



Water **Oasis** Group Limited

奧思集團有限公司

(incorporated in the Cayman Islands with limited liability)

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

Stock Code 股份代號：1161

致力創建

Creating a Brighter Future

豐盛未來

ANNUAL REPORT
年報

2021

2021

ANNUAL REPORT
年報

目錄

- 02 公司簡介
- 04 行政總裁報告書
- 06 管理層討論及分析
- 14 董事及高級管理人員簡介
- 16 企業管治報告書
- 28 環境、社會及管治報告書
- 41 董事會報告書
- 52 經審核綜合財務報表
 - 獨立核數師報告
 - 綜合損益及其他全面收益表
 - 綜合財務狀況表
 - 綜合權益變動表
 - 綜合現金流量表
 - 綜合財務報表附註
- 121 五年財務概要
- 122 公司資料

公司簡介

奧思集團有限公司（「本公司」或「奧思」，連同附屬公司統稱為「本集團」）為香港領先美容服務供應商及美容產品零售商。成立於一九九八年並於二零零二年在香港聯合交易所有限公司主板上市，一直為香港業內的領導者之一，取得多個「創新」。多年來，清晰的願景和不斷追求蛻變和進步的動力，令本集團發展為受用戶愛戴的美容服務供應商，並繼續擁有強大的自家和特許品牌產品組合。於二零二一年六月，本集團收購蔓時哲集團的美容服務及產品組合，以進一步提升其在香港美容行業的地位及擴大市場份額。

奧思組合

本集團的核心美容服務全歸納在「奧思」品牌下，構成具有協同效益的美容及健康相關業務組合，提供全面的美容服務及產品，為「奧思」帶來獨有的強大市場競爭優勢，得到幾乎所有重要消費者市場的青睞，包括高、中端及大眾市場的男女客戶，為他們提供全方位的綜合、專業及醫學美容服務。

於二零二一年九月三十日，本集團於香港經營15間水磨坊(Oasis Beauty)美容中心，並於北京經營另外3間水磨坊美容中心，滿足中產客戶對優質護膚產品、先進美容設備及由專業美容師主理療程的追求。此外，2間位於香港的Oasis Homme為男士提供一站式高端面部及身體療程。

與此同時，本集團的3間水之屋(Oasis Spa)水療中心擁有豪華舒適的環境及配備先進美容設備和技術，為高端客戶提供頂級的美容服務及纖體療程。各中心均備有世界級美容儀器，並由受過專業訓練的美容師操作。

本集團旗下9間奧思醫學美容中心(Oasis Medical Centre)由全職註冊西醫及專業美容治療師駐場，為客戶提供專業的醫學美容療程。中心配備最先進的設備，針對各種皮膚難題提供療程。

在澳門，本集團繼續經營1間Oasis Beauty Store及美容院，銷售H2O+及Glycel品牌產品，並提供美容療程服務。

於二零一九年，本集團推出新的Oasis Hair Spa生髮活髮中心服務，為男士和女士提供先進的生髮及頭皮護理療程。本集團位於香港的Oasis Hair Spa生髮活髮中心已有4間，各中心處於水磨坊美容中心獨立經營。其他相關服務則由「奧思」旗下其他品牌提供，包括為新任媽媽及準媽媽提供特定療程的Oasis Mom以及奧思花軒(Oasis Florist)。

Glycel

在「奧思」品牌的基礎上，本集團還擁有一個以革命性創新細胞再生技術享負盛名的自家護膚品牌Glycel。透過引入於瑞士研發的細胞療程及抗衰老產品，Glycel為本集團的美容產品組合增添國際優勢。自二零一零年收購該品牌的全球分銷權後，現時本集團在香港及澳門分別擁有18間門市，包括一系列提供度假式氛圍和高端美容服務的水療中心，以及銷售瑞士製Glycel產品系列的零售點。Glycel亦以多元化的高端及先進美容儀器和療程見稱。

DermaSynergy 和 Eurobeauté

本集團自家品牌DermaSynergy提供先進醫學美容產品線，進一步擴大奧思醫學美容中心的業務覆蓋範圍。DermaSynergy為革命性護膚系統，透過皮膚科專業知識增強皮膚療程的效用。其產品系列構建全面的護膚系統，專為醫美療程後的肌膚而設。

本集團另一個重要的自家品牌Eurobeauté亦提供一系列產品，廣泛應用於眾多水磨坊療程，成為此等療程不可分割的一部份，消費者亦可於門市直接選購相關產品。Eurobeauté產品以世界頂尖科研開發，產品組合不斷擴大，為亞洲女性提供家居護膚方案，與本集團提供的專業美容中心療程相輔相成。

Water Juicery

本集團自二零一九年初起經營Water Juicery品牌，提供新鮮製作的冷榨果汁飲品及花漾茶療，具有健康及美容功效，可供網上訂購及上門送遞服務。

零售分銷商

除美容服務外，集團亦於香港零售及分銷精選的優質世界知名護膚品牌。本集團自二零零九年起已持有Erno Laszlo品牌在香港的獨家分銷權。該品牌由著名皮膚科醫生Erno Laszlo於一九二七年創立，是首個來自紐約由醫生主理的護膚品牌，一直深受全球名人及荷里活巨星愛戴，包括瑪麗蓮夢露、柯德莉夏萍及嘉麗絲姬莉。本集團於香港經營3間Erno Laszlo門市以及在澳門的大型百貨公司新八佰伴開設Erno Laszlo專櫃。

本集團亦是美國著名海洋護膚品牌H2O+產品的分銷商，目前於香港黃金地段設有2間H2O+零售門市。

蔓時哲集團

於二零二一年六月，本集團收購香港美容集團蔓時哲集團，該集團自二零零三年起在香港經營。蔓時哲擁有強大的美容產品及服務組合（包括水療中心和醫學美容院），以及龐大、忠誠的客戶群。通過收購蔓時哲，本集團即時擴大在香港的市場份額，並開拓了新的潛力作進一步增長。同時，有關收購亦促使本集團旗下各品牌之間產生新的協同效應，包括眾多交叉銷售及資訊共享的機會。

行政總裁報告書

儘管在回顧年內受到2019冠狀病毒病的干擾，但回望過去十二個月，本集團對在該期間取得的成就感到相當滿意。雖然我們在本年度上半年的業務受到推行新防疫限制的影響，特別是在聖誕節和新年的旺季期間，惟在下半年已趨向穩定，顯示業務表現好轉。產品銷售保持穩定，美容服務的預約激增，全年收益及盈利表現均非常令人滿意。然而，於本年度，我們不單止對銷售表現不俗感到滿意，更重要的是在未來增長和方向方面取得一些重大的進展，讓我們奠下良好基礎迎接來年的新機遇。

2019冠狀病毒病對香港造成嚴重的影響，尤其是在本年度上半年，惟對本集團而言已經初見曙光，特別是過去十二個月租金成本大幅下降，我們藉此減低整體租賃成本佔收益的百分比，以及為已計劃的新門市磋商租賃更大面積的店舖。我們已安排多間新店在來年陸續開業，各新店佔地介乎3,000平方呎至5,000平方呎之間—成為發展版圖上的重要一塊，讓我們能夠為更多客戶提供服務，並提高我們在市場的關注度。

市場上有很多企業因為2019冠狀病毒病相關的不確定因素而在過去一年的發展步伐緩慢及抱著極謹慎的態度。相反地，本集團則一直顯得非常積極主動和具前瞻性。我們相信市場情緒日趨正面，並會變得越來越正面，因此現在是時候把握機會以具有成本效益的方式擴展和增長。為此，我們在2019冠狀病毒疫情爆發初期克服種種困難之後，便密切留意令本集團加快擴張計劃的途徑，其中就包括收購蔓時哲集團，屬本集團的一個里程碑。

儘管蔓時哲的規模較小，但像奧思一樣是一間歷史悠久且備受認可的香港美容服務供應商及美容產品分銷商。該集團的品牌知名度和目標客戶與本集團產生很多協同效應，我們認為該收購是真正令我們於可見將來擴大市場份額及提升在行業知名度和地位的機會。

疫情所帶來的另一影響是對網上購物和網上品牌參與度的重視程度比以往任何時候都更高。我們在過去一年看到通過線上渠道的銷量穩步上升。我們明白到這趨勢的長期重要性，繼續投放大量資源改善旗下各個線上平台，以吸引新客戶惠顧我們的線上購物渠道。我們一直致力加強會員計劃，鑑於社交媒體平台對現今消費者的參與十分重要，我們亦積極在各種社交媒體平台上推廣產品和服務。

隨著我們的業務幾乎恢復到疫情前水平，本集團對本身的產品質量、與顧客的關係和增長策略充滿信心。我們認為未來前路是需要引領市場，而不是跟隨他人，這是我們不斷發掘最新和頂尖的新設備和產品的原因。顧客認為本集團勇於創新和引領行業，因此信任我們產品的質量和功效。我們擁有如此良好的信譽，在香港及以外的地區增設更多門市及擴大業務版圖是順理成章的下一步。我期待在來年邁向更多里程碑，取得更豐碩的成就。



執行董事兼行政總裁
譚肇基


管理層討論及分析

總體而言，儘管全年受到2019冠狀病毒病疫情的影響，但截至二零二一年九月三十日止年度對本集團來說是非常正面的一年。下半年消費者信心逐步恢復，本集團的銷售增長，尤其是美容服務，所有品牌均表現穩健，令綜合收益較截至二零二零年九月三十日止年度上升56.2%。銷售顯著增長反映年內客戶使用量及消費大幅提升，以及香港的消費氣氛隨著消費者信心恢復而產生變化。

由於銷售組合內以高毛利的美容服務為主，佔比從去年77.8%升至84.9%，故綜合毛利率按年由90.5%上升至92.2%。除了毛利率增加而令貢獻增加外，上述振奮的銷售增長已將年溢利推高至歷史高位，從二零二零年的27,500,000港元升至彪炳的170,000,000港元。

年內，本集團成功穩定核心成本佔收益的百份比。廣告開支約由1.7%上升至2.2%，升幅反映本集團努力推廣年內推出的新產品和服務，其中主要部分載於以下相關品牌部分。然而，由於租賃環境有所緩和，加上本集團能夠在續租時爭取到更好的條款，故租金成本佔收益的百份比從去年的22.5%下降至16.3%。員工成本佔收益比重亦由去年的44.1%下降至今年的36.8%。正如早前報告，這是由於員工因實施防疫措施在上半年放無薪假，以及收到政府就合資格員工的保就業計劃之補貼。

儘管奧思於年底的店舖和門市總數（61間）與去年底持平，但個別店舖的組成和分佈出現重大變化。其中之一是搬遷又一城購物中心的Glycel分店，於二零二一年六月從最初佔地1,600平方呎的店舖，遷往商場內更寬敞的6,000平方呎店面，與新的奧思醫學美容中心共享，使後者在香港營運的數量從八間增至九間。於二零二一年九月，位於香港中環娛樂行的Glycel分店由26樓遷至17樓，佔地面積由2,440平方呎增至4,637平方呎，增幅接近一倍。本集團將位於世紀廣場的水磨坊分店遷至娛樂行26樓，取代原來的Glycel分店，該店面積由1,408平方呎增加至2,440平方呎。上述轉變大大提升了本集團在店舖面積方面的整體知名度。



較早前，集團於二零二零年十一月在香港東部新興將軍澳地區的高檔購物中心The LOHAS康城開設新的Glycel分店。二零二一年七月，同樣在將軍澳著名的將軍澳中心開設了一間新的大型水磨坊美容中心。最近，於二零二一年十一月回顧年度結束後，本集團在The LOHAS康城開設新的奧思醫學美容中心，與現有的Glycel店鄰近。

只是新開店舖數目被年內關閉的三間較小分店抵銷了，其中一間是朗豪坊Beauty Avenue的Erno Laszlo店舖，原因是Beauty Avenue租約期滿而決定不再與朗豪坊續約，以及分別於香港和澳門Nuance免稅店兩間因表現欠佳而結束的Glycel專櫃。

本集團於二零二一年六月收購蔓時哲之後，新增了銷售其美容產品及服務的新網絡。截止年底，包括兩個品牌位於香港的八間產品零售店、一間位於中國的零售店、五間位於香港的水療中心及一間醫學美容中心。

年內，資本開支由去年的23,300,000港元倍升增至51,400,000港元。這主要是由於上述的又一城、The LOHAS和將軍澳中心大型新店開張所致。本集團亦投入大量資源，購買最新及最好的設備用於水療及醫學美容療程。

年末，本集團的員工總數由去年的775人增至968人，增幅包括收購蔓時哲的152名新員工，以及與本集團新店開張的41名新員工。

本集團於二零二一年九月三十日的銀行結餘及現金約為369,700,000港元。其流動比率為0.7：1，其資本負債比率為1.8%。董事會建議派發末期股息每股16.5港仙，使全年股息達到每股22.0港仙（二零二零年：6.0港仙）。

業務回顧 美容服務 奧思組合

本集團的奧思產品組合在奧思品牌下匯集了多項密切相關的美容服務。其中包括核心美容服務業務水磨坊和水之屋，專業醫學美容專家奧思醫學美容中心，以及各種規模較小的補充服務，即Oasis Homme、Oasis Hair Spa、Oasis Mom和奧思花軒。

在本地環境迅速復甦的情況下，本集團所有奧思美容服務品牌均於年內表現強勁，除澳門Oasis Beauty Store外，銷售額均錄得雙位數增長。

自二零二一年二月起，水磨坊推出了新的Salus Talent療程。此療程應用非接觸式隔空電磁場技術，產生「渦電流」循環，即時針對刺激肌肉的運動神經元，對肌肉進行高強度鍛鍊，有效隔空增肌減脂、減輕肌肉痛症及回復彈性及緊緻。另一項於七月推出的新療程則應用雙重等離子科技，進行嫩膚，提升吸收力。

年末，本集團於香港經營17間水磨坊（包括15間水磨坊和2個Oasis Homme），而去年同期為16間，此外在澳門有一間Oasis Beauty Store，在中國有三間自營店。本集團同時經營三間水之屋和四間Oasis Hair Spa。



奧思醫學美容中心

年底，香港九間奧思醫學美容中心(比去年增加一間)繼去年受到疫情限制之後強勁復甦。其聲譽不斷提升，加上增添全新和先進的醫學美容設備及療程，加強客戶對品牌忠誠度，於下半年帶來穩定而強勁的客流量。

奧思醫學美容中心於二零二一年六月推出新一代Pico4Genius皮秒激光去斑設備，提供一系列先進的療程。這項新技術已獲得FDA認可。八月推出了Oligio，一個高效舒適的緊膚療程，透過單極射頻的科技，達至真皮層進行加熱，幫助刺激膠原蛋白和彈力蛋白重組及新生。三月推出Firmix 3D迴旋去紋槍，利用4MHZ射頻能量和3D迴旋手法鎖緊皮膚下的膠原網絡細胞層。



Oasis Hair Spa生髮活髮中心

本集團於二零一九年推出Oasis Hair Spa服務，此後擴展至四間。店舖均位於較大的水磨坊之內。Hair Spa提供先進和高端的頭髮和頭皮護理，是水磨坊提供的面部和身體美容護理的自然延伸。年內業績令人非常鼓舞。

瑞士 冰川 面膜



Glycel

本集團旗下Glycel品牌的收益來自「Skinspa」的美容療程服務以及產品銷售。Glycel的水療服務於年內表現良好，僅被Glycel產品銷售的輕微跌幅所抵銷。二零二零年十一月在The LOHAS康城新開業的Glycel分店，以及又一城分店搬遷至佔地6,000平方呎、與奧思醫學美容中心共用的更大店面，使品牌被提升。這兩間店舖的面積顯著擴大，為兩個品牌帶來更高銷售及提升了公眾形象。

年內重點產品包括一款融合水潤、排毒、亮白細胞功能及修護毛孔改善膚質的全新瑞士冰川活效修護面膜，同時推出了瑞士極地瑰寶細胞再生療程，結合先進的生物和人手活化，激活面部的皮膚細胞。

於二零二一年九月三十日，本集團在香港經營18間Glycel門店，與去年相同。但正如上文所述，其中包括兩間規模更大的新店或搬遷店。



產品銷售

Erno Laszlo

本集團於二零二一年七月關閉朗豪坊 Beauty Avenue的Erno Laszlo分店，使年末Erno Laszlo店舖數目減少至四間，導致本年度的產品銷售較去年出現個位數下降。品牌的產品不斷更新和擴展，例如年內推出的冰白珍珠精華，一款修護面部皮膚的精華乳液，其科學配方可治療乾燥、色素沉澱和受損的肌膚。



Eurobeauté和DermaSynergy



Eurobeauté品牌涵蓋本集團旗下水療和美容中心選用和有售的一系列產品，而其自有品牌DermaSynergy為消費者提供各式各樣的護膚及相關美容產品，主要在奧思醫學美容中心銷售。兩者之中，Eurobeauté是較佔優勢的品牌，銷售約為DermaSynergy的五倍。Eurobeauté於年內的銷售出現個位數小幅下降，DermaSynergy的產品則銷情理想，與奧思醫學美容中心的強勁業績及擴展相符一致。

Eurobeauté於二零二一年六月推出新產品線三重水生零瑕激活系列，產品包括精華素和面霜，利用兩步配方激活皮膚自生水循環及提升皮膚水份。

WaterJuicery

此隸屬「奧思」產品組合下的品牌為消費者提供健康的鮮榨蔬果汁飲料，供顧客於網上訂購並享送貨上門服務。品牌於年內成績驕人，擴大產品範圍之餘亦成功吸引更多顧客，其表現亦受新的「花漾茶療」產品推動，該產品自推出以來表現優秀。



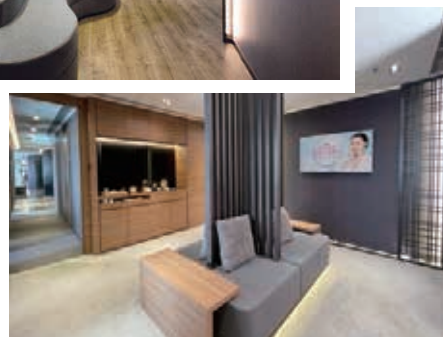
H2O+



此歷史悠久的美國護膚品牌在香港兩間門市出售。年內推出的一款新產品是逆齡再生水活系列，包括眼霜、水活精華和睡眠面膜。

蔓時哲組合

新收購的蔓時哲集團擁有兩個零售產品品牌分別設有八間和一間門市；另外有五間門市的水療品牌和一間醫療美容中心。這些品牌均擁有長期忠誠的客戶群，而本集團在二零二一年六月二十八日完成收購後的三個月內（七月、八月及九月）不斷推出新產品及服務，業績一直穩定，因此本集團認為收購蔓時哲的未來發展潛力龐大。



展望

於今年上半年，2019冠狀病毒病仍然影響本集團的業務營運，但隨著疫情於下半年趨於穩定，本集團的表現亦有所改善。香港的疫情得到有效控制，本地業務幾乎全面恢復正常，為增強消費者信心和刺激本地消費奠定基礎，特別是現時大多數香港市民仍然難以或未能外遊。

在此背景下，本集團相信業務持續穩定增長的前景非常樂觀。此外，租金受疫情影響下降，促使業主較以前更願意就租金進行磋商。本集團亦成功爭取有利的租金水平，讓其得以擴大佔地面積，吸引更多顧客及增加市場份額。

本集團亦正積極為主要品牌開設新店。如上所述，本集團於年結日後在本年十一月在LOHAS康城商場開設一間新的大型奧思醫學美容中心。本年十二月，Glycel 還擴充了位於一亞太中心的分店，將其服務面積增多3,374平方呎至4,852平方呎。此外，本集團亦於黃金地段沙田帝都酒店租下超過10,000平方呎的空間，將分別於明年初開設一間新Glycel門市和一間奧思醫學美容中心。此矚目的旗艦地點將鞏固本集團在繁華地段的據點。其他計劃於二零二二年開設的門市包括位於尖沙咀港威商場的Glycel門市及奧思醫學美容中心，將與現有的水之屋水療中心相輔相成。新店暫定於二零二二年六月開業，本集團亦計劃於同月在銅鑼灣金朝陽中心開設一間佔據全層的大型奧思醫學美容中心，大幅增加提供療程的空間。

眼見進一步擴展及增長的空間龐大，並有感目前是規劃未來的最佳時機，本集團遂於六月收購蔓時哲，此歷史悠久的香港美容產品及服務集團自二零零三年起在香港開展業務，已建立穩固的忠誠客戶群，收購蔓時哲亦為本集團創造機會，透過兩個集團業務建立的協同效益進一步加強聲譽和擴大市場佔有率，例如，本集團能夠借助蔓時哲廣泛的數據庫推廣奧思產品，反之亦然。本集團亦已開始在蔓時哲門市銷售部分奧思產品。此外，兩個集團之間的協同效益讓本集團能在網上營銷以及媒體平台和網上購物渠道運營等方面進一步降低成本。

網上產品銷售於過去一年持續增長，本集團將繼續投放資源於發展網上銷售平台，以在來年保持增長趨勢。

過去一年，眾多企業均著手應對疫情帶來的影響，本集團在逆境下推動業務發展及規劃未來的努力取得理想回報。隨著近月美容產品及服務的消費回復正常，本集團已準備就緒，以新產品、翻新店舖及最新設備吸引新顧客，此等舉措為本集團締造強勁勢頭，透過開設新店及推出一系列驚喜的新產品和設備，本集團銳意將上述強勁勢頭延續至來年。憑藉在疫情後展現有利開端，本集團期待在未來數月取得更大成就。

董事及高級管理人員簡介

董事

執行董事

余金水先生，71歲，執行董事兼本集團創辦人之一。余先生亦為本公司若干附屬公司之董事。余先生為本公司披露委員會主席及投資諮詢委員會成員。彼持有University of Hawaii工商管理學士學位。余先生於一九九三年在美國開展其貿易事業。余先生主要負責本集團之業務發展。余先生乃余麗珠女士之胞兄、黎燕屏女士之丈夫及譚肇基先生之舅父。

譚肇基先生，44歲，由二零一七年三月十五日起為本集團行政總裁（「行政總裁」）及由二零一九年二月一日起為本公司之執行董事。譚先生亦為本公司若干附屬公司之董事。譚先生於一九九九年加盟本集團起於本集團工作超過二十年。於本集團任職期間，譚先生在香港成功開展本集團之醫學美容服務業務，彼亦參與收購本集團Glycel品牌業務以及取得Erno Laszlo的分銷權。除此之外，彼亦協助在不同國家包括中國、澳門、台灣及新加坡發展零售及美容服務業務。譚先生為醫療輔助隊灣仔區首席顧問及香港交通安全隊代理高級隊監（Acting Senior Supervisor）。譚先生持有當代英語學士學位。譚先生為余麗珠女士之兒子、余金水先生及黎燕屏女士之外甥，彼等均為本公司之執行董事。譚先生為田駿有限公司之董事，該公司按香港法例第571章證券及期貨條例第XV部所界定為本公司主要股東。

余麗珠女士，69歲，執行董事兼本集團創辦人之一。余女士亦為本公司若干附屬公司之董事。余女士於一九八四年自組地產代理業務，並曾管理零售珠寶連鎖店。一九九三年，彼進軍化妝品及護膚品市場。余女士擔任多個國際知名化妝品品牌之獨家經銷商。余女士主要負責本集團之業務發展，尤其著重發展水療中心業務。余女士乃余金水先生之胞妹，並為黎燕屏女士之小姑以及譚肇基先生之母。余女士為田駿有限公司之董事，該公司按香港法例第571章證券及期貨條例第XV部所界定為本公司主要股東。

黎燕屏女士，66歲，執行董事兼本集團創辦人之一。黎女士亦為本公司若干附屬公司之董事。黎女士持有經濟學文學士學位。於一九九八年五月創辦本集團之前，黎女士於一九九三年與余金水先生在美國合作創辦貿易業務。黎女士主要負責本集團之策略規劃。黎女士為余金水先生之妻子、余麗珠女士之嫂子及譚肇基先生之舅母。

獨立非執行董事

黃龍德教授，B.B.S.，太平紳士，73歲，由二零零一年起出任本公司之獨立非執行董事、審核委員會之主席及披露委員會、投資諮詢委員會、提名委員會及薪酬委員會之成員。黃教授乃香港執業資深會計師，並為黃龍德會計師事務所有限公司之執業董事，彼於會計行業擁有逾40多年經驗。黃教授取得商業博士學位，於一九九三年獲英女皇頒授榮譽獎章。黃教授於一九九八年獲香港特別行政區政府委任太平紳士，並於二零一零年獲香港特別行政區政府頒授銅紫荊星章。黃教授現為中渝置地控股有限公司、銀河娛樂集團有限公司、中國油氣控股有限公司及盈利時控股有限公司之獨立非執行董事。黃教授於二零一四年十二月二日至二零二一年三月二十四日及二零一六年六月十六日至二零二二年一月一日分別為北京汽車股份有限公司及利寶閣集團有限公司之獨立非執行董事。所有公司均於香港聯合交易所有限公司上市。

黃鎮南先生，B.B.S.，太平紳士，68歲，由二零零一年起出任本公司之獨立非執行董事、薪酬委員會之主席及審核委員會、披露委員會、投資諮詢委員會及提名委員會之成員。黃先生為何黃律師行之顧問，專門從事商業法、公司法及稅務法例。黃先生自一九八二年起便為香港執業律師，亦為國際公證人、特許秘書、註冊稅務師、認可調解員及特許仲裁師學會會員。黃先生參與多項社會服務，包括獲委任為太平紳士以及酷刑聲請上訴委員會委員及監護委員會委員。黃先生現為日贏控股有限公司之獨立非執行董事，該公司於香港聯合交易所有限公司上市。

黃志強博士，66歲，由二零零四年起出任本公司之獨立非執行董事、投資諮詢委員會及提名委員會之主席及審核委員會、披露委員會及薪酬委員會之成員。黃博士持有商業博士學位，並為香港房屋經理學會、英國特許屋宇經理學會（香港分會）及英國皇家特許測量師學會之會員，彼亦為香港董事學會資深會員及香港地產行政師學會資深會員。彼為廣西社會科學院榮譽院士。黃博士亦曾在香港多間大型物業公司及物業顧問公司歷任要職。黃博士現為中渝置地控股有限公司之副主席兼執行董事及港通控股有限公司之執行董事，該兩間公司均於香港聯合交易所有限公司上市。此外，黃博士亦為香港駕駛學院有限公司之董事及快易通有限公司之替任董事。黃博士於二零零零年一月十日及二零一六年二月二十九日曾為渝太地產集團有限公司之董事總經理，該公司於香港聯合交易所有限公司上市。

高級管理人員

歐滿盈先生，55歲，於二零零七年三月加盟為本集團之首席財務官。歐先生曾於多間藍籌上市公司及一國際四大會計師事務所任職，於財務管理、會計、審計、業務策劃及拓展方面擁有逾30年經驗。彼以優等成績獲取英國倫敦國王學院的法學碩士學位、工商管理碩士學位及會計文學士（榮譽）學位。歐先生為英格蘭及威爾斯特許會計師公會資深特許會計師、香港會計師公會執業會計師及英國特許公認會計師公會資深會員。

企業管治報告書

本公司董事會(「董事會」)欣然提呈載於本公司截至二零二一年九月三十日止年度在年報內之企業管治報告書。

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

企業管治

董事認為，於截至二零二一年九月三十日止年度期間內，本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(分別為「聯交所」及「上市規則」)附錄14所載之企業管治守則(「企業管治守則」)之守則條文，惟下文具體描述之若干偏離情況除外。

企業管治守則條文

偏離情況說明

A.1.3

召開董事會定期會議應發出至少14日通知，以讓所有董事皆有機會騰空出席。就召開所有其他董事會會議而言，應發出合理通知。

然而，由於延遲刊發本集團截至二零二零年九月三十日止年度之全年業績公告(「二零二零年全年業績」)，本公司未能遵守有關規定，就批准二零二零年全年業績召開之董事會會議事先發出適當通知。

C.1.2

本公司管理層應向董事會全體成員提供每月最新資料，就本集團之表現、財務狀況及前景作出均衡及易於理解之評估，並提供足夠詳情，讓董事會整體及本公司各董事可履行其相關職責。

由於延遲刊發二零二零年全年業績，本公司管理層於截至二零二一年三月三十一日止六個月期間未能按月提供任何管理之最新情況。

董事會

職責

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

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

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

董事會組成

於二零二一年九月三十日及截至本年報日期，董事會由四位執行董事及三位獨立非執行董事組成，彼等均來自不同行業及專業界別。各董事之履歷載於本年報「董事及高級管理人員簡介」一節。董事（包括獨立非執行董事）所具備廣泛而寶貴之業務經驗、知識及專業精神，有助董事會有效及高效地履行其職責。

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

獨立非執行董事均有特定委任年期，有關任期將於獲委任起計第三個本公司股東週年大會（「股東週年大會」）上屆滿，並可於該股東週年大會上待股東批准重續。根據本公司組織章程細則（「組織章程細則」），於每屆股東週年大會上，當時為數三分之一之董事（或如董事人數並非三(3)的倍數，則須為最接近但不大於三分之一之董事人數）均須輪席退任。退任董事符合資格於其退任之股東週年大會上膺選連任。此外，根據企業管治守則之守則條文，每名董事（包括有特定委任年期之董事）須最少每三年輪值告退一次。

於應屆股東週年大會上，譚肇基先生、黃龍德教授及黃鎮南先生將輪席退任為董事，惟符合資格並願意膺選連任。

董事會成員之間之家族關係（如有）已於本年報「董事及高級管理人員簡介」一節披露。除所披露者外，董事會成員之間並無其他財政、商業、家庭或其他重大／相關關係。

本公司已為本公司董事及行政人員投保董事及行政人員之責任保險。

主席及行政總裁

企業管治守則之守則條文A.2.1訂明，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。現時董事會中並無設「主席」一職，惟執行董事余金水先生一直履行主席之職務。行政總裁譚肇基先生負責管理本集團之業務及整體營運。

董事會成員多元化

董事會已採納董事會成員多元化政策（「該政策」），並於二零一三年八月起生效。

願景

本公司明白並深信董事會成員多元化對提升公司的表現質素裨益良多。

政策聲明

為達致可持續及均衡發展，本公司視董事會層面上的日益多元化為支持其實現戰略目標及可持續發展的一個關鍵元素之一。在設定董事會組成時，會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務任期。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。

可計量目標

甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，當中將包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務任期。最終將按人選的長處及可為董事會帶來的貢獻而作決定。

監察及匯報

提名委員會將監察該政策的執行，並將不時在適當時候檢討該政策，以確保該政策行之有效。提名委員會將會討論任何或需作出的修訂，供董事會考慮及審批。

董事會及董事委員會會議

會議舉行次數及董事出席情況

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

於截至二零二一年九月三十日止年度期間，董事會共舉行7次會議。

會議常規及守則

董事會負責領導及監控本公司，以及監督本集團之業務、策略性決定、風險管理及內部監控系統以及監察高級管理人員之表現。行政總裁及高級管理人員被授予執行本公司日常管理、行政及營運之權力及責任。

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

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

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

截至二零二一年九月三十日止年度，董事會的組成及個別成員於董事會、董事委員會會議及股東週年大會之出席情況載於下表：

董事	會議之出席次數／舉行次數						股東 週年大會
	董事會	審核委員會	薪酬委員會	投資諮詢 委員會	提名委員會	披露委員會	
執行董事							
余金水	6/7	-	-	3/3	-	-	1/1
譚肇基	7/7	-	-	-	-	-	1/1
余麗珠	5/7	-	-	-	-	-	1/1
黎燕屏	6/7	-	-	-	-	-	1/1
獨立非執行董事							
黃龍德	7/7	3/3	1/1	3/3	1/1	-	1/1
黃鎮南	6/7	3/3	1/1	3/3	1/1	-	1/1
黃志強	6/7	3/3	1/1	3/3	1/1	-	1/1

董事之持續培訓及發展計劃

根據企業管治守則，全體董事應參與持續專業發展計劃，以發展並更新其知識及技能。此可確保彼等在具備全面資訊及切合所需之情況下對董事會作出貢獻。

本公司已為董事提供合適之持續培訓及專業發展項目。

截至二零二一年九月三十日止年度期間，本公司全體董事均定期接收有關本集團業務、營運、風險管理、企業管治、董事職能及職責以及其他相關課題的簡報、研討會、會議及／或更新。董事獲提供適用於本集團的新訂法律及規例或重要變動。所有董事已根據企業管治守則向本公司提供彼等各自之培訓紀錄。

下表載列本公司各董事就持續專業發展之參與記錄：

董事	閱讀	出席內部簡報 ／研討會／會議
執行董事		
余金水	✓	—
譚肇基	✓	—
余麗珠	✓	—
黎燕屏	✓	—
獨立非執行董事		
黃龍德	✓	✓
黃鎮南	✓	✓
黃志強	✓	✓

董事委員會

為監察本公司各範疇之整體事務及協助履行職責，董事會已設立五個董事委員會，分別為審核委員會、薪酬委員會、投資諮詢委員會、提名委員會及披露委員會。獨立非執行董事在該等委員會中發揮重要作用，以確保獨立及客觀意見得到充分表達，並擔當審查及監控角色。

審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事分別為黃龍德教授、黃鎮南先生及黃志強博士組成，並由黃龍德教授出任主席；彼為一位在處理財務申報及監控方面具資深經驗的合資格會計師。審核委員會職權範圍已(i)於二零一五年九月經修訂，以反映聯交所按於二零一六年一月一日或之後開始的會計期間適用的企業管治守則就風險管理及內部監控提出建議所產生審核委員會額外職責；及(ii)於二零一八年九月經修訂，以反映自二零一九年一月一日起生效的企業管治守則修訂。審核委員會負責委任外聘核數師、審閱本集團之財務資料及監察本集團之財務申報系統、風險管理和內部監控程序等事宜。審核委員會亦負責評核本集團中期及全年業績後才向董事會作出建議是否批准有關業績。審核委員會定期舉行會議以審閱財務申報及內部監控等事宜，並可不受限制地與本公司之外聘核數師接觸。審核委員會的職權範圍分別可於聯交所及本公司網頁以供瀏覽。

為符合企業管治守則有關履行企業管治責任之規定，董事會已委派其職能予審核委員會，以制定及檢討本公司之企業管治政策及常規，並向董事會提出建議、檢討及監察本公司遵守法律及監管規定之政策及常規；制定、檢討及監察董事及僱員之操守準則；檢討及監察董事及高級管理人員之培訓及持續專業發展，及檢討本公司遵守上市規則所載企業管治守則之守則條文之情況及企業管治報告書之披露。

截至二零二一年九月三十日止年度期間，審核委員會共舉行了3次會議。於會議上，審核委員會與外聘核數師已審閱二零二零年之全年業績、檢討本集團風險管理及內部監控的工作以及審閱二零二一年之中期業績。

審核委員會亦檢討本公司根據企業管治守則所載之規定實行企業管治措施之進度。

薪酬委員會

本公司於二零零六年六月二十六日成立薪酬委員會，其書面職權範圍已於二零一二年三月二十二日經修訂。薪酬委員會成員包括本公司全體獨立非執行董事分別為黃龍德教授、黃鎮南先生及黃志強博士，並由黃鎮南先生出任主席。

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

薪酬委員會須最少每年舉行一次會議，以檢討薪酬政策及架構，並就執行董事及高級管理人員之每年薪酬待遇以及其他相關事宜提供建議。薪酬委員會的職權範圍分別可於聯交所及本公司網頁以供瀏覽。

截至二零二一年九月三十日止年度期間，薪酬委員會共舉行了1次會議，以檢討及批准管理層之薪酬方案，並建議各執行董事及高級管理人員之薪酬待遇。

根據企業管治守則第B.1.5段，於截至二零二一年九月三十日止年度按薪酬組別劃分之高級管理人員（參考本年報「董事及高級管理人員簡介」一節所披露）薪酬載列如下：

薪酬組別（港元）	人數
2,000,001至3,000,000	1

根據上市規則附錄16須予披露有關董事及最高行政人員之酬金及五名最高薪酬僱員之進一步詳情載於本年報第92頁至第93頁所載之綜合財務報表附註16。

投資諮詢委員會

為更佳控制本集團之投資組合，本集團已於二零零七年十一月十五日成立投資諮詢委員會。投資諮詢委員會之成員包括本公司全體獨立非執行董事分別為黃龍德教授、黃鎮南先生及黃志強博士及本公司執行董事余金水先生，並由黃志強博士擔任主席。

成立此委員會之目的是為本集團之投資組合在執行日常投資決定及監察投資組合制定指引。委員會成員舉行會議並檢討投資方向及組合，並評估投資組合之表現。投資諮詢委員會的職權範圍可於本公司網頁以供瀏覽。

截至二零二一年九月三十日止年度期間，投資諮詢委員會曾舉行3次會議，以審閱資產之投資計劃，包括投資物業、銀行及現金或本集團之任何其他類別投資，並評估及討論本集團現有投資組合之投資風險(如有)。

提名委員會

為符合企業管治守則之規定，本公司已於二零一二年三月二十二日成立提名委員會，其職權範圍已於二零一三年八月七日予以修訂。提名委員會成員包括本公司全體獨立非執行董事分別為黃龍德教授、黃鎮南先生及黃志強博士，並由黃志強博士出任主席。

提名委員會負責就董事提名、委任或重新委任以及董事繼任計劃向董事會提供建議。提名委員會之主要職責包括至少每年檢討董事會的架構、人數、成員多元化及組成(包括技能、知識及經驗方面)、就任何為配合本公司的策略而擬對董事會作出的變動提出建議、物色合資格人士成為董事會成員及評核獨立非執行董事的獨立性。提名委員會的職權範圍分別可於聯交所及本公司網頁以供瀏覽。

截至二零二一年九月三十日止年度期間，提名委員會共舉行了1次會議，(其中包括)(i) 檢討董事會架構、規模及組成；(ii) 評估獨立非執行董事的獨立性；及(iii) 檢討重新委任董事及就此向董事會作出推薦建議。

提名政策

目標

提名政策(「提名政策」)的主要目標應包括(其中包括)以下內容：

- 指導董事會有關委任／續聘／罷免本公司董事的事宜；
- 制定本公司獨立非執行董事及董事會整體表現評估的準則；及
- 就董事的經驗、知識、技能和判斷力而言以合宜、多元化及平衡為考慮來制定董事會規模和組成的政策。

委任／續聘／罷免董事

提名委員會應辨識並確定被委任／續聘為董事候選人的誠信、資格、專業知識和經驗，並根據所有適用的開曼群島法例及上市規則包括其不時作出的任何修訂來進行盡職調查。此外，提名委員會應考慮本公司股東向董事會提出的候選人建議。

提名委員會應根據開曼群島法例和上市規則的規定獲得所有適用的聲明和承諾。就獨立非執行董事而言，提名委員會應確保獨立非執行董事符合上市規則所載的獨立性之標準。

在向董事會推薦任何合適的新董事會成員／續聘現有董事會成員時，提名委員會應考慮以下事項：

- 董事會現時的規模和組成、董事會及本公司各委員會的需要；
- 候選人的性格、誠信、判斷力、經驗多元化(包括年齡、性別、國際背景、種族和專業經驗)、獨立性、專業領域、企業經驗、服務年限、潛在利益衝突、其他承諾等。提名委員會會對這些因素進行評估，並且不會對這些因素中的任何一個賦予任何特定的權重或優先；
- 候選人基於其經驗、技能及專業知識就本公司的業務提供見解和實踐智慧的能力；
- 候選人對本公司可付出的時間；
- 候選人與現任董事關係的詳情；
- 持有本公司重大利益的詳情；
- 候選人對董事會成員所要求的信託責任的理解並投放所需的時間及精力履責；及
- 提名委員會認為對本公司及本公司股東最佳利益的任何其他因素。

當提名委員會確定需要增加或替換董事，提名委員會可以採取其認為合適及相關的措施評估候選人包括與候選人進行面談、對提出推薦或提名的人員進行查詢、聘用外間調查公司收集其他信息、或依賴提名委員會、董事會或管理層成員的知識。

提名委員會可以聘用專業調查公司或其他第三方提供服務以協助辨識和評估合適的候選人。

提名委員會和董事會應確保董事會的組成符合開曼群島法例、上市規則和所有其他適用法律法規。

繼任規劃

繼任規劃對本公司生存和發展非常重要。繼任規劃是本公司通過持續領導力確保其持久績效表現的要素。本公司意識到繼任規劃過程的重要性以確保本公司順利持續運作。及時填補職務以避免任何領導人員斷層至為重要。

提名委員會將不時檢討本公司領導人員的需求。

評估董事

提名委員會將檢討退任董事的表現並向董事會建議持續、續聘或罷免董事。表現檢討會在每個財政年度進行一次。

董事會成員多元化

本公司已制定董事會成員多元化政策以確保董事會充分多元化。本公司深信多元化是董事會有效成功運作的基礎，並且將多元化作為提升業務的一種舉措。為達成可持續和均衡的發展，本公司認為董事會增加多元化是實現策略目標的重要後盾。多元化的董事會包括並充分利用董事的不同技能、地域和行業經驗、背景、種族、性別和其他特質。

董事會決定

提名委員會向董事會提出建議後，董事會將擁有決定選擇候選人提名至董事會的最終權力。

修改提名政策

如果相關機構發布任何修改及／或澄清與提名政策的規定不符合，則應以該等修改及／或澄清為準，提名政策應相應作出修改。提名委員會有權修改該政策。

披露委員會

為加強對根據香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）所定義之內幕消息作出適時披露，董事會已於二零一三年一月十日成立披露委員會，並以書面訂明其職權範圍。

本公司之執行董事余金水先生已獲委任為披露委員會主席，而獨立非執行董事黃龍德教授、黃鎮南先生及黃志強博士則獲委任為披露委員會之成員。

披露委員會之責任為研究有關本公司內幕消息（定義見證券及期貨條例）（「內幕消息」）的披露政策及指引並向董事會提供有關建議；就遵照董事會採納的既定披露政策和指引、適用法例及規則（包括但不限於上市規則以及證券及期貨條例）而披露內幕消息的事宜向董事會提供建議；及研究其他由董事會界定的課題。披露委員會的職權範圍分別可於聯交所及本公司網頁以供瀏覽。

截至二零二一年九月三十日止年度期間，並無舉行正式會議。董事會於有需要時透過電子方式諮詢披露委員會之意見。

獨立核數師酬金

香港立信德豪會計師事務所有限公司已於上屆股東週年大會獲本公司股東續聘為本公司獨立核數師。

截至二零二一年九月三十日止年度，本集團就獨立核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司及其聯屬機構所提供的服務已支付或應付費用如下：

	二零二一年 千港元
法定審計	1,859
非審計服務	341
總數	2,200

非審計服務主要包括稅務遵例、中期審閱服務及若干議定審核程序工作。

獨立核數師就截至二零二一年九月三十日止年度之綜合財務報表之責任已載於本年報第52至59頁「獨立核數師報告」一節。

董事就財務報表所承擔之責任

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

風險管理及內部監控

董事會全面負責維持本集團健全及有效之風險管理及內部監控系統，有關系統包括界定管理架構及其權限，旨在協助本集團識別及管理實現業務目標所面對之重大風險、保障資產免於未經授權挪用或處置、確保維護妥當之會計記錄以提供可靠之財務資料供內部使用或作發表之用，以及確保遵守相關法例及規例。上述監控系統旨在合理地（但並非絕對地）保證並無重大失實陳述或損失，並管理而非杜絕本集團營運系統的失誤及未能實現業務目標之風險。

內部審核部門監察本集團及其主要部門對政策及程序的遵守及內部監控架構的成效。內部審核部門直接向審核委員會報告及確保設有內部監控，以及如預期般運作。

此外，董事會已委聘鉅銘風險諮詢服務有限公司就本集團於截至二零二一年九月三十日止年度期間之風險管理及內部監控系統之成效每年評估兩次。該評估涵蓋所有重要監控，包括財務、營運及合規之監控，以及風險管理之功能。審核委員會及董事會已審閱評估報告。目前並無發現重大事項需要改進。董事會滿意本集團內部監控及風險管理系統之成效。

披露內幕消息

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即時公布。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二零一二年六月頒布的「內幕消息披露指引」；
- 本集團已制定內幕消息政策，並透過財務報告、公告及其網站等途徑向公眾披露廣泛及非獨家資料，以披露其公平披露政策；
- 本集團已嚴格禁止未經授權使用機密或內幕消息；及
- 本集團定期提醒董事及僱員應妥善遵守有關內幕消息的所有政策，並讓彼待了解最新的監管更新。

證券交易之標準守則

本公司一直採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。經本公司具體查詢後，各董事均確認於截至二零二一年九月三十日止年度內已就本公司證券之交易遵守標準守則。

本公司亦已採納了一套對可能擁有或得悉內幕消息之員工進行證券交易之行為守則。

公司秘書

全體董事均可獲得公司秘書李佩珊女士（「李女士」，彼為本公司之全職僱員）之意見及服務。李女士確認，彼於截至二零二一年九月三十日止年度已接受不少於15小時之相關專業培訓而符合上市規則第3.29條之規定。

股東權利

股東如何召開股東特別大會

根據組織章程細則第58條，任何於遞呈要求日期持有不少於本公司繳足股本(附有於本公司股東大會表決權利)十分之一的任何一名或以上的股東，有權以郵遞方式於任何時間透過向董事會或公司秘書發出書面要求，郵寄地址為香港銅鑼灣告士打道280號世貿中心18樓，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何事項。

有關要求須由股東簽署。

向董事會作出提問的程序及充足之聯絡資料讓該等查詢可妥善轉達

股東及其他股權持有人可以郵遞方式發送彼等向董事會之提問及查詢予公司秘書，郵寄地址為香港銅鑼灣告士打道280號世貿中心18樓。公司秘書會將有關提問或查詢轉交予行政總裁或有關之董事委員會主席或高級管理人員予以處理。

於股東大會上提呈建議之程序及充足之聯絡資料

本公司歡迎股東提呈有關本集團業務、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。根據組織章程細則，擬提呈建議之股東應根據上文「股東如何召開股東特別大會」所載之程序召開股東特別大會。

投資者關係

截至二零二一年九月三十日止年度期間並無修訂本公司之組織文件。

更新董事資料

根據上市規則第13.51B(1)條須予披露的董事資料的變更載列如下：

- 由二零二二年一月一日起，執行董事兼行政總裁譚肇基先生的基本薪酬修訂至每月370,000港元。
- 黃龍德教授分別辭任聯交所上市公司北京汽車股份有限公司及利寶閣集團有限公司之獨立非執行董事職務，自二零二一年三月二十四日及自二零二二年一月一日起生效。

環境、社會及管治報告書

關於本報告

本集團的環境、社會及管治承擔以支持可持續發展

本集團董事會深明其責任，致力保障及提升股東的長遠價值，領導並管理本集團以實現長遠回報及為社會和環境帶來積極影響。2019冠狀病毒病帶來的全球健康及經濟危機加劇投資者與公司持份者關注於環境、社會及管治（「環境、社會及管治」）事務的權益。環境、社會及管治是衡量一家公司的非財務表現，以及公司估值、風險管理及監管合規之優先及重要因素。企業的環境、社會及管治表現無可避免是證明公司的企業社會責任及未來可持續發展的關鍵標準之一。透過評核及評估環境、社會及管治的相關風險並匯報績效，本集團制訂整體策略目標、監察管理成效，同時確保可靠的業務營運及遵守相關法律及監管規定。本環境、社會及管治報告（「本報告」）收集定性資料及定量數據，以展示本集團對實現可持續發展的決心及相關績效。

報告範圍

本報告透過綜述本集團核心及重大業務（即美容服務及零售美容產品）在企業社會責任方面的政策、管理方法及績效，就本集團的可持續發展績效提供概覽。本集團的總部設於香港，並於中華人民共和國（「中國」）香港、澳門及北京均有業務。本報告乃按照「重要性」、「量化」、「平衡」及「一致性」的匯報原則而編製。為提升匯報程序及擴大本報告的披露範圍，本集團致力收集相關數據，制訂、實施並監控政策。本集團盡力確保本報告的中英文版本一致。然而，如有任何歧義，概以英文版本為準。本報告已於二零二一年十二月三十日獲董事會審閱及批准。

報告期

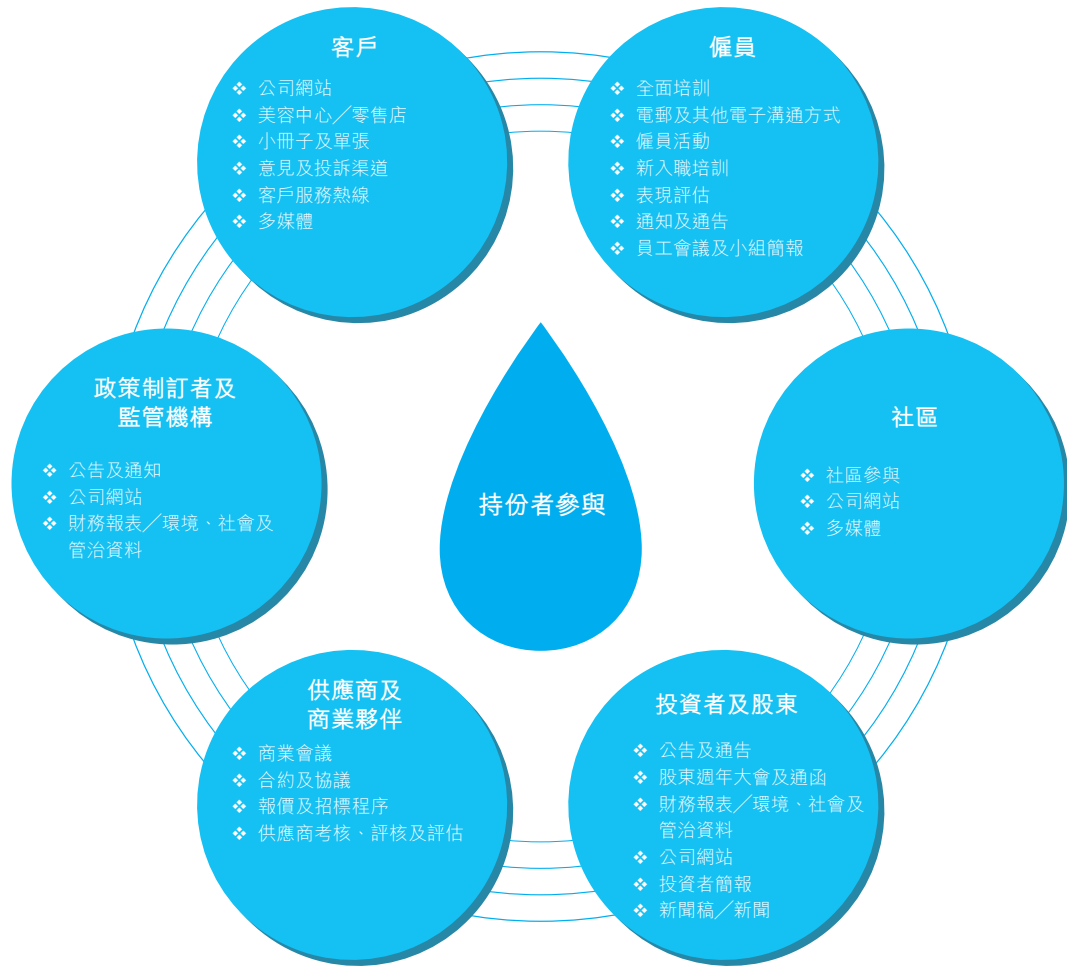
本報告闡述及列出本集團於二零二零年十月一日至二零二一年九月三十日的報告期（「報告期」）在香港的環境及社會績效。

報告框架

本報告乃根據上市規則附錄27所載之「環境、社會及管治報告指引」（「指引」）而編製。本報告已遵守指引的「不遵守就解釋」條文。

持份者參與

作為負責任的企業，本集團必須瞭解持份者對其業務發展戰略、風險管理措施及內部監控系統的期望及關注。為促進與其持份者（包括政策制訂者、監管機構、僱員、投資者、客戶及供應商）的協作關係，本集團於報告期內透過各種渠道與持份者積極溝通以交流意見和想法、並與持份者討論及檢討環境、社會及管治目標，旨在為本集團構建可推動未來增長及應對日後挑戰的關鍵業務策略。於報告期內進行的持份者參與活動如下。



重要性分析

透過持份者參與活動、管理層檢討及行業分析，本集團已識別最為重大的環境、社會及管治議題，並就處理該等議題確立資源分配的優先順序。該評估有助確保本集團的業務目標及發展方向符合持份者的期望及要求。下表列示本集團認為最重大的議題：

重要性排序	環境、社會及管治議題
1	法律合規
2	產品質量及安全
3	反貪污
4	創新
5	市場影響力

持份者的反饋

本集團歡迎閣下就其於環境、社會及管治方面的績效及方法提出意見及反饋，閣下的意見對本集團持續精益求精以及可持續發展尤為珍貴，敬請透過下列聯絡方式將閣下的問題、意見及建議發送至本集團：

地址：香港銅鑼灣告士打道280號世貿中心18樓
電話：(852) 2890 7428
傳真：(852) 2576 1862
電郵：corporate@wateroasis.com.hk

環境績效

本集團的核心業務主要為向男士及女士提供不同系列的美容及保健服務及產品。本集團的目標乃向客戶提供最高品質、創新及靈活多變的獨特個人化體驗美容服務的同時，將對環境的影響減至最低。本集團在其經營所在地區遵守所有適用的重大環境保護法律及法規，並無涉及空氣（灰塵及殘留物）、水及噪音污染。

排放物政策及合規

在提供服務過程中使用能源及資源並產生廢棄物。為應對社區對環境保護及減廢意識日益提高，本集團已訂有政策以推廣高效使用能源及天然資源，減低排放及成本。本集團的業務活動主要在室內進行，僅對環境產生輕微影響。於提供美容服務期間會使用到電器，其運作所產生的相關有害廢棄物及無害廢棄物會被妥善收集、回收及棄置。儘管近年業務發展良好，能源使用及碳足跡逐漸減少可反映努力成果。

碳足跡－溫室氣體排放

碳足跡定義為直接及間接排放溫室氣體（「溫室氣體」）總量，以二氧化碳排放當量（「二氧化碳當量」）表示。於報告期內，總營運面積（包括本集團總部、美容及醫學美容中心以及零售店）為12,889.99平方米（「平方米」）（二零二零年：9,973.99平方米），佔溫室氣體排放量的100%。

下表列出本集團的碳足跡：

範圍	溫室氣體排放來源	二零二一年	二零二零年	二零一九年
		溫室氣體*排放（以噸二氧化碳當量計）		
1	汽車－汽油	58.51	56.47	56.51
2	購買電力	764.49	958.27	1,032.64
3	廢紙處理	32.24	32.98	54.20
	食水處理	0.36	0.10	0.40
	污水處理	0.17	0.05	0.16
	溫室氣體*總排放量	855.77	1,047.73	1,143.91
	溫室氣體*減除（回收紙張）	8.44	7.58	10.10
	減除後之溫室氣體*總排放量	847.33	1,040.15	1,133.81
	每平方米碳排放密度	0.066	0.111	0.123

* 溫室氣體乃根據環境保護署及機電工程署共同出版的「香港建築物（商業、住宅或公共用途）的溫室氣體排放及減除的核算和報告指引」計算。

本集團於報告期內所產生的溫室氣體排放淨總量為847.33噸二氧化碳當量（「噸二氧化碳當量」）（主要為二氧化碳、甲烷及一氧化氮）（二零二零年：1,040.15噸二氧化碳當量）。碳排放密度為每平方米0.066噸二氧化碳當量（二零二零年：每平方米0.111噸二氧化碳當量），按年減少40.8%。

本集團在控制排放量以及資源消耗方面不遺餘力。其節能常規包括使用節能照明燈具、關閉無人使用的照明燈具、電腦以及電器及設備、監測用水、使用數碼科技及回收紙張、鼓勵使用公共交通工具以及使用電話或視像會議替代商務差旅。此外，為加強員工對能源效益的意識，電源控制開關處已貼有節能標語，以鼓勵節能習慣。

氣體排放

氣體排放產生自僱員工通勤及運輸使用之汽油及柴油驅動汽車。汽車引擎燃燒汽油及柴油燃料會向環境排放空氣污染物。下表列出本集團的估計氣體排放量：

污染物類別	二零二一年	二零二零年	二零一九年
	排放數據(千克)(「千克」)		
氮氧化物(NO _x)	8.09	7.90	7.72
二氧化硫(SO ₂)	0.32	0.31	0.24
懸浮微粒	0.60	0.58	0.57

芳香產品(包括美容中心內使用的香薰療法及水療用品、精油及香精)導致排放揮發性有機化合物(「揮發性有機化合物」)，於室內排放的揮發性有機化合物濃度上升會影響室內空氣質量(「室內空氣質量」)。本集團將考慮制定指引，規定更有系統規劃及監察所有美容及醫學美容中心的室內空氣質量。

棄置有害及無害廢棄物

根據香港法例第354章廢物處置條例第35條，醫學美容服務產生之醫療廢棄物被歸類為有害廢棄物，並必須妥善處理及棄置。醫療廢棄物包括使用過的注射器、針頭、藥筒、安瓿、尖銳器械以及擦拭用品及手術敷料。於報告期內，本集團產生0.21噸(「噸」)(二零二零年：0.16噸)醫療廢棄物，並已在指定的收集容器中妥善分隔及棄置。該等廢棄物均加上適當標籤，並由持牌承包商收集以進行加熱焚化。

紙張及相關市場推廣材料是本集團產生的無害廢棄物之一。本集團合共使用6.72噸紙張相關印刷品(二零二零年：6.84噸)作行政、市場推廣及刊發報告用途。耗紙量於報告期內有所減少乃歸功於員工在重用及回收紙張以及使用數碼科技所作的努力。而本集團產生的另一種無害廢棄物為美容服務的日常廢物及已用美容產品的包裝紙。本集團已聘請外部服務供應商收集廢棄的包裝紙，於報告期內已收集合共68.00噸廢棄包裝紙。

節約資源

可持續使用資源對未來極為重要。本集團經常透過積極提高員工的環保意識，以鼓勵有效使用資源。於報告期內，本集團所消耗資源的主要為電力、汽油、水及紙張，其美容產品亦使用包裝物料。

化石燃料消耗—汽油

汽車排放的廢氣可能會影響環境，繼而影響人類及鄰近社區。汽油總消耗量佔本集團碳足跡總量的6.8%。本集團定期保養汽車，確保其發揮最佳效能及提高燃料效益。

能源消耗－電力

電力總消耗量佔本集團碳足跡總量的89.3%。本集團的節能措施亦包括於夏季在辦公室內使用百葉窗以作隔熱之用。

耗水

本集團於報告期內並無遇到任何有關取得水資源方面的問題。由於總部及部分美容服務中心以及零售店的耗水量已計入物業管理費，故此未能取得該等處所的相關數據。此外，辦公室及零售店的耗水量並不重大。本集團繼續於所有水療中心使用電磁閥，以防止無意開關錯誤造成浪費食水，珍惜地球這一寶貴天然資源。

紙張及印刷品消耗

減少消耗紙張及印刷品一直是本集團其中一項環保目標。本集團於報告期內已回收約1.76噸廢紙（二零二零年：1.58噸），有助減排8.44噸二氧化碳當量（二零二零年：7.58噸二氧化碳當量）。

製成品所用包裝物料總量

美容服務所使用相關美容產品的包裝使用各種包裝物料。包裝物料包括膠樽、膠罐、紙板、膠袋、發泡膠物料及紙箱，用於保護及運輸產品。報告期內錄得包裝物料消耗量為55.00噸（二零二零年：33.33噸）。

隨著減廢及簡化產品包裝的意識不斷提高，本集團已積極盡量減少包裝物料及回收塑膠容器以保護環境。

下表為本集團不同資源的消耗情況及密度的概要。

範圍	溫室氣體 排放來源	二零二一年			二零二零年		
		消耗量	溫室氣體* 排放 (以噸二氧化碳 當量計)	密度	消耗量	溫室氣體* 排放 (以噸二氧化碳 當量計)	密度
1	汽車－汽油	21,606.30公升	58.51	每名僱員0.065噸 二氧化碳當量	20,854.85公升	56.47	每名僱員0.078噸 二氧化碳當量
2	購買電力	1,463,107.00 千瓦時	764.49	每平方米 113.51千瓦時	1,550,238.00 千瓦時	958.27	每平方米 165.38千瓦時
3	廢紙處理	6.72噸	32.24	每名僱員0.036噸 二氧化碳當量	6.84噸	32.83	每名僱員0.045噸 二氧化碳當量
	食水處理	851.00立方米	0.53	每名僱員0.0005噸 二氧化碳當量	245.00立方米	0.15	每名僱員0.0002噸 二氧化碳當量

環境及天然資源

隨著對企業責任的期望增加，本集團以可持續發展作為商業方法，透過致力於控制排放量以及記錄資源消耗，為其創造長遠價值。本集團的營運主要在室內進行；因此，本集團於報告期內對環境產生的影響極微。本集團致力應用行業標準，遵守相關環境法律及法規，有效使用能源及資源，並在營運期間減少排放物及廢棄物。

僱傭及勞工常規

僱傭政策及合規

由於員工在提供美容服務及零售營運期間在與客戶聯繫方面發揮重要作用，因此人力資源被視為本集團的寶貴資產。通過聘用和培養專業的優秀人才，本集團能夠為顧客提供個性化的優質服務。本集團嚴格遵守僱傭條例（香港法例第57章）、最低工資條例（香港法例第608章）以及本集團經營所在地的相關僱傭法例。於二零二一年九月三十日，本集團之僱員總數為896名（二零二零年：725名），僱員組成概述於下表。

僱員架構	女性	男性	全職	兼職	18至25歲	26至35歲	36至45歲	46至55歲	56歲及以上
二零二一年	94.9%	5.1%	95.1%	4.9%	9.5%	32.5%	32.0%	15.6%	10.4%
二零二零年	95.6%	4.4%	95.0%	5.0%	8.7%	34.2%	34.0%	13.8%	9.3%
二零一九年	95.5%	4.5%	95.9%	4.1%	10.7%	35.2%	31.9%	12.9%	9.3%

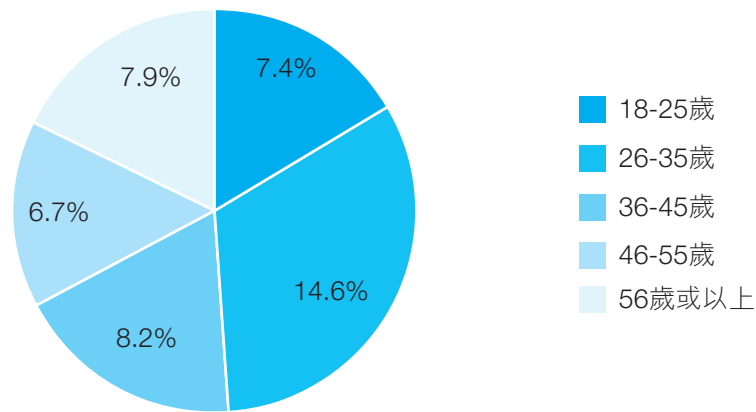
為促進優質及多元的團隊，本集團在招聘、培訓及發展、工作晉升以及薪酬及福利方面為其僱員提供平等機會。本集團的員工手冊旨在圍繞僱傭、利益及福利、培訓及發展、職業健康與安全以及操守守則指引宣傳重要的法律及職業道德，此重要工具有助界定管理層與僱員的期望，並於工作時提供保障以免受不公平或不一致行為待遇及歧視。

憑藉豐富的行業經驗，本集團明白到其成功及競爭力非常依賴其員工團隊，其擁有專業及富有經驗的員工團隊支持業務擴展策略。本集團亦提供具競爭力之薪酬及福利待遇以推動團隊的效率及持續任職，同時吸引、挽留及激勵員工。為嘉許僱員，本集團亦提供多種額外福利，例如醫療保險、進修及交通津貼、美容服務及美容產品的員工折扣以及生日禮物，務求打造健康而高效的團隊。本集團的人力資源管理目標乃透過表現評估體系審核僱員的薪酬及福利，以表揚及激勵表現突出的僱員。本集團會每年根據僱員的表現、技能及成就進行表現評估。

於報告期內，招聘及挽留僱員於行內一直充滿挑戰且競爭激烈。與過去兩個報告期相比，兩個年輕年齡組別的員工流失率較高。在疫情期間，本集團一直積極與員工溝通，幫助員工解決精神上及職業上的困難。透過培養及培育員工間的外在及內在健康及美文化，本集團致力建立及保持正面、快樂和可持續勞動力。為鼓勵員工的參與，本集團使用社交媒體以達致更佳內部溝通，同時透過內部通訊「奧思匯聚」為員工建立歸屬感、促進工作與生活平衡及加強員工之間的聯繫。

以下圖表列出本集團的全年流失比率：

二零二一年



	18至25歲	26至35歲	36至45歲	46至55歲	56歲或以上
二零二零年	6.2%	14.1%	10.2%	5.1%	4.1%
二零一九年	9.7%	16.6%	14.7%	5.7%	4.5%

職業健康與安全政策及合規

本集團關注僱員的福祉，致力為僱員提供安全、健康及有保障的工作環境。本集團遵守其經營所在地區的有關職業健康與安全法規，定期為僱員制定及提供健康與安全議題的相關指示及培訓。本集團透過培訓教授美容設備操作程序，以促進及加強安全意識及實踐，同時透過培訓、安全簡報及通告傳達工作場所安全指引，讓僱員能夠識別、評估及控制健康與安全風險。

於報告期內，2019冠狀病毒病一直影響本集團及其僱員，本集團須透過更嚴謹的預防感染措施以保護其僱員及客戶。本集團嚴格遵守政府規定的安全法規，防止病毒散播。本集團的人力資源部門為僱員提供豐富資訊，並鼓勵彼等接種疫苗以作保護。本集團關注僱員健康，密切監測彼等的健康狀況以及在總部、美容中心及零售店提供充足外科口罩及酒精搓手液。本集團亦安排僱員在線上進行商務會議以防止疫情蔓延。僱員亦獲建議在其本地社區與他人會晤或進行室外工作時佩戴口罩及保持社交距離，並避免物理接觸（例如握手、擁抱）及擁擠場所。

為減輕對其他僱員、集團友鄰及公眾的影響，本集團亦制定回應機制以應對僱員感染2019冠狀病毒病的情況。本集團亦遵守其經營所在地區的檢疫規定以減緩病毒傳播。

於報告期內，本集團並不知悉有任何與健康及安全相關法律及法規有關的不合規情況。

職業健康與安全數據

	二零二一年	二零二零年	二零一九年
工傷個案數目	3	1	7
因工作關係而死亡的人數	0	0	0
因工傷損失工作日數	13.5	123	227.5
工傷率	0.03	1.38	6.62

人力資本發展及培訓政策

由於客戶需求不斷增加及更加嚴格，於美容行業中領先同儕極具挑戰。銷售美容服務及產品的公司須定期創新思維，務求於競爭中脫穎而出及吸引新客戶。由於顧問及美容師等僱員需要與客戶直接接觸以提供個人建議，彼等必須保持專業並對服務及產品完全瞭解。因此，本集團深明僱員是確保客戶滿意的關鍵，發展及提升僱員的能力以為客戶提供超卓服務至關重要。為加強員工的技能及專業水平，本集團已發展並提供全面的培訓計劃，確保僱員在完成相關培訓後可展現更佳工作表現，在事業上更進一步。本集團提供不同技能培訓課程，由人事管理、時間管理、溝通、品牌和產品知識、設備操作程序至銷售技巧，以協助僱員在專業及思維方面達致個人成長。

下表列出培訓總時數以及每名僱員的平均培訓時數。

培訓時數	二零二一年	二零二零年	二零一九年
總計(小時)	3,423.0	3,356.5	10,194.0
平均數(每名員工)(小時)	3.8	4.6	13.5

勞工常規及合規

本集團恪守其經營所在地區有關僱傭、童工及強制勞動常規之相關的適用法律及法規。招聘僱員須嚴格遵守人力資源部門執行的招聘流程及指引，以便根據有關勞工法例、職位要求及本集團與應徵者對公平、和諧及可持續團隊的期望聘請合適人才。於報告期內，概無發生停工、勞資糾紛，以及向本集團提起的訴訟、申索、行政行動或仲裁。

營運常規

供應鏈管理

為確保於美容服務期間使用優質及安全的供應品，本集團與其供應鏈中多名供應商合作，以採購美容產品、美容設備與設施。本集團已設計及架設採購管理系統以監督及管理由原材料和成份挑選、產品配方、包裝、廠房品質管理系統、運輸，以至採購提供服務所用迎合不同客戶需求的最新美容設備等各項程序。此外，為確保以誠實、具競爭力、公平及透明方式採購所需的供應品、物料及設備，達到最高質素及成本效益，挑選製造商及物料供應商乃基於備有書面記錄的程序、盡職審查及挑選標準。

製造商及供應商參與

本集團認為，聘用該等提供可靠、優質、安全及技術先進產品的策略供應商乃滿足客戶要求的關鍵所在。採購供應商必須通過供應商評核程序，當中所依據的指定甄選標準包括聲譽、財務狀況、生產設施、質量管理系統、產品種類、遵守監管規定、營運能力、產品試驗樣本、交付保證、培訓政策及程序、價格及產品回收政策。本集團與供應商建立長遠關係，以確保產品及服務的質量。於報告期內，所委任的供應商來自法國、德國、意大利、摩納哥、西班牙、瑞士、日本、韓國、馬來西亞、英國、台灣、中國和香港。已批准供應商名單中共有55名(二零二零年：42名)供應商，本集團亦會定期審閱相關名單並向其僱員提供最新資料。

產品責任及質量檢定過程

客戶日益關注美容產品及服務的安全和質量，本集團在業界的豐富經驗可保證美容服務及美容產品質量。本集團設有產品回收政策確保產品安全及為客戶提供保障。本集團已就不同服務及產品提供指定網站及熱線以取得客戶查詢和反饋意見以作提升服務及培訓之用。

本集團致力為其客戶提供創新優質的美容及保健服務及產品。於報告期內，由於美容療程需要使用到美容設備，有關設備會由相關製造商定期進行保養以確保安全及質量表現。此外，本集團亦提供進修培訓及進行測試，以確保僱員的優質表現，並採購新型和先進的美容設備以迎合客戶需求及改善客戶滿意度。本集團亦投放大量資源重訂服務流程及提升客戶體驗，確保提供專業和體貼周到的服務。

透過與經挑選的製造商及供應商協作，本集團得以保證及維持產品及服務質量。本集團每年進行評估以評定製造商及供應商的整體表現，過程採用書面報告形式，以期達致持續改進及合作。於報告期內，並無就本集團的產品質量及服務交付方面錄得重大投訴。

資料保障及私隱政策

本集團透過維持安全而可靠的資料保存環境，致力保護其客戶、僱員、業務夥伴及供應商的私隱。本集團遵守香港法例第486章個人資料(私隱)條例，確保最高標準的資料安全及保護。本集團禁止僱員向未獲授權人士披露有關本集團的業務資料。於報告期內，根據本集團有關資料保密的操守守則規定，於本集團的業務活動中收集的所有個人及商業資料均予以妥善整理及保護。電腦及伺服器均受密碼保護，員工有責任遵守有關取閱資料的保密守則，以及確保所有個人、客戶及業務資料、商業機密及專有資料獲妥善保護。

保障知識產權

本集團擁有並註冊多個商標及域名，因為其對品牌、產品及企業形象十分重要。本集團符合知識產權權利規定，以保障本集團及其客戶的權益。本集團要求其供應商遵守知識產權，展現保密及誠信。於報告期內，概無重大侵犯知識產權，本集團相信已採取一切合理措施，防止任何侵犯其自身知識產權及第三方知識產權。

反貪污政策

本集團致力支持其企業價值，堅持以商業道德、誠信和公平的最高標準理念管理所有業務。按照本集團操守守則的規定，全體董事及員工在從事本集團業務活動時必須遵守道德規範，不得向客戶、承包商、供應商或與本集團有業務關係的人士要求及收取利益，亦不得向彼等提供利益。本集團嚴禁一切違反守則的情況或欺詐行為。

利益衝突政策

本集團要求其董事及員工避免個人及財務利益與本集團職業公務之間出現衝突。嚴禁董事及員工以其專業與第三方進行溝通時，行使權力、影響決定及行為以獲取有價值資料，從而取得財務及個人利益。

防範措施及舉報程序

本集團提倡道德操守的重要性，並鼓勵舉報，而舉報涉嫌貪污、不當行為、非法或不道德活動時獲嚴格保密。本集團的操守守則規定其董事和僱員及時申報可能對本集團造成損害的業務及工作相關情況，例如利益衝突、犯罪或其他突發事件。本集團評估及調查有關欺詐的事件、指控或嫌疑。於報告期內，本集團向員工提供有關偵查及預防潛在貪污、利益衝突、欺詐及不正當行為的適用規則及規例的指示及指引。僱員了解本集團的道德標準，而本集團並不知悉有任何違反相關法律及法規而對本集團有重大影響的情況，亦無向本集團或其僱員提起的貪污訴訟。

社區投資

關懷社區及慈善活動

本集團的社區投資政策旨在透過捐獻及社區關懷以支持慈善及非牟利組織。為發展人力資本，本集團參與僱員再培訓局（「僱員再培訓局」）「人才發展計劃」，以促進及建立重視僱員發展及進步的企業文化。於報告期內，本集團鼓勵員工於工餘時間參與慈善活動，發揮一己所長。此外，本集團將繼續尋覓為慈善捐獻或社區活動作出貢獻的機會，助力推動並鞏固社區發展。

可持續未來

於過去兩年爆發2019冠狀病毒病疫情，由於社交距離的限制、消費者需求下降，以及全球消費者的購物行為產生重大轉變，對美容行業造成重大影響。美容行業依賴互動購買體驗的傳統，將隨著大數據發展、線上購買趨勢、虛擬實境體驗而改變。本集團一直參與發展其業務，以應對未來客戶需求的變化。此外，消費者日益關注健康、保健以及氣候變化、天然資源損耗及環境惡化等議題，導致美容產品及個人護理產品的成分及質量被納為消費的主要考量。儘管在可見將來面臨重大挑戰，本集團將致力迎合不同趨勢，繼續提供具信譽的產品及服務，緊貼新的資訊技術時代，提升個性化客戶體驗及滿意度，在業內繼續壯大發展。

關鍵績效指標參考表

指引的關鍵績效指標參考

本報告章節的相應關鍵績效指標

A. 環境

A1：排放

排放物政策及合規
碳足跡－溫室氣體排放
氣體排放
棄置有害及無害廢棄物

A2：資源使用

節約資源

A3. 環境及天然資源

排放物政策及合規
節約資源
環境及天然資源

B. 社會

僱傭及勞工常規

B1：僱傭

僱傭政策及合規

B2：健康與安全

職業健康與安全政策及合規

B3：發展及培訓

人力資本發展及培訓政策

B4：勞工準則

勞工常規及合規

營運常規

B5：供應鏈管理

供應鏈管理
製造商及供應商參與

B6：產品責任

產品責任及質量檢定過程
資料保障及私隱政策
保障知識產權

B7：反貪污

反貪污政策
利益衝突政策
防範措施及舉報程序

社區

B8：社區投資

關懷社區及慈善活動
可持續未來

董事會報告書

本公司董事謹此提呈彼等之報告書以及本公司及其附屬公司(下文統稱為「本集團」)截至二零二一年九月三十日止年度之經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司為一間投資控股公司。其主要附屬公司於香港、澳門及中國從事經營美容服務，當中包括水療、美容院及醫學美容中心及分銷護膚品。彼等包括以經營美容服務品牌的Glycel Skinspa、水之屋、水磨坊、Oasis Homme、奧思醫學美容中心及Oasis Hair Spa生髮活髮中心及以經營零售品牌的Glycel、Eurobeauté、Erno Laszlo、H2O+及DermaSynergy。於財政年度期間，本集團收購一個名為蔓時哲之美容服務集團，該集團亦從事美容服務及美容產品零售分銷業務。

本公司之主要附屬公司於二零二一年九月三十日之詳情載於綜合財務報表附註41。

業務審視

根據香港法例第622章公司條例附表5所規定對該等業務進行之業務審視及對本集團未來業務發展之討論以及根據關鍵表現指標對本集團截至二零二一年九月三十日止年度之表現分析分別載於本年報第04至05頁之行政總裁報告書、第06至13頁之管理層討論及分析、第28至40頁之環境、社會及管治報告書以及第121頁之五年財務概要。本公司面對主要風險及不明朗因素之描述已於本年報之不同部份披露。

本集團深明環保的重要性，尚未發現任何嚴重違反與其業務相關的法律及法規(包括健康及安全、工作場所狀況、僱傭及環境)的情況。本集團已採取多項環保措施，亦鼓勵員工在工作時實踐環保，例如按實際需要使用電力及紙張，務求降低能源消耗及盡量減少不必要的廢棄物。此外，有關本集團環保政策及表現詳情以及與持分者關係之討論載於本年報第28頁至第40頁之環境、社會及管治報告書內。

據董事會及高級管理層所知悉，本集團於所有重大方面已遵守對本集團業務及營運有重大影響之相關法例法規。截至二零二一年九月三十日止年度，本集團並無重大違反或不遵守適用法例法規的情形。

董事會並不知悉發生任何影響本集團之重大事件。

業績及分配

本集團截至二零二一年九月三十日止年度之業績載於第60至61頁之綜合損益及其他全面收益表。

董事建議向於二零二二年二月二十五日(星期五)營業時間結束時名列本公司股東名冊之股東派付截至二零二一年九月三十日止年度之末期股息每股16.5港仙。待相關決議案於即將舉行之股東週年大會上獲通過後，末期股息將於二零二二年三月十四日(星期一)派付。

股本

本公司於二零二一年九月三十日之法定及已發行股本之詳情載於綜合財務報表附註31。

儲備

本集團之儲備變動詳情載於第64頁綜合財務報表之綜合權益變動表。

投資物業

投資物業於二零二一年九月三十日之價值乃使用公平值模式計量，有關詳情載於綜合財務報表附註19。

物業及設備

本集團之物業及設備之變動詳情載於綜合財務報表附註20。

五年財務概要

本集團於過去五個財政年度之業績及資產與負債概要載於第121頁。

董事及董事之服務協議

本公司於本年度及截至本年報刊發日期止之在任董事如下：

執行董事：

余金水
譚肇基
余麗珠
黎燕屏

獨立非執行董事：

黃龍德，B.B.S.，太平紳士
黃鎮南，B.B.S.，太平紳士
黃志強

根據組織章程細則第87(1)及(2)條以及企業管治守則之守則條文A.4.2，譚肇基先生、黃龍德教授及黃鎮南先生將於即將舉行之股東週年大會上輪值退任，惟彼等符合資格膺選連任。

根據上市規則所載之準則，及分別獲自黃龍德教授、黃鎮南先生及黃志強博士之年度書面獨立性確認書，本公司認為彼等均為獨立人士。

本公司全體董事均須遵照組織章程細則及企業管治守則之守則條文輪值退任。

每名執行董事(譚肇基先生除外)均與本公司訂立服務協議。每份協議為期三年，由二零零一年十月一日開始，並於其後繼續有效，直至任何一方向另一方以書面發出不少於三個曆月之終止通知為止。譚肇基先生之執行董事職務並無固定委任年期。各獨立非執行董事已與本公司訂立委任書，並訂明委任年期。

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

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零二一年九月三十日，本公司之董事及最高行政人員於本公司之股份、相關股份及債券或(視乎情況而定)本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例所賦予之涵義)之股本權益及債券之百分比中，(i)擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例之該等條文擁有或被視為擁有之權益或淡倉)，或(ii)根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司根據該條例存置之登記冊，或(iii)根據上市規則所載之標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉如下：

本公司及其相聯法團股份之好倉

董事及最高 行政人員姓名	持有權益之 公司名稱	持有權益之 身份	股份及相關股份數目及類別			總數	佔已發行股本 概約百分比
			個人權益	家族權益	公司權益		
余金水	本公司	實益擁有人	10,166,000 普通股	-	-	10,166,000 普通股	1.49%
余麗珠	本公司	實益擁有人及 擁有受控 公司之權益	11,340,000 普通股 ⁽¹⁾	-	155,333,760 普通股 ⁽¹⁾	166,673,760 普通股	24.49%
	Water Oasis Company Limited	實益擁有人	165,000 無投票權 之遞延股	-	-	165,000 無投票權 之遞延股	-
黎燕屏	本公司	配偶權益	-	10,166,000 普通股 ⁽²⁾	-	10,166,000 普通股	1.49%
譚肇基	本公司	實益擁有人及 配偶權益	6,238,000 普通股	2,294,000 普通股 ⁽³⁾	-	8,532,000 普通股	1.25%
黃鎮南	本公司	實益擁有人	600,000 普通股	-	-	600,000 普通股	0.09%
黃龍德	本公司	實益擁有人	494,000 普通股	-	-	494,000 普通股	0.07%

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債券之權益及淡倉(續)

本公司及其相聯法團股份之好倉(續)

附註：

- (1) 11,340,000股股份現以余麗珠女士之名義登記及155,333,760股股份現以田駿有限公司(一家於香港註冊成立之公司)之名義登記。田駿有限公司之所有投票權均由Royalion Worldwide Limited(一家英屬處女群島公司)持有。Royalion Worldwide Limited乃由余麗珠女士擁有80%權益及其兒子譚裕鴻先生擁有20%權益。
- (2) 該等股份現以黎燕屏女士之丈夫余金水先生之名義登記。
- (3) 該等股份現以譚肇基先生之妻子梁佩儀女士之名義登記。

於二零二一年九月三十日，除上文所披露者外，概無董事、最高行政人員或彼等之緊密聯繫人士於本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第352條本公司須存置之登記冊所記錄或根據標準守則須知會本公司及聯交所之實益或非實益權益或淡倉。

購股權

有關本公司購股權計劃之詳情已載於綜合財務報表附註32。於二零一二年二月二十四日，本公司已採納新購股權計劃(「購股權計劃」)，以取代已於二零一二年一月二十二日屆滿之舊購股權計劃。

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司並無於本年度內任何時間參與訂立任何安排，致使本公司董事或最高行政人員可藉收購本公司或任何其他法團之股份或債務證券(包括債券)之方式獲得利益，而董事、最高行政人員、彼等之配偶或18歲以下子女並無任何可認購本公司證券之權利，亦無於截至二零二一年九月三十日止年度期間行使任何該等權利。

主要股東於股份及相關股份之權益及淡倉

於二零二一年九月三十日，根據證券及期貨條例第336條於本公司所存置之登記冊內之記錄，下列公司及人士（「董事及最高行政人員於股份、相關股份及債券之權益及淡倉」一節所披露之本公司董事或最高行政人員除外）於本公司之股份及相關股份中擁有權益及淡倉或直接或間接擁有於本公司已發行股本中5%或以上之權益：

本公司股份之好倉

主要股東名稱	身份／權益性質	普通股數目	佔已發行股本之概約百分比
余麗絲 ⁽¹⁾	實益擁有人／個人權益	166,113,760	24.41%
田駿有限公司 ⁽²⁾	登記擁有人／個人權益	155,333,760	22.82%
Advance Favour Holdings Limited ⁽³⁾	登記擁有人／個人權益	40,736,880	5.99%
Billion Well Holdings Limited ⁽⁴⁾	登記擁有人／個人權益	77,666,880	11.41%
黎燕玲 ^{(3) 及 (4)}	擁有受控公司之權益／公司權益	118,403,760	17.40%

附註：

- (1) 余麗絲女士為本公司執行董事余金水先生及余麗珠女士之胞妹及本公司執行董事兼行政總裁譚肇基先生之姨母。
- (2) 田駿有限公司乃一家於香港註冊成立之公司，其所有投票權均由Royalion Worldwide Limited（一家英屬處女群島公司）持有。Royalion Worldwide Limited由余麗珠女士擁有80%權益及其兒子譚裕鴻先生擁有20%權益。
- (3) Advance Favour Holdings Limited乃一家英屬處女群島公司，由本公司執行董事黎燕屏女士之胞姊黎燕玲女士實益擁有。
- (4) Billion Well Holdings Limited乃一家英屬處女群島公司，由本公司執行董事黎燕屏女士之胞姊黎燕玲女士實益擁有。

除上文所披露者外，就本公司董事及主要行政人員所知，於二零二一年九月三十日，概無其他公司或人士（本公司董事或最高行政人員除外）於本公司之股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須記錄於該條例所指登記冊之權益及淡倉。

董事之交易、安排或合約權益

於本年度結束時或截至二零二一年九月三十日止年度內任何時間，本公司之董事或與董事有關連之實體概無於本公司或其任何附屬公司或同系附屬公司訂立任何重大交易、安排或合約中直接或間接地擁有重大權益。

董事於競爭業務之權益

於本年度結束時或截至二零二一年九月三十日止年度內任何時間，本公司董事並無直接或間接地於任何競爭業務中擁有根據上市規則第8.10條須予披露之重大權益。

關連人士交易

本集團截至二零二一年九月三十日止年度訂立的關連人士交易詳情載於綜合財務報表附註42。

須予披露交易

於二零二一年三月二十九日，Water Oasis Group (BVI) Limited (作為買方) (本公司之全資附屬公司)、Billion Profit Investments Limited (作為賣方) 及擔保人(吳詠美、陳秀芹及鄭莉涓) 訂立買賣協議，據此，買方同意收購及賣方同意出售蔓時哲控股有限公司(一家於香港註冊成立之有限公司)之全部已發行股本，基本代價為45,000,000港元，須視乎情況及可予調整。

總代價乃由買方與賣方按公平原則磋商後釐定，並已考慮(i)根據基本代價及蔓時哲控股有限公司及其附屬公司(「目標集團」)於香港之社會運動前及2019冠狀病毒病前在二零一七年及二零一八年財政年度之平均除稅後純利計算之歷史市盈率3.2倍；(ii)聯交所上市之可資比較公司之市盈率倍數；及(iii)目標集團在香港經濟可能於二零二二年恢復正常情況下之業務前景。董事會認為基本代價連同調整屬公平合理，並符合本公司及本公司股東之整體利益。

目標集團從事兩項主要業務：(i)於香港提供水療、整形及美容服務(「服務業務」)；及(ii)於中國、香港及澳門銷售分銷產品(「產品業務」)。

就服務業務而言，目標集團提供(i)傳統美容療程，包括針對身體各個部位的護理，例如面部療程、頸部療程、眼部療程、手部療程及身體療程，以及水療及按摩服務；及(ii)醫學美容服務。目標集團以「FRÉDÉRIQUE」、「Medic i-Laser」及「AesMedic」品牌經營六間水療中心，及以「32°C」品牌經營一間店舖。

目標集團獲授權於香港、澳門及中國根據分銷協議(目標集團與一家日本公司就目標集團分銷產品之分銷權利訂立之分銷協議，須定期重續)出售分銷產品以進行產品業務。分銷產品主要涵蓋皮膚護理、身體護理及頭髮護理。

收購事項是擴大活躍客戶群、獲得一批技術熟練的專業人員及增加店舖數量之戰略舉措。此外，於本集團及目標集團整合業務後，預期收購事項可締造協同效益，例如節省成本、營銷和交叉銷售。

所有先決條件已經達成，而完成已於二零二一年六月二十八日落實。

由於根據上市規則第14.07條計算有關收購事項之一項或多項適用百分比率高於5%但低於25%，收購事項構成本公司之須予披露交易，因此須遵守上市規則第14章有關申報及公告之規定。收購事項之詳情已於日期為二零二一年三月二十九日之公告披露。

除上述收購外，本集團於截至二零二一年九月三十日止年度並無對附屬公司、聯營公司及合營企業進行任何重大收購及出售。

管理合約

截至二零二一年九月三十日止年度，除與本公司任何董事或與本公司有全職僱傭關係的任何人士訂立的服務合約外，概無訂立或存在任何涉及本公司全部或任何重大部分業務的管理及行政合約。

捐款

截至二零二一年九月三十日止年度，本集團並無作慈善及其他捐款(二零二零年：零港元)。

主要客戶及供應商

截至二零二一年九月三十日止年度，本集團之五大供應商及最大供應商應佔之總採購額分別約佔本集團總採購額之61.1%及24.8%，而本集團之五大客戶應佔本集團之總營業額則少於1.7%。

截至二零二一年九月三十日止年度期間，概無董事、彼等之緊密聯繫人士或任何本公司股東(就董事所知擁有本公司已發行股份5%以上者)於任何本集團五大客戶或供應商中擁有權益。

可供分派儲備

於二零二一年九月三十日，根據開曼群島公司法第22章(一九六一年法例三，經綜合及修訂)，本公司之可供分派儲備約為136,600,000港元(二零二零年：10,000,000港元)。

股息政策

董事會認為可持續的股東回報是主要目標之一。向股東支付穩定的股息是本公司的主要方針。基本政策是在每個財政年度支付中期和末期股息。

根據開曼群島的適用法律及組織章程細則，所有股東享有股息及分派的平等權利。董事會所釐定之中期股息及建議末期股息需要股東批准。除現金外，股息可以股份形式分派，任何股份分派亦需要股東批准。

保留溢利是用於達成企業價值的進一步增長。為此，董事會會有效地運用保留溢利以加強業務基礎、增長現有業務和發展新業務提供資金。董事會在考慮宣派及派付股息時，會考慮以下因素：

- 本公司的流動資金狀況；
- 財務業績；
- 股東利益；
- 一般商業條件和戰略；
- 資本需要；
- 本公司向股東或附屬公司向本公司支付股息的合約限制(如有)；
- 稅務考慮；
- 對信譽的潛在影響；
- 法定和監管限制；及
- 董事會可能認為相關的任何其他因素。

本公司在以下情況下將不會宣派任何股息：

- 有合理理由相信本公司在支付股息後出現或將會出現無法償還其債務或無法履行其責任；
- 根據股息釐定日期，本公司無力償債或破產、或因支付股息而導致本公司無力償債或破產；或
- 任何法律規定之任何其他情況。

流動資金及財務資源

本集團之流動資金及財務資源繼續保持穩健。於二零二一年九月三十日，本集團之現金及銀行存款合共約369,700,000港元(二零二零年：418,500,000港元)。本集團一般以內部產生之資源以敷營運所需。

於二零二一年九月三十日，資本負債比率(即有抵押按揭貸款除以權益總計約358,800,000港元(二零二零年：223,100,000港元)之百分比)，約為1.8%(二零二零年：4.4%)。有抵押按揭貸款之詳情載於綜合財務報表附註30。

本集團繼續奉行穩健現金管理之做法。由於本集團之資產與收支大部份以有關地區之功能貨幣為單位，故外匯波動風險處於可接受水平。本集團將繼續注視外匯狀況，如有需要，將透過訂立外匯遠期合約對沖外匯風險。

或然負債

於二零二一年九月三十日，本集團並無重大或然負債。

資本承擔

於二零二一年九月三十日，本集團有資本承擔3,700,000港元(二零二零年：300,000港元)。

僱員及薪酬政策

於二零二一年九月三十日，本集團已聘用968名員工(二零二零年九月三十日：775名員工)。本集團給予員工之薪酬方案極具競爭力。此外，本集團亦會按員工之個人表現及本集團之表現而向合資格僱員發放酌情花紅及授出購股權。其他僱員福利包括公積金、保險及醫療保險、教育津貼及培訓計劃。

董事及高級管理層成員的薪酬政策乃根據彼等的經驗、職責級別、服務年期及一般市場情況釐定。任何酌情花紅及其他獎勵金均與本集團的財務業績及董事與高級管理層成員的個人表現掛鉤。

本集團之成功全賴幹勁十足的熟練團隊的努力，是以本集團致力營造學習文化，尤重員工培訓及發展。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零二一年九月三十日止年度期間，本公司概無贖回本公司的任何上市證券，且本公司或其附屬公司概無認購或出售任何有關證券。

除上述所披露之本公司之購股權計劃外，本公司及其附屬公司於截至二零二一年九月三十日止年度期間概無發行或授出任何可轉換證券、期權、認股權證或相似權利，亦無行使就任何可轉換證券、期權、認股權證或相似權利之任何權利。

獲准許之彌償條文

根據組織章程細則，本公司每位董事有權就執行其職務而可能遭致或發生或與此相關之一切損失或責任從本公司資產中獲得彌償。本公司已就其董事及行政人員可能面對因企業活動產生之法律訴訟，為董事及行政人員之職責作適當之投保安排。保障範圍每年檢討一次。基於董事利益的獲准許之彌償條文根據公司條例(香港法例第622章)第470條的規定於本公司之董事編製之董事會報告書根據公司條例第391(1)(a)條獲通過時生效。

股票掛鈎協議

除上述所披露之本公司之購股權計劃外，於截至二零二一年九月三十日止年度期間或年度結束時，本公司概無訂立或存在任何將會或可導致本公司發行股份或要求本公司訂立將會或可導致本公司發行股份的任何協議的股票掛鈎協議。

稅項減免

本公司並不知悉有任何因股東持有本公司股份而使其獲得之稅項減免。股東如對購買、持有、出售、買賣本公司股份或行使任何有關本公司股份的任何權利所引致的稅務影響有任何疑問，應諮詢專業顧問。

優先購股權

儘管開曼群島公司法並無限制優先購股權，組織章程細則並無有關該等權利之條文。

足夠之公眾持股量

根據本公司公開取得之資料及據董事所知，董事確認，於截至二零二一年九月三十日止年度期間，本公司已維持上市規則規定的公眾持股量。

審核委員會

本公司之審核委員會成員包括本公司之獨立非執行董事黃龍德教授、黃鎮南先生及黃志強博士。

審核委員會與管理層已檢討本集團所採納之會計原則及慣例，以及本集團截至二零二一年九月三十日止年度之經審核綜合財務報表，並與獨立核數師討論本年報有關之審計、內部監控及財務申報事宜。

獨立核數師

於二零二零年三月十一日，德勤•關黃陳方會計師行提呈辭任本公司獨立核數師，而董事會於同日委任香港立信德豪會計師事務所有限公司為本公司獨立核數師，以填補臨時空缺。隨附綜合財務報表乃由香港立信德豪會計師事務所有限公司審核。核數師即將退任，並有資格於即將召開之股東週年大會上膺選重新委任。董事會已根據審核委員會之推薦建議批准於應屆股東週年大會上提呈有關續聘香港立信德豪會計師事務所有限公司為本公司獨立核數師，並授權董事會釐定其酬金之決議案。

除上文所述者外，本公司於過去三年並無更換獨立核數師。

代表董事會



執行董事兼行政總裁
譚肇基

香港，二零二一年十二月三十日

獨立核數師報告



Tel : +852 2218 8288
Fax: +852 2815 2239
www.bdo.com.hk

25th Floor Wing On Centre
111 Connaught Road Central
Hong Kong

電話：+852 2218 8288
傳真：+852 2815 2239
www.bdo.com.hk

香港干諾道中111號
永安中心25樓

致奧思集團有限公司全體股東

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

意見

本核數師已審計刊載於第60頁至120頁有關奧思集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)之綜合財務報表，當中包括於二零二一年九月三十日之綜合財務狀況表與截至該日止年度之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，包括重大會計政策概要。

本核數師認為，綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則真實且公平地反映 貴集團於二零二一年九月三十日之綜合財務狀況及截至該日止年度之綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定妥善編製。

意見基礎

本核數師已根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則(「香港審計準則」)進行審計。本核數師根據該等準則承擔之責任於本報告「核數師就審計綜合財務報表須承擔之責任」中進一步闡述。根據香港會計師公會之專業會計師道德守則(「守則」)，本核數師獨立於 貴集團，並已根據守則履行其他道德責任。本核數師相信，本核數師所獲得之審計憑證能充足及適當地為本核數師之意見提供基礎。

獨立核數師報告(續)

關鍵審計事項

關鍵審計事項為根據本核數師之專業判斷，認為對審計本期間綜合財務報表最為重要之事項。該等事項在本核數師行審計整體綜合財務報表及就此制定意見時進行處理，本核數師不會對該等事項提供獨立意見。

關鍵審計事項

業務合併的初步購買價格分配

誠如綜合財務報表附註17、18及35所披露，本集團於截至二零二一年九月三十日止年度進行業務合併。管理層已識別被收購公司於收購日期的資產及負債，並據此對收購事項進行初步購買價格分配。

就可識別資產及負債進行估計公平值評估涉及重大判斷及估計。該等重大判斷及估計包括於估值時採納合適估值方法及採用關鍵假設。

鑒於業務合併的初步購買價格分配的規模，以及可識別資產及負債的估計公平值評估和確認業務合併產生的商譽所涉及的重大判斷及估計，我們認為此範疇屬關鍵審計事項。

我們的回應：

我們的審計程序包括：

- 檢查有關收購的收購協議及其他相關文件，以確認就考慮收購之會計處理相關的關鍵交易條款及條件，包括收購代價及完成日期；
- 評估管理層所委聘外部估值師的資格、能力及客觀性；
- 獲取有關收購的初步購買價格分配的估值報告，並委聘我們的內部估值專家評估管理層所採用的估值方法是否適宜。在內部估值專家的協助下，我們已對估值中採用的關鍵假設的合理性提出質疑並進行評估；及
- 檢查計算可識別資產及負債以及商譽的估計公平值在數字上的準確性。

獨立核數師報告(續)

關鍵審計事項

來自預付療程服務之收益確認

來自療程服務的收益於有關服務已提供予客戶時確認。

尚未提供及不可退款的預付療程服務獲遞延，並於綜合財務狀況表呈列為合約負債。客戶可能不會於服務期屆滿時行使所有預付療程服務的合約權利，而該等未使用部分被稱為未使用權利。

貴集團按客戶行使權利的過往模式的比例確認預期未使用權利金額為收益。於服務期屆滿後，預付療程服務的未使用部分於損益中悉數確認。於二零二一年九月三十日，合約負債的賬面值為590,535,000港元。於截至二零二一年九月三十日止年度，已確認來自療程服務的收益為704,724,000港元。

釐定預期未使用權利金額涉及管理層基於 貴集團對使用預付療程服務的過往經驗作出的估計。確認來自已逾期預付療程服務未使用部分的收益涉及管理層的重大判斷，以根據 貴集團的沒收政策釐定提供服務的義務被視為到期的合適時間。

相關披露已載於綜合財務報表附註4及5。

我們的回應：

我們的審計程序包括：

- 了解 貴集團與預付療程服務相關的收益確認政策；
- 在我們的內部資訊科技專家協助下，識別及評估相關資訊科技系統以及療程服務確認收益之關鍵內部監控之設計、實施及經營效益；
- 利用我們的內部資訊科技專家協助我們評估療程服務收益之計算邏輯及評估釐定預期未使用權利金額所使用之估計，例如使用預付療程服務之過往記錄；
- 透過抽樣方式檢查相關服務合約及使用記錄，以測試計算預期未使用權利金額之數據；及
- 透過抽樣方式查閱相關銷售合約及相關記錄，以檢查已確認收益的計算。

獨立核數師報告(續)

關鍵審計事項

對商標及商譽進行減值評估

我們識別商標及商譽之減值評估為關鍵審計事項是由於管理層的減值評估程序涉及重大判斷。

誠如綜合財務報表附註17及18所披露，於二零二一年九月三十日，商標及商譽之賬面值分別為72,644,000港元及29,673,000港元。誠如綜合財務報表附註5所載，於決定商標(即並無使用限期之無形資產)及商譽是否已減值時須對商標及商譽獲分配的現金產生單位(「現金產生單位」)的可收回金額作出估計。

於估計現金產生單位之使用價值時，管理層所使用的關鍵假設包括以現金產生單位之過往表現作考量之貼現率、預算銷售及長期增長率、管理層對市場發展之預期及管理層已批准未來五年之財務預測。

我們的回應：

我們的關鍵審計程序包括：

- 了解管理層進行減值評估之方法，包括估計未來現金流量及所使用之關鍵假設；
- 評估貼現現金流計算時所使用之關鍵假設之合適性，包括以現金產生單位之過往表現作考量之貼現率、預算銷售及長期增長率、管理層對市場發展之預期及管理層所批准未來五年之財務預測；
- 透過與市場數據進行基準參照，評估釐定使用價值時所使用之貼現率之合理性；
- 根據所使用關鍵假設之可能合理變動評估使用價值之潛在影響；及
- 透過將過往現金流量預測與本年度實際結果進行比較及了解出現重大變化之原因，評估現金流量預測之過往準確性。

獨立核數師報告(續)

關鍵審計事項

投資物業估值

我們識別投資物業估值為關鍵審計事項是由於釐定估值所使用之輸入數據涉及重大判斷。

誠如綜合財務報表附註19所披露，於二零二一年九月三十日，投資物業之賬面值為227,915,000港元。投資物業之公平值乃根據獨立估值師進行之估值而釐定。

該等估值涉及對主要不可觀察輸入數據包括市場租金及市場收益率之重大程度判斷及估計，並已考慮物業之可出租單位及類型。

我們的回應：

我們的關鍵審計程序包括：

- 在獨立估值師參與下了解估值之程序，包括估值方法及模式之主要輸入數據；
- 評估獨立估值師之資格、能力及客觀性；及
- 與獨立估值師就估值進行討論，透過比較市場數據及 貴集團之相關租賃資料，評估所使用之估值方法及所使用主要不可觀察輸入數據之合理性，包括市場租金及市場收益率。

獨立核數師報告(續)

年報之其他資料

董事須對其他資料負責。其他資料包括 貴公司年報所載之資料，惟不包括綜合財務報表及本核數師就此發出之核數師報告。

本核數師對綜合財務報表之意見並不涵蓋其他資料，本核數師亦不對其他資料發表任何形式之鑒證結論。

就審計綜合財務報表而言，本核數師之責任為閱覽其他資料，並在此過程中考慮其他資料是否與綜合財務報表或本核數師在審計當中獲悉之情況有重大抵觸，或是否出現重大錯誤陳述。倘本核數師基於已執行之工作得出結論認為此等其他資料出現重大錯誤陳述，則須報告該事實。本核數師並無有關此方面之事項須予報告。

董事就綜合財務報表須承擔之責任

董事須負責根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港公司條例之披露規定編製真實而公平之綜合財務報表，並負責落實董事認為必要之內部監控，以使綜合財務報表之編製不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述。

在編製綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營之能力，並在適用情況下披露與持續經營有關之事項，以及使用持續經營會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停業，或別無其他實際之替代方案。

董事亦負責監督 貴集團的財務報告過程。審核委員會協助董事履行彼等這方面的責任。

獨立核數師報告(續)

核數師就審計綜合財務報表須承擔之責任

本核數師之目標是就整體綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述取得合理保證，並發出載有本核數師意見之核數師報告。本報告根據委聘條款僅向閣下(作為整體)作出，除此之外本報告別無其他目的。本核數師不會就本報告之內容向任何其他人士負責或承擔責任。

合理保證乃高水平之保證，但並非保證按照香港審計準則進行之審計總能發現某一重大錯誤陳述。錯誤陳述可由欺詐或錯誤引致，並於合理預期有關錯誤陳述在個別或匯總情況下將影響使用者依據此等綜合財務報表作出之經濟決定時，視為重大錯誤陳述。

作為根據香港審計準則進行審計之一部分，本核數師在整個審計過程中運用專業判斷及保持專業懷疑態度。本核數師亦：

- 識別及評估綜合財務報表由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述風險，設計及執行審計程序以應對該等風險，以及取得充足及適當之審計憑證為本核數師之意見提供基礎。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監控之上的情況，因此未能發現因欺詐而導致重大錯誤陳述之風險高於因錯誤而導致重大錯誤陳述之風險。
- 瞭解與審計相關之內部監控，以設計在有關情況下適用之審計程序，但目的並非對貴集團內部監控之成效發表意見。
- 評估董事所採用會計政策是否恰當及所作出會計估計及相關披露資料是否合理。
- 總結董事採用持續經營會計基礎是否恰當，並根據所得審計憑證，總結是否存在重大不確定性，而與可能對貴集團持續經營能力構成重大疑慮之事件或情況有關。倘本核數師總結存在重大不確定性，則須在核數師報告中提請注意綜合財務報表之相關披露資料，或倘有關披露資料不足，則本核數師須發表非保留意見。本核數師基於截至核數師報告日期所得審計憑證作出結論。然而，未來事件或情況可能導致貴集團不再持續經營。
- 評估綜合財務報表之整體呈列方式、架構及內容(包括披露資料)，以及綜合財務報表是否以公平呈列方式反映相關交易及事件。
- 就貴集團旗下實體或業務活動之財務資料獲取充分適當之審計憑證，以對綜合財務報表發表意見。本核數師負責指導、監督及執行集團審計工作。本核數師僅對審計意見負責。

獨立核數師報告(續)

核數師就審計綜合財務報表須承擔之責任(續)

本核數師與審核委員會進行溝通，內容有關(其中包括)計劃審計範圍、時間及重大審計發現，該等發現包括本核數師於審計過程中識別出的內部監控之任何重大缺陷。

本核數師亦向審核委員會提交聲明，表明本核數師已遵守有關獨立性之相關職業道德要求，並與彼等溝通所有合理地被認為會影響本核數師獨立性之關係與其他事項，以及在適用之情況下，採取消除威脅之行動或所應用之防範措施。

從與董事溝通之事項中，本核數師決定哪些事項對本期間綜合財務報表之審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。本核數師會在核數師報告中描述此等事項，除非法律或法規不允許對某事項作出公開披露，或在極端罕見情況下，若有合理預期在本核數師報告中溝通某事項而造成之負面後果將會超過其產生之公眾利益，則在此等情況下，本核數師將不會在報告中溝通該事項。

香港立信德豪會計師事務所有限公司

執業會計師

蔡潔瑩

執業證書號碼P07387

香港，二零二一年十二月三十日

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至九月三十日止年度	
		二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收益	6	829,935	531,374
製成品存貨之購買及變動		(64,344)	(50,355)
其他收入	7	19,792	28,398
其他收益或虧損	8	(130)	(7,720)
員工成本	15	(305,258)	(234,487)
折舊		(133,226)	(105,749)
融資成本	9	(6,539)	(8,124)
其他開支	10	(130,389)	(116,751)
除稅前溢利		209,841	36,586
稅項	11	(39,803)	(9,126)
本年度溢利	12	170,038	27,460
以下人士應佔本年度溢利(虧損)：			
本公司擁有人		170,340	27,736
非控股權益		(302)	(276)
		170,038	27,460

綜合損益及其他全面收益表(續)

	附註	截至九月三十日止年度	
		二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
本年度溢利		170,038	27,460
其他全面收益：			
其後可能會重新分類至損益之項目：			
因換算海外業務產生之匯兌差異		3,048	1,342
本年度全面收益總額		173,086	28,802
以下人士應佔本年度全面收益(開支)總額：			
本公司擁有人		173,413	29,092
非控股權益		(327)	(290)
		173,086	28,802
每股盈利			
基本	13	25.0港仙	4.1港仙
攤薄	13	25.0港仙	4.1港仙

綜合財務狀況表

於九月三十日

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非流動資產			
無形資產	17	79,148	59,075
商譽	18	29,673	3,012
投資物業	19	227,915	227,188
物業及設備	20	80,048	51,873
使用權資產	21	296,480	242,374
租金按金	22	38,704	27,389
遞延稅項資產	34	6,873	7,792
		758,841	618,703
流動資產			
存貨	23	65,245	48,494
應收賬款	24	27,611	19,766
合約成本	25	49,217	57,815
透過損益按公平值列賬之財務資產	26	738	-
預付款項		36,031	7,624
其他按金及應收款		49,085	21,074
可收回稅項		1,786	2,597
銀行結餘及現金	27	369,662	418,516
		599,375	575,886
流動負債			
應付賬款	28	3,907	4,778
應計項目及其他應付款		129,399	91,566
合約負債	29	590,535	649,479
有抵押按揭貸款	30	3,407	3,334
租賃負債	21	103,869	99,285
應付稅項		19,976	4,981
		851,093	853,423
流動負債淨值		(251,718)	(277,537)
總資產減流動負債		507,123	341,166

綜合財務狀況表(續)

	附註	於九月三十日	
		二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
資本及儲備			
股本	31	68,055	68,055
儲備		284,366	148,383
本公司擁有人應佔權益		352,421	216,438
非控股權益		6,344	6,671
權益總計		358,765	223,109
非流動負債			
有抵押按揭貸款	30	3,187	6,594
租賃負債	21	126,122	95,826
遞延稅項負債	34	19,049	15,637
		148,358	118,057
		507,123	341,166

第60頁至120頁所載之綜合財務報表已於二零二一年十二月三十日經董事會通過及授權發行並由下列人士代表簽署：



譚肇基
執行董事兼行政總裁



余金水
執行董事

綜合權益變動表

	本公司擁有人應佔									非控股 權益 千港元	總數 千港元
	股本 千港元	股份溢價 千港元	匯兌儲備 千港元	股本儲備 ^(a) 千港元	贖回儲備 千港元	法定 儲備金 ^(b) 千港元	其他儲備 ^(c) 千港元	保留溢利 千港元	總數 千港元		
於二零一九年十月一日	68,055	1,153	21,220	(1,766)	450	1,797	(589)	185,498	275,818	6,961	282,779
本年度溢利(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	27,736	27,736	(276)	27,460
因換算海外業務產生之匯兌差異	-	-	1,356	-	-	-	-	-	1,356	(14)	1,342
本年度全面收益(開支)總額	-	-	1,356	-	-	-	-	27,736	29,092	(290)	28,802
已付二零一九年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	(47,639)	(47,639)	-	(47,639)
已付二零二零年中期股息	-	-	-	-	-	-	-	(40,833)	(40,833)	-	(40,833)
	-	-	-	-	-	-	-	(88,472)	(88,472)	-	(88,472)
於二零二零年九月三十日	68,055	1,153	22,576	(1,766)	450	1,797	(589)	124,762	216,438	6,671	223,109
本年度溢利(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	170,340	170,340	(302)	170,038
因換算海外業務產生之匯兌差異	-	-	3,073	-	-	-	-	-	3,073	(25)	3,048
本年度全面收益(開支)總額	-	-	3,073	-	-	-	-	170,340	173,413	(327)	173,086
已付二零二一年中期股息	-	-	-	-	-	-	-	(37,430)	(37,430)	-	(37,430)
於二零二一年九月三十日	68,055	1,153	25,649	(1,766)	450	1,797	(589)	257,672	352,421	6,344	358,765

- (a) 股本儲備指根據於二零零二年一月二十三日之集團重組收購附屬公司股份之面值與因此發行以作交換之本公司股份之面值兩者之差額。
- (b) 中華人民共和國(「中國」)有關法例及規例規定，本公司之若干中國附屬公司須存置不得分派之法定儲備金。轉撥至此儲備金之款項乃從中國附屬公司根據中國公認會計原則編製之中國法定財務報表之除稅後溢利撥出。
- (c) 截至二零一五年九月三十日止年度，本集團收購一間非全資附屬公司上海奧薇化妝品商貿有限公司(「奧薇」)之額外25%股權。於是次收購後，奧薇已為本集團之全資附屬公司。已付代價及所收購權益賬面值之差額589,000港元已於其他儲備列入。

綜合現金流量表

截至九月三十日止年度

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
經營活動		
除稅前溢利	209,841	36,586
調整：		
無形資產攤銷	1,614	101
折舊	133,226	105,749
投資物業公平值變動之(收益)虧損	(727)	6,778
透過損益按公平值列賬之財務資產之公平值變動虧損	588	–
有抵押按揭貸款之利息開支	180	254
租賃負債之利息開支	6,330	7,870
銀行存款之利息收入	(1,822)	(3,496)
租金按金之利息收入	(1,024)	(903)
租金減免	(6,688)	(13,172)
出售／撇銷物業及設備之虧損淨額	847	452
營運資金變動前之經營現金流量	342,365	140,219
存貨之增加	(7,108)	(9,293)
應收賬款之(增加)減少	(4,092)	10,052
租金按金、預付款項、其他按金及應收款之增加	(60,265)	(9,270)
合約成本減少(增加)	12,184	(7,709)
合約負債(減少)增加	(116,927)	103,853
應付賬款之減少	(1,014)	(2,544)
應計項目及其他應付款之(減少)增加	(22,298)	10,921
購買透過損益按公平值列賬之財務資產	(1,326)	–
經營業務產生之現金	141,519	236,229
已付香港利得稅	(11,856)	(23,028)
已付中國企業所得稅	(7,909)	(5,604)
退回中國企業所得稅	–	74
來自經營活動之現金淨額	121,754	207,671

綜合現金流量表(續)

	附註	截至九月三十日止年度	
		二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
投資活動			
購買物業及設備		(51,353)	(23,321)
收購附屬公司	35	17,781	-
銀行存款之已收利息		1,778	3,378
出售物業及設備所得款項		126	126
添置無形資產		(71)	(133)
投資活動所耗之現金淨額		(31,739)	(19,950)
融資活動			
已付股息		(37,430)	(88,472)
償還租賃負債之本金部分		(94,812)	(57,576)
償還租賃負債之利息部分		(6,318)	(7,865)
償還有抵押按揭貸款		(3,334)	(3,531)
有抵押按揭貸款之已付利息		(180)	(279)
融資活動所耗之現金淨額		(142,074)	(157,723)
現金及現金等價物之(減少)增加淨額		(52,059)	29,998
年初之現金及現金等價物		418,516	385,580
外匯變動之影響		3,205	2,938
年終之現金及現金等價物，反映於銀行結餘及現金		369,662	418,516

綜合財務報表附註

1. 一般資料

奧思集團有限公司(「本公司」)於二零零一年九月二十七日根據開曼群島公司法第22章(一九六一年法例三，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司，本公司註冊辦事處之地址及主要營業地點已於本年報「公司資料」一節披露。其已發行股份自二零零二年三月十一日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。

本公司為一間投資控股公司。其主要附屬公司於香港、澳門及中國從事經營美容服務，當中包括水療、美容院及醫學美容中心及分銷護膚品。

綜合財務報表乃以港元為呈列單位，亦為本公司之功能貨幣。

2. 綜合財務報表之編製基準

考慮到本集團內部產生資金之能力，本公司董事信納，本集團將擁有足夠財務資源支付於可見將來將予到期之財務負債。因此，於二零二一年九月三十日之綜合財務報表乃按持續經營基準編製。

3. 應用之新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及修訂本

於本年度強制生效之新訂香港財務報告準則及修訂本

本集團已於本年度首次應用下列由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之新訂香港財務報告準則及修訂本以及詮釋：

香港財務報告準則第3號之修訂本	業務之定義
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂本	重大之定義
香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號 及香港財務報告準則第9號之修訂本	利率基準改革
二零一八年財務報告概念框架	經修訂財務報告概念框架
香港財務報告準則提述概念框架之修訂本	

於本年度應用新訂香港財務報告準則及修訂本對本集團於本年度及過往年度之財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表所載之披露並無重大影響。

3. 應用之新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及修訂本(續)

已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則及修訂本

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則及修訂本及詮釋，惟下文所述之香港財務報告準則第16號之修訂本除外。

香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、 香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則 第4號及香港財務報告準則第16號之修訂本 香港財務報告準則第16號之修訂本	利率基準改革—第2階段 ¹ 於二零二一年六月三十日後之2019冠狀病毒病相關 租金減免 ² 概念框架之提述 ³ 物業、廠房及設備—作擬定用途前之所得款項 ³ 虧損合約—履行合約之成本 ³ 二零一八年至二零二零年之香港財務報告準則 年度改進 ³ 將負債分類為流動或非流動以及香港詮釋第5號 (二零二零年)之相關修訂本 ⁴ 會計政策披露 ⁴ 會計估計的定義 ⁴ 與單一交易產生之資產及負債相關之遞延稅項 ⁴ 保險合約及相關修訂本 ⁴ 投資者及其聯營公司或合營公司之間的資產出售或 注資 ⁵
香港財務報告準則第3號之修訂本 香港會計準則第16號之修訂本 香港會計準則第37號之修訂本 香港財務報告準則之修訂本	
香港會計準則第1號之修訂本	
香港會計準則第1號及香港財務報告準則 實務準則第2號之修訂本 香港會計準則第8號之修訂本 香港會計準則第12號之修訂本 香港財務報告準則第17號 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	

¹ 於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間生效

² 於二零二一年四月一日或之後開始之年度期間生效

³ 於二零二二年一月一日或之後開始之年度期間生效

⁴ 於二零二三年一月一日或之後開始之年度期間生效

⁵ 於將予釐定之日期或之後開始之年度期間生效

除下文所述之香港財務報告準則之修訂本外，本公司董事預期應用其他新訂香港財務報告準則及修訂本於可見未來將不會對綜合財務報表造成重大影響。

3. 應用之新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及修訂本(續)

已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則及修訂本(續)

香港財務報告準則第16號之修訂本—於二零二一年六月三十日後之2019冠狀病毒病相關租金減免

於二零二一年四月頒佈之香港財務報告準則第16號之修訂本將承租人選擇不對2019冠狀病毒病疫情直接導致所產生租金減免應用租賃修訂會計處理之可行權宜法之可供使用期間延長12個月。因此，該可行權宜法可應用於任何租賃付款扣減僅影響原先於二零二二年六月三十日或之前到期的付款的情況，惟須符合應用該可行權宜法之其他條件。該修訂對二零二一年四月一日或之後開始的年度期間追溯生效，首次應用修訂本之任何累計影響應以對當前會計期間開始時保留溢利之期初結餘作出調整的方式予以確認，並允許提早應用。

本集團已於二零二零年十月一日提早採納修訂本，並於截至二零二一年九月三十日止期間應用可行權宜法至僅影響原到期日為二零二二年六月三十日或之前之付款之出租人授出之所有租金減免，作為2019冠狀病毒病疫情之直接後果。因此，租金減免107,000港元所產生之租賃付款減少已透過終止確認部分租賃負債作為可變租賃付款入賬，並由於此提早採納而計入截至二零二一年九月三十日止年度之損益內。

4. 重大會計政策

本綜合財務報表乃遵照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例所規定之適用披露規定。

除於各報告期末按公平值計量之投資物業及上市股份投資外(見下文會計政策闡釋)，綜合財務報表乃根據歷史成本基準編製。歷史成本一般根據用作交換貨品及服務之代價之公平值計算。

公平值是指市場參與者之間在計量日期進行之有序交易中出售一項資產所收取之價格或轉移一項負債所支付之價格，當中不論該價格乃直接觀察所得或使用另一估值技術估計所得。在對資產或負債之公平值作出估計時，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之該等特徵。在該等綜合財務報表中計量及／或披露之公平值均在此基礎上予以確定，但香港財務報告準則第2號「以股份為基礎的付款」範圍內之以股份為基礎付款交易、根據香港財務報告準則第16號之租賃交易，以及與公平值類似但並非公平值(例如香港會計準則第2號「存貨」之可變現淨值或香港會計準則第36號「資產減值」之使用價值)之計量除外。

非財務資產之公平值計量須計及市場參與者能自最大限度使用該資產達致最佳用途，或將該資產出售予將最大限度使用該資產達致最佳用途的其他市場參與者，所產生的經濟效益。

4. 重大會計政策 (續)

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、第二級或第三級，載述如下：

- 第一級輸入數據是實體於計量日期可以取得之相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據是就資產或負債直接或間接地可觀察之輸入數據(第一級內包括之報價除外)；及
- 第三級輸入數據是資產或負債之不可觀察輸入數據。

主要會計政策載列如下。

綜合賬目基準

綜合財務報表包括本公司及本公司及其附屬公司所控制實體之財務報表。控制乃指本公司：

- 擁有對被投資方的權力；
- 可或有權從參與被投資方取得可變回報；及
- 能夠運用其權力影響其回報金額。

倘事實及情況顯示以上所列控制權三個要素之一個或多個有所變動時，本集團重估其是否控制被投資方。

本集團於取得附屬公司之控制權時開始將附屬公司綜合入賬，並於本集團失去附屬公司之控制權時終止將附屬公司綜合入賬。具體而言，於本年度被收購或出售的附屬公司之收入及開支，乃由本集團獲得該附屬公司控制權當日起至本集團不再控制該附屬公司之日計入綜合損益表內。

損益及其他全面收益(開支)之各項目乃歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司之全面收益及開支總額乃歸屬於本公司擁有人及非控股權益，縱使此舉會導致非控股權益出現虧絀結餘。

如有需要，會對附屬公司之財務報表作出調整，以令其會計政策與集團之會計政策一致。

集團成員公司間之交易相關之所有集團內公司間之資產及負債、權益、收入、開支及現金流已於綜合賬目時全數對銷。

附屬公司的非控股權益與本集團的權益分開呈列，而該等權益代表其持有人於清盤時有權按相關附屬公司的淨資產比例分配的現有所有權權益。

4. 重大會計政策(續)

業務合併

業務收購乃採用收購法進行列賬。於業務合併時轉讓之代價按公平值計算，而計算方法為本集團所轉讓之資產、本集團對被收購方前擁有人產生之負債及本集團於交換被收購方之控制權所發行之股本權益於收購日期之公平值之總和。收購相關成本通常於產生時在損益中確認。

於收購日期，其已收購可識別資產及承擔之負債按其公平值予以確認，惟下列項目除外：

- 遞延稅項資產或負債及與僱員福利安排有關之資產或負債分別根據香港會計準則第12號「所得稅」及香港會計準則第19號「僱員福利」確認及計算；
- 被收購方之以股份為基礎的付款安排或以本集團訂立之股份付款安排取代被收購方之以股份為基礎的付款安排相關之負債或股本工具乃於收購日期(參閱下列會計政策)根據香港財務報告準則第2號「以股份為基礎的付款」計量；及
- 根據香港財務報告準則第5號「持作出售之非流動資產及已終止經營業務」劃分為持作出售之資產(或出售組合)根據該項準則計算。

轉讓代價、被收購方的任何非控股權益金額及收購方過往於被收購方持有的股權公平值(如有)的總和超出所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期之金額淨值之差額計算作商譽。倘若經重估後，所收購可識別資產與所承擔負債的淨值超過轉讓代價、被收購方的任何非控股權益金額及收購方過往於被收購方持有的股權公平值(如有)總和，則差額即時於損益確認作議價收購收益。

非控股權益為現有所有權權益，授權持有人於清盤時按比例分佔有關附屬公司資產淨值，其可初步按非控股權益按比例分佔被收購方可識別資產淨值之已確認數額或公平值計量。計量基準視乎每項交易而作出選擇。

商譽

就收購業務產生之商譽按於業務收購日期確立的成本減累計減值虧損(如有)列賬，並於綜合財務狀況表內獨立呈列。

就減值檢測而言，商譽分配至預期將能自合併後從協同效益中獲益之本集團各現金產生單位(或現金產生單位組別)，即指商譽被監控作內部管理用途之最低水平，及不超過營運分類。

經分配商譽之現金產生單位(或現金產生單位組別)每年或於有跡象顯示該單位可能出現減值時更頻密地進行檢測。而有關於報告期間之收購所產生的商譽，經分配相關商譽後之現金產生單位(或現金產生單位組別)於報告期末前進行減值檢測。倘可收回款額少於其賬面值，則首先將減值虧損分配至該單位之任何商譽賬面值，其後根據單位(或現金產生單位組別)內各資產之賬面值按比例分配至單位其他資產。

4. 重大會計政策 (續)

商譽 (續)

出售相關現金產生單位或現金產生單位組別內之任何現金產生單位時，商譽之應佔金額於釐定出售之損益金額時計算在內。當本集團出售現金產生單位 (或現金產生單位組別中一個現金產生單位) 內之業務時，所出售商譽金額按所出售業務 (或現金產生單位) 與所保留現金產生單位 (或現金產生單位組別) 部分之相對價值計量。

客戶合約收益

根據香港財務報告準則第15號，當 (或於) 滿足履約義務時，本集團確認收益，即於特定履約義務的相關商品或服務的「控制權」轉讓予客戶時確認。

履約義務指不同的商品及服務 (或一組商品或服務) 或不同的商品或大致相同的服務。

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義務的進展情況而隨時間確認：

- 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；
- 本集團之履約創建或強化一項資產，該資產於創建或強化之時即由客戶控制；或
- 本集團的履約並未產生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，收益於客戶獲得商品或服務控制權的時間點確認。

合約資產指本集團就換取本集團已向客戶轉讓的商品或服務而收取代價的權利 (尚未成為無條件)，根據香港財務報告準則第9號評估減值。相反，應收款指本集團無條件收取代價的權利，即代價到期付款前僅需時間推移。

合約負債指本集團因已向客戶收取代價 (或已到期收取代價)，而須向客戶轉讓商品或服務的責任。

與同一合約相關的合約資產及合約負債按淨額基準入賬及呈列。

銷售護膚品之收益於貨品之控制權轉移之時間點確認，即已將貨品交付予客戶之時或客戶購買之時間點。

美容院、水療中心及醫學美容中心所提供療程服務之收益會參考計量完成履行相關履約義務進度之輸出法隨時間確認，乃由於客戶於本集團履約時同時接受及使用本集團履約所帶來之利益。

服務通常按預付基準出售。收到療程服務的付款於收款時記錄為合約負債。

合約負債不可退還，而客戶在服務期內可能不使用其所有合約權利。該未使用的服務療程被稱為未使用的權利。合約負債的預期未使用的權利金額依過往經驗確定，並根據客戶已使用預付療程服務模式按比例確認為收益。

服務期屆滿時的任何剩餘合約負債悉數於損益中確認。

4. 重大會計政策(續)

具多項履約責任(包括分配交易價格)的合約

就包含超過一項履約責任的合約，本集團按相對獨立的售價基準將交易價分配至各項履約責任。

各項履約責任的相關明確貨品或服務的獨立售價乃於合約成立時釐定，即本集團單獨向客戶出售所承諾貨品或服務的價格。倘一項獨立售價無法直接觀察獲得，本集團採用適當的估值技術進行估計，以使最終分配至任何履約責任的交易價格能夠反映本集團預期就向客戶轉移所承諾貨品或服務有權換取的代價金額。

隨時間推移確認收益：計量完全達成履約責任的進度

輸出法

完全達成履約責任的進度乃根據輸出法計量，即確認收益乃基於直接計量迄今向客戶轉移服務的價值相對於合約項下所承諾剩餘服務的價值，有關方法最能反映本集團於轉移服務控制權方面的履約情況。

獲得合約的增量成本

獲得合約的增量成本指本集團與客戶訂立合約產生之倘未獲得該合約則不會產生的成本。

倘預期可收回有關成本(銷售佣金)，則本集團確認該等成本為一項資產，隨後按與向客戶轉讓有關該資產之服務一致的系統基準於損益攤銷。該資產須進行減值審閱。

客戶忠誠計劃

因客戶之獎賞積分而產生之銷售貨品乃列作多元素收益交易，而已收或應收代價之公平值乃於供應貨品及所授出之獎賞積分之間分配。分配至獎賞積分之代價乃參考可換取產品之獎賞積分之公平值計算。獎賞積分之合約負債於初次銷售交易時確認。收益於獎賞積分到期或被換領，而本集團已履行其責任時確認。

未使用預付療程服務

預期套票金額乃按本集團過往經驗釐定，並根據客戶已使用預付療程服務之模式按比例確認。

外幣

於編製每間個別集團實體的財務報表時，倘交易的貨幣與實體的功能貨幣不同(外幣)，則按交易日期適用的匯率換算確認。於報告期末，以外幣計值的貨幣項目按該日適用的匯率重新換算。惟以外幣列值並以歷史成本入賬的非貨幣項目則不予重新換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目所產生的匯兌差額於其產生期間在損益內確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團業務之資產及負債乃按各報告期末之當前匯率換算為本公司之呈列貨幣(即港元)，而收入及開支項目乃按該年度之平均匯率換算。所產生之匯兌差額(如有)乃確認作其他全面收益，並於匯兌儲備項下之權益累計。

4. 重大會計政策 (續)

投資物業

投資物業指持作賺取租金及／或資本增值之物業。

投資物業初步按成本計量，並包括任何直接開支。於初步確認後，投資物業按彼等之公平值計量。投資物業之公平值變動所產生之盈虧於產生期間計入損益。

投資物業於出售或永久停用為投資物業及預期出售將不會產生日後經濟利益時不再被確認。不再確認該物業時所產生任何盈虧乃以出售該資產所得款項淨額與其賬面值兩者間之差額計算，並於不再確認該物業之期間計入損益。

物業及設備

物業及設備(包括持有用作生產或供應貨品或服務或作行政用途之樓宇)乃按成本值減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)後於綜合財務狀況表列賬。

折舊乃按物業及設備項目之估計可使用年期以直線法確認以撇銷其成本(扣除其剩餘價值)。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末作出檢討，任何估計變動之影響按預提基準入賬。

當出售時或當預期繼續使用物業及設備但不會產生任何未來經濟利益時，該物業及設備項目不再被確認。出售或棄置物業及設備項目產生之任何盈虧按出售所得款項與資產賬面值之差額計算，並於損益內確認。

無形資產

獨立購入之無形資產

用以取得專營權以銷售產品之支出，乃按成本值減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬(見下文有關有形資產、無形資產及合約成本(商譽除外)之減值之會計政策)。有關專營權之攤銷乃於權利有效期內以直線法計提。估計可使用年期及攤銷法於各報告期末檢討，而估計之任何變動影響按未來基準予以入賬。具無限使用年期及個別收購的無形資產按成本減任何其後累計減值虧損列賬。

4. 重大會計政策(續)

無形資產(續)

於業務合併中購入之無形資產

於業務合併中購入之商標與商譽分開確認，並於收購日期按公平值(視為彼等之成本)初步確認。

本集團之商標為無限定使用年期。因此，初步確認後，商標按成本減任何累計減值虧損(見下文有關有形資產、無形資產及合約成本(商譽除外)之減值之會計政策)計算。

無形資產於出售時或當預期使用或出售無形資產不會產生將來經濟利益時取消確認。取消確認無形資產所產生的任何收益或虧損乃按出售所得款項淨額與該資產賬面值兩者之差額計算，並於取消確認期間計入損益內。

個別收購並具有有限使用年期的客戶關係及分銷商協議，按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。具有有限使用年期的無形資產攤銷乃以直線法按其估計可使用年期確認。估計可使用年期及攤銷方法於各報告期末審核，任何估計變動的影響按前瞻基準入賬。

非財務資產、無形資產及合約成本(商譽除外)之減值

(就商譽之減值而言，請見上文有關商譽之會計政策)

於報告期末，本集團均會審閱其有限可使用年限之非財務資產、無形資產及合約成本之賬面值，以確定該等資產是否有任何減值虧損跡象。倘出現任何有關跡象，會估計相關資產的可收回數額，以釐定減值虧損的程度(如有)。具有無限可使用年期之無形資產至少須每年及每當可能存在減值跡象時測試減值。

非財務資產及無形資產的可收回金額個別地進行估計，當倘無法估計個別資產之可收回金額時，本集團則會估計該資產所屬現金產生單位之可收回金額。倘可識別合理及一致之分配基準，則企業資產亦會分配至個別現金產生單位，或分配至可按合理及一致分配基準識別之最小組別現金產生單位。

在本集團根據香港財務報告準則第15號將資本化為合約成本的資產確認減值虧損前，本集團按適用準則評估及確認任何與相關合約有關的其他資產減值虧損。屆時，倘賬面值超過本集團預期收取以換取相關貨品或服務的代價餘額減與直接關於提供該等貨品或服務的成本(已確認為開支)，則就作為合約成本的資本化資產而言之減值虧損(如有)得以確認。資本化為合約成本的資產隨後計入彼等所述現金產生單位的賬面值，作評估該現金產生單位減值之用。

可收回金額乃公平值扣除出售成本與使用價值之較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量將使用稅前貼現率貼現至其現值，以反映目前市場估量之資金時間值及有關該資產(或現金產生單位)估計未來現金流未經調整之特定風險。

倘估計一項資產(或現金產生單位)之可收回金額低於其賬面值，則以該項資產(或該現金產生單位)之賬面值撇減至其可收回金額。於分配減值虧損時，減值虧損會先分配以扣減任何商譽之賬面值(如適用)，其後按該現金產生單位組別各資產之賬面值之比例分配至其他資產。資產賬面值不得扣減至低於其公平值減出售成本(如可計量)、其使用價值(如可釐定)及零之最高值。已另行分配至資產之減值虧損數額按比例分配至該現金產生單位組別之其他資產。減值虧損即時於損益確認。

4. 重大會計政策 (續)

非財務資產、無形資產及合約成本(商譽除外)之減值(續)

倘日後撥回減值虧損，有關資產(或現金產生單位組別)之賬面值須增至其經重新估計之可收回金額，惟增加的賬面值不得超出倘有關資產(或現金產生單位組別)並無於以往年度確認任何減值虧損所應釐定之賬面值。撥回減值虧損即時於損益確認。

財務工具

財務資產及財務負債於集團實體成為工具合約條文之訂約方時於綜合財務狀況表確認。所有以常規方式購入或出售財務資產乃按交易日期基準確認及終止確認。以常規方式購入或出售指須於市場規定或慣例所訂時限內交付資產的財務資產購入或出售。

財務資產及財務負債首先按公平值計量，惟產生自客戶合約之應收賬款(按香港財務報告準則第15號初步計量)除外。因收購或發行財務資產及財務負債而直接產生之交易成本於首次確認時計入財務資產或財務負債(如適用)之公平值或自其公平值扣除。

實際利率法是一種在相關期間計算財務資產或財務負債的攤銷成本以及分攤利息收入及利息開支的方法。實際利率是在財務資產或財務負債預計年期或較短期間(如適用)內，將估計未來現金收款及支付款項(包括構成實際利率組成部分的所付或所收到的所有費用及點數、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至於初步確認時的賬面值所使用的利率。

財務資產

財務資產的分類及其後計量

滿足以下條件的財務資產其後按攤銷成本計量：

- 以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有之財務資產；及
- 合約條款於指定日期產生之現金流量純粹為支付本金及未償還本金之利息。

符合下列所述的財務資產為持作買賣：

- 其主要為於短期內出售而收購；或
- 初始確認時屬於本集團集中管理的可識別財務工具組合的一部分，且近期具有實際短期獲利模式；或
- 其為衍生工具，而非指定且有效的對沖工具。

此外，本集團可不可撤回地指定一項須按攤銷成本或透過其他全面收益按公平值列賬計量之財務資產以透過損益按公平值列賬表計量，前提為有關指定可消除或大幅減少會計錯配。

攤銷成本及利息收入

利息收入就期後按攤銷成本計量的財務資產而以實際利率法確認。利息收入將實際利率用於財務資產總賬面值來計算，惟期後已變為信貸減值的財務資產除外(見下文)。就期後已變為信貸減值的財務資產而言，利息收入將實際利率用於自下個報告期起計的財務資產攤銷成本來確認。如信貸減值財務工具的信貸風險降低，以讓財務資產不再維持信貸減值，則利息收入在斷定資產不再維持信貸減值後，將實際利率用於自報告期開始時起計的財務資產總賬面值來確認。

4. 重大會計政策(續)

財務工具(續)

財務資產的減值

本集團根據預期信貸虧損模式就財務資產(包括應收賬款、其他應收款及銀行結餘)進行減值評估。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貸風險的變化。

全期預期信貸虧損指將相關工具的預期使用期內所有可能的違約事件產生之預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損將預期於報告日期後12個月內可能發生的違約事件導致之全期預期信貸虧損部分。評估乃根據本集團的歷史信貸虧損經驗進行，並根據債務人特有的因素、一般經濟狀況以及對報告日期當前狀況的評估以及對未來狀況的預測作出調整。

本集團通常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會作出個別評估。

就所有其他工具而言，本集團計量的虧損準備等於12個月預期信貸虧損，除非自初始確認後信貸風險顯著增加，本集團確認全期預期信貸虧損。是否應確認全期預期信貸虧損的評估乃基於自初始確認以來發生違約之可能性或風險的顯著增加。

(i) 信貸風險顯著增加

於評估自初始確認後信貸風險是否顯著增加時，本集團將於報告日期財務工具發生之違約風險與初始確認日起財務工具發生之違約風險進行比較。在進行該評估時，本集團會考慮合理有據的定量和定性資料，包括無需付出不必要的成本或努力而可得之歷史經驗及前瞻性資料。

特別是，在評估信貸風險是否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 財務工具的外部(如有)或內部信用評級的實際或預期顯著惡化；
- 外部市場信貸風險指標的顯著惡化，如信貸利差大幅增加，債務人的信用違約掉期價格；
- 預計會導致債務人償還債務能力大幅下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測的不利變化；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；
- 導致債務人償還債務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的重大不利變化。

不論上述評估之結果如何，本集團認為，當合約付款逾期超過30天，則自初始確認以來信貸風險已顯著增加，除非本集團有合理有據之資料證明。

4. 重大會計政策 (續)

財務工具 (續)

財務資產的減值 (續)

(i) 信貸風險顯著增加 (續)

儘管如此，倘一項債務工具於報告日期被確定為信貸風險較低，則本集團假設該項債務工具的信貸風險自初始確認起並無重大增加。在下列情況下，一項債務工具被定為具有較低的信貸風險，倘(i)該財務工具違約風險較低；(ii)借款人近期具充分償付合約現金流量負債的能力；及(iii)長遠而言經濟及業務狀況的不利變動未必會降低借款人償付合約現金流量負債的能力。倘一項債務工具的內部或外部信貸風險評級為國際通用的「投資評級」，則本集團認為該債務工具的信貸風險較低。

本集團定期監控用以識別信貸風險有否大幅增加的標準之效益，且修訂標準(如適當)來確保標準能在金額逾期前識別信貸風險大幅增加。

(ii) 違約定義

就內部信貸風險管理而言，本集團認為，違約事件在內部制訂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(未計及本集團所持任何抵押品)時發生。

不論上文所述，本集團認為，已於財務資產逾期超過90日後發生違約，惟本集團有合理有據資料來顯示更加滯後的違約標準更為恰當。

(iii) 信貸減值財務資產

財務資產在一項或以上違約事件(對該財務資產估計未來現金流量構成不利影響)發生時維持信貸減值。財務資產維持信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人的重大財困；
- (b) 違反合約(如違約或逾期事件)；
- (c) 借款人的貸款人因有關借款人財困的經濟或合約理由而向借款人批出貸款人不會另行考慮的優惠；
或
- (d) 借款人將可能陷入破產或其他財務重組。

(iv) 撤銷政策

當有資料顯示交易對手方有嚴重財務困難及沒有實際可收回預期，例如，當交易對手方被清算或已進入破產程序時，本集團會把該財務資產撤銷。根據本集團收回程序並考慮法律建議(如適用)，財務資產撤銷可能仍受到執法活動的約束。撤銷構成終止確認事件。任何其後收回均於損益中確認。

4. 重大會計政策(續)

財務工具(續)

財務資產的減值(續)

(v) 預期信貸虧損之計量及確認

預期信貸虧損之計量為違約概率、違約虧損(即違約時虧損大小)及違約時風險敞口之函數。違約概率及違約虧損之評估乃基於歷史數據按前瞻性資料作調整。預期信貸虧損的預估乃無偏概率加權平均金額，以發生違約的風險為權重確定。

一般而言，信貸虧損為根據合約應付本集團之所有合約現金流量與本集團預期收取之現金流量之間的差額(按初始確認時釐定之有效利率貼現)。

利息收入乃根據財務資產之賬面總額計算，除非財務資產發生信貸減值，在此情況下，利息收入根據財務資產之攤銷成本計算。

本集團透過調整所有財務工具賬面值於損益確認其減值虧損或撥回減值虧損，惟應收賬款透過虧損撥備賬確認相應調整除外。

取消確認財務資產

本集團僅於從資產收取現金流量之合約權利屆滿時，方會取消確認財務資產。

於取消確認財務資產時，該項資產賬面值與已收及應收代價的差額會於損益中確認。

財務負債及權益工具

分類為債務或權益

本集團發行的債務及權益工具按照合約安排的性質以及財務負債及權益工具的釋義分類為財務負債或權益。

權益工具

權益工具為扣除其所有負債後還於實體資產擁有剩餘權益的合約。本公司發行的權益工具按扣除直接發行成本後的已收所得款項予以確認。

本公司本身之權益工具之購回乃直接於權益內確認及扣除。並無於損益內確認購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具之收益或虧損。

按攤銷成本之財務負債

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

取消確認財務負債

僅當本集團之責任獲解除、註銷或屆滿時，財務負債會被取消確認。取消確認之財務負債賬面值與已付及應付代價之差額乃於損益中確認。

4. 重大會計政策 (續)

存貨

存貨乃按成本值與可變現淨值兩者中之較低者列賬。存貨成本值乃按加權平均法計算。可變現淨值指存貨之估計售價減所有估計完成成本及進行銷售所需成本。

稅項

所得稅開支指現時應繳稅項及遞延稅項之總和。

現時應繳稅項按年度之應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合損益表所報之「除稅前溢利」不同。此乃由於其他年度應課稅或可減稅的收入或開支及永不須課稅或減稅之項目。本集團之當期稅項負債按報告期末已頒佈或實質上已頒佈之稅率計算。

遞延稅項乃就資產及負債於綜合財務報表中之賬面值與計算應課稅溢利時採用之相應稅基之暫時性差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時性差額確認。一般而言，遞延稅項資產會就所有可扣稅之暫時性差額在未來可能有應課稅溢利可用於抵銷可扣稅暫時性差額的情況確認。倘屬資產及負債於交易中初步確認(除業務合併外)所產生暫時性差額概無影響應課稅溢利及會計溢利，則該等遞延稅項資產及負債不予確認。

遞延稅項負債會按因於附屬公司之投資有關之應課稅暫時性差額而確認，惟若本集團可令暫時性差額撥回及暫時性差額有可能未必於可見將來撥回之情況除外。可扣減暫時性差額產生的遞延稅項資產(與該等投資有關)可確認，惟僅以可能將有足夠應課稅溢利可動用暫時性差額的利益，且彼等預期於可預見將來撥回為限。

遞延稅項資產之賬面值於報告期末審閱，並予以相應扣減，直至並無足夠應課稅溢利以收回全部或部份資產為止。

遞延稅項資產及負債乃按預期適用於負債清償或資產變現期間的稅率(根據於報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅率(及稅法))計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映在報告期末本集團預期將來能收回或支付其資產及負債賬面值的稅務影響。

就使用公平值模式計量的投資物業而言，在計量其遞延稅項時，這些物業之賬面值乃假設是透過出售時全數收回，除非當投資物業是非透過出售，而可以折舊及以由一個商業模式所持有並透過使用該物業所包含的絕大部分經濟利益，從而收回其賬面值，則此假設被駁回。如此假設被駁回，此等投資物業的遞延稅項負債則根據上述載於香港會計準則第12號的一般準則(即根據投資物業賬面值可被收回的預計方式)計量。

當期及遞延稅項於損益中確認。倘因業務合併之初步會計方法而產生即期或遞延稅項，有關稅務影響會計入業務合併之會計方法內。

4. 重大會計政策 (續)

政府補助

除非能合理保證本集團將符合政府補貼附帶的條件及將會獲得有關補貼，否則政府補貼不予確認。政府補貼按系統基準於本集團將該等補貼擬補償之相關成本確認為開支之期間於損益中確認。作為已產生開支或虧損之補償或向本集團提供即時財務資助(並無日後相關成本)而可收取之政府補貼，於其成為可收取之期間於損益內確認。

僱員福利

僱員應享假期

僱員之年假之權利在僱員應享有時確認。本集團為截至報告期末止僱員已提供之服務而產生之年假之估計負債作出撥備。

退休金責任

本集團於香港及中國之附屬公司參與有關已定供款退休計劃，其資產由獨立於本集團資產之管理基金持有。此等計劃之供款按適用薪金成本之若干百分比計算。供款在僱員提供可令彼等有權獲得供款之服務時列作支出。

短期僱員福利

短期僱員福利指預期於僱員提供相關服務之年度報告期末後十二個月內結付之僱員福利(離職福利除外)。短期僱員福利於僱員提供相關服務之年度內確認。

權益結算以股份為基礎付款之交易

授予僱員之購股權

向僱員及提供類似服務之其他人士作出權益結算以股份為基礎之付款乃按於授出日期之權益工具公平值計量。有關釐定權益結算以股份為基礎之交易之公平值詳情載於附註32。

在不考慮所有非市場歸屬條件的情況下，於權益結算以股份為基礎之付款於授出日期所釐定之公平值乃於歸屬期間根據本集團對最終將會歸屬之權益工具之估計按直線法支銷，並對權益(購股權儲備)作相應增加。於各報告期末，本集團基於所有相關非市場歸屬條件的評估修訂其對預期將會歸屬之權益工具數目之估計。修訂原先估計之影響(若有)於損益內確認，以使累計開支反映經修訂之估計，並對購股權儲備作出相應調整。

當購股權獲行使時，先前於購股權儲備確認之金額將轉撥至股份溢價。當購股權於歸屬日期後被沒收或於屆滿日期仍未行使，先前於購股權儲備確認之金額將轉撥至保留溢利。

4. 重大會計政策 (續)

撥備

倘本集團因過往事件而導致現時須承擔責任(法定或推定)，而本集團可能須抵償該責任且能可靠估計責任之數額時，則會確認撥備。確認為撥備之款項乃根據於報告期末對履行現有責任所需開支之最佳估計，經計及負債風險及不明朗因素而計量。倘撥備採用預期履行現有責任之現金流計量，則其賬面值為該等現金流之現有價值(倘貨幣之時間值影響屬重大)。

租賃

(a) 作為承租人之會計處理

所有租賃(不論為經營租賃或融資租賃)須於財務狀況表資本化為使用權資產及租賃負債，惟為實體擁有會計政策選擇，可選擇不將(i)屬短期租賃之租賃；及/或(ii)相關資產為低價值之租賃進行資本化。本公司已選擇不就兩個選項確認使用權資產及租賃負債。與該等租賃相關之租賃付款已於租賃期內按直線法支銷。

使用權資產

使用權資產應按成本確認並將包括：(i)初步計量租賃負債之金額(見下文有關租賃負債入賬之會計政策)；(ii)於開始日期或之前作出之任何租賃付款減已收取之任何租賃獎勵；及(iii)承租人分解及移除相關資產至租賃條款及條件規定狀況將產生之估計成本，惟該等成本乃為生產存貨而產生則除外。本公司採用成本模式計量使用權資產。根據成本模式，本公司按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量使用權資產，並就租賃負債之任何重新計量作出調整。

本公司根據租賃協議租賃物業，按本公司判斷及確認其為獨立資產類別。因此，租賃協議項下物業產生的使用權資產按折舊成本列賬。

4. 重大會計政策 (續)

租賃 (續)

(a) 作為承租人之會計處理 (續)

租賃負債

租賃負債按並非於租賃開始日期支付之租賃付款之現值確認。租賃付款採用租賃暗含之利率貼現 (倘該利率可輕易釐定)。倘該利率無法輕易釐定，本公司將採用本公司之增量借款利率。

下列並非於租賃開始日期支付之租賃期內就使用相關資產權利支付之款項被視為租賃付款：(i) 固定付款減任何應收租賃優惠；(ii) 初步按開始日期之指數或利率計量之浮動租賃付款 (取決於指數或利率)；(iii) 承租人根據剩餘價值擔保預期將支付之款項；(iv) 倘承租人合理確定行使購買選擇權，該選擇權之行使價；及(v) 倘租賃期反映承租人行使選擇權終止租賃，終止租賃之罰款付款。

於開始日期後，本公司透過下列方式計量租賃負債：(i) 增加賬面值以反映租賃負債之利息；(ii) 減少賬面值以反映作出之租賃付款；及(iii) 重新計量賬面值以反映任何重估或租賃修改，如指數或利率變動導致日後租賃付款變動、租賃期變動、實質固定租賃付款變動或購買相關資產的評估變動。

(b) 作為出租人之會計處理

倘本集團為出租人，其於租賃初始階段釐定一項租賃為融資租賃或經營租賃。倘租賃轉移相關資產的所有權附帶的絕大部分所有風險及報酬，該租賃應分類為融資租賃。倘不屬於該情況，該租賃被分類為經營租賃。來自經營租賃的租金收入於相關租期內按直線法於損益確認。磋商及安排經營租賃時所產生的初步直接成本加入租賃資產賬面值，並於租期內按直線法確認為開支。

5. 主要會計判斷及估計

判斷

於應用本集團會計政策之過程中，除該等涉及估計之判斷外，管理層已作出以下對財務報表內已確認金額造成最重大影響之判斷：

來自未使用預付療程服務之收益確認

確認來自已逾期預付療程服務未使用部分的收益涉及管理層的重大判斷，以根據本集團的沒收政策釐定提供服務的義務被視為到期的合適時間，因此，根據財務報表附註4的收益確認會計政策，已符合確認相關收益的條件。

收購公司

於截至二零二一年九月三十日止年度，根據香港財務報告準則第10號，本集團已收購蔓時哲(附註35)。在評估本集團(作為投資者)是否控制被收購方時，須考慮所有事實及情況。控制原則載列以下三個控制權要素：

- (a) 對被收購方之權力；
- (b) 因參與被收購方而承擔或享有可變回報之風險或權利；及
- (c) 能夠運用其對被收購方之權力影響投資者回報金額。

在進行評估以確定綜合入賬範圍時，董事考慮本集團是否有權根據事實及情況罷免或控制有能力指示被收購方之相關活動之一方，以及本集團於被收購方有否重大可變回報。倘於收購日期存在控制權，本集團會將被收購方於綜合財務報表綜合入賬。本公司已獲得合資格律師之法律意見，認為買賣協議項下之所有先決條件已獲達成，管理層已作出判斷認為本集團對被收購方擁有控制權，並有權於收購日期將蔓時哲在本集團之綜合財務報表綜合入賬。

有關控制權評估之會計政策詳情載於附註4「綜合賬目基準」。

不確定性估計

下文論述有關未來之主要假設以及於報告期末不確定性估計之其他主要來源，該等假設及估計均存有重大風險可能導致下一個財政年度之資產及負債賬面值須作出重大調整。

療程服務之使用模式

客戶可能不會於服務期屆滿時行使所有預付療程服務的合約權利，而該等未使用部分會被稱為未使用權利。本集團參考本集團使用預付療程服務之過往經驗釐定預期末使用權利金額。預期末使用權利金額之估值容易受到情況變動之影響，而本集團過往之經驗未必代表未來實際結果。

商標及商譽之減值評估

於決定商標(即並無使用限期之無形資產)及商譽是否已減值時須釐定可收回金額，有關金額須對商標及商譽獲分配的現金產生單位(「現金產生單位」)的使用價值作出估計，當中本集團須估計現金產生單位所產生的預期末來現金流量及合適貼現率以計算現值。所使用的關鍵假設包括以現金產生單位之過往表現作考量之貼現率、預算銷售及毛利率、管理層對市場發展的預期及管理層所批准未來五年的財務預測。

於二零二一年九月三十日，商標及商譽之賬面值分別為72,644,000港元(二零二零年：58,896,000港元)及29,673,000港元(二零二零年：3,012,000港元)。可收回金額計算之詳情於附註17及18披露。

5. 主要會計判斷及估計(續)

估計應收賬款之減值

預期信貸虧損評估根據本集團經考慮無需付出不必要的成本或努力即可獲得之合理及可靠的前瞻性資料的歷史違約率所作出。於各報告日期，本集團重新評估過往所觀察的違約率並考慮該前瞻性資料的變動。

預期信貸虧損撥備容易受估計變動所影響。有關預期信貸虧損評估及本集團應收賬款的資料分別於附註40及附註24披露。

投資物業之估值

投資物業乃於二零二一年及二零二零年九月三十日在綜合財務狀況表中按其公平值列賬，詳情於該等綜合財務報表附註19披露。投資物業之公平值乃參考獨立估值師以物業估值方法對該等物業所進行之估值釐定。物業估值技術涉及若干假設。於釐定公平值時，獨立估值師根據收入法考慮主要輸入數據，當中包括投資物業可出租單位及其他類似類型之市場租金及市場收益率。

該等假設之有利或不利變動或會引致本集團投資物業公平值變動，而對投資物業公平值變動收益或虧損之相應調整於綜合損益表呈報，投資物業之賬面值則計入綜合財務狀況表內。

於二零二一年九月三十日，投資物業之賬面值為227,915,000港元(二零二零年：227,188,000港元)，公平值增加727,000港元(二零二零年：減少6,778,000港元)於截至二零二一年九月三十日止年度之損益中確認。

估算增量借款利率

本集團無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，因此，使用增量借款利率(「增量借款利率」)計量租賃負債。增量借款利率為本集團於類似經濟環境中為取得與使用權資產價值相近之資產，而以類似抵押品與類似期間借入所需資金應支付之利率。因此，增量借款利率反映了本集團「應支付」的利率，當無可觀察的利率時或當須對利率進行調整以反映租賃之條款及條件時，則須作出利率估計。當可觀察輸入數據可用時，本集團使用可觀察輸入數據(如市場利率)估算增量借款利率並須作出若干實體特定的估計。

非財務資產(商譽除外)減值

非財務資產按成本減累計折舊及減值(如有)列賬。於釐定資產是否發生減值時，本集團須進行判斷並作出估計，特別是於評估(1)是否發生可能影響資產價值的事件或出現任何有關跡象；(2)資產賬面值是否能以可收回金額作支持，若為使用價值，則為根據持續使用資產估計得出的未來現金流量的淨現值；及(3)估計可收回金額所用的合適主要假設(包括現金流量預測及合適的貼現率)。倘無法估計個別資產(包括使用權資產)的可收回金額，本集團會估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額。更改假設及估計(包括現金流量預測中的貼現率或增長率)可對減值測試中所用淨現值產生重大影響。

6. 收益及分類資料

根據香港財務報告準則第8號，本集團按照向本公司執行董事（即主要經營決策者）報告之資料劃分，以用作資源調配及評核表現之營運分類乃如下：

- (i) 產品分類 — 護膚品銷售
- (ii) 服務分類 — 提供美容院療程服務、水療服務及醫學美容中心服務

(i) 客戶合約收益分析

年內已確認之收益載列如下：

	產品分類		服務分類		總計	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收益確認時間						
於某個時間點	125,211	117,950	-	-	125,211	117,950
隨時間	-	-	704,724	413,424	704,724	413,424
	125,211	117,950	704,724	413,424	829,935	531,374

(ii) 客戶合約的履約責任

銷售護膚品之收益於貨品之控制權轉移之時間點確認，即已將貨品交付予客戶之時或客戶購買之時間點。

美容院、水療中心及醫學美容中心所提供療程服務之收益會參考計量完成履行相關履約義務進度之輸出法隨時間確認，乃由於客戶於本集團履約時同時接受及使用本集團履約所帶來之利益。服務通常以預付方式出售。療程服務之已收付款於收款時記錄為合約負債。

本公司執行董事根據各分類的營運業績以及存貨及應收賬款之賬齡分析報告而作出決策。由於本公司之執行董事並無就進行資源分配及表現評估而審閱分類資產及分類負債之資料，故並無呈列有關分析，而只呈列分類收益及分類業績。

6. 收益及分類資料(續)

(ii) 客戶合約的履約責任(續)

下列為本集團於年內按營運分類劃分之收益及業績分析：

	產品分類		服務分類		抵銷		綜合	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銷售予外界客戶	125,211	117,950	704,724	413,424	-	-	829,935	531,374
分類間銷售	20,160	20,486	-	-	(20,160)	(20,486)	-	-
合計	145,371	138,436	704,724	413,424	(20,160)	(20,486)	829,935	531,374
分類業績	15,840	18,353	257,629	79,481	-	-	273,469	97,834
其他收入							19,792	28,398
其他收益或虧損							(130)	(7,720)
融資成本							(6,539)	(8,124)
中央行政成本							(76,751)	(73,802)
除稅前溢利							209,841	36,586

營運分類之會計政策與本集團附註4所述之會計政策相同。分類業績指各分類所賺取之溢利，當中並未分配其他收入、其他收益或虧損、融資成本及中央行政成本(包括董事酬金)。此乃就資源調配及評核表現時向本公司執行董事所呈報之計量方法。

分類間銷售乃按當時市場價格及已釐定之條款計算。

下列為本集團於年內其他分類資料分析：

	產品分類		服務分類		綜合	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
其他分類資料						
物業及設備折舊	3,896	4,921	24,275	17,310	28,171	22,231
無形資產之攤銷	1,441	101	173	-	1,614	101

6. 收益及分類資料(續)

地區資料

本集團之業務位於香港、澳門及中國。中國包括中國內地但不包括香港及澳門。

本集團按地區劃分之收益及非流動資產(不包括商標、商譽及遞延稅項資產)之資料詳述如下：

	收益		非流動資產	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
香港及澳門	774,145	498,329	642,469	541,987
中國	55,790	33,045	7,182	7,016
	829,935	531,374	649,651	549,003

有關主要客戶之資料

於此兩個年度內並無個別客戶之貢獻超過本集團收益總額之10%。

7. 其他收入

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
租金減免	6,688	13,172
香港政府防疫抗疫基金之補貼	5,150	5,340
銀行存款利息收入	1,822	3,496
租金收入	3,437	3,448
豁免中國銷項增值稅	1,076	1,568
其他	1,619	1,374
	19,792	28,398

8. 其他收益或虧損

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
投資物業公平值變動之收益(虧損)	727	(6,778)
透過損益按公平值列賬之財務資產之公平值變動虧損	(588)	-
出售/撤銷物業及設備之虧損淨額	(847)	(452)
匯兌收益(虧損)淨額	204	(490)
其他	374	-
	(130)	(7,720)

9. 融資成本

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
有抵押按揭貸款之利息開支	180	254
租賃負債之利息開支	6,330	7,870
其他利息開支	29	-
	6,539	8,124

10. 其他開支

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
核數師酬金	1,859	1,360
無形資產之攤銷	1,614	101
銀行手續費	28,806	26,976
市場推廣開支	21,996	11,111
下列租賃相關開支		
— 短期租賃開支	4,892	19,983
— 低價值租賃開支	638	469
— 計量租賃負債時並無計及之可變動租賃付款	3,765	2,299
樓宇管理費、地租及差餉	22,061	19,619
清潔和洗熨	5,402	4,734
運輸、儲存及遞送費用	5,908	5,659
印刷、文具和行政	8,330	7,914
公用設施及電訊	3,684	2,986
其他	21,434	13,540
	130,389	116,751

11. 稅項

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
當期稅項		
香港利得稅	29,065	(1,443)
中國企業所得稅	6,717	6,475
過往年度超額撥備	(395)	(365)
	35,387	4,667
遞延稅項(附註34)	4,416	4,459
	39,803	9,126

香港利得稅已按本年度之估計應課稅溢利經抵銷過往年度結轉之稅務虧損後以稅率16.5% (二零二零年：16.5%) 撥備。

於二零一八年三月二十一日，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」)，引入利得稅兩級制。該條例草案於二零一八年三月二十八日經簽署生效，並於翌日在憲報刊登。根據利得稅兩級制，合資格集團實體將按8.25%之稅率就溢利首2,000,000港元繳納稅項，並將按16.5%之稅率繳納2,000,000港元以上溢利之稅項。未符合利得稅兩級制之香港其他集團實體的溢利將繼續以統一稅率16.5%計稅。

因此，合資格集團實體之首2,000,000港元之估計應課稅溢利按8.25%計算香港利得稅，而2,000,000港元以上之估計應課稅溢利則按16.5%計算香港利得稅。

11. 稅項(續)

中國企業所得稅乃就應課稅溢利按法定所得稅率25%計算(二零二零年:25%)。

於中國成立之公司所產生之溢利所宣派之股息須繳納預扣稅。如附註34所載,本公司已就其中國附屬公司之未分派溢利作出相應遞延稅項撥備。

香港境外所產生溢利之稅項乃根據年內估計應課稅溢利以本集團經營業務之國家/地方適用之稅率計算。

本年度稅項可與綜合損益表所示除稅前溢利對賬如下:

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
除稅前溢利	209,841	36,586
按香港利得稅率16.5%(二零二零年:16.5%)計算之稅項	34,624	6,037
其他司法權區適用之不同稅率之影響	2,444	1,469
就稅務而言毋須課稅收入之稅務影響	(3,538)	(5,708)
就稅務而言不可扣除開支之稅務影響	2,202	2,512
動用先前未確認之稅務虧損	(1,235)	(463)
未確認稅務虧損之稅務影響	2,440	3,003
過往年度超額撥備	(395)	(365)
附屬公司之未分派溢利所產生預扣稅之稅務影響	2,026	1,307
按優惠稅率之所得稅	(165)	(165)
其他	1,400	1,499
本年度稅項	39,803	9,126

12. 本年度溢利

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
本年度溢利於扣除下列項目後列賬:		
折舊:		
—物業及設備	28,171	22,231
—使用權資產	105,055	83,518
並已計入:		
銀行存款之利息收入	1,822	3,496
政府補貼(附註)	18,444	31,898
投資物業之租金收入(扣除極微直接經營開支)	3,437	3,448
2019冠狀病毒病相關租金減免	6,688	12,228
其他租金減免	-	944

附註: 截至二零二一年九月三十日止年度,有關款項主要指由於2019冠狀病毒病疫情而給予之政府補貼,包括根據保就業計劃獲得之補貼13,294,000港元(二零二零年:26,558,000港元),已計入員工成本內;根據香港政府防疫抗疫基金獲得之其他補貼5,150,000港元(二零二零年:5,340,000港元),已計入其他收入內。本集團於兩個年度已遵守所有附帶條件。

13. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
用以計算每股基本及攤薄盈利之盈利	170,340	27,736

	股份數目	
	二零二一年	二零二零年
用以計算每股基本及攤薄盈利之普通股加權平均數目	680,552,764	680,552,764

14. 股息

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
已宣派及支付之中期股息每股5.5港仙 (二零二零年：每股6.0港仙)	37,430	40,833
於報告期末後擬派之末期股息每股16.5港仙 (二零二零年：每股零港仙)	112,291	—
	149,721	40,833

本公司董事於報告期末後建議派付二零二一年末期股息每股16.5港仙(二零二零年：無)，合共約112,291,000港元(二零二零年：無)，並須於股東週年大會上取得股東批准。此項建議股息並無於年內確認為分派。

截至二零二一年九月三十日止年度內之已付股息總額約為37,430,000港元(二零二零年：88,472,000港元)。

15. 員工成本(包括董事酬金)

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
薪酬、薪金、花紅及津貼	307,536	252,204
退休福利成本—已定供款計劃	11,016	8,841
政府補貼(附註)	(13,294)	(26,558)
	305,258	234,487

附註：截至二零二一年九月三十日止年度，由於2019冠狀病毒病疫情，根據政府保就業計劃而獲得補貼13,294,000港元(二零二零年：26,558,000港元)。

16. 董事及最高行政人員之酬金及五位最高薪酬人士

(a) 董事及最高行政人員酬金

董事及最高行政人員姓名	袍金 千港元	基本薪金 千港元	花紅 千港元	退休福利 成本 千港元	二零二一年 酬金總額 千港元
余金水 ⁽⁴⁾⁽⁶⁾	-	897	555	-	1,452
余麗珠	-	897	555	-	1,452
黎燕屏	-	897	555	4	1,456
黃龍德 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾	250	-	-	-	250
黃鎮南 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾	250	-	-	-	250
黃志強 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾	250	-	-	-	250
譚肇基 ⁽⁷⁾	-	4,550	555	18	5,123
二零二一年度總額	750	7,241	2,220	22	10,233

董事及最高行政人員姓名	袍金 千港元	基本薪金 千港元	花紅 千港元	退休福利 成本 千港元	二零二零年 酬金總額 千港元
余金水 ⁽⁴⁾⁽⁶⁾	-	863	2,146	-	3,009
余麗珠	-	863	2,146	-	3,009
黎燕屏	-	863	2,146	18	3,027
黃龍德 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾	250	-	-	-	250
黃鎮南 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾	250	-	-	-	250
黃志強 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾	250	-	-	-	250
譚肇基 ⁽⁷⁾	-	4,329	3,146	18	7,493
二零二零年度總額	750	6,918	9,584	36	17,288

- (1) 獨立非執行董事
- (2) 本公司審核委員會成員
- (3) 本公司薪酬委員會成員
- (4) 本公司投資諮詢委員會成員
- (5) 本公司提名委員會成員
- (6) 本公司披露委員會成員
- (7) 行政總裁及執行董事

16. 董事及最高行政人員之酬金及五位最高薪酬人士(續)

(b) 五位最高薪酬人士

在本集團五名最高薪酬人士當中，一名(二零二零年：兩名)為本公司董事。於本年度應付五名人士之酬金如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
基本薪金及其他津貼	17,489	14,651
花紅	555	5,747
退休福利成本	90	90
	18,134	20,488

彼等之酬金組別詳情如下：

	人數	
	二零二一年	二零二零年
酬金幅度		
2,500,001港元至3,000,000港元	2	–
3,000,001港元至3,500,000港元	1	4
3,500,001港元至4,000,000港元	1	–
5,000,001港元至5,500,000港元	1	–
7,000,001港元至7,500,000港元	–	1
	5	5

就該等年度而言，並無任何董事放棄任何酬金，而本集團亦無向董事或五位最高薪酬人士支付任何酬金作為加盟本集團或加盟時之獎勵及作為離職補償。

17. 無形資產

	專營權費用 千港元	商標 千港元	客戶關係 千港元	分銷商協議 千港元	總計 千港元
成本值					
於二零一九年十月一日	443	59,406	-	-	59,849
增加	133	-	-	-	133
匯兌調整	16	-	-	-	16
於二零二零年九月三十日	592	59,406	-	-	59,998
收購附屬公司(附註(b)及35)	-	13,748	3,631	4,226	21,605
增加	71	-	-	-	71
匯兌調整	35	-	-	-	35
於二零二一年九月三十日	698	73,154	3,631	4,226	81,709
累計攤銷					
於二零一九年十月一日	298	-	-	-	298
本年度攤銷	101	-	-	-	101
匯兌調整	14	-	-	-	14
於二零二零年九月三十日	413	-	-	-	413
本年度攤銷	51	-	173	1,390	1,614
匯兌調整	24	-	-	-	24
於二零二一年九月三十日	488	-	173	1,390	2,051
減值					
於二零一九年十月一日、 二零二零年九月三十日及 二零二一年九月三十日	-	510	-	-	510
賬面值					
於二零二一年九月三十日	210	72,644	3,458	2,836	79,148
於二零二零年九月三十日	179	58,896	-	-	59,075

17. 無形資產(續)

附註：

- (a) 購買銷售產品之專營權之支出已資本化。本集團之專營權費用具有有限使用年期，並於相關專營權期間攤銷。
- (b) 本集團商標具有有限法定年期，惟可於屆滿時以最低成本重續。本公司董事認為，本集團將繼續及有能力重續商標。本集團管理層已進行多項研究，包括產品週期研究、市場、競爭及環境趨勢以及品牌擴展機會，證明商標於已標籤產品預期可為本集團產生現金流淨額期間並無可預見之限制。

因此，本集團管理層認為商標具有無限定使用年期，乃由於預期可無限期產生現金流入淨額。除非商標之使用年期釐定為有限，否則將不會攤銷。商標將於每年及倘其可能出現減值跡象時進行減值測試。

誠如附註35所載，截至二零二一年九月三十日止年度期間，商標之可收回金額(賬面值13,748,000港元)連同於相同業務合併取得的商譽已予評估。客戶關係及分銷商協議具有有限可使用年期，並按直線法分別於約5年及1年期間內予以攤銷。

於二零二一年及二零二零年九月三十日之餘下商標58,896,000港元乃關於截至二零一零年九月三十日止年度期間所收購之特定產品及服務系列。

商標之可收回金額已連同於該等業務合併所收購之商譽一併評估，載於附註18。

18. 商譽

	千港元
成本	
於二零一九年十月一日及二零二零年九月三十日	3,498
產生自收購附屬公司(附註(a)及35)	26,661
於二零二一年九月三十日	30,159
減值	
於二零一九年十月一日、二零二零年九月三十日及二零二一年九月三十日	486
賬面值	
二零二一年九月三十日	29,673
二零二零年九月三十日	3,012

附註：

- (a) 於截至二零二一年九月三十日止年度期間收購附屬公司產生商譽26,661,000港元(附註35)。

現金產生單位包括附註17所載於截至二零二一年九月三十日止年度期間在同一項業務合併(附註35)中收購的商標。於二零二一年九月三十日，現金產生單位的可收回金額乃按使用價值計算方法釐定且有關估值由獨立合資格專業估值師進行。有關計算採用按管理層所批准的涵蓋5年期財政預算得出的現金流量預測及貼現率16.94%。蔓時哲5年期限以外的現金流量採用長期增長率2.5%推算。該長期增長率乃根據蔓時哲的歷史增長及相關行業增長預測而定，並無超過有關行業的平均長期增長率。

- (b) 於二零二一年九月三十日的剩餘商譽3,012,000港元來自於截至二零二零年九月三十日止年度所收購產品及服務線品牌的現金產生單位。

現金產生單位包括附註17所載於截至二零二零年九月三十日止年度期間在同一項業務合併中收購的商標。於二零二一年及二零二零年九月三十日，現金產生單位的可收回金額乃按使用價值計算方法釐定。有關計算採用按管理層所批准的未來5年期財政預測得出的貼現現金流量預測及貼現率16%(二零二零年：16%)。計算使用價值之其他關鍵假設乃與估算現金流入或流出有關，包括預算銷售。

- (c) 有關估計乃以現金產生單位的過往表現及管理層對市場發展的預期為基準。管理層相信任何該等假設的任何合理可能轉變均不會導致現金產生單位的可收回金額(包括商譽及商標)下跌至低於其賬面值。

截至二零二一年及二零二零年九月三十日止年度，本公司管理層釐定其現金產生單位(包括無限可使用年期之商譽或商標)並無須確認任何其他減值。

19. 投資物業

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
公平值		
於年初	227,188	233,966
於綜合損益及其他全面收益表確認之公平值增加(減少)	727	(6,778)
於年終	227,915	227,188

本集團投資物業按其公平值列賬，分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於香港	227,915	227,188

本集團位於香港中環閣麟街18號地下及1-5樓之投資物業於二零二一年及二零二零年九月三十日之公平值乃根據雍盛資產評估及房地產顧問有限公司(與本集團並無關連之獨立估值師)於該日進行之估值而釐定。

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

公平值乃根據收入法釐定，當中物業所有可出租單位的市場租金乃按投資者所預期有關該類型物業的市場收益率進行評估及貼現。市場租金乃參考物業可出租單位所取得的租金以及鄰近類似物業的其他出租情況進行評估。市場收益率乃參考香港類似商業物業所產生之貼現率釐定。去年之估值方法並無變動。

在估計物業之公平值時，物業之最高及最佳用途為其現時用途。

於二零二一年及二零二零年九月三十日，投資物業估值所使用之主要輸入數據如下：

類別	公平值 層級	公平值		估值方法	主要不可 觀察輸入數據	不可觀察輸入數據之 範圍		不可觀察輸入數據 與公平值之關係
		二零二一年 千港元	二零二零年 千港元			二零二一年	二零二零年	
商業物業	第三級	227,915	227,188	收入法	每平方米之每月 市場租金	27港元至 377港元	38港元至 410港元	市場租金越高， 公平值越高
					市場收益率	2.5%至 4.5%	2.6%至 4.6%	市場收益率越低， 公平值越高

本年度期間並無轉入或轉出第三級。

20. 物業及設備

	租賃裝修 千港元	汽車 千港元	電腦設備 千港元	機器及設備 千港元	辦公室 設備、傢俬 及裝置 千港元	合計 千港元
成本值						
於二零一九年十月一日	106,988	4,791	9,639	90,596	10,216	222,230
添置	14,398	-	1,267	7,445	211	23,321
出售	-	-	-	(153)	-	(153)
撇銷	(9,613)	-	(105)	(1,955)	(315)	(11,988)
匯兌調整	-	-	4	112	5	121
於二零二零年九月三十日	111,773	4,791	10,805	96,045	10,117	233,531
添置	34,375	-	667	15,736	575	51,353
收購附屬公司(附註35)	5,349	-	-	425	183	5,957
出售	-	-	-	(146)	-	(146)
撇銷	(12,943)	-	(65)	(1,671)	(552)	(15,231)
匯兌調整	-	-	6	191	9	206
於二零二一年九月三十日	138,554	4,791	11,413	110,580	10,332	275,670
累計折舊						
於二零一九年十月一日	81,716	1,989	9,023	68,729	9,419	170,876
本年度折舊	12,139	1,383	548	7,908	253	22,231
出售時抵銷	-	-	-	(114)	-	(114)
撇銷時抵銷	(9,596)	-	(105)	(1,433)	(315)	(11,449)
匯兌調整	-	-	3	106	5	114
於二零二零年九月三十日	84,259	3,372	9,469	75,196	9,362	181,658
本年度折舊	17,494	950	729	8,682	316	28,171
出售時抵銷	-	-	-	(82)	-	(82)
撇銷時抵銷	(12,943)	-	(60)	(769)	(550)	(14,322)
匯兌調整	-	-	6	182	9	197
於二零二一年九月三十日	88,810	4,322	10,144	83,209	9,137	195,622
賬面值						
於二零二一年九月三十日	49,744	469	1,269	27,371	1,195	80,048
於二零二零年九月三十日	27,514	1,419	1,336	20,849	755	51,873

上述物業及設備項目採用直線法按以下年率折舊：

租賃裝修	租賃之未屆滿期間
汽車	33 $\frac{1}{3}$ %
電腦設備	33 $\frac{1}{3}$ %
機器及設備	16 $\frac{2}{3}$ %至20%
辦公室設備、傢俬及裝置	16 $\frac{2}{3}$ %至20%

21. 租賃

使用權資產

按相關資產類別劃分之使用權資產之賬面淨值分析載列如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
租賃土地及樓宇	296,480	242,374

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於十月一日	242,374	216,489
增加	130,055	104,956
收購附屬公司(附註35)	11,457	-
折舊	(105,055)	(83,518)
租賃修訂	17,337	4,373
匯兌調整	312	74
於九月三十日	296,480	242,374

租賃負債

未來租賃付款之現值分析載列如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
流動負債	103,869	99,285
非流動負債	126,122	95,826
	229,991	195,111

截至二零二一年九月三十日止年度期間，租賃之現金流出總額為101,130,000港元(二零二零年：65,441,000港元)。

22. 租金按金

租金按金指本集團就其若干不可撤銷經營租賃之租賃物業已付之按金。

23. 存貨

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
製成品－商品	65,245	48,494

24. 應收賬款

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應收賬款	27,611	19,766

本集團一般就其應收賬款給予介乎30天至180天之信貸期。於報告期末，根據發票日期呈列之應收賬款(扣除信貸虧損撥備)賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
0天至30天	17,341	15,492
31天至60天	3,171	473
61天至90天	2,599	498
91天至120天	2,336	1,899
121天至150天	1,440	1,388
151天至180天	724	-
180天以上	-	16
	27,611	19,766

於二零二一年九月三十日，客戶合約的應收賬款分別為27,611,000港元(二零二零年：19,766,000港元)。

於二零二一年九月三十日，本集團並無應收賬款結餘(二零二零年：19,000港元)已逾期90日或以上及並無視為已違約。本集團並無就該結餘持有任何抵押品。

截至二零二一年九月三十日止年度應收賬款之減值評估詳情載於附註40。

25. 合約成本

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
取得合約之增量成本	49,217	57,815

於二零二一年及二零二零年九月三十日之資本化合約成本乃關於銷售人員之銷售活動令客戶就美容院、水療中心及醫學美容中心所提供之療程服務訂立合約而支付予銷售人員之增量銷售佣金，而本集團於報告日期尚未提供有關服務。

合約成本於確認相關服務之收益期間於綜合損益及其他全面收益表確認為員工成本的一部分。年內於損益確認之資本化成本金額為74,390,000港元(二零二零年：51,138,000港元)。資本化成本之期初結餘或年內資本化成本並無減值。

26. 透過損益按公平值列賬之財務資產

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
按市場報價計算之分類為持作買賣之香港上市股本投資	738	-

該等投資為738,000港元之香港上市證券，屬第一級財務工具，其公平值按活躍市場之報價計算。概無不可觀察輸入數據。

27. 銀行結餘及現金

銀行結餘主要以各集團實體之功能貨幣計值，按年利率0.8%(二零二零年：1.5%)計息。

28. 應付賬款

於報告期末，根據發票日期呈列之應付賬款賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
0天至30天	3,035	3,746
31天至60天	851	919
60天以上	21	113
	3,907	4,778

購貨的信貸期為30天至60天。本集團已制定財務風險管理政策，以確保所有該等應付賬款乃於有關信貸期內。

29. 合約負債

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銷售護膚品	5,598	3,155
於美容院、水療中心及醫學美容中心提供療程服務	584,937	646,324
	590,535	649,479

計入年初合約負債結餘之已確認收益載列如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銷售護膚品	3,110	4,545
於美容院、水療中心及醫學美容中心提供療程服務	469,774	295,256

30. 有抵押按揭貸款

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
就報告而言按下列各項之分析：		
流動負債	3,407	3,334
非流動負債	3,187	6,594
	6,594	9,928

參考按揭貸款協議後貸款之預定本金還款日期如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
一年內	3,407	3,334
一年至兩年內	3,187	3,407
兩年至三年內	-	3,187
	6,594	9,928
減：流動負債所示於一年內到期之款項	(3,407)	(3,334)
非流動負債所示之金額	3,187	6,594

按揭貸款(以港元定值)於二零二一年九月三十日以本集團賬面值227,915,000港元(二零二零年：227,188,000港元)之投資物業提供擔保，按銀行之港元最優惠貸款利率減年利率2.85厘(二零二零年：2.85厘)計息。實際年利率約為2.15厘(二零二零年：2.15厘)。

31. 股本

	股份數目	金額 千港元
每股面值0.1港元之普通股		
法定：		
於二零一九年十月一日、二零二零年九月三十日、 二零二零年十月一日及二零二一年九月三十日	2,000,000,000	200,000
已發行及繳足：		
於二零一九年十月一日、二零二零年九月三十日、 二零二零年十月一日及二零二一年九月三十日	680,552,764	68,055

32. 購股權

於二零一二年二月二十四日，本公司採納新購股權計劃（「購股權計劃」），以取代於二零一二年一月二十二日到期之舊購股權計劃。購股權計劃之目的是向參與人士提供機會取得本公司之所有權權益，並鼓勵參與人士致力提高本公司及其股份之價值，以符合本公司及其股東之整體利益。根據購股權計劃，董事會可於二零二二年二月二十三日或之前酌情向本公司或其任何附屬公司之任何執行人員及全職僱員、每週工時達10小時及以上之兼職僱員、執行或非執行董事、任何顧問（專業或其他方面）、諮詢人、分銷商、供應商、代理、客戶、夥伴、合營夥伴、創辦人及服務供應商，按購股權價格1.00港元授出購股權。據此彼等可認購（已加上根據任何其他計劃可授出之購股權總數）佔初步不超過於二零一二年二月二十四日（於該日舉行之股東大會上本公司根據股東決議案有條件採納購股權計劃）已發行股份（即76,395,276股）10%之本公司股份。認購價須為(i)本公司股份於授出購股權日期在聯交所每日報價表所載之收市價；(ii)本公司股份於緊接購股權授出日期前五個營業日在聯交所每日報價表所載之平均收市價；及(iii)股份面值三者中之最高者。董事會可全權酌情釐定購股權行使期間（惟有關期間不得超過購股權授出日期起計十年）及購股權行使前須持有之最低期限。根據購股權計劃可授出之購股權獲行使時已發行及將發行之股份總數，最多不得超過不時已發行股份總數之30%。

32. 購股權(續)

購股權計劃將自採納日期(即二零一二年二月二十四日)起十年期間有效及具有效力。根據購股權計劃及本公司及/或其任何附屬公司之任何其他購股權計劃授予各參與人士(本公司獨立非執行董事及主要股東除外)之購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權)於任何十二個月期間獲行使而已發行及將予發行之股份總數，不得超過已發行股份數目之1%。

倘向本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等各自之聯繫人授出購股權，會令截至有關授出日期(包括該日)止12個月期間根據已授予及將授予該人士之購股權(包括已行使、註銷或尚未行使之購股權)獲行使後所發行及將予發行之股份數目：(i)合計超過於該授出日期已發行股份之0.1%；及(ii)按股份於根據相關計劃向該人士提呈(及仍待接納)授出該等購股權之各相關日期聯交所每日報價所示收市價計算之總值超過5,000,000港元，則再次授出該等購股權須經本公司股東通過決議案(以投票方式表決)事先批准。

要約由授出日期起計14天期間內可供參與者接受。於接納授出購股權要約時須支付代價1.00港元。

截至二零二一年九月三十日止年度期間，並無購股權計劃項下之購股權獲授出、註銷、行使或失效，而於二零二一年九月三十日亦無購股權尚未獲行使。於本報告日期，根據購股權計劃共有56,395,276股股份可供發行，佔本公司現有已發行股本約8.29%。

33. 退休金責任

已定供款計劃

本集團為於香港僱用之所有合資格僱員參與一項強制性公積金(「強積金」)計劃。該計劃的資產與本集團的資產分開持有，以及撥入信託人管理的基金。本集團按每月1,500港元作為強制性供款或有關月薪成本的5%(以較低者為準)，向強積金計劃供款。

中國附屬公司聘用的僱員均參與中國政府營辦的國家管理退休福利計劃。中國附屬公司須按僱員薪金的若干百分比，向退休福利計劃供款，作為福利之用。本集團對退休福利計劃的唯一責任就是根據計劃作出所規定之供款。

於二零二一年及二零二零年九月三十日，概無已定供款計劃項下之被沒收供款可供本集團用於減少現有供款水平，而於兩個年度期間本集團亦無沒收已定供款計劃項下之任何供款。

34. 遞延稅項

下列為本年度及過往年度之已確認遞延稅項資產(負債)以及其變動：

	減速 稅項折舊 千港元	無形資產 千港元	中國附屬 公司之不可 分派溢利 千港元	合約成本 千港元	合約負債 千港元	租賃 千港元	總計 千港元
於二零一九年十月一日	769	(9,718)	(3,034)	3,907	3,829	763	(3,484)
匯兌調整	-	-	(129)	-	227	-	98
在綜合損益及其他全面收益表 (扣除)計入	(295)	-	(1,307)	(3,907)	1,813	(763)	(4,459)
於二零二零年九月三十日	474	(9,718)	(4,470)	-	5,869	-	(7,845)
匯兌調整	-	-	(279)	-	364	-	85
在綜合損益及其他全面收益表 扣除	(1,935)	-	(2,026)	-	(455)	-	(4,416)
於二零二一年九月三十日	(1,461)	(9,718)	(6,775)	-	5,778	-	(12,176)

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

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
遞延稅項資產	6,873	7,792
遞延稅項負債	(19,049)	(15,637)
	(12,176)	(7,845)

於報告期末，本集團有未動用稅務虧損約136,183,000港元(二零二零年：71,153,000港元)可用作抵銷未來溢利。由於無法預測未來溢利來源，因此於截至二零二一年及二零二零年九月三十日止兩個年度並無確認遞延稅項資產。

於報告期末，海外附屬公司之稅務虧損約4,072,000港元(二零二零年：4,266,000港元)將於二零二二年起至二零二六年底期間(二零二零年：二零二一年起至二零二五年底)屆滿。其他未動用之稅務虧損可無限期結轉。

35. 收購附屬公司

作為本集團擴展其業務之戰略舉措一部份，於二零二一年三月二十九日，本公司訂立買賣協議（「買賣協議」）以收購蔓時哲控股有限公司及其附屬公司（統稱「蔓時哲」或如文義所指）之100%股權，基本代價為45,000,000港元（「基本代價」）（如附註(a)所闡述）。於二零二一年六月二十八日，已完成收購蔓時哲（「完成」）。蔓時哲自完成起已列作本集團之全資附屬公司。

購買價已經根據本集團於完成時所收購之資產淨值及所承擔之負債之估計公平值進行初步分配。初步購買價分配有待進一步完善，且或需要調整以得出最終購買價分配。該等調整將主要與合約負債及所得稅相關項目有關。蔓時哲之可識別資產及負債於完成之初步公平值載列如下：

	附註	千港元
基本代價：	(a)	45,000
現金調整		-
資產淨值調整	(a)	(45,000)
		-
或然代價	(b)	-
		-
廠房及設備		5,957
無形資產		21,605
使用權資產		11,457
存貨		9,643
應收賬款及其他應收款項		11,268
合約成本		3,586
可收回稅項		553
現金及銀行結餘		17,781
應付賬款及其他應付款項		(38,111)
合約負債		(57,983)
應付稅項		(602)
租賃負債		(11,815)
所收購之可識別負債淨額		(26,661)
商譽		26,661
總代價		-

收購產生之商譽乃由於收購成本，包括收購蔓時哲之控制權以及蔓時哲對本集團之預期未來盈利能力及協同效益之溢價。有關效益無法單獨可靠計量，因此統稱為商譽。

35. 收購附屬公司(續)

就收購附屬公司之現金流量分析如下：

	千港元
已付現金及現金等價物(附註(a))	-
已收購現金及現金等價物	(17,781)
淨現金流入總額	17,781

備考

所收購業務自完成日期起至二零二一年九月三十日為本集團貢獻總收益33,526,000港元及純利838,000港元。倘該等公司自二零二零年十月一日開始綜合入賬，本集團之綜合損益及其他全面收益表將列示備考收益943,609,000港元及年度溢利162,148,000港元。

附註：

- (a) 誠如日期為二零二一年三月二十九日、六月九日及六月二十八日之公告所披露，收購蔓時哲之基本代價為45,000,000港元，但須受買賣協議所載之條件及調整所規限。除倘若若干條件獲達成而作出上調(如附註(b)所闡述)外，基本代價應(i)按等額基準減去完成賬目(「完成賬目」)所示蔓時哲之銀行及手頭現金總額少於合計8,000,000港元之金額(「現金調整」)；及(ii)按等額基準減去於完成賬目所示蔓時哲之經調整資產淨值少於零之金額(「資產淨值調整」)，惟現金調整及資產淨值調整之總和不得超過基本代價。

根據買賣協議，本集團與賣方將共同委任香港立信德豪會計師事務所有限公司(「申報會計師」，定義見買賣協議)進行完成審計，並出具完成賬目及會計師證書。截至本報告日期，賣方尚未遵守買賣協議與本集團共同委任申報會計師以編製完成賬目。根據本公司董事於完成日期所編製之蔓時哲財務資料摘要，蔓時哲之負債淨額為48,266,000港元。因此，初步代價為零港元。

截至二零二一年九月三十日，本集團已根據買賣協議之條文向賣方支付33,750,000港元。在管理層進行初步評估後，經作出資產淨值調整，現金代價已調整為零港元。因此，33,750,000港元之賬面額已計入本集團於二零二一年九月三十日之綜合財務狀況表之「按金」內。本集團正在(i)與賣方討論以盡快根據買賣協議之條款完成完成審計及落實完成賬目(預期將於二零二二年六月底前完成)；及(ii)與其顧問就其於買賣協議項下之權利以及在無法於合理期限內就完成賬目達成共識之情況下採取之適當行動作出審查。管理層已對33,750,000港元按金進行減值評估，並認為於二零二一年九月三十日並無確認減值。

- (b) 總代價可能會上調，倘若蔓時哲於完成起計12個完整曆月之綜合營業額分別超過170,000,000港元、185,000,000港元及200,000,000港元，則總代價可能相應增加5,000,000港元、7,500,000港元及10,000,000港元。

因相關安排而本集團將流出之預期未來經濟利益乃視為或然代價。或然代價按其收購日期之公平值計量，並已計入業務合併之轉讓代價部分。

或然代價之估值乃由獨立專業合資格估值師進行。或然代價於二零二一年九月三十日之公平值為零港元。

- (c) 收購相關成本4,324,000港元已支銷，並計入行政開支內。
- (d) 應收賬款及其他應收款項總額為11,268,000港元。

36. 資產抵押

於報告期末，本集團就一項按揭貸款而抵押之資產的賬面值如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
投資物業	227,915	227,188

37. 承擔及經營租約安排

(a) 資本承擔

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
有關購入物業及設備之已訂約 但未於綜合財務報表撥備之資本開支	3,729	283

(b) 經營租約之承擔及安排

於報告期末，本集團根據投資物業之不可撤銷經營租約規定之未來應收最低租金總額如下：

作為出租人 租金收入	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
不超過一年	2,965	3,495
超過一年但不超過兩年	2,610	681
超過兩年但不超過三年	1,100	66
	6,675	4,242

本集團之租金收入並無或然租賃安排。

38. 融資活動所產生負債的對賬

下表詳述本集團融資活動所產生負債的變動。融資活動所產生負債為現金流量於或未來現金流量將於本集團綜合現金流量表分類為融資活動所得現金流量的負債。

	計入應計 項目及其他 應付款 之應付利息 千港元	有抵押 按揭貸款 千港元	應付股息 千港元	租賃負債 千港元	總計 千港元
於二零一九年十月一日	25	13,459	–	158,437	171,921
租賃負債增加	–	–	–	101,425	101,425
租賃修改	–	–	–	4,300	4,300
租金減免	–	–	–	(11,650)	(11,650)
有抵押按揭貸款之利息開支	254	–	–	–	254
租賃負債之利息開支	–	–	–	7,870	7,870
匯兌調整	–	–	–	170	170
融資現金流量	(279)	(3,531)	(88,472)	(65,441)	(157,723)
已宣派股息	–	–	88,472	–	88,472
於二零二零年九月三十日	–	9,928	–	195,111	205,039
租賃負債增加	–	–	–	109,277	109,277
收購附屬公司(附註35)	–	–	–	11,815	11,815
租賃修改	–	–	–	14,881	14,881
租金減免	–	–	–	(6,620)	(6,620)
有抵押按揭貸款之利息開支	180	–	–	–	180
租賃負債之利息開支	–	–	–	6,330	6,330
匯兌調整	–	–	–	327	327
融資現金流量	(180)	(3,334)	(37,430)	(101,130)	(142,074)
已宣派股息	–	–	37,430	–	37,430
於二零二一年九月三十日	–	6,594	–	229,991	236,585

39. 資本風險管理

本集團管理其資本以確保集團旗下實體將能夠繼續持續經營，同時通過優化債務與權益之平衡而致力提高股東回報。本集團之整體策略與去年一樣維持不變。

本集團之資本架構包含於附註30所披露之債務及本公司擁有人應佔權益(由綜合財務報表所披露之股本、股份溢價、儲備及保留溢利所組成)。

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

40. 財務工具

(a) 財務工具種類

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
財務資產		
攤銷成本	477,605	479,878
透過損益按公平值	738	-
財務負債		
攤銷成本	269,506	220,755

(b) 財務風險管理之宗旨及政策

本集團之財務工具包括應收賬款、透過損益按公平值列賬之財務資產、其他應收款、按金、銀行結餘、應付賬款、其他應付款、有抵押按揭貸款及租賃負債。有關財務工具之詳情已於各附註披露。與該等財務工具相關之風險包括信貸風險、市場風險(貨幣風險及利率風險)及流動資金風險。有關減輕該等風險之政策已載於下文。管理層對該等風險進行管理及監察，確保以及時並有效之方式實行適當措施。

(i) 信貸風險及減值評估

於二零二一年九月三十日，本集團之最大信貸風險是由於交易對手無法履行綜合財務狀況表所列各項已確認財務資產賬面值之責任，以致本集團蒙受財務虧損。

40. 財務工具 (續)

(b) 財務風險管理之宗旨及政策 (續)

(i) 信貸風險及減值評估 (續)

客戶合約產生之應收賬款

本集團之客戶信貸風險並無高度集中，有關風險分散於多名債務人之中。本集團之收益大部份為現金或信用卡銷售，而應收賬款主要由銀行／信用卡公司保留。來自銀行／信用卡公司之應收賬款之信貸風險有限，乃由於交易對手方為具有高外部信貸評級之銀行／金融機構。本集團已制定監察程序，確保採取跟進行動以收回逾期債項。此外，本公司於應用香港財務報告準則第9號後根據預期信貸虧損模式對貿易結餘個別地進行減值評估。

按地域而言，本集團之客戶信貸風險主要集中於香港及中國，佔二零二一年九月三十日應收賬款總額之95% (二零二零年：95%)。

其他應收款及按金

本集團透過內部程序管理其他應收款及按金之信貸風險。本集團於授出墊款前會調查各對手方之信貸質素。本集團亦積極監察各債務人結欠之未償還款項，並及時識別任何信貸風險，以降低產生信貸相關虧損之風險。此外，本集團於應用香港財務報告準則第9號後根據預期信貸虧損模式就未收回結餘進行減值評估。

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

40. 財務工具(續)

(b) 財務風險管理之宗旨及政策(續)

(i) 信貸風險及減值評估(續)

本集團之內部信貸風險等級評估包括以下類別：

內部信貸評級	描述	應收賬款	其他財務資產
低風險	對手方違約風險低及並無任何逾期金額	全期預期信貸虧損 —並無信貸減值	12個月預期信貸虧損
可疑	內部生成或自外部資源獲得之資料顯示自初始確認起，信貸風險大幅增加	全期預期信貸虧損 —並無信貸減值	全期預期信貸虧損 —並無信貸減值
虧損	有證據顯示資產出現信貸減值	全期預期信貸虧損 —信貸減值	全期預期信貸虧損 —信貸減值
撤銷	有證據顯示債務人有嚴重財務困難且本集團不認為日後可收回有關款項	金額已撤銷	金額已撤銷

下表詳述本集團根據預期信貸虧損評估的財務資產面對的信貸風險：

	外部		12個月 或全期預期 信貸虧損	賬面總值	
	信貸評級	內部 信貸評級		二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
按攤銷成本之財務資產					
應收賬款	不適用	低風險(附註(a))	全期預期信貸虧損	27,611	19,766
其他應收款	不適用	低風險(附註(b))	12個月預期信貸虧損	216	8,791
按金	不適用	低風險(附註(b))	12個月預期信貸虧損	80,690	33,332
銀行結餘	Aa2-A3	不適用	12個月預期信貸虧損	369,088	417,989

附註：

- (a) 就應收賬款而言，本集團已應用香港財務報告準則第9號的簡化法按全期預期信貸虧損計量虧損撥備。應收賬款之預期信貸虧損乃個別地進行評估。本公司董事認為，經參考交易對手方之外部信貸評級、預期全期之過往觀察違約率及無需付出不必要的成本或努力可得之前瞻性資料之調整，該等交易對手方信譽良好。本公司董事認為，該等交易對手方的估計虧損率並不重大，而本集團評估認為該等結餘的預期信貸虧損並不重大。
- (b) 就內部信貸風險管理而言，本集團使用逾期資料評估信貸風險自初始確認以來是否顯著增加。於二零二一年及二零二零年九月三十日，概無已逾期結餘。本公司董事認為，該等交易對手的估計虧損率並不重大，而本集團評估認為該等結餘的預期信貸虧損並不重大。

於截至二零二一年九月三十日止年度期間並無撤銷任何應收賬款(二零二零年：零港元)。

40. 財務工具(續)

(b) 財務風險管理之宗旨及政策(續)

(ii) 市場風險 貨幣風險

本公司主要附屬公司之功能貨幣為港元或人民幣。儘管就各集團實體而言，本集團大部分業務乃以其功能貨幣進行，本集團仍有若干交易以外幣計值。於報告期末，本集團部份銀行結餘、應收賬款、其他應收款、應付賬款及其他應付款以外幣計值。本集團透過定期審閱本集團所承擔之淨外匯風險，以控制其外幣風險。

於報告期末，以相關集團實體之功能貨幣以外之貨幣計值之本集團主要貨幣資產及貨幣負債之賬面值載列如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
資產 美元	18,789	33,429
負債 美元	1,352	3,102

由於港元與美元掛鈎，相關外幣風險並不重大，因此並無進行敏感性分析。

利率風險

本集團所承擔利率變動之風險，主要來自其銀行結餘及有抵押按揭貸款。本集團就浮息銀行結餘及有抵押按揭貸款承擔現金流利率風險。有關本集團銀行結餘及有抵押按揭貸款之詳情分別於附註27及30披露。

本集團現時並無利率對沖政策。然而，管理層會監控所承擔之利率風險，並將於有需要時考慮對沖重大利率風險。

本集團之現金流利率風險主要集中於附註30所載銀行之港元最優惠借貸利率之波動。

敏感性分析

以下為於報告期末本集團按浮息利率計算之財務資產及負債之分析：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
財務資產	47,195	30,241
財務負債	6,594	9,928

由於本集團按浮息利率計息之財務資產主要為銀行存款，且銀行存款之利率波動極微，來自財務資產之現金流利率風險被視為並不重大。因此，敏感性分析並無包括該等資產之利率波動。

基於上述分析及假設於報告期末未償還財務負債金額為全年之結欠金額，倘若利率增加50個基點及所有其他變動維持不變，本集團於截至二零二一年九月三十日止年度之除稅後溢利將減少28,000港元(二零二零年：41,000港元)，反之亦然。向主要管理人員內部匯報利率風險選用增加或減少50個基點，代表管理層評估為合理可能變動之利率。

40. 財務工具(續)

(b) 財務風險管理之宗旨及政策(續)

(iii) 流動資金風險

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

考慮到本集團內部產生資金之能力，本公司董事信納，本集團將擁有足夠財務資源支付於可見將來將予到期之財務負債。

下表詳列本集團之非衍生財務負債之剩餘合約期限。該表乃基於本集團須作出支付之最早日期並根據財務負債之未貼現現金流量制定。於二零二零年九月三十日及二零二一年九月三十日，非衍生財務負債之到期日以協定償還日期為基礎。表中包括利息及本金現金流量。

流動資金表

	加權平均 利率 %	按要 求 時或				於二零二一年	
		一年內 千港元	一年至兩年 千港元	兩年至五年 千港元	五年以上 千港元	未貼現現金 流量總額 千港元	九月三十日 之賬面值 千港元
二零二一年							
應付賬款	-	3,907	-	-	-	3,907	3,907
其他應付款	-	29,014	-	-	-	29,014	29,014
租賃負債	3.34	107,458	65,274	55,855	9,076	237,663	229,991
有抵押按揭貸款	2.15	3,515	3,221	-	-	6,736	6,594
		143,894	68,495	55,855	9,076	277,320	269,506
	加權平均 利率 %	按要 求 時或				於二零二零年	
		一年內 千港元	一年至兩年 千港元	兩年至五年 千港元	五年以上 千港元	未貼現現金 流量總額 千港元	九月三十日 之賬面值 千港元
二零二零年							
應付賬款	-	4,778	-	-	-	4,778	4,778
其他應付款	-	10,938	-	-	-	10,938	10,938
租賃負債	4.355	101,921	71,940	27,521	-	201,382	195,111
有抵押按揭貸款	2.15	3,515	3,515	3,221	-	10,251	9,928
		121,152	75,455	30,742	-	227,349	220,755

(c) 公平值

財務資產及財務負債之公平值乃採用普遍採納之定價模式根據貼現現金流量分析釐定。

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

41. 附屬公司詳情

於報告期末，本公司附屬公司之詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立之 國家/地點及日期	已發行及繳足 股本/註冊 股本之詳情	應佔股本 權益百分比	主要業務 及經營地點
直接持有：				
Water Oasis Group (BVI) Limited	英屬處女群島 一九九九年十二月十六日	普通股 30,000美元	100%	投資控股 香港
間接持有：				
Water Oasis Holdings Limited	英屬處女群島 一九九九年十二月十六日	普通股 1美元	100%	投資控股 香港
Oasis Spa Holdings Limited	英屬處女群島 一九九九年十二月十六日	普通股 1美元	100%	投資控股 香港
Oasis-Beauty.com Holdings Limited	英屬處女群島 一九九九年十二月十六日	普通股 1美元	100%	投資控股 香港
Water Oasis China (BVI) Limited	英屬處女群島 二零零零年十月十二日	普通股 1美元	100%	投資控股 香港
OBS Company Limited	香港 二零零零年七月二十六日	普通股 2港元	100%	持有物業 香港
Water Oasis Company Limited	香港 一九九八年五月六日	無投票權之 遞延股 1,000,000港元 普通股 10,000港元	100%	護膚品零售 香港
水之屋有限公司	香港 一九九九年十二月 二十四日	普通股 1,000,000港元	100%	經營水療中心 及提供美容 服務 香港
奧思科技美容有限公司	香港 一九九九年十二月 二十四日	普通股 10,000港元	100%	網上銷售護膚品 及提供其他服務 香港
Water Oasis (China) Holdings Limited	薩摩亞 二零零零年四月五日	普通股 101美元	90.1%	投資控股 香港
彩恩國際有限公司	香港 一九九九年十月二十二日	普通股 2港元	100%	持有物業 香港

41. 附屬公司詳情 (續)

公司名稱	註冊成立之 國家/地點及日期	已發行及繳足 股本/註冊 股本之詳情	應佔股本 權益百分比	主要業務 及經營地點
間接持有：(續)				
奧思花軒有限公司	香港 二零零零年十月十八日	普通股 2港元	100%	經營網上花店 香港
奧思(澳門)有限公司	澳門 二零零一年七月十九日	普通股 葡幣25,000元	100%	經營美容服務及 護膚品銷售 澳門
水磨坊有限公司	香港 二零零二年三月十三日	普通股 1,000,000港元	100%	經營美容院及 護膚品銷售 香港
Aricon Investments Limited	英屬處女群島 二零零二年三月八日	普通股 1美元	100%	不活躍
Master Advance Limited	香港 二零零二年六月二十八日	普通股 1,000,000港元	100%	持有物業 香港
奧思美用品(上海)有限公司(附註)	中國 二零零二年二月九日	200,000美元	90.1%	不活躍
奧泉(上海)商貿有限公司(附註)	中國 二零零六年三月九日	200,000美元	100%	護膚品零售及 經營美容院 中國
珍朗有限公司	香港 二零零六年一月二十六日	普通股 2,000,000港元	100%	經營美容院 香港
奧思醫學美容中心有限公司	香港 二零零七年十一月六日	普通股 1港元	100%	經營美容院及 提供其他相關 服務 香港
WO North China Company Limited	香港 二零零八年六月二十四日	普通股 100,000港元	100%	投資控股 中國
WO Central China Company Limited	香港 二零零八年六月二十四日	普通股 100,000港元	100%	投資控股 中國
WO South China Company Limited	香港 二零零八年六月二十四日	普通股 100,000港元	100%	投資控股 中國
Oasis Cosmetic Holdings Company Limited	香港 二零零八年六月十七日	普通股 1港元	100%	投資控股 中國

41. 附屬公司詳情(續)

公司名稱	註冊成立之 國家/地點及日期	已發行及繳足 股本/註冊 股本之詳情	應佔股本 權益百分比	主要業務 及經營地點
間接持有：(續)				
伊蒲雪化妝品商貿(上海)有限公司 (附註)	中國 二零零九年二月五日	500,000美元	100%	不活躍
伊亮諾化妝品商貿(上海)有限公司 (附註)	中國 二零零九年二月五日	500,000美元	100%	不活躍
伊翠露化妝品商貿(上海)有限公司 (附註)	中國 二零零九年二月五日	500,000美元	100%	不活躍
Water Oasis E.L. (HK) Company Limited	香港 二零零九年三月十九日	普通股 1,000,000港元	100%	護膚品零售 香港
上海奧薇化妝品商貿有限公司 (附註)	中國 二零零九年四月二十二日	1,400,000美元	100%	不活躍
奧思上海控股有限公司	香港 二零零九年九月九日	普通股 1港元	90.1%	不活躍
Glycel Holdings Company Limited	英屬處女群島 二零一零年四月二十日	普通股 1美元	100%	投資控股 香港
Progress Success Limited	英屬處女群島 二零一零年三月十六日	普通股 1美元	100%	投資控股 香港
Laboratoire Glycel Societe Anonyme	列支敦斯登 一九九七年九月十日	一般股份 50,000瑞郎	100%	持有商標
Glycel Laboratoire SA	瑞士 二零零五年十一月十八日	一般股份 100,000瑞郎	100%	持有商標
卡爾詩有限公司	香港 二零一零年二月十九日	普通股 1,000,000港元	100%	護膚品零售及 經營美容院 香港
水磨坊(澳門)有限公司	澳門 二零一三年七月十八日	普通股 葡幣100,000元	100%	不活躍
緯歡有限公司	香港 二零一五年一月五日	普通股 10,000港元	70%	生產及銷售 冷榨果汁 香港
Oasis Billion Limited	香港 二零一九年八月二十二日	普通股 1港元	100%	不活躍
艾思美有限公司	香港 二零零六年七月二十五日	普通股 100港元	100%	提供醫學美容服務 香港

41. 附屬公司詳情(續)

公司名稱	註冊成立之 國家/地點及日期	已發行及繳足 股本/註冊 股本之詳情	應佔股本 權益百分比	主要業務 及經營地點
間接持有：(續)				
艾思美醫學中心有限公司	香港 二零一五年七月三日	普通股 10,000港元	100%	提供醫療及整形服務 香港
兆達創建有限公司	香港 二零零九年八月六日	普通股 100港元	100%	投資控股 香港
Frederique Academy of Phplus Limited	香港 二零零六年三月三十日	普通股 100港元	100%	經營美容學校 香港
樊德禮有限公司	香港 二零一五年七月二十四日	普通股 100港元	100%	銷售護膚產品 香港
Haba Hong Kong Limited	香港 二零零七年九月六日	普通股 1港元	100%	銷售護膚產品 香港
香港兆天企業有限公司	香港 二零零七年九月六日	普通股 1港元	100%	經營美容院 香港
港康診所及日間醫療中心有限公司	香港 二零零八年十月六日	普通股 1港元	100%	不活躍
Medic i-Laser Limited	香港 二零零六年三月三十日	普通股 100港元	100%	提供整形服務 香港
蔓時哲中國有限公司	香港 二零零八年十二月十一日	普通股 100港元	100%	投資控股 香港
蔓時哲控股有限公司	香港 二零零八年九月三十日	普通股 100港元	100%	投資控股 香港
美哲國際有限公司	香港 二零零三年七月十六日	普通股 100港元	100%	經營美容院 香港
Philosophy Treatment Spa Limited	香港 二零零六年三月三十日	普通股 100港元	100%	投資控股 香港
Phplus Limited	香港 二零一八年一月一日	普通股 1港元	100%	不活躍
蔓時哲貿易(上海)有限公司(附註)	中國 二零零八年四月二十三日	750,000美元	100%	銷售護膚產品 中國

概無附屬公司於本年度發行任何債務證券。

附註： 該等公司為外商獨資經營企業。

42. 關連人士交易

(a) 差旅開支

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
支付予下列公司之差旅開支： — Hip Holiday Limited	-	39

本公司執行董事余金水先生及其兒子余浩堃先生分別為Hip Holiday Limited之唯一董事及最終股東。

(b) 管理層要員之酬金

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
基本薪金	7,241	6,918
花紅	2,220	9,584
退休福利成本	22	36
	9,483	16,538

由於上文(a)所披露之關連人士交易符合最低限額交易，因此根據上市規則第14A章屬獲全面豁免之關連交易。

43. 本公司之財務狀況表

		於九月三十日	
附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	
非流動資產 於附屬公司之投資	3,000	3,000	
流動資產			
預付款項	247	226	
應收附屬公司款項	390,398	214,718	
銀行結餘	1,875	2,601	
	392,520	217,545	
流動負債			
應計項目及其他應付款	434	582	
應付一間附屬公司款項	188,854	140,316	
	189,288	140,898	
流動資產淨值	203,232	76,647	
總資產減流動負債	206,232	79,647	
資本及儲備			
股本	68,055	68,055	
儲備	138,177	11,592	
權益總計	206,232	79,647	

43. 本公司之財務狀況表(續)

附註：

(a) 應收附屬公司款項及應付一間附屬公司款項為無抵押、免息及按要求時償還。

(b) 儲備

	股份溢價 千港元	股本 贖回儲備 千港元	保留溢利 千港元	總數 千港元
於二零一九年十月一日	1,153	450	57,900	59,503
年內溢利及全面收益總額	-	-	40,561	40,561
已付二零一九年末期股息	-	-	(47,639)	(47,639)
已付二零二零年中期股息	-	-	(40,833)	(40,833)
於二零二零年九月三十日	1,153	450	9,989	11,592
年內溢利及全面收益總額	-	-	164,015	164,015
已付二零二一年中期股息	-	-	(37,430)	(37,430)
於二零二一年九月三十日	1,153	450	136,574	138,177

44. 報告期後事項

於報告期後並無發生任何重大後續事項。

五年財務概要

	截至九月三十日止年度				
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
業績					
收益	829,935	531,374	763,981	708,360	644,831
除稅前溢利	209,841	36,586	130,607	115,601	85,721
稅項	(39,803)	(9,126)	(23,248)	(20,490)	(16,397)
本年度溢利	170,038	27,460	107,359	95,111	69,324
以下人士應佔本年度溢利 (虧損)：					
本公司擁有人	170,340	27,736	107,690	95,238	69,331
非控股權益	(302)	(276)	(331)	(127)	(7)
	170,038	27,460	107,359	95,111	69,324
財務狀況表					
總資產	1,358,216	1,194,589	973,548	939,248	897,292
總負債	(999,451)	(971,480)	(688,515)	(650,507)	(584,905)
	358,765	223,109	285,033	288,741	312,387
下列人士應佔權益					
本公司擁有人	352,421	216,438	278,072	281,707	305,247
非控股權益	6,344	6,671	6,961	7,034	7,140
	358,765	223,109	285,033	288,741	312,387

公司資料

董事

執行董事

余金水
譚肇基 (行政總裁)
余麗珠
黎燕屏

獨立非執行董事

黃龍德，B.B.S.，太平紳士
黃鎮南，B.B.S.，太平紳士
黃志強

審核委員會

黃龍德，B.B.S.，太平紳士 (主席)
黃鎮南，B.B.S.，太平紳士
黃志強

薪酬委員會

黃鎮南，B.B.S.，太平紳士 (主席)
黃龍德，B.B.S.，太平紳士
黃志強

投資諮詢委員會

黃志強 (主席)
黃龍德，B.B.S.，太平紳士
黃鎮南，B.B.S.，太平紳士
余金水

提名委員會

黃志強 (主席)
黃龍德，B.B.S.，太平紳士
黃鎮南，B.B.S.，太平紳士

披露委員會

余金水 (主席)
黃龍德，B.B.S.，太平紳士
黃鎮南，B.B.S.，太平紳士
黃志強

公司秘書

李佩珊

獨立核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司

法律顧問

的近律師行
禮德齊伯禮律師行

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司
恒生銀行有限公司

主要股份登記及過戶處

Suntera (Cayman) Limited
Suite 3204, Unit 2A, Block 3, Building D
P.O. Box 1586, Gardenia Court
Camana Bay, Grand Cayman
KY1-1100
Cayman Islands

香港股份登記及過戶分處

卓佳標準有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

註冊辦事處

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

香港總辦事處及主要營業地點

香港
銅鑼灣
告士打道280號
世貿中心18樓

股份代號

1161

網址

www.wateroasis.com.hk

OASIS
homme

OASIS
beauty

OASIS
medical

OASIS
spa

OASIS
Hair Spa
生髮活髮中心

OASIS
Mom
古法紮肚專家

OASIS
Florist

ERNO LASZLO
NEW YORK

 Eurobeauté

GLYCEL
SWITZERLAND

H2O+

WATER
JUICERY

 AesMedic

spa ph+

HABA 無添加主義。

32°C

Hong Kong 香港 | Macau 澳門 | Mainland China 中國

www.wateroasis.com.hk

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