

# MODERN BEAUTY

ANNUAL REPORT 年報  
2018/19



**MODERN**  
BEAUTY SALON  
HOLDINGS LIMITED

現代美容控股有限公司

Stock Code 股份代號 : 919

# 致臻之美





# 目錄

|              |     |
|--------------|-----|
| 公司簡介         | 2   |
| 公司資料         | 5   |
| 里程碑及重要事件     | 6   |
| 管理層討論及分析     | 10  |
| 投資者關係及財務日誌   | 17  |
| 董事及高級管理層簡歷   | 18  |
| 企業管治報告       | 21  |
| 董事會報告        | 31  |
| 獨立核數師報告      | 42  |
| 綜合損益表        | 48  |
| 綜合損益及其他全面收益表 | 49  |
| 綜合財務狀況表      | 50  |
| 綜合權益變動表      | 52  |
| 綜合現金流量表      | 53  |
| 財務報表附註       | 55  |
| 本集團所持物業      | 111 |
| 五年財務概要       | 112 |

# 公司 簡介



# 公司 簡介



現代美容控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（「本集團」或「現代美容」）乃香港首屈一指的美容中心集團，提供專業護理、優質服務及採用天然材料製成的產品。我們定位於為高端美容業，為追求頂尖專業駐顏體驗的客戶提供盡善致美的美容及保健服務。我們的業務由以下五個服務組成：

# 公司簡介

## 美容及面部護理

現代美容中心由訓練有素的美容師提供多元化的護理療程。我們的美容顧問定期檢討客戶的使用習慣，並向客戶建議適當的護理療程。我們也根據尊貴貴賓客戶的需要，度身設計特定的護理療程。我們的高級管理層密切監察美容行業的最新趨勢，購置頂尖美容儀器，以求護理療程緊貼行業潮流。

## 纖體

「大家歸瘦」提供一系列控制體重課程，達致教人眼前一亮的效果。這些課程經過特別設計，旨在刺激新陳代謝，同時提醒客戶注重健康的飲食選擇。加上先進儀器及機器提供的實際方案，讓客戶重建自信，為生活注入平衡的元素。

## 水療浸浴及按摩

我們的水療浸浴及按摩療程為客戶洗滌繁囂，透過靈感源自二十一世紀奢華生活的儀容護理技術，讓客戶沉浸於被悉心呵護的體驗。「貝倚六星級水療生活館」配備華麗的浴室陳設和水療池，房間飾以鮮花和雕像，讓客戶融入大自然的氛圍。「裕•水療」是首間採用五行——中國傳統哲學——的水療浸浴中心，提供以「天命」、「土」、「金」、「木」、「水」、「火」及「大地」命名的水療浸浴護理套票，有效減壓和改善膚質。「休閒空間」是足部護理中心，提供足部水療浸浴、足部護理及足部按摩服務。

## 美學塑形服務

隨著全球先進護膚及抗衰老服務不斷發展及完善，市場逐漸興起美學塑形服務。美容激光技師使用特別的能量方式，為顧客收緊肌膚、刺激身體製造骨膠原以減少皺紋和幼紋，去除紋身或不雅的毛髮，或提供各種深受客戶歡迎的服務。美學塑形服務包括護膚療程，以及有關整形的專業諮詢及轉介服務，提供最專門而有效的至臻品質。

## 銷售護膚及保健產品

我們透過「be」、「FERRECARE」、「p.e.n」、「Y.U.E」、「Advanced Natural」、「Bioline」、「Malu Wilz」、「BeYu」、「Fanola」、「Byothea」、「Mila d'Opiz」等眾多品牌銷售護膚及保健產品。本集團透過推出「Bioline」、「Malu Wilz」、「Fanola」、「Byothea」、「Mila d'Opiz」、「BeYu」等代理品牌和進一步推廣其自家品牌「p.e.n」、「be」及「FERRECARE」、「Y.U.E」、「Advanced Natural」，藉以拓展產品銷售業務及透過更多元化的高質素護膚產品擴大潛在客戶群。所有產品均以潔淨及天然為依歸，利用天然素材成份，提升肌膚內外質素，展現自然潔淨的美麗。銷售點遍佈香港、九龍及新界各個角落，全面追求高素質及高效能的護膚及保健產品及最新的美容資訊，讓現代女性體驗嶄新科研帶來的零負擔純美感覺。

於二零一九年三月三十一日，我們在香港、中國內地及新加坡分別有33間、3間及11間服務中心。服務中心融入大自然的設計概念，為不同地點提供不同的商業組合。於二零一九年三月三十一日，我們以「be Beauty Shop」店經營的零售網絡有12間。

# 公司 資料

## 董事會

曾裕博士 (主席)  
葉啟榮先生  
楊詩敏女士  
廖美玲女士 (獨立非執行董事)  
黃文顯博士 (獨立非執行董事)  
康寶駒先生 (獨立非執行董事)  
林德亮先生 (獨立非執行董事)

## 授權代表

楊詩敏女士  
葉啟榮先生

## 公司秘書

黃樹培先生

## 審核委員會

廖美玲女士 (主席)  
黃文顯博士  
康寶駒先生

## 提名委員會

曾裕博士 (主席)  
黃文顯博士  
康寶駒先生  
廖美玲女士

## 薪酬委員會

黃文顯博士 (主席)  
曾裕博士  
康寶駒先生  
廖美玲女士

## 註冊辦事處

M&C Corporate Services Limited  
PO Box 309 GT  
Ugland House  
South Church Street  
George Town  
Grand Cayman  
Cayman Islands

## 總辦事處及香港主要營業地點

香港  
九龍  
九龍灣  
啟祥道9號  
信和工商中心  
6樓

## 核數師

畢馬威會計師事務所  
執業會計師  
香港  
中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓

## 股份過戶登記處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心24樓

## 主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司  
香港  
皇后大道中1號

## 渣打銀行(香港)有限公司

香港  
德輔道中4-4A號

## 股份代號

919

## 投資者關係

電郵地址：  
ir@modernbeautysalon.com

## 網址

www.modernbeautysalon.com

# 里程碑及重要事件

## 二零一八年

### 四月十六日

- 現代美容中心中環德輔道中25至27A安樂園大廈新店開幕



### 六月十四日

- 獲香港亞洲展覽(集團)有限公司頒發「我最喜愛美容護理品牌」獎



### 六月十五日

- 現代美容中心中環威靈頓街1號荊威廣場新店開幕



### 六月二十九日

- 現代美容獲懲教署頒發「沃土愛心僱主獎」





# 里程碑及重要事件

## 八月十日

- 現代美容中心上環文咸東街22至26號柏庭坊新店開幕



## 九月二十八日

- 現代美容中心中環雲咸街威信大廈新店開幕



## 九月二十八日

- 獲香港民主民生協進會職業訓練中心頒發感謝獎



## 十月十六日

- 現代美容中心獲香港中小型企業總商會「友商有良嘉許計劃」頒發感謝狀



# 里程碑及重要事件

## 十月二十二日

- 現代美容中環士丹利街50號信誠廣場新店開幕



## 十月二十四日

- be膠原細胞套裝獲《姊妹美容》頒發「專業抗皺大獎」
- 美容專家國際學院榮獲《姊妹美容》頒發「發掘美容專才優越大獎」



## 十一月十三日

- 現代美容使用的Advanced Natural保濕系列獲《姊妹美容》頒發「姊妹美容專業大獎」



## 十一月二十二日

- 現代美容尖沙咀漆咸道南安年大廈新店開幕



# 里程碑及重要事件

## 十一月二十三日

- 獲世界綠色組織的「綠色辦公室及健康工作間獎勵計劃」頒發獎座及證書



## 十一月二十八日

- 獲香港美容從業聯會頒發優質美容商戶證書



## 二零一九年

### 一月三十日

- Modern Beauty 柯士甸道102號三樓新店開幕



### 二月十八日

- 美容專家國際學院榮獲英國資歷培訓認可



# 管理層 討論及分析

## 業務回顧

### 概覽

於截至二零一九年三月三十一日止財政年度，本集團的收益約為576,000,000港元，較截至二零一八年三月三十一日止年度（「二零一八年財政年度」或「去年同期」）約599,000,000港元減少3.8%。於回顧年度銷售預付美容套票之收益為543,200,000港元，較去年同期減少3.5%。與去年同期相比，僱員福利開支及租賃成本分別減少6.8%至319,100,000港元及減少15.4%至114,500,000港元。本集團於回顧年度錄得經營虧損2,200,000港元（二零一八年財政年度：23,800,000港元）。

以下為主要統計數字：

|               | 截至三月三十一日止年度 |       |          |
|---------------|-------------|-------|----------|
|               | 二零一九年       | 二零一八年 | 變動       |
| 收益（百萬港元）      | 576.0       | 599.0 | -3.8%    |
| 經營虧損率(%)      | -0.4        | -4.0  | +3.6個百分點 |
| 淨虧損率(%)       | -2.2        | -3.8  | +1.6個百分點 |
| 店舖數目          | 59          | 62    | -3       |
| 僱員福利開支（百萬港元）  | 319.1       | 342.2 | -6.8%    |
| 租賃成本（百萬港元）    | 114.5       | 135.3 | -15.4%   |
| 每股普通股股息總額（港仙） | 無           | 無     | —        |
| 全年派息率(%)      | 不適用         | 不適用   | —        |



## 管理層 討論及分析



### 香港

繼上一季度增長1.2%後，香港之經濟按實值計算於二零一九年第一季度同比適當增長0.6%。由於中國內地經濟放緩以及中美貿易戰的持續拖累，二零一九年的經濟增長將放緩。

於截至二零一九年三月三十一日止財政年度，隨著店鋪組合的重組及員工的精簡優化，我們的僱員福利開支及租賃成本較去年有所減少。我們將繼續確保我們美容及保健中心所提供的服務及產品的安全及質量。

於回顧年度，收益下跌5.0%。回顧年度來自提供服務產生的收益以及預付美容套票收益分別為471,200,000港元及475,400,000港元（二零一八年財政年度：504,000,000港元及482,400,000港元）。銷售護膚及保健產品之收益於二零一九年財政年度為20,100,000港元（二零一八年財政年度：13,300,000港元）。於回顧年度，香港之客戶總數約為419,000名，較去年同期約414,000名增加1.2%。

本集團為普羅大眾提供多種全面的優質美容、纖體及面部護理服務，包括護膚、纖體、美髮、化妝、修甲、修腳、電學脫毛、美學塑形服務等。為進一步加強本集團的市場領導地

位，本集團於回顧期間引進多項創新的美容、纖體及抗衰老療程及儀器，如TherMatrix，其利用單極射頻加熱皮膚以收緊膠原蛋白，同時促進膠原蛋白的重塑及生長，從而使皮膚回復飽滿、彈性及緊緻。

於二零一九年三月三十一日，於護膚及保健產品銷售方面，本集團擁有合共12間名為「be Beauty Shop」的專賣店，位置遍佈香港、九龍及新界各地，銷售產品涵蓋「Y.U.E.」、「Advanced Natural」、「Bioline」、「BeYu」、「Malu Wilz」在內等不同系列超過100種護膚品，能滿足顧客各種不同皮膚類型的需要。

### 中國內地

於二零一九年財政年度，我們出售我們的北京外資企業，以將我們的資源重新分配至中國內地的其他城市。於回顧期間末，於中國的文件手續仍在進行當中。隨著我們的北京外資企業出售，我們的中國內地營運現透過2間在上海及廣州成立的外商獨資企業進行。該2間外商獨資企業於上述兩座城市經營合共3間服務中心。於回顧期間，我們於中國內地的服務收入及來自預付美容套票的收入分別為15,726,000港元及12,930,000港元，較去年同期分別減少15.2%及35.0%。

# 管理層 討論及分析

## 新加坡及馬來西亞

於二零一九年財政年度，我們於二零一八年六月出售我們的馬來西亞商舖，以將資源重新分配至於新加坡的商舖。本集團於新加坡經營合共11間美容及保健服務中心。於二零一九年財政年度，新加坡的服務中心數目為11間（二零一八年財政年度：11間）。於二零一九年財政年度，我們的新加坡及馬來西亞業務收益為61,100,000港元，而去年同期為50,100,000港元。新加坡及馬來西亞來自提供美容及保健服務而確認的收益，以及銷售預付美容套票的收益分別為55,600,000港元及54,600,000港元，而去年同期則為47,500,000港元及57,600,000港元。

儘管當地經濟增長疲弱及整體消費者信心低迷，我們將繼續專注提供優質服務，以為我們的業務奠定穩固基礎、加強當地消費者對本集團的信心並提升我們的品牌知名度。

## 台灣

於二零一九年財政年度，我們出售2間在台灣的服務中心以整合資源。我們將繼續採取審慎方針以發展其他東南亞地區的業務。

## 財務回顧

### 收益

於二零一九年財政年度，本集團按服務種類及產品銷售劃分的收益明細載列如下（隨附二零一八年財政年度的比較數字）：

|           | 截至三月三十一日止年度 |            |         |            | 變動     |
|-----------|-------------|------------|---------|------------|--------|
|           | 二零一九年       |            | 二零一八年   |            |        |
| 銷售額組合     | 千港元         | 佔收益<br>百分比 | 千港元     | 佔收益<br>百分比 |        |
| 美容及面部護理   | 453,706     | 78.8%      | 432,514 | 72.2%      | +4.9%  |
| 纖體        | 64,477      | 11.2%      | 102,735 | 17.1%      | -37.2% |
| 水療浸浴及按摩   | 24,964      | 4.3%       | 39,488  | 6.6%       | -36.8% |
| 美容及保健服務   | 543,147     | 94.3%      | 574,737 | 95.9%      | -5.5%  |
| 銷售護膚及保健產品 | 32,870      | 5.7%       | 24,281  | 4.1%       | +35.4% |
| 總計        | 576,017     | 100%       | 599,018 | 100%       | -3.8%  |

本集團的收益主要源自美容、面部護理及纖體服務。本集團來自美容及保健服務的收益由二零一八年財政年度的約574,700,000港元減少約5.5%至二零一九年財政年度的約543,100,000港元。

本集團呈報，本集團新增的預付美容套票銷售額為543,200,000港元，較二零一八年財政年度的563,100,000港元減少3.5%，而現金及現金等價物持有量亦維持在穩健水平。

## 管理層 討論及分析

遞延收益的分析載列如下：

| 遞延收益變動                             | 截至三月三十一日止年度 |           |           |                     |           |           |           |           |                     |           |
|------------------------------------|-------------|-----------|-----------|---------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------------------|-----------|
|                                    | 二零一九年       |           |           |                     |           | 二零一八年     |           |           |                     |           |
|                                    | 香港<br>千港元   | 內地<br>千港元 | 台灣<br>千港元 | 新加坡及<br>馬來西亞<br>千港元 | 總計<br>千港元 | 香港<br>千港元 | 內地<br>千港元 | 台灣<br>千港元 | 新加坡及<br>馬來西亞<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
| 於年初                                | 370,697     | 10,315    | 832       | 46,875              | 428,719   | 392,345   | 9,021     | 2,311     | 35,690              | 439,367   |
| 會計政策變動之影響                          | (113,750)   | —         | —         | (13,830)            | (127,580) | —         | —         | —         | —                   | —         |
|                                    | 256,947     | 10,315    | 832       | 33,045              | 301,139   | 392,345   | 9,021     | 2,311     | 35,690              | 439,367   |
| 匯兌差額                               | —           | (690)     | (33)      | (1,003)             | (1,726)   | —         | (41)      | (35)      | 1,096               | 1,020     |
| 來自銷售預付美容套票的收入總額                    | 475,420     | 12,930    | 253       | 54,578              | 543,181   | 482,400   | 19,883    | 3,160     | 57,626              | 563,069   |
| 來自提供美容及保健服務及<br>因預付美容套票到期<br>確認的收益 | (471,156)   | (15,726)  | (677)     | (55,588)            | (543,147) | (504,048) | (18,548)  | (4,604)   | (47,537)            | (574,737) |
| 就出售附屬公司之調整                         | —           | (979)     | (375)     | (472)               | (1,826)   | —         | —         | —         | —                   | —         |
| 於年終                                | 261,211     | 5,850     | —         | 30,560              | 297,621   | 370,697   | 10,315    | 832       | 46,875              | 428,719   |

### 僱員福利開支

僱員福利開支（包括員工薪金及花紅以及董事酬金）為本集團經營成本之最主要組成部分。於回顧年度，僱員福利開支由二零一八年財政年度的342,200,000港元減少約6.8%至約319,100,000港元。二零一九年財政年度僱員福利開支佔收益55.4%，而二零一八年財政年度則為57.1%。本集團於二零一九年三月三十一日共有員工1,167名，較二零一八年財政年度的1,350名員工減少13.6%。僱員福利開支及員工人數減少主要由於我們不斷致力追求成本效益所致。本集團的酬金政策與現行市場慣例一致，並根據個人表現及經驗而釐定。為鼓勵及酬報本集團員工，本集團或會根據個人表現及本集團業績授予合資格僱員酌情花紅及購股權。自二零一零年第一季度起，本集團推行精英制度，或對有傑出服務表現的優秀員工支付酌情花紅，以認可彼等的貢獻。

### 租賃成本

於二零一九年三月三十一日，本集團在中國內地及香港共經營36間服務中心，加權平均總樓面面積約為236,000平方呎，較二零一八年財政年度的248,000平方呎（包括台灣的2間服務中心）減少4.8%。於二零一九年財政年度，本集團之產品銷售點數目為59間（二零一八年財政年度：62間）。於二零一九年三月三十一日，本集團於新加坡設有11間美容服務中心，加權平均總樓面面積約為21,000平方呎（二零一八年財政年度：約22,000平方呎）。本集團於二零一九年財政年度之租賃成本約為114,500,000港元（二零一八年財政年度：135,300,000港元），佔收益約19.9%（二零一八年財政年度：22.6%）。

### 折舊及攤銷

折舊由二零一八年財政年度之14,600,000港元增加4.2%至回顧年度之15,300,000港元。增加主要原因為於二零一九年財政年度開設幾間新專賣店，而進行裝修、購置美容儀器及配備產生的成本增加。

# 管理層 討論及分析

## 其他經營開支

其他經營開支包括銀行費用、廣告費、公用事項及樓宇管理費。銀行費用隨新增預付美容套票銷售額變動，下跌0.4%至26,700,000港元。廣告費由去年同期的4,200,000港元增加至4,400,000港元。廣告費佔收益的百分比於二零一八年財政年度為0.8%，與去年同期相比，保持穩定。這反映本集團在廣告費方面享有成本優勢，全因可以將有關費用攤分至覆蓋香港、中國內地及新加坡的經擴大服務中心網絡。廣告費通過有效途徑獲得分配，以提高品牌知名度及爭取更大市場份額。

## 虧損淨額

本公司權益股東應佔虧損淨額於二零一九年財政年度為約13,300,000港元，而二零一八年財政年度則為虧損淨額22,900,000港元。本集團將在適當時機繼續擴展其業務，務求達至長期增值的目標，為股東帶來最佳回報。

## 每股股息

於回顧年度內，董事會不建議向本公司股東派發任何股息（二零一八年財政年度：無）。由於董事會於截至二零一八年九月三十日止六個月並無批准任何中期股息，故截至二零一九年三月三十一日止年度的股息總額將為零（二零一八年財政年度：無）。

## 流動資金、財務資源及資本架構

本集團一般透過銷售預付美容套票的收益及與銀行結算信用卡預付交易為其流動資金需要撥款。於回顧年度內，我們維持穩健的財務狀況，持有龐大現金及銀行結餘約188,200,000港元（二零一八年財政年度：187,200,000港元）且並無銀行

借貸。我們的現金主要用作我們的營運資金及為正常營運開支撥款及用以購買護膚及保健產品、提供美容及保健服務時所用的材料及消耗品。秉承本集團的審慎理財政策，除營運所需的資金外，於回顧年度本集團大多數現金均持作定期及儲蓄存款。

## 資本開支

於回顧年度內，本集團的資本開支總額約為32,600,000港元，去年同期為21,300,000港元。該等款項主要用作就擴充及整合其香港、中國內地及新加坡的服務網絡而進行租賃物業裝修以及添置汽車、設備及儀器。

## 或然負債及資本承擔

董事會認為，於二零一九年三月三十一日並無重大或然負債。本集團於二零一九年三月三十一日的資本承擔為4,900,000港元（二零一八年三月三十一日：1,400,000港元），主要用作購置廠房及設備。

## 資產押記

於二零一九年三月三十一日，本集團向若干銀行抵押其銀行存款53,200,000港元（二零一八年三月三十一日：54,500,000港元），作為本集團旗下若干附屬公司獲授銀行信貸的抵押品。

## 外匯風險

本集團的交易主要以港元列值。然而，隨著本集團業務擴展至中國內地及新加坡，港元兌人民幣及新加坡元的匯率亦對營運成本構成影響。管理層會密切監察本集團所面對的風險，並將採取必要措施減低潛在風險，及在風險與回報之間取得平衡以妥善對沖該等風險。



## 管理層 討論及分析

### 人力資源及培訓

本集團於二零一九年三月三十一日僱用1,167名員工（二零一八年三月三十一日：1,350名員工），包括前線服務中心員工計香港959人、中國內地38人及新加坡70人。後勤辦事處員工計香港72人、中國內地5人、新加坡20人及澳大利亞3人。本集團定期參照法律架構、市場狀況及本集團與個別員工的表現，檢討其薪酬政策。薪酬委員會亦對執行董事及高級管理層成員的薪酬政策及待遇進行檢討。

按照本集團的薪酬政策，僱員的薪酬符合我們經營所在所有司法管轄區的法律規定，並與市場水準一致。於回顧年度內，包括董事酬金在內的僱員福利開支總額為319,100,000港元，較二零一八年財政年度的342,200,000港元減少6.8%。為提升員工服務質素及核心技能，本集團定期為員工提供由本集團高級管理人員設計的培訓項目。此外，通過研討會，亦會加強本集團管理層與基層員工之間的互動溝通。

### 展望

由於全球經濟前景疲軟及中美貿易戰的威脅，於二零一九年第一季度，香港經濟增速創自十年前經濟危機以來的最低水平。

於回顧年度，本集團重組店鋪組合，從而會關閉部分店鋪並新開店鋪。預期重組服務中心網絡可向客戶提供便捷訪問渠道，此舉將可有助於本集團擴大客戶覆蓋範圍、提升品牌知名度及發展業務。由於經濟環境推動，香港的房屋租金居高不下。本集團相信，服務中心網絡將有助於本集團控制租賃成本。除租賃成本外，本集團將主動於各個方面實施嚴格的成本控制，惟服務及產品質量方面除外。

利用該商機，於回顧年度後，本集團已收購ICONX電子名片應用軟件。該軟件用作社交網絡的平台，用戶可通過二維碼同步交換彼等的電子名片。該軟件亦可作為用戶（包括本集團）的營銷平台，推廣彼等的業務，並可用作電商平台，銷售彼等的服務及產品。

未來，本集團將以一貫積極而審慎的步伐探索不同商機，以開拓新業務收益來源。

### 環境政策及表現

本集團明白其業務對環境造成一定影響，並深明良好的環境管理常規及可持續的業務營運的重要性。本集團致力遵守相關政府所制定有關其業務營運的相關環保標準及政策。本集團已於其業務及工作場所實施多項環保措施，包括但不限於零售店鋪、倉庫及辦公室。在日常營運中，本集團提倡「無紙辦公室」，積極推進電子訊息化管理系統，並設置應用設備以便通過使用電話及視像會議安排不同類型的會議，以節省時間及資源。就零售店鋪而言，本集團已使用LED照明燈具以實施節省能源措施。

### 遵守法例及規例

本集團重視遵從監管規定及因違反有關規定帶來的風險。本集團持續檢討影響本集團業務的新頒佈法例及規例，並向員工提供相關培訓及指引。截至二零一九年三月三十一日止年度，本集團已遵守對本集團營運構成重大影響之相關經營地點法例及規例。

# 管理層 討論及分析

## 主要關係

### (a) 僱員

本集團相信，僱員為其業務成功的重要因素。因此，其透過提供具市場競爭力的薪酬待遇及建立和諧工作環境，致力維持高員工挽留率。為提高其員工於經營業務時的能力及效率，本集團向僱員提供全面的培訓計劃，包括優質服務技巧、產品知識、語言及人際關係技巧。此外，本集團定期舉行零售員工聚會以促進團隊精神，並嘉許銷售業績優異的零售員工。

### (b) 消費者

本集團的零售店鋪及美容中心直接向消費者提供服務。為確保產品和服務質素持續提升，本集團定期進行內部及外部市場調查，與消費者互動，加深對市場行情的了解及取得反饋。

### (c) 供應商

本集團與多家供應商建立長期合作關係，並審慎挑選供應商，有關供應商均需滿足本集團的若干評估標準，包括（其中包括）經驗、財務實力、聲譽、過往原材料或成品的達標情況。

### (d) 股東及投資者

董事會相信，有效的溝通以及和準確及適時的資料披露不但加強股東及投資者的信心，同時亦方便其提供具建設性的反饋及意見，促進投資者關係及未來企業發展。

## 主要風險及不明朗因素

1. 宏觀經濟變化 — 本集團業務容易受整體經濟狀況及其他因素（如消費者信貸）影響。
2. 業務的規管及政治風險 — 包括香港法律規例更新，尤其是香港法例第362章商品說明條例，乃由於本集團業務主要於香港經營。此外，本集團將進一步於中國內地開發市場，同時亦帶來更多有關規管及政治變動的風險。
3. 市場競爭 — 由於大型及小型地區性或大眾競爭對手擬增加其市場佔有率，本集團正承受巨大壓力，以就價格及服務方面進行競爭。
4. 與本集團投資有關之外匯風險 — 本集團可能面臨交易及匯兌（匯率）風險，尤其是人民幣、新加坡元及澳元，以及相關財務費用風險。
5. 香港業務成本上升 — 主要指因不明朗經濟環境導致經營成本增加。
6. 本集團護膚及保健產品業務之聲譽及表現風險 — 本集團業務依賴其聲譽及服務質素，倘其產品及服務質素備受質疑，本集團可能會流失潛在業務。

# 投資者關係及 財務日誌

秉承及時、公平和公開的原則，本集團於回顧年度內持續積極拓展主動和有效的投資者關係計劃，致力與股東、投資者、財經傳媒及潛在投資者保持穩定和暢通無阻的雙向溝通，以確保投資者充分瞭解本集團當前和未來的發展情況，助他們作出正確的投資決定，同時使本集團的股價可以充分反映本公司的長期價值。

## 投資者關係策略和政策

本集團瞭解到透明度及問責對本公司的重要性。我們深信要提高業務透明度及向股東問責的最佳方法便是持續真誠和積極地與投資者、傳媒和公眾溝通，以提高投資界和社會對本集團的業務動態、部署計劃及財務情況的認識及瞭解。同時，我們亦高度重視投資者的意見和回饋，因這有助制定本集團的發展戰略，以提升股東價值。

## 有效的雙向溝通

本集團已委派投資者關係團隊專門負責投資者關係事務，為本集團與投資者建立溝通橋樑。於回顧年度內，經投資者關係團隊安排，本集團舉行了股東週年大會等投資者關係活動。投資界得以增進對本集團業務發展的瞭解，確保股東獲得有關本集團的最新資訊。投資者關係團隊亦會通過不同管道收集投資者對本集團業務發展的寶貴意見，讓本集團更瞭解市場關注點，以更有效地制定日後投資者關係計劃，以至業務的策略和工作。

隨著本集團業務不斷發展，本集團於資本市場上的動作亦將更趨頻繁，與投資者維持及時和暢通的溝通也益顯重要。我們將持續更新及完善投資者關係體系，致力維持高水平的投資者關係。

## 財務日誌

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| 就二零一九年股東週年大會<br>辦理過戶登記的最後一日 | 二零一九年<br>八月二十六日                                |
| 就二零一九年股東週年大會<br>暫停辦理股東登記    | 二零一九年<br>八月二十七日至<br>二零一九年<br>八月三十日<br>(包括首尾兩日) |
| 二零一九年股東週年大會                 | 二零一九年<br>八月三十日                                 |

## 股份資料

現代美容控股有限公司自二零零六年二月九日起於香港聯合交易所有限公司上市。

|                         |              |
|-------------------------|--------------|
| 於二零一九年三月三十一日<br>已發行普通股： | 904,483,942股 |
| 每手買賣單位：                 | 4,000股       |
| 面值：                     | 每股0.10港元     |
| 於二零一九年三月三十一日的<br>市值：    | 179百萬港元      |

## 股份代號

|      |         |
|------|---------|
| 聯交所： | 919     |
| 路透社： | 0919.HK |
| 彭博社： | 919 HK  |

# 董事及 高級管理層簡歷

## 執行董事

### 曾裕博士

五十八歲，為執行董事兼董事會主席、本集團行政總裁，以及本公司提名委員會主席及薪酬委員會成員。彼為本公司創辦人及主要股東，於美容及保健行業擁有豐富經驗，憑藉彼對行業的深入瞭解及獨特的專門知識，開創及充分利用市場趨勢及變化。彼豐富的商業知識及對企業管理的獨到眼光為本集團帶來蓬勃的業務發展。彼持有國際美洲大學工商管理榮譽博士學位。彼為香港董事學會資深會員。彼為香港商業專業評審中心榮譽院士。曾博士亦致力參與社區福利活動。彼亦為身心美慈善基金有限公司創辦人兼主席，以及美容專家國際學院創辦人兼院長。彼亦曾獲頒「美國總統公益服務獎」、「美國白宮公益鳴謝狀」及「美國服務襟章總統公益」。於二零一三年，曾博士獲委任為中國人民政治協商會議湖南省第十一屆委員會委員。曾博士亦獲委任為新界各界慶回歸活動籌備委員會副會長。於二零一五年，曾博士獲委任為築福香港慈善基金會創會常務副主席，任期三年。於二零一五年，曾博士獲委任為香港新界地區事務顧問協會第六屆執行委員會副主席。曾博士於二零一五年七月榮獲香港特別行政區政府頒授榮譽勳章。彼獲《姊妹美容》頒發「美容創業家大獎」。曾博士於二零一九年畢業於威爾士雷克瑟姆格倫威爾大學，獲得工商管理碩士學位。曾博士乃李守義博士的配偶，李守義博士為本公司前執行董事（於二零一零年九月十五日辭任）及現任本公司首席行政官。

### 葉啟榮先生

四十五歲，為本公司首席資訊科技總監兼執行董事。葉先生負責本集團所有電腦及資訊系統事務，於系統整合、資訊系統、網絡操控及電訊業擁有約十二年經驗。彼於一九九七年畢業於香港中文大學，獲授社會科學學士學位，並取得微軟認證專業系統工程師資格及於二零零二年獲得CheckPoint認證網絡安全管理員及Turbolinux認可工程師資格。葉先生於二零零二年三月加入本集團。

### 楊詩敏女士

四十五歲，為本集團執行董事兼財務總監。彼負責掌管本集團的會計及財務申報事宜。楊女士於一九九五年畢業於香港理工大學，獲頒會計學文學學士學位。彼為英國及威爾斯特許會計師公會會員及香港會計師公會會員。彼亦為特許公認會計師公會資深會員。楊女士於德勤•關黃陳方會計師行擁有逾六年審計經驗。彼於二零零四年三月加入本集團。

## 董事及 高級管理層簡歷

### 獨立非執行董事

#### 廖美玲女士

五十七歲，於二零零九年十二月獲委任為獨立非執行董事。廖女士為加拿大特許專業會計師、香港會計師公會資深執業會員、香港稅務學會資深會員及香港董事學會資深會員。廖女士持有加拿大西安大略大學金融及商業科文學學士學位、中國清華大學中國法學專業學士學位及加拿大麥克馬斯特大學工商管理碩士學位。廖女士為香港執業會計師及廖美玲會計師事務所的獨資東主。廖女士亦為一間於新加坡證券交易所上市的公司瑞德能源集團公司的獨立非執行董事、審核委員會主席以及薪酬委員會成員。廖女士為多倫多創業交易所上市公司Ellipsiz Communications Ltd的獨立董事及審核委員會主席。廖女士已獲委任為閩港控股有限公司（股份代號：181）的獨立非執行董事、審核委員會主席、提名委員會成員及薪酬委員會成員，由二零一九年一月一日起生效，而該公司於香港聯交所主板上市。除上文披露者外，廖女士於過往三年並無擔任其他上市公司的董事職務。

#### 黃文顯博士

五十三歲，於二零零九年十二月獲委任為獨立非執行董事。黃博士為美國執業會計師(CPA)公會會員、註冊管理會計師(CMA)並持有財務管理師資格(CFM)。黃博士持有化學工程學士學位、經濟碩士學位及工商管理博士學位。黃博士為利民實業有限公司（股份代號：229）的執行董事兼副主席，而該公司於聯交所主板上市。黃博士亦為南南資源實業有限公司（股份代號：1229）的獨立非執行董事，而該公司於聯

交所主板上市。黃博士同時出任德利機械控股有限公司（股份代號：8142）及浙江聯合投資控股集團有限公司（股份代號：8366）的獨立非執行董事，該兩家公司俱於聯交所GEM上市。黃博士為香港獨立非執行董事協會副會長兼理事會成員及東華三院黃笏南中學校董。

#### 康寶駒先生

六十九歲，於二零零九年十二月獲委任為獨立非執行董事。康先生為香港特別行政區高等法院的律師，執業已逾三十九年。康先生為香港國際公證人協會任命的公證人。康先生現為劉陳高律師事務所資深合夥人。

#### 林德亮先生

六十六歲，自二零一三年一月一日起獲委任為獨立非執行董事。林先生畢業於澳門城市大學，持有工商管理碩士學位。林先生往來中國湖南省經商三十多年，現為兆聯投資發展有限公司董事長。於二零一三年，林德亮先生獲聘任為中國湖南省人民政府參事。彼亦為中國湖南省第七、八、九及十屆中國人民政治協商會議（政協）委員，同時亦為湖南省海外聯誼會第五、六及七屆副會長。林先生為香港新界地區事務顧問協會主席。彼在香港服務社區多年，於一九九五年獲英女皇頒授英女皇榮譽勳章(BH)、於二零零六年獲香港特別行政區政府頒授榮譽勳章(MH)及於二零一二年獲香港特別行政區政府委任為太平紳士(JP)。林先生已獲委任為威發國際集團有限公司（股份代號：765）的獨立非執行董事、薪酬委員會主席、審核委員會成員及提名委員會成員，由二零一八年十二月二十日起生效，而該公司於聯交所主板上市。

## 董事及 高級管理層簡歷

### 高級管理層

#### 李守義博士

四十四歲，為本公司首席行政官。李博士為本公司前執行董事（於二零一零年九月十五日辭任）。李博士負責監督本集團的品牌管理、海外業務／供應鏈、市場推廣及銷售、產品研發、物業管理、採購及行政事宜。彼亦負責就設施管理、物流管理及創意設計及工程等領域，以至本集團業務的整體規劃及策略發展方面，提供全面的技術及規劃指引。李博士持有新加坡理工學院頒發的電子、電腦及傳意工程文憑，具有非凡的設計天賦。彼亦持有國際美洲大學工商管理博士學位。彼為執行董事兼董事會主席曾裕博士的配偶。

# 企業 管治報告

## 企業管治常規

本公司堅守良好的企業管治原則，以求達致穩健管理及提升股東價值。該等原則重視透明度、問責性及獨立性。

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載企業管治守則（自二零一二年四月一日起生效）（「守則」）載列的守則條文（「守則條文」）。

於回顧年度內，本公司已遵循守則內的守則條文，惟下文所載偏離守則條文第A.2.1條、守則條文第A.6.7條及守則條文第E.1.2條的情況除外。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」），作為本公司董事（「董事」）進行證券交易的行為守則。

經向全體董事作出具體查詢後，全體董事已確認，彼等於回顧年度已遵守標準守則所載的規定標準及董事進行證券交易的行為守則，且概無不合規情況。

## 董事會

### 董事會的組成

本公司董事會（「董事會」）的組成如下：

#### 執行董事：

曾裕博士（董事會主席兼行政總裁）

葉啟榮先生

楊詩敏女士

#### 獨立非執行董事：

廖美玲女士

黃文顯博士

康寶駒先生

林德亮先生

董事會現由三名執行董事（包括董事會主席）及四名獨立非執行董事組成。董事會認為此乃一個均衡的組合，更能加強獨立審閱及監察整體管理常規。有關本公司董事會成員多元化的政策，旨在令董事會成員組成在年齡、性別、技能、經驗、教育程度方面維持均衡，以進一步鞏固獨立審閱及監察職能。大部分獨立非執行董事均擁有上市規則第3.10(2)條規定的適當專業或會計資格。董事之簡歷及相關關係已詳載於本年報第18至20頁之「董事及高級管理層簡歷」一節內。

## 董事會會議

董事會定期及於有需要時舉行會議。董事會會議日期均預先擬定，以促使更多董事出席會議。公司秘書協助主席編製會議議程，各董事可要求在議程內加入其他項目。高級管理層均獲邀出席所有董事會會議，以促進董事會與管理層之間的溝通。董事會或董事委員會會議議程及其他相關資料會於有關會議舉行前提交董事。於回顧年度內，除於本公司正常業務過程中執行董事舉行的執行董事會會議外，董事會已舉行六次董事會會議。

# 企業管治報告

## 董事出席董事會會議／董事委員會會議／股東大會的次數

下表概述全體董事於回顧年度內舉行的董事會會議、董事委員會會議及股東大會的出席次數：

|                    | 董事會會議 | 審核委員會會議 | 薪酬委員會會議 | 二零一八年股東週年大會 |
|--------------------|-------|---------|---------|-------------|
| <b>執行董事</b>        |       |         |         |             |
| 曾裕女士 <sup>1</sup>  | 0/6   | 不適用     | 0/1     | 0/1         |
| 葉啟榮先生              | 5/6   | 不適用     | 不適用     | 0/1         |
| 楊詩敏女士              | 6/6   | 不適用     | 不適用     | 1/1         |
| <b>獨立非執行董事</b>     |       |         |         |             |
| 廖美玲女士 <sup>2</sup> | 6/6   | 3/3     | 1/1     | 0/1         |
| 黃文顯博士 <sup>3</sup> | 6/6   | 3/3     | 1/1     | 1/1         |
| 康寶駒先生              | 6/6   | 3/3     | 1/1     | 1/1         |
| 林德亮先生              | 0/6   | 不適用     | 不適用     | 1/1         |

附註：

1. 本公司董事會主席兼提名委員會主席。
2. 本公司審核委員會主席。
3. 本公司薪酬委員會主席。

## 董事會與管理層各自的職責、問責性及貢獻

董事會負責領導及控制本集團（包括本公司及其附屬公司）及監督本集團業務、策略決定及表現。董事會的職能為考慮及批准本集團的策略、財務目標、年度預算及投資建議。獨立非執行董事聯合提供多個行業的專業知識，履行彼等給予管理層策略建議的重要職責，並確保董事會不但能維持對財務及其他強制性申報規則之嚴格標準，而且能提供合適制衡機制以保障股東及本公司的整體利益。重大交易須由董事會批准。

董事會各成員之間概無財務、業務、家族或其他重大／相關關係。

董事會亦會根據守則履行企業管治職能。於回顧年度內，董事會就企業管治職能履行的工作概述如下：

- (a) 制訂及檢討企業管治政策及常規；
- (b) 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；



# 企業管治報告

- (c) 檢討及監察有關遵守法定及監管規定的政策及常規；
- (d) 檢討及監察適用於僱員及董事的行為守則及合規手冊（如有）；及
- (e) 檢討本公司有否遵守守則及企業管治報告之披露規定。

## 管理層之授權

董事會明確授權管理層在行政總裁（「行政總裁」）的領導下，履行日常營運責任。主要事務包括執行經董事會批准的策略及決定，且管理層就本集團的業務營運向董事會承擔全部責任。

## 董事參與持續專業培訓

守則之守則條文第A.6.5條規定，全體董事均須參加持續專業發展，以精進及更新彼等的知識及技能，目的為確保彼等能繼續向董事會作出知情及相關的貢獻。本公司須負責安排及資助合適培訓，適當地強調上市公司董事的角色、職能及職責。本公司已要求全體董事向本公司提交培訓記錄。本公司於回顧年度就適用法例、規則及規例的最新發展為董事舉辦培訓課程或提供書面材料，以精進及更新彼等的專業技能，從而協助彼等履行職責。若干董事透過出席其他專業培

訓課程或閱讀與企業管治事宜有關的相關材料，從而參與持續專業培訓。本公司於回顧年度內已接獲相關董事確認參與持續專業培訓課程如下：

|       |        |
|-------|--------|
| 曾裕博士  | 閱讀材料   |
| 葉啟榮先生 | 閱讀材料   |
| 楊詩敏女士 | 參與培訓課程 |
| 廖美玲女士 | 參與培訓課程 |
| 黃文顯博士 | 參與培訓課程 |
| 康寶駒先生 | 參與培訓課程 |
| 林德亮先生 | 閱讀材料   |

## 主席兼行政總裁（「行政總裁」）

於回顧年度內，曾裕博士（「曾博士」）擔任本公司主席兼行政總裁。守則之守則條文第A.2.1條規定主席與行政總裁的角色應予區分，並不應由同一人兼任。經審閱管理層架構後，董事會認為，董事會的決定乃全體董事以投票表決方式作出的集體決定，並非由董事會主席一人決定。此外，董事會管理層與本公司的日常業務管理層的職責在高級管理層的支持下均有清晰劃分。因此，本公司管理層的權力並無集中在任何一名人士身上。董事會認為，現有架構不會對董事會與本集團高級管理層之間的權力及權限平衡造成損害。

# 企業管治報告

## 守則條文第A.6.7條

守則條文第A.6.7條規定本公司獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會及對股東的意見有公正的了解。

本公司獨立非執行董事廖美玲女士基於私人理由並未出席本公司於二零一八年八月二十九日舉行之股東週年大會。

## 守則條文第E.1.2條

守則條文第E.1.2條規定，董事會主席應出席股東週年大會。

董事會主席曾裕博士由於個人原因並未出席本公司於二零一八年八月二十九日舉行之股東週年大會。

## 獨立非執行董事（「獨立非執行董事」）之獨立性

獨立非執行董事廖美玲女士、黃文顯博士及康寶駒先生均已各自訂立日期為二零一六年八月二十七日的委任函，任期由二零一六年八月二十七日起計為期三年，惟須（其中包括）根據本公司的組織章程細則，每三年至少輪值退任一次，並可重選連任。獨立非執行董事林德亮先生已訂立日期為二零一九年一月一日的委任函，任期由二零一九年一月一日起計為期三年，惟須（其中包括）根據本公司的組織章程細則，每三年至少輪值退任一次，並可重選連任。

每名獨立非執行董事須每年就彼之獨立性呈交書面確認，且如有任何變動而可影響彼之獨立性，彼會在切實可行情況下儘快知會本公司。本公司確認已收到每名獨立非執行董事根據上市規則第3.13條每年就彼之獨立性呈交的確認，且本公司仍認為每名獨立非執行董事均屬獨立人士。

## 董事委任及重選連任

根據本公司的組織章程細則，新董事委任必須經董事會批准。董事會授權提名委員會挑選及推薦董事人選，包括考慮被推薦人選及在有需要時委聘外界招聘專才協助。提名委員會的職責載於下文「董事委員會」分節。

所有在股東週年大會上獲選的董事（包括獨立非執行董事）均須根據本公司的組織章程細則，在本公司股東週年大會上每三年至少輪值退任一次。所有退任董事（包括獨立非執行董事）均符合資格重選連任。所有獲委任以填補臨時空缺或作為現有董事會新增成員的董事（包括非執行董事），任期均至彼等獲委任後的首次股東週年大會止，並於屆時符合資格重選連任。

## 董事委員會

董事會成立下列委員會，並訂有條款不遜於守則所載條文的明確職權範圍：

- 薪酬委員會
- 提名委員會
- 審核委員會

各委員會有權在其認為有需要時委聘外部顧問或專家，以履行委員會責任。所有委員會的會議記錄均會送呈各委員會成員以供傳閱。為進一步加強獨立性及有效性，所有審核委員會的成員均為獨立非執行董事，而提名委員會及薪酬委員會的架構乃以獨立非執行董事為絕大多數成員。

# 企業 管治報告

## 薪酬委員會

薪酬委員會的組成如下：

### 獨立非執行董事

黃文顯博士 (主席)  
廖美玲女士  
康寶駒先生

### 執行董事

曾裕博士

薪酬委員會之職責已載列於其書面職權範圍內，包括根據訂明的政策審閱及釐定應付董事及高級管理層的薪酬待遇、花紅及其他報酬的條款。該等政策（包括董事薪酬政策）乃為全面獎勵高級管理層達到年度及長期表現目標。透過向表現達致目標之僱員提供於業內具競爭力之全面獎勵，本集團致力招攬、激勵及挽留對其長遠成就而言屬重要之主要行政人員。

於回顧年度內，薪酬委員會開會一次。薪酬委員會成員出席上述會議的詳情載於上文「董事出席董事會／董事委員會會議／股東大會的次數」分節。

薪酬委員會於回顧年度內履行的工作概述如下：

- a. 檢討薪酬政策、組織架構及人力資源調配；
- b. 檢討執行董事及高級管理層於回顧年度內的表現及薪酬；及
- c. 檢討董事及高級管理層於回顧年度內的報酬及福利。

## 提名委員會

提名委員會的組成如下：

### 執行董事

曾裕博士 (主席)

### 獨立非執行董事

廖美玲女士  
黃文顯博士  
康寶駒先生

董事會已成立提名委員會，並訂有書面職權範圍，其包括就委任董事、董事會組成之評估、獨立非執行董事的獨立性評估及董事會繼承管理向董事會提出建議。

提名委員會挑選及向董事會推薦人選的基準載於下文所述提名政策。

於回顧年度內，提名委員會並無舉行任何會議。

## 審核委員會

審核委員會的組成如下：

### 獨立非執行董事

廖美玲女士 (主席)  
黃文顯博士  
康寶駒先生

審核委員會審閱本集團的財務申報、內部監控及企業管治事宜，並向董事會作出相關建議。全體審核委員會成員均具備上市規則所規定的適當專業資格、會計或相關的財務管理專長。於回顧年度內，審核委員會召開三次會議。審核委員會成員出席上述會議的詳情載於上文「董事出席董事會／董事委員會會議／股東大會的次數」分節。

# 企業管治報告

審核委員會於回顧年度內履行的工作概述如下：

- 批准本公司外聘核數師畢馬威會計師事務所的薪酬及聘用條款；
- 按適用的準則檢討外聘核數師是否獨立客觀及審核程序是否有效；
- 審閱向彼等傳閱之年度業績之審核計劃；
- 批准刊發盈利警告公佈；
- 在向董事會提交中期及年度財務報表前作出審閱；及
- 檢討內部審核部門的審核程序及風險管理及內部監控制度。

審核委員會已於獲董事會批准前審閱及批准本集團於回顧年度的全年業績。

## 核數師薪酬

於回顧年度內，就提供審核及其他服務已付／應付本公司外聘核數師畢馬威會計師事務所及其網絡公司的薪酬載列如下：

|       | 已付／應付費用<br>千港元 |
|-------|----------------|
| 審核服務  | 3,330          |
| 非審核服務 | 280            |

## 董事及高級管理層之薪酬

於回顧年度內，高級管理層成員按範圍劃分之薪酬載列如下：

| 薪酬範圍（港元）                | 人數 |
|-------------------------|----|
| 零港元至1,000,000港元         | 6  |
| 1,000,001港元至2,000,000港元 | 1  |
| 2,000,000港元以上           | 1  |

更多有關董事薪酬及五名最高薪酬僱員之詳情分別載於財務報表附註8及附註9。

## 董事就編製賬目而承擔的責任及核數師責任

董事知悉彼等就編製本公司於回顧年度內的賬目所承擔的責任，而核數師的申報責任則載列於本年報第45頁。

## 內部監控及風險管理

董事會已檢討本公司及其附屬公司的風險管理及內部監控制度的效能，並認為該制度屬有效且充足。

董事會負責確保本集團維持穩健及有效的風險管理及內部監控制度，並透過審核委員會檢討其效用。該制度用作監控未能達成公司目標的風險，並旨在提供有關避免發生重大錯誤陳述、損失或欺詐的合理但並非絕對的保證。

本公司已成立內部審核部門，並於回顧年內對風險管理及內部監控制度至少檢討一次。

# 企業 管治報告

董事會已為本公司採納企業風險管理架構。倘於日常營運中注意到任何重大風險，本集團的業務單位、支援職能及個人檢討、分享經驗及向高級管理層匯報。內部審核部門按集團層面溝通及評估本集團的風險組合及重大風險。董事會授權行政管理層設計、推行及持續評估該等風險管理及內部監控制度，同時董事會透過審核委員會監督及檢討已確立的有關財務、營運與合規事宜的監控及風險管理的程序之足夠性及有效性。本集團擁有合資格的人士維持及持續監督此等監控系統。高級管理層按「須知悉」基準處理及發佈內幕消息。

根據高級管理層之評估結果及所作出之聲明，審核委員會信納：

- 本集團已就對其達成業務目標構成威脅之重大風險持續進行確定、評估及管理程序；及
- 於回顧年度及截至本年報獲批准日期止一直維持合適的內部監控及風險管理制度。

## 公司秘書

本公司的公司秘書於回顧年度內已接受不少於15小時的相關專業培訓。

## 董事會成員多元化政策

董事會已採納有關董事會成員多元化的政策，該政策載有為實現本公司董事會多元化而將予考慮的原則、因素及背後的原因。

## 原則

董事會相信多元化所帶來的裨益並認識到多元化的思想可創造審慎的商業理念。董事會由擁有不同技能、經驗、背景及觀點的人士構成，即：

- 具備競爭優勢；
- 真正了解機遇、問題及風險；
- 囊括不同的觀點、想法及關係；
- 加強決策及意見交換；及
- 提高對本公司及其管治的監督能力。

## 因素及背後的原因

為實現董事會多元化，將予考慮的因素包括但不限於：

- (1) 業務及從業經驗；
- (2) 專業技能及專業知識；
- (3) 性別；
- (4) 年齡；及
- (5) 文化及教育背景。

本公司及其附屬公司（「本集團」）的主要業務為提供美容及保健服務以及銷售護膚及保健產品，該等均為極具競爭力的業務及活動。有關業務或活動或其他業務或活動的經驗對了解及運營本集團的業務及活動至關重要。專業（如法律、會計）技能及專業知識對最大限度降低本集團的業務及活動風險尤為重要。就客戶對本集團提供產品及服務的要求及反饋以及股東及投資者的需求而言，性別及年齡多元化以及文化及教育多元化將會產生不同觀點。

# 企業管治報告

為訂出最佳董事會成員組成，董事會將充分利用該等人士之間的差異及區別。

## 可量化目標

該政策將根據對董事會組成的客觀檢討予以量化。

該政策將不時被檢討。

## 提名政策

董事會已採納董事提名政策，該政策載有選擇及建議擔任本公司董事會成員的候選人的標準、程序及流程。

## 選擇標準

選擇及建議本公司董事候選人時應考慮多項因素，包括但不限於：

- (1) 個人能力：每位候選人均須遵守最高道德標準，表現出扎實的商業判斷力，並具備較強的人際關係技巧。
- (2) 遵守本公司董事會成員多元化政策。
- (3) 遵守本公司組織章程大綱及細則及香港聯合交易所有限公司證券上市規則。
- (4) 特定技能及經驗：
  - (a) 於同本公司類似規模及複雜程度的組織或公司的領導經驗；
  - (b) 過往董事會經驗；
  - (c) 能夠閱讀及詮釋財務報表；
  - (d) 法律事務經驗；

(e) 於美容行業或美容服務領域的經驗或專長；

(f) 理解並共享本公司願景；

(g) 能夠為本公司的良好管治及改善投入必要的時間和精力。

## 程序及過程

- (1) 任何董事會成員可提名候選人新任命為本公司董事或重新委任任何現有董事。
- (2) 提名委員會可召開會議，審閱有關候選人的提名。
- (3) 提名委員會應對獲提名的候選人進行盡職調查，並提出建議，供董事會審議及批准。
- (4) 本公司股東可通過普通決議案選舉任何人士擔任本公司董事。有關程序請參閱本公司網站「股東召開股東特別大會／提出建議的程序」。

本政策將不時予以檢討。

# 企業 管治報告

## 股息政策

於釐定是否建議派付股息及股息金額時，本公司將考慮本集團的未來營運及策略、財務業績、現金流量、市場狀況、資本需求及董事會認為相關的任何其他因素。

本公司宣派及派付股息須由董事會不時全權酌情決定，亦須遵守開曼群島公司法及本公司組織章程細則之任何限制。

本政策將不時予以檢討。

## 股東權利

### 股東召開股東特別大會／提出建議的程序

根據本公司的組織章程細則第79條，董事會如認為適當，可隨時召開股東特別大會。本公司任何兩名或以上於提請要求當日持有不少於本公司繳足股本（附有權利在本公司股東大會投票）十分之一的股東向本公司香港主要辦事處（倘本公司不再設置主要辦事處，則為註冊辦事處）發出書面要求後亦可召開股東大會，有關書面要求須列明大會事項並由提請人簽署。本公司任何一名身為認可結算所（或其代名人）且於提請要求當日持有不少於本公司繳足股本（附有權利在本公司股東大會投票）十分之一的股東向本公司香港主要辦事處（倘本公司不再設置主要辦事處，則為註冊辦事處）發出書面要求後亦可召開股東大會，有關書面要求須列明大會事項並由提請人簽署。倘提請要求當日後二十一日內董事會未有正式召開須於其後二十一日內舉行之大會，

則所有提請人自身或代表彼等所持全部投票權一半以上的任何提請人可按盡量接近董事會召開大會的相同方式召開股東大會，惟任何據此召開的大會不得於提請要求當日起計三個月後舉行，而本公司須向提請人補償因董事會未有召開大會而產生的所有合理開支。此外，倘股東欲於本公司任何股東大會上提呈任何建議，股東須自本公司股東大會通告日期起計七日內（或董事不時決定及公佈的其他期間）向本公司的公司秘書就有關建議遞交書面通知。

## 向董事會提出查詢之程序

歡迎投資者向董事會提出任何查詢，有關查詢可透過電郵方式（[ir@modernbeautysalon.com](mailto:ir@modernbeautysalon.com)）寄交本公司的投資者關係部，亦可郵寄至以下地址：

現代美容控股有限公司

香港

九龍

九龍灣

啟祥道9號

信和工商中心6樓

收件人：投資者關係部

# 企業 管治報告

## 投資者關係及股東通訊

本公司透過與投資者、分析員及傳媒維持定期對話及公平資料披露，以履行積極推動及促進投資者關係及通訊的政策。另一方面，本公司的股東週年大會為主席及高級管理層提供另一個與股東會面及溝通的渠道，而本公司亦鼓勵股東參與。所有股東均於股東週年大會前最少二十一日獲發會議通告，主席及高級管理層會在會上解答股東提問。以投票方式表決的結果會於本集團網站刊登。

我們透過公司網站([www.modernbeautysalon.com](http://www.modernbeautysalon.com))推動與股東及投資者的有效通訊，透過電子方式適時發放公司資訊及其他相關的財務及非財務資料。本集團亦重視股東的回饋意見，致力提高透明度及建立投資者關係。

## 憲章文件變動

於回顧年度內，本公司的憲章文件並無任何重大變動。



# 董事會 報告

現代美容控股有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然提呈其報告，連同本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零一九年三月三十一日止年度（「二零一九年財政年度」）的經審核財務報表。

## 主要業務

本公司的主要業務為投資控股。於二零一九年財政年度全年，本集團持續進行的主要業務為提供美容及保健服務及銷售護膚及保健產品。本公司於二零一九年三月三十一日的主要附屬公司詳情載於財務報表附註15。

## 業務回顧

本集團於回顧年度的業務回顧，包括(a)對本集團業務的公平檢討；(b)本集團面對的主要風險及不確定因素之敘述；(c)自回顧年度末起發生而影響本集團的重要事件詳情；(d)有關本集團業務可能未來發展的意向；(e)於回顧年度運用財務主要表現指標進行的本集團表現分析；(f)有關本集團環保政策及表現之討論以及遵守對本集團有重大影響的有關法例及規例（如有）及(g)本集團與其僱員、客戶及供應商及其他人士之間對本集團有重大影響且為本集團成功基石的主要關係報告，均載於本年報第10至16頁「管理層討論及分析」，並構成本董事會報告的一部分。

## 業績及分配

本集團於二零一九年財政年度的業績載於第48頁的綜合損益表。

本集團的收益及業績主要來自於香港、中國內地及新加坡提供美容及保健服務。本集團按呈報分類劃分的收益及業績載於財務報表附註3。本集團於回顧年度內業務發展的詳細回

顧以及未來前景載於本年報「管理層討論及分析」一節。

## 宣派股息

於回顧年度內，並無向本公司股東（「股東」）派付中期股息（二零一八年財政年度：中期股息為零）。

於回顧年度內，董事會並無批准末期股息（二零一八年財政年度：末期股息為零）。

股東週年大會（「股東週年大會」）訂於二零一九年八月三十日（星期五）舉行。為釐定出席股東週年大會並於會上投票之權利，本公司將於二零一九年八月二十七日（星期二）至二零一九年八月三十日（星期五）（包括首尾兩日）暫停辦理股東登記手續，期間不會辦理任何股份過戶手續。為符合資格出席股東週年大會及於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票必須於二零一九年八月二十六日（星期一）下午四時三十分前送交本公司香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司（地址為香港皇后大道東183號合和中心24樓），以辦理登記手續。

## 儲備

本集團及本公司於回顧年度內之儲備變動分別載於第52頁之綜合權益變動表及財務報表附註23。

## 可供分派儲備

於二零一九年三月三十一日，本公司之可供分派儲備約為442,700,000港元。本公司於回顧年度內之儲備及於二零一九年三月三十一日之可供分派儲備變動載於財務報表附註23。

# 董事會 報告

## 財務概要

本集團過去五個財政年度的業績以及資產及負債概要載於第112頁。該概要並不構成財務報表的一部分。

## 管理合約

於回顧年度內，概無就有關本公司及本集團全部或任何重大部分業務的管理及行政訂立任何合約，亦不存在該等合約。

## 主要客戶及供應商

於回顧年度內，本集團最大供應商應佔的採購總額佔本集團於回顧年度內採購總額約8%（二零一八年財政年度：6%），而五大供應商應佔的採購總額則合共佔本集團於回顧年度內採購總額約22%（二零一八年財政年度：18%）。

本集團的五大客戶合共佔銷售總額少於5%。

於回顧年度內，概無董事、彼等的聯繫人或任何股東（就董事所知，彼等擁有本公司已發行股本5%以上）於本集團五大供應商及客戶中擁有任何權益。

## 股本

於回顧年度內，本公司股本的變動詳情載於財務報表附註23。

## 優先購股權

本公司的組織章程細則或開曼群島法例並無優先購股權的條文，致令本公司必須按比例向現有股東發售新股份。

## 慈善捐款

於回顧年度內，本集團並無向慈善及非牟利組織作出捐款。

## 董事

於回顧年度內及截至本報告刊發日期止之董事如下：

### 執行董事

曾裕博士（主席兼行政總裁）  
葉啟榮先生  
楊詩敏女士

### 獨立非執行董事

黃文顯博士  
康寶駒先生  
廖美玲女士  
林德亮先生

根據本公司的組織章程細則第130條，葉啟榮先生、楊詩敏女士及林德亮先生將於應屆股東週年大會上輪值退任，並符合資格於大會上重選連任。有關上述於股東週年大會上尋求連任的董事詳情，載於將寄發予股東的相關通函內。

本公司已收到各獨立非執行董事（「獨立非執行董事」）就香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第3.13(1)至(8)條所述的每項因素作出的年度獨立性確認書。本公司認為，全體獨立非執行董事均屬獨立人士。

## 董事服務合約

概無董事已與本公司訂立任何本公司及其任何附屬公司不可於一年內不作賠償（法定賠償除外）而終止的服務合約。

# 董事會 報告

## 董事於交易、安排或合約的權益

除下文「關連交易」及「持續關連交易」兩節及財務報表附註28披露者及獲豁免遵守上市規則項下申報、年度審閱、公告及獨立股東批准規定者外，於回顧年度末或回顧年度內任何時間概無存續本公司、其附屬公司、其控股公司或其控股公司的任何附屬公司為訂約方，而董事或與董事有關連之實體直接或間接擁有重大權益，且對本集團業務而言屬重大的交易、安排或合約。

## 競爭業務權益

除下文「關連交易」及「持續關連交易」兩節披露者外，董事或彼等各自的聯繫人（定義見上市規則）概無於與本集團業務存在競爭或可能存在競爭的業務中擁有權益。

## 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於二零一九年三月三十一日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條之規定存置的登記冊的權益及淡倉，或根據上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）須另行知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）的權益及淡倉如下：

### 於本公司股份、相關股份及債券中的好倉

| 姓名    | 持有權益的身份            | 股份權益        | 佔本公司已發行有    |                             |
|-------|--------------------|-------------|-------------|-----------------------------|
|       |                    |             | 總權益         | 投票權股份<br>概約百分比 <sup>1</sup> |
| 曾裕女士  | 全權信託的創辦人           | 677,247,942 | 677,247,942 | 74.88%                      |
|       | 配偶的權益 <sup>2</sup> | 650,000     | 650,000     | 0.07%                       |
| 葉啟榮先生 | 實益擁有人              | 185,000     | 185,000     | 0.02%                       |
| 楊詩敏女士 | 實益擁有人              | 172,000     | 172,000     | 0.02%                       |

附註：

- 有關百分比乃按於二零一九年三月三十一日本公司已發行之股份總數（即904,483,942股股份）計算。
- 曾裕博士為李守義博士的配偶，且被視為於李守義博士根據證券及期貨條例被視為或當作擁有的股份中擁有權益。

# 董事會 報告

除上文披露者外，於二零一九年三月三十一日，董事及本公司主要行政人員或彼等各自的聯繫人概無於本公司或其任何相關法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或被視為擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條文所述的登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 董事收購股份或債券的權利

本公司、其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司於回顧年度內任何時間概無訂立任何安排，致令本公司董事或行政總裁或任何彼等各自的配偶或未滿十八歲的子女可藉收購本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲得利益。

## 主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一九年三月三十一日，本公司主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份中擁有記錄於根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊，或另行知會本公司的權益或淡倉如下：

### 主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份中的好倉

| 姓名／名稱   | 持有權益的身份            | 股份權益        | 總權益                      | 佔本公司已發行有<br>投票權股份<br>概約百分比 <sup>1</sup> |
|---|--------------------|-------------|--------------------------|---|
| 曾裕女士  | 全權信託的創辦人           | 677,247,942 | 677,247,942 <sup>4</sup> | 74.88%                                  |
|   | 配偶的權益 <sup>2</sup> | 650,000     | 650,000                  | 0.07%                                   |
| 李守義博士   | 實益擁有人              | 650,000     | 650,000                  | 0.07%                                   |
|   | 配偶的權益 <sup>3</sup> | 677,247,942 | 677,247,942 <sup>4</sup> | 74.88%                                  |
| TMF (Cayman) Ltd <sup>5</sup>                 | 受託人（被動受託人除外）       | 677,247,942 | 677,247,942 <sup>4</sup> | 74.88%                                  |
| Kelday International Limited <sup>5</sup>     | 另一名人士的代名人          |             |                          |   |
|   | （被動受託人除外）          | 677,247,942 | 677,247,942 <sup>4</sup> | 74.88%                                  |
| Allied Chance Management Limited <sup>5</sup> | 受控制公司權益            | 677,247,942 | 677,247,942 <sup>4</sup> | 74.88%                                  |
| Allied Wealth Limited <sup>5</sup>            | 實益擁有人              | 209,247,942 | 209,247,942 <sup>6</sup> | 23.13%                                  |
| Silver Compass Holdings Corp <sup>5</sup>     | 實益擁有人              | 367,200,000 | 367,200,000 <sup>6</sup> | 40.60%                                  |
| Silver Hendon Enterprises Corp <sup>5</sup>   | 實益擁有人              | 100,800,000 | 100,800,000 <sup>6</sup> | 11.14%                                  |

# 董事會 報告

## 附註：

1. 有關百分比乃按於二零一九年三月三十一日本公司已發行之股份總數（即904,483,942股股份）計算。
2. 曾裕博士為李守義博士的配偶，且被視為於李守義博士根據證券及期貨條例被視為或當作擁有的股份中擁有權益。
3. 李守義博士為曾裕博士的配偶，且被視為於曾裕博士根據證券及期貨條例被視為或當作擁有的股份中擁有權益。
4. 此等股份與一項創辦人為曾裕博士的信託所持有的股份屬同一批股份。TMF (Cayman) Ltd.為該信託的受託人。見附註5。
5. Allied Wealth Limited、Silver Compass Holdings Corp.及Silver Hendon Enterprises Corp.為Allied Chance Management Limited的間接全資附屬公司。Allied Chance Management Limited則為Kelday International Limited的直接全資附屬公司。TMF (Cayman) Ltd.為Allied Chance Management Limited及Kelday International Limited的最終控股公司。
6. 此等股份已計入上述677,247,942股股份中。見附註4及附註5。

除上文所述者外，於二零一九年三月三十一日，本公司股份或相關股份中並無其他記錄於根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊的權益或淡倉。

## 關連交易

根據香港會計準則計入附註28之關連人士交易或持續關連人士交易（視情況而定）（「附註28交易」）符合上市規則第14A章內「關連交易」或「持續關連交易」（視情況而定）之定義。本公司確認已就附註28交易根據上市規則第14A章所要求的程度遵守股東批准、年度審閱及披露規定。

## 持續關連交易

於回顧年度內，本集團訂立若干構成上市規則項下持續關連交易的交易，且本公司確認其已就此等交易遵守上市規則第14A章的披露規定。此等須予披露交易詳情載述如下：

以下交易已獲獨立股東於二零一七年三月二十九日舉行之股東特別大會上批准。

## 董事會 報告

由於本集團有意繼續租賃若干現有物業及可能租賃曾裕博士設立之家庭信託全資擁有之公司Asia Power Global Limited (「出租人」)之附屬公司(「擁有人」)的若干新物業及(如適用)其他新物業,作為其營運設施(包括但不限於辦公室、零售店、服務中心及倉庫)及員工宿舍,並預期其將於截至二零二零年三月三十一日止三個年度本集團之日常及一般業務過程中訂立新租約,本公司與出租人於二零一七年二月二十三日訂立總租賃協議(「二零一七年總租賃協議」)以訂明規管日後本集團根據二零一七年總租賃協議透過本集團與相關擁有人之間就各項物業訂立租用或租賃協議(「二零一七年至二零二零年租賃安排」)向擁有人租賃物業之主要條款及條件。

二零一七年總租賃協議之年期須自二零一七年四月一日起至二零二零年三月三十一日止。此外,二零一七年總租賃協議可由本公司向出租人發出至少六十日之書面終止通知終止。

根據二零一七年總租賃協議,本公司與相關擁有人訂立之各項二零一七年至二零二零年租賃安排之年期將由二零一七年四月一日或之後起至二零二零年三月三十一日或之前屆滿。

根據二零一七年總租賃協議,各項二零一七年至二零二零年租賃安排須按正常商業條款及按不遜於擁有人向其他獨立第三方提供之條款訂立,而各項二零一七年至二零二零年租賃安排下之租金(不包括差餉、地租及管理費)須由各項二零一七年至二零二零年租賃安排訂約方經參考在位置、區域及許可用途等方面可資比較物業(「可資比較物業」)之當時現行市場租金後釐定,惟在訂立各項二零一七年至二零二零年租賃安排之前,本集團須在自行承擔成本及開支情況

下,向一名獨立物業估值師取得確認,該估值師在計及可資比較物業之市場租金後就該等物業當時現行市場租金提供意見,並確認有關二零一七年至二零二零年租賃安排所載之租金不得超過有關現行市場租金,而有關意見的有效日期不得超過三個月。鑒於該等保證,本集團就根據二零一七年總租賃協議將訂立的任何個別租約下應付的實際租金將不會高於相關可資比較物業的現行市場租金。

各項二零一七年至二零二零年租賃安排下之地租、差餉及管理費將由相關租戶直接支付予政府或(視情況而定)管理公司。

預期本集團就二零一七年總租賃協議下擬進行之二零一七年至二零二零年租賃安排應付出租人及/或擁有人(視乎情況而定)之最高代價,於截至二零一八年三月三十一日止年度、截至二零一九年三月三十一日止年度及截至二零二零年三月三十一日止年度之金額將分別不超過79,000,000港元、79,000,000港元及79,000,000港元(「二零一七年至二零二零年年度上限」)。

根據本公司的內部政策,獨立非執行董事將就任何其他新物業根據該等新物業當時之現行市場租金及該等租約之其他條款,審閱建議二零一七年至二零二零年租賃安排,以確保建議二零一七年至二零二零年租賃安排為(i)於本公司日常及一般業務過程中;(ii)按一般商業條款及不遜於擁有人向其他獨立第三方提供之條款;及(iii)根據二零一七年總租賃協議之條文訂立。擁有權益之人士(即曾博士及其聯繫人)將不會參與有關審閱程序。

# 董事會 報告

根據二零一七年總租賃協議，本集團（作為租戶）及擁有人（作為業主）已訂立以下租賃協議：

- (1) 就新界荃灣沙咀道297/303及307/313號眾安大廈地下3號店舖A部分、閣樓B單位、一樓全部、二樓B座全部及部分天台以及新界荃灣沙咀道315至323號廣益大廈一樓1室及相連平台訂立日期為二零一七年四月十二日之租賃協議，每月租金為722,500港元（不包括差餉、地租、管理費及其他開支（包括但不限於水費、煤氣費及電費）），年期由二零一七年四月一日起為期36個月。上述每月租金722,500港元（不包括差餉、地租、管理費及其他開支（包括但不限於水費、煤氣費及電費））已減少至440,612港元（不包括差餉、地租、管理費及其他開支（包括但不限於水費、煤氣費及電費）），年期由二零一八年八月一日起至二零二零年三月三十一日提前終止；
- (2) 就香港新界青衣長達路1至33號青衣工業中心第二期D座三樓D1至D14單位及一樓第131至132號停車位訂立日期為二零一七年四月十二日之租賃協議，每月租金為144,500港元（不包括差餉、地租、管理費及其他開支（包括但不限於水費、煤氣費及電費）），年期由二零一七年四月一日起為期36個月。該租賃協議已於二零一九年一月一日提前終止；
- (3) 就香港新界葵涌永建路1至5號厚豐工業大廈18樓訂立日期為二零一七年四月十二日之租賃協議，每月租金為62,050港元（不包括差餉、地租、管理費及其他開支（包括但不限於水費、煤氣費及電費）），年期由二零一七年四月一日起為期36個月；
- (4) 就香港九龍九龍灣啟祥道9號信和工商中心11至31號、32B號、33B號、41至78號工場及於6樓的10號貯物室及地庫L8、L10、L14及L15號貨車停車位訂立日期為二零一七年四月十二日之租賃協議，每月租金為501,500港元（不包括差餉、地租、管理費及其他開支（包括但不限於水費、煤氣費及電費）），年期由二零一七年四月一日起為期36個月。每月租金501,500港元（不包括差餉、地租、管理費及其他開支（包括但不限於水費、煤氣費及電費））已減少至272,525港元（不包括差餉、地租、管理費及其他開支（包括但不限於水費、煤氣費及電費）），年期由二零一八年八月一日起至二零二零年三月三十一日止為期20個月；
- (5) 就香港銅鑼灣渣甸街47號採怡閣一樓商舖及洗手間範圍、二樓商舖及洗手間範圍、一樓升降機及3號樓梯及油隔室、通往二樓之一樓樓梯、二樓升降機及樓梯、通往一樓及二樓的三樓升降機室、地下第1-8號招牌、一樓第9-14號招牌、地下商舖及開放式商店訂立日期為二零一七年四月十二日之租賃協議，每月租金為620,500港元（不包括差餉、地租、管理費及其他開支（包括但不限於水費、煤氣費及電費）），年期由二零一七年四月一日起為期36個月。上述每月租金620,500港元（不包括差餉、地租、管理費及其他開支（包括但不限於水費、煤氣費及電費））已減少至371,353港元（不包括差餉、地租、管理費及其他開支（包括但不限於水費、煤氣費及電費）），年期由二零一八年八月一日起至二零二零年三月三十一日止為期20個月；
- (6) 就香港新界元朗建業街56至60號及64至86號聯發洋樓地下1號舖及一樓（連單位的相連平台）包括由地下通往一樓的樓梯連平台及二樓的有蓋冷氣機遮蔽處訂立日期為二零一七年四月十二日之租賃協議，每月租金

# 董事會 報告

- 為161,500港元(不包括差餉、地租、管理費及其他開支(包括但不限於水費、煤氣費及電費)),年期由二零一七年四月一日起為期36個月;
- (7) 就香港新界將軍澳毓雅里9號慧安園商場一樓B74至B90、B99至B116、B132至B136號舖訂立日期為二零一七年四月十二日之租賃協議,每月租金為161,500港元(不包括差餉、地租、管理費及其他開支(包括但不限於水費、煤氣費及電費)),年期由二零一七年四月一日起為期36個月;
- (8) 就香港跑馬地景光街8號景光樓一樓(包括其平台及地下樓梯入口)訂立日期為二零一七年四月十二日之租賃協議,每月租金為65,450港元(不包括差餉、地租、管理費及其他開支(包括但不限於水費、煤氣費及電費)),年期由二零一七年四月一日起計為期36個月;
- (9) 就香港九龍廣華街3號百利達廣場一樓及二樓商業單位以及一樓及二樓廣告位置訂立日期為二零一七年四月十二日之租賃協議,每月租金為514,802港元(不包括差餉、地租、管理費及其他開支(包括但不限於水費、煤氣費及電費)),年期由二零一七年四月一日起計為期36個月;自二零一八年八月一日至二零二零年三月三十一日的20個月內,上述每月租金514,802港元(不包括差餉、地租、管理費及其他開支(包括但不限於水費、煤氣費及電費))降至257,129港元(不包括差餉、地租、管理費及其他開支(包括但不限於水費、煤氣費及電費));
- (10) 就香港九龍廣華街3號百利達廣場地下5號舖訂立日期為二零一七年四月十二日之租賃協議,每月租金為144,500港元(不包括差餉、地租、管理費及其他開支(包括但不限於水費、煤氣費及電費)),年期由二零一七年四月一日起為期36個月;
- (11) 就香港中環皇后大道中138號威亨大廈地下高層之商業範圍、一樓(不包括平台)及二樓訂立日期為二零一七年四月十二日之租賃協議,每月租金為637,500港元(不包括差餉、地租、管理費及其他開支(包括但不限於水費、煤氣費及電費)),年期由二零一七年四月一日起計為期36個月;該租賃協議已於二零一八年六月十二日提早終止;
- (12) 就香港九龍加拿芬道25至31號國際商業信貸銀行大廈3至4樓(包括平台)訂立日期為二零一七年四月十二日之租賃協議,每月租金為323,000港元(不包括差餉、地租、管理費及其他開支(包括但不限於水費、煤氣費及電費)),年期由二零一七年四月一日起計為期36個月;
- (13) 就香港鰂魚涌英皇道901至907號英麗閣地下C店舖B部分及地庫E店舖訂立日期為二零一七年四月十二日之租賃協議,每月租金為212,500港元(不包括差餉、地租、管理費及其他開支(包括但不限於水費、煤氣費及電費)),年期由二零一七年四月一日起計為期36個月;
- (14) 就香港銅鑼灣糖街3號銅鑼灣商業大廈3樓訂立日期為二零一七年四月十二日之租賃協議,每月租金為212,500港元(不包括差餉、地租、管理費及其他開支(包括但不限於水費、煤氣費及電費)),年期由二零一七年四月一日起計為期36個月;及



# 董事會 報告

- (15) 就九龍成業街10號電訊一代廣場16樓C1、C2、D1、D2、E1及E2室訂立日期為二零一七年四月十二日之租賃協議，每月租金為136,000港元（不包括差餉、地租、管理費及其他開支（包括但不限於水費、煤氣費及電費）），年期由二零一七年四月一日起計為期36個月；
- (16) 就香港德輔道中25、27及27A號安樂園大廈3樓301至305室訂立日期為二零一八年五月二十八日之租賃協議，每月租金為122,400港元（不包括差餉、地租、管理費及其他開支（包括但不限於水費、煤氣費及電費）），年期由二零一八年六月一日起計為期22個月；
- (17) 就香港中環威靈頓街1號荊威廣場12樓1201至1203室訂立日期為二零一八年五月二十八日之租賃協議，每月租金為164,050港元（不包括差餉、地租、管理費及其他開支（包括但不限於水費、煤氣費及電費）），年期由二零一八年六月一日起計為期22個月；
- (18) 就香港中環士丹利街50號信誠廣場5樓訂立日期為二零一八年七月三十一日之租賃協議，每月租金為103,700港元（不包括差餉、地租、管理費及其他開支（包括但不限於水費、煤氣費及電費）），年期由二零一八年八月一日起為期20個月；及
- (19) 就香港九龍漆咸道南67至71號安年大廈16樓及洗手間訂立日期為二零一九年四月三日之租賃協議，每月租金為118,150港元（不包括差餉、地租、管理費及其他開支（包括但不限於水費、煤氣費及電費）），年期由二零一九年一月一日起為期15個月
- （於本分段之交易統稱為「二零一七年至二零二零年持續關連交易」）。
- 獨立非執行董事已審閱二零一七年至二零二零年持續關連交易，並確認以上交易均：
- (i) 於本集團日常及一般業務過程中訂立；
  - (ii) 按照正常商業條款，或不遜於本集團向獨立第三方提出或獲獨立第三方提出的條款所訂立；及
  - (iii) 根據公平合理且符合股東整體利益的有關協議條款訂立。

# 董事會 報告

根據上市規則，本公司已聘用本公司核數師按照香港會計師公會頒佈之香港鑒證業務準則第3000號（經修訂）下之「非審核或審閱過往財務資料之鑒證工作」規定，並參照實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易之核數師函件」就二零一七年至二零二零年持續關連交易編製報告。核數師已向董事會書面確認，就二零一七年至二零二零年持續關連交易而言：

- a. 其概無發現任何事項，以致令其認為二零一七年至二零二零年持續關連交易（「交易」）未獲本公司董事會批准。
- b. 對於涉及本集團提供商品或服務的交易，其概無發現任何事項，以致令其相信交易在所有重大方面與本集團定價政策不一致。
- c. 其概無發現任何事項，以致令其相信交易在所有重大方面沒有依據相關規管該等交易的協議訂立。
- d. 就二零一七年至二零二零年持續關連交易的總金額而言，其概無發現任何事項，以致令其相信二零一七年至二零二零年持續關連交易已超逾本公司就持續關連交易於二零一七年二月二十三日發出之先前公佈所披露之年度總值上限。

本公司確認，其已遵照上市規則第14A章之披露規定（如適用）。

## 公眾持股量

根據本公司從公開途徑所得的資料及據董事所知，於本年報日期，本公司保持上市規則規定的足夠公眾持股量，即不少於本公司已發行股份25%。

## 獲准許的彌償條文

本公司組織章程細則第225條規定（其中包括），本公司各董事可就其作為本公司董事在獲判勝訴或無罪釋放的任何民事或刑事訴訟中抗辯而招致或蒙受的一切損失或責任自本公司資產獲得彌償。

本公司組織章程細則第226條規定（其中包括），在開曼群島法例第22章公司法（二零零四年修訂本）及當時已生效之任何修訂本或重新制定的條文，並包括與之綜合或將其取代之所有其他法例的規限下，倘本公司任何董事須個人承擔主要由本公司結欠的任何款項，於具法定人數出席之本公司董事會議上出席並有權投票之大部分董事可簽訂或促使簽訂任何涉及或影響本公司全部或任何部分資產的按揭、押記或抵押，以彌償方式確保因上述事宜而須負責的董事或人士免因有關責任蒙受任何損失。

於回顧年度，本公司已就本公司董事及高級人員因進行若干違法行為引致的若干索償投購責任保險並保持該保險有效。

# 董事會 報告

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於回顧年度，本公司並無贖回，而本公司或其任何附屬公司亦無購買或出售本公司任何上市證券。

## 審核委員會

於本集團截至二零一九年三月三十一日止年度的全年業績獲董事會批准前，審核委員會已審閱及批准有關全年業績。審核委員會的工作及其組成資料載於本年報第25頁之企業管治報告。

## 企業管治

本公司的企業管治常規載於本年報第21頁的企業管治報告。

## 環境、社會及管治報告

本公司將盡快發佈一份單獨的環境、社會及管治報告，且無論如何不會遲於本年報刊發後三個月內發佈。

## 核數師

畢馬威會計師事務所已審核二零一九年財政年度的財務報表，其將於股東週年大會退任，並合資格重選連任。本公司將於應屆股東週年大會就續聘畢馬威會計師事務所為本公司核數師提呈決議案。

承董事會命  
主席兼行政總裁  
曾裕博士

香港，二零一九年六月二十七日

# 獨立 核數師報告



致現代美容控股有限公司全體股東之

獨立核數師報告

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第48至110頁的現代美容控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表。此財務報表包括於二零一九年三月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表,以及綜合財務報表附註,包括主要會計政策概要。

我們認為,該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而中肯地反映了貴集團於二零一九年三月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量,並已遵照香港公司條例的披露要求妥為擬備。

## 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》(「《香港審計準則》」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)以及與我們對開曼群島綜合財務報表的審計相關的道德要求,我們獨立於貴集團,並已履行這些道德要求以及守則中的其他專業道德責任。我們相信,我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

# 獨立 核數師報告

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

### 確認收益

請參閱綜合財務報表附註4及22及附註2(s)(ii)的會計政策。

#### 關鍵審計事項

貴集團的收益主要來自美容及保健服務，該業務貢獻 貴集團截至二零一九年三月三十一日止年度的收益總額約 94%。

貴集團銷售含有多次療程的預付美容及保健服務套票。售出預付套票時 貴集團收取療程整筆費用款項並初步記賬為收益。

已售預付套票不可退款且客戶可能不會於一年的合約期內行使所有合約權利。該等未行使合約權利指「未行使權利」。於報告期末，管理層根據過往經驗對預期未行使權利金額作出估計。

就相關服務尚未提供且尚未到期的預付美容及保健服務套票而言，其價值（就未行使權利作出調整後）於綜合財務報表內列作遞延收益。

#### 我們的審計如何處理該事項

我們於評估提供美容及保健服務收益確認的審計程序包括以下程序：

- 在我們內部資訊科技專家的協助下，識別及評估收益確認的關鍵內部控制的相關資訊科技系統以及設計、實施及運行效益，並特別強調美容及保健服務交易的捕捉及記錄；
- 利用我們內部資訊科技專家協助評估計算美容及保健服務的遞延收益的運算邏輯；
- 分析 貴集團有關預付套票的未行使合約權利的歷史數據，以釐定本年度的預期未行使權利金額；將我們的預期與 貴集團記錄的實際數據進行比較，調查異常項目或趨勢及評估是否存在管理偏差的跡象；

# 獨立 核數師報告

## 關鍵審計事項 (續)

### 確認收益

---

請參閱綜合財務報表附註4及22及附註2(s)(ii)的會計政策。

#### 關鍵審計事項

貴集團自動跟蹤美容及保健服務的交易詳情，包括由銷售預付套票收取的療程費用、隨後提供相關服務及計算管理層估計的預期未行使權利金額。

於報告期末，貴集團生成「遞延收益報告」來計量尚未提供及尚未過期的相關服務的預付服務，以釐定於報告期末將遞延的收益數額。

根據上述遞延收益報告，貴集團於報告期末編製分工會計分錄以調整收益及遞延收益結餘。

我們將提供美容及保健服務收益確認為一項關鍵審計事項是由於該收益為貴集團的關鍵業績指標之一，因此存在收益之時間性可能被操縱以滿足特定目標或期望之風險。

#### 我們的審計如何處理該事項

- 選取樣本，將資訊科技系統所記錄的遞延收益報告詳情與相關記錄（包括所提供美容及保健服務原始發票及顧客確認記錄）進行比較，以評估收益及遞延收益是否(a)按照遞延收益報告正確記錄及(b)是否於正確的會計期間入賬；
- 就上段所述發票而言，亦將發票詳情與信用卡公司提供的交易報表進行比較；及
- 檢查與收益相關的其他重大或符合其他特定風險特徵的手工會計分錄的相關文件。

# 獨立 核數師報告

## 綜合財務報表及其核數師報告以外的信息

董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的全部信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

## 董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露要求擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會協助董事履行監督 貴集團的財務報告過程的責任。

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。此報告僅向 閣下（作為整體）作出，且並不會作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴該等報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

# 獨立 核數師報告

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，陳明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。



# 獨立 核數師報告

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是郭蕙。

### 畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

二零一九年六月二十七日

# 綜合 損益表

截至二零一九年三月三十一日止年度

|                 | 附註        | 二零一九年<br>千港元    | 二零一八年<br>(附註)<br>千港元 |
|-----------------|-----------|-----------------|----------------------|
| <b>收益</b>       | 4         | <b>576,017</b>  | 599,018              |
| 其他收入            | 5         | 3,067           | 5,109                |
| 已售存貨成本          |           | (24,112)        | (23,270)             |
| 廣告費             |           | (4,382)         | (4,246)              |
| 樓宇管理費           |           | (13,993)        | (14,589)             |
| 銀行費用            |           | (26,717)        | (26,829)             |
| 僱員福利開支          | 6(a)      | (319,087)       | (342,245)            |
| 折舊及攤銷           | 11&14     | (15,264)        | (14,647)             |
| 租賃成本            |           | (114,450)       | (135,292)            |
| 其他經營開支          |           | (63,232)        | (66,774)             |
| <b>經營虧損</b>     |           | <b>(2,153)</b>  | (23,765)             |
| 利息收入            |           | 688             | 621                  |
| 投資物業公平值變動       | 12        | (90)            | 1,030                |
| 購買代價公平值變動       | 25(d)(ii) | -               | 1,148                |
| 商譽減值虧損          | 13        | -               | (2,038)              |
| 物業、廠房及設備減值虧損    | 11        | (5,103)         | (2,180)              |
| 出售附屬公司虧損淨值      |           | (306)           | -                    |
| <b>除稅前虧損</b>    | 6         | <b>(6,964)</b>  | (25,184)             |
| 所得稅(開支)/抵免      | 7(a)      | (5,833)         | 2,339                |
| <b>年內虧損</b>     |           | <b>(12,797)</b> | (22,845)             |
| 以下各方應佔：         |           |                 |                      |
| 本公司權益股東         |           | (13,289)        | (22,855)             |
| 非控股權益           |           | 492             | 10                   |
| <b>年內虧損</b>     |           | <b>(12,797)</b> | (22,845)             |
| <b>每股虧損(港仙)</b> | 10        |                 |                      |
| 基本              |           | (1.47)          | (2.53)               |
| 攤薄              |           | (1.47)          | (2.53)               |

附註：本集團於二零一八年四月一日首次應用香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號。根據所選擇的過渡法，並無重列比較資料。參閱附註2(c)。

載於第55至110頁之附註為該等財務報表一部分。

# 綜合損益及 其他全面收益表

截至二零一九年三月三十一日止年度

| 附註                     | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>(附註)<br>千港元 |
|------------------------|--------------|----------------------|
| 年內虧損                   | (12,797)     | (22,845)             |
| 年內其他全面收入(除稅後及重新分類調整後): |              |                      |
| 其後可重新分類至損益之項目:         |              |                      |
| 換算海外業務的匯兌差額·扣除零稅項      | 1,706        | (2,861)              |
| 於出售附屬公司時解除儲備           | 511          | -                    |
| 年內其他全面收入               | 2,217        | (2,861)              |
| 年內全面收入總額               | (10,580)     | (25,706)             |
| 以下各方應佔:                |              |                      |
| 本公司權益股東                | (11,072)     | (25,716)             |
| 非控股權益                  | 492          | 10                   |
| 年內全面收入總額               | (10,580)     | (25,706)             |

附註: 本集團於二零一八年四月一日首次應用香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號。根據所選擇的過渡法,並無重列比較資料。參閱附註2(c)。

載於第55至110頁之附註為該等財務報表一部分。

# 綜合 財務狀況表

於二零一九年三月三十一日

|                       | 附註    | 二零一九年<br>三月三十一日<br>千港元 | 二零一八年<br>三月三十一日<br>(附註)<br>千港元 |
|-----------------------|-------|------------------------|--------------------------------|
| <b>非流動資產</b>          |       |                        |                                |
| 物業、廠房及設備              | 11    | 80,452                 | 68,760                         |
| 投資物業                  | 12    | 13,810                 | 13,900                         |
| 無形資產                  | 14    | 1,776                  | 2,147                          |
| 商譽                    | 13    | 1,070                  | 1,070                          |
| 按金及預付款項               | 16    | 22,256                 | 22,798                         |
| 遞延稅項資產                | 17(a) | 3,874                  | 20,609                         |
|                       |       | <b>123,238</b>         | 129,284                        |
| <b>流動資產</b>           |       |                        |                                |
| 存貨                    | 18    | 18,881                 | 26,097                         |
| 應收賬款及其他應收款項、按金及預付款項   | 16    | 190,077                | 210,308                        |
| 可收回稅項                 |       | 5,860                  | 3,517                          |
| 已抵押銀行存款               | 19    | 53,206                 | 54,471                         |
| 原到期日超過三個月之銀行存款        |       | 5,469                  | 5,556                          |
| 現金及銀行結餘               | 20    | 182,766                | 181,683                        |
|                       |       | <b>456,259</b>         | 481,632                        |
| <b>流動負債</b>           |       |                        |                                |
| 應付賬款及其他應付款項、已收按金及應計費用 | 21    | 86,832                 | 92,595                         |
| 遞延收益                  | 22    | 297,621                | 428,719                        |
| 應付稅項                  |       | 7,690                  | 717                            |
|                       |       | <b>392,143</b>         | 522,031                        |
| <b>流動資產／(負債)淨值</b>    |       | <b>64,116</b>          | (40,399)                       |

# 綜合 財務狀況表

於二零一九年三月三十一日

|                      | 附註    | 二零一九年<br>三月三十一日<br>千港元 | 二零一八年<br>三月三十一日<br>(附註)<br>千港元 |
|----------------------|-------|------------------------|--------------------------------|
| <b>總資產減流動負債</b>      |       | <b>187,354</b>         | 88,885                         |
| <b>非流動負債</b>         |       |                        |                                |
| 遞延稅項負債               | 17(a) | 458                    | 457                            |
|                      |       | <b>458</b>             | 457                            |
| <b>資產淨值</b>          |       | <b>186,896</b>         | 88,428                         |
| <b>股本及儲備</b>         |       |                        |                                |
| 股本                   | 23(c) | 90,448                 | 90,448                         |
| 儲備                   |       | 90,802                 | (4,655)                        |
| <b>本公司權益股東應佔權益總額</b> |       | <b>181,250</b>         | 85,793                         |
| 非控股權益                |       | 5,646                  | 2,635                          |
| <b>權益總額</b>          |       | <b>186,896</b>         | 88,428                         |

董事會於二零一九年六月二十七日批准及授權發行。

楊詩敏女士  
董事

葉啟榮先生  
董事

附註：本集團於二零一八年四月一日首次應用香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號。根據所選擇的過渡法，並無重列比較資料。參閱附註2(c)。

載於第55至110頁之附註為該等財務報表一部分。

# 綜合 權益變動表

截至二零一九年三月三十一日止年度

| 附註                  | 股本<br>千港元 | 股份<br>溢價<br>千港元 | 合併<br>儲備<br>千港元 | 匯兌<br>儲備<br>千港元 | 物業重估<br>儲備<br>千港元 | 保留<br>盈利<br>千港元 | 總計<br>千港元 | 非控股<br>權益<br>千港元 | 權益<br>總額<br>千港元 |
|---------------------|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|-----------------|-----------|------------------|-----------------|
| 於二零一七年四月一日的結餘       | 90,448    | 318,791         | (373,253)       | (107)           | 3,552             | 83,384          | 122,815   | 2,625            | 125,440         |
| <b>二零一八年的權益變動：</b>  |           |                 |                 |                 |                   |                 |           |                  |                 |
| 年內虧損                | -         | -               | -               | -               | -                 | (22,855)        | (22,855)  | 10               | (22,845)        |
| 其他全面收入              | -         | -               | -               | -               | -                 | -               | -         | -                | -               |
| - 換算附屬公司的匯兌差額       | -         | -               | -               | (2,861)         | -                 | -               | (2,861)   | -                | (2,861)         |
| 全面收入總額              | -         | -               | -               | (2,861)         | -                 | (22,855)        | (25,716)  | 10               | (25,706)        |
| 已付二零一七年末期股息         | 23(b)(ii) | -               | -               | -               | -                 | (11,306)        | (11,306)  | -                | (11,306)        |
| 於二零一八年三月三十一日的結餘(附註) | 90,448    | 318,791         | (373,253)       | (2,968)         | 3,552             | 49,223          | 85,793    | 2,635            | 88,428          |
| 首次應用香港財務報告準則第15號的影響 | -         | -               | -               | -               | -                 | 106,529         | 106,529   | -                | 106,529         |
| 於二零一八年四月一日的經調整結餘    | 90,448    | 318,791         | (373,253)       | (2,968)         | 3,552             | 155,752         | 192,322   | 2,635            | 194,957         |
| <b>二零一九年的股權變動：</b>  |           |                 |                 |                 |                   |                 |           |                  |                 |
| 年內虧損                | -         | -               | -               | -               | -                 | (13,289)        | (13,289)  | 492              | (12,797)        |
| 其他全面收入              | -         | -               | -               | -               | -                 | -               | -         | -                | -               |
| - 換算附屬公司的匯兌差額       | -         | -               | -               | 1,706           | -                 | -               | 1,706     | -                | 1,706           |
| - 於出售附屬公司時解除儲備      | -         | -               | -               | 511             | -                 | -               | 511       | -                | 511             |
| 全面收入總額              | -         | -               | -               | 2,217           | -                 | (13,289)        | (11,072)  | 492              | (10,580)        |
| 新增一間附屬公司            | -         | -               | -               | -               | -                 | -               | -         | 480              | 480             |
| 出售附屬公司              | -         | -               | -               | -               | -                 | -               | -         | 2,039            | 2,039           |
|                     | -         | -               | -               | -               | -                 | -               | -         | 2,519            | 2,519           |
| 於二零一九年三月三十一日的結餘     | 90,448    | 318,791         | (373,253)       | (751)           | 3,552             | 142,463         | 181,250   | 5,646            | 186,896         |

附註：本集團於二零一八年四月一日首次應用香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號。根據所選擇的過渡法，並無重列比較資料。參閱附註2(c)。

載於第55至110頁之附註為該等財務報表一部分。

# 綜合 現金流量表

截至二零一九年三月三十一日止年度

|                              | 附註        | 二零一九年<br>千港元   | 二零一八年<br>(附註)<br>千港元 |
|------------------------------|-----------|----------------|----------------------|
| <b>經營活動</b>                  |           |                |                      |
| 除稅前虧損                        |           | <b>(6,964)</b> | (25,184)             |
| 就以下項目作出調整：                   |           |                |                      |
| 折舊及攤銷                        | 11&14     | <b>15,264</b>  | 14,647               |
| 利息收入                         |           | <b>(688)</b>   | (621)                |
| 出售物業、廠房及設備的收益淨值              | 5         | <b>(107)</b>   | (115)                |
| 投資物業公平值變動                    | 12        | <b>90</b>      | (1,030)              |
| 購買代價公平值變動                    | 25(d)(ii) | <b>-</b>       | (1,148)              |
| 商譽減值虧損                       | 13        | <b>-</b>       | 2,038                |
| 物業、廠房及設備減值虧損                 | 11        | <b>5,103</b>   | 2,180                |
| 其他應收款項減值虧損                   |           | <b>3,193</b>   | -                    |
| 出售附屬公司虧損淨值                   |           | <b>306</b>     | -                    |
| <b>營運資金變動前經營溢利／(虧損)</b>      |           | <b>16,197</b>  | (9,233)              |
| 存貨減少                         |           | <b>3,019</b>   | 3,623                |
| 應收賬款及其他應收款項、按金及預付款項減少／(增加)   |           | <b>28,451</b>  | (11,454)             |
| 應付賬款及其他應付款項、已收按金及應計費用(減少)／增加 |           | <b>(6,704)</b> | 4,389                |
| 遞延收益減少                       |           | <b>(1,792)</b> | (11,669)             |
| <b>營運所得／(所動用)的現金</b>         |           | <b>39,171</b>  | (24,344)             |
| 已收利息                         |           | <b>688</b>     | 621                  |
| 已付稅項                         |           | <b>(6,325)</b> | (2,293)              |
| <b>經營活動所得／(所動用)的現金淨額</b>     |           | <b>33,534</b>  | (26,016)             |

# 綜合 現金流量表

截至二零一九年三月三十一日止年度

|                          | 附註 | 二零一九年<br>千港元    | 二零一八年<br>(附註)<br>千港元 |
|--------------------------|----|-----------------|----------------------|
| <b>投資活動</b>              |    |                 |                      |
| 原到期日超過三個月的銀行存款減少／(增加)    |    | 87              | (322)                |
| 購買物業、廠房及設備               |    | (32,597)        | (21,344)             |
| 出售物業、廠房及設備的所得款項          |    | 107             | 121                  |
| 已抵押銀行存款減少／(增加)           |    | 1,265           | (236)                |
| <b>投資活動所動用的現金淨額</b>      |    | <b>(31,138)</b> | (21,781)             |
| <b>融資活動</b>              |    |                 |                      |
| 已付本公司權益股東的股息             |    | -               | (11,306)             |
| <b>融資活動所動用的現金淨額</b>      |    | <b>-</b>        | (11,306)             |
| <b>現金及現金等價物增加／(減少)淨額</b> |    | <b>2,396</b>    | (59,103)             |
| <b>匯率變動影響</b>            |    | <b>(1,313)</b>  | (3,819)              |
| <b>年初現金及現金等價物</b>        |    | <b>181,683</b>  | 244,605              |
| <b>年終現金及現金等價物</b>        | 20 | <b>182,766</b>  | 181,683              |

附註：本集團於二零一八年四月一日首次應用香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號。根據所選擇的過渡法，並無重列比較資料。參閱附註2(c)。

載於第55至110頁之附註為該等財務報表一部分。



# 財務 報表附註

## 1 一般資料

現代美容控股有限公司（「本公司」）為在開曼群島註冊成立的有限公司。其註冊辦事處為M&C Corporate Services Limited，地址為PO Box 309 GT, Uglund House, South Church Street, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands。其主要營業地點的地址為香港九龍九龍灣啟祥道9號信和工商中心6樓。本公司股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。

本公司為一家投資控股公司。其附屬公司之主要業務為提供美容及保健服務，以及銷售護膚及保健產品。本公司董事認為，曾裕博士（「曾博士」）（為本公司董事）為本公司最終控股方。

## 2 重大會計政策

### (a) 合規聲明

該等財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之所有適用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」），包括所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋、香港公認之會計原則及香港公司條例之披露規定而編製。該等財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露條文。下文披露本集團採納之重大會計政策。

香港會計師公會已頒佈若干新訂及經修訂香港財務報告準則，其於本集團之本會計期間首次生效或可供提早採納。附註2(c)提供有關初次採用該等香港財務報告準則而導致會計政策出現變動之資料，惟前提是有關資料與本集團於本會計期間及過往會計期間有關，並於該等財務報表反映。

### (b) 財務報表編製基準

截至二零一九年三月三十一日止年度之綜合財務報表包括本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）。

除下文所載會計政策所闡釋之以下資產及負債以其公平值列賬外，編製財務報表所用計量基準為歷史成本基準：

- 投資物業（見附註2(f)）

編製符合香港財務報告準則規定之財務報表要求管理層作出判斷、估計及假設，而此等判斷、估計及假設足以影響政策之應用及所呈報資產、負債及收支之金額。估計及相關假設乃以過往經驗及其他相信在有關情況下屬於合理之因素為依據，所得結果成為判斷無法隨時從其他來源清楚顯現之資產及負債賬面值之基礎。實際結果可能有別於該等估計。

# 財務 報表附註

## 2 重大會計政策（續）

### (b) 財務報表編製基準（續）

估計及相關假設經不斷檢討。倘會計估計之修訂僅影響作出修訂之期間，則修訂於該期間內確認，或倘修訂影響本期間及未來期間，則修訂於作出修訂期間及未來期間內確認。

管理層在應用香港財務報告準則過程中所作出對財務報表具有重大影響之判斷及估計不明朗因素之主要來源在附註30討論。

### (c) 會計政策變動

香港會計師公會已頒佈多項新香港財務報告準則及香港財務報告準則的修訂本，其於本集團之本會計期間首次生效。其中，下列發展與本集團之財務報表有關。

- (i) 香港財務報告準則第9號，*金融工具*
- (ii) 香港財務報告準則第15號，*客戶合約收益*
- (iii) 香港（國際財務報告詮釋委員會）第22號，*外幣交易及預付代價*

本集團並無採用於本會計期間尚未生效之任何新訂準則或詮釋（見附註31）。

#### (i) 香港財務報告準則第9號，*金融工具*

香港財務報告準則第9號取代香港會計準則第39號，*金融工具：確認及計量*。該準則載列確認及計量金融資產、金融負債及若干有關買賣非金融項目合約的規定。

本集團已根據過渡性規定對二零一八年四月一日存在的項目追溯性應用香港財務報告準則第9號。因此，比較資料仍將根據香港會計準則第39號呈報。

香港財務報告準則第9號大致保留香港會計準則第39號關於本集團金融資產分類及計量的現有規定。因此，香港財務報告準則第9號的採納不會影響本集團於二零一八年四月一日的金融資產的賬面值。

有關本集團採納香港財務報告準則第9號的會計政策的進一步詳情，參閱附註2(j)。

#### (ii) 香港財務報告準則第15號，*客戶合約收益*

香港財務報告準則第15號制訂確認客戶合約收益及部分成本的全面框架。香港財務報告準則第15號取代香港會計準則第18號*收益*（其涵蓋自銷售貨品及提供服務產生的收益）。

香港財務報告準則第15號亦引入額外的定性及定量披露規定，旨在讓財務報表使用者了解客戶合約產生的收益及現金流量的性質、金額、時間及不確定性。

# 財務 報表附註

## 2 重大會計政策 (續)

### (c) 會計政策變動 (續)

#### (ii) 香港財務報告準則第15號·客戶合約收益 (續)

本集團已選擇使用累計影響過渡方法及已將首次應用的累計影響確認為對二零一八年四月一日期初權益結餘的調整。因此，並無重列比較資料及繼續根據香港會計準則第18號予以呈報。在香港財務報告準則第15號許可範圍內，本集團僅對於二零一八年四月一日之前尚未完成的合約採用新規定。

下表概述過渡至香港財務報告準則第15號對於二零一八年四月一日的保留盈利及相關稅項影響的影響：

|                           | 千港元            |
|---------------------------|----------------|
| <b>保留盈利</b>               |                |
| 提早確認預付美容套票的套票收益           | 127,580        |
| 相關稅項影響                    | (21,051)       |
| <b>於二零一八年四月一日保留盈利增加淨額</b> | <b>106,529</b> |

過往會計政策的性質及變動影響之進一步詳情載列如下：

#### a. 確認收益時間

銷售護膚及保健產品所產生的收益先前通常於客戶收到貨品且貨品擁有權之風險及回報轉移予客戶之時間點確認。提供美容及保健服務所得收益乃於向客戶提供服務療程時予以確認。與尚未提供之服務有關的付款乃作遞延處理，並於財務狀況表內列作遞延收益。預付美容及保健服務套票到期後，相應遞延收益會於損益內悉數確認。

根據香港財務報告準則第15號，收益於客戶獲得合約中承諾商品或服務的控制權時確認。這可能在單一時間點或在一段時間內。香港財務報告準則第15號確定對承諾商品或服務的控制被視為隨時間轉移的下列三種情況：

- A. 當客戶於實體履約時同時取得及消耗實體履約所提供的利益時；
- B. 實體的履約行為創造或改良客戶在資產被創造或改良時所控制的資產（如在建工程）；
- C. 實體的履約行為並未創造一項可被實體用於替代用途的資產，且實體具有就迄今為止已完成的履約部分獲得客戶付款的可執行權利。

# 財務 報表附註

## 2 重大會計政策 (續)

### (c) 會計政策變動 (續)

#### (ii) 香港財務報告準則第15號，客戶合約收益 (續)

##### a. 確認收益時間 (續)

如果合約條款及實體行為並不屬於任何該等三種情況，則根據香港財務報告準則第15號，實體於某一時間點（即控制權轉移時）就銷售商品或服務確認收益。所有權的風險及回報的轉移僅為釐定控制權何時轉移考慮的其中一項指標。

採納香港財務報告準則第15號並未對本集團確認銷售護膚及保健產品所得收益產生重大影響（見附註2(s)(i)）。然而，提供美容及保健服務的收益確認時間受到如下影響：

本集團向客戶銷售預付美容及保健服務套票，包括多項療程。本集團收取療程費用的預付款。根據香港會計準則第18號，收益先前乃於向客戶提供美容及保健服務療程時予以確認。與尚未提供之美容及保健服務療程有關的付款乃作遞延處理，並於財務狀況表內列作遞延收益。預付美容及保健服務療程套票到期後，相應遞延收益會於損益內悉數確認。

已售預付套票不可退款且客戶可能不會於一年的合約期內行使所有合約權利。該等未行使合約權利通常指未行使權利。預期未行使權利金額乃根據過往經驗釐定。根據香港財務報告準則第15號，本集團按客戶行使權利的模式的比例將預期未行使權利金額確認為收益，任何於合約服務期末的剩餘遞延收益於損益中悉數確認。

由於會計政策變動，本集團已就於二零一八年四月一日的期初結餘作出調整，將保留盈利增加106,529,000港元（扣除稅項）。

##### b. 呈報合約負債

根據香港財務報告準則第15號，當客戶於本集團確認相關收益前支付不可退回代價或受合約要求支付不可退回代價，且有關金額已到期，則會確認合約負債而非應付款項。

採納香港財務報告準則第15號不會影響本集團的呈報合約負債，其於綜合財務報表內呈列為「遞延收益」（見附註22）。

# 財務 報表附註

## 2 重大會計政策 (續)

### (c) 會計政策變動 (續)

#### (ii) 香港財務報告準則第15號·客戶合約收益 (續)

- c. 於二零一八年四月一日採納香港財務報告準則第15號對截至二零一九年三月三十一日止年度所呈報金額的估計影響之披露

下表概述採納香港財務報告準則第15號對本集團截至二零一九年三月三十一日止年度的綜合財務報表的影響，方式是將此等綜合財務報表中按香港財務報告準則第15號呈報的金額，與按香港會計準則第18號確認的估計假定金額作比較（倘該等替代準則而非香港財務報告準則第15號一直適用於二零一九年）。該等表格僅顯示該等受採納香港財務報告準則第15號影響的項目。

於截至二零一九年三月三十一日止年度之綜合損益表中受應用香港財務報告準則第15號影響的項目：

|       | 按已呈報<br>千港元 | 調整<br>千港元 | 並無採納<br>香港財務報告準則<br>第15號的金額<br>千港元 |
|-------|-------------|-----------|------------------------------------|
| 收益    | 576,017     | (3,030)   | 572,987                            |
| 所得稅開支 | (5,833)     | 502       | (5,331)                            |
| 其他    | (582,981)   | -         | (582,981)                          |
| 年內虧損  | (12,797)    | (2,528)   | (15,325)                           |

# 財務 報表附註

## 2 重大會計政策 (續)

### (c) 會計政策變動 (續)

#### (ii) 香港財務報告準則第15號，客戶合約收益 (續)

- c. 於二零一八年四月一日採納香港財務報告準則第15號對截至二零一九年三月三十一日止年度所呈報金額的估計影響之披露 (續)

於二零一九年三月三十一日之綜合財務狀況表中受應用香港財務報告準則第15號影響的項目：

|            | 按已呈報<br>千港元      | 調整<br>千港元      | 並無採納<br>香港財務報告準則<br>第15號的金額<br>千港元 |
|------------|------------------|----------------|------------------------------------|
| 遞延稅項資產     | 3,874            | 797            | 4,671                              |
| 其他         | 575,623          | -              | 575,623                            |
| <b>總資產</b> | <b>579,497</b>   | <b>797</b>     | <b>580,294</b>                     |
| 應付稅項       | (7,690)          | (295)          | (7,985)                            |
| 遞延收益       | (297,621)        | (3,030)        | (300,651)                          |
| 其他         | (87,290)         | -              | (87,290)                           |
| <b>總負債</b> | <b>(392,601)</b> | <b>(3,325)</b> | <b>(395,926)</b>                   |
| 保留盈利       | (142,463)        | 2,528          | (139,935)                          |
| 其他         | (44,433)         | -              | (44,433)                           |
| <b>權益</b>  | <b>(186,896)</b> | <b>2,528</b>   | <b>(184,368)</b>                   |

#### (iii) 香港 (國際財務報告詮釋委員會) 第22號，外幣交易及預付代價

該詮釋就釐定「交易日期」提供指引，旨在釐定就首次確認交易 (實體從中以外幣收取或支付預付代價) 產生之有關資產、開支或收入 (或其中部分) 所使用之匯率。

該詮釋澄清「交易日期」為初步確認因支付或收取預付代價而產生的非貨幣性資產或負債之日。倘確認有關項目前存在多筆預付或預收款，實體應按該方式釐定每筆付款或收款的交易日期。採納香港 (國際財務報告詮釋委員會) 第22號對本集團財務狀況及財務業績並無任何重大影響。

# 財務 報表附註

## 2 重大會計政策 (續)

### (d) 附屬公司及非控股權益

附屬公司是指受本集團控制的實體。本集團因參與有關實體對可變回報承擔風險或享有權利，並能透過其在該實體的權力影響該等回報，即本集團對該實體具有控制權。當評估本集團是否具有該權力時，只會考慮由本集團或其他人士所持之實質權利。

於一間附屬公司的投資由該控制權開始的日期直至控制權終止日期綜合於綜合財務報表。集團間結餘、交易以及由集團間交易所產生的現金流量及任何未變現確認溢利均於編製綜合財務報表時全額撇銷。由集團間交易所產生的未變現虧損與未變現收益的相同方式予以撇銷，惟須並無減值的證據。

非控股權益指於附屬公司權益中並非由本公司直接或間接應佔的部分，而本集團並無就此與該等權益的持有人協定任何額外條款，致使本集團整體就該等權益承擔符合財務負債定義的合約責任。就每項業務合併而言，本集團可選擇以公平值或按非控股權益應佔附屬公司可識別資產淨值計量任何非控股權益。

非控股權益於綜合財務狀況表的權益呈列，且獨立於本公司權益股東應佔權益。於本集團業績內的非控股權益在綜合損益表及綜合損益及其他全面收益表內以總溢利或虧損及本年度非控股權益及本公司權益股東之間的全面收益總額分配列報。根據附註2(m)，來自非控股權益持有人的貸款及對該等持有人的其他合約責任，視乎負債性質於綜合財務狀況表呈列為財務負債。

本集團於一間附屬公司的權益變動（並無導致失去控制權）列作權益交易，並對綜合權益中的控股及非控股權益數額作出調整，以反映有關權益的變動，惟概無對商譽作出任何調整及並無確認任何損益。

倘本集團失去一間附屬公司的控制權，將列作出售其於該附屬公司的全部權益，因此產生的收益或虧損於損益中確認。於失去控制權當日仍保留於前附屬公司的任何權益乃按公平值確認，而該款項將視為於初步確認財務資產時的公平值，或（如適用）於一間聯營公司或一間合營企業的投資的初步確認成本。

在本公司之財務狀況表中，於一間附屬公司的投資以成本扣除減值虧損列賬（見附註2(j)），惟倘有關投資分類為持作出售（或計入分類為持作出售之出售組別）則除外。

# 財務 報表附註

## 2 重大會計政策 (續)

### (e) 商譽

商譽指以下兩者之差額

- (i) 所轉讓代價之公平值、於被收購方之任何非控股權益金額及本集團過往於被收購方所持有股權之公平值之總額；減
- (ii) 被收購方可確認資產及負債於收購日計量之公平淨值。

當(ii)高於(i)時，則其差額即時於損益中確認為議價購買之收益。

商譽按成本減累計減值虧損列賬。企業合併產生的商譽會分配至預期可透過合併的協同效益獲利的每個現金產生單位或一組現金產生單位，並且每年接受減值測試（見附註2(j)）。

於年內出售的現金產生單位的任何應佔購入商譽均包括在出售項目的損益內。

### (f) 投資物業

投資物業指根據租賃權益擁有或持有用以賺取租金收入及／或用作資本增值的土地及／或樓宇，包括持作目前尚未確定未來用途的土地及正在建設或開發中以供未來用作投資物業的物業。

投資物業按公平值列賬，惟於報告期末仍在建設或開發中且其公平值當時無法可靠計量的投資物業除外。公平值變動或報廢或出售投資物業產生的任何收益或虧損於損益內確認。投資物業的租金收入乃按附註2(s)(iii)所述者入賬。

倘本集團根據經營租賃持有物業權益以賺取租金收入及／或用作資本增值，該權益根據不同物業分類併入賬列作投資物業。任何有關已分類為投資物業的物業權益入賬列作根據融資租賃持有的投資物業，而適用於該權益的會計政策與根據融資租賃出租的其他投資物業所採用者相同。租賃款項乃按附註2(i)所述者入賬。



# 財務 報表附註

## 2 重大會計政策 (續)

### (g) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備項目按成本減累計折舊及減值虧損列賬(見附註2(j))。

物業、廠房及設備項目的報廢或出售所產生的收益或虧損，釐定為出售所得款項淨額與項目賬面值之間的差額，並於報廢或出售當日於損益中確認。

折舊乃採用直線法在物業、廠房及設備項目的估計可使用年期按撇銷該等項目之成本減其估計剩餘價值計量。項目的估計可用年期如下：

|          |       |
|----------|-------|
| - 土地及樓宇  | 按租賃年期 |
| - 租賃物業裝修 | 按租賃年期 |
| - 設備及機器  | 4年    |
| - 傢俬及裝置  | 4年    |
| - 汽車     | 3年    |
| - 電腦     | 3年    |

倘物業、廠房及設備項目各個部分的可用年期不同，則項目成本按合理基準於部分之間分配，而各部分個別折舊。資產可使用年期及其餘值(如有)均會每年檢閱。

### (h) 無形資產(商譽除外)

本集團所收購之無形資產按成本減累計攤銷(倘估計可使用年期為有限)及減值虧損列賬(見附註2(j))。倘於業務合併中收購無形資產，則於收購日期按公平值計算。

具有有限可使用年期之無形資產攤銷乃於資產估計可使用年期內以直線法在損益中扣除。以下具有有限可使用年期之無形資產由可供使用當日起攤銷，其估計可使用年期如下：

|        |    |
|--------|----|
| - 客戶關係 | 6年 |
|--------|----|

攤銷期間及方法經每年檢討。

倘無形資產被評估為可無限期使用，則不會作攤銷。無形資產之可使用年期屬無限之任何結論經每年檢討，以釐定有關事件及情況是否繼續支持有關資產具有無限可使用年期之評估。如情況有變，則會自變更日期起就可使用年期從無限轉為有限之評估按未來適用基準，並根據上文所載就具有有限可使用年期之無形資產作出攤銷之政策入賬。

# 財務 報表附註

## 2 重大會計政策 (續)

### (i) 租賃資產

倘本集團決定給予一項安排 (包括一項交易或一連串交易) 可在協議時間內使用指定資產或多項資產的權利, 以換取付款或一連串付款, 則該等安排為或包含一項租賃。該項決定乃根據對該安排的內容的評估而作出, 無論該安排是否以租約的合法形式進行。

本集團根據租賃持有之資產, 而該租賃將擁有權之絕大部份風險及回報轉讓予本集團時, 該資產分類為按融資租賃持有。並無將擁有權之絕大部份風險及回報轉讓予本集團之租賃, 分類為經營租賃。

#### 經營租賃開支

當本集團根據經營租賃而擁有資產使用權, 則根據租約的付款乃於租賃年期所涵蓋的會計期間以相同等份計入損益, 除非有更可代表獲自租賃資產利益的方式的其他基準。所收取的租金獎勵乃於損益確認為累計租金付款淨額的整體部分。或然租金於發生的會計期間在損益中扣除。

### (j) 信貸虧損及資產減值

#### (i) 來自金融工具及租賃應收款項的信貸虧損

##### (A) 自二零一八年四月一日起適用的政策

本集團就按攤銷成本計量的金融資產 (包括現金及現金等價物、應收賬款及其他應收款項) 及租賃應收款項確認預期信貸虧損 (「預期信貸虧損」) 的虧損撥備。

#### 計量預期信貸虧損

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損按所有預期現金差額 (即根據合同應付本集團的現金流量與本集團預期收到的現金流量之間的差額) 的現值計量。

應收賬款及其他應收款項的預期現金差額將使用於初步確認時釐定的實際利率或與其近似之利率貼現, 而租賃應收款項則使用計量租賃應收款項時所用貼現率貼現。

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為本集團承擔信貸風險的最長合約期間。

在計量預期信貸虧損時, 本集團會考慮毋須付出過多成本或努力即可獲得的合理可靠資料。這包括與過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測有關的資料。

# 財務 報表附註

## 2 重大會計政策 (續)

### (j) 信貸虧損及資產減值 (續)

#### (i) 來自金融工具及租賃應收款項的信貸虧損 (續)

#### (A) 自二零一八年四月一日起適用的政策 (續)

#### 計量預期信貸虧損 (續)

預期信貸虧損採用以下基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：指報告日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的預期虧損；及
- 全期預期信貸虧損：指預期信貸虧損模式適用項目的預期年期內所有可能發生的違約事件而導致的預期虧損。

應收賬款及及租賃應收款項的虧損撥備通常按相等於全期預期信貸虧損的金額計量。該等金融資產的預期信貸虧損乃根據本集團過往信貸虧損經驗使用撥備矩陣作出估計，並就於報告日期債務人的特定因素及對目前及預測整體經濟狀況的評估進行調整。

#### 信貸風險顯著增加

在評估金融工具（包括貸款承擔）的信貸風險自初始確認以來是否顯著增加時，本集團會比較於報告日期及初始確認日期評估之金融工具發生違約的風險。在作出重新評估時，本集團認為，倘(i)在本集團不採取追索行動（例如變現抵押品（如持有））的情況下，借款人不大有可能向本集團悉數履行其信貸責任；或(ii)金融資產已逾期90日，則構成違約事件。本集團會考慮合理可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及毋須付出過多成本或努力即可獲得的前瞻性資料。

在評估信貸風險自初始確認以來是否顯著增加時，會特別考慮以下資料：

- 未能在合約到期日支付本金或利息；
- 金融工具的外部或內部信貸評級（如有）實際上或預期會顯著降低；
- 債務人的經營業績實際上或預期會顯著惡化；及
- 技術、市場、經濟或法律環境的現有或預期變動對債務人向本集團履行責任的能力構成重大不利影響。

視乎金融工具的性质，就信貸風險顯著增加進行的評估乃按個別基準或共同基準進行。按共同基準進行評估時，金融工具乃按共同的信貸風險特徵（如逾期狀況及信貸風險評級）歸類。

# 財務 報表附註

## 2 重大會計政策 (續)

### (j) 信貸虧損及資產減值 (續)

#### (i) 來自金融工具及租賃應收款項的信貸虧損 (續)

#### (A) 自二零一八年四月一日起適用的政策 (續)

##### 信貸風險顯著增加 (續)

本集團於各報告日期重新計量預期信貸虧損，以反映金融工具的信貸風險自初始確認以來發生的變動。預期信貸虧損金額的任何變動會於損益內確認為減值收益或虧損。本集團確認所有金融工具的減值收益或虧損，並透過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整。

##### 利息收入之計算基準

根據附註2(s)(iv)確認的利息收入乃按金融資產的賬面總值計算，除非該金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入按該金融資產的攤銷成本（即賬面總值減虧損撥備）計算。

於各報告日期，本集團會評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產的估計未來現金流量有不利影響的事件時，即表示該金融資產出現信貸減值。

金融資產出現信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現重大財政困難；
- 違反合約，如償付利息或本金發生違約或拖欠；
- 借款人將有可能進入破產程序或其他財務重組；
- 技術、市場、經濟或法律環境出現重大變動而對債務人產生不利影響；或
- 證券因發行人出現財務困難而失去活躍市場。

##### 撤銷政策

本集團會於日後實際上無法收回金融資產或租賃應收款項的賬面總值時將其（部分或全部）撤銷。該情況通常於本集團確定債務人並無資產或可產生足夠現金流量之收入來源用以償還將予撤銷之金額時出現。

先前已撤銷的資產之其後收回在收回期間於損益內確認為減值撥回。

# 財務 報表附註

## 2 重大會計政策 (續)

### (j) 信貸虧損及資產減值 (續)

#### (i) 來自金融工具及租賃應收款項的信貸虧損 (續)

##### (B) 於二零一八年四月一日前適用的政策

於二零一八年四月一日前，「已產生虧損」模式用於計量並非按公平值計入損益（「按公平值計入損益」）之金融資產的減值虧損（即應收賬款及其他應收款項）。根據「已產生虧損」模式，僅於有客觀減值證據時確認減值虧損。減值之客觀證據包括：

- 債務人發生嚴重財務困難；
- 違反合約，如償付利息或本金發生違約或拖欠；
- 債務人可能破產或進行其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境有重大改變而對債務人有不利影響；及
- 股本工具投資的公平值大幅或長期下跌至低於其成本值。

倘存在任何該等證據，則按以下方式釐定及確認任何減值虧損：

- 就應收賬款及其他應收款項以及其他按攤銷成本列賬的財務資產而言，倘貼現的影響屬重大，減值虧損以資產賬面值與按財務資產原實際利率貼現的估計未來現金流量現值之差額計量。如該等財務資產具備類似風險特徵，例如類似逾期情況及並未單獨被評估為減值，則有關評估會集體進行。集體評估減值的財務資產的未來現金流量，乃根據與整個組別信貸風險特徵類似的資產之過往虧損經驗作出。

倘若於隨後期間，減值虧損之金額減少，而減少能夠與減值虧損確認後發生之事件客觀地聯繫，則減值虧損透過損益撥回。減值虧損之撥回僅於其不會導致該資產之賬面值超過倘若於過往年度並無確認減值虧損原應釐定者的情況下確認。

倘應收賬款或按攤銷成本列賬的其他金融資產的可收回性被視為可疑而並非微乎其微，相關減值虧損應計入撥備賬。倘本集團認為能收回應收賬款的機會微乎其微，則視為不可收回的金額會從該等資產的賬面總值中直接撇銷。若之前計入撥備賬之款項在其後收回，則相關的撥備會被撥回。撥備賬的其他變動及之前直接撇銷而其後收回的款項，均在損益中確認。

# 財務 報表附註

## 2 重大會計政策 (續)

### (j) 信貸虧損及資產減值 (續)

#### (ii) 其他非流動資產減值

於各報告期末審閱內部及外間資料來源，以識別是否有跡象顯示以下資產可能出現減值，或（除商譽外）之前確認的減值虧損不再存在或可能已減少：

- 物業、廠房及設備；
- 無形資產；
- 商譽；及
- 本公司財務狀況表內於附屬公司之投資。

如有任何減值跡象，則會估計資產的可收回金額。此外，商譽、未供使用之無形資產及擁有無限可使用年期之無形資產之可收回金額會每年估計，而不論是否有任何減值跡象。

#### - 計算可收回金額

資產之可收回金額為公平值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃以稅前貼現率貼現至現值，以反映市場現時所評估的款項時間價值及資產的特定風險。倘資產未能產生很大程度獨立於其他資產之現金流入，可收回金額將按能單獨產生現金流入之最小組別之資產（即現金產生單位）釐定。

#### - 確認減值虧損

倘資產（或其所屬之現金產生單位）之賬面值高於其可收回金額，則於損益中確認減值虧損。就現金產生單位確認之減值虧損會作出分配，首先減少已分配至該現金產生單位（或該組單位）之任何商譽之賬面值，然後按比例減少該單位（或該組單位）之其他資產之賬面值，惟資產之賬面值不得減至低於其個別公平值減出售成本（如能計量）或使用價值（如能釐定）。

#### - 減值虧損撥回

就商譽以外的資產而言，倘用作釐定可收回金額的估算出現正面的變化，則會撥回減值虧損。商譽之減值虧損不會被撥回。

所撥回的減值虧損僅限於在過往年度並未確認減值虧損時原應釐定的資產賬面值。所撥回的減值虧損在確認撥回的年度計入損益。

# 財務 報表附註

## 2 重大會計政策 (續)

### (j) 信貸虧損及資產減值 (續)

#### (iii) 中期財務報告及減值

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則，本集團須根據香港會計準則第34號中期財務報告就財政年度首六個月編製中期財務報告。於中期完結時，本集團採用於財政年度完結時應採用之同一減值測試、確認及撥回條件（見附註2(j)(i)及(ii)）。

### (k) 存貨

存貨指於日常業務過程中持有以供出售的資產，或於提供服務時耗用的材料及物資等。

存貨按成本及可變現淨值之較低者列賬。

成本乃以加權平均成本法計算，並包括所有採購成本、匯兌成本及將存貨達致其現時地點及狀況所產生之其他成本。

可變現淨值按日常業務過程中的估計銷售價格減去估計完成費用及估計銷售所需費用計算。

所出售存貨之賬面值乃於相關收入獲確認之期間內確認為支出。存貨數額撇減至可變現淨值和存貨之所有虧損均於出現撇減或虧損之期間內確認為支出。任何存貨撇減撥回將於撥回出現之期間內確認為已列作支出之存貨額減少。

### (l) 應收賬款及其他應收款項

應收賬款於本集團擁有收取代價的無條件權利時予以確認。倘若經過一段時間是到期支付代價的唯一前提，則收取代價的權利為無條件。

應收賬款按攤銷成本實際利率法減信貸虧損撥備（見附註2(j)）列賬。

### (m) 應付賬款及其他應付款項

應付賬款及其他應付款項按公平值初始確認，其後按攤銷成本列賬，惟折現影響並不重大除外，於此情況下將按成本列賬。

### (n) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款與手頭現金、銀行及其他金融機構之活期存款及可兌換為已知數額現金之短期高流通量投資，而該等投資之價值變動風險較低，一般於購入起計三個月內到期。現金及現金等價物乃根據附註2(j)(i)所載政策就預期信貸虧損進行評估。

# 財務 報表附註

## 2 重大會計政策 (續)

### (o) 僱員福利

#### (i) 短期僱員福利及定額供款退休計劃供款

薪金、年終花紅、有薪年假、定額供款退休計劃供款(包括該等於澳洲、香港、新加坡、馬來西亞、中華人民共和國(「中國」)及台灣應付者)及非貨幣福利成本,均在僱員提供相關服務之年度應計。倘延遲付款或清償將會帶來嚴重影響,該等金額須按現值列賬。

#### (ii) 定額供款退休計劃

本集團遵照香港強制性公積金計劃條例為香港之所有合資格員工運營一項強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。本集團向強積金計劃作出之供款按僱員薪金及工資之5%計算,惟每名僱員之每月最高供款金額為1,500港元,而向強積金計劃供款後,供款即悉數歸僱員所有。

本集團在新加坡所成立的附屬公司須向定額供款退休福利計劃作出供款,並於到期時確認為開支。實體的法律或推定責任以其同意向獨立管理基金(即新加坡中央公積金,一項由政府管理的退休福利計劃)作出的供款金額為限。

本集團在澳洲及馬來西亞所成立的附屬公司須向各自之定額供款退休福利計劃作出供款,並於有關財政年度時於損益扣除。

本集團在中國所成立的附屬公司之僱員,均為一項由地方市政府管理之中央退休金計劃之會員。該等附屬公司須根據僱員基本薪金及工資之一個特定百分比,向中央退休金計劃供款以支付退休福利。地方市政府承諾會承擔該等附屬公司所有現已及日後退休僱員之退休福利責任。該等附屬公司就中央退休金計劃之唯一責任在於根據該計劃之規定作出供款。

本集團一間台灣附屬公司及多間附屬公司之台灣分公司根據台灣勞工退休金條例參與界定供款計劃。根據該計劃,本集團一間台灣附屬公司及多間附屬公司之台灣分公司以參與該計劃僱員之工資6%按月向勞工保險局作出供款。向計劃作出之供款即時歸屬。

#### (iii) 終止僱用福利

終止僱用福利於本集團不可再撤回提供該等福利及確認涉及支付終止僱用福利之重組成本(以較早者為準)時予以確認。



# 財務 報表附註

## 2 重大會計政策 (續)

### (p) 所得稅

年內所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產與負債之變動。即期稅項及遞延稅項資產與負債之變動在損益中確認，惟與於其他全面收入或直接於股本確認之項目有關者除外，於此情況下，相關稅額於其他全面收入或直接於股本確認。

即期稅項指按報告期間末已頒佈或實際頒佈之稅率計算之年內應課稅收入之預計應付稅項，並就過往年度之應付稅項作出調整。

遞延稅項資產與負債乃分別來自可扣稅及應課稅暫時差額，即因財務申報之資產及負債賬面值與有關稅基之暫時差額而產生。未動用稅務虧損及未動用稅項抵免亦會產生遞延稅項資產。

除若干有限例外情況外，所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產當其甚有可能用於抵銷未來應課稅溢利時均會予以確認。可支持確認來自可扣稅暫時差額的遞延稅項資產的日後應課稅溢利，包括該等來自撥回現有應課稅暫時差額者，惟該等差額須與相同稅務機關及相同應課稅實體有關，並預期於撥回可扣減暫時差額的同一期間或來自遞延稅項資產的稅項虧損可撥回或結轉的期間撥回。在評定現有應課稅暫時差額是否支持確認因未動用稅項虧損及抵免產生的遞延稅項資產時採用相同的標準（即倘該等暫時差額與相同稅務機關及相同應課稅實體有關，且預期在可動用稅項虧損或抵免期間內撥回則會計入該等暫時差額）。

確認遞延稅項資產及負債之有限例外情況為不可扣稅商譽產生之該等暫時差額、初步確認並不影響會計或應課稅溢利之資產或負債（前提是並非業務合併之一部分），以及與於附屬公司之投資有關之暫時差額，就應課稅差額而言，僅限於本集團控制撥回時間，且不大可能在可見將來撥回差額，而就可扣稅差額而言，則僅限於可能在將來撥回差額。

倘投資物業根據附註2(f)所載會計政策按公平值入賬，已確認遞延稅項金額乃採用於報告日期按賬面值銷售該等資產所適用的稅率計量，惟有關物業可折舊，且於旨在隨時間（而非透過銷售）消耗物業所含的絕大部分經濟利益的商業模式持有則除外。於所有其他情況下，遞延稅項確認金額乃按資產及負債之賬面值之預期變現或支付形式，按於報告期末已頒佈或實際頒佈之稅率計算。遞延稅項資產及負債不作折讓。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期間完結時均會作出檢討，並在預期不再有足夠應課稅溢利以動用相關稅項溢利時調減。倘若有可能獲得足夠之應課稅溢利，則任何有關扣減均會被撥回。

# 財務 報表附註

## 2 重大會計政策（續）

### (p) 所得稅（續）

因分派股息而產生之額外所得稅，於確認支付有關股息之負債時確認入賬。

即期稅項結餘、遞延稅項結餘及相關變動乃各自分開呈列，且不會互相對銷。倘本公司或本集團合法有權對銷即期稅項資產及即期稅項負債，並在下列其他條件達成之情況下，即期稅項資產可抵銷即期稅項負債，而遞延稅項資產則可抵銷遞延稅項負債：

- 如屬即期稅項資產及負債，本公司或本集團擬以淨額基準清償或同時變現資產並清償負債；或
- 倘屬遞延稅項資產及負債，被同一稅務機關對以下徵收所得稅而產生：
  - 同一個應課稅實體；或
  - 不同之應課稅實體，在未來每一個預計結算或收回重大遞延稅項負債或資產金額之期間，該等實體計劃以淨額基準變現即期稅項資產及清償即期稅項負債或兩者同時變現及償還。

### (q) 撥備及或然負債

倘本集團或本公司因過往事件承擔法定或推定責任而可能需要流出經濟利益履行有關責任並可作出可靠估計，則會確認撥備。倘款項的時間價值重大，撥備會以履行責任預期所需開支的現值列報。

倘不大可能需要經濟利益流出，或有關款額不能可靠估量，有關責任則按或然負債披露，除非導致經濟利益流出的可能性極低，則作別論。可能承擔的責任（其存在與否僅藉一項或多項未來事件的發生與否而確定）亦按或然負債披露，除非導致經濟利益流出的可能性極低，則作別論。

### (r) 購買代價

於業務合併中確認的購買代價於收購日期按公平值確認。其後，購買代價於各報告日期重新計量至公平值，直至或有事項解決為止，而公平值變動則於損益內確認。

### (s) 收益及其他收入

本集團將其日常業務過程中源自銷售貨品、提供服務或租賃項下讓渡本集團資產使用權的收入分類為收益。

當產品或服務的控制權按本集團預期有權獲取的承諾代價數額（不包括代表第三方收取的金額）轉移至客戶或承租人有權動用資產時，收益予以確認。收益不包括增值稅或其他銷售稅，並經扣除任何貿易折扣。

# 財務 報表附註

## 2 重大會計政策 (續)

### (s) 收益及其他收入 (續)

有關本集團收益及其他收入確認政策的進一步詳情載列如下：

#### (i) 銷售護膚及保健產品

收益於向客戶交付貨品時確認，即客戶接管及接納貨品之時。

#### (ii) 提供美容及保健服務

本集團銷售預付美容及保健服務套票，包括多項療程。

來自提供服務之收益乃於已向客戶提供服務時確認。

已售預付套票不可退款，且客戶不得行使一年合同期內的所有合同權利。該等未使用的合同權利被稱為「未使用權利」。預期未使用權利金額根據過往經驗釐定，並按客戶所行使權利的模式比例確認為收益。

預付美容及保健服務（尚未就該等服務提供相關服務，且並未到期根據未使用權利進行調整）的價值於綜合財務報表中記賬為遞延收益。

於合同服務期末的任何剩餘遞延收益於損益賬內全數確認。

#### (iii) 經營租賃的租金收入

經營租賃項下的應收租金收入於租期所涵蓋期間按等額於損益內確認，惟如有其他基準能更清楚地反映使用租賃資產所產生的利益模式除外。所得租賃獎勵於損益內確認為應收租賃淨付款總額的組成部分。或然租金於其賺取的會計期間內確認為收入。

#### (iv) 利息收入

利息收入於產生時按實際利率法確認。就按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益（轉入損益）計量且並無出現信貸減值之金融資產而言，實際利率用於該資產之賬面總值。就出現信貸減值之金融資產而言，實際利率用於資產之攤銷成本（即賬面總值扣除虧損撥備）（見附註2(j)(i)）。

# 財務 報表附註

## 2 重大會計政策 (續)

### (s) 收益及其他收入 (續)

#### (v) 政府補貼

倘可合理確定能夠收取政府補貼，而本集團將符合政府補貼所附帶的條件，則政府補貼在財務狀況表中初始確認。補償本集團所產生開支的補貼於產生開支的相同期間有系統地於損益中確認為收益。補償本集團資產成本的補貼在相關資產賬面值中扣除，其後於該項資產的可用年期以減少折舊開支方式於損益內實際確認。

#### (vi) 佣金收入

佣金收入於提供服務時確認。

### (t) 換算外幣

年內的外幣交易按交易日期的匯率換算為港元。以外幣為單位的貨幣資產及負債，以報告期末的匯率換算為港元。匯兌盈虧均撥入損益確認。

以外幣按歷史成本計量之非貨幣資產及負債乃按交易日期用之外匯匯率換算為港元。以外幣計值並按公平值列賬之非貨幣資產及負債乃按公平值計量當日使用之外匯匯率換算為港元。

海外業務之業績乃按與交易日期之適用外匯匯率相若之匯率換算為港元。財務狀況表項目（包括綜合收購的海外業務所產生的商譽）乃按報告期末用之結算外匯匯率換算為港元。因而所得之匯兌差額乃於其他全面收入確認及於匯兌儲備之權益個別累計。

於出售海外業務時，關於該海外業務之匯兌差額之累計數額在該海外業務出售時由權益重新分類至損益。

### (u) 關連人士

(a) 倘屬以下人士，則該人士或其家族之近親與本集團有關連：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司之主要管理層成員。

# 財務 報表附註

## 2 重大會計政策 (續)

### (u) 關連人士 (續)

(b) 倘符合下列任何條件，則實體與本集團有關連：

- (i) 實體與本集團屬同一集團之成員公司 (即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連)。
- (ii) 一間實體為另一實體之聯營公司或合營企業 (或為另一實體所屬集團旗下成員公司之聯營公司或合營企業)。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方之合營企業。
- (iv) 一間實體為第三方實體之合營企業，而另一實體為該第三方實體之聯營公司。
- (v) 實體為本集團或與本集團有關連之實體就僱員利益設立之離職福利計劃。
- (vi) 實體受(a)項所指人士控制或共同控制。
- (vii) (a)(i)項所指人士對實體有重大影響力或屬該實體 (或該實體之母公司) 之主要管理層成員。
- (viii) 該實體、或其所屬集團之任何成員，向本集團或本集團之母公司提供主要管理層服務。

某一人士的近親家族成員為預期於與實體進行買賣時可影響該人士或受該人士影響的家族成員。

### (v) 分類報告

經營分類及財務報表所呈列各分類項目的金額，乃從為向本集團各項業務及地理位置分配資源及評估其業績而定期向本集團最高行政管理層提供的財務資料當中識別出來。

個別重要的經營分類不會合計以供財務報告之用，但如該等經營分類的產品和服務性質、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至監管環境的本質等經濟特性均屬類似，則作別論。個別不重要的經營分類如果符合以上大部分條件，則可以合計為一個報告分類。

## 3 分類資料

本集團的兩個可呈報分類如下：

|         |             |
|---------|-------------|
| 美容及保健服務 | — 提供美容及保健服務 |
| 護膚及保健產品 | — 銷售護膚及保健產品 |

# 財務 報表附註

## 3 分類資料 (續)

本集團的可呈報分類為提供不同產品及服務的策略業務單位。由於各業務須應用不同技術及市場推廣策略，故該等呈報分類須分開管理。分類溢利不包括其他收入、利息收入、投資物業及購買代價的公平值變動、未分配成本（包含企業行政開支）及所得稅抵免／（開支）。分類資產不包括持作企業用途物業、投資物業、遞延稅項資產及可收回稅項。分類負債不包括應付稅項、遞延稅項負債、應付關連公司及最終控股方款項以及收購事項應付購買代價。

(a) 截至二零一九年及二零一八年三月三十一日止年度，有關本集團可呈報分類之資料呈交予本集團最高行政管理層，以供資源分配及分類表現評估之用，該等資料列載如下。

|                              | 美容及<br>保健服務<br>千港元 | 護膚及<br>保健產品<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|------------------------------|--------------------|--------------------|-----------|
| <b>截至二零一九年三月三十一日止年度</b>      |                    |                    |           |
| 來自外界客戶的收益                    | 543,147            | 32,870             | 576,017   |
| 可呈報分類溢利                      | 9,772              | 10,143             | 19,915    |
| <b>其他分類資料：</b>               |                    |                    |           |
| 添置物業、廠房及設備                   | 32,051             | 546                | 32,597    |
| 折舊及攤銷                        | 14,116             | 1,148              | 15,264    |
| <b>於二零一九年三月三十一日</b>          |                    |                    |           |
| 可呈報分類資產                      | 532,553            | 9,462              | 542,015   |
| 可呈報分類負債                      | 372,694            | 11,670             | 384,364   |
|                              | 美容及<br>保健服務<br>千港元 | 護膚及<br>保健產品<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
| <b>截至二零一八年三月三十一日止年度 (附註)</b> |                    |                    |           |
| 來自外界客戶的收益                    | 574,737            | 24,281             | 599,018   |
| 可呈報分類(虧損)／溢利                 | (5,442)            | 3,489              | (1,953)   |
| <b>其他分類資料：</b>               |                    |                    |           |
| 添置物業、廠房及設備                   | 20,164             | 1,180              | 21,344    |
| 折舊及攤銷                        | 14,220             | 427                | 14,647    |
| <b>於二零一八年三月三十一日 (附註)</b>     |                    |                    |           |
| 可呈報分類資產                      | 545,379            | 12,838             | 558,217   |
| 可呈報分類負債                      | 507,960            | 10,003             | 517,963   |

附註：本集團於二零一八年四月一日首次應用香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號。根據所選擇的過渡法，並無重列比較資料。參閱附註2(c)。

# 財務 報表附註

## 3 分類資料(續)

### (b) 呈報分類溢利/(虧損)、資產及負債的對賬

|                | 二零一九年<br>千港元    | 二零一八年<br>千港元    |
|----------------|-----------------|-----------------|
| <b>溢利/(虧損)</b> |                 |                 |
| 可呈報分類溢利/(虧損)   | 19,915          | (1,953)         |
| 其他收入           | 3,067           | 5,109           |
| 利息收入           | 688             | 621             |
| 投資物業公平值變動      | (90)            | 1,030           |
| 購買代價公平值變動      | -               | 1,148           |
| 未分配成本          | (30,544)        | (31,139)        |
| 所得稅(開支)/抵免     | (5,833)         | 2,339           |
| <b>年內綜合虧損</b>  | <b>(12,797)</b> | <b>(22,845)</b> |
| <b>資產</b>      |                 |                 |
| 可呈報分類資產        | 542,015         | 558,217         |
| 持作企業用途物業       | 13,938          | 14,673          |
| 投資物業           | 13,810          | 13,900          |
| 遞延稅項資產         | 3,874           | 20,609          |
| 可收回稅項          | 5,860           | 3,517           |
| <b>綜合資產總額</b>  | <b>579,497</b>  | <b>610,916</b>  |
| <b>負債</b>      |                 |                 |
| 可呈報分類負債        | 384,364         | 517,963         |
| 應付稅項           | 7,690           | 717             |
| 遞延稅項負債         | 458             | 457             |
| 應付關連公司款項       | 87              | 1,926           |
| 應付最終控股方款項      | 2               | 1,425           |
| <b>綜合負債總額</b>  | <b>392,601</b>  | <b>522,488</b>  |

# 財務 報表附註

## 3 分類資料(續)

### (c) 地區資料

下表載列有關(i)本集團來自外界客戶的收益及(ii)本集團的物業、廠房及設備(「特定非流動資產」)的地理位置之資料。客戶的地理位置乃按提供服務或交付貨品的位置而定。特定非流動資產的地理位置乃按資產的實際位置(就物業、廠房及設備而言)而定。特定非流動資產不包括投資物業、無形資產、商譽、遞延稅項資產及按金。

|         | 來自外界客戶的收益      |                | 特定非流動資產       |               |
|---------|----------------|----------------|---------------|---------------|
|         | 二零一九年          | 二零一八年<br>(附註)  | 二零一九年         | 二零一八年         |
|         | 千港元            | 千港元            | 千港元           | 千港元           |
| 香港(所在地) | 491,232        | 519,054        | 76,633        | 63,298        |
| 中國      | 19,439         | 23,318         | 814           | 1,672         |
| 新加坡     | 60,802         | 48,385         | 2,604         | 3,419         |
| 馬來西亞    | 285            | 1,681          | -             | -             |
| 台灣      | 678            | 4,604          | -             | -             |
| 澳洲      | 3,581          | 1,976          | 401           | 371           |
|         | <b>576,017</b> | <b>599,018</b> | <b>80,452</b> | <b>68,760</b> |

附註：本集團於二零一八年四月一日首次應用香港財務報告準則第15號。根據所選擇的過渡法，並無重列比較資料。參閱附註2(c)。

## 4 收益

本集團之主要業務為提供美容及保健服務以及銷售護膚及保健產品。

各個重大分類收益之金額列載如下：

|                                | 二零一九年          | 二零一八年<br>(附註)  |
|--------------------------------|----------------|----------------|
|                                | 千港元            | 千港元            |
| <b>於香港財務報告準則第15號範圍內的客戶合約收益</b> |                |                |
| 來自提供美容及保健服務以及因預付美容套票到期確認的收益    | 543,147        | 574,737        |
| 銷售護膚及保健產品                      | 32,870         | 24,281         |
|                                | <b>576,017</b> | <b>599,018</b> |

附註：本集團於二零一八年四月一日首次應用香港財務報告準則第15號。根據所選擇的過渡法，並無重列比較資料。參閱附註2(c)。



# 財務 報表附註

## 4 收益 (續)

由於所有收益包括來自提供美容及保健服務、因預付美容套票到期以及銷售於某一時間點轉移至客戶的護膚及保健產品而確認的收益，故並無收益來自隨時間而轉移的服務。

按地區分類呈列的客戶合約收益的分類於附註3(c)中披露。

## 5 其他收入

|                 | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|-----------------|--------------|--------------|
| 租金收入            | 1,015        | 1,015        |
| 已獲補償            | 932          | 535          |
| 政府補貼            | 234          | 204          |
| 出售物業、廠房及設備的收益淨額 | 107          | 115          |
| 佣金收入            | -            | 139          |
| 匯兌收益淨額          | -            | 2,664        |
| 其他              | 779          | 437          |
|                 | <b>3,067</b> | <b>5,109</b> |

## 6 除稅前虧損

除稅前虧損於扣除以下各項後得出：

### (a) 僱員福利開支

|             | 二零一九年<br>千港元   | 二零一八年<br>千港元   |
|-------------|----------------|----------------|
| 工資及薪金       | 301,246        | 321,353        |
| 定額供款退休計劃之供款 | 17,553         | 19,347         |
| 其他員工福利      | 288            | 1,545          |
|             | <b>319,087</b> | <b>342,245</b> |

### (b) 其他項目

|             | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|-------------|--------------|--------------|
| 核數師酬金       | 3,157        | 3,116        |
| 土地及樓宇經營租賃費用 | 114,450      | 135,292      |

# 財務 報表附註

## 7 綜合損益表之所得稅

### (a) 綜合損益表之稅項指：

|                     | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元   |
|---------------------|--------------|----------------|
| <b>即期稅項 — 香港利得稅</b> |              |                |
| 年度撥備                | 4,010        | 3,566          |
| 以往年度(超額撥備)/撥備不足     | (130)        | 26             |
|                     | <b>3,880</b> | <b>3,592</b>   |
| <b>即期稅項 — 海外</b>    |              |                |
| 年度撥備                | 2,007        | 293            |
| 以往年度超額撥備            | (54)         | (123)          |
|                     | <b>1,953</b> | <b>170</b>     |
| <b>遞延稅項</b>         |              |                |
| 產生及撥回暫時差額(附註17(a))  | -            | (6,101)        |
|                     | <b>5,833</b> | <b>(2,339)</b> |

二零一九年香港利得稅撥備按年內估計應課稅溢利16.5%(二零一八年:16.5%)計算,並已計及香港特別行政區政府於二零一七/一八課稅年度給予各項業務寬減應付稅項的75%,惟不得超過上限30,000港元(二零一八年:已就二零一六/一七課稅年度獲授20,000港元的最高寬減並已於計算二零一八年撥備時計及在內)。海外附屬公司的稅項按相關國家當時適用的稅率計算。

# 財務 報表附註

## 7 綜合損益表之所得稅(續)

(b) 稅項開支／(抵免)與按適用稅率計算之會計虧損之對賬：

|                          | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|--------------------------|--------------|--------------|
| 除稅前虧損                    | (6,964)      | (25,184)     |
| 除稅前虧損之名義稅項               | (1,149)      | (4,155)      |
| 附屬公司稅率不同的影響              | 116          | (340)        |
| 稅項豁免的稅務影響                | (405)        | (360)        |
| 毋須課稅收入的稅務影響              | (685)        | (571)        |
| 不可扣稅開支的稅務影響              | 762          | 729          |
| 動用先前未確認稅項虧損的稅務影響         | (22)         | (22)         |
| 未確認稅項虧損的稅務影響             | 8,333        | 1,715        |
| 未確認臨時差異的稅務影響             | (286)        | (461)        |
| 先前未確認但現時撥回臨時差異及稅項虧損的稅務影響 | -            | 1,276        |
| 過往年度超額撥備                 | (184)        | (97)         |
| 其他                       | (647)        | (53)         |
| 實際稅項開支／(抵免)              | 5,833        | (2,339)      |

## 8 董事酬金

參考香港公司條例第383(1)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露的董事酬金如下：

| 董事姓名 | 董事酬金<br>千港元 | 二零一九年                |                       | 總計<br>千港元 |
|------|-------------|----------------------|-----------------------|-----------|
|      |             | 薪金及其他<br>實物利益<br>千港元 | 定額供款退休計<br>劃供款<br>千港元 |           |
| 曾裕   | -           | 9,785                | 74                    | 9,859     |
| 葉啟榮  | -           | 632                  | 18                    | 650       |
| 楊詩敏  | -           | 756                  | 18                    | 774       |
| 廖美玲  | 324         | -                    | -                     | 324       |
| 黃文顯  | 264         | -                    | -                     | 264       |
| 康寶駒  | 264         | -                    | -                     | 264       |
| 林德亮  | 264         | -                    | -                     | 264       |
|      | 1,116       | 11,173               | 110                   | 12,399    |

# 財務 報表附註

## 8 董事酬金(續)

| 董事姓名 | 二零一八年       |                      |                       | 總計<br>千港元 |
|------|-------------|----------------------|-----------------------|-----------|
|      | 董事酬金<br>千港元 | 薪金及其他實物<br>利益<br>千港元 | 定額供款退休計<br>劃供款<br>千港元 |           |
| 曾裕   | -           | 10,536               | 73                    | 10,609    |
| 葉啟榮  | -           | 691                  | 18                    | 709       |
| 楊詩敏  | -           | 816                  | 18                    | 834       |
| 廖美玲  | 324         | -                    | -                     | 324       |
| 黃文顯  | 264         | -                    | -                     | 264       |
| 康寶駒  | 264         | -                    | -                     | 264       |
| 林德亮  | 264         | -                    | -                     | 264       |
|      | 1,116       | 12,043               | 109                   | 13,268    |

## 9 最高薪人士

五名最高薪人士中，一名(二零一八年：兩名)為董事，其酬金於附註8披露。其他四名(二零一八年：三名)人士之酬金總額如下：

|             | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|-------------|--------------|--------------|
| 薪金及其他實物利益   | 5,882        | 4,542        |
| 定額供款退休計劃之供款 | 152          | 125          |
|             | 6,034        | 4,667        |

四名(二零一八年：三名)最高薪人士之酬金介乎以下薪酬範疇：

|                         | 人數    |       |
|-------------------------|-------|-------|
|                         | 二零一九年 | 二零一八年 |
| 零至1,000,000港元           | 2     | 1     |
| 1,000,001港元至1,500,000港元 | -     | -     |
| 1,500,001港元至2,000,000港元 | 1     | 1     |
| 2,000,001港元至2,500,000港元 | 1     | 1     |
|                         | 4     | 3     |

年內，本集團概無向任何董事或最高薪人士支付薪酬，作為加入本集團或加入本集團後的獎勵或離職補償(二零一八年：無)。

# 財務 報表附註

## 10 每股虧損

每股基本虧損乃根據本公司普通權益股東應佔虧損13,289,000港元(二零一八年:本公司普通權益股東應佔虧損22,855,000港元)及年內已發行之904,483,942股普通股之加權平均數(二零一八年:904,483,942股普通股之加權平均數)計算。每股攤薄虧損與每股基本虧損一致,概因於截至二零一八年及二零一九年三月三十一日止年度全年並無發行潛在攤薄股份。

## 11 物業、廠房及設備

|                            | 土地及樓宇<br>千港元 | 租賃物業裝修<br>千港元 | 設備及機器<br>千港元 | 傢俬及裝置<br>千港元 | 汽車<br>千港元 | 電腦<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|----------------------------|--------------|---------------|--------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| <b>成本:</b>                 |              |               |              |              |           |           |           |
| 於二零一七年四月一日                 | 15,886       | 185,001       | 91,220       | 4,489        | 17,597    | 11,695    | 325,888   |
| 添置                         | -            | 14,405        | 5,890        | 40           | -         | 1,009     | 21,344    |
| 出售/撇銷                      | -            | (11,379)      | (258)        | (83)         | -         | (466)     | (12,186)  |
| 減值虧損                       | -            | (6,406)       | (3,967)      | (70)         | -         | (265)     | (10,708)  |
| 匯兌差額                       | -            | 3,015         | 1,860        | 118          | 123       | 95        | 5,211     |
| 於二零一八年三月三十一日及<br>二零一八年四月一日 | 15,886       | 184,636       | 94,745       | 4,494        | 17,720    | 12,068    | 329,549   |
| 添置                         | -            | 24,323        | 8,074        | -            | -         | 200       | 32,597    |
| 出售/撇銷                      | -            | (26,074)      | (4,505)      | (39)         | (304)     | (249)     | (31,171)  |
| 匯兌差額                       | -            | (1,019)       | (712)        | (37)         | (40)      | (27)      | (1,835)   |
| 於二零一九年三月三十一日               | 15,886       | 181,866       | 97,602       | 4,418        | 17,376    | 11,992    | 329,140   |
| <b>累計折舊及減值虧損:</b>          |              |               |              |              |           |           |           |
| 於二零一七年四月一日                 | 712          | 148,262       | 82,763       | 4,332        | 16,940    | 9,455     | 262,464   |
| 年度扣除                       | 502          | 6,823         | 5,802        | 65           | 410       | 820       | 14,422    |
| 出售時撥回/撇銷                   | -            | (11,379)      | (252)        | (83)         | -         | (466)     | (12,180)  |
| 減值虧損                       | -            | (4,624)       | (3,578)      | (63)         | -         | (263)     | (8,528)   |
| 匯兌差額                       | -            | 2,632         | 1,667        | 115          | 109       | 88        | 4,611     |
| 於二零一八年三月三十一日及<br>二零一八年四月一日 | 1,214        | 141,714       | 86,402       | 4,366        | 17,459    | 9,634     | 260,789   |
| 年度扣除                       | 502          | 8,364         | 5,189        | 26           | 194       | 777       | 15,052    |
| 出售時撥回/撇銷                   | -            | (26,074)      | (3,855)      | (39)         | (304)     | (179)     | (30,451)  |
| 減值虧損                       | -            | 5,103         | -            | -            | -         | -         | 5,103     |
| 匯兌差額                       | -            | (1,092)       | (619)        | (36)         | (37)      | (21)      | (1,805)   |
| 於二零一九年三月三十一日               | 1,716        | 128,015       | 87,117       | 4,317        | 17,312    | 10,211    | 248,688   |
| <b>賬面值:</b>                |              |               |              |              |           |           |           |
| 於二零一九年三月三十一日               | 14,170       | 53,851        | 10,485       | 101          | 64        | 1,781     | 80,452    |
| 於二零一八年三月三十一日               | 14,672       | 42,922        | 8,343        | 128          | 261       | 2,434     | 68,760    |

# 財務 報表附註

## 11 物業、廠房及設備（續）

(a) 截至二零一九年及二零一八年三月三十一日，本集團按賬面值列賬的土地及樓宇均位於香港，並按中期租賃持有。

### (b) 物業、廠房及設備的減值虧損

截至二零一九年三月三十一日止年度，本集團對其物業、廠房及設備進行檢討，並確定若干物業、廠房及設備的可收回金額據估計少於其賬面值。根據檢討結果，減值虧損5,103,000港元（二零一八年：2,180,000港元）已於本集團的綜合損益表「物業、廠房及設備的減值虧損」中確認。物業、廠房及設備的可收回金額乃根據使用價值的計算估計。

## 12 投資物業

|         | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 於四月一日   | 13,900       | 12,870       |
| 公平值變動   | (90)         | 1,030        |
| 於三月三十一日 | 13,810       | 13,900       |

投資物業於二零一九年三月三十一日進行重估。公平值計量的詳情於附註12(a)(i)披露。

截至二零一九年三月三十一日，本集團所有投資物業均位於香港，並按中期租賃持有。

### (a) 投資物業的公平值計量

#### (i) 公平值架構

下表呈列本集團於報告期末按經常性基準計量的投資物業的公平值，分類為香港財務報告準則第13號「公平值計量」所界定的三層公平值架構。公平值計量所歸類的層級乃經參考下列估值方法所用輸入值的可觀察性及重要性而釐定：

- 第一層估值：僅使用第一層輸入值（即同一資產或負債於計量日在活躍市場的未經調整報價）計量公平值
- 第二層估值：使用第二層輸入值（即未能符合第一層的可觀察輸入值）及不使用重大不可觀察輸入值計量公平值。不可觀察輸入值為市場數據不可用的輸入值
- 第三層估值：使用重大不可觀察輸入值計量公平值

本集團所有按經常性基準以公平值計量的投資物業會在公平值架構下分類為第三層。

# 財務 報表附註

## 12 投資物業(續)

### (a) 投資物業的公平值計量(續)

#### (i) 公平值架構(續)

於截至二零一九年三月三十一日止年度，概無就本集團的投資物業於第一層與第二層之間作出轉撥，亦無轉入或轉出第三層(二零一八年：無)。本集團的政策乃於發生轉撥的報告期末確認公平值架構層級之間的轉撥。

本集團的所有投資物業已於二零一九年三月三十一日重新估值。該等估值由屬於香港測量師學會會員的獨立測量師行羅馬國際評估有限公司(近期於所評估物業的位置及類別上擁有相關經驗)進行重估。於進行估值的各個年度報告日期，本集團的高級管理層會與測量師就估值假設及估值結果進行討論。

#### (ii) 有關第三層公平值計量的資料

本集團位於香港投資物業之公平值乃假設物業在其現時空置的情況下出售，並參考市場上可得的近期可資比較銷售交易，採用直接比較法按經常性基準釐定。

投資物業的公平值調整於本集團的綜合損益表「投資物業公平值變動」一欄單獨確認。

### (b) 根據經營租賃出租投資物業

本集團出租投資物業。租約一般初步為期三年，並可選擇於該日後續簽租約，屆時將重新磋商所有條款。租賃條款會定期調整以反映市場租金。概無租約包含或然租金。

根據不可撤銷經營租賃，未來應收的最低租賃款項總額如下：

|            | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|------------|--------------|--------------|
| 一年內        | 1,015        | 1,015        |
| 一年以上，但於五年內 | -            | 1,015        |
|            | 1,015        | 2,030        |

# 財務 報表附註

## 13 商譽及業務合併

下文乃業務合併產生的商譽：

|         | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 於四月一日   | 1,070        | 3,108        |
| 減值虧損    | -            | (2,038)      |
| 於三月三十一日 | 1,070        | 1,070        |

### (a) Care Plus International Pty Limited

於二零一四年七月，本集團全資附屬公司Main Deal Limited收購於澳洲註冊成立的Care Plus International Pty Limited（「Care Plus」）49%股權，以及隨後於二零一六年收購Care Plus額外2%股權。於二零一六年五月，本集團已完成收購Care Plus 2%股權，賦予本集團對Care Plus的控制權。Care Plus已自此成為本集團的附屬公司。於二零一四年七月及二零一六年五月進行的收購事項被視為香港財務報告準則第3號（經修訂）業務合併（「香港財務報告準則第3號」）項下之「分階段收購事項」。Care Plus的主要業務為製造及買賣美容及保健產品。

根據香港財務報告準則第3號，分階段收購事項乃按收購會計法入賬。因此，初始股權投資於收購日期重新計算至公平值，由此產生的任何收益或虧損均在損益表中確認。初始股權投資被視為已經售出，以連同轉讓之代價，換取Care Plus合共51%的股權。初始股權投資之公平值構成計算商譽的一部分，其他部分為所轉讓代價及非控股權益（如有）減Care Plus的可識別資產淨值之公平值。

於二零一九年三月三十一日，商譽賬面值1,070,000港元（二零一八年：1,070,000港元）為目前未獲單獨識別及個別確認的所收購資產日後產生的經濟效益。預期並無已確認商譽可用以扣除所得稅。



# 財務 報表附註

## 13 商譽及業務合併(續)

### (b) 優勢有限公司

於二零一七年一月，本集團全資附屬公司裕升國際集團有限公司收購於香港註冊成立的優勢有限公司(「優勢」)51%股權，該公司擁有一間中國名為廣州市美研達化妝品有限公司(「美研達」)的廠房。優勢為非上市公司實體，並無可得市場報價。優勢及美研達的主要業務分別為投資控股及製造美容及保健產品。

截至二零一九年三月三十一日止年度，本集團以1港元的代價向賣方回售於優勢的股權，產生出售收益2,122,000港元，計入綜合損益表「出售附屬公司虧損淨額」內。

### (c) 含有商譽之現金產生單位之減值測試

根據經營所在國家及經營分類分配至本集團已識別現金產生單位(「現金產生單位」)之商譽如下：

|            | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|------------|--------------|--------------|
| 護膚及保健 - 澳洲 | 1,070        | 1,070        |

於截至二零一八年三月三十一日止年度，減值虧損2,038,000港元於本集團綜合損益表確認為獨立項目，乃因中國現金產生單位的經營表現落後於預算。商譽之減值測試乃基於以下估值技巧。

現金產生單位之可收回金額根據使用價值方法計算。有關計算採用根據管理層所批准涵蓋五年期之財政預算所作現金流量預測得出。五年期後之現金流量則採用與行業報告所載預測一致之7%至8%估計年增長率(二零一八年：7%至8%)及終端資本化率3%(二零一八年：3%)估計得出。所用增長率並無超逾現金產生單位所經營業務之長期增長率。澳洲現金產生單位採用貼現率20.3%(二零一八年：24.8%)貼現。採用之貼現率為除稅前，並反映有關相關分部之特定風險。

# 財務 報表附註

## 14 無形資產

|                        | 客戶關係<br>千港元 | 商標<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|------------------------|-------------|-----------|-----------|
| <b>成本：</b>             |             |           |           |
| 於二零一七年四月一日             | 1,328       | 1,203     | 2,531     |
| 匯兌差額                   | 17          | 15        | 32        |
| 於二零一八年三月三十一日及二零一八年四月一日 | 1,345       | 1,218     | 2,563     |
| 匯兌差額                   | (103)       | (93)      | (196)     |
| 於二零一九年三月三十一日           | 1,242       | 1,125     | 2,367     |
| <b>累計攤銷：</b>           |             |           |           |
| 於二零一七年四月一日             | 189         | -         | 189       |
| 年度扣除                   | 225         | -         | 225       |
| 匯兌差額                   | 2           | -         | 2         |
| 於二零一八年三月三十一日及二零一八年四月一日 | 416         | -         | 416       |
| 年度扣除                   | 212         | -         | 212       |
| 匯兌差額                   | (37)        | -         | (37)      |
| 於二零一九年三月三十一日           | 591         | -         | 591       |
| <b>賬面淨值：</b>           |             |           |           |
| 於二零一九年三月三十一日           | 651         | 1,125     | 1,776     |
| 於二零一八年三月三十一日           | 929         | 1,218     | 2,147     |

年內的攤銷支出已計入綜合損益表之「折舊及攤銷」。

# 財務 報表附註

## 15 於一間附屬公司的投資

以下名單僅包含主要影響本集團業績、資產或負債的附屬公司的詳情。

| 公司名稱                                 | 註冊成立/<br>登記地點 | 已發行及<br>繳足股本詳情                             | 擁有權益百分比 |      | 主要業務及經營地點                 |
|--------------------------------------|---------------|--|---------|------|---------------------------|
|                                      |               |  | 直接      | 間接   |                           |
| Care Plus International Pty Limited* | 澳洲            | 1股普通股                                      | -       | 51%  | 銷售護膚及保健產品·澳洲              |
| 美容專家(英屬維爾京群島)有限公司                    | 英屬維爾京群島       | 1,000股每股面值1美元的普通股                          | -       | 100% | 提供有關美容及健身服務的特許經營權及商標服務·香港 |
| Koladen Enterprises Inc.*            | 英屬維爾京群島       | 100股每股面值1美元的普通股                            | 100%    | -    | 投資控股·香港                   |
| 現代美容控股有限公司*                          | 英屬維爾京群島       | 1,000股每股面值1美元的普通股                          | -       | 100% | 投資控股·香港                   |
| 現代美容中心(國際)有限公司                       | 英屬維爾京群島       | 450,000股每股面值0.1美元的優先股及50,000股每股面值0.1美元的普通股 | -       | 100% | 提供有關美容及健身服務的再特許經營權服務·香港   |
| 勵星投資有限公司*                            | 英屬維爾京群島       | 1股面值1美元的普通股                                | -       | 100% | 投資控股·香港                   |
| Advanced Natural (Hong Kong) Limited | 香港            | 10,000股普通股                                 | -       | 51%  | 銷售護膚及保健產品·香港              |
| Artemis Beauty Supplies Limited      | 香港            | 650,000股普通股                                | -       | 100% | 銷售護膚及保健產品·香港              |
| 貝倚環球有限公司                             | 香港            | 1,000股普通股                                  | -       | 100% | 提供美容及保健服務及銷售護膚及保健產品·香港    |
| 美容專家(國際)有限公司                         | 香港            | 10,000股普通股                                 | -       | 100% | 提供管理服務·香港                 |

# 財務 報表附註

## 15 於一間附屬公司的投資（續）

| 公司名稱              | 註冊成立/<br>登記地點 | 已發行及<br>繳足股本詳情 | 擁有權益百分比 |      | 主要業務及經營地點                |
|-------------------|---------------|----------------|---------|------|--------------------------|
|                   |               |                | 直接      | 間接   |                          |
| 美容專家(物流)有限公司      | 香港            | 10,000股普通股     | -       | 100% | 銷售護膚及保健產品及租賃物業、廠房及設備, 香港 |
| 健益醫療科技有限公司        | 香港            | 2股普通股          | -       | 100% | 提供美容及保健服務及銷售護膚及保健產品, 香港  |
| Main Deal Limited | 香港            | 1股普通股          | -       | 100% | 投資控股, 香港                 |
| 現代(人力資源)有限公司      | 香港            | 10,000股普通股     | -       | 100% | 提供管理服務, 香港               |
| 現代美容管理有限公司        | 香港            | 1,000股普通股      | -       | 100% | 投資控股, 香港                 |
| 現代美容中心(香港)有限公司    | 香港            | 2股普通股          | -       | 100% | 提供美容及保健服務及銷售護膚及保健產品, 香港  |
| 現代美容中心有限公司        | 香港            | 10,000股普通股     | -       | 100% | 提供有關美容及健身服務的再特許經營權服務, 香港 |
| 德裕管理有限公司          | 香港            | 1股普通股          | -       | 100% | 投資控股, 香港                 |
| 晉星亞太有限公司          | 香港            | 1股普通股          | -       | 100% | 物業投資, 香港                 |
| 星僑貿易有限公司          | 香港            | 1股普通股          | -       | 100% | 銷售護膚及保健產品, 香港            |
| 盛揚有限公司            | 香港            | 1股普通股          | -       | 100% | 提供美容及保健服務, 香港            |
| 聖娜管理有限公司          | 香港            | 1股普通股          | -       | 100% | 投資控股, 香港                 |

# 財務 報表附註

## 15 於一間附屬公司的投資（續）

| 公司名稱   | 註冊成立/<br>登記地點 | 已發行及<br>繳足股本詳情              | 擁有權益百分比 |      | 主要業務及經營地點                 |
|--|---------------|-----------------------------|---------|------|---------------------------|
|  |               |                             | 直接      | 間接   |                           |
| 姿識廣告(香港)有限公司                                       | 香港            | 10,000股普通股                  | -       | 100% | 提供廣告服務, 香港                |
| Splendid Overseas Pte. Limited                     | 新加坡           | 150,000股<br>每股面值1新元<br>的普通股 | -       | 100% | 提供美容及保健服務,<br>新加坡         |
| Modern Beauty Salon (S) Pte.<br>Limited            | 新加坡           | 150,000股<br>每股面值1新元<br>的普通股 | -       | 100% | 提供美容及保健服務, 新加坡            |
| Lucky Marketing Management<br>Company Pte. Limited | 新加坡           | 100,000股<br>每股面值1新元<br>的普通股 | -       | 100% | 提供美容諮詢、市場推廣及<br>管理服務, 新加坡 |
| Modern Beauty Wellness Pte.<br>Limited             | 新加坡           | 150,000股<br>每股面值1新元<br>的普通股 | -       | 100% | 提供美容及保健服務, 新加坡            |
| 廣州貝倚美容健身有限公司*<br>(「廣州貝倚美容」)(附註)                    | 中國            | 註冊資本<br>15,000,000港元        | -       | 100% | 提供美容及保健服務, 中國             |
| 上海貝倚美容健身有限公司*<br>(「上海貝倚美容」)(附註)                    | 中國            | 註冊資本<br>10,000,000港元        | -       | 100% | 提供美容及保健服務, 中國             |
| 金勝(香港)有限公司   | 香港            | 99股普通股                      | -       | 70%  | 提供牙科服務, 香港                |
| 凱柏化妝品有限公司  | 香港            | 10,000股普通股                  | -       | 91%  | 銷售美容及保健產品, 香港             |

\* 畢馬威會計師事務所並無審核之公司。畢馬威會計師事務所並無審核之附屬公司之財務報表反映資產淨值總額及收益總額，分別佔相關綜合總額約11%及0.2%。

附註：上海貝倚美容及廣州貝倚美容為於中國成立的外商獨資公司。根據當地法例規定，此等附屬公司的財政申報年度結算日期均為十二月三十一日，而與本集團的財政申報年度結算日期不同。本集團的綜合財務報表乃根據截至二零一九年三月三十一日止年度此等附屬公司的管理賬目編製。

# 財務 報表附註

## 15 於一間附屬公司的投資（續）

下表載列有關本集團於二零一六年五月收購並擁有重大非控股權益（「非控股權益」）之附屬公司Care Plus之資料。下文呈列之財務資料概述指任何公司間抵銷前之金額。

|              | 二零一九年<br>千港元   | 二零一八年<br>千港元 |
|--------------|----------------|--------------|
| 非控股權益百分比     | <b>49%</b>     | 49%          |
| 流動資產         | <b>5,279</b>   | 4,691        |
| 非流動資產        | <b>3,389</b>   | 2,519        |
| 流動負債         | <b>(1,012)</b> | (922)        |
| 非流動負債        | -              | -            |
| 資產淨值         | <b>7,656</b>   | 6,288        |
| 非控股權益之賬面值    | <b>3,751</b>   | 3,081        |
| 收益           | <b>3,581</b>   | 3,691        |
| 期內溢利         | <b>687</b>     | 1,178        |
| 全面收入總額       | <b>687</b>     | 1,178        |
| 分配至非控股權益之溢利  | <b>337</b>     | 577          |
| 向非控股權益支付之股息  | -              | -            |
| 經營活動所產生的現金流量 | <b>(518)</b>   | 31           |
| 投資活動所產生的現金流量 | -              | -            |
| 融資活動所產生的現金流量 | -              | -            |

# 財務 報表附註

## 16 應收賬款及其他應收款項、按金及預付款項

|                     | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|---------------------|--------------|--------------|
| <b>非流動資產</b>        |              |              |
| 按金及預付款項             | 22,256       | 22,798       |
| <b>流動資產</b>         |              |              |
| 應收賬款，扣除虧損撥備         | 31,033       | 35,402       |
| 銀行／信用卡公司保留之貿易按金（附註） | 133,959      | 134,137      |
| 租金及其他按金、預付款項及其他應收款項 | 24,501       | 36,789       |
| 應收關連公司款項（附註28(c)）   | 584          | 3,980        |
|                     | 190,077      | 210,308      |
|                     | 212,333      | 233,106      |

附註： 貿易按金指銀行／信用卡公司於儲備賬內保留的應收賬款，以保障本集團根據其與銀行／信用卡公司訂立的商戶協議向以信用卡為服務付款的客戶提供服務。

### (a) 賬齡分析

於報告期末，按發票日期計並扣除呆賬撥備的應收賬款的賬齡分析如下：

|         | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 0至30日   | 15,678       | 19,116       |
| 31至60日  | 5,332        | 5,960        |
| 61至90日  | 4,779        | 5,529        |
| 91至180日 | 4,853        | 4,583        |
| 180日以上  | 391          | 214          |
|         | 31,033       | 35,402       |

應收賬款於賬單發出日期起計7至180日（二零一八年：7至180日）內到期。本集團信貸政策的進一步詳情載於附註25(a)。

# 財務 報表附註

## 16 應收賬款及其他應收款項、按金及預付款項(續)

### (a) 賬齡分析(續)

按付款到期日計的應收賬款(扣除撥備)的賬齡分析如下:

|           | 二零一九年<br>千港元  | 二零一八年<br>千港元  |
|-----------|---------------|---------------|
| 既未逾期亦未減值  | 25,763        | 35,217        |
| 逾期不超過30日  | 4,596         | -             |
| 逾期31至60日  | 271           | 90            |
| 逾期61至90日  | 3             | 23            |
| 逾期91至150日 | 380           | 28            |
| 逾期超過150日  | 20            | 44            |
|           | <b>31,033</b> | <b>35,402</b> |

### (b) 應收賬款減值

年內有關應收賬款的預期信貸虧損撥備變動如下:

|              | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|--------------|--------------|--------------|
| 於四月一日及三月三十一日 | <b>828</b>   | <b>828</b>   |

於二零一八年四月一日前, 根據香港會計準則第39號(見附註2(j)(i) - 於二零一八年四月一日前適用之政策), 當且僅當有客觀減值憑證的情況下方才確認減值虧損。於二零一八年三月三十一日, 貿易及其他應收賬款828,000港元已釐定為減值。



# 財務 報表附註

## 17 綜合財務狀況表之遞延稅項

(a) 於綜合財務狀況表已確認遞延稅項(負債)/資產部分及其年內變動如下:

|                          | 折舊撥備<br>超出相關<br>折舊<br>千港元 | 相關折舊<br>超出折舊<br>撥備<br>千港元 | 遞延收益<br>千港元 | 稅項虧損<br>千港元  | 其他<br>千港元    | 總計<br>千港元 |
|--------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------|--------------|--------------|-----------|
| <b>遞延稅項:</b>             |                           |                           |             |              |              |           |
| 於二零一七年四月一日               | (822)                     | 199                       | 1,179       | 13,430       | 56           | 14,042    |
| 於損益賬計入/(扣除)(附註7(a))      | 378                       | (458)                     | (1,261)     | 6,886        | 556          | 6,101     |
| 匯兌差額                     | (13)                      | -                         | 82          | 34           | (94)         | 9         |
| 於二零一八年三月三十一日             | (457)                     | (259)                     | -           | 20,350       | 518          | 20,152    |
| 對首次採納香港財務報告準則<br>第15號的影響 | -                         | -                         | -           | (16,739)     | -            | (16,739)  |
| 於二零一八年四月一日               | (457)                     | (259)                     | -           | 3,611        | 518          | 3,413     |
| 匯兌差額                     | (1)                       | (1)                       | -           | (20)         | 25           | 3         |
| 於二零一九年三月三十一日             | (458)                     | (260)                     | -           | 3,591        | 543          | 3,416     |
|                          |                           |                           |             | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |           |
| 指:                       |                           |                           |             |              |              |           |
| 遞延稅項資產                   |                           |                           |             | 3,874        | 20,609       |           |
| 遞延稅項負債                   |                           |                           |             | (458)        | (457)        |           |
|                          |                           |                           |             | 3,416        | 20,152       |           |

(b) 於報告期末,本集團有稅項虧損總額114,089,000港元(二零一八年:171,838,000港元)。已就該等虧損其中22,503,000港元(二零一八年:122,601,000港元)確認遞延稅項資產,乃由於很可能產生可動用該等虧損之未來應課稅溢利。概無就餘下稅項虧損91,586,000港元(二零一八年:49,237,000港元)確認遞延稅項資產,此乃由於未能確定未來溢利流量。

未確認稅項虧損包含:(a)虧損6,974,000港元(二零一八年:23,590,000港元),源於中國業務,將於虧損產生年度起計五年內到期,(b)台灣業務並無產生未確認稅項虧損(二零一八年:13,804,000港元),將於虧損產生年度起計十年內到期,及(c)虧損84,612,000港元(二零一八年:11,843,000港元),源於其他司法權區,可無限期結轉。

# 財務 報表附註

## 18 存貨

於二零一九年及二零一八年三月三十一日，存貨乃指護膚及保健產品製成品。確認為開支並計入損益賬之存貨賬面值為24,112,000港元（二零一八年：23,270,000港元），其已確認為「已售存貨成本」。

## 19 已抵押銀行存款

本集團的已抵押銀行存款指抵押予銀行作為本集團獲取銀行信貸6,000,000港元（二零一八年：6,000,000港元）之存款及信用卡分期支付計劃。存款按浮動利率以美元及港元計值，年內實際利率分別為0.08厘（二零一八年：0.08厘）及0.1厘至0.16厘（二零一八年：0.1厘至0.16厘）計息，於二零一九年三月三十一日，概無存款按浮動利率以新台幣計值（二零一八年：實際利率為0.66厘至1.05厘），因此，本集團存在面對外幣風險及現金流量利率風險。

於二零一九年三月三十一日，本集團以跟單信用證及信託收據貸款方式擁有未動用信貸6,000,000港元（二零一八年：6,000,000港元）。

## 20 現金及銀行結餘

現金及銀行結餘包括以下各項：

|  | 二零一九年<br>千港元   | 二零一八年<br>千港元 |
|--|----------------|--------------|
| 銀行及手頭現金                                | 118,217        | 137,733      |
| 到期日少於三個月的短期銀行存款                        | 64,549         | 43,950       |
| 於綜合財務狀況表之現金及銀行結餘以及綜合現金流量表之<br>現金及現金等價物 | <b>182,766</b> | 181,683      |

## 21 應付賬款及其他應付款項、已收按金及應計費用

|                    | 二零一九年<br>千港元  | 二零一八年<br>千港元 |
|--------------------|---------------|--------------|
| 應付賬款               | 861           | 2,103        |
| 其他應付款項、已收按金及應計費用   | 85,882        | 87,141       |
| 應付最終控股方款項（附註28(c)） | 2             | 1,425        |
| 應付關連公司款項（附註28(c)）  | 87            | 1,926        |
|                    | <b>86,832</b> | 92,595       |

所有應付賬款及其他應付款項、已收按金及應計費用預期於一年內結付或確認為收入或按要求償還。

# 財務 報表附註

## 21 應付賬款及其他應付款項、已收按金及應計費用（續）

於報告期末，按發票日期計的應付賬款的賬齡分析如下：

|       | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|-------|--------------|--------------|
| 90日內  | 851          | 2,034        |
| 超過90日 | 10           | 69           |
|       | <b>861</b>   | <b>2,103</b> |

## 22 遞延收益

(a) 基於發票日期的遞延收益賬齡分析如下：

|      | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|------|--------------|--------------|
| 一年以內 | 297,621      | 428,719      |

(b) 遞延收益的變動：

|                            | 二零一九年<br>千港元   | 二零一八年<br>千港元   |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 於年初                        | 428,719        | 439,367        |
| 會計政策變動之影響                  | (127,580)      | -              |
|                            | <b>301,139</b> | <b>439,367</b> |
| 來自銷售預付美容套票的收入總額            | 543,181        | 563,069        |
| 來自提供美容及保健服務及因預付美容套票到期確認的收益 | (543,147)      | (574,737)      |
| 出售附屬公司之調整                  | (1,826)        | -              |
| 匯兌差額                       | (1,726)        | 1,020          |
| 於年終                        | <b>297,621</b> | <b>428,719</b> |

# 財務 報表附註

## 23 股本、儲備及股息

### (a) 權益部分的變動

本集團綜合權益各部分之年初及年終結餘之對賬載於綜合權益變動表。本公司個別權益部分於年初及年終之變動詳情載列如下：

| 本公司                           | 附註        | 股本<br>千港元 | 股份溢價<br>千港元 | 繳入盈餘<br>千港元 | 保留盈利<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|-------------------------------|-----------|-----------|-------------|-------------|-------------|-----------|
| 於二零一七年四月一日之結餘                 |           | 90,448    | 318,791     | 47,076      | 25,211      | 481,526   |
| 二零一八年的權益變動：                   |           |           |             |             |             |           |
| 年內全面收入總額                      |           | -         | -           | -           | 62,958      | 62,958    |
| 已付二零一七年末期股息                   | 23(b)(ii) | -         | -           | -           | (11,306)    | (11,306)  |
| 於二零一八年三月三十一日<br>及二零一八年四月一日的結餘 |           | 90,448    | 318,791     | 47,076      | 76,863      | 533,178   |
| 二零一九年的權益變動：                   |           |           |             |             |             |           |
| 年內全面收入總額                      |           | -         | -           | -           | (42)        | (42)      |
| 於二零一九年三月三十一日<br>的結餘           |           | 90,448    | 318,791     | 47,076      | 76,821      | 533,136   |

### (b) 股息

#### (i) 應付本公司權益股東之本年度股息

董事會不建議派付截至二零一九年三月三十一日止年度的末期股息（二零一八年：無）。

於報告期末後建議之末期股息並未於報告期末確認為負債。

#### (ii) 年內批准及派付之應付本公司權益股東過往財政年度之股息

|   | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|---|--------------|--------------|
| 於年內批准及派付之過往財政年度之末期股息每股<br>普通股零（二零一八年：每股普通股1.25港仙） | -            | 11,306       |

# 財務 報表附註

## 23 股本、儲備及股息（續）

### (c) 股本

#### 法定及已發行股本

|            | 二零一九年          |           | 二零一八年          |           |
|------------|----------------|-----------|----------------|-----------|
|            | 股數             | 金額<br>千港元 | 股數             | 金額<br>千港元 |
| 法定：        |                |           |                |           |
| 每股普通股0.1港元 | 10,000,000,000 | 1,000,000 | 10,000,000,000 | 1,000,000 |
| 已發行及繳足：    |                |           |                |           |
| 每股普通股0.1港元 | 904,483,942    | 90,448    | 904,483,942    | 90,448    |

普通股持有人有權收取不時宣派的股息，並有權於本公司股東大會上就每股普通股獲發一票投票權。所有普通股對本公司的剩餘資產享有同等權利。

### (d) 儲備的性質及目的

#### (i) 股份溢價

根據開曼群島公司法，本公司股份溢價賬的資金可分派予本公司的股東，惟緊隨建議分派股息之日後，本公司須有能力償還其於日常業務過程中的到期債務。

#### (ii) 合併儲備

合併儲備指以下各項之總和：

- 根據本集團於二零零六年一月二十四日生效的重組（「重組」），本公司收購Koladen Enterprises Inc.的股本，作為向其公司股東Silver Compass Holdings Corp.及Silver Hendon Enterprises Corp.配發及發行539,999,925股股份的代價。根據合併會計法基準，已收購附屬公司股份的面值超出本公司就該收購而發行的股本面值約53,982,000港元已於本集團的合併儲備扣除。
- 根據貝倚環球有限公司（「貝倚環球」，本公司之附屬公司，作為買方）與曾博士（作為賣方）所訂立日期為二零一一年七月五日的買賣協議（「買賣協議」），貝倚環球有條件同意以250,000,000港元之代價向曾博士收購聖娜管理有限公司（「聖娜」）連同其附屬公司（統稱「聖娜集團」）之全部股本權益，有關代價將透過按每股1.05港元之換股價發行可換股票據（「可換股票據」）支付（以下簡稱「業務合併」）。

# 財務 報表附註

## 23 股本、儲備及股息（續）

### (d) 儲備的性質及目的（續）

#### (ii) 合併儲備（續）

於二零一一年九月三十日，貝倚環球與曾博士訂立一份補充買賣協議（「補充買賣協議」）以修訂及補充買賣協議之若干條款，包括(i)聖娜兩家附屬公司Modern Beauty Salon (S) Pte. Limited（「MBSS」）及Splendid Overseas Pte. Limited（「Splendid」）之業務將由另一家新成立之附屬公司接管；(ii)MBSS須以聖娜當時之附屬公司鷹強有限公司（「鷹強」）為受益人簽立豁免契據，以解除及免除其經由特別審核所確定欠付MBSS，最高為70,000,000港元之任何金額之清償責任（「豁免」）；及(iii)鷹強之全部已發行股本須由聖娜以零代價轉讓予曾博士（或其代名人），作為視作業務合併之部分代價；於業務合併中，鷹強實際並不構成聖娜集團之一部分。有關業務合併之買賣協議及補充買賣協議之詳情分別載於本公司日期為二零一一年七月五日及二零一一年九月三十日之公佈及通函內。

業務合併於二零一二年一月十日完成，當日業務合併之所有先決條件經已達成且可換股票據之發行經已落實。

來自收購聖娜集團的合併儲備包括：

- 扣款約71,488,000港元，作為視作業務合併的部分代價，即根據業務合併的補充買賣協議以零代價出售予曾博士的鷹強於獲豁免後的資產淨值；於業務合併中，鷹強實際上並不構成聖娜集團之一部分。
- 進賬結餘約549,000港元，即聖娜所收購附屬公司的股份的面值總額與已付相關代價之間的差額。
- 扣款淨額249,999,999港元，即(i)就業務合併所發行的可換股票據的價值250,000,000港元；與(ii)聖娜股本面值之間的差額。

#### (iii) 繳入盈餘

本公司供款盈餘因重組產生，指已收購附屬公司的公平值超出本公司就該收購而發行的股本面值的部份。

#### (iv) 匯兌儲備

匯兌儲備包括來自換算海外業務財務報表時產生的所有匯兌差額。該儲備根據附註2(t)所示會計政策處理。

#### (v) 物業重估儲備

本集團已設立物業重估儲備，用以處置因本集團的物業、廠房及設備被重新分類為投資物業而產生的公平值變動。

# 財務 報表附註

## 23 股本、儲備及股息（續）

### (e) 分派儲備

於二零一九年三月三十一日，可供分派予本公司擁有人的儲備總額為442,688,000港元（二零一八年：442,730,000港元）。於報告期末後，董事不建議宣派末期股息（二零一八年：每股普通股零港仙）（附註23(b)(i)）。於報告期末後建議宣派的任何股息尚未於報告期末確認為負債。

### (f) 資本管理

本集團資金管理的首要目標是保障本集團的持續經營能力，以為股東帶來最大回報，同時兼顧其他權益持有人的利益，並維持最佳的資本結構以減低資金成本。

為維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東的股息金額、向股東發還資金、發行新股或出售資產以減低債務。

本集團唯一須遵守的外界資本規定乃本集團為維持其在聯交所上市，其股份須有至少25%的公眾持股量。本集團每月收取股份過戶登記處發出顯示非公眾持股量的主要股份權益的報告，該報告顯示本集團於整個年度內一直符合25%限額。

## 24 僱員福利

### 定額供款退休計劃

本集團根據香港強制性公積金計劃條例為受香港僱傭條例規管的僱員營運強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃為獨立受託人管理的定額供款退休計劃。根據強積金計劃，僱主及其僱員各自須按僱員相關收入的5%向計劃供款，每月相關收入上限為30,000港元。計劃供款即時歸屬。

本集團就定額供款退休計劃採納之會計政策詳情於附註2(o)(ii)項下披露。

## 25 財務風險管理及金融工具之公平值

本集團於日常業務過程中產生信貸、流動資金及貨幣風險。下文說明本集團面臨該等風險的狀況及本集團管理該等風險所採用的金融風險管理政策及慣例。

### (a) 信貸風險

信貸風險指對手方未能履行其合約責任，並導致本集團錄得財務虧損之風險。本集團之信貸風險主要來自應收賬款及銀行／信用卡公司保留之貿易按金。管理層訂有信貸政策，並持續監察所面臨的信貸風險。

# 財務 報表附註

## 25 財務風險管理及金融工具之公平值(續)

### (a) 信貸風險(續)

由於交易對手均為外部信貸評級較高的銀行／信用卡公司，故銀行／信用卡公司保留之應收賬款及貿易按金的信貸風險有限。此外，本集團董事認為，根據債務人於預期年期的過往觀察所得的違約率及按無需不必要成本及努力即可獲得的前瞻性資料作出調整，該等非信貸減值應收賬款可予收回。因此，減值撥備並不重大，且無提供撥備。有關本集團應收賬款所產生信貸風險敞口的進一步量化披露載於附註16。

本集團並無提供任何會導致本集團或本公司面臨信貸風險的其他擔保。最高信貸風險指財務狀況表內各財務資產的賬面值。

### (b) 流動資金風險

本集團之政策為定期監督流動資金需求，以確保維持充足現金儲備及向大型財務機構取得足夠承諾資金來源，以滿足短期及較長期流動資金需求。

下表載列於報告期末本集團財務負債餘下合約到期日情況，根據合約未貼現現金流量（包括使用合約利率或報告期末當時利率（倘為浮息）計算的利息）及本集團須付款的最早日期計量：

|  | 合約未貼現現金流量 |           |           |      | 總計  | 賬面值 |
|--|-----------|-----------|-----------|------|-----|-----|
|  | 少於一年      | 一年至<br>兩年 | 兩年至<br>五年 | 五年以上 |     |     |
|  | 千港元       | 千港元       | 千港元       | 千港元  | 千港元 | 千港元 |

於二零一九年三月三十一日

應付賬款及其他應付款項、

|           |        |   |   |   |        |        |
|-----------|--------|---|---|---|--------|--------|
| 已收按金及應計費用 | 86,832 | - | - | - | 86,832 | 86,832 |
|-----------|--------|---|---|---|--------|--------|

|  | 合約未貼現現金流量 |           |           |      | 總計  | 賬面值 |
|--|-----------|-----------|-----------|------|-----|-----|
|  | 少於一年      | 一年至<br>兩年 | 兩年至<br>五年 | 五年以上 |     |     |
|  | 千港元       | 千港元       | 千港元       | 千港元  | 千港元 | 千港元 |

於二零一八年三月三十一日

應付賬款及其他應付款項、

|           |        |   |   |   |        |        |
|-----------|--------|---|---|---|--------|--------|
| 已收按金及應計費用 | 92,595 | - | - | - | 92,595 | 92,595 |
|-----------|--------|---|---|---|--------|--------|



# 財務 報表附註

## 25 財務風險管理及金融工具之公平值 (續)

### (c) 貨幣風險

本集團主要因產生以外幣(即與交易有關的業務所涉及的非功能貨幣)計值的應收款項、應付款項及現金結餘的買賣交易而承受的貨幣風險。引致此項風險的貨幣主要為人民幣。鑒於人民幣風險不重大,故與港元有關的人民幣匯率的任何變動被視為對本集團除稅後溢利(及保留盈利)影響甚微。

### (d) 公平值計量

本集團按成本或攤銷成本列賬之金融工具之賬面值與其於二零一九年及二零一八年三月三十一日之公平值並無重大差異。

#### (i) 以公平值計量的財務資產及負債 公平值架構

下表呈列本集團於報告期末按經常性基準計量的金融工具的公平值,分類為香港財務報告準則第13號「公平值計量」所界定的三層公平值架構。公平值計量所歸類的層級乃經參考下列估值方法所用輸入值的可觀察性及重要性而釐定:

- 第一層估值:僅使用第一層輸入值(即同一資產或負債於計量日在活躍市場的未經調整報價)計量公平值
- 第二層估值:使用第二層輸入值(即未能符合第一層的可觀察輸入值)及不使用重大不可觀察輸入值計量公平值。不可觀察輸入值為市場數據不可用的輸入值
- 第三層估值:使用重大不可觀察輸入值計量公平值

於截至二零一九年及二零一八年三月三十一日止年度,第一層及第二層之間並無轉移,第三層亦無轉入或轉出。本集團的政策為在其產生的報告期末確認各公平值層級間的轉移。

就有關收購本集團於合營企業及附屬公司之權益而言,或然代價於二零一九年三月三十一日的公平值為零港元(二零一八年:無)。

# 財務 報表附註

## 25 財務風險管理及金融工具之公平值(續)

### (d) 公平值計量(續)

#### (ii) 有關第三層公平值計量的資料

於二零一八年三月三十一日，收購事項應付購買代價的公平值乃經獨立外部估值師根據附屬公司的最近期財務預測及其他相關資料釐定。

於截至二零一九年及二零一八年三月三十一日止年度第三層公平值計量的結餘變動如下：

|                     | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|---------------------|--------------|--------------|
| <b>收購事項應付購買代價：</b>  |              |              |
| 於四月一日               | -            | 1,148        |
| 購買代價公平值變動           | -            | (1,148)      |
| 於三月三十一日             | -            | -            |
| 就於報告期末所持負債計入損益的年內收益 | -            | 1,148        |

## 26 承擔

### (a) 經營租賃承擔

於二零一九年三月三十一日，根據不可撤銷經營租賃，未來應付的最低租金總額如下：

|            | 二零一九年<br>千港元   | 二零一八年<br>千港元 |
|------------|----------------|--------------|
| 一年以內       | <b>88,170</b>  | 111,499      |
| 一年以上，但於五年內 | <b>40,223</b>  | 93,082       |
|            | <b>128,393</b> | 204,581      |

本集團為就附屬公司所經營的若干美容服務中心、零售店舖、辦公室、員工宿舍及倉庫的承租人。租期議定初步為1年至6年(二零一八年：1年至6年)。租金於租期內固定不變，或根據最低保證租金或以銷售額計算的租金(以較高者為準)釐定。上述承擔金額乃根據最低保證租金計算。

# 財務 報表附註

## 26 承擔(續)

### (b) 資本承擔

於二零一九年三月三十一日於財務報表並無撥備的資本承擔載列如下：

|           | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|-----------|--------------|--------------|
| 已訂約但未撥備：  |              |              |
| - 收購廠房及設備 | 4,927        | 1,352        |

## 27 或然負債

於業務過程中，本集團接獲有關提供美容服務的投訴及索償，當中涉及違反合約、廣告內容、租賃糾紛及就所提供服務造成個人損傷的索償（包括小額或未訂明金額的索償）。董事認為，該等投訴及索償之虧損或結償，對本集團並無構成重大財務影響。

## 28 重大關連方交易及結餘

### (a) 主要管理人員薪酬

本集團主要管理人員之薪酬（包括於附註8披露之已付本公司董事款項及於附註9披露之已付若干最高薪僱員之款項）如下：

|        | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|--------|--------------|--------------|
| 短期僱員福利 | 15,170       | 16,072       |
| 離職後福利  | 242          | 233          |
|        | 15,412       | 16,305       |

薪酬總額已計入「僱員福利開支」（見附註6(a)）。

# 財務 報表附註

## 28 重大關連方交易及結餘 (續)

### (b) 重大關連方交易

除綜合財務報表別處所披露的有關關連方交易外，本集團於年內與其關連方進行以下重大交易：

|                                 | 附註    | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|---------------------------------|-------|--------------|--------------|
| <b>支付予關連公司的租金開支：</b>            |       |              |              |
|                                 | (i)   |              |              |
| - 鎮科國際有限公司                      |       | 2,550        | 2,550        |
| - Dimension Development Limited |       | 1,224        | -            |
| - 東裕實業有限公司                      |       | 1,301        | 1,734        |
| - 捷誼有限公司                        |       | 745          | 745          |
| - 裕彩實業有限公司                      |       | 3,335        | 3,335        |
| - 祥凡有限公司                        |       | 9,669        | 17,850       |
| - 金裕達有限公司                       |       | 6,415        | 8,670        |
| - Precious Development Limited  |       | 354          | -            |
| - Precise Development Limited   |       | 1,640        | -            |
| - 裕德實業有限公司                      |       | 1,938        | 5,100        |
| - Victor Development Limited    |       | 830          | -            |
| - 裕泰國際企業有限公司                    |       | 9,639        | 13,464       |
| - 宏緯有限公司                        |       | 3,570        | 3,570        |
|                                 | (vi)  | 43,210       | 57,018       |
| <b>收取自關連公司的租金收入：</b>            |       |              |              |
|                                 | (ii)  |              |              |
| 身心美慈善基金有限公司                     |       | 1,015        | 1,015        |
| <b>已付關連方薪金及其他實物利益：</b>          |       |              |              |
|                                 |       |              |              |
| - 關連方A                          | (iii) | 1,809        | 1,741        |
| - 關連方B                          | (iv)  | 2,213        | 2,005        |
| - 關連方C                          | (v)   | 552          | 532          |
|                                 |       | 4,574        | 4,278        |

# 財務 報表附註

## 28 重大關連方交易及結餘 (續)

### (b) 重大關連方交易 (續)

附註：

- (i) 關連方交易的定價乃由本集團與關連公司相互協定。曾博士為關連公司的最終控股方。
- (ii) 該等款項指將地方租予關連公司作辦公室而收取的租金收入，每月租金由雙方互相協定。曾博士為關連公司的成員。
- (iii) 關連方A為董事曾博士的配偶。
- (iv) 關連方B為董事曾博士的兒子。
- (v) 關連方C為董事葉啟榮先生的配偶。
- (vi) 有關上述租金開支之關連方交易構成關連交易或持續關連交易（定義見上市規則第14A章）。上市規則第14A章規定之披露載於截至二零一九年三月三十一日止年度年報的董事會報告。

### (c) 關連方結餘

應收／付關連公司及最終控股方的款項為無抵押、免息及應要求收回／償還。曾博士或其近親為該等關連公司的最終控股方。

參考公司條例第383(1)條披露的應收關連公司款項如下：

|  | 於二零一九年<br>三月三十一日<br>的結餘<br>千港元 | 於二零一八年<br>四月一日的<br>結餘<br>千港元 | 年內最高<br>未償還金額<br>千港元 |
|--|--------------------------------|------------------------------|----------------------|
| 奧寧國際有限公司                                   | -                              | 163                          | 163                  |
| 身心美慈善基金有限公司                                | 525                            | 1,749                        | 2,013                |
| 裕德實業有限公司                                   | 1                              | -                            | 1                    |
| 祥凡有限公司                                     | -                              | -                            | 1                    |
| 裕彩實業有限公司                                   | -                              | -                            | 1                    |
| Lucky Forever (S) Pte. Limited             | 53                             | 49                           | 49                   |
| 瑞芝蓮分銷有限公司                                  | -                              | 72                           | 72                   |
| Advanced Natural Australia PTY Ltd         | 5                              | 5                            | 5                    |
| 金裕達有限公司                                    | -                              | -                            | 1                    |
| MCB Limited                                | -                              | 1,937                        | 1,937                |
| Hong Kong Beauty Industry Alliance Limited | -                              | 5                            | 5                    |
|  | <b>584</b>                     | <b>3,980</b>                 | <b>4,248</b>         |

# 財務 報表附註

## 29 公司層面之財務狀況表

|               | 附註    | 二零一九年<br>三月三十一日<br>千港元 | 二零一八年<br>三月三十一日<br>千港元 |
|---------------|-------|------------------------|------------------------|
| <b>非流動資產</b>  |       |                        |                        |
| 於一間附屬公司之投資    | 15    | 101,076                | 101,076                |
| <b>流動資產</b>   |       |                        |                        |
| 應收附屬公司款項      |       | 431,158                | 432,632                |
| 現金及銀行結餘       |       | 912                    | 903                    |
|               |       | 432,070                | 433,535                |
| <b>流動負債</b>   |       |                        |                        |
| 其他應付款項        |       | 10                     | 10                     |
| 應付最終控股方款項     |       | -                      | 1,423                  |
|               |       | 10                     | 1,433                  |
| <b>流動資產淨值</b> |       | <b>432,060</b>         | <b>432,102</b>         |
| <b>資產淨值</b>   |       | <b>533,136</b>         | <b>533,178</b>         |
| <b>資本及儲備</b>  | 23(a) |                        |                        |
| 股本            |       | 90,448                 | 90,448                 |
| 儲備            |       | 442,688                | 442,730                |
| <b>權益總額</b>   |       | <b>533,136</b>         | <b>533,178</b>         |

# 財務 報表附註

## 30 關鍵判斷及主要估計

### 估計不明朗因素的主要來源

下文討論有關未來之主要假設及於報告附註12(a)、13(c)、14及25(d)載有有關投資物業、商譽減值、無形資產及或然代價估值相關的假設及風險因素的資料。估計不明朗因素的其他主要來源如下：

#### (i) 物業、廠房及設備以及折舊

本集團為其物業、廠房及設備釐定估計可使用年期、剩餘價值及有關折舊支出。此估計以相似性質及功能的物業、廠房及設備的實際可使用年期及剩餘價值的過往經驗為基準。倘可使用年期及剩餘價值有別於先前所估計者，則本集團將修訂折舊支出，或撤銷或撤減技術陳舊或已棄置或出售的非策略性資產。

#### (ii) 物業、廠房及設備減值

當任何事件發生或情況變化顯示物業、廠房及設備的賬面值可能無法收回時，本集團會對其進行減值檢測。釐定資產是否出現減值須估計其使用價值。在計算使用價值時，本集團須估計未來現金流量，並以適當的貼現率計算現值。倘實際未來現金流量低於預期，則可能會出現重大減值虧損。

#### (iii) 收益

有關提供服務的收益確認取決於療程使用模式的估計。根據本集團的過往經驗，本集團對套票預期金額進行估計。實際使用額可能高於或低於各報告期末所估計的數額，進而影響未來年度確認的收益及溢利。

## 31 於截至二零一九年三月三十一日止年度已頒佈但尚未生效之修訂、新訂準則及詮釋之潛在影響

截至該等財務報表之刊發日期，香港會計師公會已頒佈多項於截至二零一九年三月三十一日止年度尚未生效且尚未於該等財務報表採納之修訂、新訂準則及詮釋。當中包括下列可能與本集團相關的修訂及新訂準則。

於下列日期或之後  
開始的會計期間生效

|                                  |           |
|----------------------------------|-----------|
| 香港財務報告準則第16號，租賃                  | 二零一九年一月一日 |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）第23號，所得稅處理的不確定性因素 | 二零一九年一月一日 |
| 香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進       | 二零一九年一月一日 |
| 香港會計準則第28號（修訂本）於聯營公司或合營企業的長期權益   | 二零一九年一月一日 |

## 財務 報表附註

### 31 於截至二零一九年三月三十一日止年度已頒佈但尚未生效之修訂、新訂準則及詮釋之潛在影響（續）

本集團現正評估該等修訂、新訂準則及詮釋預期於首次應用期間產生之影響。目前本集團已識別出香港財務報告準則第16號若干方面可能對綜合財務報表造成重大影響。預期影響的進一步詳情於下文討論。雖然香港財務報告準則第16號的評估已基本完成，但首次採納該準則的實際影響可能有所不同，乃因而迄今為止完成的評估基於本集團目前可獲得的資料，而於該準則首次應用於本集團截至二零一九年九月三十日止六個月的中期財務報告之前可能會發現進一步的影響。準則首次應用於該財務報告中前，本集團亦可能會改變其會計政策選擇（包括過度選擇）。

#### 香港財務報告準則第16號，租賃

如附註2(i)所披露，本集團現時將租賃分類為融資租賃及經營租賃，並根據租賃類別對租賃安排進行列賬。本集團（作為出租人）及其他人（作為承租人）訂立多項租約。

預期香港財務報告準則第16號將不會大幅影響出租人根據租約將彼等權利及義務入賬的方式。然而，一旦採納香港財務報告準則第16號，承租人將不再區分融資租賃及經營租賃。相反，受可行權宜方法的規限，承租人將按與現有融資租賃會計處理方法類似的方式將所有租約入賬，即於租約開始日期，承租人將按日後最低租賃付款的現值確認及計量租賃負債，及將確認相應的「使用權」資產。於初步確認該資產及負債後，承租人將確認租賃負債結餘所產生的利息開支及使用權資產折舊，而非根據現有政策於租期內按系統基準確認根據經營租約所產生的租賃開支。作為一項可行權宜方法，承租人可選擇不將此會計模式應用於短期租賃（即租期為12個月或以下）及低價值資產的租賃，於該等情況下，租金開支將繼續於租期內按系統基準確認。

香港財務報告準則第16號將主要影響本集團作為租約承租人就若干物業、廠房及設備（現時分類為經營租賃）的會計處理方法。預期應用新會計模式將導致資產及負債均有所增加，及影響租約期間於綜合損益表確認開支的時間。

香港財務報告準則第16號於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效。根據香港財務報告準則第16號，本集團計劃採用可行權宜方法以不對現有安排為或包含租賃的先前評估應用新規定。因此，本集團將僅將香港財務報告準則第16號有關租賃的新釋義應用於於首次應用之日或之後訂立的合約。此外，本集團計劃選擇可行權宜方法而不就短期租賃及低值資產租賃應用新會計模型。

本集團計劃就採納香港財務報告準則第16號選擇採用修訂追溯法，並將首次應用之累計影響確認為對二零一九年四月一日的期初權益結餘之調整，且將不會重列比較資料。如附註26(a)所披露，於二零一九年三月三十一日，本集團於不可撤銷經營租賃項下就物業的日後最低租賃付款為128,393,000港元，其中大部分須於報告日期後一年間支付。因此，一旦採納香港財務報告準則第16號，若干該等款項可能須確認為租賃負債，並附帶相應使用權資產。經考慮可行權宜方法的適用性及就現時與採納香港財務報告準則第16號期間已訂立或終止的任何租約及貼現影響作出調整後，本集團將須進行更為詳細的分析以釐定於首次採納香港財務報告準則第16號時經營租賃所產生的使用權資產及租賃負債之金額。首次採納香港財務報告準則第16號導致上述會計政策出現的預期變動可能對本集團截至二零二零年三月三十一日止年度開始的財務報表產生重大影響。

### 32 批准財務報表

財務報表經董事會於二零一九年六月二十七日批准及授權刊發。



# 本集團 所持物業

| 地點                                     | 租賃類別 | 用途        |
|--|------|-----------|
| 新界屯門海榮路22號屯門中央廣場<br>二十七樓東翼7、8、9室       | 中期租賃 | 租賃予一名關連方  |
| 新界屯門海榮路22號屯門中央廣場<br>二十七樓東翼10、11、12及15室 | 中期租賃 | 水療浸浴及按摩療程 |
| 新界屯門海榮路22號屯門中央廣場<br>二十七樓西翼16室          | 中期租賃 | 水療浸浴及按摩療程 |

# 五年 財務概要

## 綜合業績

|            | 截至三月三十一日止年度     |              |              |                       |                       |
|------------|-----------------|--------------|--------------|-----------------------|-----------------------|
|            | 二零一九年<br>千港元    | 二零一八年<br>千港元 | 二零一七年<br>千港元 | 二零一六年<br>千港元<br>(經重列) | 二零一五年<br>千港元<br>(經重列) |
| 收益         | <b>576,017</b>  | 599,018      | 693,284      | 775,391               | 874,235               |
| 除稅前(虧損)/溢利 | <b>(6,964)</b>  | (25,184)     | 43,641       | 14,323                | 84,691                |
| 所得稅(開支)/抵免 | <b>(5,833)</b>  | 2,339        | (9,766)      | (3,601)               | (16,866)              |
| 本年度(虧損)/溢利 | <b>(12,797)</b> | (22,845)     | 33,875       | 10,722                | 67,825                |

## 綜合資產及負債

|         | 於三月三十一日          |              |              |                       |                       |
|---------|------------------|--------------|--------------|-----------------------|-----------------------|
|         | 二零一九年<br>千港元     | 二零一八年<br>千港元 | 二零一七年<br>千港元 | 二零一六年<br>千港元<br>(經重列) | 二零一五年<br>千港元<br>(經重列) |
| 非流動資產總值 | <b>123,238</b>   | 129,284      | 111,472      | 145,210               | 183,637               |
| 流動資產總值  | <b>456,259</b>   | 481,632      | 544,137      | 671,389               | 711,763               |
| 資產總值    | <b>579,497</b>   | 610,916      | 655,609      | 816,599               | 895,400               |
| 非流動負債總額 | <b>(458)</b>     | (457)        | (1,970)      | (1,634)               | (93,993)              |
| 流動負債總額  | <b>(392,143)</b> | (522,031)    | (528,199)    | (742,000)             | (716,836)             |
| 負債總額    | <b>(392,601)</b> | (522,488)    | (530,169)    | (743,634)             | (810,829)             |
| 資產淨值    | <b>186,896</b>   | 88,428       | 125,440      | 72,965                | 84,571                |



**MODERN BEAUTY SALON HOLDINGS LIMITED**

6/F, Sino Industrial Plaza,  
9 Kai Cheung Road, Kowloon Bay,  
Kowloon, Hong Kong  
Tel: (852) 2866 2377  
Fax: (852) 2804 6607  
Email: [ir@modernbeautysalon.com](mailto:ir@modernbeautysalon.com)  
Website: [www.modernbeautysalon.com](http://www.modernbeautysalon.com)

**現代美容控股有限公司**

香港九龍九龍灣啟祥道9號信和工商中心6樓  
電話 : (852) 2866 2377  
傳真 : (852) 2804 6607  
電郵 : [ir@modernbeautysalon.com](mailto:ir@modernbeautysalon.com)  
網址 : [www.modernbeautysalon.com](http://www.modernbeautysalon.com)