



ANNUAL REPORT 2014

必瘦 PERFECT
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
3

財務概要
4

財務摘要
7

主席報告
10

管理層討論及分析
16

董事及高級管理層履歷
25

企業管治報告
27

董事會報告
37

獨立核數師報告
45

財務報表

綜合全面收益表
47

綜合資產負債表
48

資產負債表
50

綜合權益變動表
51

綜合現金流量表
52

綜合財務報表附註
53



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
彭小燕女士
季志雄先生

審核委員會

徐慧敏女士 (主席)
彭小燕女士
季志雄先生

薪酬委員會

徐慧敏女士 (主席)
彭小燕女士
季志雄先生
歐陽江醫生
歐陽慧女士

提名委員會

徐慧敏女士 (主席)
彭小燕女士
季志雄先生
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
中國銀行

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

股份資料

股份代號：1830
每手股數：4,000股
公司網站：WWW.PERFECTSHAPE.COM.HK

財務概要

業績

	二零一四年	二零一三年	二零一二年	二零一一年	二零一零年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
收益	470,236	443,026	381,160	308,976	234,857
營運利潤	106,623	105,480	87,820	65,463	35,710
本公司權益持有人 應佔年度利潤	83,024	78,015	68,672	50,260	29,519
資產總值	385,979	383,326	383,571	258,872	185,169
負債總額	147,627	141,405	162,850	210,026	147,664

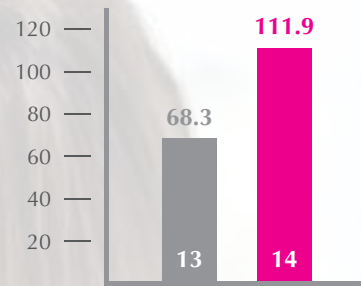
必瘦站擁有
長遠基礎
成績驕人



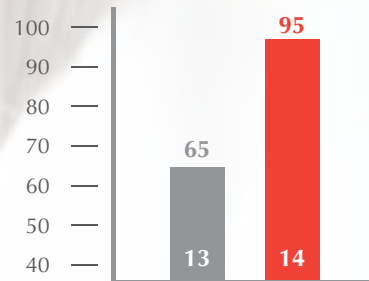


**高速
可持續增長**

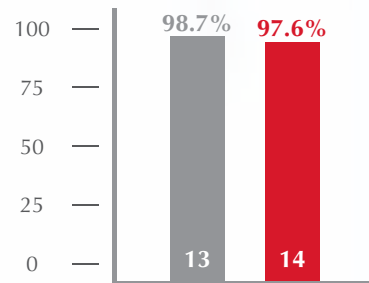
營運產生的現金
(百萬港元)



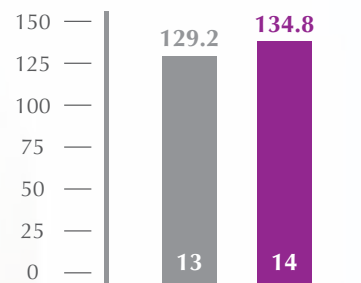
中國會員
(千名)



派息率



未計及利息、稅項、折舊
及攤銷前盈利
(百萬港元)



財務摘要

財務數據摘要	二零一四年 財政年度	二零一三年 財政年度	變動(%)
<u>財務摘要(千港元)</u>			
收益	470,236	443,026	6.1%
營運利潤	106,623	105,480	1.1%
除所得稅前利潤	109,795	109,116	0.6%
本公司權益持有人應佔年度利潤	83,024	78,015	6.4%
未計及利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	134,757	129,209	4.3%
權益持有人應佔權益總額	238,352	241,921	-1.5%
<u>每股財務資料(港仙)</u>			
盈利	8.3	7.8	
<u>財務比率</u>			
營運利潤率	22.7%	23.8%	
純利率	17.7%	17.6%	
權益回報率	34.8%	32.2%	
總資產回報率	21.5%	20.4%	
流動比率	2.15倍	2.24倍	

觸覺敏銳
策略得宜
六大收入來源
打造亮麗前景



必瘦站六大收入來源

- 1) 培養客戶忠誠度
- 2) 建立口碑，轉介慕名而至
- 3) 提供穩定而優質的服務
- 4) 發掘客戶潛在需要
- 5) 由專業團隊管理

有效推行三年計劃，
不斷改進，不斷發展





主席報告

主席報告

各位股東：

本人謹代表董事會欣然提呈必瘦站(中國)控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)於截至二零一四年三月三十一日止年度的全年業績。

以客為本 深知您心

於最近一個財政期間，本公司致力進一步鞏固與客戶的關係，細意了解客戶的個人需要，冀最終能為彼等提供超乎預期的服務。由於本公司不斷成長及擴充，本集團一直密切留意市場動向。雖然本集團自二零零三年進軍纖體及美容行業以來，纖體及美容服務一直為增長之基石，但本集團深明客戶之需要並非恆久不變。因此，為實踐此一理念，本集團於二零一二年上市後，已着手發展醫學美容服務，並相信此發展將有利本集團的長遠收益及利潤增長。本集團一直矢志成為客戶的個人健康及美容顧問，因此能夠提供度身訂造的服務，而此目標亦推動本集團創新思維，在近期發展出六項核心服務，即纖體服務、非侵入式醫學美容服務、高端抗衰老服務、激光脫毛服務、淋巴引流排毒服務及男士美容服務，切合不同客戶的特定需要。





北望神州 拓展龐大商機

主席報告

本集團秉承為客戶提供切合其全面美容及健康需要的一站式平台的長遠使命，本集團樂見客戶人數不斷上升，實在是本集團所付出努力的寶貴回報。在最近一個報告年度，本集團錄得收益470,200,000港元，按年增長約6.1%。除香港所得稅前利潤由14,700,000港元按年增加94.0%至28,500,000港元。營運利潤率為22.7%。錄得輕微變動主要由於擴大網絡產生的初始成本所致。本集團股東應佔利潤按年增長6.4%。純利率維持於約18%的可觀水平。

群策群力 服務香港

由於本集團有意在同一地點為客戶提供切合其健康及美容需要的全面服務，故本集團已開始於香港開設大型中心，首間位於旺角朗豪坊18樓，在二零一四年五月開業，隨即讓本集團為客戶提供更優質服務，並將人力、設備及資源集中運用，發揮更大效益及規模經濟。

北望神州 大展鴻圖

中國大陸仍為本集團的最大市場，而本集團計劃維持長遠增長動力。本集團以纖體服務為國內之業務重點之餘，已開始套用本集團在香港發展醫學美容服務之成功業務模式於中國市場，為客戶提供更多選擇。

儘管中國大陸市場於報告年內有所放緩，惟考慮到國內中產人口及富裕女性人數（兩者均屬注重儀容的一群）不斷增加等因素，本集團相信中長期前景仍然一片光明。鑑於客戶一向對頂級的纖體及美容服務品牌趨之若鶩，本集團深信必瘦站於未來數年將為大眾在纖體及醫學美容服務的不二之選 — 為本集團帶來協同效益及帶動每名客戶的平均消費。本公司在國內的會員人數已達95,000人，較去年急升46%。

本集團為與客戶建立更深入而密切的關係，現計劃推出O2O（線上至離線商務）模式，透過不同社交平台及本集團預期於二零一五年財政年度結束前推出的自家應用程式，讓客戶無論在上線或離線的時候，均能享受纖體及醫學美容服務的多元體驗。



主席報告

緊貼市場 自強不息

為確保本集團緊貼中港兩地的最新市場發展，並為忠誠的客戶提供更優質服務，本集團已成立商業智能團隊，負責分析重要數據，監察本地市場脈搏，為本公司提供深入的市場報告。此外，本集團在加深了解客戶及全球美容潮流方面不遺餘力。通過分析龐大數據及客戶行為(包括本集團超過160,000名會員的數據庫)，本集團可以做視同儕的方式滿足必瘦站客戶的真正需要。本集團藉着協助會員滿足個人需求，甚至提示彼等所需的服務，確保客戶能夠在賓至如歸的環境享用本集團世界一流的服務。

裡外兼顧 勇創高峰

本公司在照顧客戶之同時，亦為員工培訓作出重大投資。僱員可充份利用龐大數據，更有效了解客戶獨特需要，從而代彼等作出知情決定。本公司重視旗下僱員，因深信員工工作開心，客戶自有快樂體驗。

萬事俱周 實現「三贏」

本集團建立一站式服務平台，開設大型中心，深入了解並滿足客戶需要的承諾，以及為僱員提供成就感等策略，均獲得一眾投資者肯定。事實上，本集團近期已吸引三名頂級投資者鄧普頓、富達及惠理基金入股。能夠引進知名股東並維持現有股東的鼎力支持，乃肯定本集團業務策略績效的明證。

主席報告

雖然本集團致力於持續增長，惟不忘業務乃以人為本。本集團將繼續給予客戶至誠關懷。與此同時，本集團將為僱員創造愉快的工作環境，並在崗位上取得成就感。因此，竭誠盡心乃本集團成功之道，而本集團深信股東亦明鏡可鑑，此亦為本公司恪守其100%派息率政策的原因。

致謝

本人謹藉此機會向本公司管理層及員工致謝，感激彼等於年內付出的努力及作出的貢獻。本人同時代表必瘦站(中國)控股有限公司感謝我們所有客戶及股東的鼎力支持。本公司將會繼續擴大產品及服務市場，增加產品及服務種類，期望保持長遠增長動力。

主席
歐陽江醫生

香港，二零一四年六月三十日



永不停步
創造股東最大價值



管理層
討論及
分析



必瘦站的 成功之道：

- 品牌家傳戶曉，備受推崇
- 令顧客稱心滿意

業務概覽

截至二零一四年三月三十一日止年度，本集團錄得收益增長6.1%至約470,200,000港元。香港的除所得稅前利潤由14,700,000港元按年增加94.0%至28,500,000港元。營運利潤率為22.7%（二零一三年財政年度：23.8%），有關輕微變動主要是由於擴大網絡所產生的初步開展成本所致。本集團股東應佔利潤按年上升6.4%。純利率維持於約18%的可觀水平。

香港及澳門業務

於回顧年度，來自香港及澳門市場的收益顯著增加，由二零一三年財政年度的144,200,000港元增至188,100,000港元，增幅為30.4%。為持續發展，本集團一直密切審視市場趨勢。除了自創立以來一直提供的傳統纖體服務外，本集團亦於二零一二年上市後不久開始涉足香港的醫學美容市場，而此業務於回顧年度已漸見發展成果。本集團的醫學美容服務以中產階層為對象，提供為本集團帶來高利潤率的非入侵式抗衰老及美容療程。

藉着針對性定位，醫學美容服務迅即成為主要增長動力，為本集團帶來可觀貢獻。我們相信，市場潛力仍有待開發。我們的主席是香港註冊醫生，在其帶領下，管理團隊將繼續提供先進的醫學美容療程，以滿足龐大的市場需求。

澳門市場方面，我們繼續在此多元文化市場建立版圖。於報告年度內，我們的業務繼續錄得理想業績。

中國業務

本集團在中國擁有強大網絡。於回顧年度，來自中國市場的收益為282,200,000港元（二零一三年財政年度：298,900,000港元），佔本集團收益60%。由於政府在國內推行宏觀調控，導致國內及外圍經濟體出現放緩，令本集團在中國零售市場面對重重挑戰。儘管市場不景，本集團充分利用其領先市場地位及龐大的客戶群。為應對上述影響，我們調撥更多資源進一步加強品牌的知名度，吸引更多廣泛的客戶群。推廣活動包括以優惠價體驗我們的纖體療程，有策略地吸引更多新客戶，

管理層討論及分析

擴大我們的會員基礎。經過一番努力，我們已成功羅致大量新會員。於回顧年度，中國會員人數大增46%至95,000人。鑑於消費者不斷追求優質美容服務品牌，本集團有意將香港醫學美容的成功業務模式套用至中國市場，提供同時包括纖體及醫學美容療程的一站式服務。

憑藉管理層豐富的醫學背景，加上本集團的先進技術，我們已準備就緒引領非入侵式醫學美容療程潮流，並計劃向廣大客戶推廣我們優秀的醫學美容服務。本集團有意於即將來臨的財政年度將醫學美容部加入現時

的纖體中心，此等全面的服務中心勢必為本集團業務帶來驚人動力。隨着這些醫學美容服務中心陸續開業，本集團的顧客人數將進一步攀升，顧客對本集團品牌的忠誠度亦可望逐步提升。

前景

展望將來，儘管預期本集團主要市場——香港及中國——的經濟增長溫和，惟管理層對兩地的前景感到樂觀。

香港方面，本集團將秉承其目標，不單滿足每名客戶的需要，更要超乎彼等的預期。本集團的商業智能團隊將會持續分析行業的大數據從而發掘客戶的潛在需要。本集團真摯關懷客戶的真正需要，為客戶提供安全、優質及貼心的服務，務求與客戶共同建立友好的互惠關係。服務中心內雅緻舒適的環境能確保客戶獲得非凡的美容體驗。

本着以客為先的宗旨，本集團決定成立一站式服務平台，照顧顧客的美容保健需要。於二零一四年財政年度後，本集團在香港旺角朗豪坊18樓的大型服務中心隆重開幕。此大型服務中心隆重開幕，標誌着本集團業務發展的新里程。此大型中心提供六項專業服務：纖體服務、非入侵式醫學美容服務、高端抗衰老服務、激光脫毛服務、淋巴引流排毒服務及男士美容服務。

此外，我們的醫學美容及纖體服務中心位於黃金地段，地點便捷，中心內部經精心設計。本集團為更能滿足必瘦站會員的需要，已計劃開設更多大型中心。借鏡



管理層討論及分析

於旺角朗豪坊18樓大型中心的成功，另外兩間位於銅鑼灣及旺角的大型中心將分別於二零一四年七月及八月開業，讓更多客戶享用一站式纖體及醫學美容服務。

本集團樂見在香港的發展持續向好，更欣喜中國的前景更見光明。隨着肥胖人士數目日增，以及有不少普羅大眾存在超重問題，纖體服務的需求將持續上升。再者，中產冒起，尤其是注重儀容的女士們，將進一步帶動美容及纖體服務的需求。有鑑於此，本集團將繼續套用香港醫學美容成功業務模式至中國市場，向當地客戶提供一站式服務。此舉將讓本集團進一步擴大客戶基礎，提高每名客戶的消費額，向成為中國大陸最大型優質纖體及醫學美容服務供應商的目標更進一步。

管理層相信，醫學美容的發展方興未艾，而本集團的大型中心將可借力於此一潮流，造就收益及利潤的另一升浪。此外，隨着大部分人口收入增加，對纖體及醫學美容服務的殷切需求將繼續推動香港及中國的市場發展。

值得一提的是，本集團近期成功引進三名著名投資者：鄧普頓、富達及惠理基金。能夠引進該等著名基金並繼續獲現有夥伴的鼎力支持，足證本集團的雄圖偉略。管理層將妥善履行該等策略，推動業務拓展，保持增長勢頭，為本公司的股東帶來合理回報，並致力維持100%派息率的政策。

財務回顧

財務表現

截至二零一四年三月三十一日止年度，本集團錄得收益470,236,000港元，較去年的443,026,000港元增加6.1%。扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利為134,757,000港元，較二零一三年財政年度的129,209,000港元增加4.3%。營運利潤達106,623,000港元(二零一三年財政年度：105,480,000港元)，上升1.1%。營運利潤率於二零一四年財政年度及二零一三年財政年度分別為22.7%及23.8%。本公司權益持有人應佔利潤為83,024,000港元，按年增加6.4%(二零一三年財政年度：78,015,000港元)。純利率維持於約17.7%的可觀水平。每股基本盈利為8.3港仙(二零一三年財政年度：7.8港仙)。





管理層討論及分析

截至二零一四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47頁的綜合財務報表，其摘要如下：

	佔收益 百分比	二零一四年 千港元	佔收益 百分比	二零一三年 千港元
收益		470,236		443,026
僱員福利及人力資源				
服務開支	27.8%	(130,838)	25.0%	(110,839)
市場推廣開支	17.5%	(82,496)	17.6%	(78,134)
營運租賃租金	11.9%	(56,046)	11.1%	(49,000)
折舊	6.0%	(28,134)	5.4%	(23,729)
其他營運開支	15.0%	(70,597)	15.7%	(69,670)
所得稅開支	5.7%	(26,771)	7.0%	(31,101)
年度利潤	17.7%	83,024	17.6%	78,015

收益

本集團截至二零一四年三月三十一日止年度錄得總收益為470,236,000港元，較二零一三年財政年度的443,026,000港元增長6.1%。收益增長約27,210,000港元，主要是由於香港業務的醫學美容服務增長所致。服務能力提升有助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：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
收益		
中國大陸	282,167	298,852
香港	182,292	137,843
澳門	5,777	6,331
總計	470,236	443,026

此外，年內產品銷售大幅減少，此乃由於升級療程套票已包括一般於療程服務過程中購買的相關產品所致。

僱員福利及人力資源服務開支

僱員福利及人力資源服務開支包括僱員福利開支及人力資源服務成本。該等開支主要包括工資及薪金、退休金成本、員工福利、董事薪酬及人力資源服務費。於二零一四年財政年度及二零一三年財政年度，本集團的僱員福利及人力資源服務開支分別為130,838,000港元及110,839,000港元。僱員福利及人力資源服務開支增加主要是由於增聘人手以支援本集團的服務中心擴充計劃所致。挽留熟練專業人員提供優質服務，對保持本集團競爭力至為重要。

市場推廣開支

市場推廣開支由二零一三年財政年度的78,134,000港元輕微增加4,362,000港元，至二零一四年財政年度的82,496,000港元，增幅為5.6%。市場推廣開支主要是為提高本集團品牌在中港兩地的知名度及提高於本地市場的佔有率而產生。市場推廣開支佔收益的百分比於兩個年度均維持於約17.5%。年內，我們的亮麗業務表現足證我們市場推廣策略的成功。

營運租賃租金

營運租賃租金主要涉及位於中國、香港及澳門的租賃物業，主要因經營服務中心及辦公室物業而產生。營運租賃租金由二零一三年財政年度的49,000,000港元增加7,046,000港元至二零一四年財政年度的56,046,000港元，增幅為14.4%。營運租賃租金增加是由於擴充香港及中國服務中心網絡所致。為促進本集團的未來增長，本集團有意擴充同一服務中心的服務面積而非增加服務中心數目，務求加強市場滲透工作的成效及為顧客提供獨一無二的美容體驗。

管理層討論及分析



管理層討論及分析

其他營運開支

其他營運開支由二零一三年財政年度的69,670,000港元輕微增加927,000港元至二零一四年財政年度的70,597,000港元，增幅為1.3%。其他營運開支輕微增加主要有賴年內就其他營運開支實行有效的成本控制。

年度利潤及利潤率

股東應佔年度利潤錄得83,024,000港元，較二零一三年財政年度78,015,000港元增加6.4%。本集團的純利率維持於約17.7%的可觀水平。二零一四年財政年度的每股基本盈利為8.3港仙，二零一三年財政年度則為7.8港仙。

股息

董事建議就截至二零一四年三月三十一日止年度派發相當於每股本公司股份（「股份」）3.8港仙的末期股息予於二零一四年八月二十二日（星期五）名列本公司股東（「股東」）名冊的股東。連同已付中期股息每股4.3港仙，截至二零一四年三月三十一日止年度的股息總額為每股8.1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，並將於二零一四年九月十八日（星期四）或前後派付。

流動資金、財務資源及資本架構

本集團於二零一四年三月三十一日的權益總額為238,400,000港元（二零一三年財政年度：241,900,000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。於二零一四年三月三十一日，本集團的銀行及現金結餘約為213,900,000港元（二零一三年財政年度：223,200,000港元），並無外借銀行借貸。於二零一四年三月三十一日，本集團的資產負債比率為零（二零一三年財政年度：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計算。於二零一四年三月三十一日，本集團的流動資產淨值約為158,800,000港元（二零一三年財政年度：166,100,000港元）。

二零一四年財政年度的營運所產生現金約為111,900,000港元（二零一三年財政年度：68,300,000港元）。憑藉理想的銀行及手頭現金結餘，本集團的流動資金狀況維持穩健，並擁有充足財務資源，為其未來計劃提供資金，同時滿足其營運資金需求。

資本開支

截至二零一四年三月三十一日止年度，本集團產生的資本開支總額達38,500,000港元，主要用於涉及擴展其服務網絡的租賃裝修、設備及儀器採購。

資本承擔

於二零一四年三月三十一日，本集團的資本承擔如下。

	二零一四年 千港元	二零一三年 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	8,967	2,846

管理層討論及分析



或然負債

於二零一四年三月三十一日，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值，故本集團認為並無面臨重大外匯波動風險。

重大收購

本集團於截至二零一四年三月三十一日止年度並無進行重大收購。

財資政策

本集團在庫務及投資活動方面採用一套審慎方針。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。於二零一四年三月三十一日，本集團並無按公允值計入損益賬的金融資產。

本集團將繼續採取審慎的財資政策，嚴密監控現金及加強風險管理。我們的盈餘現金一般會存放為以港元及人民幣計值的短期存款。為使我們的現金管理更加靈活，以增加可動用盈餘現金的回報，我們會繼續將盈餘現金總額一般不超過10%投資於低風險的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。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。本集團非常重視人力資源，明白吸引及挽留高質素員工對集團長遠成功的重要性。

於二零一四年三月三十一日，本集團共僱用691名僱員（二零一三年財政年度：829名）。本集團的薪酬政策與現行市場慣例一致，並根據僱員的個人表現及經驗而釐定。本集團一直不斷檢討員工薪酬組合，以於相關行業維持競爭力。

董事及高級管理層履歷

執行董事

歐陽江醫生(「歐陽醫生」)，42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的成員，亦是本公司多間附屬公司的董事。彼主要負責整體管理、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，並已於纖體及醫學美容行業累積超過十年管理及營運經驗。歐陽醫生於一九九五年畢業於香港中文大學，取得內外全科醫學士學位。一九九七年，歐陽醫生獲委任為香港大學全科名譽臨床醫學講師。由一九九八年至二零零零年，歐陽醫生獲香港大學委任為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的胞弟。

歐陽慧女士，44歲，於二零一一年三月十一日獲委任為本集團的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的成員，亦是本公司多間附屬公司的董事。彼負責監督本公司的日常營運，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；並於一九九五年在坎特伯雷肯特大學的社會科學學院取得商學碩士學位。彼自畢業以來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後，歐陽慧女士於纖體及醫學美容行業累積逾九年經驗。歐陽慧女士為歐陽醫生的胞姊及歐陽虹女士的胞妹。

歐陽虹女士，49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的董事。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，並於纖體及醫學美容行業累積逾七年經驗。歐陽虹女士為歐陽醫生及歐陽慧女士的胞姊。

董事及高級管理層履歷

獨立非執行董事

徐慧敏女士(「徐女士」)，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)、品牌中國集團有限公司(股份代號：8219)、福建諾奇股份有限公司(股份代號：1353)及裕田中國發展有限公司(股份代號：313)的獨立非執行董事。徐女士亦擔任SGOCO Group, Ltd.(股份代號：SGOC)的獨立董事，該公司的股份於全國證券交易商協會自動報價系統(美國納斯達克)股票市場上市。

彭小燕女士(「彭女士」)，53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的成員。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。彼亦為英國特許仲員學會及香港證券專業學會會員。彼於一九九二年取得曼徹斯特維多利亞大學的法律碩士學位。

季志雄先生(「季先生」)，45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的成員。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、香港特許秘書公會及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(股份代號：542)、國藏集團有限公司(股份代號：559)及中國三迪控股有限公司(股份代號：910)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)、仁瑞投資控股有限公司(股份代號：2322)、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)及中國天然投資有限公司(股份代號：8250)的獨立非執行董事。彼亦於二零一一年十月四日至二零一二年八月十五日期間擔任潤中國際控股有限公司(前稱「國中控股有限公司」，股份代號：202)的獨立非執行董事，及於二零一零年七月八日至二零一四年六月四日期間擔任聯夢活力世界有限公司(股份代號：8100)的執行董事。

高級管理層

蘇顯龍先生(「蘇先生」)，37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、企業管治及對監管遵例事宜。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，擁有逾10年審計及會計經驗。

企業管治報告

本公司董事(「董事」)認為於本公司及其附屬公司(「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、客戶及僱員的利益。董事會已採納香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載的企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)的原則及守則條文，以確保業務活動及決策過程受到妥善及嚴謹的規管。

根據上市規則規定，必瘦站(中國)控股有限公司(「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。

截至二零一四年三月三十一日止年度，本公司已遵守上市規則附錄14所載的企業管治守則，惟「主席及行政總裁」一節下披露的偏離事項除外。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載的本公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。本公司已向每位董事作出特定查詢，本公司所有董事均確認，彼等於截至二零一四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

於二零一四年三月三十一日，董事會由三名執行董事及三名獨立非執行董事組成。董事會的組成如下：

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

彭小燕女士

李志雄先生

所有董事的履歷詳情載於本年報第25及26頁。據本公司深知，除「董事及高級管理層履歷」一節下披露者外，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。

董事會功能

董事會的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的實行及本公司的管理。

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書面決議案的方式處理。所有董事會會議記錄須詳細記錄董事會考慮的事宜及所達致的決定。

截至二零一四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：

	有權出席的 股東大會的 出席率／數目	有權出席的 董事會會議的 出席率／數目
執行董事		
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
獨立非執行董事		
徐慧敏女士	1/1	4/4
彭小燕女士	1/1	4/4
季志雄先生	0/1	4/4

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

董事的委任、重選及罷免

每名執行董事已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，其後會繼續留任，除非及直至其中一方向另一方發出不少於三個月的事前書面通知而終止，並受其服務協議所載的提早終止條文限制。

每名獨立非執行董事已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的書面通知而終止，並受其委聘書所載的提早終止條文限制。

遵照企業管治守則的守則條文第A.4.2條，所有獲委任以填補臨時空缺的董事應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，董事會擁有權力，不時及隨時委任任何人士為董事，以填補董事會臨時空缺或作為現時董事會的新增董事。任何獲董事會委任以填補臨時空缺的董事僅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，而任何獲董事會委任為現時董事會新增董事的董事僅留任至本公司下一屆股東週年大會，屆時將符合資格重選。

企業管治報告

遵照企業管治守則的守則條文第A.4.2條，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(倘數字並非三的倍數)最接近但不少於三分一的董事應輪值退任，惟每名董事須至少每三年於股東週年大會上輪值退任一次。

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。再者，三名獨立非執行董事中，徐女士及季先生擁有上市規則第3.10(2)條規定的合適專業資格或會計或相關財務管理的專業知識。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確認書。根據有關確認書，本公司認為徐女士、彭女士及季先生為獨立人士。

根據企業管治守則的守則條文第A.2.7條，主席應最少每年與非執行董事(包括獨立非執行董事)舉行一次無執行董事列席的會議。本公司已遵守企業管治守則的守則條文第A.2.7條，即董事會主席已與獨立非執行董事舉行無執行董事列席的會議。

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，主席與行政總裁的角色應有區分，不應由同一人擔任。截至二零一四年三月三十一日止年度，歐陽醫生兼任董事會主席及本公司行政總裁。因此，本集團現時並無區分本公司主席及行政總裁的角色。

董事會認為，由於歐陽醫生對纖體美容行業有深厚認識而且經驗豐富，誠屬掌管本集團的適當人選，因此，主席及行政總裁的角色由同一人(即歐陽醫生)出任，有利於本集團的業務前景及管理。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、技術及經驗的人選，則本公司可能考慮作出必要安排。

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

根據企業管治守則的守則條文第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相關的貢獻。本公司會安排及／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，彼等已遵守企業管治守則有關董事培訓的守則條文第A.6.5條。年內，全體董事均有出席以下主題的研討會或閱讀有關資料，參與開拓及增進彼等知識及技能的持續專業發展，並已向本公司提供彼等所接受培訓的記錄。

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

附註：

- (a) 企業管治
- (b) 監管
- (c) 管理
- (d) 財務

向主要管理層成員支付的薪酬

截至二零一四年三月三十一日止年度，向主要管理層成員(包括本報告「董事及高級管理層履歷」一節所披露的全體董事及高級管理人員)支付的薪酬詳情介乎下列範圍：

	主要管理層成員人數
零港元至1,000,000港元	4
1,000,001港元至5,000,000港元	3

企業管治報告

董事及高級職員的法律責任

本公司已安排適當的保險，就企業活動中可能出現針對董事的法律行動涉及的法律責任提供保障。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，並遵照企業管治守則設有書面職權範圍（已於二零一二年三月二十日修訂）。書面職權範圍可於聯交所及本公司網站查閱。審核委員會的主要職責為審閱本集團的財務資料、監督本集團的財務申報過程及內部監控程序，以及監察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女士、彭女士及季先生。徐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，並與管理層討論內部監控和財務申報事宜，當中包括審閱截至二零一四年三月三十一日止年度的財務報表及全年業績。

於截至二零一四年三月三十一日止年度，審核委員會已審閱截至二零一三年三月三十一日止年度經審核綜合財務報表、截至二零一三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申報的內部監控及企業管治事宜。截至二零一四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。審核委員會成員出席會議的出席率詳情如下：

	出席率
徐慧敏女士(主席)	2/2
彭小燕女士	2/2
季志雄先生	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，並遵照企業管治守則設有書面職權範圍（已於二零一二年三月二十日修訂）。書面職權範圍可於聯交所及本公司網站查閱。薪酬委員會的主要職責是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、就非執行董事的薪酬及個別執行董事及高級管理層的薪酬組合（包括實物福利、退休金及補償金，補償金包括就喪失或終止職務或委任應付的任何補償）向董事會作出推薦建議。

薪酬委員會成員包括三名獨立非執行董事徐女士、彭女士及季先生，以及兩名執行董事歐陽醫生及歐陽慧女士。徐女士為薪酬委員會主席。

截至二零一四年三月三十一日止年度，薪酬委員會舉行了一次會議，以檢討所有董事的薪酬組合。薪酬委員會成員出席會議的出席率詳情如下：

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

董事及高級管理層的薪酬政策

應付予僱員的薪酬包括薪金及津貼。本集團的薪酬政策基於個別僱員的表現釐定，並定期檢討。有關執行董事薪酬組合政策的主要目的，是為讓本集團可將執行董事的薪酬與表現(按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在內的薪酬組合。

薪酬委員會的主要職責為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。

購股權計劃由股東透過於二零一二年一月六日通過的書面決議案採納。購股權計劃的條款符合上市規則第17章的條文。購股權計劃旨在向為本集團的利益作出努力的人士及各方提供取得本公司股權的機會，藉以使彼等的利益與本集團相聯一致，鼓勵彼等為本集團的利益而奮鬥。

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提升本公司的表現。

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，並遵照企業管治守則設有書面職權範圍(已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)。書面職權範圍可於聯交所及本公司網站查閱。提名委員會的主要職責是就委任董事及管理董事會的接替向董事會作出推薦建議、評估獨立非執行董事的獨立性及檢討本公司之董事會多元化政策。

企業管治報告

提名委員會包括三名獨立非執行董事徐女士、彭女士及季先生以及兩名執行董事歐陽醫生及歐陽慧女士。徐女士為提名委員會主席。

截至二零一四年三月三十一日止年度，提名委員會舉行了一次會議，以檢討董事會的架構、規模及組成，評估獨立非執行董事的獨立性，以及重續及討論董事會多元化政策及提名委員會的經修訂職權範圍。提名委員會會議的出席率詳情如下：

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

董事會多元化政策

截至二零一四年三月三十一日止年度，提名委員會制訂董事會多元化政策。本公司明白並深信董事會成員多元化對提升本公司的表現素質裨益良多。

提名委員會在設定董事會成員組合時，會從多個方面作出考慮，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年期。

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。最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。

提名委員會將在適當時候檢討董事會多元化政策，以確保政策行之有效。提名委員會亦會討論任何或需作出的修訂，再向董事會提出修訂建議，由董事會審批。

提名委員會亦監察董事會多元化政策的執行，並向董事會匯報為達致董事會多元化政策下的多元性而制定的可計量目標的達標進度。

問責及審核

董事及核數師就財務報表須承擔的責任

董事會確認其有責任編製本集團各財政期間內的財務報表，以真實而公平地反映本集團於該期間內的事務狀況、業績及現金流量。編製截至二零一四年三月三十一日止年度的財務報表時，董事會已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，以及防止及識別欺詐行為及其他異常情況。

本公司核數師就其申報責任的聲明載於本年報第45至46頁。

核數師酬金

於截至二零一四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的酬金如下：

	千港元
審核服務	1,680

企業管治職能

根據企業管治守則的守則條文第D.3條，董事會負責按照董事會採納的書面職權範圍履行本公司的企業管治職責。董事會應肩負以下職責及責任，以履行本公司的企業管治職責：

- 制定及檢討本公司企業管治政策及常規，並就其修訂及更新作出推薦建議；
- 檢討及監察董事及高級管理層的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的政策及常規；
- 制定、檢討及監察僱員及董事的操守守則及合規手冊(如有)；
- 檢討本公司是否遵守企業管治守則及審閱企業管治報告內的披露事項；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)的企業管治職責及職能。

截至二零一四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的政策及常規。董事會相關會議的出席率詳情如下：

	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
彭小燕女士	1/1
季志雄先生	1/1

企業管治報告

內部監控

於截至二零一四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的成效，包括本公司在會計及財務申報職能方面的資源充足性、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的內部監控系統，以保障股東的投資及本集團的資產，並每年透過審核委員會檢討有關系統的效能。

審核委員會監察本集團的內部監控系統，並就任何重大事宜向董事會報告及作出推薦建議。

本集團的內部監控系統旨在促進有效率及有效益地營運，以確保財務申報的可靠性及遵守適用法律及規例，識別及管理潛在風險，並保障本集團的資產。

投資者及股東關係

本公司重視與股東及投資者之間的溝通。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。本公司歡迎股東或投資者作出查詢及給予建議，而股東可透過以下渠道向本公司的公司秘書作出查詢，以便向董事會反映：

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

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登載本集團最新重要資訊；(iv)於本公司網站提供本公司與其股東及投資者之間的通訊渠道；及(v)本公司香港股份登記處就所有股份登記事宜服務股東。

本公司旨在向股東及投資者提供高水平的披露及財務透明度。董事會致力透過刊發中期及年度報告及／或寄發通函、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。

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個營業日的通知。董事會、審核委員會、提名委員會及薪酬委員會的主席或(倘彼等缺席)董事均可於大會上

企業管治報告

就本集團業務回答股東提問。為符合企業管治守則的守則條文第E.1.2條，管理層將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並附帶權利於本公司股東大會上投票的任何一名或以上本公司股東，於任何時間將有權透過向董事會或本公司的公司秘書送呈書面要求的方式，要求董事會召開股東特別大會以審議該要求內所述任何事項。

股東如欲於股東大會上提名某人（「候選人士」）參選董事，則須向本公司於香港的總辦事處（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）遞交書面通知（「通知」）。通知須包括(i)上市規則第13.51(2)條所規定候選人士的個人資料及其聯絡資料；及(ii)須由有關股東簽署（包括證明股東身份的資料／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。通知須在不早於建議舉行相關選舉的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交回。為確保股東有足夠時間省覽及考慮候選人士參選董事的建議而毋須續會，務請股東在可行情況下盡快（建議舉行相關選舉的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，符合企業管治守則的守則條文第E.1.4條。

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

董事會報告

董事提呈截至二零一四年三月三十一日止年度之年報連同經審核財務報表。

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，而其香港主要營業地點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。

主要業務

本公司的主要業務為投資控股，而其附屬公司的主要業務為提供纖體美容服務及銷售纖體美容產品。本公司附屬公司的其他詳情載於綜合財務報表附註37。

業績及分派

本集團截至二零一四年三月三十一日止年度的利潤以及本公司及本集團截至該日的財務狀況載於第47至100頁的綜合財務報表內。

董事建議就截至二零一四年三月三十一日止年度派發相當於每股3.8港仙的末期股息予於二零一四年八月二十二日(星期五)名列股東名冊的股東。連同已付中期股息每股4.3港仙，截至二零一四年三月三十一日止年度的股息總額為每股8.1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，並將於二零一四年九月十八日(星期四)或前後派付。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零一四年八月十三日(星期三)至二零一四年八月十五日(星期五)(首尾兩日包括在內)暫停辦理股東登記手續，期間將不會為股份過戶登記。股東如欲出席本公司股東週年大會並於會上投票，須不遲於二零一四年八月十二日(星期二)下午四時三十分，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，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，以作登記。

本公司將於二零一四年八月二十一日(星期四)至二零一四年八月二十二日(星期五)(首尾兩日包括在內)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，須不遲於二零一四年八月二十日(星期三)下午四時三十分，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，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，以作登記。

主要客戶及供應商

本集團的五大客戶佔總銷售額約1.7%。五大供應商佔本年度總採購額約26.7%。此外，本集團的最大客戶佔總銷售額約0.8%，而本集團的最大供應商佔本年度總採購額約11.0%。

截至二零一四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）概無於本集團五大客戶及供應商中擁有任何實益權益。

可供分派儲備

於二零一四年三月三十一日，本公司可供分派儲備指股份溢價及保留盈利約116,327,000港元。

董事建議就截至二零一四年三月三十一日止年度派發相當於每股3.8港仙的末期股息。

物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註17。

股本

本公司股本的詳情載於綜合財務報表附註27。

董事

於截至二零一四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
彭小燕女士
李志雄先生

根據本公司組織章程細則第84條，於每屆股東週年大會上，三分之一在任董事須輪席退任，而每名董事須每三年於股東週年大會上輪席退任最少一次。因此，歐陽醫生及季先生須於本公司應屆股東週年大會上輪席退任。彼等符合資格及願意於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25至26頁。

董事會報告

董事服務協議

每名執行董事已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，其後會繼續留任，除非及直至其中一方向另一方發出不少於三個月的事前書面通知而終止，並受其服務協議所載的提早終止條文限制。

每名獨立非執行董事已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的書面通知而終止，並受其委聘書所載的提早終止條文限制。

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免付賠償(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」)的主要條款。購股權計劃由股東藉於二零一二年一月六日(「採納日期」)通過的書面決議案採納。購股權計劃的條款符合上市規則第17章的條文。

(a) 設立購股權計劃的目的

設立購股權計劃旨在向為本集團利益作出努力的人士及各方提供取得本公司股權的機會，藉以使彼等的利益與本集團相聯一致，激勵彼等為本集團的利益而奮鬥。

(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)、任何僱員(全職或兼職)、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任何諮詢人或顧問(以僱傭、合約、榮譽顧問形式並以有薪或義務形式聘請)授出購股權，以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釐定數目的股份。

(c) 購股權計劃下可供發行的股份總數

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

於本年報日期，根據購股權計劃可供發行的未行使購股權數目涉及113,300,000股股份，相當於已發行股份總數的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，因根據購股權計劃授予各參與者的購股權（包括已行使及尚未行使的購股權）獲行使而發行及將予發行的股份總數，不得超過已發行股份的1%。

(e) 行使購股權的時間

承授人可於董事會可能釐訂的期間內，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授出購股權的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

授出購股權的要約須於作出有關要約日期起28日內接納。

(h) 釐定購股權行使價的基準

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，但不得低於下列的最高者：

- (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的收市價；
- (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。

截至二零一四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、註銷及失效。

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的股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零一四年三月三十一日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（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及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被視為或當作擁有的權益或淡倉），或須記錄在本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊內的權益及淡倉，或根據標準守則以其他方式通知本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事姓名	權益性質	所持有已發行 普通股數目	佔本公司已發行 股本的百分比
歐陽江醫生(附註1)	受控制法團權益	382,500,000 (L)	38.25%
歐陽慧女士(附註2)	受控制法團權益	180,000,000 (L)	18.00%
歐陽虹女士(附註3)	受控制法團權益	137,500,000 (L)	13.75%

(L)：好倉

附註：

- (1) Sure Sino Investments Limited持有該382,500,000股股份，而歐陽醫生實益擁有Sure Sino Investments Limited全部已發行股本。根據證券及期貨條例，歐陽醫生被當作於Sure Sino Investments Limited所持的382,500,000股股份中擁有權益。
- (2) Earlson Holdings Limited持有該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，歐陽慧女士被當作於Earlson Holdings Limited所持的180,000,000股股份中擁有權益。
- (3) Market Event Holdings Limited持有該137,500,000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，歐陽虹女士被當作於Market Event Holdings Limited所持的137,500,000股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一四年三月三十一日，概無本公司董事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的任何股份、相關股份或債券中擁有或被當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任何權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被視為或當作擁有的權益或淡倉），或須記錄在本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊內的所有權益或淡倉，或根據標準守則以其他方式通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

董事收購股份或債券的權利

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二零一四年三月三十一日止年度內任何時間概無訂立任何安排，令本公司董事及最高行政人員(包括彼等的配偶及未滿十八歲子女)可持有本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份或相關股份或債券的任何權益或淡倉。

主要股東於本公司的股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零一四年三月三十一日，除上文「董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團的股份、相關股份及債券的權益及淡倉」一節所披露本公司若干董事及最高行政人員的權益外，於本公司的股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉，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其他成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上的權益的人士，或擁有記錄在本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內的權益或淡倉的任何其他主要股東如下：

股東名稱	身份	所持有已發行 普通股數目	佔本公司已發行 股本的百分比
Sure Sino Investments Limited	實益擁有人	382,500,000 (L)	38.25%
Earlson Holdings Limited	實益擁有人	180,000,000 (L)	18.00%
Market Event Holdings Limited	實益擁有人	137,500,000 (L)	13.75%
Templeton Asset Management Limited	投資經理	54,712,000 (L)	5.47%

(L)：好倉

除上文所披露者外，於二零一四年三月三十一日，據董事所知，概無任何其他人士(本公司董事及最高行政人員除外)於本公司的股份、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分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉，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其他成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上的權益，或任何其他主要股東擁有記錄在本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內的權益或淡倉。

充足的公眾持股量

根據本公司所獲得的公開資料及據董事所知，於截至二零一四年三月三十一日止年度內，本公司維持上市規則所規定的公眾持股量。

董事會報告

董事合約權益

本公司、其控股公司或其任何附屬公司並無訂立於年末或截至二零一四年三月三十一日止年度內任何時間存續而董事直接或間接擁有重大權益的重大合約。

管理合約

截至二零一四年三月三十一日止年度並無訂立或存在任何有關本公司全部或任何重大部份業務的管理及行政合約。

董事於競爭業務的權益

於二零一四年三月三十一日，董事或彼等各自的聯繫人概無從事與本集團業務直接或間接競爭或可能競爭的任何業務或於當中擁有任何權益。

退休福利計劃

本集團退休福利計劃的詳情載於綜合財務報表附註15。

獨立性確認書

本公司已接獲各獨立非執行董事依照上市規則第3.13條發出的獨立性確認書，並認為全部獨立非執行董事均為獨立人士。

優先購買權

本公司的組織章程細則或開曼群島(本公司於該司法權區註冊成立)法律並無有關優先購買權的條文。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零一四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的企業管治常規。本公司採納的企業管治常規詳情載於第27至36頁的企業管治報告。董事相信，企業管治目標着眼於長期財務表現而非短期回報。董事會不會冒不必要的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頁的財務概要一節內。

核數師

羅兵咸永道會計師事務所將會退任並符合資格且願意獲續聘。本公司將於其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，二零一四年六月三十日

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47至100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，當中包括於二零一四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，並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提出意見，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分而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 貴集團於二零一四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，二零一四年六月三十日

綜合全面收益表

截至二零一四年三月三十一日止年度

	附註	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
收益	6	470,236	443,026
其他收入	7	7,882	1,900
其他收益淨額	8	7,186	690
存貨及消耗品成本		(10,570)	(8,764)
僱員福利及人力資源服務開支	15	(130,838)	(110,839)
市場推廣開支		(82,496)	(78,134)
折舊		(28,134)	(23,729)
營運租賃租金		(56,046)	(49,000)
其他營運開支	9	(70,597)	(69,670)
營運利潤		106,623	105,480
金融收入	10	3,172	3,636
除所得稅前利潤		109,795	109,116
所得稅開支	11	(26,771)	(31,101)
本公司權益持有人應佔年度利潤		83,024	78,015
其他全面收益：			
<i>其後可能會重新分類至損益賬的項目：</i>			
匯兌差額		407	1,185
年度其他全面收益總額		407	1,185
本公司權益持有人應佔年度全面收益總額		83,431	79,200
年內本公司權益持有人應佔每股盈利	14		
— 基本		8.3港仙	7.8港仙
— 攤薄		8.3港仙	7.8港仙

第53至第100頁的附註為本綜合財務報表的組成部分。

應付予本公司權益持有人股息的詳情載於附註13。

綜合資產負債表

於二零一四年三月三十一日

	附註	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	17	62,620	52,449
按金及預付款項	23	19,685	22,105
遞延所得稅資產	29	6,900	9,002
		89,205	83,556
流動資產			
存貨	21	3,044	2,585
應收貿易賬款	22	35,986	19,371
其他應收款項、按金及預付款項	23	43,838	35,973
按公允值計入損益賬的金融資產	19	—	18,684
原到期日超過三個月的定期存款	24	22,826	58,137
已抵押銀行存款	25	12,178	55,548
現金及現金等價物	26	178,902	109,472
		296,774	299,770
資產總值		385,979	383,326
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本	27	100,000	100,000
股份溢價		91,748	91,748
其他儲備	28	7,910	5,255
保留盈利	28	38,694	44,918
總權益		238,352	241,921

綜合資產負債表

於二零一四年三月三十一日

	附註	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
負債			
非流動負債			
遞延所得稅負債	29	8,586	5,710
還原成本撥備	30	1,081	1,998
		9,667	7,708
流動負債			
還原成本撥備	30	486	838
應付貿易賬款	31	1,379	1,833
應計款項及其他應付款項	32	41,093	35,958
遞延收益	33	78,876	79,168
應付稅項		16,126	15,900
		137,960	133,697
負債總值		147,627	141,405
總權益及負債		385,979	383,326
流動資產淨值		158,814	166,073
資產總值減流動負債		248,019	249,629

歐陽江
董事

歐陽慧
董事

第53至第100頁的附註為本綜合財務報表的組成部分。

資產負債表

於二零一四年三月三十一日

	附註	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
資產			
非流動資產			
於附屬公司的權益	18	22,035	22,035
應收附屬公司款項	18	218,814	224,597
		240,849	246,632
流動資產			
預付款項		5	—
現金及現金等價物	26	68	70
		73	70
資產總值			
		240,922	246,702
權益			
股本	27	100,000	100,000
股份溢價		91,748	91,748
儲備	28	49,109	54,934
總權益			
		240,857	246,682
負債			
流動負債			
應計款項及其他應付款項	32	65	20
負債總值			
		65	20
總權益及負債			
		240,922	246,702
流動資產淨值			
		8	50
資產總值減流動負債			
		240,857	246,682

歐陽江
董事

歐陽慧
董事

第53至第100頁的附註為本綜合財務報表的組成部分。

綜合權益變動表

截至二零一四年三月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔權益					
	股本 千港元	股份溢價 千港元	法定儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	保留盈利 千港元	總計 千港元
截至二零一四年三月三十一日止年度						
於二零一三年四月一日	100,000	91,748	3,208	2,047	44,918	241,921
全面收益						
年度利潤	—	—	—	—	83,024	83,024
其他全面收益						
匯兌差額	—	—	—	407	—	407
全面收益總額	—	—	—	407	83,024	83,431
與擁有人進行之交易						
股息(附註13)	—	—	—	—	(87,000)	(87,000)
分配(附註28(b))	—	—	2,248	—	(2,248)	—
	—	—	2,248	—	(89,248)	(87,000)
於二零一四年三月三十一日	100,000	91,748	5,456	2,454	38,694	238,352
截至二零一三年三月三十一日止年度						
於二零一二年四月一日	100,000	91,748	2,425	862	25,686	220,721
全面收益						
年度利潤	—	—	—	—	78,015	78,015
其他全面收益						
匯兌差額	—	—	—	1,185	—	1,185
全面收益總額	—	—	—	1,185	78,015	79,200
與擁有人進行之交易						
股息(附註13)	—	—	—	—	(58,000)	(58,000)
分配(附註28(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

第53至第100頁的附註為本綜合財務報表的組成部分。

綜合現金流量表

截至二零一四年三月三十一日止年度

	附註	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
經營活動所得現金流量			
營運產生的現金	36	111,892	68,254
已收利息		763	3,636
已付所得稅		(21,656)	(22,019)
經營活動所產生現金淨額		90,999	49,871
投資活動所得現金流量			
購買物業、廠房及設備		(36,401)	(39,384)
出售物業、廠房及設備的銷售所得款項		2,912	245
就商舖及辦公室物業支付的還原成本		(24)	(60)
購買按公允值計入損益賬的金融資產		(25,240)	(61,506)
出售按公允值計入損益賬的金融資產的銷售所得款項		44,904	50,108
原到期日超過三個月的定期存款減少／(增加)		35,928	(18,571)
已抵押銀行存款減少／(增加)		43,370	(19,348)
投資活動所產生／(耗用)現金淨額		65,449	(88,516)
融資活動所產生的現金流量			
已付股息		(87,000)	(58,000)
融資活動所耗用現金淨額		(87,000)	(58,000)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		69,448	(96,645)
於四月一日的現金及現金等價物		109,472	205,684
外匯匯率變動影響		(18)	433
於三月三十一日的現金及現金等價物		178,902	109,472

第53至第100頁的附註為本綜合財務報表的組成部分。

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、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呈列，並已獲董事會於二零一四年六月三十日批准刊發。

2 主要會計政策概要

編製綜合財務報表時應用的主要會計政策載列如下。除另有註明外，該等政策於所有呈列年度一直貫徹應用。

2.1 編製基準

本公司的綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。綜合財務報表以歷史成本法編製，並透過以公允值入賬的按公允值計入損益賬的金融資產重估作出修改。

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。涉及較多判斷或較為複雜，或對綜合財務報表而言屬重大的假設及估計的範圍於附註4披露。

(a) 本集團採納的新訂準則、現有準則的修訂及詮釋

香港會計準則第1號(修訂)	財務報表的列報
香港會計準則第19號(二零一一年)	僱員福利
香港會計準則第27號(二零一一年)	獨立財務報表
香港會計準則第28號(二零一一年)	聯營公司及合營企業的投資
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
香港財務報告準則第7號(修訂)	披露 — 金融資產及金融負債的抵銷
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表
香港財務報告準則第11號	共同安排
香港財務報告準則第12號	披露於其他實體的權益
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)	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
香港財務報告準則第13號	公允值計量
香港財務報告準則的修訂	二零零九年至二零一一年週期的香港財務報告 準則年度改進
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

採納上述新訂準則、現有準則的修訂及詮釋並無對本集團綜合財務報表的編製方式構成任何重大影響。

2 主要會計政策概要 — 續

2.1 編製基準 — 續

(b) 已頒佈但尚未生效的新訂準則、準則的修訂及詮釋

下列新訂準則、準則的修訂及詮釋於本期間已頒佈但尚未生效且並無提早採納：

香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號(修訂)	釐清可接受的折舊及攤銷方法 ⁽³⁾
香港會計準則第19號(修訂)	定額福利計劃 ⁽²⁾
香港會計準則第32號(修訂)	金融資產及金融負債的抵銷 ⁽¹⁾
香港會計準則第36號(修訂)	非金融資產的可收回金額披露 ⁽¹⁾
香港會計準則第39號(修訂)	金融工具：確認及計量 — 衍生工具的更替 ⁽¹⁾
香港財務報告準則第7號及第9號(修訂)	強制生效日期及過渡性披露 ⁽⁴⁾
香港財務報告準則第9號	金融工具 ⁽⁴⁾
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)	投資實體的綜合入賬 ⁽¹⁾
香港財務報告準則第11號(修訂)	收購於共同經營的權益的會計方法 ⁽³⁾
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬目 ⁽³⁾
香港財務報告準則的修訂	二零一零年至二零一二年週期的香港財務報告 準則年度改進 ⁽²⁾
香港財務報告準則的修訂	二零一一年至二零一三年週期的香港財務報告 準則年度改進 ⁽²⁾
香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第21號	徵費 ⁽¹⁾

⁽¹⁾ 對本集團而言於二零一四年四月一日開始的年度期間生效

⁽²⁾ 對本集團而言於二零一五年四月一日開始的年度期間生效

⁽³⁾ 對本集團而言於二零一六年四月一日開始的年度期間生效

⁽⁴⁾ 尚未釐定生效日期

董事預期採納此等新訂準則、準則的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 主要會計政策概要 — 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截至三月三十一日止的財務報表。

附屬公司指本集團擁有控制權的所有實體(包括結構性實體)。當本集團因參與某實體而可獲得或有權獲得可變回報，並有能力透過其對該實體的權力影響該等回報，本集團即控制該實體。附屬公司由其控制權轉移至本集團當日起全面綜合入賬，並由控制權終止當日起取消綜合入賬。

本集團應用收購會計法將業務合併入賬。就收購附屬公司轉讓的代價為本集團轉讓資產、承擔對所收購公司前擁有人的負債及發行股權的公允值。所轉讓的代價包括或然代價安排產生的任何資產或負債的公允值。業務合併中收購的可識別資產以及承擔的負債及或然負債初始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於所收購公司的任何非控股權益。

有關收購的費用於產生時支銷。

所轉讓代價、於所收購公司任何非控股權益的金額及過往於所收購公司任何股權於收購日的公允值，超過所收購可識別淨資產的公允值的差額會入賬列為商譽。倘於議價購買中所轉讓代價、所確認非控股權益及所計量過往所持權益的總計低於所收購附屬公司淨資產的公允值，則該差額會直接於損益賬內確認。

本集團會對銷集團內公司間交易、交易結餘及未變現收益。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。

於附屬公司的投資按成本扣除減值(如有)入賬。成本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。

倘來自於附屬公司的投資的股息超過該附屬公司於宣派股息期間的全面收益總額或倘獨立財務報表中該項投資的賬面金額超過綜合財務報表中投資對象淨資產(包括商譽)的賬面金額，則於收取該等股息時須對於附屬公司的投資進行減值測試。

2 主要會計政策概要 — 續

2.3 分部報告

經營分部的報告方式與向主要經營決策者提供的內部報告一致。本集團視制定策略性決定的本公司董事為主要經營決策者，負責分配經營分部資源及評估經營分部表現。

2.4 外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

本集團各實體財務報表內包括的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」）。由於本公司於聯交所上市，綜合財務報表以港元呈列，港元為本集團及本公司的呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易按交易日期或項目重新計量的估值日期通行的匯率換算為功能貨幣。結算上述交易及換算以外幣計值的貨幣資產及負債按年末匯率產生的外匯損益於損益賬內確認。

與攤銷成本變動有關的匯兌差額於損益賬內確認，而賬面金額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（如按公允值計入損益賬持有的權益）的匯兌差額於損益賬確認為公允值損益的部分。非貨幣金融資產（如分類為可供出售的權益）的匯兌差額則計入其他全面收益。

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要 — 續

2.4 外幣換算 — 續

(iii) 集團公司

功能貨幣與呈列貨幣不同的所有集團實體(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以該資產負債表結算日的收市匯率換算；
- (b) 各全面收益表的收入及支出按平均匯率換算(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) 所產生的所有匯兌差額於其他全面收益內確認。

因收購海外實體而產生的商譽及公允值調整被視作海外實體的資產及負債處理，並按收市匯率換算換算。所產生的匯兌差額於其他全面收益內確認。

2.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及累計減值虧損(如有)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，而該項目的成本能可靠地計量時，有關其後成本方計入資產賬面金額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的期間內於損益賬內扣除。

2 主要會計政策概要 — 續

2.5 物業、廠房及設備 — 續

物業、廠房及設備的折舊以直線法計算，以於估計可使用年期將各資產的成本分配至其餘值，詳情如下：

機器及設備	20%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，本集團會審閱並調整(倘適用)資產的餘值及可使用年期。倘資產的賬面金額超過其估計可收回金額，則資產的賬面金額會即時撇減至其可收回金額。

出售物業、廠房及設備盈虧透過比較所得款項與賬面金額釐定，並於損益賬內確認。

2.6 非金融資產減值

每當有事件出現或情況改變顯示賬面金額可能無法收回時，則會審閱資產有否出現減值。本集團按資產賬面金額超出其可收回金額的差額確認減值虧損。可收回金額以資產公允值扣除銷售成本或使用價值兩者之間的較高者為準。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。在各報告日期，本集團會檢討已蒙受減值的非金融資產(商譽除外)的減值是否可以撥回。

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要 — 續

2.7 金融資產

本集團的金融資產分為以下類別：按公允值計入損益賬的金融資產以及貸款及應收款項，乃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或於開始時指定為按公允值計入損益賬的金融資產。倘購入金融資產的主要目的是於短期內出售，則該金融資產會歸入此類。衍生工具亦歸類為持作買賣，惟指定作對沖者除外。倘此類資產預期於12個月內結清，則歸類為流動資產；否則歸類為非流動資產。

(b) 貸款及應收款項

貸款及應收款項指具有固定或可釐定付款且不在活躍市場報價的非衍生金融資產，乃歸類為流動資產，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賬款及其他應收款項、存款、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，投資初始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始以公允值確認，而交易成本會於損益賬支銷。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，即終止確認金融資產。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。

「按公允值計入損益賬的金融資產」類別的公允值變動所產生的盈虧會於產生期間在全面收益表的「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 主要會計政策概要 — 續

2.8 按攤銷成本列賬的金融資產減值

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。倘因資產於初始確認後出現一項或多項事件(「虧損事件」)，且該項(或該等)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造成影響，從而出現客觀減值證據，則一項或一組金融資產出現減值並產生減值虧損。

減值的證據可包括以下指標：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，損失金額根據資產賬面金額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)現值的差額計量。本集團會調減資產的賬面金額，並於損益賬確認損失金額。如貸款有浮動利率，則計量任何減值虧損的貼現率為按合約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。

倘減值虧損的金額於往後期間減少，而此減少客觀上與減值確認後發生的事件有關(如債務人的信用評級改善)，則之前已確認的減值虧損回撥可於損益賬內確認。

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。

2.10 應收款項

應收貿易賬款為就於日常業務過程中已售商品或已提供的服務而應收顧客的款項。倘應收貿易賬款及其他應收款項預期於一年或之內(或於正常業務營運週期中(如較長))收回，則分類為流動資產，否則列作非流動資產。

應收款項初始以公允值確認，隨後利用實際利率法以攤銷成本(扣除任何減值撥備)計量。

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要 — 續

2.11 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、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)初始按公允值計量，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直接產生的新增成本，經扣除稅項後在權益中以所得款項扣減列賬。

2.13 即期及遞延所得稅

年度所得稅開支包括即期及遞延稅項。所得稅在損益賬內確認，惟與其他全面收益或直接於權益內確認的項目有關者則除外。在此情況下，稅項亦分別在其他全面收益或直接於權益內確認。

(a) 即期所得稅

即期所得稅支出依照本集團營運及產生應課稅收入的地方於結算日已制定或實質上制定的稅法計算。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，並在適用情況下依照預期向稅務機關支付的稅款設定撥備。

2 主要會計政策概要 — 續

2.13 即期及遞延所得稅 — 續

(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告用途的賬面金額所產生的暫時差額確認。然而，倘遞延所得稅是因初始確認源自交易（業務合併除外）的資產或負債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實質上制定、且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的稅率（及稅法）釐定。

僅在可能有未來應課稅利潤可用於抵銷暫時差額的情況下，方會確認遞延所得稅資產。

本集團會就於附屬公司的投資產生的暫時差額計提遞延所得稅撥備，惟倘遞延所得稅負債撥回暫時差額的時間由本集團控制，且暫時差額可能不會於可見將來撥回，則作別論。

(c) 抵銷

當有法定可強制執行權利抵銷即期稅項資產與即期稅項負債，且遞延所得稅資產與負債涉及由同一稅務機關對應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅，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。

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要 — 續

2.14 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提供資金。

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的退休金計劃。倘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，則本集團並無法定或推定責任支付任何進一步供款。

所有退休金計劃的供款均全額即時歸屬，而本集團並無尚未歸屬的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承擔現時法定或推定責任，且有關責任能可靠地估計時，支付花紅的預期成本會確認為負債。花紅計劃的負債預期於十二個月內結清，並按清償時預期支付的數額計量。

2.15 撥備

當本集團因過往事件而承擔現時法定或推定責任，並很有可能須流出資源以履行有關責任，且已可靠地估計有關金額，即會確認撥備。本集團不會就未來的營運虧損確認撥備。

倘出現多項類似責任，本集團會於考慮整體責任類別後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清償有關責任所需的預期開支的現值計量，該利率反映當前市場對金錢時間值及有關責任特定風險的評估。隨時間過去而增加的撥備確認為利息開支。

2 主要會計政策概要 — 續

2.16 收益及收入確認

收益包括就本集團於日常業務過程中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，並已符合就下述本集團各業務所訂的特定標準時，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，即確認來自提供纖體美容服務的收益。尚未提供相關服務的已收療程套票款項會作遞延，並於資產負債表內確認為遞延收益。

本集團就所有服務合約實施六個月合約屆滿政策，據此，任何於相關服務期末仍未使用的療程會悉數於損益賬確認。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的差額。現有套票合約將被終止，並就新高級套票訂立新合同，有效期為六個月。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，並於提供服務予客戶時確認為收益。於新升級套票到期時，任何未使用療程將全數於損益賬內確認。

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訂立合約，倘療程效果未如理想，則有權於完成最後一次療程後獲悉數退還合約金額。此等服務的收益於本集團退款責任解除後方作確認。

(b) 產品銷售

銷售纖體美容產品或透過使用等價未屆滿服務療程換購該等產品的收益於相關產品風險及回報轉移時(通常與產品交付予客戶的時間一致)確認。

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要 — 續

2.16 收益及收入確認 — 續

(c) 銷售設備

銷售設備的收入於相關設備風險及回報轉移時(通常與設備交付予客戶的時間一致)確認。

(d) 利息收入

利息收入採用實際利息法確認。

2.17 租賃

由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。

2.18 政府補貼

倘能夠合理地保證將可收取政府補貼，而本集團將會符合所有附帶條件，則會按公允值確認政府補貼。

與成本有關的政府補貼會遞延入賬，並按擬補償的成本配合所需期間在損益賬內確認。

與物業、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於損益賬內確認。

2.19 股息分派

分派予本公司股東的股息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的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、信貸風險、流動資金風險以及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、澳門元及人民幣列值及結算。管理層認為，本集團的外幣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。

(b) 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的賬面金額，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。

於二零一四年及二零一三年三月三十一日，本集團的應收貿易賬款指應收多間金融機構的信用卡及分期付款安排款項。經考慮該等對手方的高信貸評級，近期亦無拖欠記錄，且本集團並無合約責任承擔最終客戶因該等付款安排而產生的違約風險，管理層認為毋須為該等應收結餘計提撥備。

於二零一四年及二零一三年三月三十一日，本集團大部分按金乃存放於香港、澳門及中國的多名業主，並於租賃協議到期及移交租賃物業時可予退還。於年內，本集團並無經歷任何業主的違約事件。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理 — 續

3.1 財務風險因素 — 續

(c) 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乃經營開支付款。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，以確保維持足夠的現金及現金等價物及充裕的已承擔信貸額度，以滿足短期及長期的流動資金需求。

於截至二零一四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銷售合約總額的比例較低。

於二零一四年及二零一三年三月三十一日，由於到期日短，本集團流動金融負債的合約未貼現現金流量與其各自的賬面金額相若。

(d) 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，詳情分別於財務報表附註24、25及26披露。管理層認為，本集團的利率風險並不重大，故並無就此呈列敏感度分析。

3 財務風險管理 — 續

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：

- 相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)(第一層級)。
- 除包含於第一層級的報價外，可直接(即價格)或間接(即衍生自價格)觀察的資產或負債輸入數據(第二層級)。
- 就並非以可觀察市場數據為基準的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。於二零一四年三月三十一日，本集團概無任何金融資產或金融負債以公允值計量。

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。倘報價可隨時及定期從交易所、交易商、經紀、產業集群、定價服務或監管機構獲得，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期進行的市場交易。本集團持有的金融資產所用的市場報價乃當前買入價。該等工具會列入第一層級。

非於活躍市場買賣金融工具(如場外衍生工具)的公允值利用估值技術釐定。該等估值技術會盡可能利用可得之可觀察市場數據，並盡可能減少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，則該項工具會列入第二層級。

列入第二層級的工具指信託投資基金(包括分類為計入損益賬的金融資產的股本及債務證券)。

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，則該項工具會列入第三層級。

用於為金融工具估值的指定估值技術包括：

- 類似工具的市場報價或交易商報價。
- 其他金融工具則使用現金流量貼現分析等其他技術釐定公允值。

由於到期日短，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)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)的賬面金額與其公允值相若。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理 — 續

3.3 資本風險管理

本集團管理其資本的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，本集團可能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。該項比率按照債務淨額除以資本總額計算。債務淨額為借貸總額(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)加債務淨額。

本集團的策略是維持最低資本負債比率。管理層認為，鑒於本集團於二零一四年三月三十一日之現金及現金等價物約為178,902,000港元(二零一三年：109,472,000港元)，且於二零一四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(二零一三年：無)，故本集團的資本風險極低。

4 重要會計估計及判斷

本集團持續評估編製財務報表所使用的估計及判斷，並以過往經驗及其他因素作為基礎，包括在相關情況下被視為對未來事件的合理預期。所得的會計估計如其定義，很少會與相關實際結果相同。極有風險導致下個財政期間的資產及負債賬面金額作出重大調整的估計及假設討論如下。

(a) 退款政策的撥備

除於附註2.16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以合約條款訂明的不可退款服務政策。然而，本集團可能在收到客戶對療程效果作出投訴及索償後，視乎各個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估任何所需撥備。

(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的賬面金額時，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可能不可收回的事件；(ii)可收回金額(即公允值減銷售成本及在業務中按持續使用資產估計的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的主要假設是否合適，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)，則可能會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。倘預計表現及相應未來現金流量預測出現重大不利變動，則可能須在損益賬中扣除減值開支。

綜合財務報表附註

4 重要會計估計及判斷 — 續

(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。

(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及稅項虧損有關的遞延所得稅資產。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向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，而且本集團會根據對提升整體（而非任何特定單位）價值有利的方法進行資源分配，故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的除所得稅前利潤。因此，管理層認為，根據香港財務報告準則第8號的規定，本集團僅有一個經營分部。

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：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
香港	182,292	137,843
中國	282,167	298,852
澳門	5,777	6,331
	470,236	443,026

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)源於以下地區的利潤：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
香港	28,484	14,679
中國	78,205	91,217
澳門	3,106	3,220
	109,795	109,116

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：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
香港	49,965	33,727
中國	32,326	40,562
澳門	14	265
	82,305	74,554

本集團的資本開支於以下地區產生：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
香港	28,291	21,768
中國	10,168	14,530
	38,459	36,298

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

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
營業額		
療程服務合約的收益(附註33(b)及(c))	468,694	375,206
銷售及換購纖體及美容產品的收益(附註33(d))	1,542	67,820
	470,236	443,026

7 其他收入

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
政府補貼	5,216	715
銷售纖體及美容相關設備的收入	1,894	—
其他	772	1,185
	7,882	1,900

附註：政府補貼指從中國地方市政府收取的現金，作為投資於中國若干地區的獎勵，而附帶的條件已獲全面遵守。

8 其他收益淨額

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
出售物業、廠房及設備的收益／(虧損)	2,338	(161)
匯兌收益淨額	2,750	187
重新計量還原成本撥備(附註30)	1,364	—
出售按公允值計入損益賬的金融資產的收益	734	664
其他收益淨額	7,186	690

9 其他營運開支

其他營運開支包括以下各項：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
醫生顧問費	495	1,100
樓宇管理費	12,287	10,573
核數師酬金	1,700	1,683
信用卡及分期付款安排佣金	14,218	13,386
營業稅(附註)	13,460	13,224
印刷、文具及一般辦公室開支	5,224	5,581
公用事務開支	3,390	3,505
速遞、郵寄及運輸開支	3,435	4,091
差旅費	1,394	1,867
其他開支	14,994	14,660
	70,597	69,670

附註：營業稅乃就中國療程服務合約的收益按稅率5%(二零一三年：5%)徵收。

10 金融收入

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
銀行存款利息收入	3,172	3,636

綜合財務報表附註

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。本集團已就年內於香港產生或收取的估計應課稅利潤按稅率16.5%（二零一三年：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%（二零一三年：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，截至二零一四年及二零一三年三月三十一日止年度，應課稅收入超過200,000澳門元但不足300,000澳門元的部分按9%繳稅，而其後的則按固定稅率12%繳稅。

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
即期所得稅		
— 香港利得稅	2,973	4,086
— 中國企業所得稅	16,349	20,725
— 澳門所得稅	408	387
	19,730	25,198
過往年度撥備不足		
— 香港利得稅	568	617
即期所得稅總額	20,298	25,815
遞延稅項(附註29)	6,473	5,286
	26,771	31,101

本集團除所得稅前利潤的稅項與使用適用於本集團內各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：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
除所得稅前利潤	109,795	109,116
按適用當地稅率計算的稅項(附註a)	23,644	23,962
毋須課稅收入	(1,186)	(315)
不可扣稅開支	354	1,973
未確認稅項虧損的稅務影響	1,051	1,389
動用以往未確認稅項虧損及其他暫時性差額	(797)	(233)
中國預扣稅的影響(附註b)	4,531	4,833
稅項抵免(附註c)	(1,397)	(1,397)
過往年度撥備不足	568	617
其他	3	272
稅項支出	26,771	31,101

11 所得稅開支 — 續

附註：

- (a) 截至二零一四年三月三十一日止年度的加權平均適用稅率為21.5%(二零一三年：22.0%)。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。
- (b) 根據中國企業所得稅法，本集團須就中國附屬公司版稅收入及股息匯款分別按7%(二零一三年：7%)及5%(二零一三年：5%)稅率繳納預扣稅。
- (c) 根據中國內地及香港稅務機關關於對所得避免雙重徵稅的安排，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 權益持有人應佔利潤

截至二零一四年三月三十一日止年度的權益持有人應佔利潤約79,321,000港元(二零一三年：72,072,000港元)於本公司財務報表入賬。

13 股息

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
已付中期股息，每股普通股4.3港仙(二零一三年：3.3港仙) (附註a及b)	43,000	33,000
擬派末期股息，每股普通股3.8港仙(二零一三年：4.4港仙) (附註c及d)	38,000	44,000
	81,000	77,000

附註：

- (a) 於二零一二年十一月二十六日舉行的董事會會議上，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。
- (b) 於二零一三年十一月二十八日舉行的董事會會議上，董事宣派截至二零一四年三月三十一日止年度的中期股息，每股普通股4.3港仙，合計43,000,000港元，已於二零一四年一月十三日派發，並列為分配截至二零一四年三月三十一日止年度的保留盈利。
- (c) 於二零一三年六月二十六日舉行的董事會會議上，董事建議派付截至二零一三年三月三十一日止年度的末期股息，每股普通股4.4港仙，合計44,000,000港元，已於二零一三年九月十八日派發，並列為分配截至二零一四年三月三十一日止年度的保留盈利。
- (d) 於二零一四年六月三十日舉行的董事會會議上，董事建議派付末期股息，每股普通股3.8港仙，合計38,000,000港元。股息並未於此等綜合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，列為分配截至二零一五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。

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
本公司權益持有人應佔利潤	83,024	78,015
就每股基本盈利而言的普通股加權平均數(千股)	1,000,000	1,000,000
每股基本盈利(每股港仙)	8.3	7.8

攤薄

由於年內並無發行在外的潛在攤薄普通股，故每股攤薄盈利的金額與每股基本盈利相同。

15 僱員福利及人力資源服務開支

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
工資及薪金	91,475	95,913
退休金成本 — 定額供款計劃(附註a)	3,549	9,670
其他員工福利	4,183	5,256
僱員福利開支總額(包括董事薪酬)	99,207	110,839
人力資源服務成本(附註b)	31,631	—
	130,838	110,839

附註：

(a) 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」)。強積金計劃為由獨立受託人管理的定額供款計劃。據此，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。本集團及僱員各自的每月供款上限為1,250港元(二零一三年：於二零一二年六月一日前以1,000港元為上限，其後上限為1,250港元)，超出該等金額的供款則另可作自願性額外供款。

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12%作出供款(二零一三年：0%至11%)，而附屬公司須按其僱員基本薪金約11%至35%作出供款(二零一三年：16%至37%)，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。僱主及僱員供款金額均設有若干上下限，視乎地區而定，而超出規定的供款則屬自願性額外供款。國家資助退休計劃將負責向退休僱員支付全部退休金。

- (b) 於截至二零一四年三月三十一日止年度，本集團與中國多個外部人力資源服務組織訂立若干人力資源服務安排。根據該等安排，該等組織以協定的服務費達至本集團的若干人力資源要求，而相關服務組織亦直接僱用所提供的人力資源。向本集團提供服務的個別人士與本集團並無任何僱傭關係。

綜合財務報表附註

16 董事及高級管理層薪酬

(a) 董事及行政總裁薪酬

	袍金 千港元	薪金及 其他福利 千港元	酌情花紅 千港元	僱主向退休金 計劃的供款 千港元	總計 千港元
截至二零一四年三月三十一日止年度					
執行董事					
歐陽江醫生(行政總裁)	4,800	—	—	—	4,800
歐陽虹女士	2,400	—	—	—	2,400
歐陽慧女士	2,400	—	—	—	2,400
獨立非執行董事					
徐慧敏女士	100	—	—	—	100
彭小燕女士	100	—	—	—	100
季志雄先生	100	—	—	—	100
	9,900	—	—	—	9,900
截至二零一三年三月三十一日止年度					
執行董事					
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
獨立非執行董事					
徐慧敏女士	100	—	—	—	100
彭小燕女士	100	—	—	—	100
季志雄先生	100	—	—	—	100
	6,900	—	—	—	6,900

截至二零一四年及二零一三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。

16 董事及高級管理層薪酬 — 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	
	二零一四年	二零一三年
董事	3	3
僱員	2	2
	5	5

與董事薪酬有關的資料已於上文披露。年內，其餘非董事的最高薪酬人士的薪酬詳情載於下文：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
基本薪金	2,593	2,223
退休金成本 — 定額供款計劃	29	29
	2,622	2,252

年內，薪酬介乎以下範圍的非董事的最高薪酬人士數目如下：

	非董事人數	
	二零一四年	二零一三年
1,000,001港元至1,500,000港元	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(二零一三年：無)。

綜合財務報表附註

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
於二零一二年四月一日					
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)
賬面淨額	24,926	5,736	4,528	4,378	39,568
截至二零一三年三月三十一日止年度					
年初賬面淨額	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)
年終賬面淨額	18,695	25,074	5,117	3,563	52,449
於二零一三年三月三十一日					
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)
賬面淨額	18,695	25,074	5,117	3,563	52,449
截至二零一四年三月三十一日止年度					
年初賬面淨額	18,695	25,074	5,117	3,563	52,449
匯兌差額	175	86	26	—	287
添置	9,154	25,619	3,819	—	38,592
出售	(417)	(30)	(105)	(22)	(574)
折舊	(13,603)	(10,346)	(2,722)	(1,463)	(28,134)
年終賬面淨額	14,004	40,403	6,135	2,078	62,620
於二零一四年三月三十一日					
成本	73,181	83,096	16,205	3,739	176,221
累計折舊	(59,177)	(42,693)	(10,070)	(1,661)	(113,601)
賬面淨額	14,004	40,403	6,135	2,078	62,620

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還原責任的估計成本。

18 於附屬公司的權益 — 本公司

	二零一四年 千港元	二零一三年 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)	218,814	224,597

附註：

- (a) 應收附屬公司款項為無抵押及不計息。該等款項並無固定還款期，並視為向附屬公司的注資。
- (b) 本公司主要附屬公司的詳情載於附註37。

19 按公允值計入損益賬的金融資產

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
於四月一日	18,684	6,391
增加	25,240	61,506
出售	(44,170)	(49,444)
匯兌差額	246	231
於三月三十一日	—	18,684

於二零一三年三月三十一日，按公允值計入損益賬的金融資產指中國金融機構發行的受託投資基金，有關投資包括短期銀行存款、政府債券、公司庫券及由中國多間金融機構發行的其他金融產品，乃以人民幣計值。

於二零一三年三月三十一日，最高的信貸風險為按公允值計入損益賬的金融資產的賬面金額。

於二零一三年三月三十一日，該等金融資產概無逾期或出現減值。

綜合財務報表附註

20 按類別劃分的金融工具

本集團

	貸款及應收款項 千港元	按公允值計入 損益賬的 金融資產 千港元
綜合資產負債表所包括的資產		
於二零一四年三月三十一日		
應收貿易賬款	35,986	—
其他應收款項及按金	30,483	—
原到期日超過三個月的定期存款	22,826	—
已抵押銀行存款	12,178	—
現金及現金等價物	178,902	—
	280,375	—
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的定期存款	58,137	—
已抵押銀行存款	55,548	—
現金及現金等價物	109,472	—
	268,135	18,684
按攤銷成本計值的金融負債		
	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
綜合資產負債表所包括的負債		
應付貿易賬款	1,379	1,833
應計款項及其他應付款項	37,217	33,198
	38,596	35,031

20 按類別劃分的金融工具 — 續

本公司

	貸款及應收款項	
	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
資產負債表所包括的資產		
現金及現金等價物	68	70
	按攤銷成本計值的金融負債	
	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
資產負債表所包括的負債		
應計款項及其他應付款項	65	20

21 存貨

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
庫存商品及消耗品	3,044	2,585

22 應收貿易賬款

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
應收貿易賬款	35,986	19,371

本集團的應收貿易賬款以下列貨幣計值：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
港元	31,567	16,407
人民幣	4,165	2,498
澳門元	254	466
	35,986	19,371

綜合財務報表附註

22 應收貿易賬款 — 續

由於本集團與多個有高獨立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信貸集中的風險。

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：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
60日以內	31,899	14,291
60日至90日	1,350	1,805
91日至120日	800	1,320
逾120日	1,937	1,955
	35,986	19,371

於二零一四年三月三十一日，應收貿易賬款約2,456,000港元(二零一三年：740,000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，該等機構有高獨立信貸評級，過往並無違約記錄。該等應收貿易賬款根據逾期還款日數的賬齡分析如下：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
60日以內	2,416	391
60日至120日	24	49
逾120日	16	300
	2,456	740

未逾期亦未減值應收貿易賬款的信貸質素已參考對方的違約比率往績資料作出評估。現有對方過往並無重大違約記錄。

於二零一四年及二零一三年三月三十一日，並無向該等對方收取抵押品。

於二零一四年及二零一三年三月三十一日及於截至該等日期止年度，概無應收貿易賬款被減值。

23 其他應收款項、按金及預付款項

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
即期		
預付款項	27,422	23,796
按金	12,320	10,609
其他應收款項	4,096	1,568
	43,838	35,973
非即期		
購買物業、廠房及設備的預付款項	5,618	8,675
租金及公用事務按金	13,910	13,392
其他按金	157	38
	19,685	22,105
總計	63,523	58,078

本集團其他應收款項及按金以下列貨幣計值：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
港元	13,290	11,580
人民幣	16,977	13,795
澳門元	216	232
	30,483	25,607

綜合財務報表附註

24 原到期日超過三個月的定期存款

於二零一四年三月三十一日，本集團原到期日超過三個月的定期存款的加權平均實際利率為2.72%（二零一三年：3.25%）。

本集團原到期日超過三個月的定期存款以下列貨幣計值：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
人民幣	22,626	57,941
澳門元	200	196
	22,826	58,137

25 已抵押銀行存款

於二零一四年三月三十一日，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。於二零一四年三月三十一日，該等存款的加權平均實際利率為0.92%（二零一三年：1.09%）。

本集團已抵押銀行存款以下列貨幣計值：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
港元	8,323	7,987
人民幣	3,855	47,561
	12,178	55,548

26 現金及現金等價物

	本集團		本公司	
	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
銀行現金	90,937	84,978	68	70
零用現金	443	292	—	—
原到期日少於三個月的定期存款	87,522	24,202	—	—
	178,902	109,472	68	70

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	
	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
港元	19,200	66,976	68	70
人民幣	156,933	40,925	—	—
澳門元	2,068	1,571	—	—
美元	701	—	—	—
	178,902	109,472	68	70

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。

綜合財務報表附註

27 股本 — 本集團及本公司

	二零一四年		二零一三年	
	股份數目 千股	面值 千港元	股份數目 千股	面值 千港元
法定：				
每股面值0.10港元的普通股	10,000,000	1,000,000	10,000,000	1,000,000
已發行及繳足股款：				
每股面值0.10港元的普通股	1,000,000	100,000	1,000,000	100,000

28 儲備

本集團

- (a) 本集團儲備的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。

中國法律及法規規定，在中國註冊的公司須為若干法定儲備計提撥備，該等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。於中國成立的外商獨資企業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任意盈餘儲備進一步注入資金。

28 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
於二零一二年四月一日	18,186	22,015	(68)	40,133
年度利潤	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及二零一三年四月一日	32,258	22,015	661	54,934
年度利潤	79,321	—	—	79,321
股息(附註13)	(87,000)	—	—	(87,000)
貨幣兌換差額	—	—	1,854	1,854
於二零一四年三月三十一日	24,579	22,015	2,515	49,109

附註：本公司為籌備股份於聯交所上市而進行重組(「重組」)。據此，本公司收購Success Honour Holdings 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。

本公司股本儲備指已付代價加上本公司根據重組而發行股份面值的總和與有關附屬公司的資產淨值的差額。

綜合財務報表附註

29 遞延稅項

當有可依法強制執行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，則遞延所得稅資產及負債可互相抵銷。資產負債表所示結餘經適當抵銷後如下：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
遞延所得稅資產		
將於超過12個月後收回的遞延稅項資產	6,900	9,002
將於12個月內收回的遞延稅項資產	—	—
	6,900	9,002
遞延所得稅負債		
將於超過12個月後繳付的遞延稅項負債	(1,889)	(818)
將於12個月內繳付的遞延稅項負債	(6,697)	(4,892)
	(8,586)	(5,710)
遞延稅項(負債)/資產淨值	(1,686)	3,292

遞延所得稅賬目淨額的變動如下：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
於四月一日	3,292	6,127
在損益扣除(附註11)	(6,473)	(5,286)
於年內付款	1,437	2,378
匯兌差額	58	73
於三月三十一日	(1,686)	3,292

29 遞延稅項 — 續

抵銷同一稅務司法權區內結餘前遞延稅項資產及負債變動如下：

遞延稅項資產

	稅項虧損		減慢稅務折舊		中國廣告開支		中國應計開支		總計	
	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
於四月一日	3,314	2,647	1,261	1,385	821	2,301	5,075	3,510	10,471	9,843
(在損益扣除)/計入損益	(1,189)	666	120	(124)	(282)	(1,489)	(278)	1,502	(1,629)	555
匯兌差額	1	1	1	—	9	9	47	63	58	73
於三月三十一日	2,126	3,314	1,382	1,261	548	821	4,844	5,075	8,900	10,471

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。於二零一四年三月三十一日，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8,036,000港元(二零一三年：7,344,000港元)確認約1,801,000港元(二零一三年：1,547,000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	
	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
於四月一日	(2,249)	(282)	(4,930)	(3,434)	(7,179)	(3,716)
在損益扣除	(1,640)	(1,967)	(3,204)	(3,874)	(4,844)	(5,841)
於年內付款	—	—	1,437	2,378	1,437	2,378
於三月三十一日	(3,889)	(2,249)	(6,697)	(4,930)	(10,586)	(7,179)

於二零一四年三月三十一日，中國附屬公司尚未匯出的盈利合共為104,241,000港元(二零一三年：69,869,000港元)。

綜合財務報表附註

30 還原成本撥備

還原成本撥備變動如下：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
於四月一日	2,836	2,780
年內額外撥備	134	366
實際已付成本	(24)	(60)
重新計量(附註8)	(1,364)	—
超額撥備	(24)	(263)
匯兌差額	9	13
於三月三十一日	1,567	2,836
由下列各項代表：		
— 非流動	1,081	1,998
— 流動	486	838
	1,567	2,836

31 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(二零一三年：30日至180日)的信貸期。

於二零一四年三月三十一日，應付貿易賬款按發票日期的賬齡分析如下：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
60日以內	207	957
60日至120日	12	199
逾120日	1,160	677
	1,379	1,833

31 應付貿易賬款 — 續

本集團應付貿易賬款以下列貨幣列值：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
港元	482	597
人民幣	897	1,236
	1,379	1,833

32 應計款項及其他應付款項

	本集團		本公司	
	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
應計經營開支	35,776	32,307	65	20
其他應付款項	5,317	3,651	—	—
	41,093	35,958	65	20

應計款項及其他應付款項以下列貨幣計值：

	本集團		本公司	
	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
港元	13,718	11,787	65	20
人民幣	27,143	23,966	—	—
澳門元	232	205	—	—
	41,093	35,958	65	20

綜合財務報表附註

33 遞延收益

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
預付療程套票的遞延收益	78,876	79,168

遞延收益變動如下：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
年初	79,168	119,400
年內訂立的銷售合約(附註a)	472,601	407,468
提供服務後確認收益(附註b)	(346,590)	(217,162)
預付療程套票到期時確認收益(附註c)	(122,104)	(158,044)
銷售及換購纖體及美容產品時確認收益(附註d)	(1,542)	(67,820)
療程套票退款(附註e)	(3,100)	(5,252)
匯兌差額	443	578
年末	78,876	79,168

附註：

- (a) 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。
- (b) 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。
- (c) 該金額指因預付服務套票根據各自銷售合約列明的合約服務期到期而在損益確認的收益。合約服務期均由訂立銷售合約日期起計為期六個月。
- (d) 該金額指因銷售及換購產品而於損益確認的收益。
- (e) 該金額指療程套票退款，與若干客戶對療程效果提出的投訴及索償有關，療程效果乃按個別基準，根據個人的身體狀況及療程進展評估。

於二零一四年及二零一三年三月三十一日，遞延收益全部結餘的賬齡均為由訂立各銷售合約日期起計一年內。

34 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：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
不超過一年	57,626	54,924
一年後但五年內	72,837	69,170
	130,463	124,094

(b) 資本承擔

	二零一四年 千港元	二零一三年 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	8,967	2,846

35 關連方交易

若一方有能力直接或間接控制或共同控制另一方，或在作出財務及經營決策時能對另一方行使重大影響力，即被視為關連方，當中包括個人及實體(包括附屬公司、同系附屬公司、合營企業、聯營公司及主要管理人員)。任何有關個人之近親亦被視為關連方。倘若不同實體均受制於同一控制，則亦被視為關連方。

- (a) 於截至二零一三年三月三十一日止年度，本集團有關信用卡及分期銷售安排的若干銀行融資乃由(i)一名董事提供的個人擔保；及(ii)附註25所載於二零一三年三月三十一日的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個人擔保。

於截至二零一四年三月三十一日止年度，本集團有關信用卡及分期銷售安排的若干銀行融資乃由(i)一名董事提供的個人擔保；(ii)一名董事擁有的一項房地產；及(iii)附註25所載於二零一四年三月三十一日的已抵押銀行存款作為抵押。

- (b) 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

36 營運產生的現金

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
除所得稅前利潤	109,795	109,116
作下列調整：		
— 折舊	28,134	23,729
— 出售物業、廠房及設備的(收益)/虧損	(2,338)	161
— 出售按公允值計入損益賬的金融資產的收益	(734)	(664)
— 還原成本超額撥備	(24)	(263)
— 重新計量還原成本撥備	(1,364)	—
— 利息收入	(3,172)	(3,636)
	130,297	128,443
營運資金變動：		
— 存貨	(441)	(1,994)
— 應收貿易賬款	(16,599)	(10,207)
— 其他應收款項、按金及預付款項	(4,831)	(16,229)
— 與董事、股東及關連公司的結餘	—	(307)
— 應付貿易賬款、應計款項及其他應付款項	4,201	9,358
— 遞延收益	(735)	(40,810)
營運產生的現金	111,892	68,254

37 主要附屬公司詳情

於二零一四年三月三十一日，本公司擁有下列主要附屬公司：

附屬公司名稱	註冊成立／成立地點	主要業務及經營地點	註冊／已發行及繳足資本	本集團持有實際權益
直接權益：				
必瘦站廣告有限公司	香港	於香港向本集團提供廣告服務	10,000港元	100%
Perfect Shape Holdings (China) Limited	英屬處女群島	中國投資控股	100股每股 面值1美元的股份	100%
Success Honour Holdings Limited	英屬處女群島	香港投資控股	100股每股 面值1美元的股份	100%
諾貝爾醫學管理有限公司	香港	於香港及中國持有商標	10,000港元	100%
間接權益：				
BK Medical Group Limited	香港	於香港提供纖體及美容服務，並銷售纖體及美容產品	10,000港元	100%
諾貝爾醫學纖體美顏中心有限公司	香港	於香港租賃儀器予集團旗下公司	20,000港元	100%
I-Medi Asia Limited	香港	於香港提供纖體及美容服務，並銷售纖體及美容產品	10,000港元	100%
Perfect Medical Group Limited (前稱「諾貝爾醫學纖體美顏中心(屯門)有限公司」)	香港	於香港提供纖體及美容服務，並銷售纖體及美容產品	10,000港元	100%
諾貝爾醫學纖體美顏中心(元朗)有限公司	香港	於香港提供纖體及美容服務，並銷售纖體及美容產品	10,000港元	100%
Perfect Shape & Spa Limited	香港	於香港提供纖體及美容服務，並銷售纖體及美容產品	10,000港元	100%
Perfect Shape & Spa (CWB) Limited	香港	於香港提供纖體及美容服務，並銷售纖體及美容產品	10,000港元	100%
Dr. Wu Dermatology and Laser Centre Limited (前稱「Perfect Shape & Spa (KT) Limited」)	香港	於香港提供纖體及美容服務，並銷售纖體及美容產品	10,000港元	100%
完美體態(澳門)有限公司	澳門	於澳門提供纖體及美容服務，並銷售纖體及美容產品	100,000澳門元	100%
Perfect Shape & Spa (MK) Limited	香港	於香港提供纖體及美容服務，並銷售纖體及美容產品	10,000港元	100%
Paris Medical Beauty Limited	香港	於香港提供纖體及美容服務，並銷售纖體及美容產品	10,000港元	100%
Perfect Shape & Spa (TP) Limited	香港	於香港提供纖體及美容服務，並銷售纖體及美容產品	10,000港元	100%

綜合財務報表附註

37 主要附屬公司詳情 — 續

附屬公司名稱	註冊成立／成立地點	主要業務及經營地點	註冊／已發行及繳足資本	本集團持有實際權益
間接權益：— 續				
Perfect Shape Medical Limited (前稱「Perfect Shape & Spa (TST) Limited」)	香港	於香港提供纖體及美容服務，並銷售纖體及美容產品	10,000港元	100%
Perfect Shape (Holdings) Limited	香港	於香港向本集團提供管理服務	10,000港元	100%
Slim Model Beauty Limited	香港	於香港提供纖體及美容服務，並銷售纖體及美容產品	10,000港元	100%
Perfect Shape & Spa (TW) Limited	香港	於香港提供纖體及美容服務，並銷售纖體及美容產品	10,000港元	100%
必瘦站(上海)投資有限公司	香港	中國投資控股	10,000港元	100%
諾貝爾醫學美容有限公司	香港	於香港提供纖體及美容服務，並銷售纖體及美容產品	10,000港元	100%
廣州必瘦站纖體美容有限公司®	中國	於中國提供纖體及美容服務，並銷售纖體及美容產品	人民幣1,000,000元	100%
必瘦站企業管理諮詢(深圳)有限公司#	中國	中國投資控股	人民幣1,000,000元	100%
廣州瘦必站纖體美容有限公司®	中國	於中國提供纖體及美容服務，並銷售纖體及美容產品	人民幣1,000,000元	100%
北京纖麗佳企業管理諮詢有限公司®	中國	於中國提供纖體及美容服務，並銷售纖體及美容產品	人民幣1,000,000元	100%
深圳瘦必站美容纖體有限公司®	中國	於中國提供纖體及美容服務，並銷售纖體及美容產品	人民幣1,000,000元	100%
上海慕詩企業管理諮詢有限公司®	中國	於中國提供企業管理服務及纖體及美容服務	人民幣10,000,000元	100%
上海必瘦站企業管理諮詢有限公司®	中國	於中國提供纖體及美容服務，並銷售纖體及美容產品	人民幣1,000,000元	100%
上海愛瑪企業管理諮詢有限公司®	中國	於中國提供企業管理服務及纖體及美容服務	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	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	於中國提供纖體及美容服務，並銷售纖體及美容產品	人民幣10,000,000元	100%

37 主要附屬公司詳情 — 續

- 該公司為於中國成立的外商獨資企業。
- 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成立的公司並無官方英文名稱，該等公司在本年報英文版本的英文名稱由董事盡力將有關中文名稱翻譯而成。

38 結算日後事項

根據本公司、Sure Sino Investments Limited(「Sure Sino」，歐陽江醫生全資擁有的公司)及Fidelity Investment Trust : Fidelity China Region Fund(「Fidelity」)所訂立日期為二零一四年四月十八日的配售及認購協議，本公司將向Sure Sino配發及發行75,000,000股本公司普通股，認購價為每股1.75港元，合共131,250,000港元；及Sure Sino將向Fidelity出售75,000,000股本公司普通股，作價每股1.75港元，合共131,250,000港元。該等交易已分別於二零一四年四月二十八日及二零一四年四月二十五日完成。所有已配發及發行的新股份於所有方面與現有已發行普通股享有同等地位。

根據本公司、Sure Sino及惠理基金管理香港有限公司(「惠理」)所訂立日期為二零一四年五月三十日的配售及認購協議，本公司將向Sure Sino配發及發行58,000,000股本公司普通股，認購價為每股1.90港元，合共110,200,000港元；及Sure Sino將向惠理出售58,000,000股本公司普通股，作價每股1.90港元，合共110,200,000港元。該等交易已分別於二零一四年六月十日及二零一四年六月六日完成。所有已配發及發行的新股份於所有方面與現有已發行普通股享有同等地位。