域劃分的本年度分部資料的分析載於綜合財務報表附註6。

發行新股股份所得款項淨額用途

於2020年3月31日，發行新認購股份所得款項淨額約為4,675,000港元(扣除相關開支後)，且尚未動用。詳情載於本年報第20頁「管理層討論及分析」內「所得款項用途」一節。

業績及股息

有關本集團本年度綜合溢利及本集團於2020年3月31日的財務狀況的詳情，載於本年報第73至143頁綜合財務報表及隨附附註內。

董事會已議決建議就截至2020年3月31日止年度向於2020年9月29日名列本公司股東名冊的股東派付末期股息每股股份1港仙，總額7,620,000港元(2019年：3港仙，總額22,500,000港元)。有關股息派付將待於2020年9月18日舉行的股東週年大會上獲得股東批准後，方可作實，而於本年報則尚未確認為一項負債。如該建議末期股息之決議於股東週年大會上獲通過，該末期股息將於2020年10月16日或前後派付。

業務回顧

對本集團業務的中肯審視，本集團業務未來可能發展的跡象，乃至本年度本集團業績討論及分析以及影響其財務表現和財務狀況的重大因素(誠如公司條例(香港法例第622章)附表5所規定)載於本年報第16至21頁的「管理層討論及分析」一節。本集團的財務風險管理目標及政策載於綜合財務報表附註5。此討論構成本報告一部分。

主要風險及不確定因素

儘管下表所列未必詳盡，下表摘錄本集團面對的主要風險及不確定因素。

本地及國際法規的影響

我們的業務主要受我們業務經營所在地的各項法律和法規以及相關附屬法例及法規所管轄。根據相關法律及規定，我們需要各種註冊登記、證書及／或牌照以進行業務，該等法律亦載有對我們若干產品的貯存、標籤、廣告及進口有所規定的條文。倘未能遵守規則及規定，當局或會處以罰款、責令修正或暫停業務營運。本集團密切監察政府政策、法規及市場的變動，並進行研究以評估該等變動的影響。

第三方風險

本集團的產品銷售及供應一直依賴於第三方。在得益於外界人士的同時，管理層覺察到此營運上的依賴性或使服務容易突然變差或出現失誤，包括商譽受損、業務中斷及金錢損失。為應對此等不確定因素，本集團僅與具商譽的供應商及寄售商合作，並密切監察其表現。

財務風險及估算方面的不確定因素

本集團的風險包括市場風險（即貨幣風險及利率風險）、信貸風險及流動資金風險。估算方面的不確定因素及財務風險的主要來源分別載於本年報綜合財務報表附註4及附註5。

報告期間後事件

- (1) 董事會於2020年6月26日通過決議案，建議就截至2020年3月31日止年度派付末期股息每股股份1港仙，總額為7,620,000港元（2019年：3港仙，總額22,500,000港元），惟須先於2020年9月18日舉行的股東週年大會上獲股東批准後，方可作實。該建議末期股息並未於本年報中確認為一項負債。
- (2) 香港經濟及香港零售業務的氣氛自2018年第二季度中美衝突，至近期2019年香港政治及社會動盪以及2020年全球爆發COVID-19，已受到負面影響。許多國家已要求限制或暫停實體業務營運，並實施旅遊限制及檢疫措施。該等措施及政策已嚴重影響本集團的活動。

由於全球COVID-19疫情繼續發展及演變，儘管部分影響已於2020年第一季度反映，惟因疫情可能於其消退前持續一段時間，現階段預測疫情對本集團業務影響的全面程度及持續時間以及財務影響仍充滿挑戰。截至本年報獲授權刊發日期，COVID-19的爆發對香港及中國內地客戶的財務狀況及宏觀經濟狀況的整體影響仍不明朗，本集團亦無法量化相關財務影響。

本集團將密切留意COVID-19的爆發的最新發展及對其影響進行進一步評估及採取相應措施。

董事會報告

環境、社會及管治報告

本集團致力維持環境長期可持續性，盡力建設環保企業。本集團設立政策及常規，達致資源保育、節能及減廢，盡量減少對環境的影響。

有關本集團所採納環境、社會及管治常規的詳細資料載於本年報第56至67頁的「環境、社會及管治報告」。

遵守法律及法規

我們已採取合規程序，確保遵守適用法律、規則及法規，尤其是對本集團有重大影響者。本集團有關遵守法律及監管規定的政策及常規會進行定期檢討。有關適用法律、規則及法規的任何變動，將不時告知相關僱員及相關經營單位。

本集團的營運主要由本公司位於香港的附屬公司進行，而本公司乃於開曼群島註冊成立並於香港聯交所主板上市之公司。因此，我們的成立及營運於本年度已遵守香港及開曼群島的相關法律及法規。

與僱員、顧客及供應商之關係

本集團確保給予所有員工合理待遇，並定期檢討和完善我們的薪酬福利、培訓、職業健康與安全政策。

本集團與其顧客維持良好關係。本集團已制定客戶投訴處理機制，收集、分析及研究投訴事件及提出改善意見，以提高服務質素。

本集團與其供應商關係良好，並會對供應商進行公平及嚴格審核。

股本

本公司於本年度內之股本變動詳情載於本年報綜合財務報表附註24。

財務報表

本集團截至2020年3月31日止年度的業績載於第73頁之綜合損益及其他全面收益表。本集團於2020年3月31日的財務狀況載於第74至75頁之綜合財務狀況表。本公司於2020年3月31日的財務狀況載於第142至143頁之綜合財務報表附註30。本集團截至2020年3月31日止年度的現金流量載於第77至78頁之綜合現金流量表。

物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備於本年度內的變動詳情載於本年報綜合財務報表附註14。

儲備

本集團及本公司於本年度內之儲備變動詳情分別載於本年報綜合財務報表附註24及30。

可供分派儲備

本公司之可供分派儲備指股份溢價賬加保留溢利總額。根據開曼群島公司法第22章(經修訂)，本公司之儲備可根據其大綱及細則之條文用於向股東支付分派或股息。於2020年3月31日，可供分派予股東之儲備為約104,987,000港元，即股份溢價賬91,260,000港元加保留溢利13,727,000港元總額。

捐款

截至2020年3月31日止年度，本集團的慈善及其他捐款為439,000港元(2019年：585,000港元)。

董事

於本年度內及截至本報告日期，董事為：

執行董事

蔡志輝先生(主席及董事總經理)

何家敏女士

何俊傑先生

區俊傑先生

獨立非執行董事

陸定光博士

高銘堅先生

尹祖伊博士

董事會報告

根據組織章程細則第108條，於各股東週年大會上，當時三分之一(或其人數並非三或三的倍數，則為最接近且不少於三分之一之人數)的董事將輪席退任並符合資格重選連任。因此，蔡志輝先生、高銘堅先生及尹祖伊博士將於應屆股東週年大會上輪席退任，並符合資格且願意重選連任。

根據組織章程細則，全體董事均須每三年至少一次於股東週年大會上輪席退任並重選連任。

本集團董事及高級管理層的詳細履歷載於本年報第22至26頁的「董事及高級管理層」一節。

獨立非執行董事之獨立性

本公司已收到各獨立非執行董事按上市規則第3.13條就彼等各自獨立性而發出之年度書面確認書。本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立。

董事之服務合約

全體董事(包括執行董事及獨立非執行董事)的初步任期均為三年，惟須根據組織章程細則每三年至少輪席退任一次。概無董事(包括擬於應屆股東週年大會上重選連任的任何董事)與本公司或其任何附屬公司簽訂不可由僱主於一年內在毋須支付賠償(除法定賠償外)之情況下終止之服務合約。

股票掛鈎協議

本公司概無於本年度訂立或於本年度末仍然存續且(i)將會或可能導致本公司發行股份或(ii)要求本公司訂立將會或可能導致本公司發行股份的任何協議的股票掛鈎協議。

董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於2020年3月31日，董事及本公司的最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中，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的權益及淡倉，或根據證券及期貨條例第352條記錄於所指的本公司須存置的登記冊內的權益及淡倉，或根據《標準守則》須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(i) 於股份的好倉

董事姓名	身份／權益性質	持有股份數目	約佔已發行股份總數的百分比
蔡志輝先生	受控法團權益(附註)	562,500,000	73.82%
何家敏女士	受控法團權益(附註)	562,500,000	73.82%

附註： 蔡志輝先生及何家敏女士各自（共同為控股股東）擁有Beatitudes（一間於英屬處女群島註冊成立的公司，被視為本公司的母公司及最終母公司）已發行股本50%。於2020年3月31日，Beatitudes為持有本公司73.82%股權的實益擁有人，因此，就證券及期貨條例而言，蔡志輝先生及何家敏女士各自將被視為或視作於Beatitudes實益擁有的全部股份中擁有權益。

(ii) 於Beatitudes普通股的好倉 — 一間本公司的相聯法團

董事姓名	身份／權益性質	持有普通股數目	佔Beatitudes已發行普通股總數的百分比
蔡志輝先生	實益擁有人	50	50%
何家敏女士	實益擁有人	50	50%

除上文所披露者外，於2020年3月31日，概無董事或本公司的最高行政人員於本公司或其相聯法團的股份、相關股份或債權證中，擁有根據證券及期貨條例須知會本公司及聯交所的權益及淡倉，或根據證券及期貨條例第352條須知會本公司及聯交所的權益及淡倉。

董事會報告

購股權計劃

根據唯一股東於2016年7月20日通過的書面決議案，本公司待上市後，方會採納購股權計劃（「購股權計劃」）。購股權計劃自上市日生效。自上市日期起，概無授出任何購股權，因此於2020年3月31日並無尚未行使的購股權，亦無購股權於本年度內被行使、已註銷或失效。

購股權計劃的主要條款載列如下：

(1) 目的

購股權計劃的目的在於延挽優秀人才，為合資格參與者（見下文）授予額外獎勵，進而促使本集團的業務邁向成功。

(2) 合資格參與者

董事會可全權酌情決定並按其認為適合的條款，向本集團任何僱員（全職或兼職）、董事、顧問或諮詢人、或本集團任何主要股東、或本集團就董事會認為過往或日後會對其發展與增長作出貢獻的任何分銷商、承包商、供應商、代理商、客戶、業務夥伴或服務供應商，要約授出購股權以認購其所釐定的數目的股份。

(3) 可予發行的最高股份數目

根據購股權計劃可能授出的所有購股權獲行使而可予發行的最高股份數目，合共不得超過75,000,000股股份，即佔本年報日期全部已發行股份的約9.84%。

(4) 每名合資格參與者的最高份額

除非股東在股東大會上批准及根據下列段落所述，否則在任何合資格參與者根據購股權計劃獲授的購股權（包括已行使及未行使的購股權）行使後，於授出日期前任何12個月期間的已發行及將予發行的股份總數，不得超過已發行股份的1%。

凡授予主要股東或獨立非執行董事（或彼等各自任何聯繫人）任何購股權，以致其根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃已獲授或將獲授的所有購股權（包括已行使、已註銷及未行使的購股權）獲行使後，於授出日期前任何12個月期間（包括授出日期）的已發行及將予發行的股份總數：(i)總共佔已發行股份超過0.1%；及(ii)按各授出日期的股份收市價計算的總值超過5百萬港元，則進一步授出購股權須經股東在本公司股東大會上批准。

(5) 購股權行使認購證券的期限

購股權可於董事會可釐定的期間內任何時間按照購股權計劃的條款予以行使，惟不得超過授出日期起計十年，除非附有提早終止條文則另作別論。

(6) 持有購股權至可予行使的最短期限

除董事會在提呈相關購股權時另有實施者外，否則沒有規定須持有所獲授的購股權一段時間後方可行使。

(7) 接納購股權的期限及應付代價

授出購股權的要約須於要約日期起計七天內(包括該日)接納。購股權承授人於接納授出購股權要約時應付本公司的款項為1港元。

(8) 行使價釐定基準

根據購股權計劃授出任何特別購股權的股份認購價應由董事會全權釐定並知會參與者，認購價至少須為下列最高者：

- (i) 於購股權授出日期(該日須為營業日)，聯交所每日報價表所示的股份收市價；
- (ii) 緊接購股權授出日期前五個營業日，聯交所每日報價表所示股份平均收市價；及
- (iii) 於購股權授出日期的股份面值。

(9) 剩餘年期

購股權計劃將維持有效自採納購股權日期起計十年止，即在緊接該日起計十週年前的營業日的營業時間結束時屆滿，除非股東在股東大會上提早終止則另作別論。

董事會報告

董事購入股份或債權證之權利

除「購股權計劃」一節所披露者外：

- (a) 本公司、或其控股公司、或其任何附屬公司或同系附屬公司概無於本年度內任何時間或於本年度末訂立任何安排，致使董事可透過購買本公司或任何其他法人團體之股份或債權證而從中獲取利益；及
- (b) 董事或彼等之配偶或子女亦無擁有認購本公司證券之任何權利或於本年度內已行使任何有關權利。

主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份的權益

於2020年3月31日，據任何董事或本公司最高行政人員所知悉或獲知會，以下公司(董事或本公司最高行政人員除外)及人士擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文披露，或須根據證券及期貨條例第336條記入該條所述登記冊內下列股份的好倉如下：

股東名稱	身份／權益性質	約佔已發行股份	
		持有股份數目	總數百分比
Beatitudes	實益擁有人(附註)	562,500,000	73.82%
高遠	實益擁有人	89,225,000	11.71%

附註： Beatitudes為一家於英屬處女群島註冊成立的公司，並於2020年3月31日擁有本公司73.82%股權。

除上文所披露者外，就董事所知，於2020年3月31日，概無任何公司／人士(董事或本公司最高行政人員除外)於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文向本公司及聯交所披露的權益或淡倉或須根據證券及期貨條例第336條記入該條所述登記冊的權益或淡倉。

董事酬金及五名最高薪人士

董事酬金及五名最高薪人士的詳情分別載於本年報綜合財務報表附註10及附註11。

董事資料更新

根據上市規則第13.51B(1)條，董事資料的更新詳情請見本年報第22至26頁「董事及高級管理層」一節。

有關董事截至2020年及2019年3月31日止年度酬金的資料，請參閱本年報綜合財務報表附註10。

2019年香港社會動盪及2020年上半年爆發的COVID-19令香港整體零售業及經濟轉弱。管理層預期下一財政年度亦是充滿挑戰的一年。為協助本集團克服此艱難時期，本集團已採取一系列措施削減開支。全體董事自願放棄部分酬金，與本集團共渡時艱。截至2020年3月31日止年度後及直至本年報日期止，董事酬金變動如下：

1. 蔡志輝先生(執行董事)自願放棄2020年4月及5月約82%的月薪，以及自2020年6月起約80%的月薪；
2. 何家敏女士(執行董事)自願放棄2020年4月及5月約90%的月薪，以及自2020年6月起約87%的月薪；
3. 何俊傑先生(執行董事)及區俊傑先生(執行董事)自願放棄2020年4月及5月約50%的月薪，以及自2020年6月起約25%的月薪；及
4. 全體三名獨立非執行董事，即陸定光博士、高銘堅先生及尹祖伊博士自願放棄自2020年6月起50%的每月董事袍金。

董事於競爭業務的權益

於本年度內，除本集團業務外，董事概無於與本集團業務直接或間接競爭或可能構成競爭的業務中擁有任何權益。彼等全部宣布除本集團業務外，彼等於本年度內並無從事與本集團業務直接或間接競爭或可能構成競爭的業務。

董事會報告

不競爭契據

本公司從本公司各控股股東(即蔡先生、何女士及Beatitudes)收到年度確認書，當中有關彼及其聯繫人遵守不競爭契據下的承諾。不競爭契據的詳情載於招股章程「與控股股東的關係」中「不競爭契據」一節。獨立非執行董事已審閱確認書，且無發現任何不遵守不競爭契據的事件。

董事於交易、安排及合約之權益

除本年報綜合財務報表附註25「重大關連方交易」及本報告下文「關連交易」一節所披露者外，於回顧年度內任何時間或於本年度末，並無董事或董事的關連實體於對本集團業務屬重大且本公司或其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司為訂約方的任何交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

控股股東於合約的權益

除本年報綜合財務報表附註25及本報告下文「關連交易」一節所披露者外，概無本公司或其任何附屬公司的任何控股股東(不論直接或間接)，於本年度末或本年度內任何期間與本集團業務有關的重大合約(不論為提供服務予本集團與否)，而據此，本公司或其任何附屬公司為訂約方，具重大權益。

獲准許之彌償條文及董事及高級職員的責任保險

根據組織章程細則，各董事或本公司的其他高級職員就其執行職務或與此有關可能蒙受或招致之一切損失或責任，均有權從本公司資產中獲得彌償，惟該細則僅在其條文並無因適用的法例及規則以致無效之情況下具有效力。本公司於回顧年度內已安排適合的董事及高級職員責任保險，以保障董事及本公司的高級職員。

組織章程細則相關條文及董事及高級職員責任保險均於本年度及截至本報告日期生效。

主要客戶及供應商

來自本集團五大客戶之營業額佔本集團本年度總營業額少於10%。此外，本集團的五大分銷商佔本集團總收益的72.0% (2019年：78.3%)，而本集團的最大分銷商佔本集團本年度總收益的45.8% (2019年：49.7%)。

我們主要向於澳洲的三間(2019年：三間)供應商採購製成品，向該等澳洲的主要供應商的採購佔本集團總採購的98.6% (2019年：100%)，而向本集團最大供應商所作的採購佔本集團總採購的62.7% (2019年：72.4%)。

概無董事或任何彼等之緊密聯繫人或任何股東(據董事所知，擁有已發行股份總數逾5%)於回顧年度內於本集團的五大分銷商及供應商擁有任何實益權益。

五年財務概要

本集團的業績及資產與負債的五年財務概要載於本年報第144頁標題為「五年財務概要」一節。

管理合約

於回顧年度內，除執行董事服務合約外，概無就本公司整體或任何業務重大部分的管理及行政工作訂立或存有任何合約。

關連方交易

於本集團正常業務過程中按正常商業條款進行的重大關連方交易的詳情，載於綜合財務報表附註25。本年報綜合財務報表附註25(b)所披露的關連方交易於本集團採用香港財務報告準則第16號後，構成本公司一次性關連交易，並完全獲豁免遵守上市規則第14A章項下申報、年度審閱、公佈及獨立股東批准的規定。除本文及下文「關連交易」一段所披露者外，概無關連方交易構成上市規則第14A章所定義之一次性關連交易或持續關連交易。

關連交易

於本年內，如本年報綜合財務報表附註25所述，本集團有以下關連交易：

翹博國際有限公司(「翹博」)，一家由執行董事蔡志輝先生及何家敏女士全資擁有的公司，(作為業主)與信基(作為租客)訂立租賃協議，據此，翹博同意出租香港九龍敬業街65-67號敬運工業大廈3樓C室的物業(「物業」)予信基，由2018年7月1日起至2021年6月30日止(包括首尾兩日)為期3年，每月租金為50,000港元(「租賃協議」)。

董事會報告

由於蔡志輝先生及何家敏女士各為執行董事，且租賃協議由本集團(作為一訂約方)及一家由蔡志輝先生及何家敏女士最終實益擁有100%股權的公司(作為另一訂約方)訂立，根據上市規則第14A章，該租賃協議構成本公司的關連交易。

於回顧年度內租賃協議的租賃負債付款(包括利息)為600,000港元(2019年：租金付款600,000港元)，根據租賃協議的條款支付予翹博。董事(包括獨立非執行董事)認為上述交易於日常正常業務過程中按正常商業條款訂立，故租賃協議的條款屬公平合理及符合整體股東的利益。

由於自2019年4月1日起應用香港財務報告準則第16號，租賃協議項下擬進行交易應分類為本公司的一次性關連交易以取代本公司的持續關連交易。鑑於租賃協議交易項下確認使用權資產價值的最高適用百分比率低於1%，租賃協議交易獲全面豁免遵守上市規則第14A章項下的申報、年度審閱、公告及獨立股東批准規定。

附屬公司

有關本公司附屬公司之詳情載於本年報綜合財務報表附註27。

銀行借款

本集團於2020年3月31日概無任何銀行借款(2019年：零)。

購買、出售或贖回上市證券

於本年度全年，本公司並無贖回其上市證券，本公司或其任何附屬公司亦無購買或銷售該等證券。

優先購買權

組織章程細則或開曼群島(即本公司註冊成立所在之司法權區)法律項下並無存在優先購買權的條文。

公眾持股量

本公司已根據證券及期貨條例第329條進行調查，根據2019年10月10日本公司取得的調查結果，本公司首次知悉一名股東持有75,095,000股股份，相當於本公司當時全部已發行股本約10.01%，故根據上市規則的定義被視為主要股東。因此，本公司的公眾持股量由25%下降至14.99%，低於上市規則第8.08條規定25%的最低公眾持股量，應本公司要求，股份自2019年10月14日暫停於聯交所買賣。

本公司盡力與該名股東洽商以解決公眾持股量的問題但徒勞無功。其後本公司努力與若干其他新投資者於2020年2月26日訂立認購協議，本公司的公眾持股量回復至佔本公司已發行股本最低25%的水平，符合上市規則第8.08(1)(a)條規定，股份自2020年2月27日起恢復買賣。

儘管如此，在恢復買賣後三週內，該名投資者披露其進一步購入14,130,000股股份的持股權益，再次成為上市規則定義下的主要股東，持股量佔本公司全部已發行股本約11.71%。本公司的公眾持股量下降至低於上市規則第8.08條規定最低公眾持股量百分比25%，無可避免導致股份於聯交所的買賣應本公司要求自2020年3月16日暫停。

根據本公司公開可得資料及就董事所知，本公司公眾持股量於本年報日期約為14.47%。本公司正考慮多項可行方案以解決最低公眾持股量不足之事宜。倘本公司覓得其他途徑恢復本公司最低公眾持股量，本公司將根據上市規則於適當時另行發表公告。

有關更多詳情，請參閱本公司日期為2019年10月11日、2019年10月14日、2020年1月16日、2020年2月26日、2020年3月17日及2020年6月11日的公告。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納《標準守則》作為董事證券交易的標準守則。本公司作出特定查詢後，全體董事確認彼等於本年度內一直遵守《標準守則》的規定。

企業管治

本公司的企業管治常規詳情載於本年報第27頁至40頁的企業管治報告。

本集團的薪酬政策

本集團之高級僱員的薪酬政策由薪酬委員會按僱員的功績、資歷及能力訂定並建議。

董事之薪酬由薪酬委員會經考慮本公司的經營業績、董事的個別表現及可供比較市場數據後制定並建議。

本公司已採納購股權計劃以作合資格參與者之獎勵。

董事會報告

稅項寬免

本公司並不知悉股東藉其持有股份而可享有任何稅項寬免。股東如對購買、持有、出售、買賣股份或行使有關股份的任何權利的稅務影響有任何疑問，應徵詢其專業顧問的意見。

獨立核數師

本集團於本年度的綜合財務報表已由匯聯審核，彼將於應屆股東週年大會結束時退任，並符合資格及願意重獲委任。本公司將於應屆股東週年大會上向股東提呈決議案，重新委任匯聯為本公司獨立核數師。

經審核委員會審核

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，分別為高銘堅先生(主席)、尹祖伊博士及陸定光博士。

審核委員會已審閱本集團截至2020年3月31日止年度的經審核綜合財務報表，包括本集團採納的會計原則及會計慣例，並討論有關審計、內部監控及風險管理系統、財務呈報及內部審核職能的事宜。

代表董事會

蔡志輝

主席、執行董事及董事總經理

香港，2020年6月26日

環境、社會及管治報告

本集團主要從事健康及個人護理產品的零售及批發。本集團深明環境可持續發展及保護的重要性，並致力在有效營運與環境保護間達致平衡。本集團相信高標準的企業社會責任對建立良好企業及社會關係、激勵員工及為本集團創造可持續回報均至為重要。為此，本集團已在日常營運、策略規劃及投資等營運層面上，貫徹可持續發展的原則，為股東、持份者及社區創造長遠價值。

本報告載有有關本集團在環境及社會方面的原則、政策及表現的資料。本集團已根據上市規則附錄二十七所載《環境、社會及管治（「環境、社會及管治」）報告指引》的規定編製已涵蓋截至2020年3月31日止年度於香港所有業務地點的本報告。

環境、社會及管治

董事會致力於將環境、社會及管治理念融入本集團各層面的業務策略及營運。董事會負責本公司有關環境、社會及管治事宜之策略的執行及風險評估。高級管理層與董事會就環境、社會及管治的重大事項進行討論，並於包括人力資源及營運部門在內的主要部門實施計劃。

持份者參與及重要性評估

本集團透過郵件、會議、培訓、通函、公告、報告、電話及主頁等多種渠道持續與包括客戶、僱員、股東及供應商在內的關鍵持份者進行溝通。本集團致力於與持份者保持關係，理解彼等意見，回應彼等的查詢，從而建立更有效的溝通。

本環境、社會及管治報告將論述下文「關鍵績效指標」一節所述的各項環境、社會及管治事宜，重點關注本集團認為三個重要的事項：僱傭、供應鏈管理及產品責任。

環境、社會及管治報告

關鍵績效指標（「關鍵績效指標」）

環境、社會及管治事宜的關鍵績效指標乃透過持份者參與實踐、管理層檢討及行業分析予以評估。本公司會注意對其業務及持份者造成影響的所有環境、社會及管治事宜，同時識別出與本集團健康及個人護理產品的零售及批發業務相關的在各環境、社會及管治層面須額外關注的若干事宜，並載於下表。

環境、社會及管治層面		環境、社會及管治事宜
環境		排放物
		資源使用
		環境及天然資源
社會	僱傭及勞工常規	僱傭
		健康與安全
		發展及培訓
		勞工準則
	營運慣例	供應鏈管理
		產品責任
		服務責任
		私隱保障
		知識產權
		反貪污
	社區	社區投資

環境

可持續發展業務是我們營商操守的基本原則之一。本集團致力以可持續的方式推動業務增長，並制訂未來計劃以改善我們的環保績效。

為積極配合香港政府的減少「碳足跡」政策，本集團已就有效使用能源採納以下措施：

- 制訂節能政策或指引，並通知僱員按照有關政策或指引有效使用能源；
- 採購能源相關產品時加入能源效益要求；
- 進行能源審核／查核以監察各種能源的消耗（例如電力、紙張使用量等）；
- 於辦公室、店舖及倉庫採用LED照明系統及節能電器；
- 在非辦公時間關掉閒置電器；
- 在辦公室的照明開關張貼提示／告示，提醒員工在使用後關掉照明及空調系統；
- 採用照明區控制，以獨立開關倉庫不同區域的照明系統；
- 最少每兩個月安排一次清潔／保養，確保空調系統有效運作；
- 檢查室溫並確保室內溫度控制器設置正確，將辦公室溫度維持於攝氏24至26度；
- 在窗戶安裝防曬簾以避免陽光直射並降低對空調的需求；
- 為盡量延長設備的使用年期，定期提醒員工自律及對維護工作場所的所有設備實行良好常規；
- 在辦公室及倉庫安排回收廢紙；
- 提倡「無紙」概念，使用電子文檔；
- 建議採用雙面打印及提醒僱員明智影印；及
- 循環再用店舖及展覽會的傢俱、裝飾及陳列物料。

環境、社會及管治報告

排放物

空氣污染物排放

直接空氣污染物排放主要來自本集團使用汽車。本集團汽車主要用作送貨。此等直接空氣污染排放物主要為當汽油燃燒時從引擎排出的氮氧化物、硫氧化物及微粒物質。下表載列截至2020年及2019年3月31日止年度本集團使用汽車所產生的空氣污染物排放分析：

空氣污染物排放期間	氮氧化物(NOx)	硫氧化物(SOx)	微粒物質(PM)
截至2020年3月31日止年度	40.69公斤	0.11公斤	3.88公斤
截至2019年3月31日止年度	58.04公斤	0.10公斤	5.55公斤

溫室氣體(「溫室氣體」)排放

本集團在業務過程中所產生的溫室氣體排放主要來自汽車(範圍1)、所購電力(範圍2)、棄置於堆填區的廢紙及處理淡水及污水所用的電力(範圍3)。

下表載列截至2020年及2019年3月31日止年度二氧化碳(CO₂)當量排放(「二氧化碳當量排放」)中不同種類溫室氣體排放物的概約數量：

溫室氣體排放物	排放來源	截至3月31日止年度	
		2020年 概約總排放量 (噸二氧化碳 當量排放)	2019年 概約總排放量 (噸二氧化碳 當量排放)
範圍1 — 直接排放物	使用本集團車輛	18.1	16.7
範圍2 — 能源間接排放物	所購電力	115.1	118.4
範圍3 — 其他間接排放物	(i) 政府部門就處理淡水及污水所用的電力 (ii) 棄置於堆填區的廢紙	0.1	0.2
總計		133.3	135.3

範圍1的溫室氣體排放物來自本集團主要用於在業務營運區域送貨的汽車。該等溫室氣體排放物主要為當汽油燃燒時從引擎排出的二氧化碳。

範圍2的溫室氣體排放物佔本集團溫室氣體排放的主要部分，乃由於耗用所購電力而間接產生。本集團所耗用的電力乃購自電力公司(即中華電力有限公司及香港電燈有限公司)，而該兩間公司則透過燃燒燃料直接產生該等溫室氣體。

相比而言，範圍3的溫室氣體排放物所造成的環境影響相對較為輕微。範圍3內大部分主要溫室氣體排放物主要為將廢紙棄置於堆填區而間接排放，而少量溫室氣體排放物則由於政府部門就處理淡水及污水耗用電力而產生。

本集團已採取檢查車輛排放等經常性監控措施以減低營運對環境帶來的影響。

本集團並不知悉於本年度內，本集團對關於空氣污染物及溫室氣體排放，於水中釋放及於土地產生有害及無害之廢物有重大影響之相關法例及規則有任何不合規情況。

資源使用

本集團所使用能源的主要來源為電力。電力用於本集團業務營運的各個方面，例如整體照明及為手提電腦、螢幕、打印機、銷售點系統以及辦公室、專門店及倉庫內其他設備供電。

除電力外，汽油用於本集團主要用作送貨的汽車，水用於倉庫的洗手間，而紙張則主要作總辦公室、倉庫及專門店印刷之用。

於本年度，本集團產品的大部分包裝物料由供應商提供，因此檢索相關數據並不可行。

為減少碳足跡及致力保護地球，即使香港政府已實施塑膠購物袋收費計劃，本集團仍鼓勵顧客減少使用購物袋及自備購物袋。

環境、社會及管治報告

截至2020年及2019年3月31日止年度能源和資源耗用量如下：

能源和資源	單位	截至3月31日止年度	
		2020年 消耗量	2019年 消耗量
電力	千瓦時	202,344	207,939
汽油	公升	7,087	6,545
水	立方米	—	3
紙張	公斤	1,622	1,598

環境及天然資源

本集團主要業務並無涉及生產相關且受相關環境法例及規例規管的空氣、水及土地污染。由於主要業務均於室內進行，該等活動對環境及天然資源的直接影響輕微。

本集團亦致力遵守所有適用的環境法例及法規。於本年度，本集團並無接獲任何相關投訴，亦無違反任何相關環境法例及法規。

社會

僱傭及勞工常規

僱員是本集團最重要的資產之一。澳至尊相信，要獲得長遠成功，全賴機構內每一名成員的貢獻。本集團已為僱員提供各種福利及有助長遠事業發展的培訓。於2020年3月31日，本集團在香港、澳門、中國內地及新加坡共聘有201名(2019年：228名)僱員。

僱傭

在處理僱員招聘及擢升時，我們一視同仁，不會考慮性別、婚姻狀況、家庭狀況或殘疾狀況，依據資格、經驗、技能、潛質及表現而作決定。由於僱員是本集團最重要的資產，我們竭力挽留每名僱員。然而，倘僱員自願離職或被解僱，我們會遵從相關勞工的法例及規例所訂明終止聘用的規定。

下表載列截至2020年及2019年3月31日止年度按年齡及性別劃分的僱員人數之分析：

年齡組別	2020年		2019年	
	男性	女性	男性	女性
19至30歲	2	13	4	14
31至40歲	3	43	2	54
41至50歲	5	92	6	102
51至60歲	3	36	3	39
61歲及以上	1	3	1	3
總計	14	187	16	212

僱員的薪金主要按照行業慣例、本集團業績及個別僱員的表現而釐定。除薪酬及佣金外，本集團亦給予僱員購股權計劃、酌情花紅、公積金福利、僱員保險、員工購物折扣及特別休假(例如生日休假)等各種福利。

為加強員工對澳至尊的歸屬感及促進他們工作與生活的平衡，本集團於本年度繼續安排不同類型的活動供員工參與，包括免費演唱會及電影觀賞、員工生日派對及「澳至尊慈善跑2019」等。於本年度，年度員工流失率為37.3%(2019年：31.7%)。

本集團並不知悉對本集團於本年度的補償及解僱、招聘及晉升、工作時數、休息時間、平等機會、多元性、反歧視以及其他利益及福利有重大影響的相關法律及規例的任何重大不合規情況。此外，本年度概無呈報因不遵守相關法律及規例而導致的大額罰款或處罰。

健康與安全

我們致力保障所有僱員免受工傷，因此提供安全與健康的工作環境是我們的優先事項之一。本集團已實施一切所需措施以符合職業安全與健康法例。

為確保工作場所安全，本集團為僱員提供以下各項支援策略：

- 進行定期及透徹檢查，以識別是否存在職業危機及消除風險；
- 提供職業健康與安全培訓；

環境、社會及管治報告

- 在倉庫使用油壓車，避免因搬動重物而受傷；
- 在倉庫及辦公室張貼有關工作場所安全的海報，以提升僱員的健康與安全意識；及
- 最少每兩個月安排清潔倉庫、辦公室及專門店的空調系統一次，保持新鮮空氣和減少細菌滋生，以減低員工的呼吸道感染。

所有工傷均受香港《僱員補償條例》保障，而本集團已遵循有關規定。於本年度發生4宗(2019年：3宗)已呈報工傷個案，損失387(2019年：135)工時。本集團將繼續致力為員工創造健康安全的工作環境。

發展及培訓

本集團深信僱員是企業寶貴的資產，並將人力資源視為企業財富的一部份。為維持本集團及僱員的競爭力，本集團為僱員個人成長及可持續發展安排培訓課程。本集團提供在職培訓及發展機會，以促進員工的事業發展。透過舉辦不同類型的培訓項目，員工在公司營運、職業及管理技巧方面的專業知識亦有所增長。

於本年度，由於社會動盪及COVID-19爆發的影響，員工培訓活動大大減少。於2020年3月31日，本集團員工總數為201人(2019年：228人)。截至2020年3月31日止年度，全年合共進行86小時的培訓(2019年：1,344小時)。

勞工準則

本集團深明利用童工及強制勞工乃普遍禁止的情況，因此認真看待杜絕童工及強制勞工的責任。本集團設有全面的招聘程序，嚴格禁止聘用童工或強制勞工。本集團已遵守有關防止聘用童工及強制勞工的相關法例及規例。本集團對僱員進行背景審查，確保彼等符合招聘的法定標準，亦確保我們符合勞工法例及規例。

於本年度，本集團並無任何有關違反相關童工及強制勞工法例的不合規事件。

營運慣例

供應鏈管理

於本年度，我們由澳洲供應商的製成品中挑選並獲取健康補充產品、蜂蜜及花粉產品及個人護理產品。

我們深知，高質素的產品及與澳洲信譽超著品牌擁有人(主要為製造商)的穩固業務關係是我們長期以來賴以成功的關鍵，而這也是「澳至尊」品牌形象的核心價值。因此，我們在挑選和獲得具潛力品牌擁有人、品牌及產品時，採取了以下嚴謹方式：

- I. 對品牌擁有人的資歷進行初步評估，以確定其背景、生產設施及商譽，並估計所製造及／或供應特定產品的預測銷量。潛在品牌擁有人的挑選準則乃基於以下因素，例如：(a)品牌知名度及品牌擁有人的認知度；(b)該產品的質素及市場潛力；及(c)潛在品牌擁有人的產品向目標零售商及客戶呈現時，是否切合本集團的品牌形象；
- II. 取得潛在品牌擁有人的產品的成分資料及產品規格，以確保產品符合行業標準，且成分符合相關法律及規例的規定；及
- III. 進行市場調查及研究，從而收集更多更新資料，包括消費者對某類產品的喜好、潛在品牌擁有人製造及分銷產品的質素及安全。

初步評估潛在品牌擁有人的履歷、審視成分資料、產品規格以及進行市場調查及研究並評估有關產品的盈利能力後，董事會在權衡並考慮所有因素後，挑選出品牌擁有人、相關品牌及本集團將管理及開發的產品。然後我們會與品牌擁有人訂立獨家分銷協議。

產品責任

我們規定所有包裝及產品供應商及製造商符合本集團政策。我們會定期檢討及更新採購協議，力求保持產品優質及安全，讓顧客稱心滿意。

執行董事與銷售及營銷部通常按銷售表現及供應商發出的產品資料挑選及採購產品。

環境、社會及管治報告

就現有供應商的產品而言，我們的品質控制團隊會於下達訂單訂購產品前，自供應商取得成分資料及產品規格，確保產品符合行業標準，且成分符合相關法律及規例的規定。

產品的包裝及設計將由我們的合規團隊進行內部審查。本集團也將修改及指定包裝設計，並與品牌擁有人溝通，確保彼等遵守產品銷售地區的規則及規例。

一經協定產品的設計及包裝，我們的供應商將生產及包裝產品。品質控制團隊將向供應商索取產品樣本，透過外聘香港第三方獨立化驗所檢測成分，確保產品的品質及安全符合香港及其他相關司法權區所有相關規則及規例。同時亦會對每一批次所購買及向我們交付的產品進行例行檢查，而供應商亦會監控品質，確保產品於運送前符合相關標準。

本集團主要透過物色、管理、營銷、銷售及分銷由我們管理的多個品牌下各種優質健康及個人護理產品，打造「澳至尊」品牌。該等健康補充產品的活性成分主要提取自天然資源，包括植物及動物，旨在增強消費者的整體身體健康或特定身體機能。我們身為一家品牌塑造商及管理公司，專注健康及個人護理產品，其中大部分產品採購自商譽良好的品牌擁有人，該等產品於領有澳洲藥品管理局發出製造藥品牌照且獲GMP認證的藥廠，或領有SGS就液態蜂蜜產品授出HACCP證書的藥廠生產及包裝。

本集團所有產品均附有清晰成份聲明及使用說明書，以確保消費者了解注意事項及安全使用產品的方法。本集團亦聘請兩名專業營養師，就所有產品的技術及監管規定制訂指示，並按本地法例規定對宣傳單張、海報及廣告作出技術檢討。

我們亦確保零售或網上店舖並無銷售盜版商品、假冒商品及仿製品。我們定期檢討內部政策及制度，確保遵守有關產品安全規則及規例以保障消費者健康。

本集團並不知悉，於本年度內，本集團於關於健康及安全，廣告、標籤及提供有關產品及服務的私隱事項及補救方法有重大影響之相關法例及規則有任何不合規情況。

服務責任

我們亦認為客戶意見是幫助我們改善服務的寶貴工具。我們會認真看待客戶建議，並已設下一系列程序處理客戶投訴。銷售及營銷部負責適時回應客戶對產品及服務的投訴及查詢。

私隱保障

本集團就收集、處理、使用及存取僱員與客戶個人資料及資訊向所有員工訂立政策。收集任何個人資料及資訊時，本集團嚴格遵守所有相關規例及香港個人資料(私隱)條例，以確保收集的所有資料僅用於指定用途(即人事、宣傳及推廣用途)，並只有獲授權員工方可存取。所有僱員於受聘時須就機密資料的隱私簽署不披露承諾，包括僱員及客戶個人資料。

知識產權

本集團訂有重要的行為守則，所有僱員應保障本集團資產及保護知識產權的機密資料，包括版權、商標及專利資料。所有僱員須於受聘時簽署不披露承諾。管理層須確保下屬完全明白並遵守行為守則。我們亦設有通報渠道，讓僱員彙報任何懷疑違反行為守則的情況。此外，本集團亦確保並無於香港及海外銷售盜版商品、假冒商品及仿製品。

反貪污

本集團嚴禁業務中出現任何賄賂、敲詐、欺詐及洗黑錢行為。本集團的政策訂明，僱員不得向任何業務相關人士收受或提供任何利益，包括金錢、饋贈、貸款、報酬、合約及服務。任何涉嫌欺詐個案會即時展開調查，一旦證實詐騙，僱員會被解僱。本集團亦設有舉報政策，鼓勵舉報任何懷疑貪污個案。

所有僱員須於簽署僱傭協議時，確認或申報是否有利益衝突情況。如日後出現利益衝突，有關員工須更新所填報資料並通知管理層。

於本年度內，本集團於業務運作中並不知悉任何貪污、敲詐、欺詐及洗黑錢行為。

環境、社會及管治報告

社區

社區投資

澳至尊已連續5年以上參與「商界展關懷計劃」，「回饋社會」是澳至尊非常重要的經營宗旨。身為良心及負責任的健康補充產品公司，我們關注大眾的身心健康。因此，本集團致力為客戶物色並提供品質上乘、天然純正的健康產品。本集團亦積極參與社會服務並支持各類慈善機構。

於回顧年度，本集團舉辦一場慈善馬拉松賽 — 澳至尊慈善跑2019。是次活動，我們捐贈款項與愛基金有限公司，為中國內地的留守兒童提供更好的教育及生活環境。

於本年度，我們向慈善機構、慈善及體育活動提供捐款或支持如下：

- ✧ 香港學園傳道會有限公司；
- ✧ 愛基金有限公司的「澳至尊慈善跑2019」；
- ✧ 青躍 — 青少女發展網絡有限公司；
- ✧ 香港基督少年軍；
- ✧ 奧比斯；
- ✧ 華恩基金會有限公司；及
- ✧ 香港交通安全會。

本集團亦曾參與多項社會服務或活動並鼓勵員工不時參與該等活動，包括由主席帶領探訪中國內地騰冲山區及咸陽市角聲兒童之家及由愛基金有限公司組織探訪中國內地的留守家庭。

Wellink CPA Limited

匯聯會計師事務所有限公司

致澳至尊國際控股有限公司各股東

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

意見

我們已審核列載於第73至143頁澳至尊國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，當中包括於2020年3月31日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而公平地反映 貴集團於2020年3月31日的綜合財務狀況以及截至該日止年度的綜合財務表現和綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為編製。

意見基準

我們已按照香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)的規定進行了審計工作。核數師報告的「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(「該守則」)，我們獨立於 貴集團，並已遵循該守則履行其他道德責任。我們相信，我們獲取的審計證據屬充分適當，為發表審計意見提供了基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對我們審核 貴集團本期間綜合財務報表最為重要之事項。該等事項在我們審核 貴集團整體綜合財務報表及出具意見時已進行處理，而我們不會對該等事項提供單獨意見。

獨立核數師報告

關鍵審計事項

存貨估值及減值

請參閱綜合財務報表附註18

於2020年3月31日，貴集團存貨約為17.0百萬港元，佔貴集團資產總值約8.0%。誠如綜合財務報表附註3(f)的會計政策所述，存貨乃按成本與可變現淨值兩者間的較低者列賬。

貴集團從事健康及個人護理產品的零售及批發。鑑於現時充滿挑戰的營商環境，在評估存貨撥備的合適水平時需要管理層判斷，因此，識別存貨撥備為關鍵審計事項。

管理層根據存貨之賬齡分析，以季節性及當時市況為著眼點而識別滯銷存貨項目及釐定存貨的可變現淨值。

誠如綜合財務報表附註18所披露，貴集團於截至2020年3月31日止年度內確認約594,000港元的過時存貨撥備。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們就存貨估值及減值評估的審計程序包括(但不限於)以下各項：

- 通過考慮過往年度撇銷存貨的水平、於2020年3月31日的存貨賬齡及截至2020年3月31日止年度後的期後銷售情況，了解及評價管理層用於估計存貨撥備水平的基準的合適性；
- 進行存貨點算以觀察實際情況及識別欠妥或過時存貨；
- 對所持有存貨及存貨銷售數據進行分析，以識別滯銷或過時存貨；及
- 透過審閱年末後的存貨銷售以抽樣基準比較存貨的賬面值及其可變現淨值，以檢查相關撥備的完整性及準確性。倘年結後不存在相關存貨的後續銷售，我們就存貨可變現價值向管理層提出質疑，並酌情確定相關存貨的賬齡和可銷售性解釋。

根據已進行之程序，我們認為有證據支持管理層就存貨估值及減值評估的估計。

關鍵審計事項

應收賬款減值評估

請參閱綜合財務報表附註19

我們已經識別應收賬款減值評估為關鍵審計事項，乃基於其賬面總值約7.2百萬港元於綜合財務報表佔 貴集團資產總值約3.4%的重要性，並涉及主觀判斷及管理層評估 貴集團的應收賬款於報告期末的預期信貸虧損（「**預期信貸虧損**」）的估計。

誠如綜合財務報表附註3(g)所披露，經計及應收賬款的內部信貸評級、賬齡、還款歷史及各項應收賬款的逾期狀況後， 貴集團管理層根據撥備矩陣對擁有相似虧損模式的若干債務進行分組估計應收款項的全期預期信貸虧損。估計虧損率乃基於賬款預期年期的歷史觀察違約率並就前瞻性資料作出調整後估計所得。

其他資料

貴公司董事須對其他資料承擔責任。其他資料包括年報中所包含的資料，但不包括綜合財務報表及我們就此發出的核數師報告。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們評估應收賬款減值的審計程序包括以下各項：

- 了解及評估管理層就信用控制、預期信貸虧損估計及作出相關撥備的關鍵內部控制的設計、實施及運作有效性；
- 了解管理層採用的預期信貸虧損模式關鍵數據及假設，其中包括歷史違約數據及管理層估計虧損率時涉及的假設；
- 通過以抽樣基準檢查管理層用於形成此類判斷的信息，評估管理層對虧損撥備估計的合理性，包括測試歷史違約數據的準確性、評估歷史虧損率是否根據當前經濟狀況和前瞻性資訊進行適當調整；
- 通過比較單個項目的樣本及其他相關文件，評估項目是否在應收賬款賬齡報告中正確分類；及
- 以抽樣基準比較於2020年3月31日財政年度末後自債務人收取的與應收賬款有關的現金收入與銀行進帳單。

根據已進行的程序，我們認為有證據支持管理層對應收賬款減值評估估計。

獨立核數師報告

我們對綜合財務報表作出的意見並未涵蓋其他資料。我們不對其他資料發表任何形式的核證結論。

就我們審核綜合財務報表而言，我們的責任為閱讀其他資料，於此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們於審核過程中所得知的情況有重大抵觸，或者似乎有重大錯誤陳述。如果我們根據所做的工作，總結此其他資料存在重大錯誤陳述，則須報告有關情況。在這方面我們並無須報告的內容。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及按照香港公司條例的披露規定，編製真實及公平的綜合財務報表，以及進行董事認為必要的內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在編製綜合財務報表時，董事須負責評估 貴集團持續經營的能力，並披露與持續經營有關的事項。除非董事有意將 貴集團清盤，或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則董事須採用以持續經營為基礎的會計法。

審核委員會（「審核委員會」）須負責監督 貴集團的財務報告之申報程序。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。根據協定之聘用條款，我們僅向 閣下（作為整體）報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響使用者依賴此綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據香港審計準則進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。

- 了解與審核相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

匯聯會計師事務所有限公司

執業會計師

陳欣庭

執業證書編號P06380

香港，2020年6月26日

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至3月31日止年度	
		2020年 千港元	2019年 千港元
收益	6(a)	210,543	289,329
銷售成本		(30,387)	(41,199)
毛利		180,156	248,130
其他收入	7(a)	2,909	766
其他淨(虧損)/收益	7(b)	(206)	250
銷售及分銷開支		(139,173)	(180,596)
一般及行政開支		(28,467)	(31,402)
經營溢利		15,219	37,148
融資成本	8(b)	(787)	—
除稅前溢利	8	14,432	37,148
所得稅開支	9	(2,385)	(5,938)
本公司擁有人應佔年內溢利		12,047	31,210
其他全面開支			
其後可能重新分類至損益的項目：			
— 換算香港境外經營業務產生的匯兌差額		(45)	(72)
年內其他全面開支(扣除稅項)		(45)	(72)
本公司擁有人年內應佔全面收益總額		12,002	31,138
本公司擁有人應佔每股盈利 — 基本及攤薄	12	1.60港仙	4.16港仙

綜合財務狀況表

	附註	於3月31日	
		2020年 千港元	2019年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	29,243	31,135
租賃按金		4,119	4,753
使用權資產	15	21,136	—
按公平值計入其他全面收益 (「按公平值計入其他全面收益」)的股權投資	16	7,194	—
遞延稅項資產	17(b)	714	707
		62,406	36,595
流動資產			
存貨	18	17,000	19,835
應收賬款及其他應收款項	19	16,028	32,025
可收回所得稅	17(a)	5,156	—
定期存款	20	59,161	—
銀行結餘及現金	20	54,935	119,775
		152,280	171,635
流動負債			
應付賬款及其他應付款項	21	8,883	15,638
應付股息		7	3
租賃負債	22	12,972	—
撥備	23	334	246
應付所得稅	17(a)	1,669	3,808
		23,865	19,695
流動資產淨值		128,415	151,940
總資產減流動負債		190,821	188,535

綜合財務狀況表

	附註	於3月31日	
		2020年 千港元	2019年 千港元
非流動負債			
租賃負債	22	8,778	—
撥備	23	377	381
		9,155	381
資產淨值		181,666	188,154
資本及儲備	24		
股本		7,620	7,500
儲備		174,046	180,654
本公司擁有人應佔權益總額		181,666	188,154

於第73至143頁的綜合財務報表已於2020年6月26日獲董事會批准及授權刊發，並由以下代表簽署：

蔡志輝
董事

何家敏
董事

綜合權益變動表

	本公司擁有人應佔					總額 千港元
	股本 千港元	股份 溢價賬 千港元	匯兌 儲備 千港元	資本 儲備 千港元 (附註24(c))	保留 溢利 千港元	
於2018年4月1日結餘	7,500	86,608	—	1,546	68,862	164,516
年內溢利	—	—	—	—	31,210	31,210
其他全面開支	—	—	(72)	—	—	(72)
年內全面收益總額	—	—	(72)	—	31,210	31,138
已宣派及派發2018年末期股息	—	—	—	—	(7,500)	(7,500)
於2019年3月31日結餘	7,500	86,608	(72)	1,546	92,572	188,154
初始應用香港財務報告準則第16號 (附註2(a))	—	—	—	—	(790)	(790)
於2019年4月1日結餘，經重列	7,500	86,608	(72)	1,546	91,782	187,364
年內溢利	—	—	—	—	12,047	12,047
其他全面開支	—	—	(45)	—	—	(45)
年內全面收益總額	—	—	(45)	—	12,047	12,002
發行新股(附註24(b))	120	4,680	—	—	—	4,800
已宣派及派發2019年末期股息	—	—	—	—	(22,500)	(22,500)
於2020年3月31日結餘	7,620	91,288	(117)	1,546	81,329	181,666

綜合現金流量表

	截至3月31日止年度	
	2020年 千港元	2019年 千港元
附註		
經營活動		
除稅前溢利	14,432	37,148
已就下列各項作出調整：		
物業、廠房及設備折舊	2,235	2,605
使用權資產折舊	14,146	—
利息收入	(1,313)	(745)
匯兌收益	—	(72)
應收賬款撥備	—	812
更改租賃的收益	(2)	—
過時存貨撥備	594	—
撇銷物業、廠房及設備的虧損	55	—
融資成本	787	—
未計營運資金變動前的經營現金流量	30,934	39,748
存貨減少／(增加)	2,241	(2,623)
應收賬款及其他應收款項減少／(增加)	16,408	(3,370)
應付賬款及其他應付款項(減少)／增加	(6,755)	1,151
撥備減少	(47)	(47)
經營業務所得現金	42,781	34,859
(已付)／已退還香港利得稅	(9,688)	824
已付海外所得稅	—	(575)
經營活動所得現金淨額	33,093	35,108

綜合現金流量表

	附註	截至3月31日止年度	
		2020年 千港元	2019年 千港元
投資活動			
購買物業、廠房及設備的款項		(485)	(319)
就收購按公平值計入其他全面收益的股權投資的付款		(7,194)	—
定期存款增加		(59,161)	—
已收利息		1,313	745
投資活動(所用)／所得現金淨額		(65,527)	426
融資活動			
償還租賃負債		(13,882)	—
已付股權持有人的股息		(22,496)	(7,497)
發行新股		4,800	—
已付利息		(787)	—
融資活動所用現金淨額		(32,365)	(7,497)
現金及現金等價物(減少)／增加淨額		(64,799)	28,037
匯兌變動影響淨額		(41)	—
年初現金及現金等價物		119,775	91,738
年末現金及現金等價物	20	54,935	119,775

綜合財務報表附註

1. 一般資料

澳至尊國際控股有限公司(「本公司」)於2015年4月17日根據開曼群島法例第22章公司法(1961年法例3)(經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。註冊辦事處地址為Clifton House, 75 Fort Street, PO Box 1350, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands。主要營運地點為香港九龍觀塘鴻圖道83號東瀛遊廣場28樓E室。本公司股份於2016年9月12日於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司直接及最終控股公司為Beatitudes International Ltd.，一間於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立之公司，並由蔡志輝先生(「蔡先生」)及何家敏女士(「蔡太太」)控制。

本公司為投資控股公司。年內，其附屬公司的主要業務載於綜合財務報表附註27。

本集團年內綜合財務報表均以本公司的功能貨幣港元(「港元」)呈列，除非另有指明，所有價值均湊整至最接近千元。

2. 採納新訂及經修訂之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已於本年度首次採納由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈並於本集團2019年4月1日開始之財政年度生效之新訂及經修訂之香港財務報告準則。當中與本集團財務報表相關的變動如下：

香港財務報告準則第16號	租賃
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
香港財務報告準則第9號之修訂本	具有負補償之提前還款特性
香港會計準則第19號之修訂本	計劃修訂、縮減或結算
香港會計準則第28號之修訂本	於聯營公司及合營企業中的長期權益
香港財務報告準則之修訂本	香港財務報告準則2015年至2017年週期之年度改進
香港財務報告準則第16號之修訂本	COVID-19-相關租金寬減

採用香港財務報告準則第16號租賃(「香港財務報告準則第16號」)的影響於下文概述，於本年度採用其他新訂及經修訂之香港財務報告準則並無對本集團於本年度及過往年度之財務表現及狀況及／或本綜合財務報表所載之披露資料產生重大影響。

2. 採納新訂及經修訂之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則(續)

採用香港財務報告準則第16號導致的會計政策主要變動

香港財務報告準則第16號對租賃會計的會計處理帶來重大變動，主要為承租人的會計處理方面。其取代香港會計準則第17號租賃(「香港會計準則第17號」)、香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號釐定安排是否包含租賃、香港(常務詮釋委員會)－詮釋第15號經營租賃－獎勵及香港(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實質。就承租人角度而言，幾乎所有租賃於財務狀況表內確認為使用權資產及租賃負債，除小部分相關資產為低價值或被釐定為短期租賃之租賃獲豁免遵循此原則。就出租人角度而言，會計處理大致上與香港會計準則第17號維持不變。

租賃的新定義

根據香港財務報告準則第16號，租賃定義為轉讓一段期間的資產(相關資產)使用權以換取代價的合約或合約的一部分。當客戶於整個使用期擁有：(a)自使用已識別資產帶來的絕大部分經濟利益的權利；及(b)主導已識別資產之用途的權利時，則合約賦予客戶可於一段時間內控制使用該已識別資產的權利。

承租人的會計處理

根據香港會計準則第17號，承租人須以出租人或承租人承擔及獲得租賃資產擁有權附帶的風險及回報的程度為基準，將租賃分類為經營租賃或融資租賃。倘租賃釐定為經營租賃，則承租人將根據經營租賃將租賃付款確認為租賃期開支。租賃項下之資產將不會於承租人的綜合財務狀況表內確認。

根據香港財務報告準則第16號，本集團須就所有租賃(不論為經營租賃或融資租賃，但短期租賃及低價值資產租賃除外)：(a)於綜合財務狀況表確認使用權資產及租賃負債，並於初始時按未來租賃付款現值計量；(b)於綜合損益及其他全面收益表確認使用權資產的折舊及租賃負債的利息；及(c)於綜合現金流量表將已付現金總額分開呈列為本金部分(於融資活動呈列)及利息(於投資活動呈列)。根據香港財務報告準則第16號，使用權資產將根據香港會計準則第36號資產減值進行減值測試。其取代過往確認虧損性租賃合約撥備的規定。

與短期租賃相關的付款以直線法於損益中確認為開支。短期租賃乃租賃期為12個月或以下的租賃。

2. 採納新訂及經修訂之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則(續)

採用香港財務報告準則第16號導致的會計政策主要變動(續)

過渡

本集團已採用經修訂追溯法應用香港財務報告準則第16號，首次應用日期為2019年4月1日，據此，首次應用的累計影響於2019年4月1日確認。因此，誠如香港財務報告準則第16號的過渡條文所准許，於2019年呈列的比較資料並無重列，並繼續根據香港會計準則第17號及相關詮釋呈報。

本集團已於2019年4月1日就先前應用香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃確認租賃負債，該等負債乃以剩餘租賃付款的現值計量，使用本集團於2019年4月1日的增量借款利率貼現。

本集團已選擇於2019年4月1日就先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃確認所有使用權資產，猶如香港財務報告準則第16號自開始日期起已經應用，惟按於首次應用日期的承租人增量借款利率貼現。就所有該等使用權資產而言，本集團已於2019年4月1日應用香港會計準則第36號資產減值以評估該日是否存在任何減值。

於過渡時應用香港財務報告準則第16號項下經修訂追溯法時，本集團對先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃，按各租賃基準及與各租賃合同相關的程度應用下列可行權宜方法：

- i. 透過應用香港會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產作為減值審閱的替代方法，評估租賃是否屬虧損性；
- ii. 將於2019年4月1日的剩餘租賃期少於12個月的經營租賃入賬為短期租賃；
- iii. 根據於首次應用日期的事實及情況於事後釐定本集團帶有續租及終止選擇權的租賃的租賃期；及
- iv. 於首次應用日期計量使用權資產時撇除初始直接成本。

此外，本集團已選擇不評估因2019年新型冠狀病毒病(「COVID-19」)爆發直接導致的租金寬減是否符合租賃修訂條件。

2. 採納新訂及經修訂之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則(續)

採用香港財務報告準則第16號導致的會計政策主要變動(續)

對綜合財務報表的影響

誠如上文所述，本集團已自2019年4月1日起採用經修訂追溯法應用香港財務報告準則第16號，惟按該準則的簡化過渡方法所允許，並無重列2019年報告期間的比較數字。因此，因香港財務報告準則第16號產生的重新分類及調整已於2019年4月1日的期初結餘確認。

下表概述過渡至香港財務報告準則第16號對截至2019年3月31日至2019年4月1日的綜合財務狀況表的影響(增加／(減少))：

	增加／ (減少) 千港元
資產	
物業、廠房及設備減少	(87)
使用權資產增加	18,959
應收賬款及其他應收款項減少	(223)
總資產增加淨額	18,649
負債	
租賃負債增加	19,370
撥備增加	69
總負債增加淨額	19,439

綜合財務報表附註

2. 採納新訂及經修訂之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則(續)

採用香港財務報告準則第16號導致的會計政策主要變動(續)

對綜合財務報表的影響(續)

以下對賬說明截至2019年3月31日結束時應用香港會計準則第17號披露的經營租賃承擔如何可與於2019年4月1日的綜合財務狀況表中確認於首次應用日期的租賃負債進行對賬：

	於2019年4月1日 千港元
於2019年3月31日的經營租賃承擔	28,661
於2019年3月31日前簽訂但於2019年4月1日後開始的合約 按相關增量借款利率貼現的租賃負債	(8,614) (677)
<hr/>	
於2019年4月1日應用香港財務報告準則第16號後確認的 與經營租賃相關的租賃負債	19,370
<hr/>	
分析為	
流動	9,926
非流動	9,444
<hr/>	
	19,370
<hr/>	

於2019年4月1日的財務狀況表內確認的租賃負債所應用的加權平均承租人增量借款年利率為3.5%。

2. 採納新訂及經修訂之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

(b) 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂之準則

本集團並未提早採用下列已頒佈但尚未生效之新訂及已修訂之香港財務報告準則：

香港財務報告準則第17號	保險合約 ¹
香港財務報告準則第3號之修訂本	業務的定義 ²
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號之修訂本	利率基準改革 ⁴
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ³
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂本	重大的定義 ⁴

¹ 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於收購日期為2020年1月1日或之後開始的首個年度期間開始或之後的業務合併及資產收購生效

³ 於待釐定日期或之後開始的年度期間生效

⁴ 於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效

除上述新訂香港財務報告準則及其修訂本外，經修訂財務報告概念框架於2018年發佈。其相應修訂提述香港財務報告準則概念框架的修訂將於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效。

本公司董事預期，應用所有其他新訂香港財務報告準則及其修訂本於可見未來將不會對本集團綜合財務報表產生重大影響。

綜合財務報表附註

3. 重大會計政策

本綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及上市規則及香港公司條例規定之適用披露規定編製。

除於每個報告期末按公平值計量的按公平值計入其他全面收益的股權投資外(詳情於下文之會計政策披露)，本綜合財務報表乃按歷史成本法編製。

歷史成本一般根據貨物及服務交換所得代價之公平值計算。

公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產應予收取或轉讓負債應予支付之價格，不論該價格是否直接觀察可得或使用另一種估值方法估計。估計資產或負債之公平值時，本集團考慮了市場參與者在計量日期為該資產或負債進行定價時將會考慮的資產或負債特徵。在該等綜合財務報表中計量和／或披露的公平值均在此基礎上予以確定，惟香港財務報告準則第16號(由2019年4月1日開始)或香港會計準則第17號(於採納香港財務報告準則第16號前)範圍內之租賃交易以及與公平值類似但並非公平值的計量(例如，香港會計準則第2號存貨中的可變現淨值或香港會計準則第36號資產減值中的使用價值)除外。

非金融資產的公平值計量考慮到市場參與者通過將該資產用於其最高和最佳用途或將其出售給另一市場參與者而產生經濟利益的能力。

此外，就財務報告而言，公平值計量根據公平值計量之輸入數據可觀察程度及輸入數據對公平值計量之整體重要性分類為第一級、第二級及第三級，載述如下：

- 第一級輸入數據為實體於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據為就資產或負債直接或間接地可觀察之輸入數據(第一級內包括的報價除外)；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

編製本綜合財務報表所採用之重大會計政策載述如下。

3. 重大會計政策(續)

(a) 綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至3月31日之財務報表。附屬公司為本集團擁有控制權之所有實體(包括結構性實體)。當本集團可以或有權力透過參與該實體而影響回報及有能力透過其權力影響實體之回報，即本集團控制該實體。當本集團現有之權力賦予其有能力指揮有關活動(即對實體回報有重大影響的活動)，即本集團對該實體擁有權力。

在本公司財務狀況報表中，於附屬公司的投資入賬列為成本減減值虧損撥備。附屬公司的業績基於已收及應收股息由本公司入賬。

當評估控制權時，本集團考慮其潛在投票權，以及由其他人士持有的潛在投票權，以釐定是否擁有控制權。一個潛在投票權只有在其持有人有行使這一權利的實際能力時才被考慮。

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。

出售附屬公司(導致失去控制權者)之盈虧指(i)出售代價之公平值加上該附屬公司所保留任何投資之公平值與(ii)本公司應佔該附屬公司資產淨值加上有關該附屬公司之任何餘下商譽及任何相關累積外幣換算儲備之間的差額。

集團內公司間之交易、結餘及未變現溢利會予以對銷。除非交易提供證據證明所轉讓之資產出現減值，否則未變現虧損亦予以對銷。附屬公司之會計政策已於有需要時作出變動，以確保與本集團所採納之政策貫徹一致。

非控股權益指並非由本公司直接或間接應佔的附屬公司的權益。非控股權益在綜合財務狀況表及綜合權益變動表的權益項目中列示。於綜合損益表及綜合損益及其他全面收益表內，非控股權益呈列為在本公司非控股股東與權益擁有人之間分配的年度損益及全面收益總額。

綜合財務報表附註

3. 重大會計政策(續)

(a) 綜合賬目(續)

損益及其他全面收益項目各組成部分歸屬於本公司擁有人及非控股股東，即使導致非控股權益結餘出現虧絀。

至於以12月31日為財政年度年結日以進行法定呈報的附屬公司而言，其截至2019年及2020年3月31日止年度的財務報表已用作編製本集團的綜合財務報表。

(b) 業務合併及商譽

本集團採用收購法將業務合併中所收購的附屬公司入賬。收購成本乃按於收購日期所獲資產、所發行股本工具及所產生負債以及或然代價的公平值計量。收購相關成本於有關成本產生及獲提供服務期間確認為開支。收購事項中附屬公司的可識別資產及負債均按其於收購日期的公平值計量。

收購成本超出本公司分佔附屬公司可識別資產及負債的公平淨值的差額乃列作商譽。本公司分佔可識別資產及負債的公平淨值超出收購成本的任何差額乃於綜合損益內確認為本公司應佔議價購買收益。

倘業務合併分階段完成，過往所持附屬公司的股權按收購日期的公平值重新計量，而由此產生的盈虧則於綜合損益內確認。該公平值會加進收購成本以計算商譽。

倘過往所持附屬公司股權的價值變動已於其他全面收益內確認(如按公平值計入其他全面收益的股權投資)，則於其他全面收益內確認的金額按過往所持股權被出售時所需的相同基準確認。

3. 重大會計政策(續)

(b) 業務合併及商譽(續)

商譽會每年進行減值測試，或於有事件或情況改變顯示可能出現減值時更頻繁地進行減值測試。商譽按成本減累計減值虧損計量。商譽減值虧損的計量方法與下文會計政策附註3(q)所述其他資產的計量方法相同。商譽的減值虧損於綜合損益內確認，且隨後不予撥回。就減值測試而言，商譽將分配至預期因收購事項的協同效益而獲益的現金產生單位。

於附屬公司的非控股權益初步按非控股股東於收購日期所佔附屬公司可識別資產及負債的公允值淨值的比例計量。

(c) 外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

本集團各實體之財務報表所載項目均以實體經營所在主要經濟環境之貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表以港元呈列，而港元為本公司之功能及呈列貨幣。

(ii) 各實體財務報表之交易及結餘

外幣交易於首次確認時按交易日之現行匯率折算為功能貨幣。以外幣計值之貨幣性資產及負債按各報告期末之匯率折算。該折算政策所產生之盈虧於損益確認。

按公平值計量及以外幣計值之非貨幣性項目乃按釐定公平值當日之匯率折算。

當非貨幣性項目之盈虧於其他全面收益確認時，該盈虧之任何匯兌部分於其他全面收益確認。當非貨幣性項目之盈虧於損益確認時，該盈虧之任何匯兌部分於損益確認。

綜合財務報表附註

3. 重大會計政策(續)

(c) 外幣換算(續)

(iii) 綜合賬目時換算

功能貨幣有別於本公司呈列貨幣之所有本集團實體之業績及財務狀況按下列方式折算為本公司之呈列貨幣：

- 各財務狀況表所呈列之資產及負債按該財務狀況表日期之收市匯率折算；
- 收入及支出按平均匯率折算(惟該平均匯率並非交易日匯率之累計影響之合理近似值則作別論，在此情況下，收入及支出乃按交易日之匯率換算)；及
- 所有因此而產生之匯兌差額於外幣匯兌儲備確認。

於綜合賬目時，換算境外實體投資淨值及借貸所產生之匯兌差額於外幣匯兌儲備內確認。倘境外業務被出售，則有關匯兌差額於綜合損益確認為出售之部分收益或虧損。

收購境外實體產生的商譽及公平值調整視為該境外實體的資產及負債，並按結算日的匯率換算。

(d) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及減值虧損列賬。

後續成本僅在與項目相關的未來經濟利益很可能流入本集團，而項目成本能可靠計量時，方計入資產的賬面值或確認為獨立資產(如適用)。所有其他維修及保養費用在產生的期間內在損益中確認。

3. 重大會計政策(續)

(d) 物業、廠房及設備(續)

物業、廠房及設備折舊乃按足以在其估計可使用年內撇銷其成本至剩餘價值的折舊率以直線法計算。主要的可使用年期如下：

- 分類為按融資租賃持有之租賃土地於未屆滿的租期內計算折舊及位於租賃土地之樓宇於未屆滿的租期內或其估計可用年期(即50年內)之較短者計算折舊。
- 租賃裝修 租賃期或5年(以較短者為準)
- 傢俱及固定裝置 5年
- 汽車 3年

於各報告期末均會檢討和調整剩餘價值、可使用年期及折舊方法(如適用)。

出售物業、廠房及設備之盈虧乃指出售所得款項淨額與相關資產賬面值之間的差額，並在損益內確認。

(e) 租賃

作為承租人(根據附註2過渡應用香港財務報告準則第16號後)

短期租賃及低價值資產租賃

本集團對由開始日期起計租期在12個月或以下且不包含購買選擇權之租賃應用短期租賃確認豁免，同時亦對低價值資產的租賃應用確認豁免。短期租賃及低價值租賃之租賃付款於租期按直線基準確認為開支。

3. 重大會計政策(續)

(e) 租賃(續)

作為承租人(根據附註2過渡應用香港財務報告準則第16號後)(續)

使用權資產

除短期租賃及低價值資產租賃外，本集團於租賃開始之日(即相關資產可供使用之日)確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債之任何重新計量作出調整。

使用權資產之成本包括：

- 租賃負債首次計量之金額；
- 於開始日期或之前所作出的任何租賃付款減任何已收租賃獎勵；
- 本集團產生的任何初步直接成本；及
- 本集團拆除及移走相關資產、恢復相關資產所處地點或將相關資產恢復至租賃條款及條件所要求的狀況所招致的估計成本。

就本集團於租期結束時合理確定獲取相關租賃資產所有權之使用權資產而言，有關使用權資產自開始日期起至使用年期結束期間計提折舊。於其他情況下，使用權資產按直線基準於其估計使用年期及租期(以較短者為準)內計提折舊。

本集團於綜合財務狀況表內將使用權資產呈列為單獨項目。

可退回租賃按金

已支付可退回租賃按金乃根據香港財務報告準則第9號入賬，初始按公平值計量。初始確認時對公平值作出之調整被視為額外租賃付款且計入使用權資產成本。

租賃負債

於租賃開始日期，本集團按該日未付的租賃付款現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款現值時，倘租賃中包含的利率難以釐定，則本集團使用於租賃開始日期的增量借款利率計算。

3. 重大會計政策(續)

(e) 租賃(續)

作為承租人(根據附註2過渡應用香港財務報告準則第16號後)(續)

租賃負債(續)

租賃付款包括：

- 固定付款(包括實質上的固定付款)減去任何應收租賃獎勵；
- 取決於指數或利率的可變租賃付款；
- 根據擔保剩餘價值預期支付的金額；
- 本集團合理確定將會行使的購買權的行使價；及
- 如租賃期內本集團行使終止選擇權，支付終止租賃的罰金。

於開始日期後，租賃負債就應計利息及租賃付款作出調整。

在下列情況下，本集團重新計量租賃負債(及對相關使用權資產作出相應調整)：

- 租賃期已發生變化或行使購買選擇權的評估發生變化，於這種情況下於重估日期採用修改後的折現率對修改後的租賃付款額進行折現，以重新計量相關租賃負債。
- 租賃付款因進行市場租金調查後市場租金變動／擔保剩餘價值下預期付款變動而出現變動，在此情況下，相關租賃負債使用初始貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。

3. 重大會計政策(續)

(e) 租賃(續)

作為承租人(根據附註2過渡應用香港財務報告準則第16號後)(續)

租賃修訂

如出現下列情況，本集團將租賃修訂入賬列作單項租賃：

- 該修訂加入使用一項或多項相關資產的權利，從而擴大租賃範圍；及
- 租賃代價按範圍擴大對應的單獨價格成比例增加，並對該單獨價格作出任何適當調整以反映個別合約的具體情況。

就並未入賬列作單項租賃的租賃修訂而言，本集團基於使用修訂生效日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款，按經修訂租賃的租期重新計量租賃負債。

作為承租人(於2019年4月1日應用香港財務報告準則第16號前)

凡資產擁有權的絕大部分回報及風險仍歸出租人所有的租賃，均列作經營租賃。經營租賃應付租金扣除自出租人所得任何優惠後，按租期以直線法自損益扣除。

(f) 存貨

存貨乃按成本與可變現淨值兩者間的較低者列賬。

成本按先入先出基準計算，包括所有購買成本、轉換成本及將存貨付運至其現在位置及令存貨達致現在狀況所產生的其他成本。

可變現淨值為於日常業務過程中的估計售價減完成的估計成本及銷售所需估計成本。

當存貨售出時，該等存貨的賬面值於確認有關收益期間確認為費用支出。將存貨撇減至可變現淨值的金額及存貨的所有虧損於撇減或虧損發生期間確認為費用支出。任何存貨撇減的撥回金額乃於撥回產生期間確認為已列作開支的存貨金額的減少。

3. 重大會計政策(續)

(g) 金融工具

集團實體於成為金融工具合約條文之訂約方時確認金融資產及金融負債。所有通過常規方式購買或出售的金融資產於交易日予以確認或終止確認。以常規方式購買或出售指需要於相關市場中的慣例通常約定的時間內交付資產的金融資產買賣。

金融資產及金融負債初步按公平值計量，惟自初始應用香港財務報告準則第15號起根據其初始計量的客戶合約所產生的應收賬款除外。收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益的金融資產及金融負債除外)直接應佔之交易成本於初步確認時加入金融資產或金融負債之公平值或從中扣除(如適用)。

實際利率法乃計算金融資產或金融負債的攤銷成本及按有關期間相關攤分利息收入及利息開支的方法。實際利率乃於首次確認時按金融資產或金融負債的預計可用年期或(倘適用)較短期間精確貼現估計未來現金收款及付款(包括構成實際利率的一切已付或已收利差費用、交易成本及其他溢價或折讓)至賬面淨值的比率。

(i) 金融資產

金融資產的分類及後續計量

符合下列條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 持有金融資產的業務模式目的為收取合約現金流；及
- 合約條款於指定日期產生的現金流純粹為支付本金及尚未清償本金金額的利息。

符合以下條件的金融資產其後按公平值計入其他全面收益計量：

- 持有金融資產的業務模式目的為出售金融資產及收取合約現金流；及
- 合約條款於指定日期產生的現金流純粹為支付本金及尚未清償本金的利息。

3. 重大會計政策(續)

(g) 金融工具(續)

(i) 金融資產(續)

金融資產的分類及後續計量(續)

所有其他金融資產其後按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)計量，惟於首次應用香港財務報告準則第9號／首次確認金融資產當日，倘該股本投資並非持作買賣，亦非由於收購方在香港財務報告準則第3號業務合併所適用的業務合併中確認的或然代價，本集團可不可撤回地選擇於其他全面收益(「其他全面收益」)呈列股本投資的其後公平值變動。

倘符合以下條件，金融資產會視作持有作買賣用途：

- 購入之目的主要為於近期出售；或
- 於初步確認時，其為本集團聯合管理之已識別金融工具組合之一部分，而近期實際具備短期獲利之模式；或
- 為未被指定及有效作為對沖工具之衍生工具。

此外，本集團可不可撤回地指定一項須按攤銷成本或按公平值計入其他全面收入計量之金融資產以按公平值計入損益計量，前提為有關指定可消除或大幅減少會計錯配。

(i) 攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產的利息收入乃使用實際利率法予以確認。利息收入乃對一項金融資產賬面總值應用實際利率予以計算。

(ii) 指定按公平值計入其他全面收益的股權投資

按公平值計入其他全面收益的股權投資其後按公平值計量，其公平值變動產生的收益及虧損於其他全面收益確認，並於投資重估儲備累計；且毋須進行減值評估。在出售股權投資時，累計收益或虧損將不會重新分類至損益，而會轉撥至保留溢利。

3. 重大會計政策(續)

(g) 金融工具(續)

(i) 金融資產(續)

金融資產的減值

本集團根據國際財務報告準則第9號就發生減值之金融資產(包括應收賬款、其他應收款項、按金及原到期時間超過三個月的銀行存款及銀行結餘)確認預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)的虧損撥備。預期信貸虧損的金額於各報告日期更新，以反映自初始確認後信用風險的變化。

全期預期信貸虧損指於相關工具的預計全期內所有可能違約事件產生的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損(「**12個月預期信貸虧損**」)指預計於報告日期後12個月內可能發生的違約事件產生的部分全期預期信貸虧損。評估乃根據本集團過往信貸虧損經驗，並就債務人特定因素、一般經濟狀況以及對於報告日期之當時狀況及未來狀況預測的評估作調整。

本集團一直就應收賬款確認全期預期信貸虧損。該等資產的預期信貸虧損乃個別評估。

就所有其他工具而言，本集團計量虧損撥備等於12個月預期信貸虧損，除非當信貸風險自初始確認以來顯著上升，則本集團確認全期預期信貸虧損。是否應以全期預期信貸虧損確認乃根據自初始確認以來發生違約的可能性或風險顯著上升而評估。

3. 重大會計政策(續)

(g) 金融工具(續)

(i) 金融資產(續)

金融資產的減值(續)

(a) 信貸風險大幅增加

於評估信貸風險是否自初始確認以來已大幅增加時，本集團比較金融工具於報告日期出現違約的風險與該金融工具於初始確認日期出現違約的風險。作此評估時，本集團會考慮合理及有理據的定量及定性資料，包括歷史經驗及毋須花費不必要成本或精力即可獲得的前瞻性資料。

尤其是，評估信貸風險是否大幅增加時會考慮下列資料：

- 金融工具外部(如有)或內部信貸評級的實際或預期重大惡化；
- 信貸風險的外界市場指標的重大惡化，例如信貸息差大幅增加、債務人的信貸違約掉期價；
- 預期將導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測不利變動；
- 債務人經營業績的實際或預期重大惡化；
- 導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降的債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變動。

不論上述評估的結果，當合約付款逾期超過30日，本集團假定信貸風險已自初次確認起大幅增加，除非本集團具有合理及可支持資料顯示其他情況。

本集團定期監察用以識別信貸風險有否大幅增加的準則是否有效，並於適當時加以修訂，以確保有關準則能夠於金額逾期前識別信貸風險大幅增加。

3. 重大會計政策(續)

(g) 金融工具(續)

(i) 金融資產(續)

金融資產的減值(續)

(b) 違約的定義

就內部信貸風險管理而言，本集團認為，違約事件在內部產生或得自外界來源的資料顯示債務人不大可能悉數向債權人(包括本集團)還款時發生。

不論上述評估的結果，當金融資產逾期超過90日，本集團認為已出現違約，除非本集團具有合理及可支持資料顯示更寬鬆的違約標準更為合適。

(c) 已出現信貸減值的金融資產

當發生一項或以上違約事件對金融資產的估計未來現金流量造成不利影響時，則該金融資產出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- (i) 發行人或借款人出現嚴重財務困難；
- (ii) 違反合約，如違約或逾期事件；
- (iii) 借款人的貸款人因有關借款人財務困難的經濟或合約理由而向借款人授予貸款人原應不會考慮的優惠；
- (iv) 借款人可能將進行破產或其他財務重組；或
- (v) 金融資產因財務困難而失去活躍市場。

3. 重大會計政策(續)

(g) 金融工具(續)

(i) 金融資產(續)

金融資產的減值(續)

(d) 撇銷政策

當資料顯示交易對手方陷入嚴重財政困難，且並無實際收款前景時(如當交易對手方已處於清盤或進入破產程序，或倘為應收賬款，則當金額已逾期超過一年(以較早發生者為準))，本集團會撇銷金融資產。已撇銷金融資產可能仍根據本集團的收款程序面對強制執行活動，當中經考慮法律意見(如適用)。撇銷構成終止確認事件。任何後續收款在損益內確認。

(e) 預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量為違約概率、違約虧損率(即違約時的虧損程度)及違約風險的函數。違約概率及違約虧損率之評估乃基於過往數據按前瞻性資料作調整。預期信貸虧損的預估反映無偏頗及概率加權之金額，其乃根據加權之相應違約風險確定。

預期信貸虧損通常按根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團預計收取的所有現金流量(按首次確認釐定的實際利率折現)之間的差額估算。

倘預期信貸虧損按集體基準計量或迎合個別工具水平證據未必存在的情況，則金融工具按以下基準歸類：

- 金融工具的性質；
- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 可用的外部信用評級。

3. 重大會計政策(續)

(g) 金融工具(續)

(i) 金融資產(續)

金融資產的減值(續)

(e) 預期信貸虧損的計量及確認(續)

歸類工作經管理層定期檢討，以確保各組別成份繼續具備類似信貸風險特性。

利息收入按金融資產的總賬面值計算，惟倘金融資產信貸減值，則利息收入按金融資產的攤銷成本計算。

本集團通過調整所有金融工具的賬面值於損益確認彼等之減值盈利或虧損，惟應收賬款除外，其相應調整乃透過虧損撥備賬確認相應調整。

終止確認金融資產

僅於收取資產現金流量之已訂約權利屆滿，或當本集團已將金融資產及其於資產擁有權之絕大部分風險及回報轉讓予其他實體時，本集團方會終止確認金融資產。

於全面終止確認金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價及已於其他全面收益確認並於權益累計的累計收益或虧損總和間的差額於損益確認。

應用香港財務報告準則第9號後，於終止確認本集團初始確認時選擇按公平值計入其他全面收益的股本投資時，先前於投資重估儲備中累計的累計收益或虧損並無重新分類至損益，但轉移至保留溢利。

3. 重大會計政策(續)

(g) 金融工具(續)

(iii) 金融負債及權益

分類為負債或權益

債務及權益工具乃根據合約安排的實質內容及一項金融負債和一項權益工具的定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具為帶有一個實體的資產剩餘權益(經扣除其所有負債)之任何合約。本公司發行的權益工具按已收所得款項(扣除直接發行成本)列賬。

按攤銷成本計量之金融負債

金融負債其後以運用實際利率法按攤銷成本計量。

終止確認金融負債

本集團僅在責任獲免除、取消或終止時，方會終止確認金融負債。獲終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付代價間差額會於損益中予以確認。

(h) 現金及現金等價物

就現金流量表而言，現金及現金等價物指銀行及手持現金、存於銀行及其他金融機構的活期存款，及可隨時轉換為已知數額現金且沒有重大價值變動風險的短期及高度流通投資。應要求償還及構成本集團現金管理一個完整部分的銀行透支亦列入現金及現金等值的組成部分。

3. 重大會計政策(續)

(i) 撥備

由於過往事件導致現時須承擔(法律或推定)責任，而未來可能需流失資源以履行責任，且能可靠估計責任的數額，則會確認撥備。

如折現影響重大，則所確認的撥備數額是預計履行責任所需的未來開支在報告期末的現值。隨時間而增加的已折現現值，計入損益表。

(j) 客戶合約收益

根據香港財務報告準則第15號，本集團於完成履約責任時(即與特定履約責任相關之貨品或服務之「控制權」轉移予客戶時)確認收益。

履約責任指一項明確貨品或服務(或一批貨品或服務)或一系列大致相同的明確貨品或服務。

控制權隨時間轉移，而倘滿足以下其中一項標準，則收益乃參照完全滿足相關履約責任的進展情況而隨時間予以確認：

- 隨本集團履約，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的利益；
- 本集團之履約製造或加強一項資產，該資產於本集團履約之時即由客戶控制；或
- 本集團之履約不會製造對本集團有替代用途的資產，且本集團對迄今已完成履約之款項具有可執行之權利。

否則，收益於客戶獲得個別貨品或服務控制權的時間點予以確認。

3. 重大會計政策(續)

(j) 客戶合約收益(續)

退回權

就向客戶於指定期間提供退回貨品之權利的合約而言，乃使用預期價值法估計將不會退還之貨品，因此方法最有效地預測本集團將獲得的可變代價金額。香港財務報告準則第15號有關可變代價之限制估計的規定已獲應用，以釐定可計入交易價格之可變代價金額。預期將退還之貨品會確認退貨負債(而非收益)，亦會就自客戶收回產品之權利確認退回權資產(及相應的銷售成本調整)。

(k) 合約負債

合約負債為向客戶轉讓貨品或服務的責任，而本集團已就此自客戶收取代價(或已逾期的代價金額)。倘客戶於本集團向客戶轉讓貨品或服務前支付代價，則於作出付款或逾期付款(以較早者為準)時確認合約負債。當本集團履約時，合約負債確認為客戶合約收益。

(l) 合約成本

除撥充資本為存貨、物業、廠房及設備以及無形資產的成本外，倘為履行客戶合約產生的成本滿足下列所有條件，則撥充為一項資產：

- (i) 該成本與當前或預期取得的合約直接相關。
- (ii) 該成本增加了企業未來用於履行(或持續履行)履約義務的資源。
- (iii) 該成本預期能夠收回。

本集團對資本化合約成本採用與相關資產的收益確認相同的基礎進行攤銷，有系統地計入損益表。其他合約成本則在產生時支出。

3. 重大會計政策(續)

(m) 僱員福利

(i) 短期僱員福利

薪金、年度花紅、有薪年假及非貨幣性福利成本於僱員提供相關服務的報告期間內累計。倘遞延付款或結算且影響屬重大時，則按有關金額的現值列賬。

(ii) 退休福利

向定額供款退休計劃供款，於產生時於損益確認為開支。

本集團根據香港強制性公積金計劃條例為在香港僱傭條例保障下受聘的僱員設立一項強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃為一項由獨立受託人管理的定額供款退休計劃。根據強積金計劃，僱主及其僱員各自須按僱員相關收入的5%向計劃供款，最高每月相關收入為30,000港元。計劃供款即時歸屬。

本集團在中國的實體為中國員工參與有關政府機構所營運的中國地方退休計劃，每月按照員工薪金的一定比例向上述計劃供款，供款額最高不超過相關政府機構設定的定額供款上限。有關政府機構承諾按照該等計劃，負上向現有和日後所有退休員工支付退休供款的責任。該等計劃供款即時歸屬。

本集團於澳門的實體亦參與由澳門特別行政區政府運作的中央社會保障計劃。於澳門營運的附屬公司須為登記為居民的僱員向中央社會保障計劃作出供款。此計劃供款即時歸屬。

對新加坡僱員而言，定額供款計劃指本集團向中央公積金等獨立實體支付定額供款的離職後福利計劃，一旦供款已支付，本集團並無法律或推定責任進一步支付供款。

定額供款計劃的供款於提供相關服務的期間確認為開支。

3. 重大會計政策(續)

(n) 稅項

所得稅指本期稅項及遞延稅項資產變動之總和。

本期應付稅項乃按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與損益所確認之溢利有所不同，此乃由於其不包括於其他年度應課稅收入或可扣減支出項目，並進一步不包括毋須課稅或不可扣減項目。本集團之本期稅項負債乃採用於報告期末已頒佈或實質上已頒佈之稅率計算。

遞延稅項乃按資產及負債在綜合財務報表上之賬面值與計算應課稅溢利之相應稅基之差異予以確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額予以確認，而遞延稅項資產則以有應課稅溢利將可與可扣減暫時差額、未動用稅務虧損或未動用稅項抵免予以抵減為限確認。倘暫時差額乃由商譽或初步確認交易之其他資產與負債(業務合併除外)而產生，而該項交易對應課稅溢利及會計溢利並無構成影響，則不會確認有關資產與負債。

本集團會就投資於附屬公司及聯營公司及合營企業權益所產生之應課稅暫時差額而確認遞延稅項負債，惟倘本集團有能力控制暫時差額之撥回，且有關暫時差額將不會於可見將來撥回則作別論。

遞延稅項資產之賬面值會於各報告期末進行檢討，並以不再可能有足夠應課稅溢利容許收回全部或部分資產為限作出扣減。

遞延稅項乃按預期將於清償負債或變現資產之期間按報告期末已生效或實際上已生效之稅率計算。遞延稅項乃於損益確認，惟倘其與其他全面收益或直接於權益中確認之項目有關，則在此情況下，遞延稅項亦於其他全面收益或直接於權益內確認。

遞延稅項資產及負債之計量反映按本集團預計於報告期末收回或清償其資產及負債之賬面值之稅務後果。

遞延稅項資產及負債僅於有可依法強制執行權利抵銷即期稅項資產與即期稅項負債，及於與同一課稅機關徵收的所得稅有關，而本集團計劃以淨額基準處理其即期稅項資產及負債時，方予抵銷。

本期及遞延稅項於損益中予以確認。

3. 重大會計政策(續)

(o) 關連方

在下列情況下，有關人士或實體為本集團關連方。

(A) 倘一名人士屬以下情況，則該人士或該人士家庭的近親成員與本集團有關連：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本公司或本公司之母公司的主要管理層成員。

(B) 倘符合下列任何條件，即該實體與本集團有關連：

- (i) 該實體與本公司屬同一集團之成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連)。
- (ii) 一實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司的集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業)。
- (iii) 實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 實體為本集團或與本集團有關聯的實體就僱員福利設立的離職後僱員福利計劃。倘本集團本身便是該計劃，提供資助的僱主亦與本集團有關連。
- (vi) 實體受(A)所識別人土控制或共同控制。
- (vii) (A)(i)所識別人土對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)的主要管理層成員。
- (viii) 實體或組成集團的任何成員公司，為本公司或本公司的母公司提供主要管理人員服務。

3. 重大會計政策(續)

(p) 股息分派

向本公司股東分派的末期股息及中期股息分別在本公司股東及董事批准該等股息期間的本集團及本公司財務報表內確認為負債。

(q) 非金融資產的減值

內部及外部資料來源會於各報告期末審閱，以識別物業、廠房及設備是否出現可能減值的跡象或之前已確認的減值虧損是否不再存在或可能減少：

若存在任何該等跡象，則須估計有關資產的可收回金額。此外，不論商譽是否存在任何減值跡象，均會每年估計其可收回金額。

— 計算可收回金額

資產的可收回金額為其公平值減出售成本及使用價值兩者之間的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃利用反映現時市場評估貨幣時值及資產的特定風險的除稅前折現率折現至其現值。倘資產並未能在大致獨立於其他資產的情況下產生現金流入，則可收回金額由可獨立產生現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)釐定。

— 確認減值虧損

倘某項資產或其所屬的現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，則於損益內確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損，則首先分配減值虧損以減低賬面值(倘分配任何商譽至現金產生單位(或單位組別))，然後按比例分配予該單位(或單位組別)，以減少其他單位(或單位組別)賬面值，惟資產的賬面值不得減少至低於其個別公平值減出售成本(如可計量)或使用價值(如可確定)。

3. 重大會計政策(續)

(q) 非金融資產的減值(續)

— 撥回減值虧損

就資產(商譽除外)而言，倘用作釐定可收回金額的估算出現有利變動，減值虧損將予以撥回。商譽的減值虧損不會被撥回。

所撥回的減值虧損以於過往年度在並無確認減值虧損的情況下原應釐定的資產賬面值為限。所撥回的減值虧損在確認撥回的年度計入損益。

(r) 報告期後事項

提供本集團於報告期末後之額外資料或顯示持續經營假設並不適當之報告期後事項為調整事項，並反映於綜合財務報表。並非調整事項之報告期後事項，如屬重大時乃於綜合財務報表附註披露。

(s) 分部報告

營運分部的報告方式，與向主要營運決策者提供內部報告之方式一致。主要營運決策者負責就營運分部分配資源及評估分部之表現，被視為作出策略決定的最高管理層。執行董事為本集團之最高管理層。

就財務報告而言，除非分部具備相似的經濟特徵及在產品及服務性質、生產工序性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務所用方法及監管環境的性質相似，否則個別重大營運分部不會進行合算。非個別重大的營運分部如果符合上述大部分標準，則可進行合算。

4. 關鍵判斷及主要估計

估計不明朗因素之主要來源

下文論述於報告期末有關未來估計之主要假設及估計不明朗因素之其他主要來源，該等假設及因素具有引致須對下個財政年度之資產及負債之面值作出重大調整之重大風險。

(a) 按公平值計入其他全面收益之股權投資之公平值計量

於2020年3月31日，本集團於無報價股權投資之投資金額7,194,000港元(2019年：零港元)乃按公平值計量，而公平值乃根據市場法(特別是公司交易法)使用估值技術釐定。

在確定相關估值技術及其相關輸入數據時需要作出判斷和估計。與這些因素有關的假設變化可能會影響這些投資的所呈報公平值。有關進一步披露，請參閱附註16。

(b) 應收賬款的減值評估

本集團管理層在考慮債務人的內部信貸評級、各自應收賬款的賬齡、還款記錄及／或逾期狀況後，根據個別評估估計應收賬款全期預期信貸虧損的金額。估計虧損率基於債務人的預期年內觀察所得的歷史違約率，並按前瞻性資料予以調整。於每個報告日期，觀察所得的歷史違約率會予以重新評估，前瞻性資料的變動亦會予以考慮。預期信貸虧損撥備對估計變動尤為敏感。有關預期信貸虧損及本集團應收賬款的資料分別披露於附註5(a)及19。於2020年3月31日，應收賬款的賬面值約為7,229,000港元(2019年：23,715,000港元)。已就應收賬款減值虧損零港元(2019年：812,000港元)。

(c) 存貨之可變現淨值

如附註3(f)所述，存貨的可變現淨值為日常業務過程中的估計售價，減估計完工成本及進行銷售所需的估計成本。該等估計乃基於目前市場狀況及過往銷售同類產品的經驗得出。倘假設出現任何變動，存貨的撇減金額或有關於過往期間所作的撇減的撥回將會增加或減少，並對本集團的資產淨值造成影響。管理層於各報告期末重新評估此等估計，以確保存貨按成本及可變現淨值兩者之較低者呈列。

4. 關鍵判斷及主要估計(續)

估計不明朗因素之主要來源(續)

(d) 確認所得稅及遞延稅項資產

釐定所得稅撥備涉及對若干交易的未來稅務處理作出判斷。管理層評估交易的稅務影響，並作出相應的稅項撥備。該等交易的稅務處理經考慮所有稅務法規變動後定期重新進行考慮。遞延稅項資產乃就暫時性可扣減差額、未動用稅項虧損及未動用稅項抵免予以確認。由於僅在可能存在可用於抵銷可扣減暫時差額、未動用稅項虧損及未動用稅項抵免的未來應課稅溢利時方會確認該等遞延稅項資產，故管理層須作出判斷以評估產生未來應課稅溢利的可能性。管理層的評估將在合適時候進行修訂，倘未來應課稅溢利可能令遞延稅項資產被收回，則額外確認遞延稅項資產。

5. 財務風險管理

本集團之業務須承受多種財務風險：信貸風險、流動資金風險、利率風險及外匯風險。本集團之整體風險管理計劃專注於財務市場之不可預見性，及尋求盡可能減低對本集團財務表現構成之潛在不利影響。

(a) 信貸風險及減值評估

倘對手方未能就各類已確認金融資產履行責任，則本集團面臨的信貸風險上限為綜合財務狀況表所述該等資產的賬面值。

為盡量降低信用風險，管理層已委派團隊負責確定信貸額、信貸批核及其他監控程序，以確保採取後續行動收回逾期債務。此外，本集團根據預期信貸虧損模式進行減值評估。就此而言，本公司董事認為，本集團的信貸風險大幅減少。

綜合財務報表附註

5. 財務風險管理(續)

(a) 信貸風險及減值評估(續)

本集團應用簡化方法提供香港財務報告準則第9號所規定的預期信貸虧損，該準則允許就應收賬款使用全期預期信貸虧損撥備。

本集團的內部信貸風險評級評估包括以下類別：

內部信貸評級	描述
低風險	對手方違約風險低，且無任何逾期金額。
觀察名單	債務人償還款項，惟經常於逾期後方結清。
存疑	信貸風險自透過內部或外部資源建立的資料初始確認以來已顯著增加。
撤銷	證據顯示債務人面臨嚴重財困，且本集團無法實際收回款項。

下表載列本集團須作出預期信貸虧損評估的金融資產信貸風險的詳情：

	外部 信貸評級	內部 信貸評級	12個月預期信貸虧損或 全期預期信貸虧損	賬面總值	
				於2020年 3月31日 千港元	於2019年 3月31日 千港元
應收賬款	不適用	低風險	全期預期信貸虧損 (無信貸減值)	7,229	23,715
		存疑	全期預期信貸虧損	—	812
銀行結餘	Aa3-A3	不適用	12個月預期信貸虧損	54,833	119,775
定期存款	A1-A3	不適用	12個月預期信貸虧損	59,161	—
存款及其他應 收款項	不適用	低風險	12個月預期信貸虧損	10,400	9,630

應收賬款

本集團應用香港財務報告準則第9號的簡化方法，以計量預期信貸虧損，其中就所有應收賬款使用全期預期虧損撥備。本集團按個別基準計量預期信貸虧損。

5. 財務風險管理(續)

(a) 信貸風險及減值評估(續)

按個別基準計量預期信貸虧損

有關已知存在財務困難或對收回應收款項有重大疑問的客戶之應收款項，乃個別地就減值撥備作評估。於2020年3月31日，有關該等個別評估的應收款項之虧損撥備結餘為零港元(2019年：812,000港元)。

下表呈列個別評估應收款項之賬面總值及虧損撥備之結餘：

	於2020年 3月31日 千港元	於2019年 3月31日 千港元
賬面總值	7,229	24,527
虧損撥備	—	(812)
賬面淨值	7,229	23,715

於2020年3月31日，已就存疑清單下的應收賬款計提減值撥備零港元(2019年：812,000港元)，且由於根據過往信貸虧損經驗，違約虧損及違約風險並不重大，因此並無就餘下應收賬款計提減值撥備。本公司董事亦已評估所有可用的前瞻性資料(包括但不限於行業的預期增長率及後續結算)，並得出結論認為信貸風險並無顯著增加。

銀行結餘

由於對手方為國際信貸評級機構給予高信貸評級的銀行，因此銀行結餘的信貸風險有限。本集團的管理層認為其違約的可能性微不足道，因此並無確認虧損撥備。

按金及其他應收款項

由於根據過往信貸虧損經驗，違約虧損及違約風險並不重大，因此並無就按金及其他應收款項計提減值撥備。本公司董事亦已評估所有可用的前瞻性資料(包括但不限於行業的預期增長率及後續結算)，並得出結論認為信貸虧損並無顯著增加。

5. 財務風險管理(續)

(b) 流動資金風險

本集團內個別營運之實體需負責其現金管理，包括現金盈餘之短線投資及籌務貸款以涵蓋預期之現金需求，惟當借貸限額超逾預設的權限水平時，須取得母公司之董事會批准。本集團之政策為定期監察流動資金需求及其貸款契諾的合規情況，以確保本集團能從主要金融機構維持充足現金儲備及充足的承擔資金額度，於短期及長期而言，達到流動資金要求。

應付賬款及其他應付款項的合約未折現現金流量須於一年內或按需求償還，而於2020年及2019年3月31日，有關金融負債的合約未折現現金流量總額與其賬面值並無重大差異。

(c) 利率風險

由於本集團並無重大計息資產及負債，故本集團的收入及經營現金流量基本上與市場利率的變化無關。

(d) 外匯風險

(i) 承受外匯風險

為作呈列目的，本集團財務資料乃以港元列示。本集團旗下其功能貨幣與港元不同的公司已將其財務資料換算為港元以進行合併。

本集團面臨的外匯風險主要由可產生以外幣(即與交易有關的營運功能貨幣以外的貨幣)計值的應收款項、應付款項及現金結餘的銷售及採購產生。導致該風險的貨幣主要是日圓、澳元及人民幣。

5. 財務風險管理(續)

(d) 外匯風險(續)

(i) 承受外匯風險(續)

下表詳列本集團於報告期末對以實體相關功能貨幣以外的貨幣計值之已確認資產或負債所承受的外匯風險。為供呈列用途，承受風險的金額按報告日期即期利率換算成港元列示。

	所承受的外幣風險(以港元表示)					
	於3月31日					
	2020年			2019年		
日圓	澳元	人民幣	日圓	澳元	人民幣	
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
應收賬款及其他應收款項	—	2,143	1,022	—	917	1,108
現金及現金等價物	360	14,288	387	354	5,429	367
應付賬款及其他應付款項	—	(1,513)	(216)	—	(4,776)	(436)
已確認資產及負債產生的 風險總額	360	14,918	1,193	354	1,570	1,039

綜合財務報表附註

5. 財務風險管理(續)

(d) 外匯風險(續)

(iii) 敏感度分析

下表反映在假定所有其他風險變量保持不變情況下，倘本集團於報告期末有重大風險的外匯匯率已於該日期變動，對本集團除稅後溢利及保留溢利將會產生的即時變動。

	於3月31日			
	2020年		2019年	
外匯匯率	對除稅後	外匯匯率	對除稅後	
增加／	溢利及保留	增加／	溢利及保留	
(減少)	溢利的影響	(減少)	溢利的影響	
	千港元		千港元	
澳元	5%	623	5%	65
	(5%)	(623)	(5%)	(65)
人民幣	5%	50	5%	43
	(5%)	(50)	(5%)	(43)
日圓	5%	15	5%	15
	(5%)	(15)	(5%)	(15)

上表的分析結果代表本集團各公司按其功能貨幣計量的除稅後溢利及權益按照報告期末匯率換算為港元的即時影響合計，以作呈列用途。敏感度分析假設外幣匯率的變動應用於重新計量本集團於報告期末持有面臨外匯風險的金融工具，包括以放款人或借款人功能貨幣以外幣種計值的集團內公司間應付及應收款項。此分析不考慮因境外營運的財務報表換算為本集團列報貨幣所產生的差異。

5. 財務風險管理(續)

(e) 按類別劃分的金融工具

下表為於各年度末按類別劃分之金融工具賬面值分析：

	於3月31日	
	2020年 千港元	2019年 千港元
金融資產		
攤銷成本	131,725	153,120
按公平值計入其他全面收益的股權投資	7,194	—
金融負債		
攤銷成本	25,472	7,854

(f) 公平值

本集團之其中一項金融資產於報告期末按公平值計量。下表提供有關如何釐定該金融資產的公平值(尤其是所使用的估值技術及輸入數據)，以及根據公平值計量的輸入數據的可觀察程度劃分公平值計量的公平值層級水平(第一至三級)的資料。

- 第一級公平值計量來自相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)；
- 第二級公平值計量來自就資產或負債直接(即價格)或間接地(即來自價格)可觀察之輸入數據(第一級內包括的報價除外)；及
- 第三級公平值計量來自涉及並非基於可觀察市場數據的資產或負債輸入數據(不可觀察輸入數據)的估值技術。

綜合財務報表附註

5. 財務風險管理(續)

(f) 公平值(續)

金融資產	於以下日期之公平值		公平值 層級	公平值計量基準/ 估值技術及關鍵 輸入數據	重大不可觀察輸入 數據
	2020年 3月31日	2019年 3月31日			
按公平值計入 其他全面 收益的股權 投資	佔普通股0.7% 的股權投資 — 7,194,000 港元	不適用	第三級	市場法：艾華迪評估 諮詢有限公司的估 值乃基於本集團與 其他投資者支付的 認購股份價格作為 主要估值方法(即 公司交易法)。估 值師亦通過使用可 比公司法進行合理 性檢查作為第二種 估值方法而得出。	認購股份價格乃經公 平磋商而釐定。鑒 於(i)股份發售為最 近期的交易；及(ii) 股份發行予若干個 人投資者及本集團 均為非關聯投資 方，因此以此作為 估值基準屬合適。 已考慮部分市場倍 數，包括但不限 於：市盈率及企業 價值對EBITDA的倍 數。

5. 財務風險管理(續)

(f) 公平值(續)

第三級金融資產公平值計量對賬

	非上市股權 投資 千港元
於2020年3月30日及2020年3月31日	7,194

除以上表格所列示之內容，綜合財務狀況表所列示本集團金融資產及金融負債之賬面值與其各自以成本或攤銷成本列賬之公平值相若，與其於2020年及2019年3月31日之公平值並無重大差異。

6. 收益及分部呈報

(a) 收益

本集團於年內的主要業務為健康及個人護理產品的零售及批發。

收益指供應予客戶之貨品之銷售價值。於年內，各重要收益類別(均指所有被本集團按與客戶之合約確認之收益)的款項如下：

	截至3月31日止年度	
	2020年 千港元	2019年 千港元
專門店	31,836	37,911
寄售專櫃	162,279	236,293
電子商貿	9,481	7,409
其他銷售渠道	6,947	7,716
	210,543	289,329

綜合財務報表附註

6. 收益及分部呈報(續)

(a) 收益(續)

	截至3月31日止年度	
	2020年 千港元	2019年 千港元
健康補充產品	194,770	264,346
蜂蜜及花粉產品	2,962	4,341
個人護理產品	12,811	20,642
	210,543	289,329

截至2020年及2019年3月31日止年度，所有收益均於某一時間點確認。

履約責任於健康及個人護理產品交予客戶時，或在透過寄售商進行寄售銷售的情況下，於終端客戶收取產品時(即客戶有能力主導產品的使用並取得產品絕大部分剩餘利益的時間點)完成，收益因此同於此時確認。付款期通常為0至60天內。

(b) 分部報告

香港財務報告準則第8號經營分部規定須根據本集團的主要營運決策人(即本公司董事會)就資源分派及表現評估所定期審閱的內部財務報告作出識別及披露經營分部的資料。主要營運決策人審閱本集團整體的財務表現及狀況，在此基礎上，本集團已釐定其僅擁有一個經營分部，即健康及個人護理產品的零售及批發。

(i) 地區資料

下表載列本集團來自外部客戶的收益以及本集團物業、廠房及設備及使用權資產(「指定非流動資產」)之地區位置資料。客戶的地區位置乃按交予貨品的所在位置劃分。指定非流動資產的地區位置按資產的實際所在地點劃分。

6. 收益及分部呈報(續)

(b) 分部報告(續)

(i) 地區資料(續)

截至2020年及2019年3月31日止年度本集團來自外部客戶的收益的地區資料，以及於2020年及2019年3月31日的指定非流動資產的地區資料載列如下：

	來自外部客戶的收益 截至3月31日止年度	
	2020年 千港元	2019年 千港元
香港(住所地)	168,058	247,302
中國內地	9,002	6,937
澳門	31,435	34,582
新加坡	2,048	508
	210,543	289,329

	指定非流動資產 於3月31日	
	2020年 千港元	2019年 千港元
香港(住所地)	49,784	31,065
中國內地	14	70
澳門	396	—
新加坡	185	—
	50,379	31,135

綜合財務報表附註

6. 收益及分部呈報(續)

(b) 分部報告(續)

(iii) 有關主要客戶及寄售商的資料

概無來自單一客戶的收益佔本集團年內收益的10%以上。此外，於相應年度經由佔本集團收益10%以上的本集團寄售商賺取的收益如下：

	截至3月31日止年度	
	2020年 千港元	2019年 千港元
寄售商A	96,491	143,641
寄售商B	27,645	50,788

7. 其他收入及其他淨(虧損)/收益

(a) 其他收入

	截至3月31日止年度	
	2020年 千港元	2019年 千港元
銀行存款的銀行利息收入	1,313	745
租金寬減收入(附註)	1,383	—
其他	213	21
	2,909	766

附註：租金寬減收入主要與COVID-19的爆發有關。若干業主已提供不同程度的租金寬減。

(b) 其他淨(虧損)/收益

	截至3月31日止年度	
	2020年 千港元	2019年 千港元
撇銷物業、廠房及設備的虧損	(55)	—
應收賬款撥備撥回	812	—
租賃修改的收益	2	—
匯兌(虧損)/收益淨額	(965)	250
	(206)	250

8. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除／(計入)下列各項：

(a) 員工成本(包括董事薪酬)

	截至3月31日止年度	
	2020年 千港元	2019年 千港元
定額供款退休計劃供款	2,043	2,107
董事薪酬(附註10)	5,539	5,523
薪金、工資及其他福利	46,287	50,371
	53,869	58,001

(b) 融資成本

	截至3月31日止年度	
	2020年 千港元	2019年 千港元
租賃負債的利息	787	—

(c) 其他項目

	附註	截至3月31日止年度	
		2020年 千港元	2019年 千港元
物業、廠房及設備折舊	14	2,235	2,605
使用權資產折舊	15	14,146	—
有關物業的最低租賃付款		48	16,019
匯兌虧損／(收益)淨額		965	(250)
撇銷物業、廠房及設備的虧損		55	—
租賃修改的收益		(2)	—
核數師酬金			
— 審計服務		779	780
— 非審計服務		42	—
存貨成本	18	30,387	41,199
過時存貨撥備	18	594	—
寄售開支		73,076	108,352
應收賬款撥備		—	812
捐款		439	585

綜合財務報表附註

9. 所得稅開支

(a) 綜合損益及其他全面收益表內所得稅開支指：

	截至3月31日止年度	
	2020年 千港元	2019年 千港元
即期稅項 — 香港利得稅		
年內撥備	1,750	5,260
過往年度超額撥備	(39)	(50)
	1,711	5,210
即期稅項 — 海外		
年內撥備	681	795
遞延稅項(附註17(b))		
暫時性差額的產生及撥回	(7)	(67)
合計	2,385	5,938

於2018年3月21日，香港立法會通過《2017年稅務(修訂)(第7號)條例草案》(「該條例草案」)而其引入利得稅兩級制。該條例草案於2018年3月28日經簽署生效，並於翌日在憲報刊登。根據利得稅兩級制，合資格集團實體就首2,000,000港元的應課稅溢利將按8.25%之稅率繳納稅項，並就超過2,000,000港元的應課稅溢利將按16.5%之稅率繳納稅項。不符合利得稅兩級制資格的集團實體的溢利將繼續按16.5%之稅率繳納稅項。

因此，除本集團其中一間附屬公司為利得稅兩級制下之合資格公司外，截至2020年及2019年3月31日止年度的香港利得稅撥備，根據本年度估計應課稅溢利的16.5%計算。海外附屬公司稅項乃以相關稅務司法權區之適當現行稅率計算。

9. 所得稅開支(續)

(b) 就稅項開支與會計溢利按適用稅率計算的對賬：

	截至3月31日止年度	
	2020年 千港元	2019年 千港元
除稅前溢利	14,432	37,148
按相關稅務司法權區適用稅率計算的除稅前溢利		
名義稅項	2,115	5,807
不可扣減開支的稅務影響	664	383
毋須課稅收入的稅務影響	(216)	(122)
未確認稅務虧損的稅務影響	133	33
動用未確認稅項虧損	(23)	(35)
按優惠稅率計算的所得稅	(165)	(165)
根據澳門補充所得稅的稅項豁免的稅務影響	(70)	(70)
過往年度超額撥備	(39)	(50)
其他	(14)	157
實際稅務開支	2,385	5,938

10. 董事薪酬

於年內的董事(包括本公司的行政總裁)薪酬載列如下：

截至2020年3月31日止年度

	董事袍金 千港元	薪金、津貼及 實物福利 千港元	定額供款 計劃供款 千港元	合計 千港元
執行董事				
蔡先生	—	1,463	18	1,481
蔡太太	—	1,332	18	1,350
何俊傑先生	—	1,140	18	1,158
區俊傑先生	—	947	18	965
獨立非執行董事				
陸定光博士	195	—	—	195
高銘堅先生	195	—	—	195
尹祖伊博士	195	—	—	195
	585	4,882	72	5,539

綜合財務報表附註

10. 董事薪酬(續)

截至2019年3月31日止年度

	董事袍金 千港元	薪金、津貼及 實物福利 千港元	定額供款 計劃供款 千港元	合計 千港元
執行董事				
蔡先生	—	1,569	18	1,587
蔡太太	—	1,434	18	1,452
何俊傑先生	—	1,050	18	1,068
區俊傑先生	—	858	18	876
獨立非執行董事				
陸定光博士	180	—	—	180
高銘堅先生	180	—	—	180
尹祖伊博士	180	—	—	180
	540	4,911	72	5,523

附註：

- (i) 於年內，概無董事自本集團收取任何酬金，作為加盟本集團或於加盟本集團時的獎金或作為離職補償(2019年：無)。於年內，概無董事放棄或同意放棄任何酬金(2019年：無)。
- (ii) 執行董事主要就彼等管理本公司及本集團事務而收取上述酬金。獨立非執行董事就彼等任職本公司董事而收取上述酬金。
- (iii) 蔡先生為本公司董事會主席兼董事總經理，並被視為本公司行政總裁。

11. 最高薪人士

本集團五名最高薪人士當中，年內有4名(2019年：4名)人士為本公司董事，其酬金於附註10披露。有關餘下人士的酬金總額如下：

	截至3月31日止年度	
	2020年 千港元	2019年 千港元
薪金及其他酬金	810	770
退休福利計劃供款	18	18
	828	788

11. 最高薪人士(續)

以上最高薪人士的酬金介乎以下範圍：

	截至3月31日止年度	
	2020年 人數	2019年 人數
零港元至1,000,000港元	1	1

於年內，本集團概無向該等僱員支付或應付任何酬金，作為加盟本集團或於加盟本集團時的獎金或作為離職補償(2019年：無)。

12. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	2020年	2019年
本公司擁有人應佔溢利(千港元)	12,047	31,210
已發行普通股之加權平均數(股數)	751,147,541	750,000,000
每股基本及攤薄盈利(港仙)	1.60	4.16

本公司於截至2020年及2019年3月31日止年度概無任何尚未發行潛在普通每股，因此每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

13. 股息

	截至3月31日止年度	
	2020年 千港元	2019年 千港元
2019年末期股息 — 每股普通股3港仙	22,500	—
2018年末期股息 — 每股普通股1港仙	—	7,500

本公司董事會(「董事會」)於2020年6月26日通過決議案，建議就截至2020年3月31日止年度派付末期股息每股普通股1港仙(2019年：3港仙)，總額7,620,000港元(2019年：22,500,000港元)，惟須先在本公司於2020年9月18日舉行的股東週年大會(「股東週年大會」)上獲股東批准後，方可作實。該建議股息仍未於綜合財務報表中反映為應付股息。

綜合財務報表附註

14. 物業、廠房及設備

	按成本列賬 持作自用的租賃 土地及樓宇 千港元	租賃裝修 千港元	傢俱及 固定裝置 千港元	汽車 千港元	合計 千港元
成本					
於2018年4月1日	29,426	7,359	2,458	1,294	40,537
添置	—	—	319	—	319
撤銷	—	(310)	—	—	(310)
於2019年3月31日	29,426	7,049	2,777	1,294	40,546
於2019年4月1日 初始應用香港財務報告準 則第16號的影響 (附註2(a))	29,426	7,049	2,777	1,294	40,546
添置	—	(627)	—	—	(627)
撤銷	—	385	100	—	485
撤銷	—	(362)	(50)	—	(412)
於2020年3月31日	29,426	6,445	2,827	1,294	39,992
	按成本列賬 持作自用的租賃 土地及樓宇 千港元	租賃裝修 千港元	傢俱及 固定裝置 千港元	汽車 千港元	合計 千港元
累計折舊					
於2018年4月1日	924	3,790	1,354	1,048	7,116
年內折舊	972	1,190	356	87	2,605
撤銷時撥回	—	(310)	—	—	(310)
於2019年3月31日	1,896	4,670	1,710	1,135	9,411
於2019年4月1日 初始應用香港財務報告準 則第16號的影響 (附註2(a))	1,896	4,670	1,710	1,135	9,411
年內折舊(附註8(c))	—	(540)	—	—	(540)
年內折舊(附註8(c))	972	850	326	87	2,235
撤銷時撥回	—	(330)	(27)	—	(357)
於2020年3月31日	2,868	4,650	2,009	1,222	10,749
賬面值：					
於2020年3月31日	26,558	1,795	818	72	29,243
於2019年3月31日	27,530	2,379	1,067	159	31,135

15. 使用權資產

	辦公室物業 千港元	專門店 千港元	總額 千港元
於2019年4月1日	—	—	—
初始應用香港財務報告準則第16號 (附註2(a))	3,370	15,589	18,959
於2019年4月1日經重列總額	3,370	15,589	18,959
租賃合約開始	291	16,141	16,432
折舊(附註8(c))	(1,422)	(12,724)	(14,146)
修訂租賃合約	—	(89)	(89)
匯兌差額	(13)	(7)	(20)
於2020年3月31日	2,226	18,910	21,136

本集團透過租賃安排獲得於一段時間內控制使用不同專門店及辦公室物業作經營用途的權利。租賃安排乃個別議定，並包含各種不同條款及條件，包括租賃付款及為期1至3年不等的租約年期。

於釐定租期時，管理層考慮促使行使延期權或不行使終止權之經濟誘因的所有事實及情況。僅當承租人合理確定將續租(或不會終止租賃)時，續租選擇權(或終止選擇權之後的期間)方可計入租賃期。倘發生本集團控制範圍內的重大的事件或情況出現重大變動，則會重新評估租期。於重新評估租賃負債時，會對使用權資產的賬面值作出相應調整，或倘使用權資產的賬面值減至零，則重新計量的任何餘下金額於損益表確認。

截至2020年3月31日止年度，分類為辦公室物業及專門店的使用權資產折舊已分別於「一般及行政」及「銷售及分銷」開支扣除。

本集團作為承租人的部分物業租賃包含與租賃店舖產生的銷售額掛鈎的可變租賃付款條款。可變租賃條款用於將租賃付款與門店現金流量掛鈎並降低固定成本。本集團於截至2020年3月31日止年度的最低租賃付款開支(見附註8(c))主要與可變租賃付款相關的短期租賃開支相對並不重大。本集團預期此模式將於未來數年持續。可變租賃付款乃取決於銷售，並因而取決於未來幾年的整體經濟發展。考慮到預期未來數年的銷售發展，可變租賃付款預期將繼續於未來數年與現在佔店舖銷售的小部分的狀況類似。

綜合財務報表附註

16. 按公平值計入其他全面收益的股權投資

	於3月31日	
	2020年 千港元	2019年 千港元
非上市投資：		
— 股權投資	7,194	—

於2020年3月30日，本集團與澳洲非上市實體Homart Group Pty Limited (「**Homart**」) 訂立股份認購協議 (「**該協議**」)。根據該協議，本集團投資Homart之0.7%普通股，金額約為7,194,000港元 (1,500,000澳元)，其主要從事製造及銷售澳洲製造之保健產品。本公司董事已選擇將該投資指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資，原因為彼等認為於損益確認該投資公平值的短期波動與本集團長期持有該投資及長遠實現其表現潛力的策略不一致。

於2020年3月31日，本集團於Homart的投資之公平值與於2020年3月31日之綜合財務報表所反映之Homart實際已付注資並無重大差異。本集團為股份認購的其中一方乃按與其他股份認購人於2020年3月30日訂立的股份認購相同的條款及價格進行，經本集團向Homart確認，其他股份認購人包括若干為Homart獨立第三方的個人投資者。有關公平值計量的進一步披露，請參閱附註5(f)。

17. 綜合財務狀況表內所得稅

(a) 綜合財務狀況表內即期稅項指：

	於3月31日	
	2020年 千港元	2019年 千港元
香港稅項撥備		
年內利得稅	1,750	5,260
已付暫繳利得稅	(5,241)	(829)
與往年相關的香港稅項撥備結餘	(1,665)	(1,611)
(可收回)／應付所得稅	(5,156)	2,820
海外稅項撥備		
年內利得稅	681	795
與往年相關的海外稅項撥備結餘	988	193
應付所得稅	1,669	988
(可收回)／應付所得稅淨額	(3,487)	3,808

17. 綜合財務狀況表內所得稅(續)

(b) 已確認的遞延稅項資產及負債

於年內已於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產的組成部分及其變動如下：

遞延稅項產生自：	存貨 未變現溢利 千港元	攤銷及折舊 千港元	其他 千港元	合計 千港元
於2018年4月1日	(23)	(365)	(252)	(640)
扣除／(計入)至損益	23	(20)	(70)	(67)
於2019年3月31日	—	(385)	(322)	(707)
於2019年4月1日	—	(385)	(322)	(707)
扣除／(計入)至損益	(19)	(66)	78	(7)
於2020年3月31日	(19)	(451)	(244)	(714)

(c) 尚未確認的遞延稅項資產及負債

於2020年及2019年3月31日，並無重大未確認遞延稅項資產及負債。

綜合財務報表附註

18. 存貨

	於3月31日	
	2020年 千港元	2019年 千港元
轉售貨品	17,594	19,835
減：過時存貨撥備	(594)	—
	17,000	19,835

本集團的存貨減值撥備變動如下：

	2020年 千港元	2019年 千港元
於4月1日	—	—
過時存貨撥備(附註8(c))	594	—
於3月31日	594	—

已確認為開支並計入損益表的存貨金額分析如下：

	截至3月31日止年度	
	2020年 千港元	2019年 千港元
已售存貨的賬面值(附註8(c))	30,387	41,199

19. 應收賬款及其他應收款項

	於3月31日	
	2020年 千港元	2019年 千港元
應收賬款	7,229	24,527
減：應收賬款撥備	—	(812)
應收賬款，扣除虧損撥備	7,229	23,715
其他應收款項	881	897
按金及預付款項	7,918	7,413
	16,028	32,025

19. 應收賬款及其他應收款項(續)

本集團通常給予其貿易客戶的信貸期介乎0至60天。於報告期末，按照發票日期及扣除虧損撥備的應收賬款(計入應收賬款及其他應收款項)之賬齡分析如下：

	於3月31日	
	2020年 千港元	2019年 千港元
於30日內	2,163	12,090
31至60日	1,705	11,615
61至90日	1,767	3
超過90日	1,594	7
	7,229	23,715

本集團管理層密切監察應收賬款的信貸質素，並認為既未逾期亦無減值的債務人信貸質素良好。於接受任何新客戶前，本集團管理層將評估潛在客戶的信貸質素，並確定每名客戶的信貸額。歸屬客戶的信貸額定期予以審查。

本集團有減值虧損撥備政策，該政策基於對可收回性及賬齡分析的評估以及管理層的判斷(包括每名客戶的信譽及過往收款記錄)。

根據本集團過往經驗，已逾期但未減值的應收賬款一般可予以收回。

截至2020年及2019年3月31日止年度應收賬款減值評估的詳情載列於附註5(a)。

綜合財務報表附註

20. 銀行結餘及現金／定期存款

	於3月31日	
	2020年 千港元	2019年 千港元
銀行及手持現金	114,096	119,775
減：定期存款	(59,161)	—
	54,935	119,775

21. 應付賬款及其他應付款項

	於3月31日	
	2020年 千港元	2019年 千港元
應付賬款(附註a)	1,513	4,800
合約負債(附註b)	426	620
應計員工成本	4,695	7,482
其他應計款項及應付款項	2,249	2,736
	8,883	15,638

附註：

(a) 按發票日期之應付賬款賬齡分析如下：

	於3月31日	
	2020年 千港元	2019年 千港元
於30日內	—	1,123
31至90日	1,513	3,677
	1,513	4,800

21. 應付賬款及其他應付款項(續)

(b) 截至2020年3月31日的合約負債詳情如下：

	於		
	2020年3月31日 千港元	2019年3月31日 千港元	2018年4月1日 千港元
預收客戶所得款項	426	620	103

合約負債為預收客戶所得款項，以交付健康及個人護理產品。

所有期初結餘的款項已於年內確認為收益。

22. 租賃負債

	千港元
於2019年4月1日	—
初始應用香港財務報告準則第16號(附註2(a))	19,370
於2019年4月1日經重列總額	19,370
租賃合約開始	16,370
租賃負債利息開支(附註8(b))	787
租賃負債付款(包括利息)	(14,669)
修訂租賃合約	(91)
匯兌差額	(17)
於2020年3月31日	21,750

於年內確認的租賃負債增加時，本集團已應用於租賃開始日期相關集團實體的增量借款利率。所應用的加權平均增量借款年利率為3.5%。

	千港元
12個月內到期應付款項(於流動負債呈列)	12,972
12個月後到期應付款項	8,778
於2020年3月31日	21,750

綜合財務報表附註

22. 租賃負債(續)

	於2020年 3月31日之最低 付款額現值 千港元	於2020年 3月31日之最低 付款額 千港元
到期日分析		
一年內	12,972	13,477
於一年後但於兩年內	7,423	7,571
於兩年後但於五年內	1,355	1,362
	21,750	22,410
減：未來的融資費用	-	(660)
租賃負債現值	21,750	21,750

截至2020年3月31日止年度的租賃現金流出總額(包括償還租賃負債及支付利息開支)約為14,669,000港元。

23. 撥備

修復成本撥備的變動如下：

	截至3月31日止年度	
	2020年 千港元	2019年 千港元
於年初	627	674
初始應用香港財務報告準則第16號之影響(附註2(a))	69	—
年內撥備	62	—
年內動用金額	(47)	(47)
於年末	711	627
減：非流動部分	(377)	(381)
分類為流動負債的部分	334	246

根據與業主簽訂的租賃協議條款，本集團須搬離並於相關租賃協議的約滿期限前由本集團出資還原出租物業。因此已就預期產生的修復成本最佳估算進行撥備。

24. 資本及儲備

(a) 權益組成部分變動

本集團綜合權益的各組成部分的年初與年末結餘的對賬載於綜合權益變動表。

(b) 股本

	2020年		2019年	
	股份數目	股本 千港元	股份數目	股本 千港元
本公司股本中每股面值0.01港元的 普通股(「股份」) 法定： 於4月1日及3月31日	2,000,000,000	20,000	2,000,000,000	20,000
	2020年		2019年	
	股份數目	股本 千港元	股份數目	股本 千港元
已發行並繳足：				
於4月1日	750,000,000	7,500	750,000,000	7,500
發行新股(附註)	12,000,000	120	—	—
於3月31日	762,000,000	7,620	750,000,000	7,500

附註：於2020年2月26日，12,000,000股每股面值0.01港元的普通股按認購價每股0.4港元配發及發行予多名認購人，現金代價(扣除開支前)為4,800,000港元。

(c) 資本儲備

資本儲備因本集團所欠其中一名控股股東之債務獲豁免而產生。

(d) 匯兌儲備

本集團的匯兌儲備包括因換算非港元的功能貨幣經營財務報表而產生的所有匯兌差額。該儲備根據附註3(c)所載的會計政策處理。

24. 資本及儲備(續)

(e) 資本管理

本集團管理資本的主要目標為保障本集團繼續持續經營的能力，從而使其能夠繼續為擁有人提供回報及為其他利益相關者提供利益，並維持最佳資本結構以降低資本成本。

本集團積極及定期檢討及管理其資本結構，以維持以較高借貸水平可能取得的較高股東回報與穩健資本狀況提供的優勢及保障之間的平衡，並就經濟狀況的變動對資本結構作出調整。

本集團參照其債務狀況監察其資本架構及檢討其總負債與其總資產的比率。本集團的策略為保持權益及債務狀況，並確保有充裕營運資金應付其債務責任。於2020年及2019年3月31日，本集團總負債對其總資產的比率分別為15%及10%。

本公司或其任何附屬公司毋須遵守任何外部施加的資本規定。

25. 重大關連方交易

就此等綜合財務報表而言，倘一方有能力直接或間接對本集團的財務及經營決策行使重大影響力，該方被視為與本集團有關連。關連方可為個人(即主要管理人員、主要股東及／或彼等近親家屬成員)或其他實體，包括受本集團個人關連方重大影響的實體。倘關連方受共同控制，亦被視為關連方。

本公司董事認為以下公司為與本集團有交易或結餘的關連方，原因為該公司由本公司若干董事控制：

- 翹博國際有限公司(「翹博」)

(a) 主要管理人員薪酬

於附註10披露之本集團主要管理人員薪酬(包括向本公司董事支付的金額)載列如下：

	截至3月31日止年度	
	2020年 千港元	2019年 千港元
薪金、工資及其他福利	5,467	5,451
定額供款退休計劃供款	72	72
	5,539	5,523

薪酬總額計入「員工成本」(見附註8(a))。

25. 重大關連方交易(續)

(b) 其他關連方交易

(i) 本集團於年內與關連方有下列董事認為重大的交易：

	截至3月31日止年度	
	2020年 千港元	2019年 千港元
租賃負債付款／租金開支	600	600

以上付款已根據相關合約條款向翹博支付。董事認為上述交易於日常業務過程中訂立。

(ii) 應付翹博的經營租賃承擔：

	於3月31日	
	2020年 千港元	2019年 千港元
於一年內	—	600
於一年後但於五年內	—	750
	—	1,350

與翹博有關之租賃初步為期三年，而有關租賃負債／承擔載於附註25(b)(iii)及26。

(iii) 應付翹博的租賃負債

	於3月31日	
	2020年 千港元	2019年 千港元
於一年內	585	—
於一年後但於五年內	150	—
	735	—

綜合財務報表附註

26. 經營租賃承擔

本集團作為承租人

於2020年3月31日，根據不可撤銷經營租約，應付之未來最低租賃付款總額如下：

	於3月31日	
	2020年 千港元	2019年 千港元
於一年內	—	12,289
於一年後但於五年內	—	16,372
	—	28,661

本集團根據經營租賃租用若干物業。該等租賃一般初步為期1至3年不等，於所有條款重新磋商時有權續期。使用該等店鋪之若干租金乃參考年內相關店鋪之收益釐定，若干店鋪之租金乃按照每年固定百分比增加。

自2019年4月1日起，除短期及低價值租賃外，本集團已確認該等租賃的使用權資產，詳見附註15。

27. 附屬公司的資料

本公司附屬公司於2020年3月31日的資料載列如下：

公司名稱	註冊成立／ 營運地點	已註冊／ 發行及繳足股本	本集團 實際權益	應佔權益 本公司 持有	附屬公司 持有	主要業務
信基國際企業有限公司	香港	10,000港元	100%	—	100%	健康及個人護理產品之零售及批發
信基國際(澳門)有限公司	澳門	50,000澳門幣 (「澳門幣」)	100%	—	100%	澳門健康及個人護理產品之零售
奇恩天然產品有限公司	香港	2港元	100%	—	100%	健康及個人護理產品之批發
澳至尊國際有限公司	香港	2港元	100%	—	100%	持有商標
澳至尊國際貿易(深圳)有限公司(附註)	中華人民共和國 (「中國」)	5,000,000港元	100%	—	100%	中國健康及個人護理產品之電子商務貿易、零售及批發
Faithfulness International Limited	英屬處女群島	1,001美元 (「美元」)	100%	100%	—	投資控股
Gentleness International Limited	英屬處女群島	1,001美元	100%	100%	—	投資控股
Goodness International Limited	英屬處女群島	1,001美元	100%	100%	—	投資控股
Patience International Limited	英屬處女群島	1,001美元	100%	100%	—	投資控股
Hulotte International Limited	香港	1港元	100%	—	100%	物業投資
Nature's Elite Limited	英屬處女群島	1美元	100%	100%	—	投資控股
Deerfield Global Limited	英屬處女群島	1美元	100%	100%	—	投資控股
Ausupreme International (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	200,000新加坡元 (「新加坡元」)	100%	—	100%	健康及個人護理產品之零售及批發

附註：澳至尊國際貿易(深圳)有限公司根據中國法律註冊為外商獨資企業。

綜合財務報表附註

28. 直接最終控股方

於2020年3月31日，董事認為本集團直接母公司為於英屬處女群島註冊成立的Beatitudes International Ltd.。該實體並無編製財務報表以供公眾使用。本集團的最終控股方為蔡先生及蔡太太。

29. 報告期間後事件

- (1) 董事會於2020年6月26日通過決議案，建議就截至2020年3月31日止年度派付末期股息每股股份1港仙，總額為7,620,000港元(2019年：3港仙，總額22,500,000港元)，惟須先於2020年9月18日舉行的股東週年大會上獲股東批准後，方可作實。該建議末期股息並未於綜合財務報表中確認為一項負債。
- (2) 香港經濟及香港零售業務的氣氛自2018年第二季度中美衝突，至近期2019年香港政治及社會動盪以及2020年全球爆發COVID-19，已受到負面影響。許多國家已要求限制或暫停實體業務營運，並實施旅遊限制及檢疫措施。該等措施及政策已嚴重影響本集團的活動。

由於全球COVID-19疫情繼續發展及演變，儘管部分影響已於2020年第一季度反映，惟因疫情可能於其消退前持續一段時間，現階段預測疫情對本集團業務影響的全面程度及持續時間以及財務影響仍充滿挑戰。截至本財務報表獲授權刊發日期，COVID-19的爆發對香港及中國內地客戶的財務狀況及宏觀經濟狀況的整體影響仍不明朗，本集團亦無法量化相關財務影響。

本集團將密切留意COVID-19的爆發的最新發展及對其影響進行進一步評估及採取相應措施。

30. 本公司財務資料

財務狀況表

於2020年3月31日

	2020年 千港元	2019年 千港元
非流動資產		
於附屬公司的投資	31	31
流動資產		
預付款項	202	146
應收附屬公司款項	112,983	123,289
可收回稅款	54	—
現金及現金等價物	424	621
	113,663	124,056
流動負債		
應計款項	1,080	833
應付股息	7	3
應付附屬公司款項	—*	—*
應付所得稅	—	19
	1,087	855
流動資產淨額	112,576	123,201
資產淨額	112,607	123,232
資本及儲備		
股本	7,620	7,500
儲備(附註)	104,987	115,732
	112,607	123,232

* 結餘少於1,000港元

綜合財務報表附註

30. 本公司財務資料(續)

財務狀況表(續)

附註：

本公司的儲備變動如下：

	股份溢價賬 千港元	保留溢利 千港元	總計 千港元
於2018年4月1日結餘	86,580	13,232	99,812
年內全面收益總額	—	23,420	23,420
2018年末期股息	—	(7,500)	(7,500)
於2019年3月31日及2019年4月1日的結餘	86,580	29,152	115,732
發行新股	4,680	—	4,680
年內全面收益總額	—	7,075	7,075
2019年末期股息	—	(22,500)	(22,500)
於2020年3月31日的結餘	91,260	13,727	104,987

31. 比較數據

若干比較數字已重新分類及重新呈列以符合本期間的呈報。

五年財務概要

	截至2020年 3月31日 止年度 千港元	截至2019年 3月31日 止年度 千港元	截至2018年 3月31日 止年度 千港元	截至2017年 3月31日 止年度 千港元	截至2016年 3月31日 止年度 千港元
業績					
收益	210,543	289,329	242,500	205,250	210,840
除稅前溢利	14,432	37,148	14,883	5,343	16,657
所得稅開支	(2,385)	(5,938)	(2,353)	(2,261)	(4,364)
本公司擁有人應佔年內溢利	12,047	31,210	12,530	3,082	12,293
本公司擁有人應佔年內全面收益 總額	12,002	31,138	12,530	3,082	12,422
	於2020年 3月31日 千港元	於2019年 3月31日 千港元	於2018年 3月31日 千港元	於2017年 3月31日 千港元	於2016年 3月31日 千港元
資產及負債					
總資產	214,686	208,230	179,677	164,916	84,424
總負債	(33,020)	(20,076)	(15,161)	(12,930)	(22,469)
淨資產	181,666	188,154	164,516	151,986	61,955
本公司擁有人應佔權益總額	181,666	188,154	164,516	151,986	61,955