

以下為富麗花•譜控股有限公司的核數師兼申報會計師德勤•關黃陳方會計師行就轉載於本招股章程而編製之報告全文：—

## 德勤•關黃陳方會計師行

Certified Public Accountants  
26/F, Wing On Centre  
111 Connaught Road Central  
Hong Kong

香港中環干諾道中 111 號  
永安中心 26 樓

**Deloitte  
Touche  
Tohmatsu**

敬啟者：—

以下為吾等就有關富麗花•譜控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「以下統稱「貴集團」)截至二零零一年六月三十日止兩個年度及截至二零零一年九月三十日止三個月(「有關期間」)的財務資料所編製的報告，以便收錄於 貴公司於二零零二年二月四日刊發的招股章程(「招股章程」)內。

貴公司於二零零一年八月三十日根據開曼群島公司法第二十二章(1961年法律3(經合併及修訂)在開曼群島註冊成立為一間受豁免有限公司。透過集團重組， 貴公司於二零零一年十二月十日成為 貴集團的控股公司，詳情載於招股章程附錄四「公司重組」一段(「集團重組」)。

於本報告刊發日期， 貴公司擁有下列附屬公司的直接或間接權益：—

附屬公司名稱	註冊成立地點及日期	已發行及繳足股本	應佔股本權益	主要業務
Blu Spa Group Limited	英屬處女群島 一九九四年 九月五日	股份 2,700美元	100%	投資控股
富麗花•譜(香港)有限公司	香港 一九九九年 十月八日	普通股 2港元	100%	市場開發、 產品分銷及 顧客支援服務

附屬公司名稱	註冊成立地點及日期	已發行及繳足股本	應佔股本權益	主要業務
Blu Spa International Limited	英屬處女群島 二零零一年 七月三十一日	股份 1美元	100%	廣告宣傳、推廣 及授出分銷權
Beachgold Assets Limited	英屬處女群島 一九九七年 十二月一日	股份 2美元	100%	持有專利權及 商標／商號
Clapton Holdings Limited	塞浦路斯共和國 一九九八年 六月二十六日	股份 1,000 塞浦路斯鎊	100%	廣告宣傳、推廣 及授出分銷權
Blu Spa Management Services Limited	英屬處女群島 二零零一年 八月二日	股份 1美元	100%	提供零售概念店 、經營健美 護膚中心及 相關管理服務
Blu Spa Canada Inc.	加拿大 二零零一年 九月十一日	股份 10加元	100%	產品開發、採購 及品質監控

附註：一

貴公司直接持有Blu Spa Group Limited的權益。至於以上其他所有權益則由 貴公司間接持有。

吾等於每個有關期間或由現時組成 貴集團之公司註冊成立或被收購當日起擔任其核數師。

由於 貴公司自註冊成立日期以來除有關集團重組之交易外，並無經營任何業務，故此並無為其編製經審核財務報表。然而，吾等已審閱 貴公司自其註冊成立日期以來之一切有關交易。

吾等已審核Blu Spa Group Limited之綜合財務報表，其內容包括Blu Spa Group Limited及其附屬公司Clapton Holdings Limited、Beachgold Assets Limited、富麗花•譜(香港)有限公司、Blu Spa International Limited、Blu Spa Management Services Limited及Blu Spa Canada Inc.於各有關期間或自彼等註冊成立或被收購日期以來之業績、資產與負債。 貴集團並無為Clapton Holdings Limited、Beachgold Assets Limited、富麗花•譜(香港)有限公司、Blu Spa International Limited、Blu Spa Management Services Limited及Blu Spa Canada Inc.個別編製經審核財務報表。為將該等附屬公司的財務資料納入 貴集團的財務資料，吾等已遵照香港會計師公會頒佈的核數準則，對Clapton Holdings Limited、Beachgold Assets Limited、富麗花•譜(香港)有限公司、Blu Spa International Limited、Blu Spa Management Services Limited及Blu Spa Canada Inc.於各有關期間或由彼等註冊成立日期或被受購日期以來的管理賬目進行吾等認為必要的審核程序。

本報告所載 貴集團於各有關期間的合併業績及現金流量，以及 貴集團於二零零零年六月三十日、二零零一年六月三十日及二零零一年九月三十日的合併資產負債表，乃按下文第1節所載之呈列基準，根據Blu Spa Group Limited的經審核綜合財務報表及 貴公司的管理賬目（「相關財務報表」）編製而成。

吾等已審閱各有關期間之相關財務報表。審閱乃按照香港會計師公會建議的「招股章程及申報會計師」核數指引而進行。

該等公司的董事對相關財務報表負責。 貴公司董事則對招股章程（本報告乃其組成部分）的內容負責。吾等之責任乃根據相關財務報表編製列於本報告的財務資料，以便就財務資料提出獨立意見，並向 閣下匯報吾等之意見。

吾等認為，按下文第1節所載的呈列基準，就本報告而言，財務資料能真實及公平地反映 貴集團於有關期間的合併業績及現金流量及 貴集團於二零零零年六月三十日、二零零一年六月三十日及二零零一年九月三十日的合併資產負債表。

## 1. 財務資料的呈列基準

編製現時組成 貴集團的公司之合併業績及合併現金流量表，乃假設現行集團架構於整個有關期間或自彼等各自註冊成立或收購日期起（以時間較短者為準）已一直存在。編製 貴集團於二零零零年六月三十日、二零零一年六月三十日及二零零一年九月三十日之合併資產負債表，以呈列 貴集團之資產與負債，猶如現行集團架構於該等日期以來已一直存在，惟Blu Spa International Limited、Blu Spa Management Services Limited及Blu Spa Canada Inc.因在二零零一年六月三十日後方註冊成立，故此例外。

所有集團內公司間之重大交易及結餘已於合併時對銷。

## 2. 主要會計政策

載於本報告的財務資料乃根據歷史成本常規及遵照下列主要會計政策編製，該等政策與香港普遍採納的會計政策相符。

### 營業額

營業額指已售貨品之已收款項及應收款項淨額，減 貴集團為外間客戶提供的退貨及折扣。

## 收入確認

出售貨品於交付貨品及所有權轉移時予以確認。

利息收入乃參考未償還本金及適用利率，按時間比例予以計算。

## 無形資產

### 專利權及商標／商號

專利權及商標／商號指專利權及商標／商號之購入成本，以及於個別國家／地區註冊商標／商號之首次登記費，並列作成本(扣除就價值減損虧損作出之攤銷及撥備(倘有需要))。專利權及商標／商號之成本按二十年期限攤銷。

### 商譽

商譽(負商譽)指收購成本與 貴集團佔所購入附屬公司資產淨值之公平價值間兩者的差額。商譽獲確認為資產，並按其估計二十年可用年期，以系統性基準攤銷。收購產生的負商譽按所收購非貨幣資產的剩餘加權平均可用年期以系統性基準確認為收入。

## 廠房及設備

廠房及設備乃列作成本(扣除折舊及累計減損虧損)。

自出售或退廢資產所產生的盈虧釐定為出售所得款項與資產賬面值間兩者的差額，並在收入報表中確認。

已為資產成本折舊撥備，按其估計使用年期用直線法以每年20%撇銷。

## 資產減值

於每個結算日， 貴集團審查其有形及無形資產面值，以確定是否有跡象顯示該等資產已蒙受減損虧損。倘資產可收回金額估計少於資產面值，則資產面值將減至其可收回金額。除非有關資產按另一會計標準按重估金額列賬，否則減值虧損將隨即確認為支出。在這情況下，減值虧損將按該項會計標準列為重新估價之減少。

倘減值虧損其後撥回，資產面值便提高至其修訂後估計之可收回金額，但所提高的面值不超過於較早年度該資產倘沒有確認減值虧損而可能予以釐定的面值。除非有關資

產按另一會計標準按重估金額列賬，否則減值虧損的撥回將會隨即確認為收入。在這種情況下，減值虧損的撥回將按該項會計標準列為重新估價之增加。

### 存貨

存貨指持有以備轉售的貨品，乃按成本及可變現淨值之較低者列賬。成本(包括所有購入成本及使存貨運往現址及達致現有狀況所需之其他成本)乃按加權平均成本法計算。可變現淨值指日常業務過程中的估計售價減出售所需之估計成本。

### 稅項

稅項乃根據年度／期間業績，並就毋須課稅或不獲減免項目作出調整後計算。時差乃由於為稅務目的將若干收入與支出項目確認之會計期間，有別於此等項目於財務報表確認之會計期間所引起的。因時差帶來的稅項影響(以負債法計算)，於財務報表中確認為遞延稅項，惟限於有機會在可見將來變現之負債或資產。

### 研究及開發成本

研究活動開支於其產生期間內確認為支出。

源自 貴集團開發項目的內部產生無形資產，只有預計用於清楚界定之項目的開發成本將可通過日後之商業活動收回後才予以確認。最終資產按其可使用期限以直線法攤銷。

倘並無內部產生無形資產可予確認，則開發開支將於其產生期間內確認為支出。

### 撥備

當過去發生某宗可能導致流出經濟利益(可合理估計)的事件導致 貴集團負上現存責任，則撥備便予以確認。

### 外幣

外幣交易以交易日期之適用匯率換算。以外幣計價的貨幣資產及負債按結算日適用的匯率再換算。換算產生的盈虧於收益表中處理。

海外附屬公司的交易以港元計算，因此，並無於綜合計算時對海外附屬公司的財務報表進行換算。

## 經營租約

根據經營租約應付的租金以直線基準按租期於收益表中扣除。

## 退休福利成本

由二零零零年十二月一日開始，貴集團已參加強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃乃根據強制性公積金計劃條例於強制性公積金計劃管理局註冊。強積金計劃資產與貴集團的資產分開持有，由獨立託管人監管。根據強積金計劃規則，僱主及其僱員均須按規則指定比率各自向計劃作出供款。

於有關期間，貴集團向強積金計劃作出的供款並於收益表中扣除的總額，指貴集團按計劃規則指定的比率應付予基金的供款。

## 3. 合併業績

以下為貴集團於各有關期間的合併業績概要，此乃按照上文第1節所載基準編製：—

		截至六月三十日止年度		截至
	附註	二零零零年	二零零一年	二零零一年
		港元	港元	九月三十日
				止三個月
				港元
營業額		2,293,091	4,198,093	612,245
銷售成本		(1,143,702)	(1,366,619)	(266,368)
毛利		1,149,389	2,831,474	345,877
其他收入		4,628	21,335	419
分銷成本		(909,845)	(1,833,836)	(91,546)
行政支出		(8,288,936)	(6,522,999)	(2,083,816)
商譽撇銷	(a)	(4,189,474)	—	—
經營虧損	(b)	(12,234,238)	(5,504,026)	(1,829,066)
融資成本	(c)	(149)	(1,145,154)	—
年度／期間虧損		(12,234,387)	(6,649,180)	(1,829,066)
股息	(f)	—	—	—
每股虧損 (港仙)	(g)	(3.67)	(2.00)	(0.55)

除年度／期間虧損外，並無已確認收益或虧損。

經調整應付一間關連公司、多位董事及一位股東的應付名義利息後（詳情分別見4(e)、4(f)及4(g)），對 貴集團於每個有關期間的合併業績之影響如下。

	截至六月三十日止年度		截至
	二零零零年	二零零一年	二零零一年 九月三十日 止三個月
	港元	港元	港元
年度／期間虧損	(12,234,387)	(6,649,180)	(1,829,066)
減：欠付一間關連公司應付名義利息	(51,000)	(51,000)	(14,100)
減：欠付多名董事應付名義利息	(246,000)	(228,000)	(63,200)
減：欠付一位股東應付名義利息	(1,607,000)	(172,000)	(88,100)
經調整年度／期間虧損	<u>(14,138,387)</u>	<u>(7,100,180)</u>	<u>(1,994,466)</u>

附註：—

(a) 商譽撇銷

該款項指加入 貴集團前以往由若干 貴公司股東持有的公司在開發及推銷 貴集團產品的支出之撇銷。該公司被 貴集團收購後，該附屬公司在加入 貴集團前的全部收購前支出均已撇銷入賬。

(b) 經營虧損

	截至六月三十日止年度		截至
	二零零零年	二零零一年	二零零一年 九月三十日 止三個月
	港元	港元	港元
經營虧損經扣除下列各項：—			
董事酬金(附註3(e))	1,800,000	1,800,000	600,000
其他職員成本	736,633	867,816	289,232
退休福利計劃供款	—	10,160	7,590
職員成本總額	<u>2,536,633</u>	<u>2,677,976</u>	<u>896,822</u>
無形資產攤銷	942,427	953,267	268,965
核數師酬金	100,000	100,000	50,000
折舊	13,312	20,163	6,042
呆壞賬撥備	—	—	6,122
經營租約之物業租金	642,007	721,872	341,505
研究及開發成本	2,551,536	78,000	—
及經計入：—			
銀行利息收入	<u>2,491</u>	<u>14,085</u>	<u>71</u>

## (c) 融資成本

	截至六月三十日止年度		截至
	二零零零年	二零零一年	二零零一年
	港元	港元	九月三十日
			止三個月
			港元
利息：－			
銀行透支	149	120	－
欠付一位股東款項	－	1,145,034	－
	<u>149</u>	<u>1,145,154</u>	<u>－</u>

## (d) 稅項

由於 貴集團於有關期間並無錄得須繳納香港利得稅的應課稅溢利，故此並無為香港利得稅作撥備。

由於 貴集團之附屬公司於有關期間在彼等各自經營業務的司法權區概無錄得應課稅溢利，故此並無為海外稅項作出撥備。

並無確認之有關期間遞延稅項(計入)扣除之主要部分如下：－

	截至六月三十日止年度		截至
	二零零零年	二零零一年	二零零一年
	港元	港元	九月三十日
			止三個月
			港元
引致時差之稅項影響：－			
於財務報表扣除之免稅額			
與折舊之間的差額	8,700	(1,300)	13,100
蒙受的稅項虧損	(111,000)	(315,000)	(110,000)
	<u>(102,300)</u>	<u>(316,300)</u>	<u>(96,900)</u>

於各結算日，未在財務報表確認之遞延稅項(資產)負債之主要部分如下：－

	六月三十日		九月三十日
	二零零零年	二零零一年	二零零一年
	港元	港元	港元
引致時差之稅項影響：－			
於財務報表扣除之免稅額			
與折舊之間的差額	8,700	7,400	20,500
未動用的稅項虧損	(111,000)	(426,000)	(536,000)
	<u>(102,300)</u>	<u>(418,600)</u>	<u>(515,500)</u>

由於未能肯定稅項利益能否在可見將來變現，故此並未確認遞延稅項資產。



## (e) 董事酬金及僱員酬金

有關期間之董事酬金詳情如下：—

	截止六月三十日止年度		截至
	二零零零年 港元	二零零一年 港元	二零零一年 九月三十日 止三個月 港元
袍金	—	—	—
基本薪金及津貼	1,800,000	1,800,000	600,000
花紅	—	—	—
	<u>1,800,000</u>	<u>1,800,000</u>	<u>600,000</u>
董事人數	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

董事酬金按董事人數及酬金範圍的分析如下：—

	截止六月三十日止年度		截至
	二零零零年	二零零一年	二零零一年 九月三十日 止三個月
0至1,000,000港元	1	1	2
1,000,001港元至1,500,000港元	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>—</u>

董事於截至二零零零年六月三十日及截至二零零一年六月三十日止年度收取1,200,000港元及600,000港元的個人酬金。兩名董事於截至二零零一年九月三十日止三個月均收取300,000港元的個人酬金。

於截至二零零零年六月三十日止年度、截至二零零一年六月三十日止年度及截至二零零一年九月三十日止三個月，就Natalie N. Rajewski女士提供管理服務而向其支付約765,000港元、745,000港元及183,600港元。

於有關期間的五位最高薪酬人士包括兩位董事，彼等之酬金詳情載於上文。餘下三位人士於有關期間之酬金皆不超過1,000,000港元，情況如下：—

	截至六月三十日止年度		截至
	二零零零年 港元	二零零一年 港元	二零零一年 九月三十日 止三個月 港元
基本薪金及津貼	641,473	691,396	168,000
花紅	—	—	—
退休福利計劃供款	—	5,800	2,400
	<u>641,473</u>	<u>697,196</u>	<u>170,400</u>

於有關期間內，貴集團並無支付酬金予任何董事或五位最高薪酬人士以吸引彼等加入貴集團或於加入貴集團時之獎賞，或作為失去職位之補償。各董事於有關期間概無放棄任何酬金。

## (f) 股息

貴公司自註冊成立日期以來概無派付或宣派股息。此外，貴集團之任何成員公司概無於有關期間內派付或宣派股息。

## (g) 每股虧損

有關期間每股基本虧損乃根據有關期間之虧損，以及已發行及可發行股份333,170,000股計算（包括於招股章程刊發日期之已發行股份270,000股、根據資本化發行將予發行之股份304,830,000股及就償還部分應付XO-Holdings Limited的股東貸款而發行予XO-Holdings Limited的股份28,070,000股），詳情請參閱本招股章程附錄四「於二零零一年十二月十日及二零零二年一月三十日由本公司股東所通過之決議案」一段。

## (h) 關連人士交易

於有關期間，本集團與關連人士進行以下交易：—

關連人士名稱	附註	交易性質	截至六月三十日止年度		截至
			二零零零年	二零零一年	二零零一年
			港元	港元	九月三十日
					止三個月
					港元
Dutfield Realty Inc. （「Dutfield Realty」）	(i)	貴集團支付之租金支出	462,007	469,872	121,916
Dutfield International Group Company Limited （「Dutfield International」）	(i)	貴集團支付之租金支出	180,000	240,000	143,993
Natalie N. Rajewski	(ii)	貴集團支付之管理費用	765,541	745,110	183,600
XO-Holdings Limited	(iii)	貴集團支付之利息支出	—	1,145,034	—

陳彩霞女士為 貴公司之董事，亦為Dutfield Realty、Dutfield International及XO-Holdings Limited之股東。

Natalie N. Rajewski女士為 貴公司之董事。

此外， 貴集團與其股東、關連公司及董事有若干結餘，詳情載於4(d)、4(e)、4(f)及4(g)節。

附註：—

- (i) 租金按有關各方商定之租約條款繳付。
- (ii) 董事認為管理費用乃按照有關各方釐定及商定之條款支付。根據所訂立之協議，管理服務包括向 貴集團提供產品開發、市場推廣、採購及培訓服務。
- (iii) 利息支出以成本補償基準扣除。

董事認為上述交易乃按照 貴集團與關連人士商定之條款於日常業務過程中進行。董事亦確認 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司創業板（「創業板」）上市後，與Dutfield Realty及Natalie N. Rajewski女士的交易預計在未來會繼續進行，其他一切交易於二零零一年九月三十日後則不會繼續進行。

## 4. 合併資產負債表

以下為 貴集團於二零零零年六月三十日、二零零一年六月三十日及二零零一年九月三十日的合併資產負債表概要，此乃按上文第1節所載基準編製：—

	附註	六月三十日		九月三十日
		二零零零年 港元	二零零一年 港元	二零零一年 港元
<b>非流動資產</b>				
無形資產	(a)	17,921,744	17,285,130	17,490,425
廠房及設備	(b)	79,438	68,340	169,461
		<u>18,001,182</u>	<u>17,353,470</u>	<u>17,659,886</u>
<b>流動資產</b>				
存貨—成本		106,116	136,313	149,657
應收賬款	(c)	1,774,504	1,755,359	2,109,018
其他應收款項		1,506,742	37,578	1,344,663
應收一位股東款項	(d)	—	2,000,000	1,560
銀行結餘及現金		70,934	34,142	26,672
		<u>3,458,296</u>	<u>3,963,392</u>	<u>3,631,570</u>
<b>流動負債</b>				
其他應付款項		(4,696,435)	(2,495,254)	(3,172,145)
欠付一間有關連公司款項	(e)	(775,922)	(1,245,794)	(1,367,710)
欠付董事款項	(f)	—	—	(600,000)
		<u>(5,472,357)</u>	<u>(3,741,048)</u>	<u>(5,139,855)</u>
<b>流動資產(負債)淨值</b>		<u>(2,014,061)</u>	<u>222,344</u>	<u>(1,508,285)</u>
<b>總資產減流動負債</b>		15,987,121	17,575,814	16,151,601
<b>非流動負債</b>				
欠付一位股東款項	(g)	(24,463,708)	(8,172,104)	(8,576,957)
欠付董事款項	(f)	(3,750,000)	(5,550,000)	(5,550,000)
		<u>(12,226,587)</u>	<u>3,853,710</u>	<u>2,024,644</u>
<b>資本及儲備</b>				
股本	(h)	7,800	21,060	21,060
儲備	(i)	(12,234,387)	3,832,650	2,003,584
		<u>(12,226,587)</u>	<u>3,853,710</u>	<u>2,024,644</u>

附註：一

## (a) 無形資產

	專利權 及商標 ／商號 港元
<b>成本</b>	
於一九九九年七月一日	—
收購一間附屬公司時取得	18,770,365
增加	93,806
於二零零零年六月三十日	18,864,171
增加	316,653
於二零零一年六月三十日	19,180,824
增加	474,260
於二零零一年九月三十日	<u>19,655,084</u>
<b>攤銷</b>	
於一九九九年七月一日	—
年度撥備	942,427
於二零零零年六月三十日	942,427
年度撥備	953,267
於二零零一年六月三十日	1,895,694
期間撥備	268,965
於二零零一年九月三十日	<u>2,164,659</u>
<b>賬面淨值</b>	
於二零零一年九月三十日	<u>17,490,425</u>
於二零零一年六月三十日	<u>17,285,130</u>
於二零零零年六月三十日	<u>17,921,744</u>

專利權及商標／商號指存在於 貴集團產品的知識產權。

一九九八年六月，先前由Natalie N. Rajewski女士及Dominic Reale先生持有的專利權及商標／商號，由Beachgold Assets Limited (「Beachgold」) 根據這些人士訂立的協議以約18,720,000港元的代價收購。陳彩霞女士及East Point Resources Limited (「East Point」) 先前為Beachgold的股東，而East Point由一項全權信託持有，Natalie N. Rajewski女士的若干家族成員為其受益人。

繼 貴集團於一九九九年十月收購Beachgold的全部權益後， 貴集團透過其在Beachgold的權益因而持有專利權及商標／商號。收購Beachgold的權益之後，本集團在各國／地區所承擔之商標／商號註冊費約為885,000港元。

## (b) 廠房及設備

	租賃 物業裝修 港元	傢俬、 裝置及設備 港元	合計 港元
<b>成本</b>			
於一九九九年七月一日	—	—	—
添置	22,700	70,050	92,750
於二零零零年六月三十日	22,700	70,050	92,750
添置	6,000	3,065	9,065
於二零零一年六月三十日	28,700	73,115	101,815
添置	39,400	67,763	107,163
於二零零一年九月三十日	68,100	140,878	208,978
<b>折舊</b>			
於一九九九年七月一日	—	—	—
年度撥備	3,405	9,907	13,312
於二零零零年六月三十日	3,405	9,907	13,312
年度撥備	5,540	14,623	20,163
於二零零一年六月三十日	8,945	24,530	33,475
期間撥備	1,969	4,073	6,042
於二零零一年九月三十日	10,914	28,603	39,517
<b>賬面淨值</b>			
於二零零一年九月三十日	57,186	112,275	169,461
於二零零一年六月三十日	19,755	48,585	68,340
於二零零零年六月三十日	19,295	60,143	79,438

## (c) 應收賬款

貴集團一般為交易客戶提供平均為期兩個月至四個月之信貸期。各結算日之應收賬款賬齡分析如下：—

	六月三十日		九月三十日
	二零零零年 港元	二零零一年 港元	二零零一年 港元
賬齡：—			
0至60日	735,738	1,427,482	422,810
61至120日	1,030,762	273,086	1,485,074
超過120日	8,004	54,791	207,256
	<u>1,774,504</u>	<u>1,755,359</u>	<u>2,115,140</u>
減：撥備	—	—	(6,122)
	<u>1,774,504</u>	<u>1,755,359</u>	<u>2,109,018</u>

## (d) 應收一位股東款項

應收一位股東款項之詳情如下：—

	六月三十日		九月三十日
	二零零零年 港元	二零零一年 港元	二零零一年 港元
Profit Trick Holdings Limited	—	2,000,000	—
All Rich Pacific Limited	—	—	1,560
	<u>—</u>	<u>2,000,000</u>	<u>1,560</u>

該等兩筆款項為無抵押及免息，並須於對方提出要求時即時償還。應收Profit Trick Holdings Limited之款項已於二零零一年六月三十日後償清。應收All Rich Pacific Limited之款項已於二零零一年九月三十日後償清。

## (e) 欠付一間有關連公司款項

款項指欠付Dutfield Realty的一筆無抵押及免息的款項。董事認為，該筆款項將不會於貴公司股份在創業板上市前清償。

倘欠付一間有關連公司之款項乃經參考香港銀行同業拆息以市場通行利率計算利息，有關期間之概約利息支出如下：—

	截至		截至
	二零零零年 截至六月三十日止年度 港元	二零零一年 截至六月三十日止年度 港元	二零零一年 九月三十日 止三個月 港元
年度／期間名義利息	<u>51,000</u>	<u>51,000</u>	<u>14,100</u>

## (f) 欠付董事款項

欠付董事款項如下：—

	六月三十日		九月三十日
	二零零零年 港元	二零零一年 港元	二零零一年 港元
陳彩霞女士	2,500,000	3,700,000	4,000,000
羅堅明先生	1,250,000	1,850,000	2,150,000
	<u>3,750,000</u>	<u>5,550,000</u>	<u>6,150,000</u>
減：流動負債項下所示之款項	—	—	(600,000)
非流動負債項下所示之款項	<u>3,750,000</u>	<u>5,550,000</u>	<u>5,550,000</u>

該等款項為無抵押及免息。於二零零一年九月三十日之款項包括須於對方提出要求時即時償還之一筆600,000港元款項，而董事已確認於 貴公司股份在創業板上市日期起計一年內不會要求償還餘下於二零零一年九月三十日之一筆5,550,000港元的款項。

倘欠付董事之款項乃經參考香港銀行同業拆息以市場通行利率計息，有關期間之概約利息支出如下：—

	截至		截至
	截至六月三十日止年度 二零零零年 港元	二零零一年 港元	二零零一年 九月三十日 止三個月 港元
年度／期間名義利息	<u>246,000</u>	<u>228,000</u>	<u>63,200</u>

## (g) 欠付一位股東款項

	六月三十日		九月三十日
	二零零零年 港元	二零零一年 港元	二零零一年 港元
計息部份	—	4,000,000	—
免息部份	<u>24,463,708</u>	<u>4,172,104</u>	<u>8,576,957</u>
	<u>24,463,708</u>	<u>8,172,104</u>	<u>8,576,957</u>

該筆結餘指欠付XO-Holdings Limited的無抵押（於有關期間）及免息（於截至二零零零年六月三十日止年度及截至二零零一年九月三十日止三個月）款項。於截至二零零一年六月三十日止年度之款項包括按年利率30%計息的一筆4,000,000港元款項。截至二零零一年六月三十日止年度之利息支出為1,145,034港元。

於二零零一年九月三十日後，一筆5,000,000港元之款項已撥充資本，而XO-Holdings Limited已確認其將不會於 貴公司股份在創業板上市日期起計一年內要求償還餘下一筆3,576,957港元之欠款。

倘欠付一位股東之不計利息款項餘額乃經參考香港銀行同業拆息以市場通行利率計息，有關期間之概約利息支出如下：—

	截至		
	二零零一年		二零零一年
	截至六月三十日止年度	九月三十日	止三個月
	二零零零年	二零零一年	港元
	港元	港元	港元
年度／期間名義利息	1,607,000	172,000	88,100

## (h) 股本

	已發行及繳足 美元	於財務 報表所示 美元
每股面值1美元之股份		
於一九九九年七月一日及二零零零年六月三十日之結餘	1,000	7,800
於二零零零年十二月二十八日發行之股份(附註i)	250	1,950
於二零零一年六月十八日發行之股份(附註ii)	750	5,850
於二零零一年六月二十日發行之股份(附註iii)	700	5,460
	<u>2,700</u>	<u>21,060</u>
於二零零一年六月三十日及 二零零一年九月三十日之結餘	<u>2,700</u>	<u>21,060</u>

就編製二零零零年六月三十日、二零零一年六月三十日及二零零一年九月三十日之合併資產負債表而言，股本乃指Blu Spa Group Limited於各結算日之已發行及繳足股本。

截至二零零一年六月三十日止年度之股本變動如下：—

附註：—

(i) 於二零零零年十二月二十八日，250股每股面值1美元之股份以2,400,000美元(約18,720,000港元)之代價發行及配發予All Rich Pacific Limited，代價通過與未償還股東貸款抵銷而償清。

(ii) 於二零零一年六月十八日，260股每股面值1美元之股份分別以面值發行及配發予XO-Holdings Limited及East Point Resources Limited。再將130股每股面值1美元之股份以面值發行及配發予All Rich Pacific Limited。

同日，100股每股面值1美元之股份以256,410美元(約2,000,000港元)發行及配發予Profit Trick Holdings Limited。

(iii) 於二零零一年六月二十日，另外209股每股面值1美元之股份以面值發行及配發予XO-Holdings Limited及East Point Resources Limited。再將77股及70股每股面值1美元之股份以面值分別發行及配發予All Rich Pacific Limited及Profit Trick Holdings Limited。

同日，135股每股面值1美元之股份以256,410美元(約2,000,000港元)之現金代價發行及配發予Strategic Alliance Investments Inc.。

附註(ii)及(iii)所述之股份乃為籌集額外資本作為 貴集團業務的融資而發行。



## (i) 儲備

	股份溢價 港元	虧絀 港元	合計 港元
於一九九九年七月一日	—	—	—
年度虧損	—	(12,234,387)	(12,234,387)
於二零零零年六月三十日	—	(12,234,387)	(12,234,387)
發行股份	22,716,217	—	22,716,217
年度虧損	—	(6,649,180)	(6,649,180)
於二零零一年六月三十日	22,716,217	(18,883,567)	3,832,650
期間虧損	—	(1,829,066)	(1,829,066)
於二零零一年九月三十日	<u>22,716,217</u>	<u>(20,712,633)</u>	<u>2,003,584</u>

## (j) 資本承擔

於二零零一年九月二十七日，貴集團與B.S. International Inc.訂立資產購買協議，以300,000加元(約1,530,000港元)之代價收購用於生產貴集團生產的資產及存貨，代價透過簽發按年利率5.5%計息及最初須於二零零一年十一月二十八日到期還款而其後延期至二零零二年二月二十六日或之前的承付票支付。該項交易於二零零一年九月三十日後完成。

## (k) 租約承擔

於各結算日，貴集團因租用樓宇而根據不可註銷經營租約有應履行的未履行承擔，其屆滿期概約如下：—

	六月三十日		九月三十日
	二零零零年	二零零一年	二零零一年
	港元	港元	港元
一年內	330,000	335,000	754,000
第二年至第五年(包括首尾兩年)	1,389,000	1,317,000	2,667,000
超過五年	328,000	69,000	38,000
	<u>2,047,000</u>	<u>1,721,000</u>	<u>3,459,000</u>

## (l) 或然負債

於二零零一年九月三十日，貴集團並無任何重大或然負債。

## 5. 分類資料

由於 貴集團所有營業額、資產及負債均來自個人護理產品的開發、分銷及市場推廣，因此並未編製 貴集團的營業額及對經營業績的貢獻，以及按業務分類的資產與負債。

貴集團的營業額及對經營業績的貢獻，以及按地域市場的分類資產與負債分析如下：—

	中華人民 共和國 港元	香港 港元	馬來西亞 港元	南韓 港元	撇銷 港元	綜合 港元
截至二零零零年 六月三十日止年度						
<b>收入</b>						
外部銷售	1,400,522	533,387	—	359,182		2,293,091
分類間銷售	—	2,003,521	—	—	(2,003,521)	—
收入總額	<u>1,400,522</u>	<u>2,536,908</u>	<u>—</u>	<u>359,182</u>	<u>(2,003,521)</u>	<u>2,293,091</u>
<b>業績</b>						
分類業績	<u>972,398</u>	<u>219,415</u>	<u>—</u>	<u>(1,665)</u>	<u>(40,759)</u>	<u>1,149,389</u>
未分配公司支出						(13,386,118)
經營虧損						(12,236,729)
利息支出						(149)
利息收入						2,491
年度虧損						<u>(12,234,387)</u>
於二零零零年六月 三十日的資產與負債						
<b>資產</b>						
分類資產	1,513,107	131,231	—	236,282		1,880,620
未分配資產總值						19,578,858
綜合資產總值						<u>21,459,478</u>
<b>負債</b>						
分類負債	—	3,750,000	—	—		3,750,000
未分配公司負債						29,936,065
綜合負債總額						<u>33,686,065</u>
截至二零零零年六月 三十日止年度之其他資料						
資本支出						18,956,921
折舊及攤銷						955,739
商譽註銷						4,189,474

	中華人民 共和國 港元	香港 港元	馬來西亞 港元	日本 港元	南韓 港元	撇銷 港元	綜合 港元
截至二零零一年 六月三十日止年度							
<b>收入</b>							
外部銷售	3,128,757	399,604	412,075	154,097	103,560	—	4,198,093
分類間銷售	—	1,879,663	—	—	—	(1,879,663)	—
收入總額	<u>3,128,757</u>	<u>2,279,267</u>	<u>412,075</u>	<u>154,097</u>	<u>103,560</u>	<u>(1,879,663)</u>	<u>4,198,093</u>
<b>業績</b>							
分類業績	<u>2,199,859</u>	<u>266,537</u>	<u>240,855</u>	<u>86,748</u>	<u>60,711</u>	<u>(23,236)</u>	<u>2,831,474</u>
未分配公司支出							<u>(8,349,585)</u>
經營虧損							(5,518,111)
利息支出							(1,145,154)
利息收入							14,085
本年度虧損							<u>(6,649,180)</u>
於二零零一年六月 三十日的資產與負債							
<b>資產</b>							
分類資產	1,574,035	303,779	13,858	—	—		1,891,672
未分配資產總值							<u>19,425,190</u>
綜合資產總值							<u>21,316,862</u>
<b>負債</b>							
分類負債	—	5,550,000	—	—	—		5,550,000
未分配公司負債							<u>11,913,152</u>
綜合負債總額							<u>17,463,152</u>
截至二零零一年六月 三十日止年度的其他資料							
資本支出							325,718
折舊及攤銷							<u>973,430</u>

	中華人民 共和國 港元	香港 港元	馬來西亞 港元	日本 港元	南韓 港元	菲律賓 港元	台灣 港元	撇銷 港元	綜合 港元
截至二零零一年 九月三十日止期間									
<b>收入</b>									
外部銷售	237,336	110,922	56,674	—	—	17,963	189,350	—	612,245
分類間銷售	—	405,333	—	—	—	—	—	(405,333)	—
收入總額	<u>237,336</u>	<u>516,255</u>	<u>56,674</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>17,963</u>	<u>189,350</u>	<u>(405,333)</u>	<u>612,245</u>
<b>業績</b>									
分類業績	<u>125,680</u>	<u>112,274</u>	<u>32,873</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>11,439</u>	<u>114,213</u>	<u>(50,602)</u>	<u>345,877</u>
未分配公司支出									<u>(2,175,014)</u>
經營虧損									<u>(1,829,137)</u>
利息收入									<u>71</u>
本期間虧損									<u>(1,829,066)</u>
於二零零一年九月 三十日的資產與負債									
<b>資產</b>									
分類資產	1,572,658	465,393	31,274	—	—	—	189,350		2,258,675
未分配資產總值									<u>19,032,781</u>
綜合資產總值									<u>21,291,456</u>
<b>負債</b>									
分類負債	—	6,150,000	—	—	—	—	—		6,150,000
未分配公司負債									<u>13,116,812</u>
綜合負債總額									<u>19,266,812</u>
截至二零零一年九月 三十日止期間 的其他資料									
資本支出									581,423
折舊及攤銷									<u>275,007</u>

## 6. 合併現金流量表

	附註	截至二零零一年		
		截至六月三十日止年度 二零零零年 港元	二零零一年 港元	九月三十日 止三個月 港元
來自經營業務之現金流入淨額	(a)	(3,860,497)	(4,817,878)	(1,829,411)
投資回報及融資費用				
已付利息		(149)	(1,145,154)	—
已收利息		2,491	14,085	71
來自投資回報及融資費用 之現金流入(流出)淨額		2,342	(1,131,069)	71
投資活動				
購買專利權及商標／商號		(93,806)	(316,653)	(474,260)
購置廠房及設備		(92,750)	(9,065)	(107,163)
購買附屬公司(減現金及現金等值物)	(b)	445,991	—	—
一名股東償還欠款		7,800	—	1,998,440
應收一名股東欠款增加		—	(2,000,000)	—
來自投資活動之現金流入(流出)淨額		267,235	(2,325,718)	1,417,017
融資前淨現金流入淨額		(3,590,920)	(8,274,665)	(412,323)
融資	(c)			
發行股份所得款項		—	4,009,477	—
一名股東墊款		1,861,854	2,428,396	404,853
欠付董事欠款增加		1,800,000	1,800,000	—
來自融資之現金流入淨額		3,661,854	8,237,873	404,853
現金及現金等值物增加(減少)		70,934	(36,792)	(7,470)
現金及現金等值物承前		—	70,934	34,142
現金及現金等值物結轉 (以銀行結存及現金列賬)		70,934	34,142	26,672

附註：—

## (a) 年度／期間虧損與來自經營業務之現金流出淨額對賬

	截至二零零一年		
	截至六月三十日止年度 二零零零年 港元	截至六月三十日止年度 二零零一年 港元	九月三十日 止三個月 港元
年度／期間虧損	(12,234,387)	(6,649,180)	(1,829,066)
商譽註銷	4,189,474	—	—
利息支出	149	1,145,154	—
利息收入	(2,491)	(14,085)	(71)
折舊	13,312	20,163	6,042
無形資產攤銷	942,427	953,267	268,965
呆壞賬撥備	—	—	6,122
存貨增加	(106,116)	(30,197)	(13,344)
應收賬款(增加)減少	(1,774,504)	19,145	(359,781)
其他應收款項減少(增加)	588,947	1,469,164	(1,307,085)
其他應付款項增加(減少)	4,123,462	(2,201,181)	676,891
欠付一間關連公司款項增加	399,230	469,872	121,916
欠付董事項增加	—	—	600,000
來自經營業務之現金流出淨額	<u>(3,860,497)</u>	<u>(4,817,878)</u>	<u>(1,829,411)</u>

## (b) 購買附屬公司

	截至二零零一年		
	截至六月三十日止年度 二零零零年 港元	截至六月三十日止年度 二零零一年 港元	九月三十日 止三個月 港元
所收購的資產淨額：—			
專利權及商標／商號	18,770,365	—	—
其他應收款項	2,095,689	—	—
銀行結存及現金	460,853	—	—
其他應付款項	(572,973)	—	—
欠付一間關連公司款項	(376,692)	—	—
欠付董事款項	(1,950,000)	—	—
欠付一位股東款項	(22,601,854)	—	—
銀行透支	(2,316)	—	—
	<u>(4,176,928)</u>	—	—
收購所產生之商譽註銷	4,189,474	—	—
	<u>12,546</u>	—	—
支付方式：—			
現金	12,546	—	—

有關購買附屬公司之現金及現金等值物現金流入淨額分析：—

	截至六月三十日止年度		截至二零零一年
	二零零零年	二零零一年	九月三十日
	港元	港元	止三個月 港元
已付現金代價	(12,546)	—	—
已收購銀行結存及現金	460,853	—	—
已收購銀行透支	(2,316)	—	—
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
有關購買附屬公司之現金及 現金等值物現金流入淨額	445,991	—	—
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

(c) 有關期間之融資變動分析

	股本及 股份溢價 港元	應付 股東款項 港元	應付 董事款項 港元
於一九九九年七月一日	7,800	—	—
收購附屬公司	—	22,601,854	1,950,000
欠付一位股東／董事款項增加	—	1,861,854	1,800,000
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
於二零零零年六月三十日	7,800	24,463,708	3,750,000
發行股份所得款項	4,009,477	—	—
欠付一位股東／董事款項增加	—	2,428,396	1,800,000
非現金交易：—			
發行股份以償清應付一位股東款項	18,720,000	(18,720,000)	—
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
於二零零一年六月三十日	22,737,277	8,172,104	5,550,000
欠付一位股東／董事款項增加	—	404,853	—
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
於二零零一年九月三十日	<u>22,737,277</u>	<u>8,576,957</u>	<u>5,550,000</u>

7. 可供分派儲備

貴公司於二零零一年八月三十日註冊成立，於二零零一年九月三十日之唯一資產為面值0.10港元之股本及來自發行一股股份之應收一名股東款項。故此，貴公司於二零零一年九月三十日並無可供分派予股東之儲備。

## 8. 貴公司資產淨值

貴公司根據集團重組於二零零一年十二月十日成為 貴集團之控股公司。倘集團重組於二零零一年九月三十日完成， 貴公司於二零零一年九月三十日之資產淨值應為2,024,644港元，即於附屬公司之投資。

## 9. 董事酬金

除於本招股章程披露者外， 貴公司或 貴公司任何附屬公司於有關期間並無支付或應付酬金予 貴公司董事。

根據現時生效的安排，截至二零零二年六月三十日止年度 貴公司董事的酬金總額估計約為3,277,500港元(不包括可能支付的任何管理花紅)。

## 10. 結算日後事項

於二零零一年九月三十日後進行下列交易：一

- (a) 為籌備 貴公司股份在創業板上市， 貴集團進行了集團重組，以精簡 貴集團架構。重組後， 貴公司於二零零一年十二月十日成為 貴集團的控股公司。重組詳情載於本招股章程附錄四「公司重組」一段。
- (b) 於二零零二年一月三十日，欠負XO-Holdings Limited的5,000,000港元已獲 貴公司股東通過決議案批准用作繳足配發每股面值約0.18港元之28,070,000股 貴公司普通股。

## 11. 結算日後財務報表

貴公司或組成 貴集團之任何公司並無為二零零一年九月三十日後任何期間編製任何經審核財務報表。

此致

富麗花•譜控股有限公司  
新加坡發展亞洲融資有限公司  
列位董事 台照

德勤•關黃陳方會計師行  
香港執業會計師  
謹啟

二零零二年二月四日