



# ANNUAL REPORT

二零一三年  
壹拾月

**必瘦** PERFECT  
站 SHAPE

**必瘦站(中國)控股有限公司**

PERFECT SHAPE (PRC) HOLDINGS LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：1830

# 目錄

公司資料	2
財務概要	4
財務重點	5
主席報告	7
管理層討論及分析	10
董事及高級管理層履歷	17
企業管治報告	19
董事會報告	29
獨立核數師報告	37
財務報表	
綜合全面收益表	39
綜合資產負債表	40
資產負債表	42
綜合權益變動表	43
綜合現金流量表	44
綜合財務報表附註	45

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

歐陽江醫生(主席兼行政總裁)

歐陽慧女士(營運總監)

歐陽虹女士

### 獨立非執行董事

徐慧敏女士

季志雄先生

彭小燕女士

### 審核委員會

徐慧敏女士(主席)

季志雄先生

彭小燕女士

### 薪酬委員會

徐慧敏女士(主席)

季志雄先生

彭小燕女士

歐陽江醫生

歐陽慧女士

## 提名委員會

徐慧敏女士(主席)

季志雄先生

彭小燕女士

歐陽江醫生

歐陽慧女士

## 公司秘書

蘇顯龍先生CPA

## 授權代表

蘇顯龍先生

歐陽慧女士

## 註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

### **總辦事處及香港主要營業地點**

香港  
九龍旺角  
亞皆老街8號  
朗豪坊辦公室大樓  
42樓02-06室

### **主要往來銀行**

香港  
香港上海滙豐銀行有限公司

中華人民共和國  
興業銀行股份有限公司

### **核數師**

羅兵咸永道會計師事務所

### **開曼群島主要股份過戶登記處**

Codan Trust Company (Cayman) Limited

### **香港股份過戶登記分處**

卓佳證券登記有限公司

### **合規顧問**

中國光大融資有限公司

### **股份資料**

股份代號：1830

每手股數：4,000股

公司網站：[www.perfectshape.com.hk](http://www.perfectshape.com.hk)

# 財務概要



## 業績

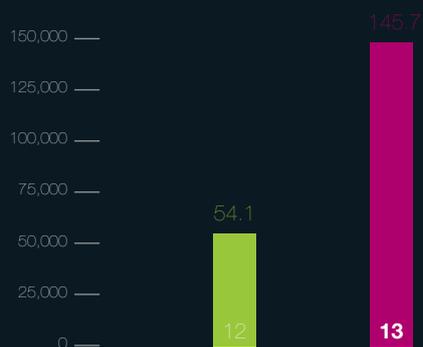
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
收益	443,026	381,160	308,976	234,857	236,273
營運利潤	105,480	87,820	65,463	35,710	34,671
本公司權益持有人應佔利潤	78,015	68,672	50,260	29,519	28,583
資產總值	383,326	383,571	258,872	185,169	149,468
負債總值	141,405	162,850	210,026	147,664	136,482

# 財務重點



財務數據摘要	二零一三年 財政年度	二零一二年 財政年度	變動(%)
<u>財務摘要(千港元)</u>			
收益	443,026	381,160	16.2%
營運利潤	105,480	87,820	20.1%
除所得稅前利潤	109,116	90,287	20.9%
權益持有人應佔利潤	78,015	68,672	13.5%
未計及利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	129,209	105,946	22.0%
權益持有人應佔權益總額	241,921	220,721	9.6%
<u>每股財務資料</u>			
盈利	7.8港仙	8.7港仙	
<u>財務比率</u>			
經營利潤率	23.8%	23.0%	
淨利潤率	17.6%	18.0%	
權益回報率	32.2%	31.1%	
總資產回報率	20.4%	17.9%	
流動比率	2.24倍	2.01倍	

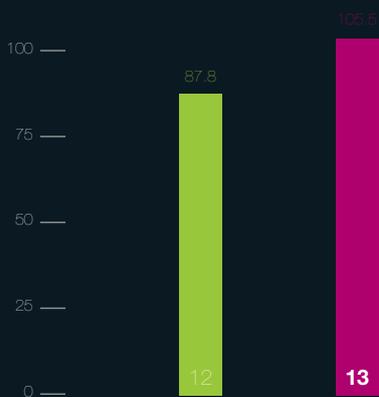
香港預付套票銷售額 (百萬港元)



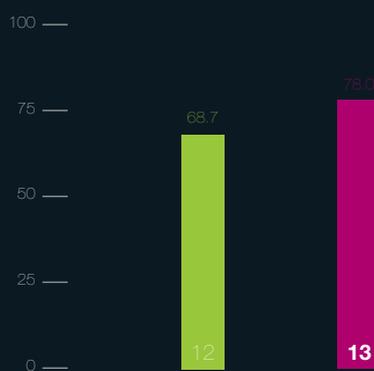
中國會員 (人數)



經營利潤 (百萬港元)



淨利潤 (百萬港元)





# 主席報告

# 主席報告

各位股東：

本人謹代表董事會欣然向閣下匯報，我們於截至二零一三年三月三十一日止年度取得令人鼓舞的業績。面對充滿考驗的環球經濟和中國經濟增長放緩的挑戰，我們在本年度繼續茁壯成長，邁步發展。

本年度收益增長16.2%，至約443,026,000港元。香港的預付套票銷售額增加169.3%，由54,100,000港元增至145,700,000港元。營運利潤增加20.1%，至105,480,000港元。二零一三年及二零一二年財政年度的營運利潤率繼續穩守在23%的水平。集團的股東應佔溢利，按年亦有13.5%的優異增長，淨利潤率維持於約18%的理想水平。本年度的佳績，是必瘦站過去十年不斷形塑打造完美業務模式的成果。

## 奮進十載 繼往開來

自二零零三年起，本公司即在追尋美麗的道路上，與眾多會員結伴同行。從九年前在旺角開設首間纖體美容中心，至二零零九年開始積極進軍中國大陸，我們成功在業界建立起顯赫聲譽，客戶群也迅速壯大。我們在香港聯合交易所上市，此舉進一步提升了集團知名度和消費者的信心。時至今日，集團在中國包括港澳地區共十二個大城市開設超過60間纖體美容中心，為尊貴會員提供服務。年內，本集團重點發展醫學美容服務，不僅滿足到會員的特定需求，亦可增加收入來源。

## 審時度勢 把握先機

我們充分把握意義重大的醫學美容服務發展趨勢。惟我們借助管理層具備的醫學知識，推出的精選整容療程，均屬非侵入式並以效果為本。年內，集團已成立「必瘦站醫學美容」分部，提供超聲波緊膚療程(Ulthera)激光脫毛(Elase)及第四代電波拉皮(Thermage CPT)等醫學美容服務。加強發展醫學美容服務不單為本集團帶來可觀的盈利及利潤率增長，亦凸顯我們能夠揀選合適的服務銷售，以支持業務增長並捍衛「必瘦站」的商譽。

展望將來，中國大陸仍然是本集團發展的核心地區。我們預料，隨著中國邁向城鎮化，將有更多人接觸到先進美容科技，加上城市中產階層的冒起，進一步釋放出巨大消費力。Euromonitor報告指出，越來越多中國消費者轉向高檔品牌的美容服務。報告預期，「必瘦站」既為其中的名牌，可望較美容業內的普通品牌爭取到更大的市場份額。因此，我們致力進一步擴大「必瘦站」的市場佔有率，包括接續開拓中國大陸市場的地區範圍，並繼續實行市場推廣計劃。我們的首要目標是成為中國大陸首屈一指的高級纖體美容服務供應商。

## 屢創佳績 傲視同儕

根據Ibis World有關皮膚護理、髮型及美容服務的報告，本年度整體行業總收益達961,300,000美元，增長7.6%。同期本集團的收益增長達16.2%，較整體行業更勝一籌。我們的經營業績在行業內數一數二，實有賴集團周全的業務策略，及潛力優良的業務組合。我們將於管理層討論及分析部分對此詳加分析。

## 精益求精 永不停步

儘管本集團過去十年在零售服務方面取得優異成績，但我們不敢自滿，反倒嘗試涉足商業對商業市場。於二零一四年財政年度，本集團開展了整容設備分銷業務。倚靠本集團既有的供應商關係，相信分銷業務會為本集團的收益增長提供額外動力。

根據我們過往進入中國大陸織體市場的經驗，我們樂觀預料，憑着我們在香港的醫學美容服務經驗，定能成功把該策略落實於中國大陸市場。我相信中國內地的醫學美容業務將會使我們的盈利能力更上一層樓，原因是客戶願意為可靠的香港品牌支付額外費用。

年內，本集團管理層亦研究與其他公司結成合作夥伴或收購合併機會的得益，務求與自然增長相輔相成，進一步提升本公司的競爭力及市場地位。為此，我們計劃於未來五年藉合營及特許經營方式在150個城市開業，務求讓必瘦站加速滲透至中國二、三、四線城市。

## 致謝

最後，人才乃必瘦站的核心實力。全憑員工的專業和誠懇態度，讓會員得到最佳客戶體驗，並與我們建立長久關係，這對本集團業務至關重要。本人謹代表董事會向本集團上下員工致謝，感激他們的努力和投入。

主席  
歐陽江醫生

香港，二零一三年六月二十六日



# 管理層 討論及 分析

10

# 管理層討論及分析

## 業務回顧

### 概覽

在環球經濟仍被金融危機的不明朗因素籠罩，以及中國經濟增長放緩的警號打擊了國內消費情緒下，本集團於本年度仍取得優於同業的收益增長及讓人滿意的溢利，實屬難得。出色表現可歸因於本集團的市場策略得宜及業務組合潛力優厚。

截至二零一三年三月三十一日止年度，本集團錄得收益443,026,000港元，較去年381,160,000港元增加16.2%。扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(「EBITDA」)為129,209,000港元(二零一二年：105,946,000港元)。本公司權益持有人應佔溢利為78,015,000港元(二零一二年：68,672,000港元)。

### 龐大市場潛力

愛美是人類天性，古今皆然。隨著人們越來越注重儀表，加上各種科技的突破，美貌的重要性有增無減。環顧本集團的主要市場中國，雖然經濟持續不穩，但纖體美容服務於截至二零一三年三月三十一日止年度仍有增長。根據Ibis World有關皮膚護理、髮型及美容服務行業的報告，本年度整體行業的收益總額為961,300,000美元，增長7.6%，而自二零零七年以來的年率化增幅為7.1%，反映這個市場不僅增長強勁持久，而且特別堅實和穩固。

### 致勝策略

中國市場的迅速增長導致激烈競爭，在此情況下，集團致力建立「必瘦站」品牌，使我們從芸芸對手中突圍而出。本集團繼續透過名人代言，鞏固市場地位，擴展其地區覆蓋率。

按照Euromonitor的發展趨勢分析，隨著消費者不斷向上層流動，預期高端市場會搶佔更多市場佔有率。有關發現支持本集團專攻中高端顧客的策略。除了本部分提及的各項措施，本集團開設新店的選址，均限於著名購物區。

本公司至今會員人數逾十萬，遍佈中國、香港、澳門三地。這龐大的客戶基礎有助提升新會員對我們的信心，藉客戶轉介，本集團亦可獲取新市場機遇。

### 具潛力的業務組合

有見醫學美容服務的商機龐大，本集團於二零一二年年初檢討業務組合後，決定調撥額外資源，發展該可帶來更高利潤率的業務分部。在截至二零一二年三月三十一日止年度過後，本集團的醫學美容服務取得滿意成績，此分部的銷售額預期將進一步攀升。

健康和安​​全一直是必瘦站業務的基石。本集團管理團隊憑其深厚醫學知識及專才，矢志進一步擴展醫學美容服務。本公司創辦人兼行政總裁歐陽江醫生乃一位註冊醫生，並在纖體及醫學美容業具廣泛經驗。本公司重視顧客的安全和健康，並有足夠能力選派或轉介合適的醫生為顧客提供醫學美容服務。即使還未發生去年十月香港某同業轄下美容中心的致命靜脈注射事故前，本集團已獨家提供非侵入式以效果為本的整容療程。往後本集團設計服務及產品時，將繼續致力於安全健康防範。

## 管理層討論及分析

### 中國大陸業務

本公司在中國市場擁有強大網絡。於回顧年度內，本集團來自中國大陸業務的收益有298,852,000港元，而去年則錄得收益291,745,000港元，按年增長2.4%。

本集團逾60間服務中心，近九成位於中國大陸。該等中心分別位於上海、北京、深圳、廣州、成都、重慶、東莞、佛山、南京及天津等大城市。

### 香港及澳門業務

於回顧年度內，本集團來自香港及澳門業務錄得收益144,174,000港元，而去年則錄得收益89,415,000港元，按年增長61.2%，增長可觀。

除「必瘦站」外，「必瘦站醫學美容」及本集團旗下兩間在香港開設的服務中心主要提供以激光療程為主的醫學美容服務。

除了過去十年從事的服務零售業外，本集團亦已開拓商業對商業市場。於截至二零一三年三月三十一日止財政年度後，本集團已開展整容設備分銷業務。憑藉本集團已確立的供應商網絡，相信分銷業務將為本集團帶來另一穩定收入來源。

## 未來計劃

綜合人口增長、城鎮化、基建發展及中國國內生產總值增長等影響因素，預料未來十年接受先進美容科技的人口會增加，城鎮中產階級的迅速崛起亦進一步推動這一發展趨勢。我們相信，維持我們「必瘦站」品牌的市場佔有率，對於抓緊纖體及醫學美容市場的興盛發展勢頭，十分重要。本集團將堅定不移落實計劃，於截至二零一五年三月止年度前，盡量擴大品牌在整個地區的覆蓋範圍。除物色適合的地點開設新店外，本集團亦考慮引進具份量的業務夥伴，包括但不限於特許經營。此外，我們的擴展不限於中國大陸。倘有機會，本集團將組成合營企業，致力把業務擴展至香港、澳門、中國大陸以外的地區。

本集團計劃推出多功能診所，提供一站式美容及健康管理服務。多功能診所將為客人提供的服務包括：高端醫學美容服務、抗衰老療程及身體檢查。如此一來，憑藉本公司雄厚的客戶基礎，我們將開拓該業務範疇，增加收入來源。

儘管我們致力邁步擴展，惟絕不因此忽略顧客體驗。為保護「必瘦站」的金漆招牌，我們將繼續採取萬全的預防措施，檢討提供的服務及產品範疇以及新店選址，繼續在這市場平穩增長。

## 財務回顧

### 財務表現

截至二零一三年三月三十一日止年度，本集團錄得收益為443,026,000港元，較去年381,160,000港元上升16.2%，升幅主要受香港業務增長驅動，其佔本集團總收益逾31.1%。扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利為129,209,000港元，較二零一二年105,946,000港元上升了22.0%。營運利潤大幅上升20.1%至105,480,000港元（二零一二年：87,820,000港元）。營運利潤率於二零一三年及二零一二年財政年度維持於約23%的穩定水平。公司權益持有人應佔利潤為78,015,000港元，按年增13.5%（二零一二年：68,672,000港元）。年內，淨利潤率仍然維持於約18%的理想水平。每股基本盈利為7.8港仙（二零一二年：8.7港仙）。

截至二零一三年三月三十一日止年度財務業績的主要組成部分摘錄自載列於本年報第39頁的綜合財務報表內，其摘要如下：

	營業額 %	二零一三年 千港元	營業額 %	二零一二年 千港元
營業額		443,026		381,160
僱員福利開支	25.0%	(110,839)	25.1%	(95,599)
市場推廣開支	17.6%	(78,134)	16.2%	(61,901)
營運租賃租金	11.1%	(49,000)	10.5%	(40,105)
折舊	5.4%	(23,729)	4.8%	(18,126)
其他營運開支	15.7%	(69,670)	19.0%	(72,555)
所得稅開支	7.0%	(31,101)	5.7%	(21,615)
年度利潤	17.6%	78,015	18.0%	68,672

### 營業額

本集團截至二零一三年三月三十一日止年度錄得總營業額為443,026,000港元，較二零一二年381,160,000港元增長了16.2%。總營業額增長約61,866,000港元，主要因為香港醫學美容業務增長。服務功能的擴大，加快本集團年內網絡服務的發展，亦擴闊客戶基礎。

本集團的療程服務及產品銷售的地區表現概述如下：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>營業額</b>		
中國大陸	298,852	291,745
香港	137,843	75,215
澳門	6,331	14,200
總計	443,026	381,160

二零一三年營業額增長約61,866,000港元，相當於按年增幅16.2%。

### 僱員福利開支

僱員福利開支主要包括工資及薪金、退休金成本、員工福利及董事酬金。於二零一三年及二零一二年財政年度，本集團的僱員福利開支分別為110,839,000港元及95,599,000港元。

增幅乃由於薪金水平上升所致，而提高薪酬對本集團留住高技術專業人員的優質服務，以保持競爭力，至為重要。

### 市場推廣開支

市場推廣開支由二零一二年財政年度61,901,000港元，增加16,233,000港元，至二零一三年財政年度78,134,000港元，增幅為26.2%，主要由於在香港加強營銷活動，以提升品牌知名度，並爭取當地市場份額。市場推廣開支佔收益的比例由二零一二年財政年度16.2%增加至二零一三年財政年度17.6%。市場開支上升主要因為本公司增加市場推廣活動，提升品牌知名度及有策略地擴大市場份額。年內，我們的亮麗表現已力證我們市場策略的成功。

### 營運租賃租金

營運租賃租金主要涉及位於中國、香港及澳門之租賃物業，主要用作服務中心及辦事處物業。營運租賃租金由二零一二年財政年度40,105,000港元，增加8,895,000港元，至二零一三年財政年度49,000,000港元，增幅為22.1%，源於中國服務中心網絡的擴充。本集團於黃金商業區開設更多分店，務求令市場滲透工作更加有效，從而促進本集團的未來增長。

### 其他營運開支

本集團的其他營運開支由二零一二財政年度72,555,000港元減少2,885,000港元至二零一三財政年度69,670,000港元，減幅為4.0%。減少主要有賴本年度於其他營業開支上達到有效的成本控制。

### 稅項

所得稅開支由二零一二年財政年度21,615,000港元增加9,486,000港元至二零一三年財政年度31,101,000港元，升幅為43.9%。有關增幅與除所得稅前利潤趨升的情況相符，及由於來自中國的除所得稅前利潤(須付較高稅率)所致。

## 年內利潤及利潤率

股東應佔年內利潤錄得78,015,000港元，較二零一二年財政年度68,672,000港元增加13.5%。本集團的淨利潤率維持約18%的理想水平。二零一三年財政年度的每股基本盈利為7.8港仙，二零一二年財政年度則為8.7港仙。

## 股息

董事建議就截至二零一三年三月三十一日止年度，派發相當於每股本公司股份（「股份」）4.4港仙的末期股息予二零一三年八月二十三日（星期五）已登記在本公司股東（「股東」）名冊上的股東，連同已付中期股息每股3.3港仙，截至二零一三年三月三十一日止年度股息總額為每股7.7港仙。

該建議末期股息須待股東於本公司應屆股東週年大會上批准及將於二零一三年九月十八日（星期三）或前後支付。

## 流動資金、資金來源及資本架構

本公司於二零一三年三月三十一日的權益總額為241,900,000港元（二零一二年：220,700,000港元）。本集團一般以內部產生的現金流量為其業務營運提供資金。於二零一三年三月三十一日，本集團銀行及現金結餘約為223,200,000港元（二零一二年：280,800,000港元），且並無外借銀行借貸。於二零一三年三月三十一日，本集團的資產負債比率為零（二零一二年：零），乃按短期及長期計息銀行借貸以及本公司權益持有人應佔權益而計算。於二零一三年三月三十一日，本集團的流動資產淨值約為166,100,000港元（二零一二年：158,500,000港元）。

二零一三年營運產生的所得現金約68,300,000港元（二零一二年：80,000,000港元）。憑著手頭銀行及現金結餘，本集團之流動資金狀況維持穩健，也擁有充足財務資源，為其承擔提供資金，滿足其營運資金需求。

## 資本開支

截至二零一三年三月三十一日止年度，本集團產生資本開支總額達36,300,000港元，主要用作涉及擴展其於服務網絡之租賃裝修、設備及儀器採購。

## 資本承擔

於二零一三年三月三十一日，本集團的資本承擔如下：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
就購買物業、廠房及設備 已訂約但未產生的資本 開支	2,846	1,059

## 或然負債

於二零一三年三月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

## 匯兌風險

由於本集團資產及負債、收益及付款主要以港元及人民幣計算，故本集團認為並無面臨重大外匯波動風險。

## 重大收購

本集團於截至二零一三年三月三十一日止年度並無進行任何其他重大收購。

### 財資政策

本集團在庫務及投資活動方面採用一套審慎方法。本集團的盈餘資金主要存放在知名銀行作為定期及儲蓄存款，以及作為保本投資，以增加盈餘資金的回報。於二零一三年三月三十一日，本集團的按公允值計入損益賬的金融資產達18,700,000港元，佔盈餘資金約7.7%。

本集團將繼續採納審慎之庫務政策，嚴密監控現金及加強風險管理。我們的盈餘現金一般會用於以港元及人民幣結算的短期存款。為增加我們的現金管理靈活性，以增加可動用盈餘現金之回報，我們會繼續將盈餘現金投資在低風險短期固定收入投資產品，包括香港及中國的認可機構或銀行所發行的存款證，投資金額一般不會超過盈餘現金總額之10%。一般而言，我們會持有該等固定收入投資產品直至期滿。

### 僱員及薪酬福利政策

本集團堅信，僱員是一所企業最寶貴的資產之一。本集團看重人力資源，明白吸引及挽留高質素員工對集團長遠成功的重要性。

於二零一三年三月三十一日，本集團共僱用829名(二零一二年：864名)僱員。本集團的薪酬福利政策與現行市場慣例一致，並根據個人表現及經驗而釐定。本集團一直不斷檢討僱員薪酬組合，以確保組合可與相關行業競爭。

### 首次公開發售所得款項

於二零一二年二月，本公司首次公開發售所得款項淨額(經扣除相關上市費用)約為183,500,000港元。截至二零一三年三月三十一日止年度，所得款項根據本公司日期為二零一二年一月三十一日之招股章程所載未來計劃及前景動用，且並無超出所得款項淨額限額。

以下表格呈示上市所得款項淨額用途：

	所得款項淨額(百萬港元)		
	可供使用	已使用	未使用
在中國擴充服務中心網絡	128.4	(42.8)	85.6
品牌推廣及營銷	27.5	(27.5)	—
升級管理資訊系統，建立 電子客戶關係管理平台	9.2	(0.7)	8.5
一般營運資金	18.4	—	18.4
	183.5	(71.0)	112.5

於二零一三年三月三十一日，本集團將未使用所得款項淨額以短期存款或定期存款形式存於香港信譽昭著的銀行。

# 董事及高級管理層履歷

## 執行董事

**歐陽江醫生(「歐陽醫生」)**，41歲，於二零一一年三月十一日獲委任為本集團執行董事、主席兼行政總裁。彼亦為本公司薪酬委員會及提名委員會之成員，亦是本公司多間附屬公司之董事。彼主要負責我們的整體管理、策略發展及重大決策制定。歐陽醫生於二零零三年創立本集團，並已於纖體美容行業累積超過九年管理及營運經驗。歐陽醫生於一九九五年畢業於香港中文大學醫學院，取得內外全科醫學士學位。一九九七年，歐陽醫生獲香港大學委任為全科名譽臨床醫學講師。由一九九八年至二零零零年，歐陽醫生獲委任為香港大學Centre for Education and Research in Family Medicine家庭醫學名譽臨床助理教授。二零零一年至二零零二年，歐陽醫生獲委任為香港教育專業人員協會醫事顧問。歐陽醫生乃香港註冊執業醫生。歐陽醫生為歐陽慧女士及歐陽虹女士之胞弟。

**歐陽慧女士**，43歲，於二零一一年三月十一日獲委任為本集團之執行董事兼營運總監。彼亦為本公司薪酬委員會及提名委員會之成員，及本公司多間附屬公司之董事。彼負責監督本公司之日常營運，以確保其運作正常。歐陽慧女士於一九九一年於香港城市理工學院畢業，取得會計學文學士學位；並於一九九五年於坎特伯雷的肯特大學社會科學學院取得商學碩士學位。彼自畢業後於商界累積多年經驗。於二零零四年加入本集團任職總經理之前，彼於纖體美容行業累積逾八年經驗。歐陽慧女士為歐陽醫生之胞姊，歐陽虹女士之胞妹。

**歐陽虹女士**，48歲，於二零一一年三月十一日獲委任為執行董事。彼亦為本公司多間附屬公司之董事。歐陽虹女士主要負責本集團服務中心的營運管理。歐陽虹女士於一九九二年畢業於澳洲南昆士蘭大學，取得工商管理學士學位。畢業後不久，歐陽虹女士即開始創業，提供就業中介服務，直至加盟本集團前才終止。歐陽虹女士於二零零五年加盟本集團，擔任銷售營銷經理，並於纖體美容行業累積逾六年經驗。歐陽虹女士為歐陽醫生及歐陽慧女士之胞姊。

### 獨立非執行董事

**徐慧敏女士(「徐女士」)**，43歲，於二零一一年十二月五日獲委任為獨立非執行董事，亦為本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會主席。徐女士擁有逾20年會計經驗。徐女士於香港中文大學取得工商管理學士學位。徐女士在安永會計師事務所任職18年，於二零一一年二月退任時任該行的合夥人。徐女士為香港會計師公會資深會員及美國執業會計師公會會員。徐女士現為中國森林控股有限公司(股份代號：930)及品牌中國集團有限公司(股份代號：8219)的獨立非執行董事。徐女士亦擔任冠科電子(股份代號：SGOC)的獨立董事，該公司的股份於全美證券商協會自動報價系統(「美國納斯達克」)證券市場上市。

**季志雄先生(「季先生」)**，44歲，於二零一一年十二月五日獲委任為獨立非執行董事，亦為本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。季先生於會計及財務監控方面擁有逾20年經驗。彼於香港理工大學取得會計學學士學位，為英國特許公認會計師公會資深會員，以及香港會計師公會、香港特許秘書公會、英國特許秘書及行政人員公會會員。季先生現為新嶺域(集團)有限公司(前稱「星晨集團有限公司」)(股份代號：542)、國藏集團有限公司(前稱「華藝礦業控股有限公司」)(股份代號：559)、中國三迪控股有限公司(股份代號：910)及聯夢活力世界有限公司(股份代號：8100)的執行董事。彼亦為利海資源國際控股有限公司(股份代號：195)、香港生命科學技術集團有限公司(股份代號：8085)、奧栢中國集團有限公司(股份代號：8148)、仁瑞投資控股有限公司(股份代號：2322)及中國天然投資有限公司(股份代號：8250)的獨立非執行董事。由二零一一年十月四日至二零一二年八月十五日期間，彼亦於國中控股有限公司(股份代號：202)任職獨立非執行董事。

**彭小燕女士(「彭女士」)**，52歲，於二零一一年十二月五日獲委任為獨立非執行董事，亦為本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。彭女士為香港執業律師及張秀儀唐滙棟羅凱栢律師行合夥人。彼亦為英國特許仲裁人學會及香港證券專業學會會員。彭女士於一九九二年取得曼徹斯特的維多利亞大學法律碩士學位。

### 高級管理層

**蘇顯龍先生(「蘇先生」)**，36歲，為本公司的財務總監兼公司秘書，負責監管財務及會計、內部監控、企業管治及對監管法規的遵守。蘇先生於二零一一年三月加盟本集團。蘇先生為香港會計師公會會員。彼擁有逾10年審計及會計經驗。

# 企業管治報告

董事認為於本集團管理架構及內部監控程序加入良好企業管治的要素，有助平衡股東、客戶及僱員之利益。董事會採納聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載之企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)之原則及守則規定，以確保業務活動及決策過程受到適當及嚴謹的規管。

根據上市規則規定，本公司已成立審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，並各自列載特定書面職權範圍。

截至二零一三年三月三十一日止年度，本公司一直遵守上市規則附錄14所載之企業管治守則，惟下文「主席及行政總裁」一節所披露之偏離者除外。

## 董事證券交易標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載的董事進行證券買賣的標準守則(「標準守則」)。本公司已向每位董事作出特定查詢，所有董事均確認，彼等於截至二零一三年三月三十一日止年度已遵守標準守則。

## 董事會

### 董事會組成

於二零一三年三月三十一日，董事會由三名執行董事及三名獨立非執行董事組成。董事會之組成如下：

#### 執行董事

歐陽江醫生(主席兼行政總裁)

歐陽慧女士(營運總監)

歐陽虹女士

#### 獨立非執行董事

徐慧敏女士

季志雄先生

彭小燕女士

所有董事之履歷詳情載於本年報第17至18頁。據本公司深知，除「董事及高級管理層履歷」一節所披露者外，董事會成員之間並無財務、業務、家族或其他重大或相關關係。

### 董事會之功能

董事會之主要功能為考慮及批准本集團整體業務計劃及策略，發展及實行企業管治功能，監察該等政策及策略之實行及本公司之管理。

**董事會會議及董事會常規**

根據本公司組織章程細則，董事可親身或經其他電子通訊方式出席會議或以傳閱決議案之方式處理。所有董事會會議記錄須詳細記錄董事會考慮之事宜及已達成之決定。

截至二零一三年三月三十一日止年度，董事會舉行了四次會議及一次股東大會。董事出席詳情如下：

	可出席之 股東大會之 出席率／數目	可出席之 董事會會議之 出席率／數目
<b>執行董事</b>		
歐陽江醫生(主席兼行政總裁)	1/1	4/4
歐陽慧女士(營運總監)	1/1	4/4
歐陽虹女士	1/1	4/4
<b>獨立非執行董事</b>		
徐慧敏女士	1/1	4/4
季志雄先生	0/1	4/4
彭小燕女士	1/1	4/4

於本年度，管理層遵照企業管治守則守則條文第C.1.2條，每月向董事會所有成員提供最新資料。

**董事之委任、重選及罷免**

每名執行董事均與本公司訂立服務協議，初步任期由上市日期起計，為期三年，並須於任期屆滿後留任，除非及直至其中一方向另一方發出不少於三個月之事前書面通知而終止，並受其服務協議之提早前終止條款限制。

每名獨立非執行董事均與本公司訂立委聘書，由上市日期起計，為期三年，直至其中一方向另一方發出不少於三個月之書面通知而終止，並受其委聘書之提早前終止條款限制。

根據企業管治守則第A.4.2條守則規定，所有獲委任以填補空缺之董事須於獲委任後的首次股東大會上接受股東選舉。根據本公司組織章程細則第83(3)條，董事會不時擁有權力，並可隨時委任任何人士為董事，以填補董事會空缺或作為現時董事會之新增董事。任何獲委任以填補空缺之董事須留任至其獲委任後本公司的首次股東大會，並須於該會上重選，而任何獲委任為現時董事會新增董事之董事須留任至本公司下一屆股東週年大會，並符合資格重選。

根據企業管治守則第A.4.2條守則規定，每名董事均應至少每三年輪值退任一次。再者，根據本公司組織章程細則第84(1)條，於每次股東週年大會上，當時三分之一或最接近但不少於三分之一(倘數字並非三的倍數)之董事須輪值退任，惟每名董事須於股東週年大會上至少每三年輪值退任一次。

# 企業管治報告

## 獨立非執行董事

本公司有三名獨立非執行董事，符合上市規則第3.10(1)條規定。再者，三名獨立非執行董事中，徐慧敏女士及季志雄先生擁有上市規則第3.10(2)條規定之合適專業資格或會計或相關財務管理之專業知識。根據上市規則第3.13條，本公司已收到各獨立非執行董事就其獨立性所發出的年度確認書。本公司根據有關確認書，認為徐慧敏女士、季志雄先生及彭小燕女士為獨立人士。

根據企業管治守則之守則條文第A.2.7條，每年主席應最少與非執行董事(包括獨立非執行董事)舉行一次無執行董事列席之會議。本公司已遵守企業管治守則之守則條文第A.2.7條，董事會主席已與非執行董事行無執行董事列席之會議。

## 主席及行政總裁

根據企業管治守則的守則條文第A.2.1條，應區分主席與行政總裁的角色，不應由同一人擔任。截至二零一三年三月三十一日止年度，歐陽江醫生兼任董事會主席和本公司行政總裁。因此，本集團現時並無分拆本公司主席和行政總裁的角色。

董事會認為，由於歐陽江醫生對纖體美容行業有深厚認識而且經驗豐富，彼誠屬掌管本集團的適當人選。因此，主席和行政總裁的角色由同一人(即歐陽江醫生)出任，其對本集團的業務前景及管理均有正面作用。儘管如此，董事會將不時審閱現行架構。若可於本集團內外物色到具備適合領導才能、知識、技術及經驗的候選人，則本公司可能會作出必要安排。

## 授權

董事會授權執行董事及本公司管理層負責本集團的日常營運，亦授權部門主管負責不同的業務／職責，惟若干重大事項的策略決定仍須經董事會批准。董事會授權管理層負責管理及行政職務時會對管理層的權力作出明確指示，特別是代表本公司作出決定或訂立任何承擔前須向董事會報告並獲董事會事先批准。

## 持續專業發展

根據企業管治守則第A.6.5條，全體董事應參加持續專業發展，開拓及增進其知識及技能，以確保彼等繼續向董事會作出知情及恰當之貢獻。本公司已安排及／或介紹若干董事培訓課程予董事開拓及增進其知識及技能。

董事確認，彼等已遵守有關企業管治常規守則之守則條文第A.6.5條之董事培訓。於本年度，全體董事均有出席以下主題之研討會或閱讀有關資料，參與開拓及增進彼等知識及技能之持續專業發展，並已向本公司提供彼等所接受培訓之記錄。

董事	培訓涵蓋的主題 (附註)
<b>執行董事</b>	
歐陽江醫生	(a), (b)
歐陽慧女士	(a), (b)
歐陽虹女士	(a), (b)
<b>獨立非執行董事</b>	
徐慧敏女士	(a), (b), (d)
季志雄先生	(a), (b), (d)
彭小燕女士	(a), (b), (c), (d)

附註：

- (a) 企業管治
- (b) 監管
- (c) 管理
- (d) 融資

## 向主要管理層支付之薪酬

截至二零一三年三月三十一日止年度，向主要管理層(包括於本報告「董事及高級管理人員履歷」一節所披露的全體董事及高級管理層)支付的薪酬介乎以下金額：

主要管理層成員數目	
零港元至1,000,000港元	4
1,000,001港元至3,300,000港元	3

# 企業管治報告

## 董事及高級職員之法律責任

本公司已安排適當之保險，就企業活動中可能出現之針對董事之法律行動涉及之法律責任提供保障。保險保障每年均會作出檢討。

## 董事委員會

### 審核委員會

本公司於二零一一年十二月五日成立審核委員會（「審核委員會」），並遵照企業管治守則於二零一二年三月二十日修訂其書面職權範圍，書面職權範圍可於聯交所及本公司網站內查閱。審核委員會的主要職責為審閱本集團財務資料、監督本集團的財務申報手續及內部監控程序，以及管控本公司與外聘核數師的關係。

審核委員會成員包括三名獨立非執行董事徐慧敏女士、季志雄先生及彭小燕女士。徐慧敏女士為審核委員會主席。

審核委員會已檢討本集團採納的會計準則及常規，並與管理層討論本集團的內部監控和財務申報事宜，當中包括審閱本集團截至二零一三年三月三十一日止年度的財務報表及年度業績。

於截至二零一三年三月三十一日止年度，審核委員會已審閱截至二零一二年三月三十一日止年度經審核綜合財務報表、截至二零一二年九月三十日止六個月未經審核綜合財務報表及檢討有關本公司財務匯報之內部監控及企業管治事宜。截至二零一三年三月三十一日止年度，審核委員會已與本公司外部核數師舉行兩次會議。審核委員會成員之會議出席率詳情如下：

	出席率
徐慧敏女士(主席)	2/2
季志雄先生	2/2
彭小燕女士	2/2

### 薪酬委員會

本公司於二零一一年十二月五日成立薪酬委員會（「薪酬委員會」），並根據企業管治守則於二零一二年三月二十日修訂其書面職權範圍，文本可於聯交所及本公司網站覽閱。薪酬委員會之主要職責是就全體董事及高級管理層的薪酬政策及架構向董事會作出推薦建議、就非執行董事之薪酬及個別執行董事及高級管理層之薪酬組合向董事會作出推薦建議，包括：實物福利、退休金及補償金，補償金包括喪失或終止職務或委任的任何補償。

薪酬委員會之成員包括三名獨立非執行董事，徐慧敏女士、季志雄先生及彭小燕女士，以及兩名執行董事，歐陽江醫生及歐陽慧女士。徐慧敏女士為薪酬委員會之主席。

於截至二零一三年三月三十一日止年度，薪酬委員會舉行了一次會議，以檢討本公司所有董事的薪酬組合。薪酬委員會成員出席會議之詳情如下：

	出席率
徐慧敏女士(主席)	1/1
季志雄先生	1/1
彭小燕女士	1/1
歐陽江醫生	1/1
歐陽慧女士	1/1

### 董事及高級管理層之薪酬政策

應付予僱員薪酬包括薪金及津貼。本集團之薪酬政策基於個別僱員的表現釐定，並定期檢討。有關執行董事薪酬待遇政策的主要目的，為讓本集團可將彼等的薪酬與表現(以已達成的企業目標衡量)掛鉤，以挽留及激勵執行董事。各執行董事均有權獲得包括基本薪金及酌情花紅的薪酬組合。

薪酬委員會的主要職責乃就本公司有關全體董事及高級管理層的薪酬政策及架構向董事會作出推薦建議，就非執行董事薪酬，以及個別執行董事及高級管理層的薪酬組合，向董事會作出推薦建議。

購股權計劃由股東於二零一二年一月六日的決議案採納。購股權計劃的條款乃符合上市規則第17章的條文。購股權計劃旨在提供機會予為本集團之利益工作之人士及各方，獲得本公司之股本權益，藉以將彼等之利益與本集團之利益緊密相連，從而鼓勵彼等為本集團之利益更努力地工作。

本公司相信向合資格人士提供本公司股權，使合資格人士與本公司的利益緊密相連，可促使合資格人士有更大的動力推動本公司的表現。

### 提名委員會

本公司於二零一一年十二月五日成立提名委員會(「提名委員會」)，並根據企業管治守則分別於二零一二年三月二十日及二零一三年六月二十五日修訂其書面職權範圍，文本可於聯交所及本公司網站覽閱。提名委員會之主要職責是就委任董事及管理董事會之接替向董事會提出推薦建議。

提名委員會包括三名獨立非執行董事，徐慧敏女士、季志雄先生及彭小燕女士，以及兩名執行董事歐陽江醫生及歐陽慧女士。徐慧敏女士為提名委員會主席。

## 企業管治報告

於截至二零一三年三月三十一日止年度，提名委員會舉行了一次會議，以檢討董事會之架構、規模及組成，並評估獨立非執行董事之獨立性。出席提名委員會會議之詳情如下：

	出席率
徐慧敏女士(主席)	1/1
季志雄先生	1/1
彭小燕女士	1/1
歐陽江醫生	1/1
歐陽慧女士	1/1

### 問責及審核

#### 董事及核數師有關財務報表之責任

董事會知悉有關編製本集團各財政期間內的財務報表之責任，應真實公允地反映本集團於該財政期間內的財務狀況、業績及現金流量。編製截至二零一三年三月三十一日止年度的財務報表時，董事會選擇並貫徹運用合適的會計政策，作出審慎、公平及合理的判斷及估計，並按持續經營基準編製財務報表。董事負責採取一切合理及必要措施保護本集團資產，以及防止及甄別欺詐行為及其他異常。

本公司核數師就其呈報責任之聲明載於本年報第37至38頁。

#### 核數師酬金

於截至二零一三年三月三十一日止年度，並無就非核數服務已付或應付酬金予本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所。就核數服務已付或應付予本公司核數師之酬金如下：

	千港元
審核服務	1,680

## 企業管治職能

根據企業管治常規守則守則條文第D.3條，董事會負責按照董事會採納以書面列明之職權範圍履行本公司企業管治職責。董事會應肩負以下職責及責任，履行本公司企業管治職責：

- 制定及檢討本公司企業管治政策及常規以及就其修訂及更新提供建議；
- 檢討及監察董事及高級管理層之培訓及持續專業發展；
- 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面之政策及常規；
- 制定、檢討及監察僱員及董事之操守準則及合規手冊(如有)；
- 檢討本公司是否遵守上市規則所列企業管治守則及審閱企業管治報告內之披露；及
- 履行其他應由董事會負責而載列企業管治守則(不時作出修訂)的企業管治職責和職能。

截至二零一三年三月三十一日止年度，董事會舉行了一次會議，以檢討本公司有關企業管治守則之政策及常規。董事會相關會議之出席詳情如下：

---

### 出席率

---

#### 執行董事

歐陽江醫生	1/1
歐陽慧女士	1/1
歐陽虹女士	1/1

#### 獨立非執行董事

徐慧敏女士	1/1
季志雄先生	1/1
彭小燕女士	1/1

# 企業管治報告

## 內部監控

於截至二零一三年三月三十一日止年度，董事會已透過審核委員會檢討本集團內部監控系統之成效，包括在會計及財務申報職能方面之資源充足性、員工資歷及經驗，以及員工培訓計劃及預算。

董事會負責維持足夠之內部監控系統，以保障股東之投資及本集團之資產，並每年透過審核委員會就上述事宜進行檢討。

審核委員會監控本集團之內部監控系統，並就任何重大事宜向董事會報告及提出推薦意見。

本集團之內部監控系統旨在促進有效營運，以確保財務申報之可靠性及遵守適用法律及規例，識別及管理潛在風險，並保障本集團之資產。

## 投資者及股東關係

本公司重視與本公司股東（「股東」）及投資者之溝通。本公司利用雙向通訊渠道就本公司表現向股東及投資者提供資料。歡迎股東或投資者作出諮詢及給予建議，股東可透過以下渠道向公司秘書提出查詢，以便於董事會反映：

1. 郵寄至本公司主要營業地點香港九龍旺角亞皆老街8號朗豪坊辦公大樓42樓02-06室；或
2. 電郵至 [ir@perfectshape.com.hk](mailto:ir@perfectshape.com.hk)

本公司利用多個正規通訊渠道就本公司表現向股東及投資者提供資料，包括(i)刊發中期及年度報告；(ii)舉行股東週年大會或股東特別大會，為股東提供平台以便向董事會提出及交換意見；(iii)於聯交所及本公司網站刊登本集團最新及重要資訊；(iv)於本公司網站提供本公司與其股東及投資者之間之通訊渠道；及(v)本公司香港股份過戶登記分處就所有股份過戶登記事宜服務股東。

本公司旨在向股東及投資者提供高水平之披露及財務透明度。董事會透過刊發中期及年度報告及／或刊發通函、通告及其他公佈，定期向股東提供有關本集團明確詳盡的及時資訊。

## 企業管治報告

本公司致力考慮其股東觀點及意見並回應彼等關注。本公司鼓勵股東出席股東週年大會，該大會應發出至少足20個營業日通知。董事會、審核委員會、提名委員會及薪酬委員會之主席或(倘彼等缺席)董事均可於大會就本集團業務回答股東提問。為遵照企業管治守則第E.1.2條守則條文，管理層確保外聘核數師出席股東週年大會，以就核數操守、核數師報告編製及內容、會計政策及核數師獨立性回答提問。

所有股東均有法定權利召開股東特別大會及提出議程事項以供股東考慮。根據本公司組織章程細則第58條，於遞交要求之日持有不少於本公司實繳股本十分之一併附帶權利於本公司股東大會投票之任何一名或多於一名本公司股東，於任何時間將有權透過向董事會或本公司秘書送呈書面要求之方式，要求董事會召開股東特別大會以審議該書面要求內所述任何事項。

股東如欲於股東大會提名某人士(「候選人士」)參選董事，則須向本公司於香港之總辦事處遞交書面通知(「通知」)，地址為香港九龍旺角亞皆老街8號朗豪坊辦公大樓42樓02-06室。通知須包括(i)上市規則第13.51(2)條所規定候選人士之個人資料及其聯絡資料；及(ii)須由有關股東簽署(包括證明股東身份之資料／文件)，並須由候選人士簽署表明其有意參選及同意公開其個人資料。通知須在不早於舉行相關選舉之股東大會通告寄發後至不遲於該大會舉行日期前七日前期間遞交本公司。為確保股東有足夠時間省覽及考慮候選人士參選董事之建議而毋須續會，務請股東在可行情況下盡快(建議舉行相關選舉之股東大會日期前至少15個營業日)遞交通知。

董事會已設立股東通訊政策，並將定期檢討以確保有效性，符合企業管治守則第E.1.4條守則條文。

為促進有效溝通，本公司亦設有網站([www.perfectshape.com.hk](http://www.perfectshape.com.hk))，當中載有與本集團及其業務相關之最新資訊。

# 董事會報告

董事提呈截至二零一三年三月三十一日止年度之年報及經審核財務報表。

## 香港主要營業地點

本公司為一間於開曼群島註冊成立的有限公司及其香港主要營業地點設於香港九龍旺角亞皆老街8號朗豪坊辦公大樓42樓02-06室。

## 主要業務

本公司之主要業務為投資控股，而其附屬公司之主要業務為提供纖體美容服務及銷售纖體美容產品。本公司附屬公司之其他詳情載於綜合財務報表附註39。

## 業績及分派

截至二零一三年三月三十一日止年度之本集團利潤及截至該日止之本公司及本集團財務狀況載於第39至92頁之綜合財務報表內。

董事建議就截至二零一三年三月三十一日止年度，派發相當於每股4.4港仙的末期股息予二零一三年八月二十三日(星期五)已登記在股東名冊上的股東，連同已付中期股息每股3.3港仙，截至二零一三年三月三十一日止年度股息總額為每股7.7港仙。

該建議末期股息須待股東於本公司應屆股東週年大會上批准及將於或大概於二零一三年九月十八日(星期三)支付。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

由二零一三年八月十二日(星期一)至二零一三年八月十五日(星期四)(首尾兩日包括在內)，本公司將暫停辦理股東登記手續，期間將不會為股份過戶登記。股東如欲出席股東週年大會並於會上投票，須不遲於二零一三年八月九日(星期五)下午四時三十分前，將所有股份過戶文件連同有關股票及過戶表格，交回本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

由二零一三年八月二十一日(星期三)至二零一三年八月二十三日(星期五)(首尾兩日包括在內)，本公司將暫停辦理股東登記手續，期間將不會為股份過戶登記。股東如欲符合資格獲派末期股息，須不遲於二零一三年八月二十日(星期二)下午四時三十分前，將所有股份過戶文件連同有關股票及過戶表格，交回本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

## 主要客戶及供應商

本集團的五大客戶佔總銷售額約1.0%。五大供應商佔本年度總採購額約63.3%。此外，本集團之最大客戶佔總銷售額約0.3%，本集團之最大供應商佔本年度總採購約26.1%。

截至二零一三年三月三十一日止年度，董事、彼等的聯繫人或任何股東（據董事所知擁有本公司股本逾5%者）概無於五大客戶及供應商中擁有任何實際權益。

### 可供分派儲備

於二零一三年三月三十一日，本公司可供分派儲備指股份溢價及保留盈利約為124,006,000港元。

董事建議就截至二零一三年三月三十一日止年度派發末期股息等值於每股4.4港仙。

### 物業、廠房及設備

有關本集團物業、廠房及設備之變動詳情載於綜合財務報表附註17。

### 股本

有關本公司股本之詳情載於綜合財務報表附註29。

### 董事

於截至二零一三年三月三十一日止年度及截至本報告日期，董事為：

#### 執行董事

歐陽江醫生(主席兼行政總裁)  
歐陽慧女士(營運總監)  
歐陽虹女士

#### 獨立非執行董事

徐慧敏女士  
季志雄先生  
彭小燕女士

根據本公司組織章程細則第84條，歐陽慧女士及歐陽虹女士均須於本公司應屆股東週年大會上輪席退任，並符合資格及願意於本公司應屆股東週年大會上膺選連任。

董事履歷詳情載於本年報第17至18頁。

### 董事服務協議

每名執行董事均與本公司訂立服務協議，初步任期由本公司上市日期（即二零一二年二月十日）（「上市日期」）起計，為期三年，並須於任期屆滿後留任，除非及直至其中一方向另一方發出不少於三個月之前書面通知而終止，並受其服務協議之提早前終止條款限制。

## 董事會報告

每名獨立非執行董事均與本公司訂立委聘書，由上市日期起計，為期三年，直至其中一方向另一方發出不少於三個月之書面通知而終止，並受其委聘書之提前終止條款限制。

建議於本公司應屆股東週年大會膺選連任的董事，概無訂立本集團不可於一年內無償(法定補償除外)終止的服務合約。

### 購股權計劃

下文概述本公司購股權計劃(「購股權計劃」)之主要條款。購股權計劃乃由股東藉於二零一二年一月六日(「採納日期」)通過之書面決議案採納。購股權計劃之條款符合上市規則第17章之條文。

#### (a) 設立購股權計劃之目的

設立購股權計劃旨在向為本集團利益而努力之人士及各方提供機會，獲得本公司的股權，使彼等的利益與本集團一致，激勵彼等為本集團之利益而奮鬥。

#### (b) 購股權計劃參與者

董事會可全權酌情向所有董事(包括執行董事、非執行董事或獨立非執行董事)及任何僱員(全職或兼職)，以及董事會全權酌情認為已對本公司或本集團作出貢獻的本公司或本集團的任何顧問(以僱用、合約、榮譽顧問形式並以有薪或義務形式聘請)授出購股權，使彼等可根據購股權計劃的條款，按下段計算的價格認購董事會可能指定數目的股份。

#### (c) 購股權計劃下可供發行的股份總數

因行使根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出的所有購股權而可發行的股份數目上限(就此而言，不包括因行使已授出但根據購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃的條款已失效的購股權而可發行的股份)，合共不得超出於上市日期本公司全部已發行股份的10%，惟本公司取得股東批准除外。

於本年報日期，購股權計劃下可供發行的尚餘購股權數目涉及100,000,000股股份，相當於本公司已發行股本10%。

#### (d) 購股權計劃下各參與者的配額上限

截至授出日期止的任何12個月期間內，因任何參與者行使購股權計劃授出的購股權(包括已行使及尚未行使的購股權)而發行及將予發行的股份總數，不得超過本公司已發行股份的1%。

**(e) 行使購股權的適用時間**

承授人可於董事會可能釐訂的期間，隨時根據購股權計劃的條款行使購股權，惟有關期間不得超過授出日期起計10年，並受有關提前終止條文所規限。

**(f) 接納購股權付款**

購股權的承授人須於接納要約時就獲授的購股權向本公司支付1港元。

**(g) 接納購股權的期間**

授出購股權的要約限於發出有關要約日期起28日內接納。

**(h) 購股權行使價釐定基準**

根據購股權計劃授出的任何特定購股權的股份認購價由董事會釐定並通知參與者，但不得低於下列最高者：

- (i) 股份於購股權授出日期(必須為營業日)於聯交所每日報價表所報之收市價；
- (ii) 股份於緊接購股權授出日期前連續五個營業日在聯交所每日報價表所報的平均收市價；及
- (iii) 股份的面值。

**(i) 購股權計劃有效期**

購股權計劃將於採納日期起計十年內有效。

截至二零一三年三月三十一日止年度內，概無任何購股權為尚未行使、已授出、行使、註銷和失效。

## 董事會報告

### 董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零一三年三月三十一日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部通知本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等擁有或被視作擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條要求記錄在本公司存置登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則通知本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

董事名稱	權益性質	所持有已發行 普通股數目	佔本公司已發行股本 之百分比
歐陽江醫生(附註1)	受控制法團權益	382,500,000 (L)	38.25%
歐陽虹女士(附註2)	受控制法團權益	187,500,000 (L)	18.75%
歐陽慧女士(附註3)	受控制法團權益	180,000,000 (L)	18.00%

(L)：好倉

附註：

- (1) Sure Sino Investments Limited持有382,500,000股股份，而歐陽江醫生實益擁有Sure Sino Investments Limited全部已發行股本。根據證券及期貨條例，歐陽江醫生被視為於Sure Sino Investments Limited所持全部382,500,000股股份中擁有權益。
- (2) Market Event Holdings Limited持有187,500,000股股份，而歐陽虹女士實益擁有Market Event Holdings Limited全部已發行股本。根據證券及期貨條例，歐陽虹女士被視為於Market Event Holdings Limited所持全部187,500,000股股份中擁有權益。
- (3) Earlson Holdings Limited持有180,000,000股股份，而歐陽慧女士實益擁有Earlson Holdings Limited全部已發行股本。根據證券及期貨條例，歐陽慧女士被視為於Earlson Holdings Limited所持全部180,000,000股股份中擁有權益。

除上述所披露者外，於二零一三年三月三十一日，概無本公司董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有或被視作擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部通知本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等擁有或被視作擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條要求記錄在本公司存置登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則以其他方式通知本公司及聯交所的權益或淡倉。

### 董事收購股份或債券之權利

本公司或其任何控股公司、其附屬公司或其同系附屬公司於截至二零一三年三月三十一日止年度內概無訂立任何安排，令本公司董事及最高行政人員（包括彼等之配偶或未滿十八歲之子女）可藉購入本公司或其相聯法團之股份或相關股份或債券而獲益（定義見證券及期貨條例第XV部）。

## 主要股東於本公司的股份、相關股份或債券中擁有的權益及淡倉

於二零一三年三月三十一日，除上述一節「董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債券之權益及淡倉」所披露本公司若干董事及最高行政人員權益外，以下股東於本公司之股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司披露之權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本集團任何成員公司股東大會上投票之任何類別股本面值5%或以上之權益，或任何其他主要股東根據證券及期貨條例第336條存置在本公司登記冊內之權益及淡倉：

股東名稱	身份	所持有已發行 普通股數目	佔本公司已發行股本 之百分比
Sure Sino Investments Limited	實益擁有人	382,500,000 (L)	38.25%
Market Event Holdings Limited	實益擁有人	187,500,000 (L)	18.75%
Earlson Holdings Limited	實益擁有人	180,000,000 (L)	18.00%

(L)：好倉

除上述所披露者外，於二零一三年三月三十一日，據董事所知概無任何人士（董事或本公司最高行政人員除外）於本公司之股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文向本公司披露之權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本集團任何成員公司股東大會上投票之任何類別股本面值5%或以上之權益，或任何其他主要股東根據證券及期貨條例第336條存置在本公司登記冊內之權益及淡倉。

## 充足之公眾持股量

由本公司所獲得的公開資料及據董事所知，於截至二零一三年三月三十一日止年度內，本公司持有上市規則所規定的公眾持股量。

## 董事合約權益

本公司、其控股公司或任何附屬公司並無參與訂立於於年末或截至二零一三年三月三十一日止年度內之任何時間內生效而本公司董事直接或間接擁有重大權益之重大合約。

## 管理合約

截至二零一三年三月三十一日止年度本公司並無訂立或存有任何有關本公司全部或大部份業務之管理及行政合約。

## 董事會報告

### 董事於競爭業務的權益

於二零一三年三月三十一日年度，概無董事或彼等各自的聯繫人從事與本集團業務競爭或可能競爭的任何業務或於當中擁有任何直接或間接權益。

### 退休福利計劃

有關本集團的退休福利計劃詳情載於綜合財務報表附註15。

### 獨立性的確認

本公司已依照上市規則第3.13條從各獨立非執行董事收到獨立性的書面確認並認為全部獨立非執行董事都是獨立的。

### 優先購買權

本公司之組織章程大綱或開曼群島(本公司註冊成立之司法權區)法例並無有關優先購買權之條文。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一三年三月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 企業管治

本公司一直保持高水平之企業管治常規。本公司採納之企業管治常規詳情載於第19至28頁之企業管治報告。董事相信，企業管治目標著眼於長期財務表現而非局限於短期回報。董事不會冒不必要之風險以獲取短期收益而犧牲遠景規劃。

### 五年財務概要

本集團於過往五個財政期間的業績及資產負債概要載於本年報第4頁之財務摘要一節內。

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所將會退任並符合資格膺選連任。本公司將於本公司應屆股東週年大會上提呈一項決議案，以續聘羅兵咸永道會計師事務所為本公司核數師。

代表董事會

主席

**歐陽江醫生**

香港，二零一三年六月二十六日

# 獨立核數師報告



羅兵咸永道

## 致必瘦站(中國)控股有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第39至92頁必瘦站(中國)控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零一三年三月三十一日的綜合和公司資產負債表與截至該日止年度的綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。

## 董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製綜合財務報表，以令綜合財務報表作出真實而公平的反映，及落實其認為編製綜合財務報表所必要的內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

## 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等綜合財務報表作出意見，並僅向整體股東報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審計，以合理確定綜合財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

審計涉及執程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製綜合財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對公司內部控制的有效性發表意見。審計亦包括評價董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計的合理性，以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈廿二樓  
總機：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com



羅兵咸永道

**意見**

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映 貴公司及 貴集團於二零一三年三月三十一日的事務狀況，及 貴集團截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

**羅兵咸永道會計師事務所**

執業會計師

香港，二零一三年六月二十六日

# 綜合全面收益表

截至二零一三年三月三十一日止年度

	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
收益	6	443,026	381,160
其他收入	7	1,900	2,284
其他收益淨額	8	690	1,320
存貨及消耗品成本		(8,764)	(8,658)
僱員福利開支	15	(110,839)	(95,599)
市場推廣開支		(78,134)	(61,901)
折舊		(23,729)	(18,126)
營運租賃租金		(49,000)	(40,105)
其他營運開支	9	(69,670)	(72,555)
<b>營運利潤</b>		<b>105,480</b>	87,820
金融收入		3,636	2,510
金融成本		—	(43)
金融收入淨額	10	3,636	2,467
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>109,116</b>	90,287
所得稅開支	11	(31,101)	(21,615)
<b>本公司權益持有人應佔年度利潤</b>		<b>78,015</b>	68,672
<b>其他全面收益：</b>			
出售可供出售金融資產		—	15
匯兌差額		1,185	397
<b>年度其他全面收益總額</b>		<b>1,185</b>	412
<b>本公司權益持有人應佔年度全面收益總額</b>		<b>79,200</b>	69,084
<b>年內本公司權益持有人應佔每股盈利</b>	14		
— 基本		7.8港仙	8.7港仙
— 攤薄		7.8港仙	8.7港仙

於第45至第92頁之附註為本綜合財務報表的組成部份。

應付予本公司權益持有人股息之詳情載於附註13。

# 綜合資產負債表

於二零一三年三月三十一日

	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	17	52,449	39,568
按金及預付款項	23	22,105	18,303
遞延所得稅資產	31	9,002	9,843
		<b>83,556</b>	67,714
<b>流動資產</b>			
存貨	21	2,585	571
應收貿易賬款	22	19,371	9,133
其他應收款項、按金及預付款項	23	35,973	18,648
應收關連公司款項	24	—	329
按公允值計入損益賬的金融資產	19	18,684	6,391
原到期日超過三個月的定期存款	26	58,137	38,901
已抵押銀行存款	27	55,548	36,200
現金及現金等價物	28	109,472	205,684
		<b>299,770</b>	315,857
<b>資產總值</b>		<b>383,326</b>	383,571
<b>權益</b>			
<b>本公司權益持有人應佔資本及儲備</b>			
股本	29	100,000	100,000
股份溢價	29	91,748	91,748
其他儲備	30	5,255	3,287
保留盈利	30	44,918	25,686
<b>總權益</b>		<b>241,921</b>	220,721
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延所得稅負債	31	5,710	3,716
還原成本撥備	32	1,998	1,808
		<b>7,708</b>	5,524

## 綜合資產負債表

於二零一三年三月三十一日

	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>流動負債</b>			
還原成本撥備	32	838	972
應付貿易賬款	33	1,833	898
應計款項及其他應付款項	34	35,958	27,223
遞延收益	35	79,168	119,400
應付稅項		15,900	8,197
應付董事款項	25	—	636
		<b>133,697</b>	157,326
<b>負債總值</b>		<b>141,405</b>	162,850
<b>總權益及負債</b>		<b>383,326</b>	383,571
<b>流動資產淨值</b>		<b>166,073</b>	158,531
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>249,629</b>	226,245

歐陽江  
董事

歐陽慧  
董事

於第45至第92頁之附註為本綜合財務報表的組成部份。

# 資產負債表

於二零一三年三月三十一日

	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
佔附屬公司權益	18	22,035	22,035
應收附屬公司款項	18	224,597	201,019
		<b>246,632</b>	223,054
<b>流動資產</b>			
現金及現金等價物	28	70	11,286
<b>資產總值</b>		<b>246,702</b>	234,340
<b>權益</b>			
股本	29	100,000	100,000
股本溢價	29	91,748	91,748
儲備	30	54,934	40,133
<b>總權益</b>		<b>246,682</b>	231,881
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
應計款項及其他應付款項	34	20	2,459
<b>負債總值</b>		<b>20</b>	2,459
<b>總權益及負債</b>		<b>246,702</b>	234,340
<b>流動資產淨值</b>		<b>50</b>	8,827
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>246,682</b>	231,881

歐陽江  
董事

歐陽慧  
董事

於第45至第92頁之附註為本綜合財務報表的組成部份。

# 綜合權益變動表

截至二零一三年三月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔權益							
	股本	股份溢價	資本儲備	可供出售 金融資產 重估儲備	法定儲備	匯兌儲備	保留盈利	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>截至二零一三年三月三十一日止年度</b>								
於二零一二年四月一日	100,000	91,748	—	—	2,425	862	25,686	220,721
<b>全面收益</b>								
年度利潤	—	—	—	—	—	—	78,015	78,015
<b>其他全面收益</b>								
匯兌差額	—	—	—	—	—	1,185	—	1,185
<b>全面收益總額</b>	—	—	—	—	—	1,185	78,015	79,200
<b>與擁有人進行之交易</b>								
股息(附註13)	—	—	—	—	—	—	(58,000)	(58,000)
分配(附註30(b))	—	—	—	—	783	—	(783)	—
	—	—	—	—	783	—	(58,783)	(58,000)
於二零一三年三月三十一日	100,000	91,748	—	—	3,208	2,047	44,918	241,921
<b>截至二零一二年三月三十一日止年度</b>								
於二零一一年四月一日	—	—	457	(15)	1,214	465	46,725	48,846
<b>全面收益</b>								
年度利潤	—	—	—	—	—	—	68,672	68,672
<b>其他全面收益</b>								
可供出售金融資產	—	—	—	15	—	—	—	15
匯兌差額	—	—	—	—	—	397	—	397
其他全面收益總額	—	—	—	15	—	397	—	412
<b>全面收益總額</b>	—	—	—	15	—	397	68,672	69,084
<b>與擁有人進行之交易</b>								
資本化發行(附註29(b))	75,000	(75,000)	—	—	—	—	—	—
公開發售股份所得款項總額	25,000	195,000	—	—	—	—	—	220,000
股份發行費用	—	(28,252)	—	—	—	—	—	(28,252)
股息(附註13)	—	—	—	—	—	—	(88,500)	(88,500)
分配(附註30(b))	—	—	—	—	1,211	—	(1,211)	—
於重組時股東分派(附註30(c))	—	—	(457)	—	—	—	—	(457)
	100,000	91,748	(457)	—	1,211	—	(89,711)	102,791
於二零一二年三月三十一日	100,000	91,748	—	—	2,425	862	25,686	220,721

於第45至第92頁之附註為本綜合財務報表的組成部份。

# 綜合現金流量表

截至二零一三年三月三十一日止年度

	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
營運產生的現金	38	68,254	80,004
已收利息		3,636	2,510
已付所得稅		(22,019)	(25,726)
經營活動所產生現金淨額		49,871	56,788
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備		(39,384)	(23,328)
出售物業、廠房及設備的銷售所得款項		245	1,145
就商舖及辦公室物業支付的還原成本		(60)	(250)
購買按公允值計入損益賬的金融資產		(61,506)	(73,073)
出售可供出售金融資產的銷售所得款項		—	10,142
出售按公允值計入損益賬的金融資產的銷售所得款項		50,108	115,119
自可供出售金融資產收取的股息收入		—	43
原到期日超過三個月之定期存款增加		(18,571)	(38,901)
已抵押銀行存款增加		(19,348)	(36,200)
投資活動所耗用現金淨額		(88,516)	(45,303)
<b>融資活動所產生的現金流量</b>			
股份發行所得款項淨額		—	191,748
已付股息		(58,000)	(73,425)
已付利息開支		—	(43)
銀行借貸所得款項		—	50,000
償還銀行借貸		—	(50,000)
融資活動所(耗用)/產生的現金淨額		(58,000)	118,280
<b>現金及現金等價物(減少)/增加淨額</b>		<b>(96,645)</b>	<b>129,765</b>
<b>於四月一日的現金及現金等價物</b>		<b>205,684</b>	<b>74,206</b>
外匯匯率變動影響		433	1,713
<b>於三月三十一日的現金及現金等價物</b>		<b>109,472</b>	<b>205,684</b>

於第45至第92頁之附註為本綜合財務報表的組成部份。

# 綜合財務報表附註

## 1 一般資料

必瘦站(中國)控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於香港(「香港」)、中華人民共和國(「中國」)及澳門提供纖體美容服務及銷售纖體美容產品。

本公司於二零一一年三月十一日根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第3條法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司的股份於二零一二年二月十日在香港聯合交易所有限公司主板上市。

除另有註明外，綜合財務報表以港元(「港元」)呈列，並已獲董事會於二零一三年六月二十六日批准刊發。

## 2 主要會計政策摘要

編製財務報表所採用的主要會計政策載列如下。除另有所述外，該等政策於所有呈列年度一直貫徹採用。

### 2.1 編製基準

本公司之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(「香港財務報告準則」)編製。綜合財務報表以歷史成本法編製，並透過重估以公允值入賬的按公允值計入損益賬的金融資產作出修改。

根據香港財務報告準則編製財務報表須運用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及較重大判斷或較為複雜，或對綜合財務報表而言屬重大假設及估計之範圍於附註4披露。

#### (a) 採納對準則之修訂的影響

下列準則之修訂必須於二零一二年四月一日或之後開始的會計期間強制執行。採納該等準則之修訂不會對本集團的業績及財務狀況構成任何重大影響。

香港財務報告準則第1號(修訂)	嚴重高通脹和首次採納者取消固定日期
香港財務報告準則第7號(修訂)	披露 — 金融資產轉移
香港會計準則第12號(修訂)	遞延稅項：收回相關資產

## 2 主要會計政策摘要 — 續

### 2.1 編製基準 — 續

(b) 已頒佈但尚未生效之新訂準則、準則之修訂及詮釋

下列新訂準則、準則之修訂及詮釋於本期間已頒佈但尚未生效且並無提早採納：

香港財務報告準則第1號(修訂)	首次採納香港財務報告準則 — 政府貸款 <sup>(2)</sup>
香港財務報告準則第7號(修訂)	披露 — 金融資產和金融負債之抵銷 <sup>(2)</sup>
香港財務報告準則第7號(修訂)	香港財務報告準則第9號的強制性生效日期及過渡性披露 <sup>(4)</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>(4)</sup>
香港財務報告準則第9號新增規定	金融工具 — 金融負債 <sup>(4)</sup>
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表 <sup>(2)</sup>
香港財務報告準則第11號	共同安排 <sup>(2)</sup>
香港財務報告準則第12號	披露於其他實體之權益 <sup>(2)</sup>
香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號(修訂本)	綜合財務報表、共同安排及披露於其他實體的權益： 過渡性指引 <sup>(2)</sup>
香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第27號(二零一一年)(修訂本)	投資實體 <sup>(3)</sup>
香港財務報告準則第13號	公允值計量 <sup>(2)</sup>
香港會計準則第1號(修訂)	財務報表之列報 <sup>(1)</sup>
香港會計準則第19號(二零一一年)	僱員福利 <sup>(2)</sup>
香港會計準則第27號(二零一一年)	獨立財務報表 <sup>(2)</sup>
香港會計準則第28號(二零一一年)	聯營公司及合營企業之投資 <sup>(2)</sup>
香港會計準則第32號(修訂)	金融資產及金融負債的抵銷 <sup>(3)</sup>
香港財務報告準則之修訂	二零零九年至二零一一年週期之香港財務報告準則年度 改進 <sup>(2)</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第20號	地表採礦生產階段的剝採成本 <sup>(2)</sup>

<sup>(1)</sup> 對本集團而言於二零一二年七月一日開始之年度期間生效。

<sup>(2)</sup> 對本集團而言於二零一三年四月一日開始之年度期間生效。

<sup>(3)</sup> 對本集團而言於二零一四年四月一日開始之年度期間生效。

<sup>(4)</sup> 對本集團而言於二零一五年四月一日開始之年度期間生效。

董事預期採納此等新訂準則、準則之修訂及詮釋將不會對本集團業績及財務狀況構成任何重大影響。

# 綜合財務報表附註

## 2 主要會計政策摘要 — 續

### 2.2 綜合入賬

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司所編製截至三月三十一日止的財務報表。

附屬公司指本集團有權治理其財務及經營政策的所有實體(包括特殊目的實體)，通常附帶過半數投票權的股權。於評估本集團是否控制另一實體時，將會考慮目前可行使或可轉換的潛在投票權的存在及影響。當本集團持有一間實體不超過50%的投票權，但因實際控制權而可管控其財政及營運政策時，其亦會評估是否存在控制權。實際控制權可能出現的情況例如從增加少數股東權利或股東之間合約條款等。附屬公司於其控制權轉移至本集團當日全面綜合入賬。於控制權終止的日期則取消綜合入賬。

收購共同控制下的公司乃用權益結合法綜合入賬。就其他附屬公司的收購，本集團採用會計收購法計算業務綜合入賬。就收購附屬公司所轉讓代價乃本集團轉讓資產、承擔對所收購公司前度擁有人的負債及發行股本權益之公允值。所轉讓之代價包括或然代價安排產生之任何資產或負債之公允值。業務綜合時收購的可識別資產以及承擔的負債及或然負債最初按收購日期的公允值計量。根據逐項收購基準，本集團按公允值或非控股權益應佔所收購公司可識別資產淨值已確認金額的比例確認任何於所收購公司之非控股權益。

有關收購的費用於產生時支銷。

商譽首先按所轉讓代價與非控股權益公允值的總和，超過可識別所收購資產與所承擔負債淨值的差額計算。倘該代價低於所收購附屬公司資產淨值的公允值，該差額於損益賬內確認。

本集團內公司間交易、交易結餘及未變現收益予以對銷。未變現虧損亦予以對銷。附屬公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採納的政策保持一致。

本集團並無任何非控股權益。

於附屬公司之投資乃按成本扣除減值(如有)列賬。調整成本以反映修訂或然代價產生之代價變動。成本亦包括投資直接應佔成本。附屬公司業績由本公司按已收及應收股息入賬。

倘投資於附屬公司所收取的股息超過附屬公司於股息宣派期間的全面收益總額或於獨立財務報表中有關投資的賬面值超過投資對象的淨資產(包括商譽)於綜合財務報表中的賬面值，則於收取該等投資的股息時，須對附屬公司的投資進行減值測試。

## 2 主要會計政策摘要 — 續

### 2.3 分部報告

營運分部的呈報方式與向主要經營決策者提供的內部報告一致。制定策略性決定的本公司董事為主要經營決策者，負責分配資源及評估營運分部表現。

### 2.4 匯兌換算

#### (i) 功能及呈列貨幣

本集團各實體財務報表內所包括項目，均利用該實體經營的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。本公司的功能貨幣為中國人民幣（「人民幣」）。本綜合財務報表以港元呈列，港元為本集團的呈列貨幣。

#### (ii) 交易及結餘

外幣交易均按交易日期或項目重新計量之估值日期通行的匯率換算為功能貨幣。上述交易結算以及以外幣計值的貨幣資產及負債按年末匯率換算產生的外匯損益均在損益賬中確認。

與攤銷成本變動有關的匯兌差額於損益賬內確認，而賬面值的其他變動於其他綜合收益內確認。

非貨幣金融資產及負債（諸如按公允值計入損益賬持有之權益）之匯兌差額，於損益賬確認為公允值損益之部分。非貨幣金融資產（諸如分類為可供出售之權益）之匯兌差額則納入其他綜合收益。

# 綜合財務報表附註

## 2 主要會計政策摘要 — 續

### 2.4 匯兌換算 — 續

#### (iii) 集團公司

本集團旗下功能貨幣與呈列貨幣不同的所有實體(有關貨幣的經濟概無出現惡性通脹)的業績及財務狀況，均按以下方法換算為呈列貨幣：

- (a) 各資產負債表所呈列的資產及負債均以該資產負債表結算日的收市匯率換算；
- (b) 各綜合收益報表的收入及支出均按平均匯率換算(惟該平均值並非有關交易日通行匯率累計影響的合理近似值則作別論，在此情況收入及支出均按交易日匯率換算)；及
- (c) 所有最終匯兌差額於其他綜合收益內確認。

因收購海外實體而產生的商譽及公允值調整被視作為海外實體的資產及負債，並按收市匯率換算。所產生的匯兌差額於權益中確認。

### 2.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按歷史成本減累計折舊及累計減值虧損(如有)後列賬。歷史成本包括收購該等項目直接產生的開支。

其後成本僅在很可能為本集團帶來與該項目相關的未來經濟利益，而該項目相關成本又能可靠計量時，有關其後成本方計入資產賬面值或確認為一項獨立資產(如適用)。所有其他維修及保養成本在產生時的期間內於損益賬中支銷。

物業、廠房及設備之折舊均以直線法計算，以於估計可使用年期將各資產之成本分配至其餘值，詳情如下：

機器及設備	25%至30%
租賃裝修	未屆滿租賃期
傢俱及裝置	20%至30%
辦公室設備	30%
汽車	20%

於各結算日，本集團會對資產的餘值及可使用年期進行審閱並作出調整(倘適用)。倘資產的賬面金額超過其估計可收回金額，則資產的賬面金額將即時撇減至其可收回金額。

## 2 主要會計政策摘要 — 續

### 2.5 物業、廠房及設備 — 續

出售物業、廠房及設備盈虧為所得款項與賬面金額之間的差額，並於損益賬中確認。

### 2.6 非金融資產減值

當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時，則會就減值對資產進行審閱。減值虧損按資產之賬面值超出其可收回金額之差額確認。可收回金額以資產之公允值扣除銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產按可分開識辨現金流量的最低層次（「現金產生單位」）組合。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在各報告日期均就減值是否可以撥回進行檢討。

### 2.7 金融資產

本集團的金融資產分為按公允值計入損益賬的金融資產以及貸款及應收款項，即按獲得金融資產的目的劃分。管理層應在初始確認時釐定金融資產的分類。

#### (a) 按公允值計入損益賬的金融資產

按公允值計入損益賬的金融資產乃持作買賣的金融資產。倘購入一項金融資產之主要目的是於短期內出售，該金融資產即歸入此類。衍生工具亦歸類為持有作買賣，惟指定作對沖者除外。倘預期於12個月內結清，此類資產歸類為流動資產；否則歸類為非流動資產。

#### (b) 貸款及應收款項

貸款及應收款項是指具有固定或可釐定支付金額且不在活躍市場報價的非衍生金融資產，歸類為流動資產，惟於或預計於報告日期後超過12個月結付的數額者，則納入非流動資產。本集團的貸款及應收款項包括應收貿易款項及其他應收款項、存款、應收董事及關連公司款項、現金及現金等價物、定期存款及已抵押存款。

金融資產的常規買賣於交易日（即本集團承諾購買或出售資產的日期）確認。對於並非按公允值計入損益賬的所有金融資產，投資初步按公允值加交易成本確認。按公允值計入損益賬的金融資產初步以公允值確認，交易成本則於損益賬支銷。金融資產於收取投資所得現金流量的權利屆滿或已轉讓且本集團已轉移擁有權的絕大部分風險及回報時終止確認。按公允值計入損益賬的金融資產隨後以公允值列賬。貸款及應收款項其後採用實際利率法按攤銷成本入賬。

## 2 主要會計政策摘要 — 續

### 2.7 金融資產 — 續

「按公允值計入損益賬的金融資產」之公允值改變所產生的盈虧會於產生期間在綜合收益表的「其他收益淨額」內呈列。按公允值計入損益賬的金融資產所得股息收入會在本集團確立收款權利後於損益賬確認為其他收入一部分。

### 2.8 以攤銷成本列賬之金融資產減值

本集團於各報告期末評估有否客觀證據顯示一項或一組金融資產出現減值。僅在由於資產於初步確認後出現一項或多項事件（「虧損事件」），且該虧損事件（或多項虧損事件）對能可靠估計的一項或一組金融資產的估計未來現金流量有所影響，從而出現客觀減值證據時，代表一項或一組金融資產減值並產生減值虧損。

減值的證據可能包括以下指標：債務人或一組債務人正處於重大財政困難，違約或拖欠利息或本金付款，彼等將有可能進入破產程序或進行其他財務重組，以及當有可觀察數據顯示，估計未來現金流量有可計量的減少，例如欠款變動或與違約相關的經濟狀況。

就貸款及應收款項類別而言，損失金額乃根據資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現的估計未來現金流量（不包括仍未產生的未來信用損失）現值之差額計量。資產賬面值予以削減，而損失金額則在損益賬確認。如貸款有浮動利率，計量任何減值虧損的貼現率為按合同釐定的即期實際利率。在實際應用中，本集團可利用可觀察的市場價格，按工具的公允值計量減值。

如在後繼期間，減值虧損的金額減少，而此減少客觀上與減值確認後發生的事件有關（例如債務人的信用評級有所改善），則之前已確認的減值虧損撥回可在損益賬確認。

### 2.9 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者間的較低者列賬。成本乃根據先進先出法釐定。可變現淨值按日常業務過程中的估計銷售價格，減適用的浮動銷售開支計算。

## 2 主要會計政策摘要 — 續

### 2.10 應收款項

應收款項初步以公允值確認，隨後利用實際利率法以攤銷成本(扣除任何減值撥備)計量。倘有客觀證據顯示本集團將不能根據原本應收款項的條款收回所有到期款項，則就應收款項計提減值撥備。撥備金額乃資產賬面值與按原實際利率貼現的估計未來現金流量的現值之間的差額。資產賬面值透過使用撥備賬予以削減，而損失金額於損益賬確認。倘應收款項無法收回，則會於撥備賬的應收款項內撇銷。其後收回的先前撇銷之款項會從損益賬沖抵。

### 2.11 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括零用現金、隨時可提取的銀行存款以及原到期日為三個月或以下的其他短期高流動性投資。

### 2.12 金融負債及權益工具

本集團發行的金融負債及權益工具根據所訂立合約安排性質以及金融負債及權益工具的定義分類。金融負債(如附註20所披露)初步按公允值計量，其後則以實際利息法按攤銷成本計量。權益工具指不符合金融負債定義的任何合約，並證明在扣除所有負債後於本集團資產的剩餘權益。

普通股分類為權益。因發行新股或購股權而產生的直接新增成本，經扣除稅項後在權益中以所得款項扣減列賬。

### 2.13 借貸成本

直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產(指必須經一段長時間處理以作其預定用途或銷售的資產)的一般及特定借貸成本，加入該等資產的成本內，直至資產大致上備妥供其預定用途或銷售為止。所有其他借貸成本在產生期內的損益賬中支銷。

## 2 主要會計政策摘要 — 續

### 2.14 即期及遞延所得稅

年內的所得稅開支包括即期及遞延稅項。所得稅在損益賬中確認，但與在其他綜合收益中或直接於權益中確認的項目有關者則除外。在此情況下，稅項亦分別在其他綜合收益中或直接於權益中確認。

#### (a) 即期所得稅

即期所得稅支出根據本集團營運及產生應課稅收入的國家於結算日已制定或實質上制定的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

#### (b) 遞延所得稅

遞延所得稅以負債法，就資產與負債的稅基與作財務報表的賬面值兩者的暫時差額確認。然而，倘遞延所得稅是因初步確認源自交易的資產或負債（業務合併除外）並於交易時不影響會計或應課稅利潤或虧損，則不會將有關稅項入賬。遞延所得稅按於結算日已制定或大致制定的稅率（及稅法）釐定，且該等稅率預期將於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清償時生效。

僅在可能有未來應課稅利潤的情況下，而暫時差額可用以抵銷，則會確認遞延所得稅資產。

對於附屬公司的投資產生的暫時性差額將作遞延所得稅撥備，但若遞延所得稅負債撥回暫時差額的時間已由本集團控制，以及暫時性差額可能不會於可見將來撥回則除外。

#### (c) 抵銷

當有法定可執行權力將即期稅務資產與即期稅務負債抵銷，且遞延所得稅資產與負債涉及由同一稅務機關對應課稅主體或不同稅務實體徵收之所得稅項，並有意按淨額基準結算結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

## 2 主要會計政策摘要 — 續

### 2.15 僱員福利

#### (a) 退休金責任

本集團參與多種為所有相關僱員設立的定額供款退休福利計劃。該等計劃一般由政府成立的計劃或信託管理基金支付資金。定額供款計劃指本集團以強制、合約或自願基準向獨立實體作出供款之退休金計劃。即使有關基金並無足夠資產向所有僱員支付即期及過往期間的僱員服務福利，本集團亦無法定或推定責任支付任何進一步供款。

所有退休金計劃之供款均全額即時歸屬，本集團並無尚未歸屬之利益可用以減少其未來供款。

#### (b) 花紅計劃

當本集團因僱員提供服務而即時承擔法定或推定責任，且有關責任能可靠地估計時，支付花紅之預期成本確認為負債。花紅計劃之負債預期於十二個月內結清，並按清償時預期支付之數額計量。

### 2.16 撥備

倘本集團因過往事件須即時負上法定或推定責任；並較可能有資源流出以履行有關責任；且已就相關金額作出可靠估計，則會確認撥備。至於未來的營運虧損則不會確認撥備。

倘出現多項類似責任，經由考慮整體責任類別釐定清償責任會否導致資源流出。即使同類責任內任何一個項目導致資源流出的可能性不大，仍會確認撥備。

撥備以稅前利率按照預期需清償有關責任的開支之現值計量，該利率反映當前市場對金錢時間值和有關責任特定風險的評估。隨著時間過去而增加的撥備確認為利息開支。

## 2 主要會計政策摘要 — 續

### 2.17 收益及收入確認

收益包括本集團於日常業務中所出售貨品及服務已收或應收代價的公允值。所示收益已扣除增值稅、退貨、服務退款及折扣，並已抵銷本集團內部銷售。

當收益金額能夠可靠計量，且未來經濟利益有可能流入實體，並已符合本集團各業務所訂的特定標準(如下文所述)時，本集團便會確認收益。本集團根據其以往業績並考慮客戶類別、交易種類及各項安排的特點作出估計。

#### (a) 服務銷售

當本集團向客戶提供服務後，來自提供纖體美容服務的收益才可確認。已收取的尚未提供相關服務的療程套票款項獲遞延，並於資產負債表內確認為遞延收益。

本集團就於二零一二年四月一日前訂立之服務合約實施十二個月合約屆滿政策，以及就於二零一二年四月一日後訂立之該等合約實施六個月合約屆滿政策，因此，任何於相關合約服務期末還未使用的療程於損益賬悉數確認。本集團允許客戶在現有纖體美容套票到期前將現有套票升級至新高級纖體美容套票。客戶需支付新升級套票及現有套票未使用價值之差額。現有套票合同將被終止，並就新高級套票訂立新合同，有效期為六個月(二零一二年：十二個月)。現有未使用套票的遞延收益連同額外收款確認為遞延收益，於提供服務予客戶時確認為收益。於新升級套票到期時，任何未動用療程將全數於損益中確認。

截至二零一三年三月三十一日止年度，本集團就若干美容服務推出可退款計劃，據此，客戶就指定數目的療程簽訂合約，倘療程效果未如理想，則有權於完成最後一次療程後獲得悉數退還合約金額。此等服務的收益僅於本集團退款責任解除後，方作確認。

#### (b) 產品銷售

銷售纖體美容產品之收益，或透過使用等價未屆滿服務療程換購該等產品，乃於相關產品風險及回報轉移時(通常與產品付運予客戶之時間一致)確認。

#### (c) 利息收入

利息收入採用實際利息法確認。

## 2 主要會計政策摘要 — 續

### 2.18 租賃

出租人保留所有權的大部分風險及回報的租賃歸類為營運租賃。根據營運租賃支付的款項(扣除任何來自出租人的優惠)按直線基準於租賃期間內在損益賬扣除。

### 2.19 政府補貼

當能夠合理地保證政府補貼將可收取，而本集團將會符合所有附帶條件時，將政府提供的補助按其公允值確認入賬。

與成本有關的政府補貼遞延入賬，並按擬補償的成本配合所需期間在損益賬中確認。

與購買物業、廠房及設備有關的政府補貼列入非流動負債作為遞延政府補貼，並按有關資產的預計年期以直線法在損益賬確認。

### 2.20 股息分派

分派予本公司股東之股息將於本公司股東或董事批准派發股息期間在本集團及本公司之財務報表中確認為負債(倘適用)。

## 3 財務風險管理

### 3.1 財務風險因素

本集團的業務面臨多種財務風險：外匯風險、價格風險、信貸風險、流動資金風險、現金流量及公允值利率風險。本集團整體風險管理計劃著重金融市場的不可預測性，並尋求方法減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

#### (a) 外匯風險

本集團在香港、澳門及中國營運，大部分交易分別以港元、澳門元(「澳門元」)及人民幣列值及結算。管理層認為，本集團的匯率變動風險並不重大。

本公司概無使用任何衍生金融工具對沖外匯風險。

## 3 財務風險管理 — 續

### 3.1 財務風險因素 — 續

#### (b) 價格風險

本集團面臨證券價格風險，原因是本集團持有的投資於資產負債表分類為按公允值計入於二零一三年三月三十一日之損益賬的金融資產。本集團並無面臨商品價格風險。

於二零一三年三月三十一日，倘按公允值計入損益賬的金融資產的報價增值／貶值10%，而所有其他變數維持不變的情況下，由於該等金融資產之公允值變動所產生收益／虧損，故此本集團之除稅後利潤將增加／減少約1,401,000港元(二零一二年：479,000港元)。

#### (c) 信貸風險

本集團並無重大信貸集中風險。已納入資產負債表內的銀行現金、定期存款、已抵押銀行存款、按公允值計入損益賬的金融資產、應收貿易賬款、按金及其他應收款項以及應收關連公司及多名董事款項的賬面值，乃本集團承受有關其金融資產的最高信貸風險。

本集團大部分銀行現金、定期存款及已抵押銀行存款乃存入香港、澳門及中國高信用評級的主要金融機構。本集團按公允值計入損益賬的金融資產乃存放於獨立取得高信貸評級的金融機構內。管理層預期不會因該等對手方不履約而產生任何虧損。

於二零一三年及二零一二年三月三十一日，本集團的應收貿易賬款是應收多間金融機構的信用卡及分期付款款項。經考慮該等對手方的高信貸評級，近期亦無拖欠記錄，且本集團毋須就最終客戶因該等付款安排而承擔拖欠合約風險，管理層認為毋須為該等應收結餘計提撥備。

### 3 財務風險管理 — 續

#### 3.1 財務風險因素 — 續

##### (d) 流動資金風險

審慎的流動資金管理指維持充足的現金及現金等價物，以及透過充裕的已承擔信貸額度維持可供動用資金。

本集團的主要現金需求是為支付經營開支。本集團主要透過內部資源為營運資金需求提供資金。

本集團的政策是定期監察當前及預期的流動資金需求，以確保維持足夠現金及現金等價物，及透過足夠的已承擔信貸額度，以滿足短期及長期的流動資金需求。

於截至二零一三年三月三十一日止年度，除與一間金融機構的分期銷售安排信貸期為180日外，與其他金融機構分期付款及信用卡銷售安排的信貸期通常介乎3日至90日。一般而言，信貸期逾90日的分期銷售安排佔本集團合約銷售總額的比例較低。

於二零一三年及二零一二年三月三十一日，由於到期日短，本集團流動財務負債的合約未貼現現金流量與彼等各自的賬面值相若。

##### (e) 現金流量及公允值利率風險

除定期存款、已抵押銀行存款及銀行現金外，本集團並無任何重大附息金融資產或負債，詳情分別披露於財務報表附註26、27及28。管理層認為，本集團之利率風險並不重大，故並無就此呈列敏感度分析。

#### 3.2 公允值估計

本集團金融工具的公允值按照下列層級予以計量：

- 同一資產或負債於活躍市場的報價(未調整)(第一層級)。
- 除包含於第一層級的報價外，就資產或負債可觀察直接(即價格)或間接(即衍生自價格)輸入數據(第二層級)。
- 就並非以可觀察市場數據為基準之資產或負債輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第三層級)。

於二零一三年及二零一二年三月三十一日，本集團按公允值計入損益賬的金融資產之公允值計量會列入第二層級。於二零一三年及二零一二年三月三十一日，本集團概無任何金融負債以公允值計量。

### 3 財務風險管理 — 續

#### 3.2 公允值估計 — 續

於活躍市場買賣金融工具的公允值，是按結算日所報市價計算。倘交易所、買賣商、經紀、產業集群、定價服務或監管機構可隨時及定期獲得報價，有關市場則被視為活躍，而有關價格代表按公平基準實際及定時進行的市場交易。本集團持有的金融資產所用的市場報價乃當時買入價。該等工具會列入第一層級。

非於活躍市場買賣金融工具的公允值(如場外衍生工具)，則利用估值技巧釐定。該等估值技巧最大限度地使用了可獲得的可觀察市場數據，從而最大限度地減輕了對實體特定估計的依賴程度。倘按公允值計量一項工具所需的所有重大輸入數據均可觀察獲得，則該項工具會被列入第二層級。

屬第二層級的工具指信託投資基金(即分類為計入損益賬的金融資產的權益及債務證券)。

倘一個或多個重大輸入數據並非根據可觀察市場數據釐定，則該項工具會被列入第三層級。

由於期限較短，本集團流動金融資產(包括銀行現金、定期存款、已抵押銀行存款、應收貿易賬款、按金及其他應收款項以及應收多名董事及關連公司款項)及流動金融負債(包括應付貿易賬款、應計款項及其他應付款項以及應付多名董事款項)的賬面金額與其公允值相若。

#### 3.3 資本風險管理

本集團管理其資本之目標是要確保本集團能夠持續經營，為股東提供回報及使其他持份人獲得利益，同時保持最佳的資本結構以減低資本成本。

本集團根據經濟狀況變動管理資本結構及作出調整。為保持或調整資本結構，本集團或會調整支付予股東之股息、向股東分派之資本返還、發行新股或獲取銀行借貸。

本集團亦根據資本負債比率監察資本。該項比率按照負債淨額除以資本總額計算。負債淨額為借貸總額(包括資產負債表所列的流動及非流動借貸)減現金及現金等價物。資本總額為「權益」(如綜合資產負債表所列)加負債淨額。

本集團的策略是維持最低資本負債比率。管理層認為，鑒於本集團於二零一三年三月三十一日之現金及現金等價物約為109,472,000港元(二零一二年：205,684,000港元)，且於二零一三年三月三十一日並無任何未償還銀行貸款、透支或其他借貸(二零一二年：無)，故本集團的資本風險極低。

#### 4 重要會計估計及判斷

本集團不斷評估編製財務報表所使用的估計及判斷，並以過往經驗及包括在該等情況下對未來事件相信為合理期望等其他因素作為基礎。所得的會計估計如其定義，很少會與相關實際結果相同。很大機會導致下個財政期間的資產及負債的賬面值作出重大調整的估計和假設討論如下。

##### (a) 退款政策的撥備

除於附註2.17所述的特定可退款織體計劃外，本集團一般採納所有服務合約內合法訂明的不可退款服務政策。然而，本集團或會在收到客戶對療程效果作出投訴及索償後視乎各個案的事實及情況提供若干退款金額。經考慮過往退款模式及銷量產生的實際金額，管理層於各結算日評核任何所需撥備。

##### (b) 非金融資產減值

每當有任何事件或情況變動顯示可能無法收回非金融資產賬面值時，即須對非金融資產進行減值檢討。可收回金額乃依據使用價值計算法或公允值減銷售成本而釐定。該等計算方法需要行使判斷及估計。

管理層需要判斷資產減值範疇，尤其是評估：(i)是否已發生可能顯示有關資產價值或不可收回的事件；(ii)可收回款項(即在業務中按持續使用資產的估計公允值減銷售成本及未來現金流量的淨現值(以較高者為準))能否支持該項資產的賬面值；及(iii)於編製現金流量預測時使用適當的主要假設，包括是否應用適當貼現率貼現該等現金流量預測。倘改變管理層用以評估減值的假設(包括現金流量預測中採用的貼現率或增長率假設)，足以對減值測試中使用的淨現值產生重大影響，因而影響本集團的財務狀況及經營業績。若預計表現及相應未來現金流量預測出現重大不利變動，則可能須在損益中扣除減值開支。

##### (c) 應收款項減值

本集團管理層根據應收款項可收回程度的評估，釐定應收貿易賬款及其他應收款項的減值撥備。此項評估乃根據客戶及其他債務人的信貸記錄，以及現行市況釐定，並需要行使判斷及估計。管理層於各結算日須重新評估有關撥備。

## 綜合財務報表附註

### 4 重要會計估計及判斷 — 續

#### (d) 即期及遞延所得稅

本集團須繳納多個司法權區的所得稅。釐定該等司法權區各自所得稅撥備時需要作出判斷。於日常業務過程中有若干難以確定最終稅項的交易及計算方法。倘該等事宜的最終稅務結果與初步記錄的金額不同，有關差額將會影響作出有關決定期間內的所得稅及遞延稅項撥備。

倘管理層認為未來應課稅利潤可用作抵銷暫時性差異或稅項虧損時，則會確認與若干暫時性差異有關的遞延所得稅資產及稅項虧損。倘預期結果與原先的估計不同，有關差異會對有關估計出現變動的期間內遞延所得稅資產及稅項支出的確認構成影響。

### 5 分部資料

經營分部的報告方式，與主要經營決策者提供的內部報告一致。由於本集團主要從事提供美容及纖體療程及銷售美容及纖體產品，均須承受相近業務風險，故會根據對本集團提升整體（而非任何特定單位）價值有利的方法進行資源分配，本集團的主要經營決策者認為本集團的業績評估應基於本集團整體除所得稅前利潤。因此，管理層認為根據香港財務報告準則第8號項下規定僅有一個經營分部。

本集團主要在香港、中國及澳門經營業務，其收益在下列地區產生：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
香港	137,843	75,215
中國	298,852	291,745
澳門	6,331	14,200
	<b>443,026</b>	381,160

## 5 分部資料 — 續

本集團除所得稅前綜合利潤(未扣除若干集團內部開支及不包括上市開支)源於以下地區之溢利/(虧損)：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
香港	14,679	(381)
中國	91,217	87,921
澳門	3,220	8,964
	<b>109,116</b>	96,504

除遞延所得稅資產外，本集團的總非流動資產位於下列地區：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
香港	33,727	13,260
中國	40,562	44,325
澳門	265	286
	<b>74,554</b>	57,871

本集團的資本開支於以下地區產生：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
香港	21,768	4,427
中國	14,530	19,158
	<b>36,298</b>	23,585

資本開支乃根據資產所在地進行分配。

## 綜合財務報表附註

### 6 收益

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
營業額		
療程服務合約的收益(附註35(b)及(c))	375,206	297,595
销售及換購纖體和美容產品的收益(附註35(d))	67,820	83,565
	<b>443,026</b>	381,160

### 7 其他收入

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
政府補貼	715	1,827
股息收入	—	43
其他	1,185	414
	<b>1,900</b>	2,284

### 8 其他收益淨額

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
出售物業、廠房及設備的(虧損)/收益	(161)	578
匯兌收益/(虧損)淨額	187	(144)
按公允值計入損益賬的金融資產公允值收益(附註19)	—	237
出售按公允值計入損益賬的金融資產的收益	664	465
出售可供出售金融資產的收益	—	184
其他收益淨額	<b>690</b>	1,320

## 9 其他營運開支

包括在其他營運開支如下：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
醫生顧問費	1,100	1,280
樓宇管理費	10,573	9,312
核數師酬金	1,683	1,698
信用卡及分期付款安排佣金	13,386	12,425
營業稅	13,224	12,525
印刷、文具及一般辦公室開支	5,581	4,422
公用事務開支	3,505	3,111
速遞、郵寄及運輸開支	4,091	3,770
差旅費	1,867	2,196
其他開支	14,660	21,816
	<b>69,670</b>	<b>72,555</b>

## 10 金融收入淨額

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
銀行存款利息收入	3,636	2,510
短期銀行借貸利息開支	—	(43)
	<b>3,636</b>	<b>2,467</b>

## 11 所得稅開支

本集團毋須繳納開曼群島及英屬處女群島稅項。本集團已就年內香港產生或收取的估計應課稅利潤按稅率16.5%(二零一二年：16.5%)計提香港利得稅撥備。在中國成立及營運的公司須按稅率25%(二零一二年：25%)繳納中國企業所得稅。在澳門成立及營運的公司須繳納澳門所得補充稅，應課稅收入超過200,000澳門元但不足300,000澳門元按9%繳稅，而其後截至二零一三年及二零一二年三月三十一日止年度則按固定稅率12%繳稅。

## 綜合財務報表附註

### 11 所得稅開支 — 續

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
即期所得稅		
— 香港利得稅	4,086	6,409
— 中國企業所得稅	20,725	12,756
— 澳門所得補充稅	387	60
	<b>25,198</b>	19,225
過往年度撥備不足／(超額撥備)		
— 香港利得稅	617	(222)
— 中國企業所得稅	—	(4,017)
	<b>617</b>	(4,239)
即期所得稅總額	<b>25,815</b>	14,986
遞延稅項(附註31)	<b>5,286</b>	6,629
	<b>31,101</b>	21,615

本集團除稅前利潤的稅項與使用適用於合併公司利潤的加權平均稅率所產生的理論金額兩者間的差額如下：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
除所得稅前利潤	<b>109,116</b>	90,287
按適用當地稅率計算的稅項	<b>23,962</b>	20,439
毋須課稅收入	(315)	(22)
不可扣稅開支	<b>1,973</b>	1,001
未確認稅項虧損的稅務影響	<b>1,389</b>	752
動用以往未確認稅項虧損及其他暫時性差額	(233)	(266)
中國預扣稅的影響	<b>4,833</b>	5,660
稅項抵免(附註)	(1,397)	(1,487)
過往年度撥備不足／(超額撥備)	<b>617</b>	(4,239)
其他	<b>272</b>	(223)
稅項支出	<b>31,101</b>	21,615

## 11 所得稅開支 — 續

截至二零一三年三月三十一日止年度的加權平均適用稅率為22.0%(二零一二年：22.6%)。加權平均適用稅率出現波動，主要由於本集團內各公司的相對盈利能力有所改變所致。

附註：根據中國內地及香港就避免雙重徵收所得稅所訂立的安排，本集團有權就其中國公司因獲得版稅收入(有關收入亦須繳納香港利得稅)而已繳的預扣所得稅享有稅項抵免。

## 12 權益持有人應佔溢利

截至二零一三年三月三十一日止年度之權益持有人應佔溢利約72,072,000港元(二零一二年：18,186,000港元)，於本公司財務報表入賬。

## 13 股息

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
已付中期股息，每股普通股3.3港仙(附註i)	33,000	—
已付特別股息(附註ii)	—	88,500
擬派末期股息，每股普通股4.4港仙(二零一二年：2.5港仙) (附註iii及iv)	44,000	25,000
	<b>77,000</b>	113,500

附註：

- (i) 於二零一二年十一月二十六日舉行的會議上，董事宣派截至二零一三年三月三十一日止年度的中期股息，每股普通股3.3港仙，合計33,000,000港元，已於二零一三年一月十一日派發，並列為分配截至二零一三年三月三十一日止年度的保留盈利。
- (ii) 根據二零一一年十一月三日之有關決議案，組成本集團之若干附屬公司於本公司股份公開發售前，宣派截至二零一二年三月三十一日止年度之特別股息，金額為88,500,000港元，並已於二零一二年一月派付。
- (iii) 於二零一二年六月二十八日舉行之大會，董事建議派付截至二零一二年三月三十一日止年度末期股息，每股普通股2.5港仙，總額為25,000,000港元，已於二零一二年九月十八日派發，並列作分配截至二零一三年三月三十一日止年度的保留盈利。
- (iv) 於二零一三年六月二十六日舉行的會議上，董事建議派付末期股息，每股普通股4.4港仙，合計為44,000,000港元。股息並未於此等財務報表列作應付股息，但將於應屆股東週年大會上取得股東批准後，列作分配截至二零一四年三月三十一日止年度的保留盈利。

## 綜合財務報表附註

### 14 每股基本盈利

#### 基本

每股基本盈利乃按本公司權益持有人應佔利潤除以年內已發行普通股加權平均數計算。

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
本公司權益持有人應佔利潤	78,015	68,672
就每股基本盈利而言的普通股加權平均數(千股)	1,000,000	784,932
每股基本盈利(每股港仙)	7.8	8.7

誠如附註29(b)所述，計算截至二零一二年三月三十一日止年度每股基本盈利採用之普通股加權平均數，已就二零一二年二月九日進行普通股資本化發行之影響作出追溯調整。

#### 攤薄

每股攤薄盈利之金額與每股基本盈利相同，因為於年內並無潛在攤薄普通股。

### 15 僱員福利開支(包括董事酬金)

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
工資及薪金	95,913	85,354
退休金成本 — 定額供款計劃(附註)	9,670	8,712
其他員工福利	5,256	1,533
	110,839	95,599

附註：

#### 香港

本集團安排其香港僱員參加強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃乃由獨立受託人管理的定額供款計劃。根據強積金計劃，本集團香港附屬公司及其香港僱員各自須每月按僱員入息(定義見強制性公積金法例)5%向計劃作出供款。本集團及僱員於二零一二年六月一日前的每月有關供款以1,000港元為上限，而其後有關供款上限為1,250港元(二零一二年：全年上限為1,000港元)，超出該等金額的供款則另可作自願性額外供款。

## 15 僱員福利開支(包括董事酬金) — 續

附註：— 續

### 中國

根據中國相關規則及規例規定，在中國營運的附屬公司須為其僱員向國家資助退休計劃作出供款。視乎其登記居住的省份及其現時工作地區而定，僱員須按其基本薪金約0%至11%作出供款(二零一二年：0%至11%)，而附屬公司須按其僱員基本薪金約16%至37%作出供款(二零一二年：11%至39%)，除此以外，概無進一步實際繳付退休金或退休後福利的責任。國家資助退休計劃將負責向退休僱員支付全部退休金。

## 16 董事及高級管理層酬金

### (a) 董事及行政總裁酬金

	薪金及			僱主向	總計 千港元
	袍金 千港元	其他福利 千港元	酌情花紅 千港元	退休金計劃 的供款 千港元	
截至二零一三年三月三十一日止年度					
<b>執行董事</b>					
歐陽江醫生(行政總裁)	3,300	—	—	—	3,300
歐陽虹女士	1,650	—	—	—	1,650
歐陽慧女士	1,650	—	—	—	1,650
<b>獨立非執行董事</b>					
徐慧敏女士	100	—	—	—	100
季志雄先生	100	—	—	—	100
彭小燕女士	100	—	—	—	100
	<b>6,900</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>6,900</b>
截至二零一二年三月三十一日止年度					
<b>執行董事</b>					
歐陽江醫生(行政總裁)	1,800	—	—	—	1,800
歐陽虹女士	900	—	—	—	900
歐陽慧女士	900	—	—	—	900
<b>獨立非執行董事</b>					
徐慧敏女士	32	—	—	—	32
季志雄先生	32	—	—	—	32
彭小燕女士	32	—	—	—	32
	<b>3,696</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3,696</b>

截至二零一三年及二零一二年三月三十一日止年度，董事概無放棄或同意放棄收取任何酬金。

## 綜合財務報表附註

### 16 董事及高級管理層酬金 — 續

#### (b) 五名最高薪酬人士

本集團五名最高薪酬人士如下：

	人數	
	二零一三年	二零一二年
董事	3	3
僱員	2	2
	5	5

與董事酬金有關的資料已於上文披露。年內，其餘最高薪酬非董事的個別人士的薪酬詳情載於下文：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
基本薪金	2,223	1,343
退休金成本 — 定額供款計劃	29	24
	2,252	1,367

年內，其薪酬介乎以下範圍的最高薪酬非董事個別人士數目如下：

	非董事人數	
	二零一三年	二零一二年
零港元至1,000,000港元	—	2
1,000,001港元至1,500,000港元	2	—
	2	2

年內，概無向本公司董事或五名最高薪酬人士支付作為加入本集團或加入本集團後的獎勵或作為離職補償的酬金(二零一二年：無)。

17 物業、廠房及設備

	租賃裝修 千港元	機器及設備 千港元	辦公室 設備、傢俱 及裝置 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
<b>於二零一一年四月一日</b>					
成本	48,980	30,206	7,240	6,762	93,188
累計折舊	(28,080)	(25,065)	(4,063)	(3,577)	(60,785)
賬面淨值	20,900	5,141	3,177	3,185	32,403
<b>截至二零一二年三月三十一日止年度</b>					
年初賬面淨值	20,900	5,141	3,177	3,185	32,403
匯兌差額	698	84	144	—	926
添置	15,721	3,201	2,987	3,023	24,932
出售	(7)	—	(150)	(410)	(567)
折舊	(12,386)	(2,690)	(1,630)	(1,420)	(18,126)
年終賬面淨值	24,926	5,736	4,528	4,378	39,568
<b>於二零一二年三月三十一日</b>					
成本	60,754	33,527	9,971	7,441	111,693
累計折舊	(35,828)	(27,791)	(5,443)	(3,063)	(72,125)
賬面淨值	24,926	5,736	4,528	4,378	39,568
<b>截至二零一三年三月三十一日止年度</b>					
年初賬面淨值	24,926	5,736	4,528	4,378	39,568
匯兌差額	207	115	30	—	352
添置	9,293	23,820	2,835	716	36,664
出售	(327)	—	(30)	(49)	(406)
折舊	(15,404)	(4,597)	(2,246)	(1,482)	(23,729)
年終賬面淨值	18,695	25,074	5,117	3,563	52,449
<b>於二零一三年三月三十一日</b>					
成本	67,027	57,532	12,763	7,422	144,744
累計折舊	(48,332)	(32,458)	(7,646)	(3,859)	(92,295)
賬面淨值	18,695	25,074	5,117	3,563	52,449

年內，物業、廠房及設備添置包括店舖或辦公室物業結業及搬遷時的估計還原成本責任。

## 綜合財務報表附註

### 18 於附屬公司權益 — 本公司

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
非上市權益投資，按成本	22,035	22,035
應收附屬公司款項(附註(a))	224,597	201,019

附註：

- (a) 應收附屬公司款項為無抵押及免息。該等款項並無固定償還期限，並視為向附屬公司之注資。
- (b) 本公司主要附屬公司詳情載於附註39。

### 19 按公允值計入損益賬的金融資產

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
於四月一日	6,391	46,760
增加	61,506	73,073
出售	(49,444)	(114,654)
公允值收益淨額(附註8)	—	237
匯兌差額	231	975
於三月三十一日	18,684	6,391

於二零一三年及二零一二年三月三十一日按公允值計入損益賬的金融資產指下列各項：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
投資於債務及股權證券的報價投資基金(附註)	18,684	6,391

附註：受託投資基金乃由中國金融機構發行，該等機構的投資包括短期銀行存款、政府債券、公司庫券以及中國多個金融機構發行的其他金融產品。

於二零一三年及二零一二年三月三十一日，按公允值計入損益賬的金融資產以人民幣結算。

於二零一三年及二零一二年三月三十一日，最高的信貸風險乃分類為按公允值計入損益賬的金融資產的賬面值。

於二零一三年及二零一二年三月三十一日，該等金融資產概無逾期或出現減值。

20 按類別劃分的金融工具

本集團

	按公允值計入損益賬的金融資產	
	貸款及應收款項 千港元	千港元
<b>綜合資產負債表所包括的資產</b>		
於二零一三年三月三十一日		
應收貿易賬款	19,371	—
其他應收款項及按金	25,607	—
按公允值計入損益賬的金融資產	—	18,684
原到期日超過三個月之定期存款	58,137	—
有抵押銀行存款	55,548	—
現金及現金等價物	109,472	—
	<b>268,135</b>	<b>18,684</b>
於二零一二年三月三十一日		
應收貿易賬款	9,133	—
其他應收款項及按金	18,418	—
應收關連公司款項	329	—
按公允值計入損益賬的金融資產	—	6,391
原到期日超過三個月之定期存款	38,901	—
有抵押銀行存款	36,200	—
現金及現金等價物	205,684	—
	308,665	6,391

	按攤銷成本計值的金融負債	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>綜合資產負債表所包括的負債</b>		
應付貿易賬款	1,833	898
應計款項及其他應付款項	33,198	24,222
應付董事款項	—	636
	<b>35,031</b>	<b>25,756</b>

## 綜合財務報表附註

### 20 按類別劃分的金融工具 — 續

本公司

	貸款及應收款項	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>資產負債表所包括的資產</b>		
現金及現金等價物	70	11,286

	按攤銷成本計值的金融負債	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>資產負債表所包括的負債</b>		
應計款項及其他應付款項	20	2,459

### 21 存貨

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
庫存商品	2,585	571

## 22 應收貿易賬款

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
應收貿易賬款	19,371	9,133

本集團的應收貿易賬款以下列貨幣計值：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
港元	16,407	6,654
人民幣	2,498	1,089
澳門元	466	1,390
	19,371	9,133

應收貿易賬款的賬面值與其公允值相若。由於本集團與多個個別高信貸評級的金融機構訂立信用卡及分期銷售安排，故概無應收貿易賬款的信貸集中之風險。

本集團的應收貿易賬款信貸期一般介乎3日至180日。根據有關發票發出日期，應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
60日以內	14,291	7,974
60日至90日	1,805	283
91日至120日	1,320	223
逾120日	1,955	653
	19,371	9,133

## 綜合財務報表附註

### 22 應收貿易賬款 — 續

於二零一三年三月三十一日，應收貿易賬款約740,000港元(二零一二年：460,000港元)已逾期但並未視為減值，因為該等款項主要涉及數間金融機構，該等機構有較高獨立信貸評級，過往也沒有違約的記錄。該等應收貿易賬款根據逾期付款日數的賬齡分析如下：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
60日以內	391	129
60日至120日	49	—
逾120日	300	331
	<b>740</b>	460

未逾期或未減值應收貿易款項的信貸質素，已參考對手方的違約比率的往績資料作出評估。現有對手方過往並無重大違約記錄。

於二零一三年及二零一二年三月三十一日，並無向該等對手方收取抵押品。

於二零一三年及二零一二年三月三十一日及於該等日子止年度，概無應收貿易款項被減值。

23 其他應收款項、按金及預付款項

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>即期</b>		
預付款項	23,796	13,945
按金	10,609	3,900
其他應收款項	1,568	803
	<b>35,973</b>	18,648
<b>非即期</b>		
購買物業、廠房及設備的預付款項	8,675	4,588
租金及公用事務按金	13,392	11,894
其他按金	38	1,821
	<b>22,105</b>	18,303
總計	<b>58,078</b>	36,951

本集團其他應收款項及按金以下列貨幣計值：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
港元	11,580	4,296
人民幣	13,795	13,770
澳門元	232	352
	<b>25,607</b>	18,418

於二零一三年及二零一二年三月三十一日，其他應收款項及按金的賬面值與其公允值相若。

## 綜合財務報表附註

### 24 與關連公司的結餘

	於 二零一三年 三月三十一日 的結餘 千港元	於截至 二零一三年 三月三十一日 止年度的最高 未償還結餘 千港元
應收關連公司款項		
The SPA House Limited	—	237
Excellent Professional Holdings Limited	—	22
Right Time Management Limited	—	32
Sure Sino Investments Limited	—	6
Market Event Holdings Limited	—	16
Earlson Holdings Limited	—	16
Solution King Limited	—	12
Greater China Investments Company Limited	—	8
Golden Bees International Inc.	—	5
	—	

	於 二零一二年 三月三十一日 的結餘 千港元	於截至 二零一二年 三月三十一日 止年度的最高 未償還結餘 千港元
應收關連公司款項		
The SPA House Limited	237	237
Excellent Professional Holdings Limited	22	22
Right Time Management Limited	32	32
Sure Sino Investments Limited	6	6
Market Event Holdings Limited	6	6
Earlson Holdings Limited	6	6
Solution King Limited	7	7
Greater China Investments Company Limited	8	8
Golden Bees International Inc.	5	7

329

於二零一二年三月三十一日，與關連公司的結餘為無抵押、免息、按要求償還，並以港元計值。本公司董事個別或共同擁有上述各關連公司的100%股權。

## 25 應付董事款項

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>董事姓名</b>		
歐陽慧女士	—	168
歐陽虹女士	—	157
歐陽江醫生	—	311
	—	636

於二零一二年三月三十一日，與董事的結餘為無抵押、免息、按要求償還，並以港元計值。

## 26 原到期日超過三個月之定期存款

於二零一三年三月三十一日，本集團原到期日超過三個月之定期存款之實際利率加權平均數為3.25%（二零一二年：1.65%）。

本集團原到期日超過三個月之定期存款以下列貨幣計值：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
港元	—	30,000
人民幣	57,941	8,901
澳門元	196	—
	58,137	38,901

## 綜合財務報表附註

### 27 已抵押銀行存款

於二零一三年三月三十一日，本集團若干銀行存款已抵押予若干香港金融機構，以就信用卡及分期銷售安排取得銀行融資。於二零一三年三月三十一日，加權平均實際利率為1.09%(二零一二年：0.01%)。

本集團已抵押銀行存款以下列貨幣計值：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
港元	7,987	36,200
人民幣	47,561	—
	55,548	36,200

### 28 現金及現金等價物

	本集團		本公司	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
銀行現金	84,978	61,744	70	11,286
零用現金	292	275	—	—
原到期日少於三個月之定期存款	24,202	143,665	—	—
	109,472	205,684	70	11,286

本集團的現金及現金等價物以下列貨幣計值：

	本集團		本公司	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
港元	66,976	83,539	70	11,286
人民幣	40,925	119,979	—	—
澳門元	1,571	2,166	—	—
	109,472	205,684	70	11,286

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。本集團的現金及銀行結餘以人民幣計值，並存放於位於香港及中國的銀行。將該等人民幣計值結餘兌換為外幣，並將匯款匯出中國須受中華人民共和國政府頒佈的外匯管制規則及規例限制。

29 股本及股本溢價 — 本集團及本公司

	二零一三年		二零一二年	
	股份數目 千股	面值 千港元	股份數目 千股	面值 千港元
法定： 每股普通股0.10港元	10,000,000	1,000,000	10,000,000	1,000,000
	股份數目	普通股 千港元	股本溢價 千港元	總計 千港元
已發行及繳足股款：				
<b>於二零一一年四月一日</b>	100	—	—	—
發行普通股(附註(a))	200	—	—	—
股份資本化發行(附註(b))	749,999,700	75,000	(75,000)	—
根據全球發售之已發行股份(附註(c))	250,000,000	25,000	195,000	220,000
發行股份成本	—	—	(28,252)	(28,252)
<b>於二零一二年三月三十一日、二零一二年四月一日、 二零一三年三月三十一日</b>	1,000,000,000	100,000	91,748	191,748

附註：

於截至二零一二年三月三十一日止年度，本公司法定及已發行股本發生以下變動：

- (a) 作為本集團重組的一部分，於二零一一年十一月三十日，本公司、歐陽醫生、歐陽虹女士、歐陽慧女士及Success Honour Holdings Limited(前稱Perfect Shape Holdings (HK) Limited)訂立一份股份置換協議(「第一份股份置換協議」)，據此，歐陽醫生、歐陽虹女士及歐陽慧女士轉讓彼等於Success Honour Holdings Limited(前稱Perfect Shape Holdings (HK) Limited)的全部股權予本公司，代價則由本公司分別向Sure Sino Investments Limited、Market Event Holdings Limited及Earlson Holdings Limited(分別由歐陽醫生、歐陽虹女士及歐陽慧女士擁有及控制)發行及配發51股、25股及24股入賬列為繳足的股份(總面值10港元)支付。

同日，本公司、歐陽醫生、歐陽虹女士、歐陽慧女士及Perfect Shape Holdings (China) Limited訂立一份股份置換協議(「第二份股份置換協議」)，據此，歐陽醫生、歐陽虹女士及歐陽慧女士轉讓彼等於Perfect Shape Holdings (China) Limited的全部股權予本公司，代價則由本公司分別向Sure Sino Investments Limited、Market Event Holdings Limited及Earlson Holdings Limited發行及配發51股、25股及24股入賬列為繳足的股份(總面值10港元)支付。

- (b) 根據於二零一二年一月六日通過的一項決議案，董事已獲授權，透過將本公司股份溢價賬中進賬額74,999,970港元資本化，向於二零一二年一月六日營業時間結束時名列本公司股東名冊的人士，按其當時所持股份的比例，配發及發行合共749,999,700股本公司每股面值0.10港元的股份，並於二零一二年二月九日生效。

- (c) 於二零一二年二月九日，本公司完成股份公開發售(「全球發售」)，即以每股0.88港元的價格發行250,000,000股每股面值0.1港元的股份。本公司股份之後在香港聯合交易所有限公司主板上市。

## 30 儲備

### 本集團

- (a) 本集團儲備之變動載於綜合權益變動表。
- (b) 澳門商法典第377號規定，在澳門註冊成立的公司須將各自除所得稅後利潤最少25%撥入法定儲備，直至儲備結餘達致相等於股本50%水平為止。

中國法律法規規定在中國註冊的公司須為若干法定儲備計提撥備，該儲備須由未計及股權持有人分配利潤前各自法定財務報表所呈報除所得稅後利潤(抵銷過往年度累計虧損後)調撥。所有法定儲備乃為特定目的設立。中國公司須在分派目前年度除稅後利潤後，將除所得稅後法定利潤10%撥入至法定盈餘儲備。當法定盈餘儲備的合計總額超過其註冊資本50%，則公司可停止注入資金。法定盈餘儲備僅可用作沖銷公司虧損、擴充公司業務或增加公司資本。此外，公司可根據董事會決議案使用其除稅後利潤向酌情盈餘儲備進一步注入資金。

- (c) 本公司為籌備股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市而進行重組(「重組」)。據此，本公司收購Success Honour Holdings Limited(前稱Perfect Shape Holdings (HK) Limited)、Perfect Shape Holdings (China) Limited、諾貝爾醫學管理有限公司及必瘦站廣告有限公司(即當時組成本集團的所有其他公司的控股公司)的全部已發行股本，其後成為本集團的控股公司。重組於二零一一年十二月一日完成。

該金額為457,000港元，指本集團就本集團附屬公司全部股本權益，向該等附屬公司當時的股東支付的總代價，相等於有關附屬公司的已發行股本面值總額。

### 30 儲備 — 續

#### 本公司

	保留盈利 千港元	股本儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	總計 千港元
二零一一年四月一日	—	—	—	—
年度溢利	18,186	—	—	18,186
重組之影響(附註)	—	22,015	—	22,015
貨幣兌換差額	—	—	(68)	(68)
於二零一二年三月三十一日及 二零一二年四月一日	18,186	22,015	(68)	40,133
年度溢利	72,072	—	—	72,072
股息(附註13)	(58,000)	—	—	(58,000)
貨幣兌換差額	—	—	729	729
於二零一三年三月三十一日	32,258	22,015	661	54,934

附註：本公司股本儲備指以下兩者之間的差額：其一為已付代價加上本公司根據重組已發行股份面值的總和，其二為有關附屬公司的資產淨值。

### 31 遞延稅項

當有可依法規權利將當期所得稅資產與當期所得稅負債抵銷，而遞延所得稅涉及同一財政機關，則可將遞延所得稅資產與遞延所得稅負債互相抵銷。資產負債表所示結餘經適當抵銷後如下：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
遞延所得稅資產		
將於超過12個月後收回之遞延稅項資產	9,002	9,843
將於12個月內收回之遞延稅項資產	—	—
	<b>9,002</b>	9,843
遞延所得稅負債		
將於超過12個月後收回之遞延稅項負債	(818)	(338)
將於12個月內收回之遞延稅項負債	(4,892)	(3,378)
	<b>(5,710)</b>	(3,716)
遞延稅項資產淨值	<b>3,292</b>	6,127

## 綜合財務報表附註

### 31 遞延稅項 — 續

遞延所得稅賬目淨額之變動如下：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
於四月一日	6,127	10,275
在損益扣除(附註11)	(5,286)	(6,629)
於年內付款	2,378	2,182
匯兌差額	73	299
於三月三十一日	3,292	6,127

抵銷同一稅務司法權區內結餘前遞延稅項資產及遞延稅項負債變動如下：

#### 遞延稅項資產

	稅務虧損		減慢稅項折舊		中國廣告開支		中國應計開支		總計	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元								
於四月一日	2,647	1,790	1,385	2,244	2,301	2,710	3,510	6,153	9,843	12,897
計入損益/(在損益扣除)	666	844	(124)	(859)	(1,489)	(502)	1,502	(2,836)	555	(3,353)
匯兌差額	1	13	—	—	9	93	63	193	73	299
於三月三十一日	3,314	2,647	1,261	1,385	821	2,301	5,075	3,510	10,471	9,843

倘有關稅務利益可能透過未來應課稅利潤變現，則遞延所得稅資產就所結轉的稅項虧損確認入賬。於二零一三年三月三十一日，本集團並無就可無限期結轉以抵銷未來應課稅收入的累計稅項虧損約7,344,000港元(二零一二年：2,372,000港元)確認約1,547,000港元(二零一二年：391,000港元)之若干遞延所得稅資產。

#### 遞延稅項負債

	加速稅務折舊		中國預扣稅		總計	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
於四月一日	(282)	(441)	(3,434)	(2,181)	(3,716)	(2,622)
(在損益扣除)/計入損益	(1,967)	159	(3,874)	(3,435)	(5,841)	(3,276)
於年內付款	—	—	2,378	2,182	2,378	2,182
於三月三十一日	(2,249)	(282)	(4,930)	(3,434)	(7,179)	(3,716)

於二零一三年三月三十一日，中國的附屬公司尚未匯出盈利合共為69,869,000港元(二零一二年：54,332,000港元)。

### 32 還原成本撥備

還原成本撥備變動如下：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
於四月一日	2,780	1,716
年內額外撥備	366	1,347
實際已付成本	(60)	(250)
超額撥備	(263)	(57)
匯兌差額	13	24
於三月三十一日	2,836	2,780
由下列各項代表：		
— 非流動	1,998	1,808
— 流動	838	972
	2,836	2,780

## 綜合財務報表附註

### 33 應付貿易賬款

大部分供應商的付款方式均為記賬交易。若干供應商授出介乎30日至180日(二零一二年：30日至60日)的信貸期。

於結算日應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
少於60日	957	265
60日至120日	199	46
120日以上	677	587
	<b>1,833</b>	898

本集團應付貿易賬款以下列貨幣列值：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
港元	597	497
人民幣	1,236	401
	<b>1,833</b>	898

34 應計款項及其他應付款項

	本集團		本公司	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
應計經營開支	32,307	19,315	20	2,459
其他應付款項	3,651	7,908	—	—
	<b>35,958</b>	27,223	<b>20</b>	2,459

應計款項及其他應付款項以下列貨幣計值：

	本集團		本公司	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
港元	11,787	9,675	20	2,459
人民幣	23,966	17,391	—	—
澳門元	205	157	—	—
	<b>35,958</b>	27,223	<b>20</b>	2,459

應計款項及其他應付款項的賬面值與其公允值相若。

## 綜合財務報表附註

### 35 遞延收益

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
遞延收益		
— 預付療程套票	79,168	118,247
— 產品銷售	—	1,153
	<b>79,168</b>	119,400

遞延收益變動如下：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
年初	119,400	148,672
年內訂立的銷售合約(附註a)	407,468	354,299
提供服務後確認收益(附註b)	(217,162)	(199,034)
預付療程套票到期時確認收益(附註c)	(158,044)	(98,561)
銷售及換購纖體和美容產品確認收益(附註d)	(67,820)	(83,565)
療程套票退款(附註e)	(5,252)	(5,820)
匯兌差額	578	3,409
年末	<b>79,168</b>	119,400

附註：

- 該金額指年內向客戶銷售纖體及美容服務及產品收取的金額，該金額將透過信用卡、電子付款系統(「易辦事」)、支票、現金及分期付款安排付款。
- 該金額指因年內向客戶提供纖體及美容服務而於損益確認收益。
- 該金額指預付服務套票根據於各自銷售合約列明之合約服務期間屆滿，而在損益確認收益。所有於二零一二年四月一日前簽訂的銷售合約，合約服務期間為十二個月，而其後簽定合約中則為六個月。
- 該金額指因銷售及換購產品而於損益確認收益。
- 該金額指退還療程套票的款項，乃與若干客戶對療程效果提出的投訴及索償有關，乃按個別基準，根據個人的身體狀況及療程進展評估。

於二零一三年及二零一二年三月三十一日，遞延收益的全部結餘的賬齡由訂立各銷售合約日期起計一年內。

### 36 承擔

#### (a) 經營租賃承擔

本集團根據不可撤銷經營租賃就土地及樓宇需於未來支付的最低租賃付款總額如下：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
不超過一年	54,924	45,430
一年後但五年內	69,170	77,624
	<b>124,094</b>	123,054

#### (b) 資本承擔

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
就收購物業、廠房及設備而已訂約但未產生的資本開支	2,846	1,059

### 37 關連方交易

若一方有能力直接或間接控制另一方，或在作出財務及經營決策時能對另一方行使重大影響力，即被視為關連人士。倘若所涉各方均受制於同一控制，則亦被視為相互關連。

- (a) 於截至二零一三年及二零一二年三月三十一日止年度內，本集團於二零一三年三月三十一日就信用卡及分期銷售安排的若干銀行融資乃由一名董事提供的個人擔保，以及附註27所載已抵押銀行存款作為抵押。於二零一三年三月三十一日，該等銀行融資已不再須要該名董事的擔保。
- (b) 與關連公司及董事的結餘詳情分別於附註24及25披露。
- (c) 主要管理人員薪酬的詳情於財務報表附註16披露。

## 綜合財務報表附註

### 38 營運產生的現金

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
除所得稅前利潤	109,116	90,287
作下列調整：		
— 折舊	23,729	18,126
— 出售物業、廠房及設備的虧損／(收益)	161	(578)
— 出售按公允值計入損益賬的金融資產的收益	(664)	(465)
— 出售可供出售金融資產的收益	—	(184)
— 按公允值計入損益賬的金融資產的公允值收益	—	(237)
— 還原成本超額撥備	(263)	(57)
— 可供出售金融資產的股息收入	—	(43)
— 利息收入	(3,636)	(2,510)
— 利息支出	—	43
	128,443	104,382
營運資金變動：		
— 存貨	(1,994)	514
— 應收貿易賬款	(10,207)	(971)
— 其他應收款項、按金及預付款項	(16,229)	(388)
— 與董事、股東及關連公司的結餘	(307)	5,398
— 應付貿易賬款、應計款項及其他應付款項	9,358	3,750
— 遞延收益	(40,810)	(32,681)
營運產生的現金	68,254	80,004

主要非現金交易：

於截至二零一二年三月三十一日止年度，已透過與董事的往來賬目支付15,075,000港元的股息。

### 39 主要附屬公司詳情

於二零一三年三月三十一日，本公司擁有下列附屬公司：

附屬公司名稱	註冊地點	主要業務	註冊／發行及繳足股本	本集團持有 實際權益
<b>直接權益：</b>				
必瘦站廣告有限公司	香港	向本集團提供廣告服務	10,000股每股面值1港元之股份	100%
Perfect Shape Holdings (China) Limited	英屬處女群島	投資控股	100股每股面值1美元之股份	100%
Success Honour Holdings Limited (前稱Perfect Shape Holdings (HK) Limited)	英屬處女群島	投資控股	100股每股面值1美元之股份	100%
諾貝爾醫學管理有限公司	香港	持有商標	10,000股每股面值1港元之股份	100%
<b>間接權益：</b>				
BK Medical Group Limited (前稱Dr. Face Limited)	香港	提供纖體美容服務， 並銷售纖體美容產品	10,000股每股面值1港元之股份	100%
諾貝爾醫學纖體美顏中心有限公司	香港	租賃儀器予集團公司	20,000股每股面值1港元之股份	100%
I-Medi Asia Limited (前稱諾貝爾醫學纖體美顏 中心(中環)有限公司)	香港	提供纖體美容服務， 並銷售纖體美容產品	10,000股每股面值1港元之股份	100%
諾貝爾醫學纖體美顏中心(上水)有限公司	香港	無業務活動	10,000股每股面值1港元之股份	100%
諾貝爾醫學纖體美顏中心(將軍澳)有限公司	香港	無業務活動	10,000股每股面值1港元之股份	100%
諾貝爾醫學纖體美顏中心(屯門)有限公司	香港	無業務活動	10,000股每股面值1港元之股份	100%
諾貝爾醫學纖體美顏中心(荃灣)有限公司	香港	無業務活動	20,000股每股面值1港元之股份	100%
諾貝爾醫學纖體美顏中心(元朗)有限公司	香港	提供纖體美容服務， 並銷售纖體美容產品	10,000股每股面值1港元之股份	100%
Perfect Shape & Spa Limited	香港	提供纖體美容服務， 並銷售纖體美容產品	10,000股每股面值1港元之股份	100%
Perfect Shape & Spa (CWB) Limited	香港	提供纖體美容服務， 並銷售纖體美容產品	10,000股每股面值1港元之股份	100%
Perfect Shape & Spa (KT) Limited	香港	無業務活動	10,000股每股面值1港元之股份	100%
完美體態(澳門)有限公司	澳門	提供纖體美容服務， 並銷售纖體美容產品	100,000澳門元	100%

## 綜合財務報表附註

### 39 主要附屬公司詳情 — 續

附屬公司名稱	註冊地點	主要業務	註冊／發行及繳足股本	本集團持有 實際權益
<b>間接權益：— 續</b>				
Perfect Shape & Spa (MK) Limited	香港	提供纖體美容服務， 並銷售纖體美容產品	10,000股每股面值1港元之股份	100%
Paris Medical Beauty Limited	香港	提供纖體美容服務， 並銷售纖體美容產品	10,000股每股面值1港元之股份	100%
Perfect Shape & Spa (NP) Limited	香港	無業務活動	10,000股每股面值1港元之股份	100%
Perfect Shape & Spa (TP) Limited	香港	提供纖體美容服務， 並銷售纖體美容產品	10,000股每股面值1港元之股份	100%
Perfect Shape & Spa (TST) Limited	香港	提供纖體美容服務， 並銷售纖體美容產品	10,000股每股面值1港元之股份	100%
Perfect Shape (Holdings) Limited	香港	向本集團提供管理服務	10,000股每股面值1港元之股份	100%
Slim Model Beauty Limited	香港	提供纖體美容服務， 並銷售纖體美容產品	10,000股每股面值1港元之股份	100%
醫學纖體美容中心有限公司	香港	無業務活動	10,000股每股面值1港元之股份	100%
Perfect Shape & Spa (TW) Limited	香港	提供纖體美容服務， 並銷售纖體美容產品	10,000股每股面值1港元之股份	100%
必瘦站(上海)投資有限公司	香港	投資控股	10,000股每股面值1港元之股份	100%
諾貝爾醫學美容有限公司	香港	提供纖體美容服務， 並銷售纖體美容產品	10,000股每股面值1港元之股份	100%
廣州必瘦站纖體美容有限公司 <sup>®</sup>	中國	提供美容服務， 並銷售化粧品	人民幣1,000,000元	100%
必瘦站企業管理諮詢(深圳)有限公司 <sup>#</sup>	中國	投資控股	人民幣1,000,000元	100%

39 主要附屬公司詳情 — 續

附屬公司名稱	註冊／成立 地點	主要業務	註冊／發行及繳足股本	本集團持有 實際權益
<b>間接權益：— 續</b>				
廣州瘦必站纖體美容有限公司 <sup>Ⓔ</sup>	中國	提供纖體美容服務， 並銷售化粧品	人民幣1,000,000元	100%
北京纖麗佳企業管理諮詢有限公司 (前稱北京雪肌美容美體有限公司) <sup>Ⓔ</sup>	中國	提供纖體美容服務， 並銷售化粧品	人民幣1,000,000元	100%
深圳瘦必站美容纖體有限公司 <sup>Ⓔ</sup>	中國	提供美容服務， 並銷售化粧品	人民幣10,000,000元	100%
上海慕詩企業管理諮詢有限公司 <sup>Ⓔ</sup>	中國	提供企業管理服務及纖體 服務，並批發化粧品	人民幣10,000,000元	100%
上海必瘦站企業管理諮詢有限公司 <sup>Ⓔ</sup>	中國	提供美容服務， 並銷售美容產品	人民幣1,000,000元	100%
上海愛瑪企業管理諮詢有限公司 <sup>Ⓔ</sup>	中國	提供企業管理服務以及 美容纖體服務， 並批發化粧品	人民幣1,000,000元	100%
必瘦站投資管理諮詢(上海)有限公司	中國	投資控股	人民幣1,000,000元	100%
上海必瘦站美容服務有限公司	中國	提供纖體美容服務， 並銷售化粧品	人民幣10,000,000元	100%
上海必瘦站實業發展有限公司	中國	無業務活動	人民幣500,000元	100%

<sup>Ⓗ</sup> 該公司為於中國成立的外商獨資企業。

<sup>Ⓔ</sup> 該公司為於中國成立的有限公司。

附註：鑒於本集團旗下於中國註冊成立的公司並無官方英文名稱，董事盡力將彼等之中文名稱譯為英文。