

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

MediNet Group Limited 醫匯集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：8161)

截至2019年3月31日止年度 年度業績公告

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM的特色

GEM的定位，乃為中小型公司提供一個上市的市場，此等公司相比起其他在聯交所主板上市的公司帶有較高投資風險。有意投資者應了解投資於此類公司的潛在風險，並應經審慎周詳考慮後方作出投資決定。

由於GEM上市的公司普遍為中小型公司，在GEM買賣的證券可能會承受較於聯交所主板買賣的證券為高的市場波動風險，同時亦無法保證在GEM買賣的證券會有高流通量的市場。

本公告的資料乃遵照聯交所GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)而刊載，旨在提供有關醫匯集團有限公司(「本公司」)的資料；本公司的董事(「董事」)願就本公告的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本公告所載資料在各重要方面均準確完備，並無誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本公告所載任何陳述或本公告產生誤導。

本公告將由其刊登日期起最少七日於聯交所網站www.hkexnews.hk(就本公告而言，於「最新公司公告」網頁)登載。本公告亦將於本公司網站www.MediNetGroup.com持續登載。

財務摘要

| | 2018/19 財年 千港元 | 2017/18 財年 千港元 | 增加／(減少) |
|-----------------------|-------------------|-------------------|---------|
| 收益 | 140,834 | 97,830 | 44.0% |
| 除稅前虧損 | (12,311) | (13,178) | (6.6)% |
| 折舊及攤銷 | 4,504 | 1,953 | 130.6% |
| EBITDA ⁽¹⁾ | (7,807) | (11,225) | (30.4)% |
| 虧損淨額 | (13,437) | (12,704) | 5.8% |

附註：

(1) EBITDA 指除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利

董事會不推薦派付2018/19財年的任何股息

年度業績

本公司董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2019年3月31日止年度(「2018/19財年」)經審核年度業績，連同2018年同期(「2017/18財年」)的比較數字。

綜合損益及其他全面收益表
截至2019年3月31日止年度

| | 附註 | 2019年 千港元 | 2018年 千港元 |
|-----------------|----|--------------|--------------|
| 收益 | 3 | 140,834 | 97,830 |
| 其他收入 | | 1,320 | 1,941 |
| 其他收益及虧損 | | (2,119) | (253) |
| 醫療及牙科專業服務開支 | | (62,850) | (48,512) |
| 員工成本 | | (37,932) | (31,749) |
| 物業、廠房及設備折舊 | | (3,325) | (1,953) |
| 醫療及牙科供應品成本 | | (13,921) | (3,928) |
| 租金開支 | | (12,538) | (10,154) |
| 其他開支 | | (20,601) | (16,400) |
| 其他無形資產攤銷 | | (1,179) | – |
| 除稅前虧損 | | (12,311) | (13,178) |
| 所得稅(開支)抵免 | 4 | (1,126) | 474 |
| 年內虧損 | | (13,437) | (12,704) |
| 年內其他全面(開支)收益 | | | |
| 其後可能重新歸類為損益的項目： | | | |
| 換算產生的匯兌差額 | | (482) | 537 |
| 年內全面開支總額 | | (13,919) | (12,167) |
| 每股虧損—基本 (港仙) | 6 | (1.29) | (1.22) |

綜合財務狀況表

於2019年3月31日

| | 附註 | 2019年 千港元 | 2018年 千港元 |
|-----------------|----|---------------|---------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 11,014 | 8,281 |
| 商譽 | | 19,483 | – |
| 其他無形資產 | | 6,287 | – |
| 應收或然代價 | | 2,800 | – |
| 租金按金 | 7 | 3,268 | 3,314 |
| 其他應收款項 | 7 | 317 | 1,457 |
| 遞延稅項資產 | | 1,155 | 1,036 |
| | | <u>44,324</u> | <u>14,088</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 750 | 723 |
| 應收賬款及其他應收款項 | 7 | 12,965 | 11,659 |
| 應收關聯方款項 | | 506 | 169 |
| 可收回稅項 | | 88 | 1,031 |
| 短期銀行存款 | | – | 35,000 |
| 應收貸款 | | – | 5,000 |
| 銀行結餘及現金 | | 27,486 | 23,272 |
| | | <u>41,795</u> | <u>76,854</u> |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬款及其他應付款項 | 8 | 17,291 | 23,771 |
| 合約負債 | | 14,327 | – |
| | | <u>31,618</u> | <u>23,771</u> |
| 流動資產淨值 | | <u>10,177</u> | <u>53,083</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>54,501</u> | <u>67,171</u> |
| 非流動負債 | | | |
| 遞延稅項負債 | | 1,249 | – |
| 資產淨值 | | <u>53,252</u> | <u>67,171</u> |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | | 10,400 | 10,400 |
| 儲備 | | 42,852 | 56,771 |
| 權益總額 | | <u>53,252</u> | <u>67,171</u> |

綜合財務報表附註

截至2019年3月31日止年度

1. 一般事項

醫匯集團有限公司(「本公司」)於2015年8月20日根據開曼群島公司法第22章(1961年第3號法例,經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立並登記為獲豁免有限公司。本公司股份自2016年5月31日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM上市。本公司註冊辦事處及主要營業地點的地址披露於年報內公司資料一節。本公司的直接及最終控股公司為Medinet International Limited(一間在英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的公司,由控股股東控制)。

本公司為投資控股公司。

綜合財務報表的呈列貨幣為港元(「港元」),與本公司的功能貨幣相同。

2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及修訂本

本年度強制生效的新訂香港財務報告準則及修訂本

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)已於本年度首次應用香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的以下新訂香港財務報告準則及修訂本。

| | |
|-----------------------------|---|
| 香港財務報告準則第9號 | 金融工具 |
| 香港財務報告準則第15號 | 來自客戶合約的收益及相關修訂本 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第22號 | 外幣交易及墊款代價 |
| 香港財務報告準則第2號修訂本 | 以股份為基礎的支付交易的分類及計量 |
| 香港財務報告準則第4號修訂本 | 與香港財務報告準則第4號「保險合約」一併應用 香港財務報告準則第9號「金融工具」 |
| 香港會計準則第28號修訂本 | 作為香港財務報告準則2014年至2016年週期 年度改進的一部分 |
| 香港會計準則第40號修訂本 | 轉讓投資物業 |

3. 收益及分部資料

A. 截至2019年3月31日止年度的收益

來自客戶合約的收益分拆

| 分部 | 截至2019年3月31日止年度 | | |
|-------------|-----------------|-------------|-----------|
| | 牙科業務 千港元 | 醫療業務 千港元 | 總計 千港元 |
| 服務種類 | | | |
| 牙科業務 | | | |
| 解決方案 | 5,532 | – | 5,532 |
| 服務 | 59,516 | – | 59,516 |
| 小計 | 65,048 | – | 65,048 |
| 醫療服務 | | | |
| 向保險公司提供解決方案 | – | 32,317 | 32,317 |
| 向企業提供解決方案 | – | 19,954 | 19,954 |
| 服務 | – | 23,515 | 23,515 |
| 小計 | – | 75,786 | 75,786 |
| 總計 | 65,048 | 75,786 | 140,834 |
| 地區市場 | | | |
| 香港 | 64,010 | 75,786 | 139,796 |
| 中國內地 | 1,038 | – | 1,038 |
| 總計 | 65,048 | 75,786 | 140,834 |

B. 截至2018年3月31日止年度的收益

| | 2018年 千港元 |
|-------------|----------------------|
| 牙科業務 | |
| 解決方案 | 6,044 |
| 服務 | <u>17,320</u> |
| 小計 | <u>23,364</u> |
| 醫療業務 | |
| 向保險公司提供解決方案 | 34,134 |
| 向企業提供解決方案 | 19,979 |
| 服務 | <u>20,353</u> |
| 小計 | <u>74,466</u> |
| 總計 | <u><u>97,830</u></u> |

C. 分部資料

向本集團行政總裁陳先生(即主要營運決策人) (「主要營運決策人」) 報告以分配資源及評估分部表現的資料著重於所提供的服務類別。本集團根據其進行之業務活動性質將經營分部分為(i)牙科方案及牙科服務(「牙科業務」)；及(ii)醫療方案及醫療服務(「醫療業務」)。本集團經營分部的詳情如下：

- (i) 牙科業務 由本集團擁有及經營的牙科診所向企業、保險公司及個人客戶提供牙科方案及牙科服務

- (ii) 醫療業務 通過(a)本集團擁有及經營的醫療中心，或(b)並非本集團擁有或經營但已同意向本集團合約客戶提供多種醫療服務的醫療中心及輔助服務供應商向企業、保險公司及個人客戶提供醫療方案及營運提供普通科門診服務及男仕健康治療的醫療中心

該等經營分部亦為本集團之可呈報分部。在設定本集團可呈報分部時，主要營運決策人並無將所識別之經營分部彙合。

分部收益及業績

以下為本集團按經營分部劃分的收益及業績分析：

截至2019年3月31日止年度

| | 牙科業務 千港元 | 醫療業務 千港元 | 分部總計 千港元 | 抵銷 千港元 | 總計 千港元 |
|---------------|----------------|---------------|----------------|----------------|-----------------|
| 分部收益 | | | | | |
| 外部收益 | 65,048 | 75,786 | 140,834 | - | 140,834 |
| 分部間收益 | <u>1,232</u> | <u>-</u> | <u>1,232</u> | <u>(1,232)</u> | <u>-</u> |
| 分部收益 | <u>66,280</u> | <u>75,786</u> | <u>142,066</u> | <u>(1,232)</u> | <u>140,834</u> |
| 分部(虧損)溢利 | <u>(2,795)</u> | <u>2,237</u> | <u>(558)</u> | | <u>(558)</u> |
| 未分配開支 | | | | | (11,414) |
| 未分配收入 | | | | | 1,162 |
| 未分配虧損 | | | | | <u>(1,501)</u> |
| 除稅前虧損 | | | | | <u>(12,311)</u> |
| 其他分部資料 | | | | | |
| 計量分部損益的金額： | | | | | |
| 物業、廠房及設備添置 | 2,600 | 1,118 | 3,718 | | 3,718 |
| 折舊 | 2,526 | 799 | 3,325 | | 3,325 |
| 攤銷 | 1,179 | - | 1,179 | | 1,179 |
| 撤銷物業、廠房及設備的虧損 | <u>(132)</u> | <u>(62)</u> | <u>(194)</u> | | <u>(194)</u> |

截至2018年3月31日止年度

| | 牙科業務 千港元 | 醫療業務 千港元 | 分部總計 千港元 | 抵銷 千港元 | 總計 千港元 |
|---------------|----------------|---------------|----------------|----------------|-----------------|
| 分部收益 | | | | | |
| 外部收益 | 23,364 | 74,466 | 97,830 | - | 97,830 |
| 分部間收益 | <u>1,164</u> | <u>-</u> | <u>1,164</u> | <u>(1,164)</u> | <u>-</u> |
| 分部收益 | <u>24,528</u> | <u>74,466</u> | <u>98,994</u> | <u>(1,164)</u> | <u>97,830</u> |
| 分部虧損 | <u>(5,265)</u> | <u>(304)</u> | <u>(5,569)</u> | | (5,569) |
| 未分配開支 | | | | | (9,174) |
| 未分配收入 | | | | | 1,799 |
| 未分配虧損 | | | | | <u>(234)</u> |
| 除稅前虧損 | | | | | <u>(13,178)</u> |
| 其他分部資料 | | | | | |
| 計量分部損益的金額： | | | | | |
| 物業、廠房及設備添置 | 4,823 | 702 | 5,525 | | 5,525 |
| 折舊 | 1,064 | 889 | 1,953 | | 1,953 |
| 出售物業、廠房及設備的虧損 | - | (4) | (4) | | (4) |
| 撇銷物業、廠房及設備的虧損 | <u>(15)</u> | <u>-</u> | <u>(15)</u> | | <u>(15)</u> |

經營分部的會計政策與本集團的會計政策相同。分部溢利(虧損)指在未分配未分配開支、收入及虧損(主要包括若干折舊、一般辦公室開支、其他收入(不包括信用卡回贈)、利息收入、其他收益或虧損及融資成本)的情況下各分部賺取的溢利/產生的虧損。此乃向本集團主要營運決策人呈報以供其分配資源及評估表現的基準。

分部間銷售乃參考就類似服務向外部人士收取的價格釐定。

分部資產及負債

由於並非定期向本集團主要營運決策人匯報分部資產或分部負債，故並無呈列分部資產或分部負債分析。

地區資料

本集團於香港及中華人民共和國(「中國」)營運業務。

有關本集團來自外部客戶的收益的資料乃根據本集團營運業務的地點呈列。有關本集團非流動資產的資料乃根據資產的地理位置呈列。

| | 年內來自外部客戶的收益 | | 於3月31日的非流動資產 | |
|----|----------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2019年 千港元 | 2018年 千港元 | 2019年 千港元 | 2018年 千港元 |
| 香港 | 139,796 | 97,830 | 37,645 | 9,222 |
| 中國 | 1,038 | — | 2,407 | 2,373 |
| | <u>140,834</u> | <u>97,830</u> | <u>40,052</u> | <u>11,595</u> |

附註：非流動資產不包括金融工具及遞延稅項資產。

4. 所得稅開支(抵免)

| | 2019年 千港元 | 2018年 千港元 |
|------------|--------------|--------------|
| 即期稅項： | | |
| 香港 | 1,158 | 408 |
| 過往年度撥備不足： | | |
| 香港 | 206 | — |
| | <u>1,364</u> | <u>408</u> |
| 遞延稅項(附註22) | <u>(238)</u> | <u>(882)</u> |
| | <u>1,126</u> | <u>(474)</u> |

2018年3月21日，香港立法會通過《2017年稅務(修訂)(第7號)條例草案》(「法案」)，該法案引入利得稅兩級制。該法案於2018年3月28日簽署成為法例，並於次日在憲報刊登。在利得稅兩級制下，合資格集團實體的首二百萬港元的利潤將按8.25%徵稅，其後超過二百萬港元的利潤則按16.5%徵稅。不符利得稅兩級制的集團實體的利潤將繼續按16.5%的固定稅率徵稅。

因此，自本年度起，估計應課稅溢利的首二百萬港元按8.25%計算香港利得稅，超過二百萬港元的估計應課稅溢利則按16.5%徵稅。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司的稅率為25%。由於本集團於中國並無應課稅溢利，故並無就中國企業所得稅作出撥備。

本集團於香港經營的附屬公司合資格享有若干稅項優惠。每間附屬公司可享有的最高稅項優惠為20,000港元(2018年：30,000港元)。

5. 股息

本公司董事不建議就兩個年度派付任何股息，自報告期末亦無建議任何股息。

6. 每股虧損

| | 2019年 千港元 | 2018年 千港元 |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 用以計算年內每股基本虧損的本公司擁有人應佔年內虧損 | <u>13,437</u> | <u>12,704</u> |
| | 千股 | 千股 |
| 股份數目： 用以計算每股基本虧損的普通股股數 | <u>1,040,000</u> | <u>1,040,000</u> |

因並無潛在已發行普通股，故本年度及過往年度內並無呈列每股攤薄虧損。

7. 應收賬款及其他應收款項、租金按金

| | 2019年 千港元 | 2018年 千港元 |
|----------------------|-----------------|-----------------|
| 應收賬款 | 8,094 | 7,383 |
| 其他應收款項 | | |
| — 其他應收款項 | 2,102 | 3,952 |
| — 預付款項 | 2,630 | 1,747 |
| — 租金及水電費按金 | <u>3,724</u> | <u>3,348</u> |
| 應收賬款及其他應收款項總額 | 16,550 | 16,430 |
| 減：流動資產項下所示12個月內應收款項 | <u>(12,965)</u> | <u>(11,659)</u> |
| 非流動資產項下所示租金按金及其他應收款項 | <u>3,585</u> | <u>4,771</u> |
| 於綜合財務狀況表中呈列為： | | |
| — 租金按金 | 3,268 | 3,314 |
| — 其他應收款項 | <u>317</u> | <u>1,457</u> |
| | <u>3,585</u> | <u>4,771</u> |

於2018年4月1日，客戶合約產生的應收賬款為7,383,000港元。

本集團客戶一般會以現金、信用卡及易辦事系統(「易辦事」)繳付。就信用卡及易辦事付款而言，銀行將一般於交易當日後數天繳付。以醫療卡支付的客戶付款一般將由醫療卡發卡公司自發票日期起60至90日內結算。

下表載列按發票日期(與收益確認日期相若)呈列的應收賬款的賬齡分析：

| | 2019年 千港元 | 2018年 千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 30日內 | 4,362 | 3,211 |
| 31至60日 | 2,199 | 2,998 |
| 61至90日 | 1,409 | 951 |
| 91至180日 | 124 | 223 |
| | <u>8,094</u> | <u>7,383</u> |

8. 應付賬款及其他應付款項

| | 2019年 千港元 | 2018年 千港元 |
|-------------|---------------|---------------|
| 應付賬款及其他應付款項 | | |
| 應付賬款 | 10,892 | 8,531 |
| 其他應付款項 | 377 | 600 |
| 預收款項 | - | 11,127 |
| 應計開支 | 6,022 | 3,513 |
| | <u>17,291</u> | <u>23,771</u> |

應付賬款的信貸期介乎30日至120日。

下表載列按發票日期的應付賬款的賬齡分析：

| | 2019年 千港元 | 2018年 千港元 |
|---------|---------------|--------------|
| 30日內 | 5,194 | 3,044 |
| 31至60日 | 3,011 | 2,751 |
| 61至90日 | 2,520 | 2,718 |
| 91至120日 | 167 | 18 |
| | <u>10,892</u> | <u>8,531</u> |

管理層討論及分析

業務回顧及展望

本集團主要從事透過度身訂造設計及提供不同組合的醫療及／或牙科服務為企業及保險公司提供醫療及牙科方案。目前，我們於香港營運兩間醫匯中心(「醫匯中心」)、七間牙科診所(「牙科診所」)及一間DNA基因實驗中心(「DNA基因實驗中心」)。此外，本集團於2018年6月於深圳建立一間牙科診所(「深圳牙科診所」)以於中華人民共和國(「中國」)發展牙科業務。

此外，本集團亦對本公司股份於GEM上市(「上市」)產生的所得款項擬定用途作出更改，以於2018年7月12日收購恒泉有限公司(主要從事經營提供牙科服務的牙科診所業務，包括隱適美治療、植入手術、牙齒美白等)所持有的牙科業務(「被收購業務」)。被收購業務使我們2018/19財年的收益大幅增加。此外，本集團亦預期是項收購將擴大其現有牙科服務的服務能力並使服務種類多元化，特別是諸如隱適美治療等更專業牙科服務。

本集團的收益由2017/18財年約97.8百萬港元大幅增加約44.0%至2018/19財年約140.8百萬港元。然而，我們亦於2018/19財年錄得淨虧損約13.4百萬港元，較2017/18財年增加約730,000港元。我們的EBITDA亦由2017/18財年的虧損約11.2百萬港元改善為2018/19財年的虧損約7.8百萬港元。淨虧損增加乃主要由於(i)發展中國業務的額外成本及深圳牙科診所仍處於發展初期，因此尚未產生溢利；(ii)被收購業務及就確保持續遵守相關條例及法規而產生的專業費用增加；(iii)因人民幣貶值產生匯兌虧損；(iv)應收或然代價公平值變動；及(v)員工薪金按年增加。

為改善我們的財務表現，管理團隊將繼續憑藉我們的競爭優勢及能力(i)進一步擴大我們的醫療網絡，邀請各類專家、附屬診所及附屬配套服務提供商為客戶提供全面及貼心的服務；(ii)我們將透過戰略收購中國一間小型知名牙科診所的大部分權益以開拓中國牙科市場；及(iii)把握任何商機以拓寬收入來源。同時，我們不僅會繼續精簡業務流程及人力，實現3E(經濟、效率及效益)，亦會使股東權益最大化。

財務回顧

收益

本集團的收益由2017/18財年約97.8百萬港元大幅增加至2018/19財年約140.8百萬港元。下表載列本集團的收益明細連同比較數字：

| | 2017/18財年 千港元 | 2018/19財年 千港元 | % |
|-------------|------------------|-----------------------|---------------|
| 向合約客戶提供醫療方案 | 54,113 | 52,271 | (3.4%) |
| 向自費病人提供醫療服務 | 20,353 | 23,515 | 15.5% |
| 向合約客戶提供牙科方案 | 6,044 | 5,532 | (8.5%) |
| 向自費病人提供牙科服務 | 17,320 | 59,516 | 243.6% |
| | <u>97,830</u> | <u>140,834</u> | |

向合約客戶提供醫療方案所得收益由2017/18財年約54.1百萬港元輕微減少至2018/19財年約52.3百萬港元，減幅約為3.4%，主要由於患者訪問我們的聯繫醫生及聯繫輔助服務供應商的次數減少。

向自費病人提供醫療服務所得收益由2017/18財年約20.4百萬港元增加至2018/19財年約23.5百萬港元，增幅約為15.5%，主要由於自費病人對若干身體檢查、其他測試程序及疫苗接種服務的需求增加。

向合約客戶提供牙科方案所得收益亦由2017/18財年約6.0百萬港元減少至2018/19財年約5.5百萬港元，減幅約為8.5%，主要由於牙科方案服務的合約客戶及個別人士數目均有所減少。

尤其是，向自費病人提供牙科服務的收益由2017/18財年約17.3百萬港元大幅增加至2018/19財年約59.5百萬港元，增幅約為243.6%，主要由於被收購業務及於2018年6月成立深圳牙科診所所產生的收益所致。

其他收入

其他收入由2017/18財年約1.9百萬港元減少至2018/19財年約1.3百萬港元，減幅約為32.0%，由於於2017年11月及2018年7月分別贖回的應收貸款之利息收入及銀行利息收入減少所致。

其他虧損

其他虧損由2017/18財年約253,000港元大幅增加至2018/19財年約2.1百萬港元，主要由於人民幣貶值及應收或然代價公平值變動所致。

醫療及牙科專業服務開支

醫療及牙科專業服務開支主要包括(i)支付予透過醫匯網絡提供服務的聯繫醫生及聯繫輔助服務供應商的費用；(ii)支付予本集團所委聘外聘牙醫的費用；(iii)就化驗所服務支付的費用；及(iv)支付予本集團醫生及牙醫的費用。

本集團的醫療及牙科專業服務開支由2017/18財年約48.5百萬港元增加約29.6%至2018/19財年約62.9百萬港元，主要由於支付予被收購業務及實驗室的外部及內部牙醫的款項總額增加(與自費病人對若干身體檢查、其他測試程序的需求增加相關)。

員工成本

員工成本由2017/18財年約31.7百萬港元增加約19.5%至2018/19財年約37.9百萬港元。有關增加歸因於(i)支付予董事的員工成本增加；(ii)員工薪金按年增加；(iii)支付予被收購業務、深圳牙科診所及我們位於黃竹坑的新DNA基因實驗中心的員工成本。

物業、廠房及設備折舊

物業、廠房及設備折舊由2017/18財年約2.0百萬港元增加約70.3%至2018/19財年約3.3百萬港元，主要由於購買專業設備以及翻新位於銅鑼灣的新牙科診所及深圳牙科診所以及DNA基因實驗中心並合併計算被收購業務的折舊開支所致。

醫療及牙科供應品成本

醫療及牙科供應品成本由2017/18財年約3.9百萬港元大幅增加約254.4%至2018/19財年約13.9百萬港元，此乃主要由於就向自費病人提供醫療服務及牙科服務所用的其他醫療及牙科耗材(如藥物及醫藥、疫苗及隱適美隱形矯正器治療)增加所致。總體而言，該增幅與向自費病人提供醫療服務及牙科服務所產生的收益增加一致。

租賃開支

租賃開支由2017/18財年約10.2百萬港元增加至2018/19財年約12.5百萬港元，增幅約為23.5%，主要由於DNA基因實驗中心的租賃開支以及合併計算被收購業務的租賃開支及該等現有物業續租使租金增加所致。

其他開支

其他開支由2017/18財年約16.4百萬港元增加約25.6%至2018/19財年約20.6百萬港元，主要由於(i)DNA基因實驗中心及深圳牙科診所的其他一般行政開支成本增加；(ii)合併計算被收購業務的其他開支；及(iii)被收購業務及就確保持續遵守相關條例及法規而產生的專業費用增加的綜合影響所致。

所得稅開支

所得稅抵免轉為所得稅開支，由2017/18財年的約474,000港元轉為2018/19財年所得稅開支約1.1百萬港元。增加乃主要由於應課稅收入增加。

無形資產攤銷

本集團於2018/19財年錄得無形資產攤銷金額資產約1.2百萬港元，主要由於商號使用權及將繼續前往牙科診所所以獲取被收購業務之牙科服務的客戶。

本公司擁有人應佔虧損及全面開支總額

歸因於上述因素的綜合影響，2018/19財年我們錄得虧損及全面開支總額約13.9百萬港元，較2017/18財年約12.2百萬港元增加約1.7百萬港元。然而，本集團EBITDA由2017/18財年的虧損約11.2百萬港元增加約30.4%至2018/19財年的虧損約7.8百萬港元。

該虧損主要歸因於(i)2018/19財年收益大幅增加約43.0百萬港元被發展中國市場產生的額外成本(主要包括員工成本、運營成本及我們在深圳的代表辦事處及牙科診所的行政費用)所抵銷；(ii)被收購業務及確保持續遵守有關規則及規例產生的專業費用增加；(iii)因人民幣貶值而產生的匯兌虧損及應收或然代價公平值變動；及(iv)員工成本增加的綜合影響。

流動資金及財務資源

於2019年3月31日，本集團的總資產約為86.1百萬港元(2018年：約90.9百萬港元)，分別由總負債及股東權益(包括股本及儲備)約32.9百萬港元(2018年：約23.8百萬港元)及約53.3百萬港元(2018年：約67.2百萬港元)撥付。

於2019年3月31日的流動比率約為1.3倍(2018年：約3.2倍)。

庫務政策

本集團已對其庫務政策採取審慎的財務管理方針，故在整個2018/19財年維持穩健的流動資金狀況。本集團致力透過進行持續的信貸評估及評估其客戶的財務狀況以降低信貸風險。為管理流動資金風險，董事會緊密監察本集團的流動資金狀況，以確保本集團的流動資金架構可應付其不時的資金需求。

外匯風險

本集團所有產生收益的業務均以港元進行交易，即本集團的呈列貨幣。於2018/19財年，人民幣貶值導致產生匯兌虧損，而本集團並無制訂針對外幣風險的任何對沖政策。管理層將於有需要時考慮對沖重大貨幣風險。

資本架構

於2019年3月31日，本公司的已發行股本為10,400,000港元及其普通股數目為1,040,000,000股，每股面值0.01港元的股份。

承擔

本集團的合約承擔主要與租賃其辦公室物業有關。於2019年3月31日，本集團的經營租賃承擔約為19.4百萬港元(2018年3月31日：約24.7百萬港元)。於2019年3月31日，本集團並無任何資本承擔。

分部資料

本集團呈列的分部資料於本公告綜合財務報表附註3披露。

所持重大投資、重大投資及資本資產的未來計劃

於2016年7月20日，本集團與康宏資產管理有限公司(作為配售代理)就認購本金額分別為5百萬港元及8百萬港元的君陽票據及第一信用票據(定義見本公司日期為2016年7月20日的公告(「該公告」))訂立配售函件，並分別按年利率8厘及4.5厘計息，均為期兩年。詳情於該公告中論述。

於2017年11月，本集團提前贖回本金額為8百萬港元的第一信用票據(定義見該公告)的認購，亦於2018年7月贖回本金額為5百萬港元的君陽票據(定義見該公告)的認購。

除上文所披露者外，於2019年3月31日，本集團並無其他所持重大投資、重大投資及資本資產的未來計劃。

附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售

本集團於2018年7月5日就向Tradewide Investments Limited收購恒泉有限公司訂立收購協議，總代價為32百萬港元。上述收購事項於2018年7月12日完成。收購事項詳情於本公司日期為2018年7月5日的公告披露。

或然負債

於2019年3月31日，本集團並無任何重大或然負債(2018年：無)。

僱員及薪酬政策

於2019年3月31日，本集團共有106名僱員，下表載列我們於2018年3月31日及2019年3月31日按職能劃分的僱員人數明細：

| | 2018年 | 2019年 |
|-------------|-----------|------------|
| 董事及高級管理層 | 9 | 9 |
| 牙科診所營運： | | |
| — 牙醫 | 9 | 8 |
| — 牙齒衛生員 | 3 | 3 |
| — 牙科護士 | 12 | 29 |
| — 其他支援員工 | 12 | 17 |
| 醫匯中心營運： | | |
| — 醫生 | 1 | 1 |
| — 護士 | 6 | 6 |
| — 其他支援員工 | 3 | 1 |
| 其他支援員工(附註1) | 24 | 20 |
| 中國營運： | | |
| — 牙醫 | 3 | 3 |
| — 護士 | 4 | 5 |
| — 其他支援員工 | 6 | 5 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 總計(附註2) | <u>91</u> | <u>106</u> |

附註1：其他支援員工包括人力資源、行政、會計、資訊科技及其他後勤辦事處員工。

附註2：各類別僱員數目相加並不等於總數，因為其中1名(2018年：1名)僱員為高級管理層及牙醫，同時列於「董事及高級管理層」及「牙醫」兩項。

本集團根據僱員的資歷、職位、經驗、表現及職級釐定其薪酬。除薪金外，我們的牙醫亦有權就所提供若干類別的牙科服務，獲得按若干協定收費百分比計算或若干固定金額的佣金收入。其薪酬待遇通常按表現評估及其他相關因素每年更新。

董事的薪酬組合乃由本公司的薪酬委員會根據相關董事的經驗、職責、工作量及於本集團投入的時間而進行檢討，並不時就本集團董事及高級管理層的薪酬及酬金向董事會提出建議。

所得款項用途及未來計劃

於2016年5月31日上市的所得款項淨額(扣除上市相關開支後)約為47.36百萬港元。於2019年3月31日，本集團已用盡上市所得款項淨額，截至2019年3月31日已動用之計劃金額分析如下：

| | 截至2019年 3月31日 已動用之 計劃金額 百萬港元 | 於2019年 3月31日 實際動用 金額 百萬港元 |
|------------------------------|--|---------------------------------------|
| 擴充中環、尖沙咀及銅鑼灣醫匯中心及牙科診所的 營運 | 14.62 | 14.62 |
| 被收購業務代價付款 | 32.00 | 32.00 |
| 擴充醫匯網絡 | 0.37 | 0.37 |
| 一般營運資金 | 0.37 | 0.37 |
| | <u>47.36</u> | <u>47.36</u> |

誠如本公司日期為2016年5月24日的招股章程所披露，本集團的業務策略之一是為於截至2018年3月31日止財政年度營運銅鑼灣牙科診所購置物業。茲提述本公司日期為2018年7月5日的公告，由於本公司未能就此物色合適目標物業，且相關期間物業價格的總體大幅增長導致專用於購置物業的首次公開發售所得款項不足以達到預期目的，董事會已議決更改首次公開發售所得款項之擬定用途。此外，董事會認為原計劃現時並不符合本公司及其股東的最佳利益。為了更好地部署本集團的資源，董事會認為本集團應將原先擬用於購置物業的首次公開發售所得款項的未動用金額用於通過收購擴大本集團現有牙科服務的服務能力及範圍。如此，本集團可增加其收入及利潤率，並實現本集團業務的長期發展。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

2018/19財年，本公司及其他任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

股息

董事會不建議於2018/19財年派發任何股息(2017/18財年：無)。

股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記手續

股東週年大會將於2019年8月12日舉行。為釐定出席股東週年大會及於大會上投票之權利，本公司將於2019年8月7日至2019年8月12日(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會辦理本公司股份過戶手續。為符合出席本公司應屆股東週年大會及於大會上投票的資格，所有過戶文件連同有關股票，必須於2019年8月6日下午4時30分前一併送達本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓(該處將自2019年7月11日(星期四)起遷往香港皇后大道東183號合和中心54樓)。

企業管治常規

董事會負責統籌及監督本公司，以及識別其不合規的情況進而促使本公司達致成功。董事會轄下已設立董事委員會，並向該等董事委員會轉授其各自職權範圍載列的各項責任。該等董事委員會各自的職權範圍於本公司及聯交所網站刊發。全體董事已真誠履行職責，符合適用法律及規例的標準，並時刻為本公司及其股東的利益行事。

董事會對本集團所有主要事項負責，包括政策事宜、策略及預算、內部控制及風險管理、須予披露交易及關連交易、董事及公司秘書(或聯席公司秘書)提名及其他重要財務及運營事項。全體董事均為本公司帶來寶貴的業務經驗、知識及專業，使其高效運作。全體董事均可全面地獲取相關資料，以及獲得公司秘書(或聯席公司秘書)的意見與服務，以確保董事會程序及所有適用法律、規則及規例均獲遵從。

董事會委派高級管理層負責本集團的日常管理、行政及營運，並對管理層獲授權的職能進行定期檢討。高級管理層訂立任何重大交易前必須取得董事會授權。

董事會須遵守守則條文第D.3.1條有關企業管治的規定，並已採納及遵守GEM上市規則附錄十五所載的《企業管治守則》（「企業管治守則」）。董事會已審閱及討論本集團的企業管治政策，並對企業管治政策的表現感到滿意。

董事證券交易

本公司已採納條款不遜於GEM上市規則第5.48至5.67條規定交易準則的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為其監管董事證券交易的自身守則。已向全體董事作出特別問詢且全體董事已確認彼等於2018/19財年已全面遵守標準守則所載規定交易準則。

審核委員會

本公司審核委員會（「審核委員會」）由三名獨立非執行董事組成，即廖錫堯博士、梁寶漢先生及黃偉樑先生。梁寶漢先生目前擔任審核委員會主席。審核委員會已審閱本集團2018/19財年經審核財務業績。

報告期後事項

自2018/19財年以來，概未發生任何重大事件。

致謝

董事會謹此對本公司的各位股東、本集團的業務夥伴及客戶一直以來給予本集團的支持致以衷心謝意。董事會亦藉此機會對所有管理人員及員工於本年度的不懈努力及齊心協力表示感謝。

承董事會命
醫匯集團有限公司
主席兼執行董事
陳志偉

香港，2019年6月24日

於本公告日期，執行董事為陳志偉先生及姜洁女士，而獨立非執行董事為廖錫堯博士、梁寶漢先生及黃偉樑先生。