

# 綜合財務報表附註

## 1 一般資料

本集團主要從事化粧品零售及批發業務。

本公司為於開曼群島註冊成立之有限公司，註冊辦事處地址為P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司於聯交所上市。

於2016年3月31日，本公司全部已發行股份之48.9%由於英屬處女群島註冊成立之公司Sunrise Height Incorporated擁有。Sunrise Height Incorporated由郭少明博士及郭羅桂珍博士各自擁有50.0%，董事視其為本公司之最終控股公司。

除另有註明者外，此等綜合財務報表均以港幣千元計值。此等綜合財務報表已於2016年6月23日獲董事會批准刊發。

## 2 收益及營業額

### 會計政策

收益包括就本集團日常業務過程中所銷售貨品之已收或應收代價之公平值。銷售貨品之收益於擁有權之風險、回報轉移時確認，如屬零售，通常為以現金或信用卡付款之時。就批發及互聯網交易而言，收益於存貨風險及回報已轉移至客戶時（即送貨時）確認。收益於扣除增值稅、退貨、回扣以及撇銷本集團內部銷售後列賬。

幻燈片陳列租金收入根據相關協議條款按應計基準確認。

分租收入於經營租賃期內以直線法在收益表確認。

在本集團營運的「客戶忠誠度計劃」中，若干顧客於購物而累積之積分，可讓他們免費或以折扣價購物。積分以初始銷售交易的可分開辨認組成部分確認，即將已收取的銷售金額的公平值分配予積分及其他組成部分，以致積分按其公平值確認。來自積分的收益於積分換領或到期時確認。確認的初始收益金額以換領積分數目相對預期換領總數的比例為基礎。積分的最長年期為發出日期起計最多12個月，而年末並無任何重大尚未換領之積分。

## 綜合財務報表附註

### 2 收益及營業額 (續)

本集團主要業務為化粧品零售及批發。營業額指向客戶銷售貨品。本年度確認之收益分析如下：

	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
<b>營業額</b>		
零售及批發	<b>7,845,875</b>	8,992,837
<b>其他收入</b>		
幻燈片陳列租金收入	<b>62,767</b>	62,376
分租收入	<b>54,612</b>	56,069
	<b>117,379</b>	118,445
	<b>7,963,254</b>	9,111,282

### 3 分部資料

#### 會計政策

經營分部按照與向首席經營決策者提供內部報告一致之方式報告。負責分配資源及評估經營分部表現之首席經營決策者已識別為本集團作出策略及營運決策之執行董事。

本集團執行董事審閱本集團之內部報告以評估表現及分配資源。執行董事主要從地區角度審視業務，並根據分部業績評估地區分部之表現。已識別之可報告業務分部為香港及澳門、中國內地及所有其他分部。所有其他分部指來自新加坡、馬來西亞、台灣地區及電子商貿之市場之分部業績。

分部資產主要包括物業、機器及設備、存貨、應收款項及經營現金。資本性開支包括添置物業、機器及設備。

## 綜合財務報表附註

### 3 分部資料 (續)

本集團主要於香港及澳門註冊。主要分部資料包括來自外部客戶之總營業額，其分析於下文披露。

	截至2016年3月31日止年度			
	香港及澳門 港幣千元	中國內地 港幣千元	所有 其他分部 港幣千元	總額 港幣千元
營業額	6,315,567	303,803	1,226,505	7,845,875
分部業績	465,700	(39,640)	(42,590)	383,470
其他資料				
資本性開支	60,159	11,632	45,244	117,035
財務收入	7,075	381	1,924	9,380
所得稅開支	86,591	-	394	86,985
折舊	80,905	11,107	31,279	123,291
物業、機器及設備減值	7,776	2,298	7,175	17,249

	截至2015年3月31日止年度			
	香港及澳門 港幣千元	中國內地 港幣千元	所有 其他分部 港幣千元	總額 港幣千元
營業額	7,356,718	346,962	1,289,157	8,992,837
分部業績	877,762	(30,766)	(8,185)	838,811
其他資料				
資本性開支	81,756	21,586	46,551	149,893
財務收入	14,558	778	2,826	18,162
財務成本	458	-	-	458
所得稅開支	163,240	-	7,441	170,681
折舊	104,879	18,137	39,517	162,533
物業、機器及設備減值	14,535	7,978	11,806	34,319

## 綜合財務報表附註

### 3 分部資料 (續)

	香港及澳門 港幣千元	中國內地 港幣千元	所有 其他分部 港幣千元	總額 港幣千元
<b>於2016年3月31日</b>				
非流動資產	382,529	24,444	96,928	503,901
流動資產	1,877,528	161,389	428,685	2,467,602
				<b>2,971,503</b>
<b>於2015年3月31日</b>				
非流動資產	418,503	28,104	96,475	543,082
流動資產	2,177,511	206,728	462,752	2,846,991
				<b>3,390,073</b>

### 4 其他利潤 — 淨額

	重要會計政策第8號	
	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
匯兌收益淨額	3,440	752

## 綜合財務報表附註

### 5 按性質分類之開支

	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
出售存貨成本	4,414,612	4,906,235
僱員福利開支(包括董事酬金)(附註6)	1,076,959	1,142,540
土地及樓宇之經營租賃租金		
— 最低租賃付款	947,388	922,580
— 或然租金	65,775	83,404
廣告及推廣開支	140,868	167,019
物業、機器及設備折舊(附註12)	123,291	162,533
樓宇管理費、地租及差餉	91,005	84,908
滯銷存貨及損耗存貨撥備(附註15)	85,254	47,355
公用設施及電訊	63,339	66,622
分租費用	54,304	57,133
維修及保養	43,031	36,124
物業、機器及設備減值及撇賬(附註12)	19,916	37,472
捐款	4,740	5,420
核數師酬金		
— 核數服務	3,616	3,685
— 非核數服務	1,369	2,543
其他	370,152	394,673
	<b>7,505,619</b>	<b>8,120,246</b>
組成如下：		
銷售成本	4,499,866	4,953,590
銷售及分銷成本	2,664,059	2,816,699
行政費用	341,694	349,957
	<b>7,505,619</b>	<b>8,120,246</b>

### 6 僱員福利開支(包括董事酬金)

	重要會計政策第9號	
	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
董事袍金	1,763	1,736
基本薪金、獎金、房屋津貼、其他津貼及實物利益	1,010,544	1,066,465
未動用年假撥備	5,466	6,113
退休福利成本(附註22(b))	53,448	55,164
以股份為基礎之付款	5,738	13,062
	<b>1,076,959</b>	<b>1,142,540</b>

## 綜合財務報表附註

### 7 董事及高級管理人員之酬金

#### (a) 董事酬金

董事之酬金包括就管理本公司及本集團事務向本公司董事（包括本集團五名最高薪酬人士）支付之酬金。每名非執行董事每年收取董事袍金257,400港元（2015年：257,400港元）。鑒於審核委員會相對繁重之工作及責任，其主席及成員將分別每年收取額外酬金70,000港元及50,000港元。

年內應付本公司董事之酬金總額如下：

	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
董事袍金	1,763	1,736
基本薪金、房屋津貼、其他津貼及實物利益	8,632	8,632
酌情發放之獎金	454	454
退休福利成本	605	605
以股份為基礎之付款	460	5,675
	<b>11,914</b>	17,102

截至2016年3月31日止年度，本公司各董事之薪酬載列如下：

	董事袍金 港幣千元	基本薪金、 房屋津貼、 其他津貼及 實物利益 港幣千元	酌情發放 之獎金 港幣千元	退休 福利成本 港幣千元	以股份 為基礎 之付款(ii) 港幣千元	總額 港幣千元
<b>執行董事</b>						
郭少明博士(iii)	-	2,858	238	200	-	3,296
郭羅桂珍博士	-	2,594	216	182	-	2,992
陸楷博士	-	3,180	-	223	460	3,863
<b>非執行董事</b>						
利蘊珍小姐	257	-	-	-	-	257
<b>獨立非執行董事</b>						
陳玉樹教授	328	-	-	-	-	328
梁國輝博士	307	-	-	-	-	307
譚惠珠小姐	307	-	-	-	-	307
紀文鳳小姐	307	-	-	-	-	307
陳偉成先生	257	-	-	-	-	257
	<b>1,763</b>	<b>8,632</b>	<b>454</b>	<b>605</b>	<b>460</b>	<b>11,914</b>

## 綜合財務報表附註

### 7 董事及高級管理人員之酬金 (續)

#### (a) 董事酬金 (續)

截至2015年3月31日止年度，本公司各董事之薪酬載列如下：

	董事袍金 港幣千元	基本薪金、 房屋津貼、 其他津貼及 實物利益 港幣千元	酌情發放 之獎金 港幣千元	退休 福利成本 港幣千元	以股份 為基礎 之付款(i) 港幣千元	總額 港幣千元
<b>執行董事</b>						
郭少明博士(iii)	-	2,858	238	200	-	3,296
郭羅桂珍博士	-	2,594	216	182	-	2,992
陸楷博士	-	3,180	-	223	5,675	9,078
<b>非執行董事</b>						
利蘊珍小姐	257	-	-	-	-	257
<b>獨立非執行董事</b>						
陳玉樹教授	319	-	-	-	-	319
梁國輝博士	304	-	-	-	-	304
譚惠珠小姐	304	-	-	-	-	304
紀文鳳小姐	295	-	-	-	-	295
陳偉成先生	257	-	-	-	-	257
	1,736	8,632	454	605	5,675	17,102

附註：

(i) 以股份為基礎之付款指於收益表攤銷購股權於各授出日期之公平值，而不論購股權是否獲行使。

(ii) 截至2016年及2015年3月31日止年度，並無根據2002年購股權計劃及2012年購股權計劃授予執行董事任何購股權。

(iii) 郭少明博士為本公司行政總裁。

截至2016及2015年3月31日止年度，並無給予董事任何離職補償。

截至2016及2015年3月31日止年度，概無本公司董事放棄收取任何酬金。

## 綜合財務報表附註

### 7 董事及高級管理人員之酬金 (續)

#### (b) 五位最高薪人士

本集團年內最高酬金之五位人士中包括三位 (2015年：三位) 董事。董事之酬金已於上文分析，其餘兩位 (2015年：兩位) 人士年內之應付酬金如下：

	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
基本薪金、房屋津貼、其他津貼及實物利益	3,564	3,283
酌情發放之獎金	797	274
退休福利成本	249	230
以股份為基礎之付款	731	783
	<b>5,341</b>	4,570

介乎下列酬金範圍之人士如下：

酬金範圍	人數	
	2016年	2015年
1,500,001港元 – 2,000,000港元	-	1
2,500,001港元 – 3,000,000港元	2	1
	<b>2</b>	2

#### (c) 高級管理層酬金

年內應付高級管理人員酬金之詳情如下：

	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
基本薪金、房屋津貼、其他津貼及實物利益	4,608	4,429
酌情發放之獎金	959	375
退休福利成本	323	263
以股份為基礎之付款	610	276
	<b>6,500</b>	5,343

一位 (2015年：一位) 高級管理人員之酬金已於上文附註7(b)所呈列之分析中披露。

## 綜合財務報表附註

### 7 董事及高級管理人員之酬金 (續)

#### (c) 高級管理層酬金 (續)

介乎下列酬金範圍之人士如下：

酬金範圍	人數	
	2016年	2015
1,500,001港元 – 2,000,000港元	2	3
2,000,001港元 – 2,500,000港元	1	-
	<b>3</b>	<b>3</b>

### 8 財務收入及成本

#### 會計政策

利息收入以實際利率法按時間比例基準確認。

借貸成本於產生期間確認為開支，惟如該等成本乃直接因收購、興建或製造未完成資產而產生，則會撥作資本。

	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
以下項目之財務收入：		
銀行存款之利息收入	<b>6,633</b>	15,462
其他	<b>2,747</b>	2,700
	<b>9,380</b>	18,162
須於一年內悉數償還之銀行借貸之財務成本	-	(458)
財務收入 – 淨額	<b>9,380</b>	17,704

### 9 所得稅開支

#### 會計政策

年內稅項開支包括本期及遞延稅項。稅項於收益表確認，惟與於其他全面收入或直接於權益確認之項目相關除外。於此情況下，稅項亦分別於其他全面收入或直接於權益確認。

本期稅項開支根據本公司及其附屬公司營運所在及產生應課稅收入之國家於報告期末已頒佈或實質頒佈之稅務法例計算。管理層就適用稅務法例有待詮釋之情況定期評估報稅表之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付之稅款設定撥備。

## 綜合財務報表附註

### 9 所得稅開支(續)

香港利得稅乃按本年度估計應課稅溢利以稅率16.5% (2015年：16.5%) 提撥準備。海外溢利稅款則按本年度估計應課稅溢利以本集團經營業務國家之現行稅率計算。

	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
本期稅項：		
香港利得稅		
本年度	61,433	144,778
過往年度超額撥備	(321)	(173)
海外稅項		
本年度	27,982	35,894
過往年度(超額撥備)/撥備不足	(139)	88
<b>本期稅項總額</b>	<b>88,955</b>	<b>180,587</b>
遞延稅項(附註14)：		
暫時差異之產生及撥回	(1,970)	(10,076)
馬來西亞稅率變動之影響	-	170
<b>遞延稅項總額</b>	<b>(1,970)</b>	<b>(9,906)</b>
<b>所得稅開支</b>	<b>86,985</b>	<b>170,681</b>

本集團有關除所得稅前溢利之所得稅開支與採用香港利得稅稅率計算之理論稅額之差額如下：

	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
除所得稅前溢利	470,455	1,009,492
按稅率16.5% (2015年：16.5%) 計算之稅項	77,625	166,566
其他國家不同稅率之影響	(7,091)	(8,228)
毋須繳納所得稅之收入	(2,159)	(3,712)
不可扣除所得稅之開支	4,175	4,466
未有確認之稅務虧損	14,895	11,504
重新計量遞延稅項－稅率變動	-	170
過往年度超額撥備	(460)	(85)
<b>所得稅開支</b>	<b>86,985</b>	<b>170,681</b>

實際稅率為18.5% (2015年：16.9%)。

## 綜合財務報表附註

### 10 每股盈利

- (a) 每股基本盈利乃根據本公司擁有人應佔溢利除以年內已發行普通股之加權平均數，減去為股份獎勵計劃而持有的股份總數計算。

	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
本公司擁有人應佔溢利	<b>383,470</b>	838,811
年內已發行普通股之加權平均數減去為股份獎勵計劃而持有的股份(千股)	<b>2,854,155</b>	2,843,383

- (b) 每股攤薄盈利乃在假設所有具攤薄潛力之普通股已轉換之情況下，經調整已發行普通股之加權平均數計算。本公司有兩類具攤薄潛力之普通股：購股權及年內為股份獎勵計劃而持有的股份。就購股權而言，有關計算乃按所有附於未行使購股權之認購權之金錢價值來計算可按公平值(以本公司股份之全年平均市場股價計算)購入之股份數目。以上述方法計算之股份數目乃與假設購股權獲行使而已發行之股份數目進行比較。就為股份獎勵計劃而持有的股份而言，授予僱員但於2016年3月31日尚未歸屬的股份則包括在股份數目。

	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
本公司擁有人應佔溢利	<b>383,470</b>	838,811
年內已發行普通股之加權平均數減去為股份獎勵計劃而持有的股份(千股)	<b>2,854,155</b>	2,843,383
調整購股權及獎勵股份(千股)	<b>1,127</b>	4,248
就每股攤薄盈利之普通股之加權平均數(千股)	<b>2,855,282</b>	2,847,631

## 綜合財務報表附註

### 11 股息

#### 會計政策

向本公司股東分派之股息於獲本公司股東批准之期間內，在本集團及本公司之財務報表確認為負債。

	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
已付中期股息－每股5.0港仙（2015年：5.0港仙）	<b>142,234</b>	142,230
已付特別股息－每股4.0港仙（2015年：4.0港仙）	<b>113,788</b>	113,784
擬派末期股息－每股9.0港仙（2015年：9.0港仙）	<b>260,292</b>	256,021
擬派特別股息－每股5.5港仙（2015年：5.5港仙）	<b>159,067</b>	156,458
	<b>675,381</b>	668,493

就中期股息及特別中期股息，提供以股代息給所有股東選擇。於2016年6月23日舉行之會議上，董事建議末期股息每股9.0港仙及特別末期股息每股5.5港仙。末期股息及特別末期股息將以現金方式並提供以股代息選擇支付。該等擬派股息並無於有關綜合財務報表內列作應付股息，惟倘獲股東批准，將於截至2017年3月31日止年度列作可分派儲備之撥款。

## 綜合財務報表附註

### 12 物業、機器及設備

#### 會計政策

土地及樓宇主要包括辦公室。租賃土地乃分類為融資租賃，而所有其他物業、機器及設備則以歷史成本減折舊及減值列賬。歷史成本包括收購項目之直接應佔開支。

僅當與資產相關之日後經濟利益有可能流入本集團，且該項目之成本能可靠計量時，其後成本方會按適用情況計入該資產之賬面值或確認為個別資產。置換部分之賬面值會剔除確認。所有其他維修及保養成本在產生之財政期間於收益表扣除。

分類為融資租賃之租賃土地自土地權益可供其擬定用途時開始折舊。分類為融資租賃之租賃土地之折舊及其他資產之折舊採用以下估計可使用年期將其成本按直線法分攤至其剩餘價值計算：

分類為融資租賃之租賃土地	剩餘租期
樓宇	20至36年
租賃物業裝修	1至6年
設備、傢俬及裝置	3至5年
汽車及汽船	4至5年

資產之剩餘價值及可使用年期於各報告期間檢討及調整（如適用）。

倘資產賬面值超過其估計可收回金額，則即時撇減至其可收回金額（重要會計政策第6號）。

出售之盈虧乃透過比較所收款項與賬面值而釐定，於收益表確認。

有關物業、機器及設備減值、可使用年期、剩餘價值及折舊的估計及判斷之詳情，請參閱關鍵會計估計及判斷第(ii) and (v)號。

## 綜合財務報表附註

### 12 物業、機器及設備 (續)

	土地及樓宇 港幣千元	租賃 物業裝修 港幣千元	設備、 傢俬及裝置 港幣千元	汽車及汽船 港幣千元	總額 港幣千元
於2014年3月31日					
成本	181,494	591,259	242,322	22,805	1,037,880
累計折舊及減值	(37,855)	(418,428)	(159,278)	(16,883)	(632,444)
賬面淨值	143,639	172,831	83,044	5,922	405,436
截至2015年3月31日止年度					
年初賬面淨值	143,639	172,831	83,044	5,922	405,436
匯兌差額	-	(1,139)	(2,455)	(22)	(3,616)
添置	9,297	103,863	34,054	2,679	149,893
出售	-	(150)	(65)	-	(215)
撇賬	-	(2,163)	(990)	-	(3,153)
折舊	(5,754)	(112,288)	(40,866)	(3,625)	(162,533)
減值虧損	-	(27,985)	(6,334)	-	(34,319)
年末賬面淨值	147,182	132,969	66,388	4,954	351,493
於2015年3月31日					
成本	190,790	630,946	255,500	23,161	1,100,397
累計折舊及減值	(43,608)	(497,977)	(189,112)	(18,207)	(748,904)
賬面淨值	147,182	132,969	66,388	4,954	351,493
截至2016年3月31日止年度					
年初賬面淨值	147,182	132,969	66,388	4,954	351,493
匯兌差額	-	(2,299)	(1,671)	(14)	(3,984)
添置	-	80,636	35,397	1,002	117,035
出售	-	(19)	(138)	(91)	(248)
撇賬	-	(1,439)	(1,228)	-	(2,667)
折舊	(5,629)	(79,919)	(35,482)	(2,261)	(123,291)
減值虧損	-	(14,961)	(2,288)	-	(17,249)
年末賬面淨值	<b>141,553</b>	<b>114,968</b>	<b>60,978</b>	<b>3,590</b>	<b>321,089</b>
於2016年3月31日					
成本	<b>190,790</b>	<b>628,939</b>	<b>273,032</b>	<b>21,772</b>	<b>1,114,533</b>
累計折舊及減值	<b>(49,237)</b>	<b>(513,971)</b>	<b>(212,054)</b>	<b>(18,182)</b>	<b>(793,444)</b>
賬面淨值	<b>141,553</b>	<b>114,968</b>	<b>60,978</b>	<b>3,590</b>	<b>321,089</b>

(a) 位於香港之土地及樓宇乃按10至50年中期租約持有。

(b) 折舊開支96,944,000港元(2015年: 132,487,000港元)已計入銷售及分銷成本及26,347,000港元(2015年: 30,046,000港元)已計入行政費用。

## 綜合財務報表附註

### 12 物業、機器及設備(續)

- (c) 本集團視其個別零售店舖為獨立可識別現金產生單位。由於若干現金產生單位出現虧損，本集團評估該等現金產生單位之賬面值為無法全數收回，並已減值。因此，於截至2016年3月31日止年度，若干現金產生單位之賬面值17,249,000港元(2015年：34,319,000港元)已減值。已於銷售及分銷成本確認減值虧損17,249,000港元(2015年：34,319,000港元)。可收回金額之估計乃基於使用價值估計。此等估計根據管理層批准之涵蓋現金產生單位餘下租期(但不多於5年)的財務預測，採用現金流量預測並以本集團資本的加權平均成本貼現。

### 13 租金按金、預付款項及其他資產

	重要會計政策第7號	
	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
租金及其他按金	160,359	167,823
預付款項	1,115	4,311
其他	5,552	5,552
	<b>167,026</b>	177,686

租金按金採用實際年利率0.63厘至1.39厘(2015年：年利率0.63厘至1.39厘)按攤銷成本列賬。於2016年3月31日，租金按金之賬面值與其公平值相若。

### 14 遞延稅項

#### 會計政策

遞延稅項採用負債法就資產及負債之稅基與其在綜合財務報表之賬面值兩者間之暫時差異確認。然而，倘初步確認業務合併以外交易之資產或負債時產生遞延稅項，而進行交易時並無影響會計或應課稅溢利或虧損，則不會計入遞延稅項。遞延稅項採用於報告期末已頒佈或實質頒佈並預期於有關遞延稅項資產變現或遞延稅項負債清還時適用之稅率(及稅法)釐定。

遞延稅項資產於可能有未來應課稅溢利可動用暫時差異予以抵銷之情況下確認。

遞延稅項負債乃就於附屬公司投資之應課稅暫時差異撥備，但本集團可以控制暫時差異之撥回時間，並有可能在可預見未來不會撥回之遞延稅項負債則除外。

遞延稅項資產僅於未來可能撥回暫時差異並有足夠應課稅溢利可動用暫時差異予以抵銷之情況下，就於附屬公司投資之可抵扣暫時差異確認。

## 綜合財務報表附註

### 14 遞延稅項 (續)

#### 會計政策 (續)

倘有可依法強制執行權利將本期稅項資產與本期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產及負債與同一稅務機關就一個或多個應課稅實體徵收之所得稅有關，而有關實體有意按淨額基準繳納稅項時，遞延稅項資產與負債將予互相抵銷。

有關確認遞延稅項的估計及判斷之詳情，請參閱關鍵會計估計及判斷第(i)號。

遞延稅項採用負債法就暫時差異按主要稅率16.5% (2015年：16.5%) 作全數撥備。

遞延稅項資產淨額之變動如下：

	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
年初	13,652	4,113
於收益表計入之遞延稅項 (附註9)	1,970	10,076
稅率變動	-	(170)
匯兌差額	(268)	(367)
年末	15,354	13,652

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，而遞延稅項涉及同一財政機關，則可將遞延稅項資產與遞延稅項負債互相抵銷。在計入適當抵銷後，下列金額在綜合財務狀況表內列賬：

	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
遞延稅項資產	15,786	13,903
遞延稅項負債	(432)	(251)
	15,354	13,652

於2016年3月31日，除若干撥備之遞延稅項資產預期可能於12個月內收回外，絕大部分之其他遞延稅項資產及負債餘額預期於12個月後收回。

## 綜合財務報表附註

### 14 遞延稅項(續)

年內，遞延稅項資產及負債之變動(與同一徵稅司法權區之結餘抵銷前)如下：

遞延稅項資產	減速稅項折舊		撥備		稅項虧損		總額	
	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
年初	8,490	1,216	5,650	5,206	426	207	14,566	6,629
於收益表計入／ (扣除)	2,385	7,027	(224)	1,228	(143)	219	2,018	8,474
稅率變動	-	(1)	-	(169)	-	-	-	(170)
匯兌差額	(18)	248	(250)	(615)	-	-	(268)	(367)
年末	10,857	8,490	5,176	5,650	283	426	16,316	14,566

  

遞延稅項負債	加速稅項折舊	
	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
年初	914	2,516
於收益表扣除／ (計入)	48	(1,602)
年末	962	914

遞延稅項資產於相關稅務利益可透過未來應課稅溢利變現情況下就所結轉稅務虧損確認。本集團未有就可結轉以抵銷未來應課稅收入之稅務虧損243,540,000港元(2015年：198,644,000港元)及資本津貼26,806,000港元(2015年：24,344,000港元)確認遞延稅項資產59,587,000港元(2015年：49,459,000港元)。其中190,455,000港元(2015年：163,890,000港元)及6,054,000港元(2015年：5,865,000港元)之稅務虧損將由2016年3月31日起計一年至五年以及五至十年內屆滿。其餘稅務虧損並無屆滿期限。

### 15 存貨

#### 會計政策

存貨指商品，按成本值及可變現淨值之較低者入賬。

成本值指存貨之發票原值另加適用運費及關稅。成本值按加權平均基準分攤至個別項目。可變現淨值為在日常業務過程中扣除適用不定額銷售開支後之估計售價。存貨成本包括從權益中轉撥購買存貨的合資格現金流量對沖的任何收益／虧損。

有關撇減存貨至可變現淨值的估計及判斷之詳情，請參閱關鍵會計估計及判斷第(iii)號。

## 綜合財務報表附註

### 15 存貨 (續)

	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
採購以供轉售之貨	<b>1,102,385</b>	1,382,775

已確認為開支並列入銷售成本之存貨成本為4,414,612,000港元 (2015年：4,906,235,000港元)。

年內，本集團就滯銷存貨及損耗存貨作出85,254,000港元 (2015年：47,355,000港元) 撥備。有關款項列入綜合收益表之銷售成本內。

### 16 應收賬款

#### 會計政策

應收賬款為於日常業務過程中就銷售商品而應收客戶之款項。倘應收賬款預期在一年或之內 (或如屬較長時間，則以一般營運業務週期為準) 收回，則分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

應收賬款初步按公平值確認入賬，其後以實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計算。

有關金融資產之減值政策，請參閱重要會計政策第7(iii)號。

	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
應收賬款	<b>81,368</b>	52,280
減：應收賬款之減值虧損撥備	<b>(2,218)</b>	(788)
應收賬款 — 淨額	<b>79,150</b>	51,492

應收賬款之賬面值與其公平值相若。

本集團營業額主要包括現金銷售及信用卡銷售。若干批發客戶獲給予7至90天信貸期。按發票日期之應收賬款原額的賬齡分析如下：

	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
一個月內	<b>48,968</b>	47,861
一至三個月	<b>29,880</b>	3,472
超過三個月	<b>2,520</b>	947
	<b>81,368</b>	52,280

## 綜合財務報表附註

### 16 應收賬款(續)

於2016年3月31日，為數28,670,000港元(2015年：3,622,000港元)之應收賬款已到期惟並無減值。該等應收賬款與若干並無近期欠款記錄之獨立客戶有關，其賬齡分析如下：

	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
一至三個月	28,190	3,463
超過三個月	480	159
	<b>28,670</b>	<b>3,622</b>

應收賬款之列值貨幣如下：

	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
港幣	46,924	22,450
人民幣	18,806	14,039
新台幣	9,824	12,156
其他	3,596	2,847
	<b>79,150</b>	<b>51,492</b>

本集團應收賬款減值撥備之變動如下：

	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
於4月1日	788	400
減值虧損撥備	1,865	540
年內撇賬之不可收回應收款項	(410)	(150)
匯兌差額	(25)	(2)
於3月31日	<b>2,218</b>	<b>788</b>

於本年度，本集團就應收賬款作出減值虧損撥備1,865,000港元(2015年：540,000港元)。該撥備已計入銷售及分銷成本。

並無逾期或減值之應收賬款信貸質量可參考交易對手過往有關拖欠率之資料評估。現行交易對手過往並無重大拖欠記錄。由於本集團具備大量客戶，故應收賬款並無面對信貸風險集中情況。

於報告日期之最高信貸風險為應收賬款及其他應收款項之賬面值。本集團並無持有任何抵押品作抵押。

## 綜合財務報表附註

### 17 其他應收款項、按金及預付款項

#### 會計政策

其他應收款項初步按公平值確認入賬，其後以實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計算。

倘其他應收款項預期在一年或之內（或如屬較長時間，則以一般營運業務週期為準）收回，則分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

有關金融資產之減值政策，請參閱重要會計政策第7(iii)號。

	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
租金及其他按金	138,515	140,309
預付款項	37,653	83,018
遠期外匯合約（附註21）	63	125
其他應收款項及預先付款	30,829	25,594
	<b>207,060</b>	249,046

其他應收款項及按金之賬面值與其公平值相若。

### 18 現金及銀行結存

#### 會計政策

現金及現金等值項目包括手頭現金、銀行活期存款、其他原到期日為三個月或以內之短期高流動性投資，以及銀行透支。

	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
定期存款	393,244	643,976
銀行及手頭現金	312,782	382,663
短期銀行存款	372,981	137,039
現金及現金等值項目	<b>685,763</b>	519,702
總額	<b>1,079,007</b>	1,163,678

## 綜合財務報表附註

### 18 現金及銀行結存(續)

現金及銀行結存之列值貨幣如下：

	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
港幣	838,677	839,515
人民幣	48,267	78,985
美元	40,651	26,987
馬來西亞馬幣	40,058	84,252
新加坡元	37,484	57,017
澳門幣	34,612	12,102
瑞士法郎	21,051	26,845
新台幣	14,677	25,496
歐元	108	7,356
其他	3,422	5,123
	<b>1,079,007</b>	1,163,678

三個月後到期定期存款之年末實際年利率為1.02厘(2015年：1.52厘)。該等存款平均於7個月(2015年：6個月)到期。

短期銀行存款之年末實際年利率為0.81厘(2015年：2.45厘)。該等存款平均於1個月(2015年：1個月)到期。

如上述，於2016年3月31日，現金及銀行結存總額中，存放於中國內地及馬來西亞的款項約有44,195,000港元(2015年：68,789,000港元)。由中國內地及馬來西亞匯出該資金時，須遵守當地政府之適用外匯管制。

### 19 應付賬款

#### 會計政策

應付賬款為於日常業務過程中向供應商購入貨品之應付承擔。倘應付賬款乃於一年或以內(或如屬較長時間，則以一般營運業務週期為準)到期，則分類為流動負債，否則會按非流動負債列賬。

應付賬款初步按公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

按發票日期之應付賬款的賬齡分析如下：

	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
一個月內	148,644	328,837
一至三個月	85,320	144,030
超過三個月	27,531	23,329
	<b>261,495</b>	496,196

## 綜合財務報表附註

### 19 應付賬款(續)

應付賬款之賬面值與其公平值相若。

應付賬款之列值貨幣如下：

	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
港幣	169,009	288,426
人民幣	39,945	36,238
新台幣	19,414	27,392
新加坡元	13,021	15,629
馬來西亞馬幣	7,899	18,525
美元	5,901	35,638
瑞士法郎	3,831	24,581
歐元	1,829	44,084
其他	646	5,683
	<b>261,495</b>	<b>496,196</b>

### 20 其他應付款項及應計費用

#### 會計政策

其他應付款項及應計費用初步按公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

倘本集團現時因過往事件而涉及法律或推定責任，而償付責任可能須耗用資源，且金額已被可靠估計，則環境復原、重組成本及法定索償撥備會被確認。重組撥備包括租賃終止罰款及僱員終止合約付款。撥備不會就未來經營虧損而確認。

撥備採用稅前利率按預期償付責任所需開支的現值計量，該利率反映當時市場對該責任特定的貨幣時間值及風險之評估。隨時間推移而產生的撥備增加會被確認為利息開支。

	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
應計員工成本	110,084	115,216
應計租金相關開支	32,159	40,926
應計廣告及推廣開支	21,266	28,636
客戶按金及暫收款項	44,196	27,859
增值稅及其他應付稅	14,380	11,521
應計資本開支	17,687	21,968
遠期外匯合約(附註21)	16	203
其他應付款項及應計費用	81,519	81,861
	<b>321,307</b>	<b>328,190</b>

## 21 遠期外匯合約

### 會計政策

衍生工具初步按衍生工具合約訂立當日之公平值確認，其後按公平值重新計量。確認所產生之收益或虧損之方法取決於該衍生工具是否指定作為對沖工具，倘其為指定對沖工具，則取決於被對沖項目之性質。

本集團於交易開始時就對沖工具與被對沖項目之關係，以及其風險管理目標及執行多項對沖交易之策略作檔案記錄。本集團亦於對沖開始時及按持續基準，記錄其對於該等用於對沖交易之衍生工具，是否高度有效地抵銷被對沖項目的公平值或現金流量變動的評估。

股東權益對沖儲備之變動於附註24列示。當被對沖項目之剩餘期限超過12個月時，對沖衍生工具之全數公平值會被分類為非流動資產或負債，而當被對沖項目之剩餘期限少於12個月時，對沖衍生工具之全數公平值會被分類為流動資產或負債。買賣性質之衍生工具則分類為流動資產或負債。

#### (a) 現金流量對沖

於本年度內，本集團指定若干遠期外匯合約作為現金流量對沖，以對沖本集團以歐元、瑞士法郎及日圓計值之採購之風險。本集團指定若干衍生工具作為現金流量對沖：對沖一項已確認資產或負債或一項極可能預期交易有關的特定風險。

被指定並符合資格作為現金流量對沖之衍生工具之公平值變動之有效部分於其他全面收入中確認。與無效部分有關之收益或虧損即時在收益表中的「其他利潤－淨額」內確認。

在權益累計之金額於被對沖項目影響溢利或虧損之期間（如當被對沖的預測採購發生時）重新分類至損益。然而，當被對沖的預測交易導致一項非金融資產（如存貨）的確認，先前在對沖儲備中遞延入賬的收益及虧損自對沖儲備中撥出，並計入該資產成本之初步計量中。遞延金額最終在出售該等存貨時於已售貨品成本中確認。

當一項對沖工具到期或售出，或當對沖不再符合對沖會計法之條件時，其時在權益中存有的任何累計收益或虧損於收益表中確認。當一項預測交易預期不會再出現時，在對沖儲備中申報的累計收益或虧損即時轉撥入收益表中的「其他利潤－淨額」內。

#### (b) 不符合對沖會計資格或持作買賣用途之衍生工具

若干衍生工具不符合對沖會計資格。不符合對沖會計資格之衍生工具之公平值變動所產生之任何收益或虧損即時於收益表中的「其他利潤－淨額」內確認。

## 綜合財務報表附註

### 21 遠期外匯合約 (續)

	2016年		2015年	
	流動資產 港幣千元	流動負債 港幣千元	流動資產 港幣千元	流動負債 港幣千元
遠期外匯合約				
— 現金流量對沖	63	16	125	203

未平倉遠期外匯合約將於一年內到期，故分類為流動資產／流動負債。

於2016年3月31日，現金流量對沖下未平倉遠期外匯合約之名義本金額為4,704,000港元(2015年：19,907,000港元)。該等對沖與以歐元、瑞士法郎及日元計值而極可能發生之預測採購有關，預期於12個月內分不同日期進行。

截至2016年3月31日止年度訂立之遠期外匯合約獲釐定為有效對沖，故毋須在綜合收益表中確認無效部分。

### 22 退休福利承擔

#### (a) 退休福利承擔

	重要會計政策第9號	
	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
退休福利承擔(資產)／負債：		
— 定額福利計劃(附註22(b)(ii))	(491)	[749]
— 長期服務金(附註22(b)(iii))	9,605	6,426
	9,114	5,677

## 綜合財務報表附註

### 22 退休福利承擔 (續)

#### (b) 退休福利成本

	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
在收益表扣除之退休福利成本：		
退休福利成本 (附註6)		
— 定額供款計劃 (附註22(b)(i))	52,967	54,719
— 定額福利計劃 (附註22(b)(ii))	(1)	16
	52,966	54,735
— 長期服務金 (附註22(b)(iii))	482	429
	53,448	55,164
在其他全面收入扣除／(計入)之退休福利成本：		
— 定額福利計劃 (附註22(b)(ii))	375	(606)
— 長期服務金 (附註22(b)(iii))	2,866	304
	3,241	(302)

附註：

- (i) 於2000年12月1日以前，本集團為某些香港附屬公司之香港僱員推行定額供款退休福利計劃(「該退休計劃」)。於2000年12月1日，該退休計劃已暫停及由下文所述強制性公積金計劃(「強積金計劃」)替代。並無繼續向該退休計劃供款。該退休計劃之資產由獨立信託人分開控制和管理。僱員於該退休計劃供款可同時享有該退休計劃及強積金計劃之退休福利。

由2000年12月1日起，本集團於香港之附屬公司選擇供款予強積金計劃。強積金計劃為一項由獨立信託人管理的定額供款退休福利計劃。在強積金計劃下，僱主及僱員均需按僱員月薪(以30,000港元為上限)百分之五作出供款。僱主按強積金計劃規則作出之供款於向有關強積金計劃支付後全數隨即歸屬，惟強制性供款產生之所有利益必須保留至僱員屆65歲之時，但若干情況除外。僱員於服務滿10年後可獲得僱主所作出超出強積金計劃已歸屬部分之額外供款全數，而服務滿三至九年，則以遞減比例計算。被沒收之供款將用作減低僱主供款。

本集團於中國內地之僱員為中國內地各地方政府經營的國家管理退休福利計劃之成員。本集團須按特定薪金成本百分比向計劃供款，作為福利計劃之資金。本集團就該等計劃之唯一責任為作出指定供款。

本集團亦分別於新加坡及馬來西亞參與離職福利計劃及僱員公積金。本集團向另一實體供款，並將不會有法律或推定責任支付進一步金額。

# 綜合財務報表附註

## 22 退休福利承擔 (續)

### (b) 退休福利成本 (續)

附註：(續)

- (ii) 本集團旗下一全資附屬公司之台灣分行按照台灣之勞動基準法(經修訂)，參與中央定額福利退休計劃(「舊有退休計劃」)，為所有僱員提供退休金福利。本集團有責任確保舊有退休計劃有足夠資金支付員工之退休金。目前該分行按僱員薪金總額之百分之二作出退休金供款，此百分比經相關之政府機構釐定及批准。舊有退休計劃之資產投資於在臺灣銀行持有之獨立管理基金，有關資產乃與本集團之資產分開持有。

最近一次精算估值於2016年3月31日由合資格精算師韋睿惠悅香港有限公司採用預計單位貸記法估值。

自2005年7月1日起，台灣推行一項新退休計劃(「新退休計劃」)，該計劃為當地政府管理之定額供款退休福利計劃，並須依循當地之法定規定。僱員可選擇舊有退休計劃或參與新退休計劃。

於綜合財務狀況表確認之款項按以下方式釐定：

	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
注資承擔現值	2,485	2,223
計劃資產之公平值	(2,976)	(2,972)
財務狀況表內之淨資產(附註22(a))	(491)	(749)

本年度之定額福利計劃變動如下：

	計劃資產 之公平值 (資產)/負債 港幣千元	注資承擔現值 (資產)/負債 港幣千元	總額 (資產)/負債 港幣千元
於2015年4月1日	(2,972)	2,223	(749)
現有服務成本	-	16	16
利息(收入)/開支	(66)	49	(17)
於收益表(計入)/扣除之退休福利成本	(66)	65	(1)
重新計量：			
精算虧損－經驗	-	65	65
精算收益－財務假設	-	270	270
計劃資產回報高於折讓率	40	-	40
於其他全面收入扣除之退休福利成本	40	335	375
僱主供款	(78)	-	(78)
匯兌差額	100	(138)	(38)
於2016年3月31日	(2,976)	2,485	(491)

# 綜合財務報表附註

## 22 退休福利承擔 (續)

### (b) 退休福利成本 (續)

附註：(續)

	計劃資產 之公平值 (資產)/負債 港幣千元	注資承擔現值 (資產)/負債 港幣千元	總額 (資產)/負債 港幣千元
於2014年4月1日	[2,864]	2,702	(162)
現有服務成本	-	20	20
利息(收入)/開支	[59]	55	[4]
於收益表(計入)/扣除之退休福利成本	[59]	75	16
重新計量：			
精算虧損－經驗	-	[499]	[499]
精算收益－財務假設	-	13	13
計劃資產回報高於折讓率	[120]	-	[120]
於其他全面收入計入之退休福利成本	[120]	[486]	[606]
僱主供款	[61]	-	[61]
匯兌差額	132	[68]	64
於2015年3月31日	[2,972]	2,223	[749]

所採用主要精算假設如下：

	2016年 %	2015年 %
折讓率	1.3	2.3
未來薪酬之預期增加比率	3.0	3.3

定額福利計劃承擔主要精算假設之敏感性分析如下：

假設	採納比率變動	對定額福利 計劃承擔 之影響
折讓率	+0.25%	-2.9%
	-0.25%	+3.0%
未來薪酬之預期增加比率	+0.25%	+3.0%
	-0.25%	-2.9%

# 綜合財務報表附註

## 22 退休福利承擔 (續)

### (b) 退休福利成本 (續)

附註：(續)

(iii) 本集團之長期服務金之撥備乃根據合資格精算師韜睿惠悅香港有限公司以預計單位貸記法所編製於2016年3月31日之精算估值釐定。

本年度之長期服務金變動如下：

	注資承擔現值 (資產)/負債	
	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
於4月1日	6,426	5,887
現有服務成本	383	309
計劃資產之利息收入	99	120
於收益表扣除之退休福利成本	482	429
重新計量：		
精算虧損/(收益)－經驗	5,105	(881)
精算(收益)/虧損－財務假設	(2,239)	1,185
於其他全面收入扣除之退休福利成本	2,866	304
僱主直接支付之福利	(169)	(194)
於3月31日	9,605	6,426

所採用主要精算假設如下：

	2016年 %	2015年 %
折讓率	1.2	1.6
未來薪酬之預期增加比率	3.5	4.5

長期服務金主要精算假設之敏感性分析如下：

假設	採納比率變動	對定額福利 計劃承擔 之影響
折讓率	+0.25%	-2.1%
	-0.25%	+2.2%
未來薪酬之預期增加比率	+0.25%	+7.9%
	-0.25%	-7.6%

# 綜合財務報表附註

## 23 股本

### 會計政策

普通股列為權益。發行新股或購股權直接應佔之遞增成本於權益列作所收款項（扣除稅項）之扣減。

有關購股權及股份獎勵計劃之詳情，請參閱重要會計政策第10號。

每股面值0.1港元之法定股份	附註	股份數目	港幣千元
於2015年及2016年3月31日		8,000,000,000	800,000
<b>每股面值0.1港元之已發行及繳足股份</b>			
於2014年4月1日		2,843,059,520	284,306
按行使購股權而發行之股份	(a)	1,624,000	162
於2015年3月31日		2,844,683,520	284,468
按2015/16年中期股息以股代息而發行之股份		47,448,041	4,745
<b>於2016年3月31日</b>		<b>2,892,131,561</b>	<b>289,213</b>

附註：

#### (a) 根據2002年購股權計劃所授出購股權獲行使而發行之股份

於截至2016年3月31日止年度內，本公司並無根據2002年購股權計劃而發行任何股份。就截至2015年3月31日止年度內，本公司因根據2002年購股權計劃所授出的購股權獲行使而發行共1,624,000股股份予集團公司之若干僱員。該等發行所得款項合共7,566,000港元，其中7,404,000港元為股份溢價。

#### (b) 購股權

2002年購股權計劃於2002年8月29日獲採納及於2012年8月23日被終止。2002年購股權計劃經終止後並無再授出任何購股權，惟已授予之購股權需繼續被2002年購股權計劃之條文約束。2012年購股權計劃於2012年8月23日獲採納。

在2002年購股權計劃及2012年購股權計劃下，購股權可授予本集團任何董事（包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事）及僱員，及董事會或獲其恰當授權的委員會酌情認為曾經為本集團作出貢獻之本集團任何成員之任何顧問、諮詢人員、分銷商、承包商、供應商、代理商、客戶、業務夥伴、合營夥伴、促銷人員及服務供應商等。

購股權涉及的股份必須接納的期限將由董事會在提呈要約時通知每位承授人，有關期限自授予日期起計不得超過10年。認購價乃由董事會酌情決定，惟不得低於以下各項中之最高款額：(i)公司股份於授予日期之收市價（以聯交所發出之每日成交報價表所載為準）；(ii)公司股份於授予日期之前5個營業日之平均收市價（以聯交所發出之每日成交報價表所載為準）；及(iii)公司股份之面值。本公司並無任何責任需要因此回購股份及以現金抵償購股權。

於35,741,988股(2015: 38,190,988)尚未行使購股權中，有29,633,988股購股權(2015: 21,026,990)為可供行使股份但尚未行使。本公司所有尚未行使之購股權乃根據2002年購股權計劃及2012年購股權計劃授出。

# 綜合財務報表附註

## 23 股本 (續)

附註：(續)

### (b) 購股權 (續)

尚未行使之購股權數目變動如下：

	購股權數目截至 3月31日止年度	
	2016年	2015年
年初	38,190,988	43,012,988
行使	-	(1,624,000)
失效	(2,449,000)	(3,198,000)
年末	35,741,988	38,190,988

於2016年3月31日尚未行使之購股權之到期日及行使價如下：

到期日	每股行使價 (港元)	於3月31日之購股權數目	
		2016年	2015年
<b>2002年購股權計劃</b>			
2020年9月29日	3.16	602,000	642,000
2021年6月16日	4.95	2,470,000	2,930,000
2022年2月28日	4.77	22,145,988	22,145,988
2022年6月28日	4.85	4,416,000	5,302,000
<b>2012年購股權計劃</b>			
2023年6月20日	8.07	6,108,000	7,171,000
		<b>35,741,988</b>	<b>38,190,988</b>

購股權於授出日以加權平均公平值乃利用二項格子法估值模式釐定，該計算方法乃按常用之僱員購股權估值模式為基準。基於作出的假設和所用模式的限制，所計算的公平值必然是主觀和不確定的。購股權的價值會隨著某些主觀假設的不同變數而改變。所採用的變數的任何改變可能會嚴重影響購股權公平值的估算。

### (c) 股份獎勵

#### 股份獎勵計劃

根據日期為2014年4月11日之董事會會議決議案，董事會批准採納股份獎勵計劃，據此，其可酌情決定向經甄選僱員授予本公司股份。股份獎勵計劃自2014年4月11日起計為期15年。根據股份獎勵計劃可能授予經甄選僱員的最高股份數目不得超過本公司已發行股本之1%。股份歸屬的前提是經甄選僱員於相關歸屬日期按照計劃規則的規定，仍為本集團僱員。

本公司已設立一項信託並為該信託提供全數資金，以就股份獎勵計劃購買、管理及持有本公司股份。根據股份獎勵計劃授出的股份總數將以本公司已發行股本之5%為限。

於2014年9月12日，本集團在香港聯合交易所有限公司為股份獎勵計劃購入1,450,000股公司股份。股東權益已扣減全數總額8,531,200港元。

# 綜合財務報表附註

## 23 股本 (續)

附註：(續)

### (c) 股份獎勵 (續)

於2015年3月31日及2016年3月31日內根據股份獎勵計劃授予之股份詳情：

授出日期	獎勵股份數目	每股平均公平值 (港元)	歸屬日期*
2014年9月30日	850,000	5.32	2014年9月30日至2017年9月30日
2014年11月28日	200,000	5.83	2014年11月28日至2017年11月28日
2014年12月31日	60,000	5.43	2014年12月31日至2017年12月31日
2015年1月30日	140,000	5.02	2015年1月30日至2018年1月30日
2015年7月31日	70,000	3.48	2015年7月31日至2018年7月31日
2015年12月31日	50,000	2.62	2015年12月31日至2018年12月31日
2016年1月29日	50,000	2.12	2016年1月29日至2019年1月29日
2016年2月29日	50,000	2.40	2016年2月29日至2019年3月1日
	1,470,000		

附註：\*此期間為符合所有有關獎勵股份之歸屬條件。

獎勵股份數目之變動如下：

	於3月31日之 獎勵股份數目	
	2016年	2015年
年初	1,220,000	-
授出 (附註)	220,000	1,250,000
歸屬	(30,000)	(30,000)
失效	(310,000)	-
年末	1,100,000	1,220,000

附註：每股平均公平值為2.73港元(2015:5.37港元)。

於2016年3月31日尚未歸屬之獎勵股份詳情載列如下：

授出日期	獎勵股份數目	每股平均公平值 (港元)	歸屬日期*
2014年9月30日	520,000	5.32	2014年9月30日至2017年9月30日
2014年11月28日	200,000	5.83	2014年11月28日至2017年11月28日
2014年12月31日	60,000	5.43	2014年12月31日至2017年12月31日
2015年1月30日	120,000	5.02	2015年1月30日至2018年1月30日
2015年7月31日	50,000	3.48	2015年7月31日至2018年7月31日
2015年12月31日	50,000	2.62	2015年12月31日至2018年12月31日
2016年1月29日	50,000	2.12	2016年1月29日至2019年1月29日
2016年2月29日	50,000	2.40	2016年2月29日至2019年3月1日
	1,100,000		

附註：\*此期間為符合所有有關獎勵股份之歸屬條件。

於2016年3月31日，290,000股未分配股份(2015: 200,000股)，當中包括310,000股於年內已失效之股份，由獎勵股份計劃之受託人持有並於將來授予甄選僱員。

## 綜合財務報表附註

### 24 儲備

	股份溢價 港幣千元	為股份勵 計劃而持 有的股份 港幣千元	資本 贖回儲備 港幣千元	以股份為 基礎之僱員 薪酬儲備 港幣千元	對沖儲備 港幣千元	匯兌儲備 港幣千元	滾存盈利 港幣千元	總額 港幣千元
於2015年4月1日	675,635	(8,354)	11,783	60,438	(15)	(21,858)	1,472,411	2,190,040
年內溢利	-	-	-	-	-	-	383,470	383,470
其他全面虧損：								
退休福利承擔之精算收益	-	-	-	-	-	-	(3,241)	(3,241)
現金流量對沖，已扣除稅項	-	-	-	-	61	-	-	61
外地附屬公司在匯兌儲備之匯兌差額	-	-	-	-	-	(19,246)	-	(19,246)
於截至2016年3月31日止年度 全面收入總額	-	-	-	-	61	(19,246)	380,229	361,044
股份獎勵計劃：								
僱員服務價值	-	-	-	1,888	-	-	-	1,888
根據股份獎勵計劃歸屬股份	-	176	-	(159)	-	-	(17)	-
僱員購股權計劃：								
僱員服務價值	-	-	-	3,850	-	-	-	3,850
已失效之僱員購股權	-	-	-	(2,008)	-	-	2,008	-
按2015/2016中期股息								
以股代息而發行之股份(附註23)	110,554	-	-	-	-	-	-	110,554
沒收未領取股息	-	-	-	-	-	-	198	198
股息：								
2014/2015年度末期及特別股息	-	-	-	-	-	-	(412,479)	(412,479)
2015/2016年度中期股息	-	-	-	-	-	-	(142,234)	(142,234)
2015/2016年度特別股息	-	-	-	-	-	-	(113,788)	(113,788)
與擁有人之交易總額， 直接於權益確認	110,554	176	-	3,571	-	-	(666,312)	(552,011)
<b>於2016年3月31日</b>	<b>786,189</b>	<b>(8,178)</b>	<b>11,783</b>	<b>64,009</b>	<b>46</b>	<b>(41,104)</b>	<b>1,186,328</b>	<b>1,999,073</b>

# 綜合財務報表附註

## 24 儲備 (續)

	股份溢價 港幣千元	為股份勸 計劃而持 有的股份 港幣千元	資本 贖回儲備 港幣千元	以股份為 基礎之僱員 薪酬儲備 港幣千元	對沖儲備 港幣千元	匯兌儲備 港幣千元	滾存盈利 港幣千元	總額 港幣千元
於2014年4月1日	665,968	-	11,783	49,799	2	11,683	1,301,588	2,040,823
年內溢利	-	-	-	-	-	-	838,811	838,811
其他全面虧損：								
退休福利承擔之精算收益	-	-	-	-	-	-	302	302
現金流量對沖，已扣除稅項	-	-	-	-	(17)	-	-	(17)
外地附屬公司在匯兌儲備之匯兌差額	-	-	-	-	-	(33,541)	-	(33,541)
於截至2015年3月31日止年度 全面收入總額	-	-	-	-	(17)	(33,541)	839,113	805,555
股份獎勵計劃：								
僱員服務價值	-	-	-	1,348	-	-	-	1,348
為股份獎勵計劃購買股份 (附註23(c))	-	(8,531)	-	-	-	-	-	(8,531)
根據股份獎勵計劃歸屬股份	-	177	-	(160)	-	-	(17)	-
僱員購股權計劃：								
僱員服務價值	-	-	-	11,714	-	-	-	11,714
行使購股權而發行股份 之所得款項 (附註23(a))	7,404	-	-	-	-	-	-	7,404
行使購股權時轉撥儲備	2,263	-	-	(2,263)	-	-	-	-
沒收未領取股息	-	-	-	-	-	-	198	198
股息：								
2013/2014年度末期及特別股息	-	-	-	-	-	-	(412,457)	(412,457)
2014/2015年度中期股息	-	-	-	-	-	-	(142,230)	(142,230)
2014/2015年度特別股息	-	-	-	-	-	-	(113,784)	(113,784)
與擁有人之交易總額， 直接於權益確認	9,667	(8,354)	-	10,639	-	-	(668,290)	(656,338)
於2015年3月31日	675,635	(8,354)	11,783	60,438	(15)	(21,858)	1,472,411	2,190,040

## 綜合財務報表附註

### 25 經營業務產生之現金

	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
年內溢利	<b>383,470</b>	838,811
就下列項目調整：		
— 所得稅開支	<b>86,985</b>	170,681
— 物業、機器及設備折舊	<b>123,291</b>	162,533
— 物業、機器及設備減值及撇賬	<b>19,916</b>	37,472
— 滯銷存貨及損耗存貨撥備	<b>85,254</b>	47,355
— 出售物業、機器及設備之收益	<b>(4,257)</b>	(3,088)
— 以股份為基礎之付款	<b>5,738</b>	13,062
— 財務成本	-	458
— 財務收入	<b>(9,380)</b>	(18,162)
	<b>691,017</b>	1,249,122
營運資金變動		
— 存貨	<b>183,073</b>	(70,987)
— 應收賬款	<b>(27,658)</b>	626
— 其他應收款項、按金及預付款項	<b>54,181</b>	(12,670)
— 應付賬款	<b>(234,701)</b>	104,622
— 其他應付款項、應計費用及退休福利承擔	<b>(11,905)</b>	26,157
經營業務產生之現	<b>654,007</b>	1,296,870

於綜合現金流量表內，出售物業、機器及設備所得款項包括：

	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
賬面淨值(附註12)	<b>248</b>	215
出售物業、機器及設備之收益	<b>4,257</b>	3,088
出售物業、機器及設備所得款項	<b>4,505</b>	3,303

## 綜合財務報表附註

### 26 承擔

#### (a) 購買物業、機器及設備之資本承擔

	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
已簽約但未撥備	6,626	9,226
已批准但未簽約	132,580	203,808
	<b>139,206</b>	213,034

已批准但未簽約之資本承擔款項，為本集團根據獲董事會批准之年度預算估計之資本性開支。

#### (b) 經營租賃承擔

本集團根據不可撤銷經營租賃協議租用多個零售店舖、辦公室及倉庫。該等租賃期限介乎1至10年，而大部分租賃協議可於租賃期限屆滿時按市場率續約。

於2016年3月31日，本集團根據不可撤銷之經營租賃而須於未來支付之最低租賃付款總額如下：

	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
土地及樓宇		
一年內	858,100	854,355
第二年至第五年（包括首尾兩年）	676,324	816,027
五年後	1,387	2,438
	<b>1,535,811</b>	1,672,820

#### (c) 經營租賃應收租金

於2016年3月31日，本集團根據不可撤銷的經營租賃下的未來最低可收取租賃款項總額如下：

	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
土地及樓宇		
一年內	42,190	53,655
第二年至第五年（包括首尾兩年）	1,890	42,700
	<b>44,080</b>	96,355

## 綜合財務報表附註

### 27 重大關連人士交易

#### 會計政策

關連人士為於作出財政及營運決定時有能力直接或間接控制或共同控制另一方或對另一方施予重大影響力之人士及公司，包括附屬公司、同系附屬公司、共同控制實體、聯營公司及主要管理人員。任何有關人士之家庭近親成員亦被視為關連人士。

#### (a) 主要管理人員之酬金

主要管理人員（包括執行董事及高級管理層）指於作出財政及營運決定時有能力直接或間接控制或共同控制另一方或對另一方施予重大影響力之人士。

主要管理人員之酬金如下：

	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
基本薪金、房屋津貼、其他津貼及實物利益	43,298	39,899
退休福利成本	2,139	1,821
以股份為基礎之付款	2,554	6,285
	<b>47,991</b>	<b>48,005</b>

#### (b) 董事權益

集團並無向董事、其控制的法人團體及關連實體提供貸款、類似貸款或進行使該等人士受惠的其他交易（2015年：無）。於年內及年底，公司並沒有董事及與集團曾經或現正參與的業務有關的任何重大交易、安排及合約中擁有直接或間接的重大權益（2015年：無）。

### 28 主要附屬公司

於2016年3月31日主要附屬公司之詳情如下：

名稱	註冊成立地點／法人實體	主要業務及營業地點 (如與註冊成立地點不同)	已發行股本／ 繳足股本詳情	間接持有 之權益
鵬日投資有限公司	香港，有限公司	持有物業	普通股100港元 遞延股2港元	100%
Cyber Colors Limited	英屬處女群島，有限公司	在香港持有知識產權	普通股1美元	100%
玳詩有限公司	英屬處女群島，有限公司	在香港持有知識產權	普通股2美元	100%
明貴貿易(上海)有限公司 (附註1)	中國，有限公司	批發化粧品	10,000,000港元	100%

## 綜合財務報表附註

### 28 主要附屬公司 (續)

於2016年3月31日主要附屬公司之詳情如下：(續)

名稱	註冊成立地點／法人實體	主要業務及營業地點 (如與註冊成立地點不同)	已發行股本／ 繳足股本詳情	間接持有 之權益
Gig Limited	薩摩亞，有限公司	在香港持有知識產權	普通股1美元	100%
肌之子有限公司	英屬處女群島，有限公司	在香港持有知識產權	普通股1美元	100%
Hong Kong Sa Sa (M) Sdn. Bhd.	馬來西亞，有限公司	買賣及零售化粧品	普通股20,000,000 馬來西亞馬幣	100%
Léa Limited	薩摩亞，有限公司	在香港持有知識產權	普通股1美元	100%
美福貿易有限公司	香港，有限公司	持有物業	普通股100港元 遞延股6港元	100%
Rosy Sino Limited	英屬處女群島，有限公司	在香港持有知識產權	普通股1美元	100%
莎莎化粧品有限公司	香港，有限公司	零售及批發化粧品	普通股100港元 遞延股2港元	100%
Sa Sa Cosmetic Co. (S) Pte. Ltd.	新加坡，有限公司	買賣及零售化粧品	普通股19,500,000 新加坡元	100%
莎莎網有限公司	香港，有限公司	電子商貿	普通股 1,000,000港元	100%
莎莎發展有限公司	香港，有限公司	持有物業	普通股100港元	100%
莎莎投資(香港)有限公司	香港，有限公司	持有物業	普通股100港元 遞延股2港元	100%
莎莎國際股份有限公司	英屬處女群島，有限公司	於台灣買賣及零售化粧品	普通股 6,880,000美元	100%

## 綜合財務報表附註

### 28 主要附屬公司 (續)

於2016年3月31日主要附屬公司之詳情如下：(續)

名稱	註冊成立地點／法人實體	主要業務及營業地點 (如與註冊成立地點不同)	已發行股本／ 繳足股本詳情	間接持有 之權益
莎莎美麗人生慈善基金 有限公司	香港，有限公司	慈善活動	有限擔保	100%
莎莎地產有限公司	香港，有限公司	持有物業	普通股100港元	100%
莎莎海外有限公司	英屬處女群島，有限公司	在香港持有知識產權	普通股2美元	100%
莎莎化粧品(中國)有限公司 (附註2)	中國，有限公司	買賣及零售化粧品	195,000,000港元	100%
肌肽秀有限公司	英屬處女群島，有限公司	在香港持有知識產權	普通股1美元	100%
Soo Beauté Limited	英屬處女群島，有限公司	在香港持有知識產權	普通股1美元	100%
Swiss Rituel Limited	英屬處女群島，有限公司	在香港持有知識產權	普通股1美元	100%
Suisse Programme Limited	直布羅陀，有限公司	在香港持有知識產權	普通股 100直布羅陀鎊	100%

附註：

- 1) 明貴貿易(上海)有限公司為外商獨資企業，經營期為30年至2038年12月4日為止。
- 2) 莎莎化粧品(中國)有限公司為外商獨資企業，經營期為30年至2035年2月5日為止。

## 綜合財務報表附註

### 29 本公司的財務狀況表及儲備

本公司的財務狀況表

	2016年 港幣千元	2015年 港幣千元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
附屬公司之投資及應收附屬公司之款項	1,885,800	1,782,490
其他資產	750	750
	<b>1,886,550</b>	1,783,240
<b>流動資產</b>		
其他應收款項、按金及預付款項	987	1,602
定期存款	136,224	433,350
現金及現金等值項目	122,494	2,315
	<b>259,705</b>	437,267
<b>負債</b>		
<b>流動負債</b>		
其他應付款項及應計費用	1,644	1,362
<b>淨流動資產</b>	<b>258,061</b>	435,905
<b>資產總值減流動負債</b>	<b>2,144,611</b>	2,219,145
<b>權益</b>		
<b>資本及儲備</b>		
股本	289,213	284,468
儲備	1,855,398	1,934,677
<b>權益總額</b>	<b>2,144,611</b>	2,219,145

代表董事會

郭少明  
董事

郭羅桂珍  
董事

## 綜合財務報表附註

### 29 本公司的財務狀況表及儲備 (續)

#### 本公司的儲備變動

	股份溢價 港幣千元	為股份獎勵 計劃而持有 的股份 港幣千元	資本 贖回儲備 港幣千元	以股份為 基礎之僱員 薪酬儲備 港幣千元	滾存盈利 港幣千元	總額 港幣千元
於2015年4月1日	675,635	(8,354)	11,783	60,438	1,195,175	1,934,677
年內溢利及全面收入總額	-	-	-	-	472,732	472,732
股份獎勵計劃：						
僱員服務價值	-	-	-	1,888	-	1,888
為股份獎勵計劃購買股份	-	176	-	(159)	(17)	-
僱員購股權計劃：						
僱員服務價值	-	-	-	3,850	-	3,850
已失效之僱員購股權	-	-	-	(2,008)	2,008	-
按2015/2016中期股息以股代息 而發行之股份 (附註23)	110,554	-	-	-	-	110,554
沒收未領取股息	-	-	-	-	198	198
股息：						
2014/2015年度末期及特別股息	-	-	-	-	(412,479)	(412,479)
2015/2016年度中期股息	-	-	-	-	(142,234)	(142,234)
2015/2016年度特別股息	-	-	-	-	(113,788)	(113,788)
與擁有人之交易總額，直接於權益確認	110,554	176	-	3,571	(666,312)	(552,011)
<b>於2016年3月31日</b>	<b>786,189</b>	<b>(8,178)</b>	<b>11,783</b>	<b>64,009</b>	<b>1,001,595</b>	<b>1,855,398</b>

## 綜合財務報表附註

### 29 本公司的財務狀況表及儲備 (續)

#### 本公司的儲備變動 (續)

	股份溢價 港幣千元	為股份獎勵 計劃而持有 的股份 港幣千元	資本 贖回儲備 港幣千元	以股份為 基礎之僱員 薪酬儲備 港幣千元	滾存盈利 港幣千元	總額 港幣千元
於2014年4月1日	665,968	-	11,783	49,799	895,478	1,623,028
年內溢利及全面收入總額	-	-	-	-	967,987	967,987
股份獎勵計劃：						
僱員服務價值	-	-	-	1,348	-	1,348
為股份獎勵計劃購買股份 (附註23(c))	-	(8,531)	-	-	-	(8,531)
根據股份獎勵計劃歸屬股份	-	177	-	(160)	(17)	-
僱員購股權計劃：						
僱員服務價值	-	-	-	11,714	-	11,714
行使購股權而發行股份之所收款項 (附註23(a))	7,404	-	-	-	-	7,404
行使購股權而轉撥儲備	2,263	-	-	(2,263)	-	-
沒收未領取股息	-	-	-	-	198	198
股息：						
2013/2014年度末期及特別股息	-	-	-	-	(412,457)	(412,457)
2014/2015年度中期股息	-	-	-	-	(142,230)	(142,230)
2014/2015年度特別股息	-	-	-	-	(113,784)	(113,784)
與擁有人之交易總額，直接於權益確認	9,667	(8,354)	-	10,639	(668,290)	(656,338)
於2015年3月31日	675,635	(8,354)	11,783	60,438	1,195,175	1,934,677