



MODERN BEAUTY SALON HOLDINGS LIMITED

(現代美容控股有限公司)

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：919)

截至二零零六年三月三十一日止年度 業績公佈

現代美容控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」或「董事」)欣然宣佈以下本公司及其附屬公司(「統稱「本集團」或「現代美容」)截至二零零六年三月三十一日止年度的經審核綜合末期業績：

截至二零零六年三月三十一日止年度 綜合損益表

	附註	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
營業額	2	498,265	456,932
其他收益－淨值	3	20,241	9,019
已售存貨成本		(13,036)	(12,085)
員工成本		(186,757)	(172,043)
折舊及攤銷		(22,014)	(20,569)
租賃成本		(47,154)	(42,069)
其他經營開支		(106,068)	(92,442)
除稅前溢利	4	143,477	126,743
稅項	5	(20,966)	(21,572)
本公司股東應佔年內溢利		<u>122,511</u>	<u>105,171</u>
股息	6	<u>217,360</u>	<u>9,400</u>
每股盈利(港仙)			
－基本	7	<u>21.68</u>	<u>19.48</u>
－攤薄	7	<u>21.63</u>	<u>不適用</u>

於二零零六年三月三十一日
綜合資產負債表

		二零零六年	經重列 二零零五年
	附註	千港元	千港元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		55,774	46,079
租賃土地預付款項		27,325	10,527
按公平值列賬並於損益表處理的 財務資產／其他投資		67,979	57,785
應收賬款及其他應收款項、 按金及預付款項	8	9,707	6,450
遞延稅項資產		2,854	1,582
		<u>163,639</u>	<u>122,423</u>
流動資產			
存貨		6,689	6,596
應收賬款及其他應收款項、 按金及預付款項	8	56,550	258,329
可收回稅項		4,638	—
已抵押銀行存款		52,286	51,520
現金及現金等價物		565,655	314,322
		<u>685,818</u>	<u>630,767</u>
資產總值		<u>849,457</u>	<u>753,190</u>
權益			
本公司股東應佔股本及儲備			
股本		72,000	54,000
股份溢價及儲備		213,272	64,735
權益總額		<u>285,272</u>	<u>118,735</u>

		二零零六年 千港元	經重列 二零零五年 千港元
負債			
非流動負債			
遞延稅項負債		50	103
		-----	-----
流動負債			
應付賬款及其他應付款項、			
已收按金及應計費用	9	29,535	62,167
遞延收益		526,412	549,932
應繳稅項		8,188	22,253
		-----	-----
		564,135	634,352
		-----	-----
負債總額		564,185	634,455
		=====	=====
權益總額及負債		849,457	753,190
		=====	=====
流動資產／(負債)淨額		121,683	(3,585)
		=====	=====
總資產減流動負債		285,322	118,838
		=====	=====

附註：

(1) 重組及編製基準

重組

現代美容控股有限公司(「本公司」)於二零零五年八月十九日在開曼群島註冊成立。自二零零六年二月九日起，其股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。根據為籌備本公司股份在聯交所上市所進行的集團重組(「重組」)，本公司於二零零六年一月二十四日成為現時組成本集團成員公司的控股公司。重組涉及受共同控制的公司，而本公司及因重組而產生的附屬公司均被視為持續經營集團。因此，本集團截至二零零五年三月三十一日止年度的綜合財務報表已採用合併會計法編製，猶如本公司已自所呈列的最早期間開始一直為本集團的控股公司。

編製基準

綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。該等綜合財務報表已根據歷史成本慣例編製，惟按公平值列賬並於損益表處理的財務資產及財務負債(「包括衍生工具」)除外。

編製符合香港財務報告準則的財務報表須採用若干關鍵會計估計。管理層亦須在採用本集團會計政策的過程中作出判斷。

採納新增／經修訂香港財務報告準則

截至二零零六年三月三十一日止年度，本集團採納以下與其經營業務有關的新增／經修訂香港財務報告準則及詮釋。二零零五年三月三十一日的比較數字已根據有關規定按需要作出修訂。

香港會計準則第1號	財務報表的呈列方式
香港會計準則第2號	存貨
香港會計準則第7號	現金流量表
香港會計準則第8號	會計政策、會計估計的變動及誤差
香港會計準則第10號	結算日後事項
香港會計準則第12號	所得稅
香港會計準則第14號	分類呈報
香港會計準則第16號	物業、廠房及設備
香港會計準則第17號	租賃
香港會計準則第18號	收益
香港會計準則第19號	僱員福利
香港會計準則第21號	外幣匯率變動的影響
香港會計準則第24號	關連方披露
香港會計準則第27號	綜合及獨立財務報表
香港會計準則第32號	金融工具：披露及呈列
香港會計準則第33號	每股盈利
香港會計準則第36號	資產減值
香港會計準則第39號	金融工具：確認及計量
香港會計準則－詮釋第15號	經營租賃－獎勵措施
香港財務報告準則第2號	以股份為本的付款
香港財務報告準則第3號	業務合併

採納新增／經修訂香港會計準則第1、第2、第7、第8、第10、第12、第14、第16、第18、第19、第21、第24、第27、第33及第36號、香港會計準則－詮釋第15號及香港財務報告準則第3號並無導致本集團會計政策出現重大變動。概述如下：

- 採納香港會計準則第1號已對若干披露的呈列方式造成影響。
- 由於本集團的會計政策符合香港會計準則第2、第7、第8、第10、第12、第14、第16、第18、第19、第21、第27、第33及第36號、香港會計準則－詮釋第15號及香港財務報告準則第3號，故該等準則並無造成任何影響。
- 採納經修訂香港會計準則第17號已導致有關租賃土地及土地使用權由物業、廠房及設備重新分類為經營租賃的會計政策有所改變。就租賃土地及土地使用權所支付的一次性預付款項按直線基準於租期內在損益表支銷，或倘出現減值，則減值額會在損益表內支銷。以往年度，租賃土地按成本減累積折舊及累積減值入賬。
- 香港會計準則第24號已對若干其他關連方披露造成影響。

- 採納香港會計準則第32及第39號已導致有關可供出售財務資產分類的會計政策有所改變。亦導致衍生金融工具須按公平值確認、對沖活動的確認及計量有所改變及若干財務資產及負債的確認、計量及對銷有所改變。
- 採納香港財務報告準則第2號已導致以股份為本的付款的會計政策有所改變。在此之前，向僱員提供購股權並不會導致在損益表中列作開支。在採納香港財務報告準則第2號後，於授出日期的購股權公平值於相關歸屬期內在損益表攤銷。

採納香港會計準則第32號及香港會計準則第39號導致下列項目出現變動：

	二零零六年 千港元
按公平值列賬的財務資產增加	67,979
其他投資減少	67,979

採納香港財務報告準則第2號導致下列項目出現變動：

	二零零六年 千港元
權益增加	444
員工成本增加	444

所有會計政策的變動已根據各項準則的各項過渡性條文而作出，該等條文規定須對往年的比較數字作出追溯性應用，惟下列項目除外：

- 香港會計準則第39號規定，於二零零五年一月一日在資產負債表按公平值確認所有衍生工具，並將餘額調整為該日的保留盈利。
- 香港會計準則—詮釋第15號規定，毋須確認於二零零五年一月一日前開始的租賃獎勵措施。
- 香港財務報告準則第3號規定，於二零零五年一月一日起應用。

(2) 分類資料

年內，本集團經營兩項主要業務：

- (a) 提供美容及保健服務；及
- (b) 銷售美容產品及設備。

由於本集團僅在香港提供美容及保健服務，且逾九成銷售乃向香港客戶作出，故並無按地區分類分析呈列本集團的分類資料。分類間的銷售交易乃按成本進行。

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
營業額：		
提供美容及保健服務的銷售總額	478,075	436,197
銷售美容產品及設備的銷售總額	20,190	20,735
	<u>498,265</u>	<u>456,932</u>
分類業績：		
提供美容及保健服務	184,874	152,933
銷售美容產品及設備	4,871	12,951
	<u>189,745</u>	<u>165,884</u>
其他收益－淨值	20,241	9,019
未分配成本	(66,509)	(48,160)
	<u>143,477</u>	<u>126,743</u>
除稅前溢利	143,477	126,743
稅項	(20,966)	(21,572)
	<u>122,511</u>	<u>105,171</u>
年內溢利	<u>122,511</u>	<u>105,171</u>

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
分類資產：		
提供美容及保健服務	586,792	103,189
銷售美容產品及設備	6,946	9,404
	<u>593,738</u>	<u>112,593</u>
未分配資產	255,719	640,597
	<u>849,457</u>	<u>753,190</u>
分類負債：		
提供美容及保健服務	(554,342)	(568,164)
銷售美容產品及設備	(1,605)	(1,262)
	<u>(555,947)</u>	<u>(569,426)</u>
未分配負債	(8,238)	(65,029)
	<u>(564,185)</u>	<u>(634,455)</u>
其他資料：		
資本開支		
提供美容及保健服務	46,298	21,850
未分配資本成本	2,281	—
	<u>48,579</u>	<u>21,850</u>
折舊及攤銷		
提供美容及保健服務	21,458	20,242
銷售美容產品及設備	115	149
未分配折舊及攤銷	441	178
	<u>22,014</u>	<u>20,569</u>

(3) 其他收益－淨值

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
按公平值列賬並於損益表處理的財務資產／其他投資：		
－公平值虧損(已變現及未變現)	(615)	(71)
－公平值收益(已變現及未變現)	5,477	1,003
利息收入	13,589	6,631
股息收入	255	180
投資收入	18,706	7,743
租金收入總額	490	724
其他收入	1,045	552
	<u>20,241</u>	<u>9,019</u>

(4) 除稅前溢利

於計算經營溢利時已包括下列各項：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
計入：		
出售租賃土地預付款項的收益	—	2,620
滙兌收益淨額	1	40
扣除：		
核數師酬金		
－本年度	1,380	850
－以往年度撥備不足／(超額撥備)	147	(50)
出售物業、廠房及設備的虧損	—	2,488
	<u>—</u>	<u>—</u>

(5) 稅項

年內已就估計應課稅溢利按稅率17.5%(二零零五年：17.5%)為香港利得稅計提撥備。

於綜合損益表內扣除的稅款指：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
即期所得稅項：		
－香港利得稅	23,178	21,953
－以往年度(超額撥備)／撥備不足	(887)	538
	<u>22,291</u>	<u>22,491</u>
遞延稅項	(1,325)	(919)
	<u>20,966</u>	<u>21,572</u>

(6) 股息

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
已派付予前股東的股息(附註a)	118,000	9,400
擬派末期股息每股普通股0.138港元(附註b)	99,360	—
	<u>217,360</u>	<u>9,400</u>

(a) 於截至二零零六年三月三十一日止年度，本公司附屬公司已向其前股東宣派及派付股息118,000,000港元。

(b) 二零零六年的股息為每股0.138港元，將於二零零六年八月十五日舉行的股東週年大會上建議派付的股息合共為99,360,000港元。該等財務報表並無反映此應付股息。

(7) 每股盈利

每股基本盈利乃按照截至二零零六年三月三十一日止年度本集團股東應佔純利122,511,000港元(二零零五年：105,171,000港元)及年內已發行股份的加權平均數565,150,685股股份(二零零五年：540,000,000股股份)計算。二零零五年的加權平均股份數目乃按照假設重組已於二零零四年四月一日完成而計算。

截至二零零六年三月三十一日止年度每股攤薄盈利乃按照年內本集團股東應佔純利122,511,000港元及加權平均股份數目566,517,087股股份計算。計算所用的加權平均股份數目包括年內已發行565,150,685股股份(用作計算每股基本盈利)及加權平均股份數目1,366,402股股份(假設年內已根據本公司購股權計劃已授出購股權被視為獲行使而無償發行)計算。

由於本公司並無具潛在攤薄影響的股份，故並無呈列截至二零零五年三月三十一日止年度的每股攤薄盈利。

(8) 應收賬款及其他應收款項、按金及預付款項

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
非流動資產		
其他按金	9,707	6,450
流動資產		
應收賬款	28,140	29,849
按金及預付款項	26,945	18,321
其他應收款項	1,465	1,912
應收關連公司款項	—	4,852
應收一名董事款項	—	203,395
	<u>56,550</u>	<u>258,329</u>
	<u>66,257</u>	<u>264,779</u>

於結算日，應收賬款的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
90日內	28,140	29,849

(9) 應付賬款及其他應付款項、已收按金及應計費用

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
應付賬款	351	192
其他應付款項、已收按金及應計費用	29,184	19,302
應付關連公司款項	—	42,673
	<u>29,535</u>	<u>62,167</u>

於結算日，應付賬款的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
90日內	351	192

管理層討論及分析

業務回顧

品牌發展

多年來，本集團已成功建立多個品牌，以推廣其全面的優質美容及保健服務，當中包括「Modern Beauty Salon現代美容中心」(美容及面部護理服務)、「be Sanctuary Spa」(水療浸浴及按摩服務)、「Slim Express大家歸瘦」(纖體服務)及「Modern Fitness」(健身服務)。本集團已投放大量資源，加強大眾對本集團品牌的認識及提升其服務質素。於二零零五／零六年財政年度，本集團的努力終獲回報，憑藉設計及提供面部護理及纖體服務以及提供水療浸浴及全身按摩服務，本集團位於合和中心的服務中心獲英國標準協會頒發ISO9001：2000品質證書。

本集團亦以其自家品牌「be」開發美容及護膚產品。為增加大眾對「be」品牌產品的認識，本集團已於年內將零售網絡的覆蓋範圍由其服務中心進一步擴展至多家著名個人護理連鎖店。

於二零零六年，本集團進一步增加服務種類，並推出不同品牌宣傳全新服務線。憑藉美容及面部護理服務在注重健康及現代生活方式的男士客戶間漸受歡迎，本集團積極擴充此項以「be homme」為品牌的特別服務線，並在香港各服務中心提供護膚及其他相關療程。本集團重塑及革新其形象，以提升品牌知名度。此外，本集團亦於回顧年度內引入新品牌「Moment of Serenity休閒空間」，提供足部按摩服務。本集團將繼續推出新服務及產品，建立更多品牌，藉此加強本集團在市場上作為全面美容及保健服務供應商的形象。

擴充網絡

本集團於年內繼續擴充其服務網絡，以應付客戶有增無減的需求。本集團開設六家新服務中心，分別位於尖沙咀、元朗、大圍、屯門及銅鑼灣，而本集團服務中心所佔建築樓面面積亦因此合共增加約52,000平方呎。與此同時，本集團將三家於年內租約期滿的服務中心合併，其中兩家服務中心先前分別位於尖沙咀美麗華酒店商場AR3號舖及銅鑼灣紐約人壽大樓，現已分別遷往美麗華酒店商場2B3及3B1-3號舖及銅鑼灣百利保廣場。

於二零零六年三月底，本集團在香港經營的服務網絡擁有17家服務中心，所佔總建築樓面面積約達225,000平方呎。本集團的客戶人數由二零零五年三月三十一日的131,000人增至二零零六年三月三十一日的154,000人，增幅17.6%，令人鼓舞。在服務網絡不斷擴充的同時，本集團的前線美容員工人數由二零零五年三月三十一日的762人增至二零零六年三月三十一日的926人。

鑑於專業美容訓練的需求不斷增加，本集團亦擴充美容專家國際學院，並將之由尖沙咀加拿分道遷往銅鑼灣百利保廣場，而學院的建築樓面面積亦增至5,400平方呎，增幅逾三倍。學院舊址已翻新為小型服務中心，以「Moment of Serenity休閒空間」品牌為客戶提供足部按摩服務。

提升服務

為進一步提升經營效率及客戶服務質素，本集團已於二零零六年推出一項服務提升計劃。本集團將由二零零六年二月二十三日起生效的全部新預付套餐限期由兩年延長至三年，為客戶提供更大靈活性享用本集團服務。

此外，本集團推出互動語音系統客戶服務專線，並成立客戶服務專責隊伍迅速處理客戶查詢。本集團亦於本年六月在現代美容網站推出全新網上預約系統，在電話、傳真、電郵及

親身預約以外，為客戶提供另一渠道挑選及預約其所屬意的服務。本集團將透過不斷加強服務質素及經營效率，致力提升客戶的忠誠度及滿意度。

提升形象

於二零零五／零六年財政年度，本集團投入更多資源重塑現代美容的企業形象。除推出服務提升計劃外，本集團亦於在市場上公開上市後重建其網站，加入最新企業資訊及營運進展消息，以提升本集團的企業透明度。為與公眾更有效地溝通，本集團會主動接觸傳媒及投資者。

作為良好企業公民，現代美容已作出一切努力，加強實踐其對經營業務所在社區作出的承諾，且一直在教育及關心有需要人士方面擔當積極角色。多年來，本集團一直推動關懷文化，並與香港特區政府勞工處、香港青年協會、新界社團聯會及伊利沙伯醫院等不同機構合作，以提供美容服務業職業培訓的方式關懷及支持弱勢社群。

除社區服務外，本集團亦參與由奧比斯、兒童癌病基金及香港公益金舉辦的慈善及籌款活動。於二零零六年二月，現代美容透過參與「股份代號慈善抽籤安排計劃」，於上市後向香港公益金捐出1,000,000港元。

毋庸置疑，本集團將繼續參與多個不同社區計劃，特別是該等以婦女及精神健康為目標的計劃。

財務回顧

財務表現

於截至二零零六年三月三十一日止財政年度，本集團的財務表現出眾，營業額、股東應佔溢利及純利率均錄得可觀增長。截至二零零六年三月三十一日止年度，本集團錄得總營業額達498,300,000港元，較二零零五年的456,900,000港元增加9.1%。股東應佔年度溢利達122,500,000港元(二零零五年：105,200,000港元)，大幅增加16.5%。本集團純利率亦由二零零五年的23.0%增至二零零六年的24.6%。年內，每股基本盈利為21.68港仙，而二零零五年則為19.48港仙。

銷售組合

於二零零六年，本集團主要服務線及產品銷售額表現概述如下：

營業額	二零零六年 百萬港元	二零零五年 百萬港元
美容及面部護理	183.4	189.1
水療浸浴及按摩	109.5	88.3
纖體	150.2	138.3
健身	35.0	20.5
銷售美容產品	20.2	20.7
總計	498.3	456.9

於二零零六年，營業額增加約41,400,000港元，主要是由於水療浸浴及按摩服務及健身服務的銷售額分別急升21,200,000港元及14,500,000港元所致，分別較二零零五年銷售額增加24.0%及70.7%。有關增加是由於年內開設更多水療浸浴及健身中心所致。

儘管年內纖體業競爭激烈，本集團的纖體服務仍錄得穩健增長，由二零零五年的138,300,000港元增至二零零六年的150,200,000港元，增幅為8.6%。至於美容及面部護理服務的銷售額則較去年微跌3.0%；然而，本集團將於來年投放更多資源推出「be homme」美容服務，藉此提升此服務線的表現。

就分類所佔總營業額比例而言，水療浸浴及按摩服務及健身服務分別佔本集團二零零六年總營業額的22.0%及7.0%，分別較二零零五年的19.3%及4.5%有所增加。美容及面部護理服務部分則由二零零五年的41.4%減少至二零零六年的36.8%。而年內，纖體及銷售美容產品的比例則無出現重大改變。

遞延收益

下表乃闡述截至二零零六年三月三十一日止年度，遞延收益的變動情況：

	二零零六年 百萬港元	二零零五年 百萬港元
於四月一日	549.9	520.2
年內收益	454.6	465.9
因提供美容及保健服務而產生的銷售額	(427.9)	(377.8)
因預付美容套餐到期而產生的銷售額	(50.2)	(58.4)
	<u>526.4</u>	<u>549.9</u>
於三月三十一日	<u>526.4</u>	<u>549.9</u>

因提供美容及保健服務而產生的銷售額由二零零五年的377,800,000港元大幅增至二零零六年的427,900,000港元，增幅為13.3%。有關增加主要是由於服務網絡的總建築樓面面積由二零零五年三月三十一日的210,000平方呎增至二零零六年三月三十一日的225,000平方呎，致令本集團的服務能力有所提升。由於本集團越來越着重服務質素，令客戶消費增加，因此，因預付美容套餐到期而產生的銷售額由二零零五年的58,400,000港元大幅減至二零零六年的50,200,000港元，減幅為14.0%，佔本集團二零零六年的總營業額的10.1%。年內收益亦微跌2.4%至454,600,000港元。

流動資金、財務資源及資本架構

本公司於二零零六年三月三十一日的權益總額為285,300,000港元。本集團一般利用其內部產生的現金流量為其營運提供資金。於二零零六年三月三十一日，本集團的現金及現金等價物約為565,700,000港元（二零零五年：314,300,000港元），主要為短期銀行存款（但並無對外銀行借貸）。於二零零六年三月三十一日，本集團的流動資產淨值約為121,700,000港元（二零零五年：流動負債淨額為3,600,000港元）。

資本開支

於截至二零零六年三月三十一日止年度，本集團產生資本開支總額達48,600,000港元，主要用作涉及擴展其香港服務網絡而購買的兩個物業作為服務中心及貨倉、租賃物業裝修和設備及機器。

資產押記

於二零零六年三月三十一日，本集團已向若干銀行抵押其銀行存款52,300,000港元（二零零五年：51,500,000港元），以作為本集團若干附屬公司獲授銀行信貸的抵押品。

或然負債

董事會認為，於二零零六年三月三十一日並無任何重大或然負債。於二零零六年三月三十一日，本集團就收購物業、廠房及設備所作出的資本承擔約為3,000,000港元(二零零五年：1,500,000港元)

滙兌風險

本集團的買賣主要以港元列值。財務資產及本集團若干水平的現金及現金等價物均以美元列值。鑑於港元與美元的匯率相對穩定，本集團預期並無重大匯率波動風險，且並無利用金融工具作對沖用途。然而，本集團將會密切監察所面對的風險，並在認為適當時，採取必要措施確保該等風險被妥為對沖。

重大收購

除重組外，本集團於二零零六年並無進行任何重大收購。

財資政策

本集團目前在庫務及投資活動方面採用一套審慎方法。本集團的盈餘資金主要以在著名銀行的定期及儲蓄存款，以及保本投資持有，以增加盈餘資金的回報。於二零零六年三月三十一日，本集團的金融資產達68,000,000港元，佔盈餘資金約10.7%。

僱員及酬金政策

於二零零六年三月三十一日，本集團合共聘用1,173名(二零零五年：890名)僱員。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。本集團一直不斷檢討僱員酬金獎勵措施，以確保酬金可與相關行業競爭。

首次公開招股所得款項

本公司於二零零六年二月進行首次公開發售的所得款項淨額經扣除有關上市費用後約為161,600,000港元。截至二零零六年三月三十一日止年度，該等所得款項的用途乃符合本公司於二零零六年一月二十七日售股章程所載的未來計劃及前景所述用途，並切合所得款項淨額的限制。

展望及前景

展望未來，現代美容對充分把握香港市場湧現的巨大商機充滿信心，而本集團亦會透過開設直接管理中心或與國內夥伴開設合營企業，不斷將業務擴展至中國市場。

擴展計劃

擴展香港服務網絡

展望未來，本集團將不遺餘力透過繼續推行服務網絡擴展計劃，鞏固本集團在香港的地位。本集團計劃於來年另外開設七家服務中心(建築樓面面積增加約70,000平方呎)，進一步打入現有市場，令本集團於二零零七年財政年度結束前，在香港的服務中心合共增至24家。由於本集團半數以上客戶均居住於新發展住宅區，本集團將繼續將其服務網路擴展至該等地區，當中包括將軍澳、沙田、香港仔及跑馬地，從而令客戶能更方便及靈活享用本集團服務。此一策略措施亦將有助吸引新客戶及擴大客戶基礎。

為利用男士美容服務市場的增長勢頭，本集團將在其服務網絡設立更多男士美容中心及為此客戶群引入專用護膚產品。為提升「be homme」品牌在市場的知名度，本集團將透過大眾傳媒推行一系列宣傳活動及委任形象健康的知名人士擔任本集團代言人，加強市場推廣及宣傳活動。

在中國內地建立據點

本集團現正籌備在中國內地設立其服務中心。本集團將於二零零六／零七財政年度，首先集中發展北京、上海、廣州及深圳等中國一線城市。本集團於未來兩年內，透過以設立自置及自營中心和與中國國內夥伴合作經營的方式，目標為在中國內地設立20家水療浸浴及美容中心。本集團亦將利用「be Sanctuary Spa」作為平台，在中國內地引進及推廣「be」產品。

本集團已開始在廣州設立服務中心，其建築樓面面積約達7,000平方呎。此外，若干合作經營項目正在磋商當中，而正在籌備成立的上海合資公司，目前正待有關當局發出批文。

展望未來，本集團將透過舉辦宣傳活動及美容研討會等多種渠道，在中國市場推廣其服務，藉此建立穩固的品牌地位。本集團亦計劃，委聘形象健康的代言人，協助推廣現代美容的產品及服務，從而將客戶基礎擴大。

現代美容致力成為中國(甚至區內)其中一名首屈一指的著名美容及保健服務供應商。憑藉本集團的競爭優勢，本集團有信心在一線及二線城市建立穩固的據點，長遠而言覆蓋全國各地。

持續推行服務提升計劃

本集團將繼續推行其服務提升計劃，並採取一系列新措施滿足客戶對優質專業美容及保健服務越來越高的期望。本集團已設立互動語音系統客戶服務專線及強化客戶服務專責隊伍以迅速處理客戶查詢。此外，本集團於本年六月，以現代美容經革新的網站作為平台，推出全新網上預約系統，為客戶在電話、傳真、電郵及親身預約以外，提供另一預約渠道。

本集團將透過不斷提升其服務質素及營運系統，積極加強其客戶服務，以為客戶提供物超所值的服務。本集團將繼續不斷發展業務，並為客戶提供稱心，甚至超越期望的服務及產品。

股息

截至二零零六年三月三十一日止年度並無派付任何中期股息。董事會將在即將舉行的股東週年大會(「股東週年大會」)上建議向於二零零六年八月十五日名列本公司股東名冊的股東派付每股13.8港仙的末期股息，令全年派付的股息合共為每股13.8港仙。倘建議在即將舉行的股東週年大會上獲得批准，則擬派末期股息將於二零零六年八月二十五日派付。

股東週年大會

本公司股東週年大會將於二零零六年八月十五日舉行。

購買、銷售或贖回本公司上市證券

於截至二零零六年三月三十一日止年度，本公司並無贖回，且本公司或其任何附屬公司並無購買或出售本公司任何上市證券。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將由二零零六年八月九日(星期三)至二零零六年八月十五日(星期二)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，於該段期間內，本公司將不會辦理任何股份過戶登記。所有股份過戶文件連同有關股票須於二零零六年八月八日(星期二)下午四時正前送達本公司的股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓，方有資格獲派該建議末期股息及有權出席應屆股東週年大會並於會上投票。

企業管治常規

本公司致力建立及維持高水準的企業管治。

董事會認為，自二零零六年二月九日(本公司上市日期)，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四企業管治常規守則(「守則」)所載的守則條文，惟以下偏離者除外：

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。曾裕女士目前為本公司主席兼行政總裁。

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，並非董事會主席一人的決定。此外，董事會管理層與本公司的日常業務管理層(有賴高級管理層的支持)的職責均有清晰劃分。

因此，本公司管理層的權力並無集中在任何一位人士身上。董事會認為，現行的架構不會對董事會與本集團管理層之間的權力及權限平衡造成損害。

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公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為有關董事進行證券交易的行為守則。經作出具體查詢後，全體董事已確認，彼等已全面遵守標準守則所載的規定標準。

審核委員會

本公司已於二零零六年一月二十日成立審核委員會(「審核委員會」)，並已遵照守則制訂書面職權範圍，旨在對本集團財務申報過程及內部監控進行審查及監督。審核委員會由三名本公司獨立非執行董事組成。截至二零零六年三月三十一日止年度的末期業績已由審核委員會審閱。

刊發末期業績及年報

本業績公佈將於聯交所的網站(網址為www.hkex.com.hk.)上刊登。年報及股東週年大會通告將於二零零六年七月二十日或前後寄發予股東，並同時將於聯交所網站登載以供瀏覽。

承董事會命
現代美容控股有限公司
主席
曾裕

香港，二零零六年七月六日

於本公佈刊發日期，董事會由五名執行董事曾裕女士、李守義先生、袁少萍女士、孔繁崑先生及葉啟榮先生；及三名獨立非執行董事王仕雄先生、余孝源先生及鄭啟泰先生組成。

請同時參閱本公布於香港經濟日報刊登的內容。