

以下為本公司申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)編製的報告全文，以供載入本文件。



香港
中環
遮打道10號
太子大廈
8樓

敬啟者：

緒言

以下為吾等就Union Medical Healthcare Limited(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的財務資料編製的報告，有關財務資料包括 貴集團於二零一三年、二零一四年及二零一五年三月三十一日以及二零一五年七月三十一日的合併財務狀況表、貴公司於二零一五年七月三十一日的財務狀況表，以及截至二零一三年、二零一四年及二零一五年三月三十一日止年度各年以及截至二零一五年七月三十一日止四個月(「往績記錄期間」)的合併損益及其他全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，連同重大會計政策及其他說明資料(「財務資料」)，以供載入 貴公司日期為[●]的文件(「文件」)。

貴公司於二零一五年七月七日根據開曼群島公司法第22章(經合併及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據文件「歷史、重組及公司架構」一節詳述的於二零一五年九月十八日完成的集團重組(「重組」)， 貴公司成為 貴集團現時旗下各公司的控股公司，詳情載於下文第II節附註2.2。除上述重組外， 貴公司自註冊成立以來並無開展任何業務。

由於 貴公司及 貴集團現時旗下若干附屬公司(詳述於第II節附註1)自註冊成立日期以來並無開展任何業務，為投資控股公司且根據其註冊成立所在司法權區的相關規則及規例毋須遵守法定審核規定，因此於本報告日期， 貴公司及 貴集團現時旗下若干附屬公司並無編製任何經審核財務報表。

除廣州專生企業管理有限公司(「廣州專生企業」)及廣州專生美醫療美容門診部有限公司(「廣州專生美」)採納十二月三十一日為其財政年度年結日外， 貴集團現時旗下各公司均採納三月三十一日為財政年度年結日。 貴集團現時旗下已被審核的公司於往績記錄期間的詳情以及相關核數師的名稱載於第II節附註1。該等公司的法定財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)或中華人民共和國(「中國」)財政部發佈的企業會計準則編製。

貴公司董事乃按下文第II節所載編製財務資料所用的相同基準編製 貴集團於往績記錄期間的合併財務報表（「相關財務報表」）。截至二零一三年、二零一四年及二零一五年三月三十一日止年度各年以及截至二零一五年七月三十一日止四個月的相關財務報表已根據與 貴公司訂立的單獨委聘條款由吾等按照香港會計師公會頒佈的《香港核數準則》審核。

財務資料乃由 貴公司董事基於相關財務報表（並無作出任何調整），根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）的適用披露條文而編製，以供載入有關 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板[編纂]的文件。

董事對財務資料的責任

貴公司董事負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及上市規則的適用披露條文編製真實公平的財務資料， 貴公司董事亦負責採取其認為必要的內部控制，令財務資料的編製不會因欺詐或差錯而引致重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

吾等負責根據吾等按照香港會計師公會頒佈的核數指引「招股章程及申報會計師」（第3.340號）進行的程序，就財務資料發表意見。吾等並無審核 貴公司、其附屬公司或 貴集團於二零一五年七月三十一日後任何期間的任何財務報表。

意見

吾等認為，就本報告而言，財務資料乃按下文第II節附註2.2所載基準編製，真實公平地反映了 貴集團於二零一三年、二零一四年及二零一五年三月三十一日以及二零一五年七月三十一日以及 貴公司於二零一五年七月三十一日的財務狀況，以及 貴集團於往績記錄期間的財務業績及現金流量。

相應財務資料

就本報告而言，吾等亦已按照香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」審閱 貴集團的未經審核相應中期財務資料，其中包括截至二零一四年七月三十一日止四個月的合併損益及其他全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，連同相關附註（「相應財務資料」），而董事須對相應財務資料負責。

本文件為草擬本，所載資料並不完整並可作出更改。本文件所載資料須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

貴公司董事負責根據財務資料所採納的相同基準編製相應財務資料。吾等的責任是根據吾等的審閱，就相應財務資料發表結論。

審閱主要包括向負責財務及會計事宜的人士做出詢問，以及執行分析及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠少於根據香港審核準則所進行的審核，吾等因而不能保證可知悉審核中可能發現的所有重大事宜。因此，吾等不會對相應財務資料發表審核意見。

根據吾等的審閱，就本報告而言，吾等並無注意到任何事宜使吾等相信相應財務資料在所有重大方面並無根據財務資料所採納的相同基準編製。

附錄一

會計師報告

I. 財務資料

(a) 合併損益及其他全面收益表

	第II節 附註	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
		二零一三年 港元	二零一四年 港元	二零一五年 港元	二零一四年 港元 (未經審核)	二零一五年 港元
收益.....	5	229,666,107	489,412,925	621,089,610	206,292,480	218,545,095
其他溢利及收益.....	5	12,993,391	8,332,587	5,705,724	2,716,039	1,657,793
存貨及耗材成本.....		(42,276,993)	(42,901,302)	(47,585,730)	(17,558,087)	(16,720,847)
註冊醫生開支.....		(28,004,061)	(40,210,637)	(46,264,988)	(14,452,511)	(15,405,230)
僱員福利開支.....		(100,918,373)	(163,954,306)	(166,770,568)	(55,399,111)	(59,222,336)
市場推廣及廣告開支.....		(28,434,139)	(23,805,197)	(23,928,266)	(5,681,238)	(8,801,315)
租金及相關開支.....		(34,244,377)	(63,710,856)	(65,831,133)	(20,210,643)	(20,728,625)
信用卡開支.....		(12,657,413)	(19,847,160)	(21,699,957)	(7,546,914)	(7,047,057)
折舊.....		(9,631,538)	(15,319,312)	(17,707,725)	(5,510,897)	(7,088,804)
財務成本.....	6	(936,186)	(512,428)	(889,683)	(224,350)	—
其他開支.....		(16,760,201)	(30,815,703)	(25,520,485)	(5,752,108)	(14,658,143)
除稅前(虧損)/溢利.....	7	(31,203,783)	96,668,611	210,596,799	76,672,660	70,530,531
所得稅開支.....	10	(2,028,018)	(15,261,968)	(35,819,037)	(13,605,143)	(13,413,465)
年/期內(虧損)/溢利.....		<u>(33,231,801)</u>	<u>81,406,643</u>	<u>174,777,762</u>	<u>63,067,517</u>	<u>57,117,066</u>
以下各項應佔：						
貴公司擁有人.....		(32,301,003)	81,121,682	174,415,159	62,789,841	56,866,271
非控股權益.....		(930,798)	284,961	362,603	277,676	250,795
		<u>(33,231,801)</u>	<u>81,406,643</u>	<u>174,777,762</u>	<u>63,067,517</u>	<u>57,117,066</u>
貴公司普通權益持有人						
應佔每股盈利.....	12	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
年/期內(虧損)/溢利.....		(33,231,081)	81,406,643	174,777,762	63,067,517	57,117,066
其後可重新分類至						
損益的項目：						
換算香港境外附屬公司財務						
報表的匯兌差額，						
扣除零港元稅項.....		—	—	—	—	(545)
年/期內全面收益總額.....		<u>(33,231,801)</u>	<u>81,406,643</u>	<u>174,777,762</u>	<u>63,067,517</u>	<u>57,116,521</u>
以下各項應佔：						
貴公司擁有人.....		(32,301,003)	81,121,682	174,415,159	62,789,841	56,865,726
非控股權益.....		(930,798)	284,961	362,603	277,676	250,795
		<u>(33,231,801)</u>	<u>81,406,643</u>	<u>174,777,762</u>	<u>63,067,517</u>	<u>57,116,521</u>

附錄一

會計師報告

(b) 合併財務狀況表

第II節 附註	貴集團				貴公司	
	於三月三十一日			於七月三十一日	於七月三十一日	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年	二零一五年	
	港元	港元	港元	港元	港元	
非流動資產						
物業、廠房及設備	13	31,788,994	44,740,766	52,181,050	53,633,441	—
商譽	14	—	1,378,540	1,773,481	3,421,318	—
無形資產	15	275,734	652,977	351,757	1,415,018	—
租賃按金	18	16,634,921	10,887,302	13,036,497	7,310,508	—
為收購附屬公司支付的按金		2,395,690	—	—	—	—
預付款項及其他按金	18	—	—	10,225,540	8,200,000	—
非流動資產總值		51,095,339	57,659,585	77,568,325	73,980,285	—
流動資產						
存貨	16	4,769,646	10,410,969	13,671,161	20,296,063	—
貿易應收款項	17	32,514,921	21,371,440	22,123,781	26,240,008	—
預付款項、按金及其他應收款項 ..	18	15,593,162	30,331,804	34,165,388	43,339,323	—
按公平值計入損益的金融資產	19	33,377,410	56,819,334	27,263,284	27,277,935	—
應收控股股東款項	20	137,318,290	219,672,204	160,990,296	118,452,219	—
應收關聯方款項	34(b)	1,383,650	—	—	—	—
已質押定期存款	21	8,540,329	12,113,028	2,000,000	2,000,000	—
現金及現金等價物	21	52,605,992	74,822,200	129,884,745	171,555,772	—
流動資產總值		286,103,400	425,540,979	390,098,655	409,161,320	—
流動負債						
貿易應付款項	22	1,573,850	2,015,097	3,929,798	4,205,357	—
其他應付款項及應計費用	23	46,188,432	54,958,103	66,915,316	77,990,901	—
按公平值計入損益的金融負債	19	199,349	157,758	—	—	—
遞延收益	24	359,456,312	396,168,765	347,467,876	328,897,948	—
計息銀行借款	25	15,714,976	24,640,301	—	—	—
應付即期稅項		5,422,039	16,371,622	40,199,031	52,780,562	—
流動負債總額		428,554,958	494,311,646	458,512,021	463,874,768	—
流動負債淨額		(142,451,558)	(68,770,667)	(68,413,366)	(54,713,448)	—
資產總值減流動負債		(91,356,219)	(11,111,082)	9,154,959	19,266,837	—
非流動負債						
遞延稅項負債	26	1,150,006	1,299,619	1,951,098	1,136,955	—
其他應付款項及應計費用	23	3,000,000	2,000,000	1,000,000	1,000,000	—
重置成本撥備	23	2,810,000	2,510,000	3,250,000	2,059,500	—
非流動負債總額		6,960,006	5,809,619	6,201,098	4,196,455	—
(負債)/資產淨額		(98,316,225)	(16,920,701)	2,953,861	15,070,382	—
(虧絀淨額)/權益總額						
貴公司擁有人應佔權益						
已發行股本	27	—	—	—	—	—
儲備	28	(96,951,819)	(15,820,529)	3,691,430	15,557,156	—
非控股權益		(96,951,819)	(15,820,529)	3,691,430	15,557,156	—
		(1,364,406)	(1,100,172)	(737,569)	(486,774)	—
(虧絀淨額)/權益總額		(98,316,225)	(16,920,701)	2,953,861	15,070,382	—

附錄一

會計師報告

(c) 合併權益變動表

附註	貴公司擁有人應佔					非控股權益	(虧絀淨額)／ 權益總額
	已發行股本	兼併儲備 (附註28)	匯兌儲備	(累計虧損)／ 保留溢利	總計		
	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元
	—	32,100	—	(64,660,816)	(64,628,716)	(433,608)	(65,062,324)
	—	—	—	(32,301,003)	(32,301,003)	(930,798)	(33,231,801)
	—	(22,100)	—	—	(22,100)	—	(22,100)
	—	10,000*	—*	(96,961,819)*	(96,951,819)	(1,364,406)	(98,316,225)
29(b)	—	—	—	81,121,682	81,121,682	284,961	81,406,643
	—	—	—	—	—	(20,727)	(20,727)
	—	9,608	—	—	9,608	—	9,608
	—	19,608*	—*	(15,840,137)*	(15,820,529)	(1,100,172)	(16,920,701)
	—	—	—	174,415,159	174,415,159	362,603	174,777,762
11	—	—	—	(154,903,200)	(154,903,200)	—	(154,903,200)
	—	19,608*	—*	3,671,822*	3,691,430	(737,569)	2,953,861
	—	—	—	56,866,271	56,866,271	250,795	57,117,066
	—	—	(545)	—	(545)	—	(545)
11	—	—	—	(45,000,000)	(45,000,000)	—	(45,000,000)
	—	19,608*	(545)*	15,538,093*	15,557,156	(486,774)	15,070,382

附錄一

會計師報告

(未經審核)	已發行股本		兼併儲備		匯兌儲備		(累計虧損) / 保留溢利		總計		非控股權益		(虧蝕淨額) / 權益總額	
	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元
於二零一四年四月一日	—	19,608	—	—	(15,840,137)	(15,820,529)	(1,100,172)	(16,920,701)						
年內溢利及期內全面收益總額	—	—	—	—	62,789,841	62,789,841	277,676	63,067,517						
宣派股息	—	—	—	—	—	—	—	—						
於二零一四年七月三十一日	—	19,608*	—*	—*	46,949,704*	46,969,312	(822,496)	46,146,816						

* 該等儲備賬目分別包括合併財務狀況表內於二零一三年及二零一四年三月三十一日的合併負儲備96,951,819港元及15,820,529港元，以及合併財務狀況表內於二零一五年三月三十一日以及二零一四年及二零一五年七月三十一日的合併儲備3,691,430港元、46,969,312港元(未經審核)及15,557,156港元。

附錄一

會計師報告

(d) 合併現金流量表

	第II節 附註	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
		二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一四年	二零一五年
		港元	港元	港元	港元 (未經審核)	港元
經營活動所得現金流量						
除稅前(虧損)/溢利		(31,203,783)	96,668,611	210,596,799	76,672,660	70,530,531
調整：						
銀行借款利息	6	167,497	458,057	465,525	179,751	—
非即期租賃按金的估算利息 開支/(收益)淨額	5、6	721,193	(318,391)	117,290	(81,052)	(69,341)
折舊		9,631,538	15,319,312	17,707,725	5,510,897	7,088,804
銀行利息收益	5	(20,788)	(61,818)	(82,225)	(24,252)	(27,080)
其他利息收益	5	(158,275)	(323,506)	(419,852)	(133,572)	—
上市債務投資的 利息收益	5	—	—	(653,584)	(68,513)	(746,973)
上市權益及非上市基金 投資的股息收益	5	(1,419,883)	(1,405,712)	(1,679,754)	(969,723)	—
商譽減值	7	2,062,467	—	—	—	—
作為不可收回款項撇銷的 貿易應收款項	7	—	45,303	—	—	—
無形資產攤銷	7	127,375	390,177	445,145	135,952	176,695
出售物業、廠房及設備 的虧損/(收益)	7	564,772	(117,333)	—	—	124,800
撇銷物業、廠房及設備 ... 按公平值計入損益的金融 資產/負債的未變現公平 值收益淨額	7 5	— (1,599,123)	1,590,528 (459,823)	620,861 (1,295,637)	223,690 (145,234)	73,287 (14,651)
出售按公平值計入損益的 金融資產/負債的已變現 (收益)/虧損淨額	5	(1,953,300)	(1,892,257)	834,222	(534,510)	—
出售附屬公司的收益	5	—	(307,081)	—	—	—
存貨(增加)/減少		(23,080,310)	109,586,067	226,656,515	80,766,094	77,136,072
貿易應收款項 (增加)/減少		(1,032,569)	(5,641,323)	(3,260,192)	3,887,434	(6,624,902)
預付款項、按金及其他 應收款項增加		(10,976,948)	12,829,493	(752,341)	(6,894,977)	(4,116,227)
貿易應付款項增加		(16,467,906)	(9,304,769)	(16,240,861)	(9,265,633)	(1,341,613)
其他應付款項及應計 費用增加		926,438	441,247	1,764,934	583,578	275,559
遞延收益增加/(減少)		21,003,511	5,456,378	10,431,007	223,549	5,522,574
與關聯方的結餘變動淨額 ...		106,406,501	35,775,368	(48,700,889)	(14,334,624)	(18,569,928)
經營產生的現金		(65,173,256)	—	—	—	—
已付香港利得稅		11,605,461	149,142,461	169,898,173	54,965,421	52,281,535
已付香港境外稅項		(55,983)	(4,549,142)	(11,326,190)	(51,210)	(1,646,077)
經營活動所得現金淨額		—	—	(13,959)	—	—
		11,549,478	144,593,319	158,558,024	54,914,211	50,635,458

附錄一

會計師報告

第II節 附註	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一四年	二零一五年
	港元	港元	港元	港元 (未經審核)	港元
投資活動所得現金流量					
已收銀行利息	20,788	61,818	82,225	24,252	27,080
已收其他利息	158,275	323,506	419,852	133,572	—
購買指定為按公平值計入 損益的金融資產	(18,562,500)	(27,879,600)	(23,121,754)	—	—
出售指定為按公平值 計入損益的金融資產／負債 所得款項	24,033,803	6,748,165	52,981,461	24,633,306	—
上市債務投資的利息收益 ...	—	—	653,584	68,513	746,973
從上市權益及非上市基金 投資收取的股息	1,419,883	1,405,712	1,679,754	969,723	—
為收購附屬公司 支付的按金	29(b) (2,395,690)	—	—	—	—
出售附屬公司淨額	30 —	(7,100)	—	—	—
收購業務淨額	29 (2,500,000)	1,270,754	(980,000)	(980,000)	(719,979)
已質押存款(增加)／減少 ...	(3,939,942)	(3,572,699)	10,113,028	(17,122)	—
出售物業、廠房及設備 所得款項	—	125,590	—	—	—
購買物業、廠房及設備	(21,590,920)	(28,359,869)	(23,996,509)	(3,257,019)	(6,552,472)
投資活動(所用)／所得 現金淨額	(23,356,303)	(49,883,723)	17,831,641	21,575,225	(6,498,398)
融資活動所得現金流量					
已付利息	(167,497)	(458,057)	(465,525)	(179,751)	—
新籌計息銀行借款	—	26,924,245	—	—	—
償還計息銀行借款	(620,453)	(17,998,920)	(4,539,511)	(2,085,607)	—
與控股股東的結餘變動	43,982,922	(80,970,264)	(116,322,084)	(56,067,992)	(2,461,923)
視作(向控股股東分派)／ 來自控股股東的注資	(22,100)	9,608	—	—	—
融資活動所得／(所用) 現金流量淨額	43,172,872	(72,493,388)	(121,327,120)	(58,333,350)	(2,461,923)
現金及現金等價物					
增加淨額	31,366,047	22,216,208	55,062,545	18,156,086	41,675,137
年／期初現金及 現金等價物	21,239,945	52,605,992	74,822,200	74,822,200	129,884,745
外匯匯率變動的影響	—	—	—	—	(4,110)
年／期末現金及 現金等價物	21 52,605,992	74,822,200	129,884,745	92,978,286	171,555,772

II. 財務資料附註

1. 公司資料

貴公司是在開曼群島註冊成立的有限責任公司。貴公司的註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。貴公司的主要營業地點位於香港九龍荔枝角青山道704號合興工業大廈6樓A、B及D單位。

貴公司為投資控股公司。於往績記錄期間，貴公司的附屬公司主要從事提供醫療、準醫療及傳統美容服務，銷售護膚及美容產品，以及投資控股。

附錄一

會計師報告

於往績記錄期末，貴公司於其附屬公司擁有直接及間接權益，所有附屬公司均為私人有限責任公司，詳情如下：

公司名稱	成立/註冊地點 及日期及營業地點	已發行普通/ 註冊股本	主要業務	貴集團持有的實際權益						
				於三月三十一日		於七月三十一日		法定總額名稱		
				二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年	二零一三年	二零一四年	二零一五年
間接持有：										
聯合(集團)投資有限公司.....	香港 二零零五年十一月一日	19,608港元	提供醫療、準醫療及 傳統美容服務以及銷 售護膚及美容產品	100%	100%	100%	100%	(a)	(f)	(f)
專業醫生整容中心有限公司.....	香港 二零零九年十二月八日	10,000港元	無業務	100%	100%	100%	100%	(b)	(b)	(c)
聯輝亞洲集團有限公司.....	香港 二零一零年六月十八日	100港元	無業務	65%	65%	65%	65%	(b)	(c)	(c)
聯信國際企業有限公司.....	香港 二零零八年五月二十七日	10,000港元	提供管理服務	100%	100%	100%	100%	(b)	(b)	(b)
明麗國際貿易有限公司.....	香港 二零零八年七月九日	100港元	無業務	100%	100%	100%	100%	(b)	(c)	(c)
Union Medical Association Limited.....	香港 二零一一年五月十二日	1港元	商標擁有人	100%	100%	100%	100%	(b)	(b)	(c)
信譽香港發展有限公司.....	香港 二零零七年八月八日	10港元	無業務	100%	100%	100%	100%	(b)	(c)	(c)

附錄一

會計師報告

公司名稱	成立/註冊地點 及日期及營業地點	已發行普通/ 註冊股本	主要業務	貴集團持有的實際權益						
				於三月三十一日		於七月三十一日		法定核數各期		
				二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年	二零一三年	二零一四年	二零一五年
栢聯國際投資有限公司	香港 二零一一年五月十二日	1港元	投資控股	100%	100%	100%	100%	(e)	(e)	(c)
新聯國際資本有限公司	香港 二零一零年八月十八日	1港元	提供管理服務	100%	100%	100%	100%	(b)	(b)	(c)
合利國際置業有限公司	香港 二零一一年一月十八日	1港元	提供管理服務	100%	100%	100%	100%	(b)	(b)	(c)
專科醫學整合中心有限公司 (前稱富聯亞太投資有限公司)	香港 二零一一年一月三日	1港元	提供管理服務	100%	100%	100%	100%	(b)	(b)	(c)
豐有限公司	香港 二零一一年六月二十一日	1港元	提供市場推廣服務	100%	100%	100%	100%	(d)	(b)	(c)
嘉達亞太投資有限公司	香港 二零一零年七月七日	1港元	無業務	100%	100%	100%	100%	(b)	(b)	(c)
多角度有限公司(前稱專業醫生 美學中心有限公司)	香港 二零一零年十二月八日	10,000港元	無業務	100%	100%	100%	100%	(b)	(b)	(c)

附錄一

會計師報告

公司名稱	成立/註冊地點 及日期及營業地點	已發行普通/ 註冊股本	主要業務	貴集團持有的實際權益					
				於三月三十一日			於七月三十一日		
				二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一三年	二零一四年	二零一五年
創豐聯有限公司	香港 二零一零年九月六日	1港元	提供行政服務	100%	100%	100%	(b)	(b)	(c)
Jade Master International Limited (附註1)	英屬處女群島 二零一零年七月一日	10美元	投資控股	100%	100%	100%	不適用	不適用	不適用
The One Dental Limited	香港 二零一二年十一月八日	100港元	提供牙科服務	100%	100%	100%	不適用	(c)	(c)
宜悅有限公司	香港 二零一二年十一月二日	1港元	無業務	100%	100%	100%	不適用	(c)	(c)
致銳有限公司	香港 二零一二年十月二十五日	1港元	無業務	100%	100%	100%	不適用	(c)	(c)
The One Dental Plus Limited (前稱企陸有限公司)	香港 二零一二年十一月二日	1港元	提供牙科服務	100%	100%	100%	不適用	(c)	(c)
專生美醫學美容中心有限公司 (前稱聯輝亞洲集團(澳門) 有限公司)(附註1)	澳門 二零一零年十二月二十三日	26,000澳門元	提供醫學美容服務	85%	85%	85%	不適用	不適用	不適用
專業醫學整形中心有限公司 (前稱南方顧問有限公司)	香港 二零一零年十二月二日	1港元	無業務	-	100%	100%	不適用	(c)	(c)

附錄一

會計師報告

公司名稱	成立/註冊地點 及日期及營業地點	已發行普通/ 註冊股本	主要業務	貴集團持有的實際權益							
				於三月三十一日			於七月三十一日				
				二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一三年	二零一四年	二零一五年		
多角度(Site 1)有限公司 (前稱變靚D(Site 1)醫療美容 有限公司)(附註1)	澳門 二零零六年十二月十八日	30,000澳門元	提供醫療及傳統美容 服務以及銷售護膚及 美容產品	-	90%	90%	90%	90%	不適用	不適用	不適用
藍海(澳門)一人有限公司 (前稱變靚D(澳門) 有限公司)	澳門 二零零一年七月九日	60,000澳門元	提供醫療及傳統美容 服務以及銷售護膚及 美容產品	-	100%	100%	100%	100%	(g)	(g)	(g)
聯合迷仁有限公司(附註1)	英屬處女群島 二零一五年二月十八日	1美元	投資控股	-	-	100%	100%	100%	不適用	不適用	不適用
新麗興業有限公司	香港 二零一零年十月十五日	10港元	提供醫療及傳統美容 服務以及銷售護膚及 美容產品	90%	90%	90%	90%	90%	(b)	(b)	(b)
Medic One Surgery Center Limited	香港 二零一一年三月十一日	1港元	無業務	100%	100%	100%	100%	100%	(b)	(b)	(c)
佳聯(中國)有限公司	香港 二零一零年六月九日	1港元	提供醫療、準醫療及 傳統美容服務以及銷 售護膚及美容產品	100%	100%	100%	100%	100%	(c)	(c)	(b)

附錄一

會計師報告

公司名稱	成立/註冊地點 及日期及營業地點	已發行普通/ 註冊股本	主要業務	貴集團持有的實際權益						
				於三月三十一日			於七月三十一日			
				二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一三年	二零一四年	二零一五年	
多角度(香港)有限公司 (前稱Be A Lady (HK) Limited)	香港 二零一一年八月四日	1港元	提供銷售管理服務	100%	100%	100%	100%	(b)	(b)	(c)
怡萊投資有限公司	香港 二零一零年七月二十六日	1港元	無業務	100%	100%	100%	100%	(b)	(c)	(c)
晉實有限公司	香港 二零一二年十一月十六日	1港元	無業務	100%	100%	100%	100%	不適用	(b)	(b)
僑匯有限公司	香港 二零一二年十一月十六日	1港元	無業務	100%	100%	100%	100%	不適用	(b)	(b)
領誌有限公司	香港 二零一二年十一月十五日	1港元	無業務	100%	100%	100%	100%	不適用	(b)	(b)
Team Expert Investment Limited (附註1)	英屬處女群島 二零一二年十月三日	1美元	無業務	100%	100%	100%	100%	不適用	不適用	不適用
宜皇有限公司	香港 二零一二年十一月十五日	1港元	無業務	100%	100%	100%	100%	不適用	(b)	(b)
詭銘有限公司	香港 二零一二年十一月十五日	1港元	無業務	100%	100%	100%	100%	不適用	(b)	(b)
堡籬有限公司	香港 二零一二年十一月十五日	1港元	無業務	100%	100%	100%	100%	不適用	(b)	(b)
確圖有限公司	香港 二零一二年十一月十五日	1港元	無業務	100%	100%	100%	100%	不適用	(b)	(b)

附錄一

會計師報告

公司名稱	成立/註冊地點 及日期及營業地點	已發行普通/ 註冊股本	主要業務	貴集團持有的實際權益						
				於三月三十一日		於七月三十一日		法定核數師名稱		
				二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年	二零一三年	二零一四年	二零一五年
寰麗有限公司	香港 二零一二年十一月十五日	1港元	無業務	100%	100%	100%	100%	不適用	(b)	(b)
德凱有限公司	香港 二零一二年十一月十六日	1港元	無業務	100%	100%	100%	100%	不適用	(b)	(b)
嘉勵牙科服務有限公司(附註3)	香港 二零一一年十二月二十三日	100港元	提供牙科服務	-	-	100%	100%	不適用	不適用	(c)
Vision Dental Limited(附註3)	香港 二零一一年十一月九日	10,000港元	提供牙科服務	-	-	100%	100%	不適用	不適用	(c)
Grand Best Union Services Limited (附註2)	香港 二零一四年十二月四日	1港元	投資控股	-	-	100%	100%	不適用	不適用	不適用
聯合魅力有限公司(附註2)	香港 二零一五年三月十日	1港元	無業務	-	-	100%	100%	不適用	不適用	不適用
廣州專生企業管理有限公司 (附註4)	中國 二零一三年七月八日	人民幣 500,000元	提供醫療服務	-	-	-	100%	不適用	不適用	不適用
廣州專生美醫療美容門診部有限公司 (附註4)	中國 二零一四年九月一日	人民幣 10,000,000元 (附註5)	提供醫療服務	-	-	-	100%	不適用	不適用	不適用

附註1：該等實體不受其註冊成立司法權區相關規則及法規下任何法定審核規定的規限，故並無就該等實體編製自其註冊成立以來的經審核財務報表。

附註2：並無就該等實體編製自其註冊成立以來的經審核財務報表。

附註3：該等實體由貴集團於二零一四年七月一日收購。該等實體根據香港財務報告準則編製的截至二零一五年三月三十一日止年度的法定財務報表由香港執業會計師Hu Lin Jie Certified Public Accountants(Practising)審核。

附註4：該等實體由貴集團於二零一五年四月三十日收購。自收購起並無編製經審核財務報表。

附註5：該實體的註冊資本於二零一五年七月三十一日尚未繳足。

法定核數師的名稱如下：

- (a) 安永會計師事務所 (香港執業會計師)
- (b) OWKH (香港執業會計師)
- (c) Hu Lin Jie Certified Public Accountants (Practising) (香港執業會計師)
- (d) 柏誠會計師事務所 (香港執業會計師)
- (e) 港駿會計師行有限公司 (香港執業會計師)
- (f) 何瑞祥會計師事務所 (香港執業會計師)
- (g) B&D Certified Public Accountants (澳門執業會計師)

上表載列董事認為對往績記錄期間業績有重大影響或構成貴集團淨(負債)/資產重大部分的貴公司附屬公司。董事認為，載列其他附屬公司的詳情將令資料過於冗長。

2.1 合規聲明

本報告所載財務資料乃按照所有適用的香港財務報告準則（該統稱包括香港會計師公會頒佈的所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮譯）編製。有關已被採納重大會計政策的進一步詳情載於本第II節其他部分。

財務資料亦遵守上市規則的適用披露規定。下文所載會計政策貫徹應用於財務資料內呈列的所有期間。

財務資料已按照歷史成本法編製，惟以公平值計量按公平值計入損益的金融資產／金融負債則除外。財務資料以港元（「港元」）呈列。

2.2 編製基準

貴公司於二零一五年七月七日在開曼群島註冊成立。作為本文件「我們的歷史、重組及公司架構」一節所詳述集團重組（「重組」）的一部分，聯合（集團）投資有限公司（「UGIL」）的全部已發行股本已轉讓至 貴公司全資附屬公司Union Health Services Holding Limited（「Union Health Services」，由控股股東控制）（「股份轉讓」）。股份轉讓完成後， 貴公司及Union Health Services成為UGIL及其附屬公司的母公司，並為 貴集團的控股公司。

參與股份轉讓的公司於股份轉讓前後由同一最終權益持有人控制，UGIL及其附屬公司的業務及經營並無變動。股份轉讓僅涉及加入 貴公司及之前並無實質業務的Union Health Services作為UGIL及 貴集團的控股公司。因此，股份轉讓已採用與反向收購UGIL類似的原則入賬（就會計而言，UGIL被視為收購方）。財務資料已獲編製並呈列為UGIL及其附屬公司的綜合財務資料續表， 貴集團的資產及負債乃按其於股份轉讓前的過往賬面值確認及計量，猶如股份轉讓完成前的集團架構直至整個往績記錄期間一直存在。

於二零一五年七月三十一日， 貴集團的流動負債淨額為54,713,448港元。儘管於二零一五年七月三十一日， 貴集團有流動負債淨額，但 貴集團的財務資料已按持續基準編製，因為董事認為經考慮以下方面後認為， 貴集團將有充足資金於債務到期時償付：

- (a) 貴集團預期未來會產生正面經營現金流量；及
- (b) 於二零一五年七月三十一日的遞延收益328,897,948港元指不可退還預付套票，預期將根據 貴集團的會計政策於一年內確認為收益，並不會引起 貴集團的資產外流。

2.3 尚未採納的新訂及經修訂香港財務報告準則

貴集團尚未於財務資料中採用以下已頒佈但未生效的新訂或經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第9號	金融工具 ³
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(二零一一年)的修訂	投資者及其聯繫人或合營企業之間的資產出售或注資 ¹
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28號(二零一一年)的修訂	投資實體：應用綜合的例外情況 ¹
香港財務報告準則第11號的修訂	收購聯合經營權益之會計法 ¹
香港財務報告準則第14號	管制遞延賬戶 ⁴
香港財務報告準則第15號	客戶合約的收益 ³
香港會計準則第1號的修訂	披露計劃 ¹
香港會計準則第16號及香港會計準則第38號的修訂	釐清折舊及攤銷的可接受方法 ¹
香港會計準則第16號及香港會計準則第41號的修訂	農業：生產性植物 ¹
香港會計準則第27號(二零一一年)的修訂	獨立財務報表的權益法 ¹
二零一二年至二零一四年週期的年度改進	修訂多項香港財務報告準則 ¹

¹ 於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效

⁴ 對就二零一六年一月一日或之後開始的年度財務報表首次採納香港財務報告準則的實體生效，故不適用於 貴集團

貴集團正評估首次採用該等新訂或經修訂香港財務報告準則的影響，但無法聲明該等新訂或經修訂香港財務報告準則是否將對其營運業績及財務狀況產生重大影響。

3.1 重大會計政策概要

綜合基準

財務資料包括 貴公司及現時組成 貴集團的附屬公司於往績記錄期間的財務資料。附屬公司的財務資料乃就與 貴公司相同的報告期間採用一致的會計政策編製。附屬公司的業績從 貴集團取得控制權的日期起合併，並繼續合併直至該控制權終止之日。

受共同控制附屬公司的收購採用兼併會計法入賬。未受共同控制附屬公司的收購採用下文「業務合併及商譽」所述的收購法入賬。

損益及其他全面收益的各個組成部分歸屬於 貴集團母公司的擁有人及非控股權益(如有)，即使此舉會導致非控股權益有虧絀結餘。所有有關 貴集團各成員公司間的交易集團內公司間資產及負債、權益、收益、開支及現金流量會於綜合計算時全數抵銷。

倘事實及情況顯示下文附屬公司的會計政策所述三項控制因素的一項或多項出現變化，貴集團會重新評估其是否控制被投資方。並無失去控制權的附屬公司擁有權益變動以股本交易入賬。

倘貴集團失去對附屬公司的控制權，則終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債、(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)於權益內記錄的累計換算差額；及確認(i)已收代價的公平值、(ii)所保留任何投資的公平值及(iii)損益中任何因此產生的盈利或虧絀。先前已於其他全面收益內確認的貴集團應佔部分重新分類至損益或保留溢利(如適當)，基準與貴集團直接出售相關資產或負債須使用的基準相同。

附屬公司

附屬公司為貴公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當貴集團因參與被投資公司業務而有或可獲得變動回報並能夠對被投資公司行使其權力以影響該等回報(即現有權利賦予貴集團目前指示被投資公司相關活動的能力)，則貴集團擁有控制權。

倘貴公司並未直接或間接擁有被投資公司大多數投票權或類似權利，貴集團會考慮所有相關因素及情況以評估其是否對被投資公司具有控制權，包括：

- (a) 與被投資公司的其他投票權持有人之間的合約安排；
- (b) 其他合約安排產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

業務合併及商譽

業務合併按收購法列賬。轉讓代價乃按收購日期的公平值計量，該公平值為貴集團獲轉讓的資產於收購日期的公平值、貴集團對被收購方的賣方承擔的負債及貴集團發行以換取被收購方控股權益的股本權益的總和。就各項業務合併而言，貴集團選擇以公平值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計算屬現時擁有權益並賦予擁有人權利在清盤時按比例分佔資產淨值之於被收購方的非控股權益。收購相關成本於產生時列為開支。

貴集團收購一項業務時會根據合同條款、收購日的經濟狀況及有關條件評估取得的金融資產及承擔的金融負債，以進行適當分類及指定。

倘業務合併為分階段實現，先前持有的股本權益應按收購日的公平值重新計算，產生的任何收益或虧損在損益中確認。

收購方轉讓的任何或然代價將以收購日的公平值確認。倘或然代價被分類為香港會計準則第39號範圍內並屬於金融工具的資產或負債，則按公平值計量，其公平值的後續變化將於損益確認或確認為其他全面收益變動。倘或然代價不在香港會計準則第39號範圍內，則根據適當的香港財務報告準則計量。或然代價如被分類為權益項目，則不再對其重新計量，後續的結算會計入權益中。

商譽初始按成本計量，即轉讓代價、確認為非控股權益的金額及 貴集團此前持有的被收購方股權的公平值之和超出 貴集團所收購可識別資產淨值及所承擔負債的部分。倘該代價及其他項目之和低於所收購資產淨值的公平值，有關差額在重估後於損益確認為議價收購收益。

初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。如有任何事件或情況變動表明賬面值可能減值，每年或更頻繁地對商譽進行減值測試。 貴集團每年於三月三十一日進行減值測試。就減值測試而言，於業務合併時收購的商譽自收購日起分配至預期將從合併協同效應受益之 貴集團各現金產生單位或現金產生單位組別，而不論 貴集團的其他資產或負債是否已被分配至該等單位或單位組別。

減值數額通過評估商譽所屬的現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額而釐定。倘現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面值，則確認減值虧損。就商譽所確認的減值虧損不會於其後期間撥回。

倘商譽被分配至某現金產生單位(或現金產生單位組別)，而該單位內的部分業務被出售，與被出售業務有關的商譽將於釐定出售該業務的收益或虧損時計入該業務賬面值。在此情況下被出售的商譽按被出售業務的相對價值及保留的現金產生單位部分計量。

公平值計量

貴集團於各報告期末按公平值計量其衍生金融工具、股本及債權投資。公平值為市場參與者間於計量日期進行的有序交易中，出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公平值計量乃根據假設出售資產或轉讓負債的交易於該資產或負債的主要市場，或在無主要市場的情況下，則於對該資產或負債最有利的市場進行。主要市場或最有利市場須為 貴集團可進入的市場。資產或負債的公平值乃採用市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量，即假設市場參與者按其最佳經濟利益行事。

非金融資產的公平值計量會計及市場參與者透過使用其資產的最高及最佳用途或透過將資產出售予將會使用資產最高及最佳用途的另一名市場參與者而能夠產生經濟利益的能力。

貴集團採用在各情況下適當的估值技術，而其有足夠資料以計量公平值，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量避免使用不可觀察輸入數據。

所有於財務資料中計量或披露公平值的資產及負債，乃按對整體公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據分類至下述公平值層次：

- 第一層 — 基於相同資產或負債於活躍市場的所報價格(未經調整)
- 第二層 — 基於估值技術所使用對公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據乃為直接或間接觀察所得
- 第三層 — 基於估值技術所使用對公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據乃不可觀察

就於財務資料按經常基準確認的資產及負債而言，貴集團於各報告期末按對整體公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據重新評估分類，以釐定各層之間有否出現轉移。

非金融資產減值

倘若出現任何減值跡象，或當有需要為資產進行每年減值測試，則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值與其公平值減出售成本之較高者計算，並按個別資產釐定，惟倘有關資產產生的現金流入不能大致獨立於其他資產或組別資產，其可收回金額則按資產所屬的現金產生單位釐定。

僅當資產的賬面值超過可收回金額時，減值虧損方予確認。評估使用價值時會以稅前貼現率計算預計未來現金流量的現值，而該貼現率反映市場現時對貨幣時間價值的評估及該項資產的特有風險。減值虧損於所產生期間在損益中扣除，並列於與該減值資產功能一致的開支類別項下。

於各報告期間末會評定是否有任何跡象顯示之前已確認的減值虧損可能不再存在或已減少。倘出現此跡象，則會估計可收回金額。僅當用以釐定資產可收回金額的估計出現變動，之前確認的資產減值虧損方可撥回，而撥回金額不得超過假設過往年度並無就資產確認減值虧損而釐定的賬面值（已扣除任何折舊／攤銷）。該減值虧損的撥回於其產生期間計入損益內。

關聯方

下列有關方將被視為與貴集團有關聯，倘：

- (a) 該方為該人士家族的一名人士或近親，而該人士(i)控制或共同控制貴集團；(ii)對貴集團有重大影響力；或(iii)為貴集團或貴集團母公司的主要管理層成員；或
- (b) 該方為符合任何下列條件的實體：
 - (i) 該實體與貴集團屬同一集團的成員公司；
 - (ii) 一實體為另一實體（或其他實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營公司或合資企業；
 - (iii) 該實體與貴集團為同一第三方的合資企業；
 - (iv) 一實體為第三方實體的合資企業，而其他實體為第三方實體的聯營公司；
 - (v) 該實體為貴集團或與貴集團有關聯的實體就僱員利益設立的離職福利計劃；
 - (vi) 該實體受(a)所識別人士控制或受共同控制；及
 - (vii) 於(a)(i)所識別人士對該實體有重大影響力或屬該實體（或該實體的母公司）主要管理層成員。

一名人士的近親指預期可能會在與該實體的交易中影響該名人士或受其影響的家屬。

物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備(進行中工程除外)按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價以及使該資產達至營運狀況及擬定用途地點的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的支出，如維修保養等，一般於產生期間的損益中扣除。於符合確認標準後，則主要檢查開支於資產賬面值資本化為重置。當物業、廠房及設備的重大部分需不時更換，貴集團會確認該等部分為有明確可使用年期的個別資產，並作出相應折舊。

折舊乃按其估計可使用年期以直線法計算，將物業、廠房及設備各項目的成本撇銷至其剩餘價值。就此所使用的主要年比率如下：

租賃物業裝修	租賃年期或25%(以較短者為準)
傢具及裝置	25%
營運設備	20%
辦公設備	20%
計算機	20%

倘物業、廠房及設備項目的不同部分的可使用年期有別，該項目的成本乃按合理基準分配至不同部分且個別進行折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法最少須於各財政年度末進行審查及調整(如適用)。

一項物業、廠房及設備項目(包括已作初始確認的任何重要部分)於出售或估計使用或出售日後不會產生經濟利益時，將終止確認。於資產終止確認的年度因出售或報銷而於損益確認的任何收益或虧損，乃有關資產的出售所得款項淨額與賬面值之間的差額。

進行中工程指正在翻新的美容服務中心，按成本減任何減值虧損列賬而不計提折舊。成本包括於翻新期間的翻新直接成本。進行中工程於落成及可用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

無形資產(商譽除外)

單獨取得的無形資產於初始確認時按成本計量。通過業務合併取得的無形資產的成本為收購日期的公平值。無形資產的可使用年期評定為有限期或無限期。有限期的無形資產隨後按可使用經濟年期攤銷，於有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。就此採用的主要年率如下：

客戶名單	33%
營業證書	33%

有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於各財政年度結算日檢討一次。

經營租賃

資產所有權的絕大部分回報及風險由出租人保留的租賃乃列為經營租賃。如果 貴集團為承租人，根據經營租賃的應付租金按直線法於租賃期內於損益內扣除。

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產在初始確認時被分類為按公平值計入損益的金融資產及貸款及應收款項(如適用)。金融資產於初始確認時以公平值加金融資產收購的交易成本計量，惟按公平值計入損益的金融資產除外。

金融資產的所有買賣概於交易日(即 貴集團承諾買賣或出售資產的日期)確認。一般買賣指按照一般市場規定或慣例須在指定期間內交付資產的金融資產買賣。

後續計量

金融資產的後續計量取決於其如下分類：

按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產包括持作買賣金融資產及在初始確認時指定為按公平值計入損益的金融資產。為於短期內出售而購入的金融資產分類為持作買賣金融資產。衍生工具(包括獨立嵌入式衍生工具)亦分類為持作買賣金融資產，除非其被指定為有效對沖工具(定義見香港會計準則第39號)。

按公平值計入損益的金融資產乃以公平值於財務狀況表確認，而公平值變動則在損益表內呈列為其他溢利及收益淨額。該等公平值變動淨額並不包括就該等金融資產賺取的任何股息或利息，該等收益根據下文「收益確認」所述政策確認。

於初始確認時指定為按公平值計入損益的金融資產，僅當符合香港會計準則第39號的標準時於初始確認日期指定。

倘主合約的嵌入式衍生工具的經濟特性及風險並非與主合約密切相關，而主合約並非持作買賣用途或指定按公平值計入損益，則有關嵌入式衍生工具會入賬列作獨立衍生工具並按公平值入賬。該等嵌入式衍生工具以公平值計量，而公平值的變動於損益中確認。

貸款及應收款項

貸款及應收款項屬於非衍生金融資產，有固定或可釐定付款金額且並無活躍市場報價。於初始計量後，此等資產其後以實際利率法按攤銷成本扣除任何減值撥備計量。在計

算攤銷成本時已計及任何收購折讓或溢價，包括屬實際利率組成部分的費用或成本。實際利率攤銷乃計入損益的其他溢利及收益內。減值所產生虧損在損益中就貸款確認為融資成本及就應收款項確認為其他開支。

終止確認金融資產

金融資產(或(倘適用)一項金融資產的一部分或一組相類似金融資產的一部分)在下列情況下一般將會被終止確認(即從 貴集團合併財務狀況表移除)：

- 收取該項資產所得現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利，或已根據一項「轉付」安排承擔向第三方全數支付(並無出現重大延誤)所收現金流量的責任；且(a) 貴集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報；或(b) 貴集團並無轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

凡 貴集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利或作出一項轉付安排，其會評估是否以及在何種程度上保留資產所有權的風險及回報。如並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該項資產的控制權，則以 貴集團持續參與該資產的程度為限， 貴集團繼續確認已轉讓的資產。在該情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債乃按可反映 貴集團所保留權利及責任的基準計量。

所轉讓資產擔保形式的持續參與，以資產原賬面值與 貴集團可能須償還的最高代價金額中的較低者計量。

金融資產減值

貴集團於各報告期末評估有否客觀證據表明一項金融資產或一組金融資產出現減值。倘初始確認資產後發生的一宗或多宗事件對該項金融資產或該組金融資產的估計未來現金流量造成影響且有關影響能可靠地估計，則存在減值。減值證據可能包括一名債務人或一組債務人面臨嚴重的財務困難、拖欠或逾期支付利息或本金、可能將破產或進行其他財務重組以及有可觀察數據顯示估計未來現金流量出現可計量的減少，例如欠款數目變動或出現與違約有關的經濟狀況。

按攤銷成本列賬的金融資產

就按攤銷成本列賬的金融資產而言， 貴集團首先會就個別屬重大的金融資產個別評估是否存在減值，或就個別不屬重大的金融資產共同評估是否存在減值。倘 貴集團釐定個別評估的金融資產(無論是否屬重大)並無客觀憑證顯示存在減值，則該項資產會歸入一組具有類似信貸風險特徵的金融資產內，並共同評估減值。經個別評估減值並已確認或將繼續確認減值虧損的資產，不會納入共同減值評估內。

已識別的任何減值虧損金額按資產的賬面值與估計未來現金流量(不包括尚未產生的未來信貸虧損)的現值之間的差額計量。估計未來現金流量的現值按該金融資產的原實際利率(即初始確認時計算的實際利率)貼現。

資產的賬面值透過使用備抵賬目方式來扣減，虧損於損益內確認。利息收益持續按已扣減賬面值累計，並採用計量減值虧損時貼現未來現金流量所使用的利率累計。倘預期貸款及應收款項實際上無法收回且所有抵押品已變現或轉撥至 貴集團，則貸款及應收款項連同任何相關撥備一併撇銷。

倘於其後期間估計減值虧損金額因確認減值後發生的事件而增加或減少，則透過調整備抵賬目增加或減少先前確認的減值虧損。倘撇銷在其後收回，則有關收回款項計入損益內的其他開支。

金融負債

初始確認與計量

金融負債於初始確認時分類為貸款及借款，及按公平值計入損益的金融負債(如適合)。

所有金融負債初始時均按公平值確認，倘為貸款及借款，則應扣除直接應佔交易成本。

後續計量

金融負債按其分類的後續計量如下：

按公平值計入損益的金融負債

按公平值計入損益的金融負債包括持作買賣金融負債。

金融負債如以短期內購回為目的而購入，則分類為持作買賣。此分類包括 貴集團所訂立的衍生金融工具(並非香港會計準則第39號所界定對沖關係中的對沖工具)。持作買賣負債的收益或虧損於損益確認。於損益確認的公平值收益或虧損淨額不包括就該等金融負債扣除的任何利息。

貸款及借款

於初始確認後，計息貸款及借款隨後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響不大，則按成本列賬。在終止確認負債時按實際利率進行攤銷過程中，損益在損益內確認。

攤銷成本於計及收購時的任何折讓或溢價以及組成實際利率一部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷計入損益內的融資成本內。

財務擔保合約

貴集團作出的財務擔保合約即要求發行人作出付款以償付持有人因特定債務人未能根據債務工具的條款償還到期款項而招致損失的合約。財務擔保合約初始按其公平值確認為一項負債，並就作出該擔保直接產生的交易成本作出調整。於初始確認後，貴集團按(i)履行各報告期末的現有責任所需開支的最佳估計金額；及(ii)初始確認的金額減(如適用)累計攤銷(以較高者為準)計量財務擔保合約。

終止確認金融負債

當負債下的責任已履行、取消或屆滿，即會終止確認金融負債。

倘一項現有金融負債被另一項由同一貸款人按條款重大不同的金融負債所取代，或一項現有負債的條款經重大修改，該項取代或修改乃視為終止確認原有負債及確認一項新負債，而各自賬面值的差額則於損益內確認。

抵銷金融工具

倘有現行可強制執行的法定權利抵銷確認金額及有意按淨額基準結算或同時變現資產與結算負債，則會抵銷金融資產及金融負債及於財務狀況報表內呈報淨額。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本按先進先出基準釐定。可變現淨值乃根據估計售價減完成及出售將會產生的任何估計成本計算。

現金及現金等價物

就合併現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金、活期存款及高流動性的短期投資，該等投資可隨時兌換已知款額的現金而毋須承受重大價值變動風險，且一般於由購入日期起計三個月內到期，到期時間短，但不包括須應要求償還及構成貴集團現金管理一部分的銀行透支。

撥備

倘由於過往發生的事件引致現有法律或推定責任，而日後可能需要資源流出以履行該責任，則確認撥備，但必須能可靠估計有關責任涉及的金額。

倘貼現的影響重大，就撥備而確認的金額為預期清償債務所需的未來開支於各報告期末的現值。因時間推移而引致的貼現現值金額增加會計入損益內。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與在損益以外確認的項目有關的所得稅於其他全面收益或直接在權益內於損益以外確認。

即期稅項資產及負債，乃經考慮 貴集團經營所在司法權區現行的詮釋及慣例後，根據於各報告期末已實施或實際上已實施的稅率（及稅法），按預期自稅務當局退回或付予稅務當局的金額計量。

遞延稅項採用負債法就於各報告期末資產及負債的稅基與兩者用作財務報告的賬面值之間的所有暫時差額計提準備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額確認，惟下列情況除外：

- 遞延稅項負債乃因在一項並非業務合併的交易中初始確認商譽或資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- 就與對附屬公司的投資有關的應課稅暫時差額而言，暫時差額的撥回時間可以控制，且該等暫時差額於可見將來可能不會撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時差額、未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉而確認。遞延稅項資產以將有應課稅溢利以動用可扣減暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉以作對銷為限確認，惟下列情況除外：

- 與可扣減暫時差額有關的遞延稅項資產乃因在一項並非業務合併的交易中初始確認資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- 就與對附屬公司、聯營公司及合營公司的投資有關的可扣減暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額於可見將來有可能撥回以及將有應課稅溢利以動用暫時差額以作對銷的情況下方予確認。

於各報告期末審閱遞延稅項資產的賬面值，並在不再可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產時，相應扣減該賬面值。未確認的遞延稅項資產會於各報告期末重新評估，並在可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債乃按預期適用於變現資產或清還負債期間的稅率，根據於各報告期末已實施或實際上已實施的稅率（及稅法）計量。

倘若存在以即期稅項資產抵銷即期稅項負債的可合法執行權利，且遞延稅項與同一課稅實體及同一稅務當局有關，則遞延稅項資產可與遞延稅項負債抵銷。

收益確認

收益乃於經濟利益可能流向 貴集團且收益能可靠地計量時按以下基準確認：

- (a) 提供服務的收益，於向客戶提供服務時確認。尚未提供相關服務的未使用預付套票的收款會被遞延並於財務狀況表內確認為遞延收益。於服務期末的任何未使用預付套票於損益內悉數確認；
- (b) 銷售貨品的收益，在所有權的重大風險及回報轉嫁予買家時確認，通常與貨品交付予客戶的時間一致；
- (c) 銷售財務投資的收益，在相關合約於交易日期簽立時確認；
- (d) 諮詢費收益、佣金收益及管理費收益，在提供相關服務時確認；
- (e) 利息收益，按應計基準採用實際利息法按於金融工具的預計年期或較短期間（如適當）將估計未來現金收益確切貼現至金融資產賬面淨值的貼現率計算；及
- (f) 股息收益，於確立股東收取付款的權利時確認。

僱員福利

退休福利計劃

根據《強制性公積金計劃條例》， 貴集團為若干符合資格參與的僱員設立定額供款強制性公積金退休供款計劃（「強積金計劃」）。供款額根據有關僱員的基本薪金按一定比例計算，根據強積金計劃的規則在供款應予支付時，有關費用於損益內扣除。強積金計劃的資產與 貴集團的資產分開，並由獨立管理基金持有。根據強積金計劃的規則，除了 貴集團僱主自願性供款部分外， 貴集團僱主供款根據強積金計劃於供款時已全部歸屬於僱員，倘僱員於有權獲得全數僱主自願性供款前離職，則 貴集團可收回該供款的未歸屬僱員部分。

貴集團在中國及澳門經營的附屬公司的僱員須參與由地方市政府管理的中央退休金計劃。該附屬公司須就中央退休金計劃作出供款，金額為其工資成本的一定百分比。根據中央退休金計劃的規則，供款於應付時於損益中扣除。

股息

董事擬派付的末期股息，經股東在股東大會上批准後，方會作為保留溢利的單獨分配歸入合併財務狀況表的權益項內。當該等股息經股東批准及宣派時，其確認為負債。

借款成本

借款成本直接屬於收購、興建或生產合資格資產（即需要相當長時間才可作擬定用途或銷售的資產），撥充資本作為該等資產成本的一部分。當資產實質上可作擬定用途或銷售時，該等借款成本不再撥充資本。待就合資格資產支出的特定借款的臨時投資所賺取的投資收益從已資本化的借款成本中扣除。所有其他借款成本均於其產生期間支銷。借款成本包括一間實體就借用資金所產生的利息及其他成本。

外幣

財務資料以港元呈列，港元為貴公司的功能及呈列貨幣。貴集團各實體確定其內部功能貨幣，且各實體財務資料內所載項目均使用該功能貨幣計量。貴集團實體所錄得的外幣交易，初始使用其各自的功能貨幣於交易當日的匯率記賬。以外幣計值的貨幣資產及負債則按功能貨幣於各報告期末的匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額於損益中確認。按歷史成本以外幣計量的非貨幣項目，採用初始交易日期的匯率換算。

若干香港境外附屬公司的功能貨幣為港元以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債，按報告期末的匯率換算為貴公司的呈列貨幣，而其損益表則按年內的平均匯率換算為港元。

因而產生的匯兌差額於其他全面收益中確認，並於匯率波動儲備中累計。出售海外業務時，與該項特定境外業務有關的其他全面收益部分在損益中確認。

任何因收購香港境外業務產生的商譽及於收購時對資產及負債的賬面值作出的任何公平值調整均視為該業務的資產及負債，並按期末匯率換算。

分部報告

經營分部及財務資料所呈列各分部項目的金額，乃從為向貴集團多條業務線及地理位置分配資源及評估其表現而定期向貴集團最高行政管理層提供的財務資料中識別出來。

就財務申報而言，個別重要的經營分部不會合併計算，除非有關分部具有類似經濟特徵且在產品和服務性質、生產工序性質、客戶類別或階層、分銷產品或提供服務的方法以及監管環境本質等方面均屬類似，則作別論。個別不重要的經營分部如符合以上大部分條件，則可合併計算。

3.2 重大會計判斷及估計

編製 貴集團的財務資料需要管理層作出會影響所呈報收益、開支、資產及負債的金額及其相關披露及或然負債披露的判斷、估計及假設。有關該等假設及估計的不明朗因素，可能會造成或須對未來受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整的結果。

估計不確定因素

下文描述於各報告期末的未來及其他估計不確定因素的主要來源有關的主要假設，該等假設具有對下一個財政年度內的資產及負債賬面值造成重大調整的重大風險。

物業、廠房及設備的可使用年期

貴集團釐定物業、廠房及設備項目的估計可使用年期及相關折舊費用。該估計乃根據 貴公司對性質及功能類似的物業、廠房及設備項目的實際可使用年期的過往經驗而作出。管理層會在可使用年期與先前估計者不同時修改折舊費用， 貴公司會撤銷或撤減已經廢棄或出售的技術上屬陳舊的資產或非策略性資產。

存貨的可變現淨值

貴集團會參照 貴集團存貨的賬齡分析、貨品的預計未來適銷性的預測及管理層經驗及判斷定期檢討 貴公司存貨的賬面值。根據該檢討， 貴公司會在存貨的可變現淨值跌至低於其賬面值時撤減存貨。由於技術、市場及經濟環境和客戶偏好的變化，貨品的實際適銷性可能與估計不同，損益可能受到該等估計差異的影響。

貸款及應收款項減值

貴集團定期檢討貸款及應收款項以評估減值。在釐定一項或一組貸款或應收款項是否減值及發生減值虧損時， 貴集團會考慮(其中包括)是否有可觀察數據表明其應收款項的估計現金流量存在可計量減少。這要求 貴集團對預計未來現金流量作出估計，故此存在不確定因素。

4. 經營分部資料

貴集團主要從事在香港、澳門及中國提供醫療、準醫療及傳統美容服務以及銷售護膚及美容產品。報告予 貴集團的管理層以進行資源分配及評估表現的資料集中於 貴集團的整體營運業績，因為 貴集團的資源為已整合及並無分散的經營分部財務資料。因此，並無呈列經營分部資料。

地區資料

(a) 外部客戶的收益

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一四年	二零一五年
	港元	港元	港元	港元 (未經審核)	港元
香港	227,072,862	469,439,140	597,596,303	198,675,303	209,101,300
澳門	2,593,245	19,973,785	23,493,307	7,617,177	8,868,935
中國	—	—	—	—	574,860
	<u>229,666,107</u>	<u>489,412,925</u>	<u>621,089,610</u>	<u>206,292,480</u>	<u>218,545,095</u>

(b) 非流動資產

	於三月三十一日			於七月三十一日
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年
	港元	港元	港元	港元
香港	30,629,361	43,791,704	50,730,374	50,455,013
澳門	1,435,367	2,980,579	3,575,914	3,288,927
中國	—	—	—	4,725,837
	<u>32,064,728</u>	<u>46,772,283</u>	<u>54,306,288</u>	<u>58,469,777</u>

上述非流動資產資料乃基於資產(不包括金融工具)所處位置。

主要客戶資料

由於各呈列期間售予 貴集團單一客戶產生的收益概無單獨佔 貴集團收益總額超過10%，故並無根據香港財務報告準則第8號經營分部呈列主要客戶資料。

5. 收益、其他溢利及收益淨額

收益(亦為 貴集團的營業額)指扣除退貨及貿易折扣後所提供醫療、準醫療及傳統美容服務的價值及所售貨物的發票淨額。

收益、其他溢利及收益的分析如下：

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一四年	二零一五年
	港元	港元	港元	港元 (未經審核)	港元
收益					
醫療服務	121,736,633	189,596,631	218,981,051	67,898,111	83,134,098
準醫療服務	18,714,922	29,589,024	62,642,169	19,999,092	22,950,021
傳統美容服務	45,479,334	60,929,430	66,882,296	24,451,589	21,361,806
護膚及美容產品	13,245,883	28,312,602	32,520,109	10,401,334	7,605,953
就未使用預付套票確認的收益	30,489,335	180,985,238	240,063,985	83,542,354	83,493,217
	<u>229,666,107</u>	<u>489,412,925</u>	<u>621,089,610</u>	<u>206,292,480</u>	<u>218,545,095</u>
其他溢利及收益					
銀行利息收益	20,788	61,818	82,225	24,252	27,080
上市債務投資的利息收益	—	—	653,584	68,513	746,973
其他利息收益	158,275	323,506	419,852	133,572	—
佣金收益	1,832,146	409,748	377,694	125,898	—
諮詢費收益	273,450	—	—	—	—
上市權益及非上市基金投資的股息收益 ..	1,419,883	1,405,712	1,679,754	969,723	—
管理費收益	4,770,532	484,233	263,076	75,609	—
按公平值計入損益金融資產／負債的					
未變現公平值收益淨額	1,599,123	459,823	1,295,637	145,234	14,651
出售按公平值計入損益金融資產／負債的					
已變現收益／(虧損)淨額	1,953,300	1,892,257	(834,222)	534,510	—
出售物業、廠房及設備的收益淨額	—	117,333	—	—	—
非即期租賃按金的估算利息收益	47,496	372,762	306,868	125,651	69,341
出售附屬公司的收益	—	307,081	—	—	—
其他	918,398	2,498,314	1,461,256	513,077	799,748
	<u>12,993,391</u>	<u>8,332,587</u>	<u>5,705,724</u>	<u>2,716,039</u>	<u>1,657,793</u>

附錄一

會計師報告

6. 財務成本

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一四年	二零一五年
	港元	港元	港元	港元 (未經審核)	港元
須於五年內償還的銀行借款利息	9,222	134,551	465,525	179,751	—
毋須於五年內償還的銀行借款利息	158,275	323,506	—	—	—
非即期租賃按金的估算利息開支	768,689	54,371	424,158	44,599	—
	<u>936,186</u>	<u>512,428</u>	<u>889,683</u>	<u>224,350</u>	<u>—</u>

銀行借款(包含按要求還款條款)的財務成本乃按照貸款協議所載協定還款日期釐定。

7. 除稅前(虧損)/溢利

貴集團的除稅前(虧損)/溢利乃經扣除/(計入)以下各項後得出：

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一四年	二零一五年
	港元	港元	港元	港元 (未經審核)	港元
經營租賃下以下各項的最低租賃付款：					
土地及樓宇	27,666,447	52,071,649	52,822,949	15,874,597	16,288,574
設備	136,395	73,644	89,538	63,361	22,390
核數師酬金	1,160,148	1,185,350	1,150,000	390,000	439,000
折舊	9,631,538	15,319,312	17,707,725	5,510,897	7,088,804
僱員福利開支：*					
薪金、工資、津貼、花紅、					
佣金及實物利益	106,459,042	176,024,161	180,685,287	60,153,089	64,392,497
退休金計劃供款(界定供款計劃)	3,698,511	6,442,490	6,425,281	2,140,489	2,189,630
	<u>110,157,553</u>	<u>182,466,651</u>	<u>187,110,568</u>	<u>62,293,578</u>	<u>66,582,127</u>
商譽減值**	2,062,467	—	—	—	—
無形資產攤銷**	127,375	390,177	445,145	135,952	176,695
出售物業、廠房及設備					
虧損/(收益)淨額	564,772	(117,333)	—	—	124,800
出售附屬公司收益	—	(307,081)	—	—	—
撤銷物業、廠房及設備	—	1,590,528	620,861	223,690	73,287
外匯差額淨額	467,836	735,217	186,812	45,500	(90,116)
作為不可收回款項撇銷的貿易應收款項 ..	—	45,303	—	—	—
	<u>114,383,709</u>	<u>184,297,732</u>	<u>188,172,566</u>	<u>64,533,120</u>	<u>66,582,127</u>

* 截至二零一三年、二零一四年及二零一五年三月三十一日止年度以及截至二零一四年及二零一五年七月三十一日止四個月，「僱員福利開支」亦包括已付／應付身為 貴集團僱員的若干註冊醫生為數9,239,180港元、18,512,345港元、20,340,000港元、6,894,467港元（未經審核）及7,359,791港元的註冊醫生開支。

** 商譽減值及無形資產攤銷列於合併損益及其他全面收益表「其他開支」項下。

8. 董事酬金

由於 貴公司於二零一五年七月七日註冊成立，故 貴公司於二零一五年七月七日前並無任何行政總裁、執行董事、非執行董事及獨立非執行董事。

於整個往績記錄期間，鄧志輝先生為UGIL的唯一董事。

鄧志輝先生、李嘉豪先生、楊展昀先生及陸韻晟先生分別於二零一五年七月七日、二零一五年九月一日、二零一五年九月一日及二零一五年九月一日獲委任為 貴公司的董事。馬清楠先生、余嘉輝先生及陸東先生於[日期]獲委任為 貴公司的獨立非執行董事，而鄧志輝先生於[日期]獲委任為 貴公司的行政總裁。

於往績記錄期間若干董事從 貴集團現時旗下附屬公司收取酬金。財務資料所列董事酬金載列如下：

	董事袍金	薪金、津貼 及實物利益	酌情花紅	退休 計劃供款	總計
	港元	港元	港元	港元	港元
截至二零一三年					
三月三十一日止年度					
執行董事					
鄧志輝	—	1,214,500	—	14,500	1,229,000
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	董事袍金	薪金、津貼 及實物利益	酌情花紅	退休 計劃供款	總計
	港元	港元	港元	港元	港元
截至二零一四年					
三月三十一日止年度					
執行董事					
鄧志輝	—	1,215,000	—	15,000	1,230,000
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

附錄一

會計師報告

	董事袍金	薪金、津貼 及實物利益	酌情花紅	退休計劃供款	總計
	港元	港元	港元	港元	港元
截至二零一五年					
三月三十一日止年度					
執行董事					
鄧志輝	—	1,217,500	—	17,500	1,235,000
李嘉豪	—	1,521,000	—	17,650	1,538,650
楊展昀	—	877,739	—	13,650	891,389
陸韻晟	—	160,000	—	8,000	168,000
	—	3,776,239	—	56,800	3,833,039
截至二零一四年七月三十一日					
止四個月(未經審核)					
執行董事					
鄧志輝	—	405,500	—	5,500	411,000
李嘉豪	—	468,000	—	5,500	473,500
楊展昀	—	93,739	—	1,500	95,239
陸韻晟	—	—	—	—	—
	—	967,239	—	12,500	979,739
截至二零一五年七月三十一日					
止四個月					
執行董事					
鄧志輝	—	406,000	—	6,000	412,000
李嘉豪	—	476,000	—	6,000	482,000
楊展昀	—	481,500	—	6,000	487,500
陸韻晟	—	80,000	—	4,000	84,000
	—	1,443,500	—	22,000	1,465,500

9. 五名最高薪酬人士

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年三月三十一日止年度以及截至二零一四年及二零一五年七月三十一日止四個月，五名最高薪酬人士中分別有一名、零名、一名、零名及零名人士為董事，彼等的薪酬於附註8披露。截至二零一三年、二零一四年及二零一五年三月三十一日止年度以及截至二零一四年及二零一五年七月三十一日止四個月，其他四名、五名、四名、五名及五名人士的薪酬總額分別載列如下：

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一四年	二零一五年
	港元	港元	港元	港元 (未經審核)	港元
薪金、津貼及其他實物利益	6,405,868	7,668,667	8,814,750	2,708,000	2,664,195
與表現掛鈎的獎金	1,304,074	4,969,317	6,222,358	1,862,248	3,727,055
退休金計劃供款(界定供款計劃)	106,313	150,125	174,500	55,550	58,175
	7,816,255	12,788,109	15,211,608	4,625,798	6,449,425

附錄一

會計師報告

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年三月三十一日止年度以及截至二零一四年及二零一五年七月三十一日止四個月，薪酬最高的四名、五名、四名、五名及五名人士的薪酬分別介於以下範圍：

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一四年	二零一五年
				(未經審核)	
零港元至1,000,000港元	—	—	—	3	2
1,000,001港元至1,500,000港元	2	1	—	2	2
1,500,001港元至2,000,000港元	1	1	—	—	1
2,000,001港元至2,500,000港元	1	—	1	—	—
2,500,001港元至3,000,000港元	—	1	—	—	—
3,000,001港元至3,500,000港元	—	2	1	—	—
3,500,001港元至4,000,000港元	—	—	1	—	—
4,500,001港元以上	—	—	1	—	—
	<u>4</u>	<u>5</u>	<u>4</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

於往績記錄期間，貴集團概無向最高薪酬人士支付或應付任何酬金用以吸引彼等加入貴集團或作為離職補償。

10. 所得稅

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及規定，貴集團在開曼群島及英屬處女群島毋須繳納任何所得稅。

於往績記錄期間，香港利得稅乃按源自香港的估計應課稅溢利或按香港稅務局發出的估計評稅單以16.5%的稅率計提。其他地區的應課稅溢利稅項乃按貴集團經營所在司法權區的現行稅率計算。

往績記錄期間所得稅開支的組成部分載列如下：

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一四年	二零一五年
	港元	港元	港元	港元	港元
				(未經審核)	
即期－香港					
年／期內支出	1,728,054	14,490,851	34,825,462	13,483,284	13,563,931
以往年度撥備不足	—	—	—	—	330,467
	<u>1,728,054</u>	<u>14,490,851</u>	<u>34,825,462</u>	<u>13,483,284</u>	<u>13,894,398</u>
即期－其他地方					
年／期內支出	8,343	621,504	342,096	241,475	333,210
遞延稅項(附註26)	291,621	149,613	651,479	(119,616)	(814,143)
年／期內稅項支出	<u>2,028,018</u>	<u>15,261,968</u>	<u>35,819,037</u>	<u>13,605,143</u>	<u>13,413,465</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整並可作出更改。本文件所載資料須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

按適用稅率計算的所得稅與除稅前（虧損）／溢利之間的對賬載列如下：

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一四年	二零一五年
	港元	港元	港元	港元 (未經審核)	港元
除稅前（虧損）／溢利	(31,203,783)	96,668,611	210,596,799	76,672,660	70,530,531
按香港法定稅率計算的稅項	(5,148,624)	15,950,321	34,748,472	12,650,989	11,637,538
地方機關採納的不同稅率	198,636	(311,700)	(125,059)	(90,553)	(178,790)
就過往期間即期稅項調整	—	—	—	—	330,467
免稅收益	(237,526)	(1,993,562)	(397,728)	(213,779)	(104,944)
不可用於抵扣稅項的開支	6,605,751	2,324,801	1,483,818	371,757	1,063,486
動用未確認的稅項虧損	—	(857,253)	(128,455)	—	—
未確認的稅項虧損	609,781	149,361	237,989	886,729	665,708
年／期內稅項支出	2,028,018	15,261,968	35,819,037	13,605,143	13,413,465

11. 股息

本年度／期間UGIL應付權益股東的股息：

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一四年	二零一五年
	港元	港元	港元	港元 (未經審核)	港元
已宣派中期股息	—	—	154,903,200	—	45,000,000

12. 貴公司普通權益持有人應佔每股盈利

由於上文附註2.2所披露的重組及編製 貴集團於往績記錄期間按合併基準計算的業績，納入有關每股盈利的資料對本報告而言意義不大，故並無呈報該等資料。

附錄一

會計師報告

13. 物業、廠房及設備

	租賃物業裝修 港元	在建工程 港元	傢具及裝置 港元	營運設備 港元	辦公設備 港元	計算機 港元	總計 港元
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							
成本	10,981,208	1,253,628	2,246,257	19,840,082	1,417,438	1,404,340	37,142,953
累計折舊	(7,211,140)	—	(1,498,356)	(9,631,048)	(688,615)	(734,094)	(19,763,253)
賬面淨值	<u>3,770,068</u>	<u>1,253,628</u>	<u>747,901</u>	<u>10,209,034</u>	<u>728,823</u>	<u>670,246</u>	<u>17,379,700</u>
於二零一二年四月一日，							
扣除累計折舊	3,770,068	1,253,628	747,901	10,209,034	728,823	670,246	17,379,700
轉讓	1,253,628	(1,253,628)	—	—	—	—	—
添置	11,366,050	—	415,316	11,011,940	594,240	253,374	23,640,920
出售	(123,039)	—	(29,144)	(396,658)	(15,931)	—	(564,772)
業務合併(附註29(a))	—	—	—	964,684	—	—	964,684
年內計提的折舊	(3,660,496)	—	(511,905)	(4,864,003)	(325,971)	(269,163)	(9,631,538)
於二零一三年三月三十一日，							
扣除累計折舊	<u>12,606,211</u>	<u>—</u>	<u>622,168</u>	<u>16,924,997</u>	<u>981,161</u>	<u>654,457</u>	<u>31,788,994</u>
於二零一三年三月三十一日：							
成本	22,798,405	—	2,619,187	31,212,248	1,994,222	1,657,714	60,281,776
累計折舊	(10,192,194)	—	(1,997,019)	(14,287,251)	(1,013,061)	(1,003,257)	(28,492,782)
賬面淨值	<u>12,606,211</u>	<u>—</u>	<u>622,168</u>	<u>16,924,997</u>	<u>981,161</u>	<u>654,457</u>	<u>31,788,994</u>
	租賃物業裝修 港元	傢具及裝置 港元	營運設備 港元	辦公設備 港元	計算機 港元	總計 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：							
成本	22,798,405	2,619,187	31,212,248	1,994,222	1,657,714	60,281,776	
累計折舊	(10,192,194)	(1,997,019)	(14,287,251)	(1,013,061)	(1,003,257)	(28,492,782)	
賬面淨值	<u>12,606,211</u>	<u>622,168</u>	<u>16,924,997</u>	<u>981,161</u>	<u>654,457</u>	<u>31,788,994</u>	
於二零一三年四月一日，							
扣除累計折舊	12,606,211	622,168	16,924,997	981,161	654,457	31,788,994	
添置	17,823,128	957,170	9,702,556	452,990	934,025	29,869,869	
撇銷	(1,590,528)	—	—	—	—	(1,590,528)	
出售	—	—	(8,257)	—	—	(8,257)	
年內計提的折舊	(7,434,130)	(421,623)	(6,754,686)	(357,855)	(351,018)	(15,319,312)	
於二零一四年三月三十一日，							
扣除累計折舊	<u>21,404,681</u>	<u>1,157,715</u>	<u>19,864,610</u>	<u>1,076,296</u>	<u>1,237,464</u>	<u>44,740,766</u>	
於二零一四年三月三十一日：							
成本	32,759,865	2,592,804	40,822,604	2,171,005	2,591,739	80,938,017	
累計折舊	(11,355,184)	(1,435,089)	(20,957,994)	(1,094,709)	(1,354,275)	(36,197,251)	
賬面淨值	<u>21,404,681</u>	<u>1,157,715</u>	<u>19,864,610</u>	<u>1,076,296</u>	<u>1,237,464</u>	<u>44,740,766</u>	

附錄一

會計師報告

	租賃物業裝修	傢具及裝置	營運設備	辦公設備	計算機	總計
	港元	港元	港元	港元	港元	港元
截至二零一五年三月三十一日止年度						
於二零一四年四月一日：						
成本	32,759,865	2,592,804	40,822,604	2,171,005	2,591,739	80,938,017
累計折舊	(11,355,184)	(1,435,089)	(20,957,994)	(1,094,709)	(1,354,275)	(36,197,251)
賬面淨值	21,404,681	1,157,715	19,864,610	1,076,296	1,237,464	44,740,766
於二零一四年四月一日，						
扣除累計折舊	21,404,681	1,157,715	19,864,610	1,076,296	1,237,464	44,740,766
添置	14,547,795	382,710	9,104,850	358,295	662,859	25,056,509
撤銷	(620,861)	—	—	—	—	(620,861)
業務合併(附註29(c))	401,422	14,662	159,953	77,540	58,784	712,361
年內計提的折舊	(9,345,131)	(452,969)	(7,061,274)	(394,300)	(454,051)	(17,707,725)
於二零一五年三月三十一日，						
扣除累計折舊	26,387,906	1,102,118	22,068,139	1,117,831	1,505,056	52,181,050
於二零一五年三月三十一日：						
成本	44,324,151	2,990,176	48,576,003	2,606,840	3,313,382	101,810,552
累計折舊	(17,936,245)	(1,888,058)	(26,507,864)	(1,489,009)	(1,808,326)	(49,629,502)
賬面淨值	26,387,906	1,102,118	22,068,139	1,117,831	1,505,056	52,181,050
	租賃物業裝修	傢具及裝置	營運設備	辦公設備	計算機	總計
	港元	港元	港元	港元	港元	港元
截至二零一五年七月三十一日止四個月						
於二零一五年四月一日：						
成本	44,324,151	2,990,176	48,576,003	2,606,840	3,313,382	101,810,552
累計折舊	(17,936,245)	(1,888,058)	(26,507,864)	(1,489,009)	(1,808,326)	(49,629,502)
賬面淨值	26,387,906	1,102,118	22,068,139	1,117,831	1,505,056	52,181,050
於二零一五年四月一日，						
扣除累計折舊	26,387,906	1,102,118	22,068,139	1,117,831	1,505,056	52,181,050
添置	2,526,064	397,704	3,355,182	56,074	217,448	6,552,472
撤銷	(73,287)	—	—	—	—	(73,287)
出售	—	—	(124,800)	—	—	(124,800)
業務合併(附註29(d))	1,937,393	245,852	—	—	—	2,183,245
期內計提的折舊	(3,697,035)	(159,546)	(2,892,401)	(160,157)	(179,665)	(7,088,804)
匯兌調整	3,060	505	—	—	—	3,565
於二零一五年七月三十一日，						
扣除累計折舊	27,084,101	1,586,633	22,406,120	1,013,748	1,542,839	53,633,441
於二零一五年七月三十一日：						
成本	48,311,052	3,634,248	51,806,385	2,662,914	3,530,830	109,945,429
累計折舊	(21,226,951)	(2,047,615)	(29,400,265)	(1,649,166)	(1,987,991)	(56,311,988)
賬面淨值	27,084,101	1,586,633	22,406,120	1,013,748	1,542,839	53,633,441

附錄一

會計師報告

14. 商譽

	附註	截至三月三十一日止年度			截至 七月三十一日 止四個月
		二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年
		港元	港元	港元	港元
年／期初		—	—	1,378,540	1,773,481
收購業務	29(a)、 (b)、(c) 、(d)	2,062,467	1,378,540	394,941	1,647,837
年／期內減值		(2,062,467)	—	—	—
年／期末		—	1,378,540	1,773,481	3,421,318
			於三月三十一日		於七月三十一日
		二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年
		港元	港元	港元	港元
成本		2,062,467	3,441,007	3,835,948	5,483,785
累計減值		(2,062,467)	(2,062,467)	(2,062,467)	(2,062,467)
賬面淨值		—	1,378,540	1,773,481	3,421,318

商譽減值測試

業務合併中收購而來的商譽分配至以下現金產生單位進行減值測試：

- 傳統美容服務現金產生單位；
- 醫療、準醫療及傳統美容服務現金產生單位；
- 美齒服務現金產生單位；及
- 中國醫療服務現金產生單位。

傳統美容服務現金產生單位

於截至二零一三年三月三十一日止年度收購的傳統美容服務現金產生單位（「二零一三年現金產生單位」）的可收回金額乃以使用價值法按根據高級管理層批准的財務預算所推算的五年期間內現金流量而釐定。適用於現金流量推算的貼現率為15%，而現金產生單位五年期間後的現金流量採用3%的增長率推算。

醫學、準醫學及傳統美容服務現金產生單位

於截至二零一四年三月三十一日止年度收購的醫療、準醫療及傳統美容服務現金產生單位（「二零一四年現金產生單位」）的可收回金額乃以使用價值法按根據高級管理層批准的財務預算所推算的五年期間內現金流量而釐定。適用於現金流量推算的貼現率為17%，而現金產生單位五年期間後的現金流量採用3%的增長率推算。

附錄一

會計師報告

美齒服務現金產生單位

於截至二零一五年三月三十一日止年度收購的美齒服務現金產生單位（「二零一五年現金產生單位」）的可收回金額乃以使用價值法按根據高級管理層批准的財務預算所推算的五年期間內現金流量而釐定。適用於現金流量推算的貼現率為16%，而現金產生單位五年期間後的現金流量採用3%的增長率推算。

中國醫療服務現金產生單位

於截至二零一五年七月三十一日止四個月收購的中國醫療服務現金產生單位（「二零一五年四月至七月現金產生單位」）的可收回金額乃以使用價值按高級管理層批准的財務預算所推算的五年期間內現金流量而釐定。適用於現金流量推算的貼現率為16%，而現金產生單位五年期間後的現金流量採用3%的增長率推算。

分配至各個現金產生單位的商譽之賬面值載列如下：

	於三月三十一日			於七月三十一日
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年
	港元	港元	港元	港元
商譽賬面值				
二零一三年現金產生單位 ...	—	—	—	—
二零一四年現金產生單位 ...	—	1,378,540	1,378,540	1,378,540
二零一五年現金產生單位 ...	—	—	394,941	394,941
二零一五年四月至 七月現金產生單位	—	—	—	1,647,837
總計	—	1,378,540	1,773,481	3,421,318

二零一三年現金產生單位、二零一四年現金產生單位、二零一五年現金產生單位及二零一五年四月至七月現金產生單位的使用價值乃在若干假設的基礎上進行計算。下文說明管理層推算現金流量以進行商譽減值測試時採用的主要假設：

貼現率—所用貼現率為除稅前貼現率且反映與相關現金產生單位有關的特定風險。

物價膨脹—用於釐定物價膨脹的這一基準為業務所在地香港、澳門或中國預算年度內的預測物價指數。

編配予主要假設的價值與外部資料來源一致。

二零一三年現金產生單位的推算現金流量已於收購後進行向下審查，以反映截至二零一三年三月三十一日止年度美容服務行業的後續市況變動。因此，管理層於二零一三年三月三十一日就二零一三年現金產生單位確認商譽減值支出2,062,467港元，而二零一三年現金產生單位已削減至其可收回金額900,000港元。減值支出於合併損益及其他全面收益表入賬列為「其他開支」。

附錄一

會計師報告

15. 無形資產

	附註	客戶名單 港元	牌照 港元	總計 港元
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				
成本		—	—	—
累計攤銷		—	—	—
賬面淨值		—	—	—
於二零一二年四月一日，				
扣除累計攤銷		—	—	—
收購業務	29(a)	403,109	—	403,109
年內計提攤銷		(127,375)	—	(127,375)
於二零一三年三月三十一日，				
扣除累計攤銷		275,734	—	275,734
於二零一三年三月三十一日				
成本		403,109	—	403,109
累計攤銷		(127,375)	—	(127,375)
賬面淨值		275,734	—	275,734
	附註	客戶名單 港元	牌照 港元	總計 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				
成本		403,109	—	403,109
累計攤銷		(127,375)	—	(127,375)
賬面淨值		275,734	—	275,734
於二零一三年四月一日，				
扣除累計攤銷		275,734	—	275,734
收購業務	29(b)	767,420	—	767,420
年內計提攤銷		(390,177)	—	(390,177)
於二零一四年三月三十一日，				
扣除累計攤銷		652,977	—	652,977
於二零一四年三月三十一日				
成本		1,170,529	—	1,170,529
累計攤銷		(517,552)	—	(517,552)
賬面淨值		652,977	—	652,977

附錄一

會計師報告

	附註	客戶名單 港元	牌照 港元	總計 港元
截至二零一五年三月三十一日止年度				
於二零一四年四月一日				
成本		1,170,529	—	1,170,529
累計攤銷		(517,552)	—	(517,552)
賬面淨值		<u>652,977</u>	<u>—</u>	<u>652,977</u>
於二零一四年四月一日，				
扣除累計攤銷		652,977	—	652,977
收購業務	29(c)	143,925	—	143,925
年內計提攤銷		(445,145)	—	(445,145)
於二零一五年三月三十一日，		<u>351,757</u>	<u>—</u>	<u>351,757</u>
於二零一五年三月三十一日				
成本		1,314,454	—	1,314,454
累計攤銷		(962,697)	—	(962,697)
賬面淨值		<u>351,757</u>	<u>—</u>	<u>351,757</u>
	附註	客戶名單 港元	牌照 港元	總計 港元
截至二零一五年七月三十一日				
止四個月				
於二零一五年四月一日				
成本		1,314,454	—	1,314,454
累計攤銷		(962,697)	—	(962,697)
賬面淨值		<u>351,757</u>	<u>—</u>	<u>351,757</u>
於二零一五年四月一日，				
扣除累計攤銷		351,757	—	351,757
收購業務	29(d)	—	1,239,956	1,239,956
期內計提攤銷		(108,845)	(67,850)	(176,695)
於二零一五年七月三十一日，		<u>242,912</u>	<u>1,172,106</u>	<u>1,415,018</u>
於二零一五年七月三十一日				
成本		1,314,454	1,239,956	2,554,410
累計攤銷		(1,071,542)	(67,850)	(1,139,392)
賬面淨值		<u>242,912</u>	<u>1,172,106</u>	<u>1,415,018</u>

於往績記錄期間的攤銷費用計入合併損益及其他全面收益表中的「其他開支」。

附錄一

會計師報告

16. 存貨

	於三月三十一日			於七月三十一日
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年
	港元	港元	港元	港元
護膚及美容產品	316,158	691,565	4,121,390	3,566,433
耗材及其他供應品	4,453,488	9,719,404	9,549,771	16,729,630
	<u>4,769,646</u>	<u>10,410,969</u>	<u>13,671,161</u>	<u>20,296,063</u>

17. 貿易應收款項

	於三月三十一日			於七月三十一日
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年
	港元	港元	港元	港元
貿易應收款項	<u>32,514,921</u>	<u>21,371,440</u>	<u>22,123,781</u>	<u>26,240,008</u>

貴集團與客戶的貿易條款主要關於信用卡結算。自各金融機構取得的信用卡結算的信用期一般為5至120天。貴集團力圖嚴格控制其未結債的應收款項，而逾期結餘由高級管理層定期審閱。貴集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或採取其他信用增強措施。貿易應收款項不計息。

貿易應收款項的賬齡分析(按發票日期作出)如下：

	於三月三十一日			於七月三十一日
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年
	港元	港元	港元	港元
1個月內	16,545,301	13,961,642	12,016,914	18,584,569
1至3個月	6,402,899	4,711,725	6,944,378	4,517,690
3個月後	9,566,721	2,698,073	3,162,489	3,137,749
	<u>32,514,921</u>	<u>21,371,440</u>	<u>22,123,781</u>	<u>26,240,008</u>

於往績記錄期間各期末貿易應收款項的賬齡分析(按付款到期日作出，並已扣除撥備)如下：

	於三月三十一日			於七月三十一日
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年
	港元	港元	港元	港元
既未逾期亦無減值	19,605,037	17,600,133	19,159,954	21,999,515
逾期少於3個月	5,776,584	3,594,922	2,469,328	3,870,800
逾期3至6個月	315,739	72,697	130,041	113,560
逾期7至12個月	2,809,124	23,556	271,165	256,133
逾期1年以上	4,008,437	80,132	93,293	—
	<u>32,514,921</u>	<u>21,371,440</u>	<u>22,123,781</u>	<u>26,240,008</u>

附錄一

會計師報告

既未逾期亦無減值的貿易應收款項涉及就信用卡結算應收金融機構的多項應收款項，該等金融機構近期並無拖欠款項記錄。

已逾期但未減值的貿易應收款項涉及多名與貴集團在過去有著良好業務往來記錄的金融機構。根據過往經驗，董事認為，由於有關結餘的信貸質素並無重大轉變，且有關結餘仍被視為可全數收回，毋須就該等結餘計提減值撥備。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品或採取其他信用增強措施。

18. 預付款項、按金及其他應收款項

	於三月三十一日			於七月三十一日
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年
	港元	港元	港元	港元
預付款項	6,194,426	7,050,410	24,369,204	25,525,519
按金	21,180,076	22,300,661	29,917,669	28,350,448
其他應收款項	4,853,581	11,868,035	3,140,552	4,973,864
	<u>32,228,083</u>	<u>41,219,106</u>	<u>57,427,425</u>	<u>58,849,831</u>
列為非即期的部分：				
－租賃按金	(16,634,921)	(10,887,302)	(13,036,497)	(7,310,508)
－預付款項及其他按金	—	—	(10,225,540)	(8,200,000)
即期部分	<u>15,593,162</u>	<u>30,331,804</u>	<u>34,165,388</u>	<u>43,339,323</u>

上述資產既未逾期亦無減值。上述結餘中的金融資產涉及近期並無拖欠款項記錄的應收款項。

19. 按公平值計入損益的金融資產／負債

	於三月三十一日			於七月三十一日
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年
	港元	港元	港元	港元
按公平值計入損益的金融資產				
按市場價值計量的				
上市股權投資香港	6,718,534	7,233,597	—	—
按市場價值計量的				
上市債務工具香港	—	2,900,932	27,263,284	27,277,935
按公平值計量的非上市				
基金投資香港	7,613,876	27,244,716	—	—
按公平值計量的貨幣掛鈎票據 ...	18,748,500	19,337,819	—	—
衍生金融工具				
－遠期貨幣合約	296,500	102,270	—	—
	<u>33,377,410</u>	<u>56,819,334</u>	<u>27,263,284</u>	<u>27,277,935</u>
按公平值計入損益的金融負債				
衍生金融工具				
－遠期貨幣合約	199,349	157,758	—	—
	<u>199,349</u>	<u>157,758</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

貴集團訂有多份遠期貨幣合約。該等遠期貨幣合約並非為對沖目的而設計，乃按公平值計入損益。截至二零一三年、二零一四年及二零一五年三月三十一日止年度以及截至二零一四年及二零一五年七月三十一日止四個月，非對沖貨幣衍生工具的公平值變動分別為97,151港元、(152,639)港元、55,488港元、55,488港元(未經審核)及零港元，有關變動已計入損益／(自損益扣除)。

於二零一三年及二零一四年三月三十一日，衍生金融工具分別以為數4,706,246港元及10,113,028港元的已抵押定期存款作為擔保(附註21)。

20. 應收控股股東款項

應收控股股東款項為免息、無固定還款期及以控股股東所提供的一份擔保及彌償保證契據作抵押，惟於二零一三年及二零一四年三月三十一日分別按香港銀行同業拆借利率另加每年0.7%至2.25%(上限為2.5%)計息的15,714,976港元及21,640,301港元的款項則除外。於截至二零一三年、二零一四年及二零一五年三月三十一日止年度以及截至二零一五年七月三十一日止四個月，最高未償還款項分別為137,318,290港元、237,728,622港元、219,672,204港元及163,901,746港元。

21. 現金及現金等價物以及定期存款

	於三月三十一日			於七月三十一日
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年
	港元	港元	港元	港元
現金及現金等價物	52,605,992	74,822,200	119,769,188	169,193,457
定期存款	8,540,329	12,113,028	12,115,557	4,362,315
	<u>61,146,321</u>	<u>86,935,228</u>	<u>131,884,745</u>	<u>173,555,772</u>
減：已抵押定期存款				
抵押可用於現貨及衍生交易的 銀行融資(附註19)	(4,706,246)	(10,113,028)	—	—
抵押作為信用卡分期計劃 擔保的銀行融資	(3,834,083)	(2,000,000)	(2,000,000)	(2,000,000)
	<u>52,605,992</u>	<u>74,822,200</u>	<u>129,884,745</u>	<u>171,555,772</u>

存放於銀行的現金按在銀行存款日利率的基礎上浮動的利率計息。短期定期存款的存款期為一天至三個月不等(視乎貴集團當前的現金需求而定)，按短期定期存款利率計息。銀行結餘及定期存款存放在信譽可靠且近期並無違約記錄的銀行。

22. 貿易應付款項

貿易應付款項的賬齡分析(按發票日期作出)如下：

	於三月三十一日			於七月三十一日
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年
	港元	港元	港元	港元
1個月內	1,145,583	1,870,011	3,318,653	4,156,117
1至2個月	292,854	33,391	370,734	36,227
2至3個月	78,845	44,076	51,280	520
3個月後	56,568	67,619	189,131	12,493
	<u>1,573,850</u>	<u>2,015,097</u>	<u>3,929,798</u>	<u>4,205,357</u>

貿易應付款項不計息，付款期一般為60天以內。

23. 其他應付款項及應計費用

	於三月三十一日			於七月三十一日
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年
	港元	港元	港元	港元
其他應付款項	8,925,181	5,148,736	8,186,844	12,220,294
應計費用	39,353,251	50,359,367	58,238,472	64,570,607
重置成本撥備	3,720,000	3,960,000	4,740,000	4,259,500
分類為非即期部分	51,998,432	59,468,103	71,165,316	81,050,401
— 重置成本撥備	(2,810,000)	(2,510,000)	(3,250,000)	(2,059,500)
— 其他應付款項及應計費用	(3,000,000)	(2,000,000)	(1,000,000)	(1,000,000)
即期部分	<u>46,188,432</u>	<u>54,958,103</u>	<u>66,915,316</u>	<u>77,990,901</u>

其他應付款項不計息，平均付款期為三個月。

重置成本撥備指管理層對 貴集團有關拆卸及移除租賃物業裝修以及恢復租賃物業裝修所在地盤的成本的負債之最佳估計。

附錄一

會計師報告

重置成本撥備的變動如下：

	截至三月三十一日止年度			截至 七月三十一日 止四個月
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年
	港元	港元	港元	港元
年／期初	1,670,000	3,720,000	3,960,000	4,740,000
額外撥備	2,050,000	1,510,000	1,060,000	—
年／期內所動用金額	—	(1,270,000)	(280,000)	(480,500)
年／期末	3,720,000	3,960,000	4,740,000	4,259,500
分類為流動負債的部分	(910,000)	(1,450,000)	(1,490,000)	(2,200,000)
非即期部分	2,810,000	2,510,000	3,250,000	2,059,500

24. 遞延收益

	於三月三十一日			於七月三十一日
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年
	港元	港元	港元	港元
遞延收益	359,456,312	396,168,765	347,467,876	328,897,948

遞延收益的變動如下：

	截至三月三十一日止年度			截至 七月三十一日 止四個月
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年
	港元	港元	港元	港元
年／期初	251,545,866	359,456,312	396,168,765	347,467,876
年／期內訂立的銷售合約	337,868,871	528,404,377	574,557,313	200,105,991
收購業務／附屬公司(附註29) ...	1,503,945	937,085	—	—
提供服務時確認的收益	(185,930,889)	(280,115,085)	(348,505,516)	(127,445,925)
零售產品時確認的收益	(12,134,835)	(26,904,258)	(30,180,860)	(6,953,098)
退款	(2,907,311)	(4,624,428)	(4,507,841)	(783,679)
就未使用預付套票確認的收益 ...	(30,489,335)	(180,985,238)	(240,063,985)	(83,493,217)
年／期末	359,456,312	396,168,765	347,467,876	328,897,948

25. 計息銀行借款

流動負債	於三月三十一日				於七月三十一日			
	二零一三年		二零一四年		二零一五年		二零一五年	
	實際利率(%)	到期時間	港元	實際利率(%)	到期時間	港元	實際利率(%)	到期時間
銀行貸款－有抵押 須於一年內償還的 有抵押銀行貸款部分	—	—	—	2.47	二零一五年	3,000,000	—	—
須於一年後償還但載有 按要求償還條款的 有抵押銀行貸款部分	0.91	二零一四年 二零一四年至 二零一六年	625,976	0.92 - 2.48	二零一五年 二零三六年	1,649,702	—	—
	0.91	二零一四年至 二零一六年	15,089,000	0.92 - 2.48	二零一五年至 二零三六年	19,990,599	—	—
			15,714,976			24,640,301		

附註：

- (a) 銀行貸款按攤銷成本列示。董事預計，概無須於一年後償還的銀行貸款部分（載有按要求償還條款，且分類為流動負債）須於一年內結償。
- (b) 於二零一三年三月三十一日及二零一四年三月三十一日為數15,714,976港元及24,640,301港元的銀行貸款以港元列示，並按香港銀行同業拆借利率（「香港銀行同業拆借利率」）加每年0.7%至2.25%（上限為2.5%）的年利率計息，並由以下各項抵押：(i)若干關聯方於香港的物業（於二零一三年及二零一四年三月三十一日的估計公平值總額分別為35,861,000港元及37,708,000港元）的第一或第二合法押記；及(ii)關聯方擁有人（亦為控股股東）及其配偶提供的個人擔保。
- (c) 截至二零一四年三月三十一日止年度，有關銀行向貴集團授予循環貸款融資12,500,000港元，於二零一四年三月三十一日，其中3,000,000港元已獲動用。

26. 遞延稅項負債

	折舊撥備超過相關折舊			
	截至三月三十一日止年度			截至 七月三十一日 止四個月
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年
	港元	港元	港元	港元
於四月一日	858,385	1,150,006	1,299,619	1,951,098
年／期內於損益內扣除／(計入) 的遞延稅項(附註10)	<u>291,621</u>	<u>149,613</u>	<u>651,479</u>	<u>(814,143)</u>
於三月三十一日／七月三十一日 於合併財務狀況表 內確認的遞延稅項負債	<u>1,150,006</u>	<u>1,299,619</u>	<u>1,951,098</u>	<u>1,136,955</u>

於二零一三年、二零一四年及二零一五年三月三十一日以及二零一五年七月三十一日，貴集團產生自香港及中國的稅項虧損(須待當地稅務機關同意)分別為43,717,157港元、39,426,903港元、40,090,745港元及43,665,231港元。該等稅項虧損可無限期用於抵銷產生虧損的公司之未來應課稅溢利，惟於二零一五年七月三十一日在中國產生的稅項虧損3,036,905港元則除外，其將於三至五年內到期。

由於有關虧損乃產生自虧損已有一段時日的附屬公司，且不太可能會產生可用於抵銷稅項虧損的應課稅溢利，故並無就該等虧損確認遞延稅項資產。

27. 股本

貴公司為於二零一五年七月七日在開曼群島註冊成立的有限公司，法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份。於二零一三年、二零一四年及二零一五年三月三十一日並無法定及已發行股本，原因是貴公司當時尚未註冊成立。於二零一五年七月三十一日，鄧志輝先生獲發行1股股份以0.01港元。已發行股本於二零一五年七月三十一日尚未繳足。

於二零一五年九月十八日，鄧志輝先生獲發行另外99股股份。所有股份其後被轉讓予Union Medical Care Holding Limited，並於二零一五年九月十八日獲悉數繳足。

28. 儲備

貴集團

貴集團的儲備及於往績記錄期間末儲備的變動情況乃於本報告第I-5頁的合併權益變動表呈報。

兼併儲備

由於第II節附註2.2詳述的重組於二零一五年七月三十一日前尚未完成，兼併儲備指聯合(集團)投資有限公司與往績記錄期間一家收購而來的附屬公司(受共同控制)的合併股本。

匯兌儲備

匯兌儲備包含所有因換算香港境外業務財務報表產生的外匯差額。該儲備按本報告附註3.1所載的會計政策處理。

29. 業務合併

- (a) 於二零一二年四月十九日，貴集團與獨立第三方訂立買賣協議，據此，貴集團收購賣方所持有的所有資產及相關業務（「統稱「被收購業務」」）。賣方在若干美容服務中心持有被收購業務，用以提供傳統美容服務業務。收購被收購業務的現金代價為2,500,000港元。

是項收購乃作為貴集團業務擴張策略的一部分而進行。

被收購業務的可識別資產及負債於收購日期的公平值如下：

	第II節 附註	收購時獲 確認的公平值 港元
物業、廠房及設備	13	964,684
無形資產	15	403,109
租賃按金		573,685
遞延收益	24	(1,503,945)
按公平值計量的可識別資產淨值總額		437,533
收購時的商譽	14	2,062,467
以現金結債		2,500,000

有關收購被收購業務的現金流量分析如下：

計入投資活動所用現金流量的現金 及現金等價物流出淨額	(2,500,000)
-------------------------------------	-------------

董事認為，所確認的商譽指將被收購業務與貴集團業務合併而產生的預期協同效應。

租賃按金於收購日期的公平值及總合約金額為573,685港元，預計並無租賃按金不可收回。

預計概無已確認的商譽就所得稅目的而言可予扣減。

截至二零一三年三月三十一日止年度或假設是項收購乃於年初進行，被收購業務並無為貴集團貢獻任何重大收益或溢利。

附錄一

會計師報告

- (b) 於二零一三年四月一日，貴集團與獨立第三方訂立買賣協議，據此，貴集團向賣方收購變靚D(澳門)有限公司(「藍海」，後更名為藍海(澳門)一人有限公司)100%的權益。

同日，貴集團與一名獨立第三方訂立另一份買賣協議，據此，貴集團收購變靚D(Site 1)醫療美容有限公司(「BAL Site 1」，後更名為多角度(site 1)有限公司)90%的權益。

藍海及BAL Site 1統稱為「BAL公司」。BAL公司主要在澳門從事提供醫療及傳統美容服務業務。收購BAL公司的現金代價為2,395,690港元。

是項收購乃作為貴集團業務擴張策略的一部分而進行。

貴集團選擇按非控股股東權益佔BAL Site 1可識別負債淨額的比例來計量於BAL Site 1的非控股權益。

BAL公司的可識別資產及負債於收購日期(即二零一三年四月一日)的公平值總額如下：

	第II節 附註	總計 港元
無形資產	15	767,420
貿易應收款項		1,731,315
預付款項、按金及其他應收款項		294,690
現金及現金等價物		1,270,754
其他應付款項及應計費用		(1,744,301)
遞延收益	24	(937,085)
應付即期稅項		(386,370)
按公平值計量的可識別資產淨值總額		996,423
非控股權益		20,727
收購時的商譽	14	1,378,540
以現金結債		<u>2,395,690</u>

有關收購BAL公司的現金流量分析如下：

現金代價	(2,395,690)
過往年度就收購BAL公司支付的按金調整	2,395,690
所收購的現金及現金等價物	<u>1,270,754</u>
計入投資活動所用現金流量的現金及現金等價物流入淨額	<u>1,270,754</u>

董事認為，所確認的商譽指將BAL公司與貴集團業務合併而產生的預期協同效應。

貿易應收款項以及預付款項、按金及其他應收款項於收購日期的公平值及合約總額分別為1,731,315港元及294,690港元，預期概無貿易應收款項及其他應收款項不可收回。

預期概無所確認的商譽就所得稅目的而言可予扣減。

自收購以來，BAL公司為 貴集團截至二零一四年三月三十一日止年度的營業額貢獻24,125,907港元及合併溢利貢獻6,305,171港元。

- (c) 於二零一四年七月一日， 貴集團與獨立第三方訂立買賣協議，據此， 貴集團將向賣方收購嘉勳牙科服務有限公司（「嘉勳牙科」）及Vision Dental Limited（「Vision Dental」）的100%權益。

嘉勳牙科及Vision Dental統稱為「牙科公司」。牙科公司主要在香港從事提供牙科服務。收購牙科公司的現金代價為980,000港元。

是項收購乃作為 貴集團業務拓展策略的一部分而進行。

牙科公司可識別資產及負債於收購日期（即二零一四年七月一日）的公平值總額如下：

	第II節 附註	總計 港元
物業、廠房及設備	13	712,361
無形資產	15	143,925
預付款項、按金及其他應收款項		84,746
貿易應付款項		(149,767)
其他應付款項及應計費用		(206,206)
按公平值計算的可識別資產淨值總額		585,059
收購時的商譽	14	394,941
以現金結償		980,000

有關收購牙科公司的現金流量分析如下：

計入投資活動所得現金流量的現金及現金等價物流出淨額...	(980,000)
------------------------------	-----------

董事認為，所確認的商譽指將牙科公司與 貴集團業務合併而產生的預期協同效應。

預期概無所確認的商譽就所得稅目的而言可予扣減。

自收購以來，牙科公司為 貴集團截至二零一五年三月三十一日止年度的營業額貢獻19,361,328港元及合併溢利貢獻5,831,614港元。

如合併已於截至二零一五年三月三十一日止年度初發生， 貴集團的收益及 貴集團的年內溢利將分別為625,900,553港元及174,605,166港元。

- (d) 於二零一五年四月三十日，貴集團與獨立第三方訂立買賣協議，據此，貴集團將向賣方收購廣州專生企業及其全資附屬公司廣州專生美的100%權益。

廣州專生企業及廣州專生美統稱為「中國公司」。中國公司主要在中國從事提供醫療服務。收購中國公司的現金代價為人民幣1,050,000元（等於1,324,770港元）。

是項收購乃作為貴集團業務擴張策略的一部分而進行。

中國公司的可識別資產及負債於收購日期（即二零一五年四月三十日）的公平值總額如下：

	第II節 附註	總計 港元
物業、廠房及設備	13	2,183,245
無形資產	15	1,239,956
預付款項、按金及其他應收款項		11,452
現金及現金等價物		604,791
應付原股東款項		(4,302,345)
其他應付款項及應計費用		(60,166)
按公平值計量的可識別負債淨值總額		(323,067)
收購時的商譽	14	1,647,837
以現金結償		<u>1,324,770</u>

有關收購中國公司的現金流量分析如下：

現金代價	(1,324,770)
所收購的現金及現金等價物	<u>604,791</u>
投資活動所用現金流量中包括的現金 及現金等價物流出淨額	<u>(719,979)</u>

董事認為，所確認的商譽指將中國公司與貴集團業務合併而產生的預期協同效應。

預期概無所確認的商譽就所得稅目的而言可予扣減。

自收購以來，中國公司為貴集團截至二零一五年七月三十一日止四個月的營業額及貢獻574,860港元及合併溢利貢獻虧損971,008港元。

如合併已於截至二零一五年七月三十一日止四個月期初發生，貴集團的收益及貴集團的期內溢利將分別為218,545,095港元及56,909,594港元。

附錄一

會計師報告

30. 出售附屬公司

截至二零一四年三月三十一日止年度，貴集團出售若干無業務活動附屬公司。已出售附屬公司的資產及負債如下：

	二零一四年
	港元
所處置的負債淨值：	
租賃按金	906,841
預付款項、按金及其他應收款項	19,986
現金及現金等價物	13,951
其他應付款項及應計費用	(1,241,008)
	(300,230)
出售附屬公司的收益	307,081
已收代價	6,851

31. 非現金交易

- (a) 於截至二零一三年三月三十一日止年度，貴公司控股股東同意承擔關聯方應付貴集團的款項合共136,626,470港元。有關款項已透過貴集團與控股股東之間存置的經常賬結清。
- (b) 於截至二零一三年、二零一四年及二零一五年三月三十一日止年度以及截至二零一四年及二零一五年七月三十一日止四個月，貴集團就其於經營租賃下的若干美容服務中心訂立租賃協議。根據租賃協議的條款及條件，貴集團須將美容服務中心恢復至租賃協議所訂明的狀態。因此，貴集團已在產生有關責任時產生及資本化估計恢復成本2,050,000港元、1,510,000港元、1,060,000港元、71,000港元(未經審核)及零港元。
- (c) 於截至二零一五年三月三十一日止年度以及截至二零一五年七月三十一日止四個月，貴公司宣派中期股息分別合共154,903,200港元及45,000,000港元。該數額已通過貴集團與控股股東之間存置的經常賬結清。

32. 或然負債

於各報告期末，並無於財務資料內計提撥備的或然負債如下：

	於三月三十一日			於七月三十一日
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年
	港元	港元	港元	港元
向信用卡機構提供的銀行擔保	4,500,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000

於二零一三年、二零一四年及二零一五年三月三十一日以及二零一五年七月三十一日，貴集團於授予信用卡機構的銀行擔保項下的最高負債分別為4,500,000港元、2,000,000港元、2,000,000港元及2,000,000港元。

33. 承擔

(a) 經營租賃安排

貴集團根據經營租賃安排出租其若干美容服務中心、辦公物業及倉庫。就此等物業的租約年期介乎3個月至6年。

貴集團於不可撤銷經營租約下按以下到期日於未來應付的最低租賃款項總額載列如下：

	於三月三十一日			於七月三十一日
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年
	港元	港元	港元	港元
一年內	27,268,163	47,215,997	49,868,368	40,308,106
第二至五年(包括首尾兩年) .	23,645,681	39,918,426	46,361,042	35,489,168
超過五年	—	2,071,237	—	—
	<u>50,913,844</u>	<u>89,205,660</u>	<u>96,229,410</u>	<u>75,797,274</u>

(b) 資本承擔

貴集團有下列資本承擔：

	於三月三十一日			於七月三十一日
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年
	港元	港元	港元	港元
已訂約但尚未計提撥備	<u>658,000</u>	<u>—</u>	<u>435,194</u>	<u>—</u>

於二零一三年及二零一五年三月三十一日的資本承擔指購買物業、廠房及設備的承擔。

附錄一

會計師報告

34. 關聯方交易

- (a) 除財務資料其他地方所詳述的交易及結餘外，貴集團分別於截至二零一三年、二零一四年及二零一五年三月三十一日止年度以及截至二零一四年及二零一五年七月三十一日止四個月與關聯方訂有下列重大交易：

附註	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日 止四個月	截至七月三十一日 止四個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一四年	二零一五年	
	港元	港元	港元	港元 (未經審核)	港元	
由控股股東實益擁有的公司						
銷售護膚及美容產品	(i)	56,931	64,301	14,735	—	146,569
購買護膚及美容產品及醫用耗材	(i)	1,242,508	856,093	443,622	118,934	26,445
佣金收益	(ii)	1,832,146	409,748	377,694	125,898	—
佣金開支	(ii)	48,916	561,114	601,184	305,809	61,597
利息收益	(iii)	158,275	323,506	419,852	133,572	—
管理費收益	(iv)	120,000	120,000	120,000	40,000	—
註冊醫生開支	(v)	2,572,760	3,113,336	1,802,910	957,846	220,134
租金開支	(vi)	—	84,000	144,000	48,000	48,000
由控股股東配偶實益擁有的公司						
銷售護膚及美容產品	(i)	57,016	77,845	1,403,998	137,424	468,292
購買護膚及美容產品及醫用耗材	(i)	4,434,191	6,938,620	8,262,879	1,841,944	5,522,168
購買物業、廠房及設備	(vii)	260,000	1,424,530	3,063,309	219,349	712,600
租金開支	(vi)	36,000	288,000	288,000	96,000	96,000
保險經紀服務費	(viii)	—	—	532,378	—	108,480
設備維護服務費	(ix)	—	96,000	641,398	408,890	234,017
差旅開支	(x)	—	—	—	—	148,232
由控股股東家族成員實益擁有的公司						
銷售護膚及美容產品	(i)	81,570	982,111	1,500	—	146,569

附註：

- (i) 銷售及購買乃根據雙方協定定價與關聯方作出。
(ii) 佣金收益及佣金開支乃根據雙方協定的條款向關聯方收取／支付予關聯方。
(iii) 利息收益乃基於就貴集團代表關聯方訂立的銀行貸款收取的利息釐定。
(iv) 管理費收益乃根據雙方協定的條款向關聯方收取。
(v) 註冊醫生開支乃按實際成本基準賠償予關聯方。
(vi) 租金開支乃按實際成本基準向關聯方收取。
(vii) 物業、廠房及設備項目乃根據雙方協定的條款購自一名關聯方。
(viii) 保險經紀服務費乃根據雙方協定的條款向關聯方收取。
(ix) 設備維護服務費乃根據雙方協定的條款向關聯方收取。
(x) 差旅開支乃根據雙方協定的條款向關聯方收取。

附錄一

會計師報告

(b) 與關聯方之間結餘的詳情如下：

截至二零一三年三月三十一日止年度

	二零一二年 四月一日	年內尚未償還 的最高金額	二零一三年 三月三十一日
	港元	港元	港元
應收關聯方款項			
BAL Medical Surgery Centre Limited ¹	500	500	—
Business Plus International Limited ³	496,412	496,412	—
正華(香港)有限公司 ⁵	43,788,209	43,788,209	—
旭日顧問有限公司 ⁴	596,418	596,418	—
創金匯有限公司 ³	775,918	775,918	—
創紀貿易有限公司 ³	296,420	296,420	—
健將有限公司 ²	3,850	3,850	—
新康國際企業有限公司 ²	1,379,267	1,379,267	—
康宏(香港)有限公司 ¹	1,094,866	1,094,866	—
駿盈國際資本有限公司 ¹	13,654,442	13,654,442	—
浚才有限公司 ⁶	15,500	15,500	—
力陞顧問有限公司 ⁷	116,656	116,656	—
置業星有限公司 ¹	10,151,955	10,151,955	—
Redhill Shine Limited ⁴	5,350	5,350	—
Smart Storage Limited ⁶	34,500	34,500	—
新亞顧問有限公司 ⁷	12,380	12,380	—
Tang's International Holdings Limited ¹	5,850	5,850	—
UMB Investments Limited ¹	5,850	5,850	—
Mr. Tang Chi Sang先生 ⁸	43,000	43,000	—
彭世有先生 ⁹	968,463	1,383,650	1,383,650
	<u>73,445,806</u>	<u>73,860,993</u>	<u>1,383,650</u>

截至二零一四年三月三十一日止年度

	二零一三年 四月一日	年內尚未償還 的最高金額	二零一四年 三月三十一日
	港元	港元	港元
應收關聯方款項			
彭世有先生	1,383,650	1,383,650	—
	<u>1,383,650</u>	<u>1,383,650</u>	<u>—</u>

¹ 由 貴公司控股股東鄧志輝先生全資擁有

² 由鄧志輝先生擁有50%或75%

³ 由鄧志輝先生的配偶擁有50%

⁴ 由鄧志輝先生的配偶擁有99%或全資擁有

⁵ 由鄧志輝先生及其配偶共同擁有

⁶ 由鄧志輝先生及其配偶合共擁有50%

⁷ 由 貴公司的主要管理層人員全資擁有

⁸ 鄧志輝先生的緊密家族成員

⁹ 貴公司若干附屬公司的董事

附錄一

會計師報告

於二零一三年三月三十一日應收關聯方的款項為不計息、無固定還款期及由控股股東根據擔保及彌償保證契據提供的個人擔保所抵押。

(c) 除上文附註34(a)所詳述的交易外，貴集團亦有下列關聯方交易：

- (i) 關聯方持有的由控股股東全資擁有的美容服務中心於截至二零一三年三月三十一日止年度由貴集團無償佔有。
- (ii) 截至二零一四年三月三十一日止年度，其中一間於出售日期資產淨值為6,442港元的附屬公司以1港元的代價出售予控股股東。
- (iii) 截至二零一三年及二零一四年三月三十一日止年度，關聯方所持有位於香港的若干物業(由控股股東全資擁有或部分擁有，於二零一三年及二零一四年三月三十一日的估計公平值分別約為35,861,000港元及37,708,000港元)已就貴集團獲授的銀行融資抵押予銀行。銀行融資於截至二零一五年三月三十一日止年度取消。

(d) 貴集團主要管理層人員的報酬：

所有主要管理層人員為貴公司董事，其薪酬披露於附註8。

35. 按種類劃分的金融工具

各金融工具類別於各報告期末的賬面值如下：

於二零一三年三月三十一日

金融資產

	按公平值計入損益的金融資產			
	於初始 確認時指定 作為此類資產	持作交易	貸款及 應收款項	總計
	港元	港元	港元	港元
貿易應收款項	—	—	32,514,921	32,514,921
計入預付款項、按金及其他				
應收款項的金融資產	—	—	26,033,657	26,033,657
按公平值計入損益的金融資產	18,748,500	14,628,910	—	33,377,410
應收控股股東款項	—	—	137,318,290	137,318,290
應收關聯方款項	—	—	1,383,650	1,383,650
已抵押定期存款	—	—	8,540,329	8,540,329
現金及銀行結餘	—	—	52,605,992	52,605,992
	<u>18,748,500</u>	<u>14,628,910</u>	<u>258,396,839</u>	<u>291,774,249</u>

附錄一

會計師報告

金融負債

	按公平值計入 損益的金融負債	按攤銷成本 入賬的金融負債	總計
	港元	港元	港元
貿易應付款項	—	1,573,850	1,573,850
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	—	34,294,614	34,294,614
按公平值計入損益的金融負債	199,349	—	199,349
計息銀行借款	—	15,714,976	15,714,976
	<u>199,349</u>	<u>51,583,440</u>	<u>51,782,789</u>

於二零一四年三月三十一日

金融資產

	按公平值計入損益的金融資產			總計
	於初始 確認時指定 作為此類資產	持作交易	貸款及 應收款項	
	港元	港元	港元	
貿易應收款項	—	—	21,371,440	21,371,440
計入預付款項、按金及其他 應收款項的金融資產	—	—	34,168,696	34,168,696
按公平值計入損益的金融資產	19,337,819	37,481,515	—	56,819,334
應收控股股東款項	—	—	219,672,204	219,672,204
已抵押定期存款	—	—	12,113,028	12,113,028
現金及銀行結餘	—	—	74,822,200	74,822,200
	<u>19,337,819</u>	<u>37,481,515</u>	<u>362,147,568</u>	<u>418,966,902</u>

金融負債

	按公平值計入 損益的金融負債	按攤銷成本 入賬的金融負債	總計
	港元	港元	港元
貿易應付款項	—	2,015,097	2,015,097
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	—	31,978,541	31,978,541
按公平值計入損益的金融負債	157,758	—	157,758
計息銀行借款	—	24,640,301	24,640,301
	<u>157,758</u>	<u>58,633,939</u>	<u>58,791,697</u>

附錄一

會計師報告

於二零一五年三月三十一日

金融資產

	按公平值計入 損益－持作交易 的金融資產	貸款及 應收款項	總計
	港元	港元	港元
貿易應收款項	—	22,123,781	22,123,781
計入預付款項、按金及其他應收 款項的金融資產	—	33,058,221	33,058,221
按公平值計入損益的金融資產	27,263,284	—	27,263,284
應收控股股東款項	—	160,990,296	160,990,296
已抵押定期存款	—	2,000,000	2,000,000
現金及銀行結餘	—	129,884,745	129,884,745
	<u>27,263,284</u>	<u>348,057,043</u>	<u>375,320,327</u>

金融負債

	按攤銷成本 入賬的金融負債	總計
	港元	港元
貿易應付款項	3,929,798	3,929,798
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	42,895,754	42,895,754
	<u>46,825,552</u>	<u>46,825,552</u>

於二零一五年七月三十一日

金融資產

	按公平值計入 損益－持作交易 的金融資產	貸款及 應收款項	總計
	港元	港元	港元
貿易應收款項	—	26,240,008	26,240,008
計入預付款項、按金及其他應收 款項的金融資產	—	33,324,312	33,324,312
按公平值計入損益的金融資產	27,277,935	—	27,277,935
應收控股股東款項	—	118,452,219	118,452,219
已抵押定期存款	—	2,000,000	2,000,000
現金及銀行結餘	—	171,555,772	171,555,772
	<u>27,277,935</u>	<u>351,572,311</u>	<u>378,850,246</u>

附錄一

會計師報告

金融負債

	按攤銷成本 入賬的金融負債	總計
	港元	港元
貿易應付款項	4,205,357	4,205,357
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	53,261,339	53,261,339
	<u>57,466,696</u>	<u>57,466,696</u>

36. 公平值及公平層級

公平值層級

下表闡明 貴集團金融工具的公平值計量層級：

按公平值計量的資產：

	使用下列者進行公平值計量			總計
	於活躍市場 所報價格 (第1層級)	重大可觀察 輸入數據 (第2層級)	重大不可 觀察輸入數據 (第3層級)	
	港元	港元	港元	
於二零一三年三月三十一日				
按公平值計入損益的				
金融資產－持作交易	6,718,534	7,910,376	—	14,628,910
按公平值計入損益的金融				
資產－於初始確認時				
指定作為此類資產	—	18,748,500	—	18,748,500
於二零一四年三月三十一日				
按公平值計入損益的				
金融資產－持作交易	10,134,529	27,346,986	—	37,481,515
按公平值計入損益的金融				
資產－於初始確認時				
指定作為此類資產	—	19,337,819	—	19,337,819
於二零一五年三月三十一日				
按公平值計入損益的				
金融資產－持作交易	27,263,284	—	—	27,263,284
於二零一五年七月三十一日				
按公平值計入損益的				
金融資產－持作交易	27,277,935	—	—	27,277,935

按公平值計量的負債：

	使用下列者進行公平值計量			總計
	於活躍市場 所報價格 (第1層級)	重大可觀察 輸入數據 (第2層級)	重大不可 觀察輸入數據 (第3層級)	
	港元	港元	港元	
於二零一三年三月三十一日				
按公平值計入損益的				
金融資產－持作交易	—	199,349	—	199,349
於二零一四年三月三十一日				
按公平值計入損益的				
金融資產－持作交易	—	157,758	—	157,758

於往績記錄期間，第1層級與第2層級之間並無公平值計量轉撥，以及並無就金融資產及金融負債進行第3層級轉入或轉出。

上市股權及債權投資的公平值以市場報價為基準。

第2層級公平值計量所用的估值技術及輸入數據

非上市投資基金及與貨幣掛鈎的票據在活躍市場並無報價，可能受到贖回限制。管理層考慮對此等投資基金及與貨幣掛鈎的票據進行估值（作為其於投資前的盡職審查的一部分）時所用的估值技術及輸入數據，以確保其屬合理適當，因此此等基金或票據的資產淨值可用作計量其公平值的一個輸入數據。

貴集團與一家金融機構訂立衍生金融工具。衍生金融工具（為遠期貨幣合約）使用與遠期定價相似的估值技術使用現值計算方法計量。模型納入多個市場可觀察輸入數據，包括對手方的信貸質素、外匯現貨及遠期利率。遠期貨幣合約的賬面值與其公平值相同。

於二零一三年、二零一四年及二零一五年三月三十一日以及二零一五年七月三十一日，衍生資產／負債的市場價值為抵銷了歸屬於衍生交易對手違約風險的信用估值調整之後的淨值。

(b) 不按公平值計量的金融資產及負債

貴集團按成本或攤銷成本計算的金融工具的賬面值與其於各報告期末的公平值並無重大差別。

37. 金融風險管理目標及政策

貴集團金融工具所產生的主要風險為信貸風險、流動資金風險以及股本及債務價格與投資基金風險。董事審閱及同意管理此等風險的政策，而此等風險概述如下。

信貸風險

貴集團從事提供醫療、準醫療及傳統美容服務以及銷售護膚及美容產品，而應收款項結餘主要來自金融機構的信用卡應收款項。應收款項結餘由高級管理層按持續經營基準密切注視，而貴集團面對壞賬的風險並不重大。此外，貴集團的銀行結餘存於近期並無違約歷史且信用良好的銀行。

貴集團自對手方違約產生的其他金融資產的信貸風險最大值相等於此等金融資產的賬面值。

有關貴集團因貿易應收款項而面對的信貸風險的進一步定量數據披露於財務資料附註17。

流動資金風險

貴集團密切注視及維持管理層認為充足的現金及現金等價物水平，以撥付貴集團的營運及降低現金流量波動的影響。管理層定期審閱及密切注視其營運資金需求。

貴集團金融負債於二零一三年、二零一四年及二零一五年三月三十一日以及二零一五年七月三十一日基於合約未貼現金額的到期情況如下：

於二零一三年三月三十一日

金融負債

	須於3個月內或 按要求償還或無 固定還款期限
	港元
貿易應付款項	1,573,850
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	34,294,614
計息銀行借款	18,009,075
按公平值計入損益的金融負債	199,349*
授予信用卡機構的銀行擔保	4,500,000
	<u>58,576,888</u>

* 有關金額指將於衍生金融工具中交換現金流量總額的合約金額。

附錄一

會計師報告

於二零一四年三月三十一日

金融負債

	須於3個月內或 按要求償還或無 固定還款期限
	港元
貿易應付款項	2,015,097
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	31,978,541
計息銀行借款	27,112,655
按公平值計入損益的金融負債	157,758*
授予信用卡機構的銀行擔保	2,000,000
	<u>63,264,051</u>

* 有關金額指將於衍生金融工具中交換現金流量總額的合約金額。

於二零一五年三月三十一日

金融負債

	須於3個月內或 按要求償還或無 固定還款期限
	港元
貿易應付款項	3,929,798
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	42,895,754
授予信用卡機構的銀行擔保	2,000,000
	<u>48,825,552</u>

於二零一五年七月三十一日

金融負債

	須於3個月內或 按要求償還或無 固定還款期限
	港元
貿易應付款項	4,205,357
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	53,261,339
授予信用卡機構的銀行擔保	2,000,000
	<u>59,466,696</u>

股本及債務價格以及投資基金風險

股本及債務價格風險為股本及債務證券的公平值因股價指數水平及相關單個證券價值的變動而下跌的風險。貴集團於各報告期末面對分類為交易投資的單個股本及債務投資(附註19)所產生的股本及債務價格風險。貴集團的上市投資於香港聯合交易所有限公司上市。上市股本及債務投資按於各報告期末所報的市價列值。

投資基金風險為投資基金的公平值或未來現金流量將因相關證券的價格變動而波動的風險。投資基金所產生的最高風險值相等於其公平值。

下表列示在所有其他變量保持不變且未計入任何稅務影響的情況下，貴集團於各報告期末面對重大風險的上市股本及債務投資以及非上市基金投資的公平值變動8%的敏感度。這對貴集團的股權(保留溢利/(累計虧損)除外)並無影響。

	投資的賬面值	除稅前溢利/ (虧損)的變動
	港元	港元
於二零一三年三月三十一日		
於以下地點上市的股本投資：		
香港－持作交易	6,718,534	537,483
按公平值入賬的非上市基金投資及貨幣掛鈎票據	26,362,376	2,108,990
於二零一四年三月三十一日		
於以下地點上市的債務及股本投資：		
香港－持作交易	10,134,529	810,762
按公平值入賬的非上市基金投資及貨幣掛鈎票據	46,582,535	3,726,603
於二零一五年三月三十一日		
於以下地點上市的債務投資：		
香港－持作交易	27,263,284	2,181,063
於二零一五年七月三十一日		
於以下地點上市的債務投資：		
香港－持作交易	27,277,935	2,182,235

資本管理

貴集團有關資本管理的主要目標包括維持穩固的融資架構，以支持其持續的業務增長以讓其可持續將股東回報最大化，以及透過將產品及服務的價格設定為與風險水平相稱來為股東提供充足回報。

貴集團定期審閱及管理其資本架構並就經濟狀況的變動及相關資產的風險特性對之作出調整。為維持或調整資本架構，貴集團可能調整向股東作出的股息付款、向股東退還資本或發行新股。貴集團並無面對任何外部施加的資本需求。於往績記錄期間，並無對管理資本的目標、政策或流程作出任何變動。

38. 結算日後事項

於二零一五年九月三十日，UGIL宣派19,441,636港元股息。股息並無計入往績記錄期內的財務資料。

於[●]，本公司進行股份分拆，由此每股面值0.01港元的已發行或未發行普通股各自獲分拆為1,000股每股面值0.00001港元的股份（「分拆」）。於分拆完成後，法定股本為380,000港元，獲分為38,000,000,000股每股面值0.00001港元的股份，且100,000股股份已予發行及配發。同日，共計299,900,000股股份按面值進一步予以配發及發行。

III. 結算日後財務報表

貴公司及其組成 貴集團的附屬公司並無就二零一五年七月三十一日後的任何期間編製經審核財務報表。

此致

香港醫思醫療集團有限公司
列位董事
瑞士信貸(香港)有限公司 台照

畢馬威會計師事務所
執業會計師
香港
謹啟

[●]