

年報 2012



PERFECT  
SHAPE

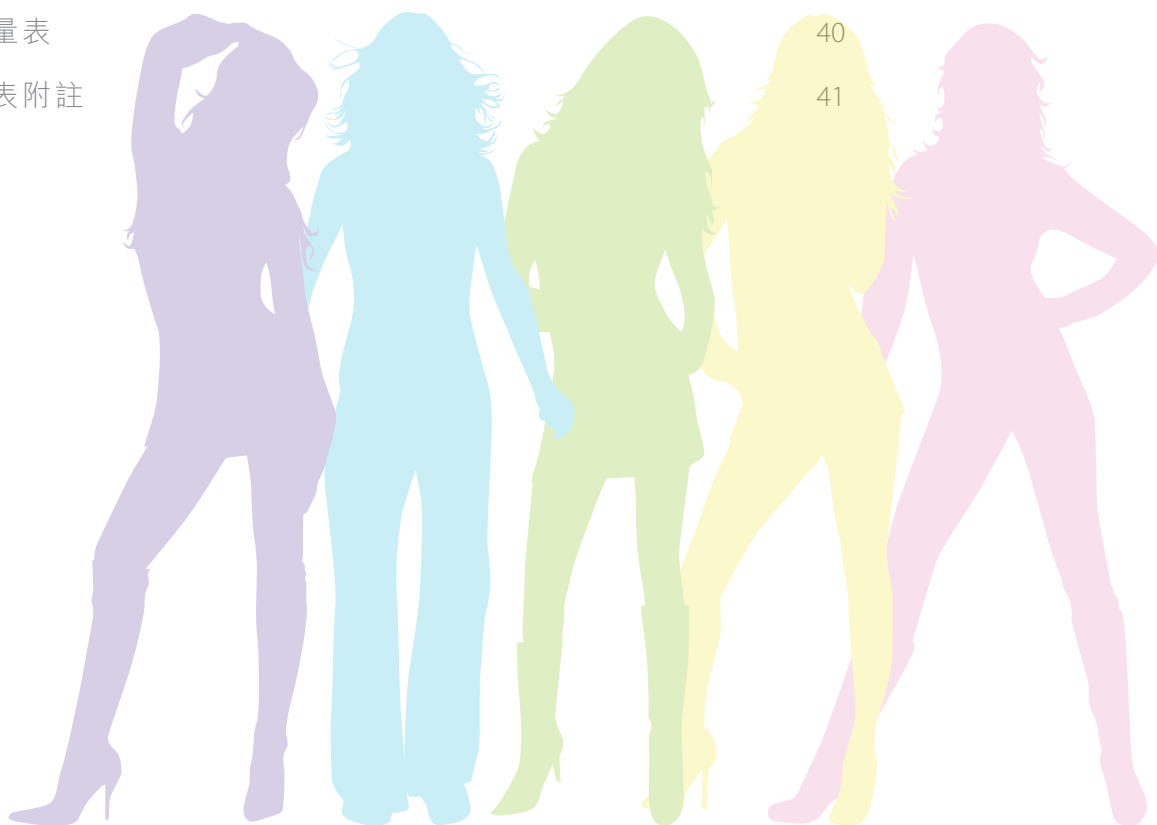


**PERFECT SHAPE (PRC) HOLDINGS LIMITED**  
**必瘦站(中國)控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
股份代號：1830

# 目錄

公司資料	2
財務概要	4
財務重點	5
主席報告	8
管理層討論及分析	10
董事履歷	17
企業管治報告	19
董事會報告	26
獨立核數師報告	33
財務報表	
綜合全面收益表	35
綜合資產負債表	36
資產負債表	38
綜合權益變動表	39
綜合現金流量表	40
綜合財務報表附註	41



## 董事會

### 執行董事

歐陽江醫生(主席兼行政總裁)  
歐陽慧女士(營運總監)  
歐陽虹女士

### 獨立非執行董事

徐慧敏女士  
季志雄先生  
彭小燕女士

## 審核委員會

徐慧敏女士(主席)  
季志雄先生  
彭小燕女士

## 薪酬委員會

徐慧敏女士(主席)  
季志雄先生  
彭小燕女士  
歐陽江醫生  
歐陽慧女士

## 提名委員會

徐慧敏女士(主席)  
季志雄先生  
彭小燕女士  
歐陽江醫生  
歐陽慧女士

## 公司秘書

蘇顯龍先生CPA

## 授權代表

蘇顯龍先生  
歐陽慧女士

## 註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands



## 總辦事處及香港主要營業地點

香港  
九龍旺角  
亞皆老街8號  
朗豪坊辦公室大樓  
42樓02-06室

## 主要往來銀行

香港  
香港上海滙豐銀行有限公司

中華人民共和國  
興業銀行股份有限公司

## 核數師

羅兵咸永道會計師事務所

## 開曼群島主要股份過戶登記處

Codan Trust Company (Cayman) Limited

## 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司

## 合規顧問

中國光大融資有限公司

## 股份資料

股份代號：1830

每手股數：4,000股

公司網站：[www.perfectshape.com.hk](http://www.perfectshape.com.hk)



## 業績

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
收益	<b>381,160</b>	308,976	234,857	236,273
經營溢利	<b>87,820</b>	65,463	35,710	34,671
本公司權益持有人應佔利潤	<b>68,672</b>	50,260	29,519	28,583
資產總值	<b>383,571</b>	258,872	185,169	149,468
負債總值	<b>162,850</b>	210,026	147,664	136,482

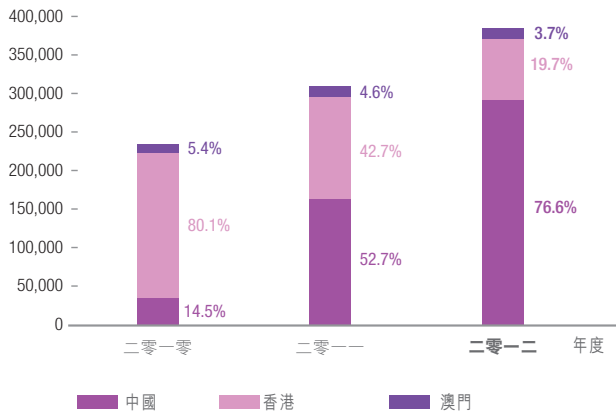


財務數據摘要	二零一二年 財政年度	二零一一年 財政年度	變動(%)
<u>財務摘要(千港元)</u>			
收益	<b>381,160</b>	308,976	23.4%
營運利潤	<b>87,820</b>	65,463	34.2%
除所得稅前利潤	<b>90,287</b>	65,701	37.4%
權益持有人應佔利潤	<b>68,672</b>	50,260	36.6%
未計及利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	<b>105,946</b>	81,957	29.3%
權益持有人應佔權益總額	<b>220,721</b>	48,846	351.9%
資產總值	<b>383,571</b>	258,872	48.2%
<u>每股財務資料</u>			
盈利	<b>8.7港仙</b>	6.7港仙	29.9%
<u>財務比率</u>			
經營利潤率	<b>23.0%</b>	21.2%	
淨利潤率	<b>18.0%</b>	16.3%	
權益回報率	<b>51.0%</b>	116.4%	
總資產回報率	<b>21.4%</b>	22.6%	
流動比率	<b>2.00倍</b>	0.91倍	

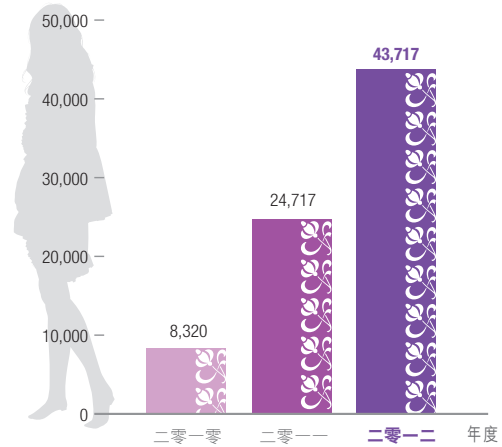




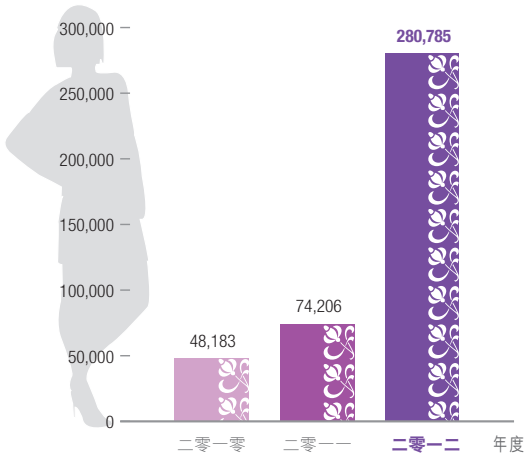
## 按地區劃分的收益 (千元)



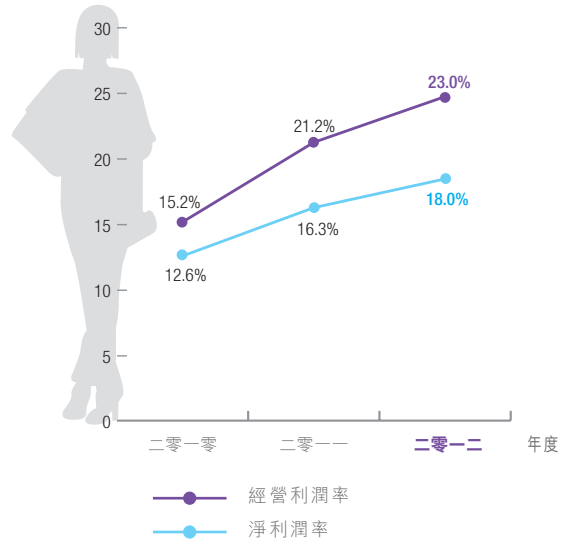
## 中國會員 (人數)



## 銀行存款及現金狀況 (千元)



## 利潤率 (%)





PERFECT  
SHAPE





各位股東：

本人謹代表本公司董事(「董事」)會(「董事會」)欣然提呈必瘦站(中國)控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「必瘦站」或「本集團」)截至二零一二年三月三十一日止年度的全年業績。

回顧過去一年，縱然環球經濟局勢依然風高浪急、起伏不定，卻無礙必瘦站於二零一二年二月十日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板成功掛牌。上市不僅是本集團發展的一個重要里程碑，更讓我們提升品牌聲譽、吸納業界專才、強化本集團的資本基礎，並促進本集團的業務發展，此等利好因素均對我們的長遠發展相當重要。

必瘦站成功上市，標誌著本集團揭開業務發展的新一頁，並為未來邁出重要的一步。回顧年內，本集團取得令人振奮的業績，盈利及利潤率同告攀升。內地市場發展一日千里，我們制訂並實行專攻內地市場的品牌策略亦見成效，使集團在中國內地的業務錄得可觀增長。

截至二零一二年三月三十一日止年度，在中國業務帶動下，本集團的收益增加23%至約381,200,000港元。經營溢利為87,800,000港元，按年大幅增長34%。經營利潤率則由二零一一年財政年度的21%，攀升至二零一二年財政年度的23%。本年度的集團股東應佔溢利同樣錄得可觀的升幅，按年上升37%，由二零一一年財政年度50,300,000港元增加18,400,000港元，至二零一二年財政年度的68,700,000港元。淨利潤率亦由16%顯著提升至18%。

超卓的業績表現充份反映中國業務對本集團的重要性。現時，本集團經營61家服務中心，其中50家設於中國內地十大核心都會，包括四大城市 — 北京、上海、廣州和深圳，以及部分具備高增長潛力的城市，如成都、重慶、東莞、佛山、南京及天津。本集團穩固的市場地位有助我們在中國內地打造堅實的客戶基礎。此等忠實客戶為本集團帶來可觀的收入貢獻，來自中國業務的收益及除稅前溢利，分別按年大增79%及117%。

在本集團業務發展進程中，中國內地市場將繼續發揮舉足輕重的作用。憑藉全國約十三億的龐大人口，加上經濟仍錄得不俗增長，以及社會日益富裕等因素，我們對本集團的中國業務前景充滿信心。事實上，纖體美容業具備優厚的發展潛力，根據國際減肥美體行業協會(ISFA)專家委員會的調查發現，中國癡肥人口於二零零九年已超過一億人，體重超標人數則達二億人。再者，國內消費者選購美容服務時，亦愈來愈趨向揀選享負盛名的品牌服務商。根據Euromonitor的報告，預期高端品牌如「必瘦站」較大眾品牌更能搶佔更大的美容市場份額，而香港上市公司則享有更高的品牌認受性。



鑑於市場對優質纖體及美容服務的需求不斷增加，因此，我們會進一步提升服務組合，於二零一二年第三季前推出一站式醫學美容專科診所，藉此與纖體服務並駕齊驅、相輔相成，以滿足每位客戶的獨特需要，進一步增加本集團的收入來源。憑藉必瘦站享負盛名的品牌聲譽、完善的服務網絡及龐大的客戶基礎，本集團將在醫學美容服務大展拳腳。由於每位顧客投入醫學美容服務的平均消費金額較纖體服務為高，醫學美容業務將有潛力成為本集團其中一個主要的增長動力。我們對醫學美容業務的發展充滿信心，深信其將與纖體美容服務並駕齊驅，攜手打造「必瘦站」品牌，使本集團的聲譽更上一層樓。

本集團矢志成為中國內地最大的高端纖體美容服務供應商，因此，策略性擴展將是今後數年的優先工作。我們亦會致力提高本集團的服務質素及客戶服務，使我們能成為國內消費者青睞的高端品牌，以搶佔更大市場份額。本集團已為在中國內地建立據點訂定了周詳的計劃，包括增設提供一站式醫學美容及體重管理服務的專科診所，優先設點於中國四大城市，包括上海、北京、廣州及深圳，並預期在二零一二／一三年財政年度第三季開業。

展望未來，我們對本集團在中國內地的拓展計劃充滿信心。我們深信為客戶提供優質的一站式纖體美容服務，並善用本集團在香港上市後進一步提升的優良品牌聲譽，致力為必瘦站奠定「完美」而穩固的基礎，實現業務穩步增長，目標為股東締造理想的回報。

## 致謝

本人謹代表董事會，衷心感謝各位股東、業務夥伴及客戶的鼎力支持。另外，本人亦感激管理團隊及必瘦站全體員工為本集團所作出的努力及貢獻。

主席

歐陽江醫生

香港，二零一二年六月二十八日





## 業務回顧

### 市場概況

由於顧客消費力不斷提升，中華人民共和國（「中國」）纖體美容市場發展潛力龐大，根據Euromonitor報告內的資料，中國塑形纖體業的整體市場服務銷售額，由二零零五年的人民幣3,271,700,000，擴大至二零一零年的人民幣7,166,900,000，複合年增長率（「複合年增長率」）為17.0%。預料該行業將繼續茁壯成長，銷售額將由二零一零年的人民幣7,200,000,000，增加至二零一五年的人民幣21,000,000,000，複合年增長率達24.0%。

中國市場在急速發展的同時，競爭也愈趨激烈，但市場兩極化，一貫偏向針對大眾化市場的公司，另一種則傾向針對高端市場的公司。本集團看好高端市場前景，故我們旗下以中高檔客戶為目標群的「必瘦站」品牌專攻可支配收入較高的消費群。

按照Euromonitor推斷的發展趨勢，隨著消費者逐漸趨向轉用高級服務及產品，預期高端市場佔整體市場的份額將會更大。不但如此，透過聘請名人代言人以迎合高端纖體美容行業不斷增長的需求，加上擁有高度認可的上市地位，為集團建立了一個穩健可靠的形象，更易贏取消費者的信任。

## 中國大陸業務

### 大力開拓中國市場

本公司在中國覆蓋宏大。回顧年度內，本集團來自中國業務的收益為291,700,000港元，較去年的162,900,000港元，按年增長達79.1%。

本集團在香港、澳門及中國經營61間服務中心，其中位於中國的服務中心數目，由上一財政年度的30間增至50間。該50間中心分佈於十個主要城市，即上海、北京、深圳、廣州、成都、重慶、東莞、佛山、南京及天津。本集團的高端服務中心均設於高尚購物商場或高級百貨公司，並為中高檔客戶常到的熱門地區。藉著進一步擴展服務中心的優越網絡，本公司得以迅速搶佔市場，賺取較高的服務溢價，並鞏固於行業的領導地位。

本公司至今擁有逾100,000名會員，分佈在中國、香港及澳門。這龐大的客戶基礎有助提升新會員對我們的信心，而本集團亦透過客戶轉介取得新的市場機遇。



本公司於二零零九年在深圳金光華廣場開設服務中心，初次踏足中國。自建立該旗艦中心後，本集團短時間內已在當地市場紮穩根基，其經營業績更錄得強勁升幅。上海服務中心錄得矚目的同比增幅，高達238%，而北京的收益表現同樣優異，較去年增長147%。回顧期間內，深圳和廣州服務中心的收益分別增加56%及11%。而設於重慶、東莞、佛山、成都、南京及天津的店舖所取得的收益同比升幅也達32%。

集團超卓的表現不但反映纖體美容市場需求甚殷，也揭示有意進入高端市場的公司須跨越較高的門檻，因而為本公司帶來關鍵優勢。新加入市場的對手須要克服的挑戰包括：以巨額投資大型推廣活動以建立品牌知名度，並須持續推行相關的宣傳活動；在優越地點租賃服務中心；招聘及培訓員工，以確保員工具備卓越專業的技能，為客戶提供所需的優質服務；及購置相關的纖體美容設備。

高級管理層對於本集團的成功十分重要，而我們經驗豐富的管理團隊在品牌建立和公司管理上屢創佳績；能夠識別及回應市場趨勢；提供新式及具吸引力的纖體美容服務，以滿足顧客的需求及使本集團在同業中別樹一幟。

## 港澳業務

### 醫學美容服務

本集團提供醫學美容服務，包括保妥適(Botox)、透明質酸(Restylane)及塑然雅(Sculptra)等注射針劑療程，以及脫毛、活膚再生及祛斑的激光療程。以上服務均以「Dr Face」品牌提供。為加強醫學美容服務，本集團亦推出專門提供激光療程的全新品牌「BK激光醫學美容中心」，並於香港設有兩間服務中心。

醫學美容服務預期會成為未來幾年的增長動力之一。該業務的收益仍有大量增長空間，前景無可限量。醫學美容服務的另一亮點為利潤率較其他業務高，故將為集團其中一個重要的業務組合。

本集團的管理團隊擁有豐富醫學知識及專門技術，並決心進一步擴展醫學美容服務。本公司創辦人、主席、執行董事兼行政總裁歐陽江醫生乃一位註冊醫生，並在纖體美容業具廣泛經驗。本公司著重顧客的健康，並有足夠能力選派或轉介合適的醫生為顧客提供醫學美容服務。

## 未來計劃

本集團銳意進一步把握中國纖體美容市場發展迅速所帶來的機遇。為此，集團訂立計劃，借助「必瘦站」的著名品牌，於二零一五年三月三十一日前將業務網絡擴大，包括物色高尚購物商場以開設服務中心，更適切滿足富裕客人的需要。

醫學美容服務正引領本集團的業務發展，隨著醫學美容服務帶來的龐大商機，本集團已仔細審閱其於回顧年度末季之業務組合，並決定投放更多資源發展此業務，包括但不限於注射療程及激光療程，以上服務均確保本集團取得較高的利潤率。截至二零一二年三月三十一日止年度後及二零一二／一三財政年度首季，本集團於醫學美容服務的業務表現令人滿意，其銷售額預期將進一步增加，此乃由於本集團預期每位顧客投入醫學美容服務的平均消費金額將較纖體服務高兩倍，達至人民幣60,000。本集團致力擴展「Dr Face」品牌下之醫學美容服務業務，並與「必瘦站」品牌下提供的著名纖體服務，達致協同效益。憑藉必瘦站逾100,000名



## 管理層討論及分析

會員的雄厚客戶基礎，集團將能吸引他們體驗醫學美容服務，從而推高每位顧客的平均消費金額，增加本集團的經常性收入。

除了醫學美容服務，本集團計劃推出多功能診所，提供一站式美容及健康管理服務。多功能診所將為客人提供的服務包括：高端醫學美容服務、抗衰老療程及身體檢查。憑藉本公司雄厚的客戶基礎，我們將開拓該業務範疇，增加收入來源。本集團的目標是在二零一二年九月三十日前於上海、北京、廣州及深圳開設四間醫學美容專科診所。本集團計劃在二零一三年九月三十日前擴展至十二間醫學美容及整容專科診所。

跟業務自然增長相輔相成，管理層會考慮及權衡每個與其他公司潛在的合作或併購機會，進一步增強本公司的競爭力及提升市場地位。

## 財務回顧

### 財務表現

截至二零一二年三月三十一日止年度，本集團錄得收益為381,200,000港元，較去年309,000,000港元上升23.4%，主要由於年內來自中國業務收益增加，其佔本集團總收益逾75%。扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利為105,900,000港元，較二零一零／一一財政年度82,000,000港元上升了29.1%。營運利潤大幅上升34.0%至87,800,000港元(二零一一年：65,500,000港元)。營運利潤率由二零一零／一一財政年度21.2%升至23.0%。公司權益持有人應佔利潤為68,700,000港元，按年錄得36.6%可觀的升幅(二零一一年：50,300,000港元)。年內，淨利潤率由二零一零／一一財政年度16.3%增加至18.0%。每股基本盈利攀升29.9%至8.7港仙(二零一一年：6.7港仙)。

截至二零一二年三月三十一日止年度財務業績的主要組成部分摘錄自載列於本年報第35頁的綜合財務報表內，其摘要如下：

	營業額 %	二零一二年 千港元	營業額 %	二零一一年 千港元
營業額		381,160		308,976
僱員福利開支	25.1%	(95,599)	27.7%	(85,648)
市場推廣開支	16.2%	(61,901)	18.3%	(56,420)
營運租賃租金	10.5%	(40,105)	9.7%	(29,875)
折舊	4.8%	(18,126)	5.3%	(16,494)
其他營運開支	19.0%	(72,555)	16.0%	(49,590)
所得稅開支	5.7%	(21,615)	5.0%	(15,441)
年度利潤	18.0%	68,672	16.3%	50,260

### 營業額

本集團截至二零一二年三月三十一日止年度錄得總營業額為381,200,000港元，較二零一一年309,000,000港元增長了23.4%。總營業額增長約72,200,000港元，主要因為中國服務中心由二零一零／一一財政年度的30間增添至二零一一／一二財政年度的50間。擴大服務能力加快本集團年內網絡服務的發展，並且擴闊客戶基礎。

本集團的療程服務及產品銷售的地區表現概述如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
<b>營業額</b>		
中國		
上海	107,743	31,879
北京	33,009	13,368
廣州	70,579	63,885
深圳	62,260	39,968
二線城市	18,154	13,751
	291,745	162,851
香港	75,215	131,947
澳門	14,200	14,178
總計	381,160	308,976



二零一二年的營業額增長約72,200,000港元，主要可歸因於上海及北京的銷售額有顯著上升，分別按年增長238.0%及146.9%。該等增幅乃由於年內開設更多服務中心。

### 僱員福利開支

僱員福利開支主要包括工資及薪金、退休金成本、員工福利及董事酬金。於二零一零／一一年財政年度及二零一一／一二年財政年度，本集團的僱員福利開支分別為85,600,000港元及95,600,000港元。增幅乃因聘請更多員工以支持本集團於中國擴充其服務中心網絡計劃所致。

### 市場推廣開支

市場推廣開支由二零一零／一一年財政年度56,400,000港元增加5,500,000港元至二零一一／一二年財政年度61,900,000港元，增幅為9.8%，主要由於在中國加大營銷活動，以提升品牌知名度，佔領中國市場更多份額。市場推廣開支佔收益的比例由二零一零／一一年財政年度18.3%下跌至二零一一／一二年財政年度16.2%，跌幅反映收益增長超過市場推廣開支增長，原因主要為本集團可於中國、香港及澳門已擴大的服務中心網絡分攤市場推廣開支，從而享有市場推廣開支的成本優勢。

### 營運租賃租金

營運租賃租金主要涉及位於中國、香港及澳門之租賃物業，主要用作服務中心及辦事處物業。營運租賃租金由二零一零／一一年財政年度29,900,000港元增加10,200,000港元至二零一一／一二年財政年度40,100,000港元，增幅為34.1%。增長源於中國之服務中心網絡擴充。

### 其他營運開支

本集團的其他營運開支由二零一零／一一年財政年度49,600,000港元增加23,000,000港元至二零一一／一二年財政年度72,600,000港元，增幅為46.4%，主要由於下列各項共同影響所致：(i)樓宇管理費由二零一零／一一年財政年度6,200,000港元增加3,100,000港元至二零一一／一二年財政年度9,300,000港元，增幅為50%；(ii)營業稅由二零一零／一一年財政年度7,600,000港元增加4,900,000港元至二零一一／一二年財政年度12,500,000港元，增幅為64.5%；及(iii)其他開支由二零一零／一一年財政年度20,600,000港元增加14,700,000港元至二零一一／一二年財政年度35,300,000港元，增幅為71.4%。

### 稅項

所得稅開支由二零一零／一一年財政年度15,400,000港元增加6,200,000港元至二零一一／一二年財政年度21,600,000港元，增幅為40.3%。有關增幅與我們除所得稅前利潤趨升的情況相符，及由於我們來自中國的除所得稅前利潤（須付較高稅率）所致。

### 年內利潤及利潤率

股東應佔年內利潤錄得68,700,000港元，較二零一零／一一年財政年度50,300,000港元增加36.6%，增幅亮麗。本集團的淨利潤率亦由二零一零／一一年財政年度16.3%改善至二零一一／一二年財政年度18.0%。二零一一／一二年財政年度的每股基本盈利為8.7港仙，二零一零／一一年財政年度則為6.7港仙。

### 股息

董事會建議，就截至二零一二年三月三十一日止年度派發本公司股份（「股份」）末期股息每股2.5港仙，於二零一二年八月二十三日（星期四）名字記於股東名冊上的本公司股東（「股東」），均享有末期股息。擬派末期股息須待股東在本公司將於二零一二年八月十五日（星期三）舉行之股東週年大會（「股東週年大會」）上批准後方可作實，並將於二零一二年九月十八日（星期二）或相近日子派付。



### 流動資金、資金來源及資本架構

本公司於二零一二年三月三十一日的權益總額為220,700,000港元(二零一一年：48,800,000港元)。本集團一般以內部產生的現金流量為其業務營運提供資金。於二零一二年三月三十一日，本集團銀行及現金結餘約為280,800,000港元(二零一一年：74,200,000港元)，且並無外借銀行借貸。於二零一二年三月三十一日，本集團的資產負債比率為零(二零一一年：零)，乃按短期及長期計息銀行借貸以及本公司權益持有人應佔權益而計算。於二零一二年三月三十一日，本集團的流動資產淨值約為158,500,000港元(二零一一年：流動負債淨值17,600,000港元)。

二零一二年營運產生的所得現金約80,000,000港元(二零一一年：105,700,000港元)。憑著手頭銀行及現金結餘，本集團之流動資金狀況維持穩健，也擁有充足財務資源，為其承擔提供資金，滿足其營運資金需求。

### 資本開支

截至二零一二年三月三十一日止年度，本集團產生資本開支總額達23,600,000港元，主要用作涉及擴展其於中國的服務網絡之租賃裝修、設備及儀器採購。

### 資本承擔

於二零一二年三月三十一日，本集團的資本承擔如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
就購買物業、廠房及設備已 訂約但未產生的資本開支	1,059	5,752

### 或然負債

於二零一二年三月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

### 匯兌風險

由於本集團資產及負債、收益及付款主要以港元及人民幣計算，故本集團認為並無面臨重大外匯波動風險。

### 重大收購

除本年報綜合財務報表附註1所披露者外，本集團於截至二零一二年三月三十一日止年度並無進行任何其他重大收購。

### 財資政策

本集團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。於二零一二年三月三十一日，本集團的財務資產達6,400,000港元，佔盈餘資金約2.2%。

本集團將繼續採納審慎之庫務政策，嚴密監控現金及加強風險管理。我們的盈餘現金一般會用於以港元及人民幣結算的短期存款。為增加我們的現金管理靈活性，以增加可動用盈餘現金之回報，我們會繼續將盈餘現金投資在低風險短期固定收入投資產品，包括香港及中國的認可機構或銀行所發行的存款證，投資金額一般不會超過盈餘現金總額之10%。一般而言，我們會持有該等固定收入投資產品直至期滿。





### 僱員及薪酬福利政策

本集團堅信，僱員是一所企業最寶貴的資產之一。本集團看重人力資源明白吸引及挽留高質素員工對集團長遠成功的重要性。

於二零一二年三月三十一日，本集團共僱用864名(二零一一年：738名)僱員。本集團的薪酬福利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薪酬組合，以確保組合可與相關行業競爭。

### 首次公開發售所得款項

於二零一二年二月，本公司首次公開發售所得款項淨額(經扣除相關上市費用)約為183,500,000港元。截至二零一二年三月三十一日止年度，所得款項根據本公司日期為二零一二年一月三十一日之招股章程所載未來計劃及前景動用，且並無超出所得款項淨額限額。

以下表格呈示上市所得款項淨額用途：

	所得款項淨額(百萬港元)		
	可供使用	已使用	未使用
在中國擴充服務中心網絡	128.4	(3.4)	125.0
品牌推廣及營銷	27.5	(7.6)	19.9
升級管理資訊系統， 建立電子客戶關係 管理平台	9.2	(0.1)	9.1
一般營運資金	18.4	—	18.4
	183.5	(11.1)	172.4

於二零一二年三月三十一日，本集團將未使用所得款項淨額以短期存款或定期存款形式存於香港信譽昭著的銀行。



# 董事履歷

## 執行董事

**歐陽江醫生(「歐陽醫生」)**，40歲，於二零一一年三月十一日獲委任為本集團執行董事、主席兼行政總裁。彼亦為本公司薪酬委員會及提名委員會之成員，亦是本公司多間附屬公司之董事。彼主要負責我們的整體管理、策略發展及重大決策制定。歐陽醫生於二零零三年創立本集團，並已於纖體美容行業累積超過八年管理及營運經驗。歐陽醫生於一九九五年畢業於香港中文大學醫學院，取得內外全科醫學士學位，畢業後任職全科醫生。一九九七年，歐陽醫生獲香港大學委任為全科名譽臨床醫學講師。由一九九八年至二零零零年，歐陽醫生獲委任為香港大學Centre for Education and Research in Family Medicine家庭醫學名譽臨床助理教授。二零零一年至二零零二年，歐陽醫生獲委任為香港教育專業人員協會醫事顧問。歐陽醫生乃香港註冊執業醫生。歐陽醫生為歐陽慧女士及歐陽虹女士之胞弟。

**歐陽慧女士**，42歲，於二零一一年三月十一日獲委任為本集團之執行董事兼營運總監。彼亦為本公司薪酬委員會及提名委員會之成員，及本公司多間附屬公司之董事。彼負責監督本公司之日常營運，以確保其運作正常。歐陽慧女士於一九九一年於香港城市理工學院畢業，取得會計學文學士學位；並於一九九五年於坎特伯雷的肯特大學社會科學學院取得商學碩士學位。彼自畢業後於商界累積多年經驗。歐陽慧女士為歐陽醫生之胞姊，歐陽虹女士之胞妹。

**歐陽虹女士**，47歲，於二零一一年三月十一日獲委任為執行董事。彼亦為本公司多間附屬公司之董事。歐陽虹女士主要負責本集團服務中心的營運管理。歐陽虹女士於一九九二年畢業於澳洲南昆士蘭大學，取得工商管理學士學位。歐陽虹女士於二零零五年加盟本集團，擔任銷售營銷經理，並於纖體美容行業累積逾五年經驗。歐陽虹女士為歐陽醫生及歐陽慧女士之胞姊。



## 非執行董事

**徐慧敏女士(「徐女士」)**，42歲，於二零一一年十二月五日獲委任為獨立非執行董事，亦為本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會主席。徐女士擁有逾19年會計經驗。徐女士於香港中文大學取得工商管理學士學位。徐女士在安永會計師事務所任職18年，於二零一一年二月退任時任該行的合夥人。徐女士為香港會計師公會資深會員及美國執業會計師公會會員，以及香港中文大學會計學院諮詢委員會成員。徐女士現為中國森林控股有限公司(股份代號：930)及品牌中國集團有限公司(股份代號：8219)的獨立非執行董事。

**季志雄先生(「季先生」)**，43歲，於二零一一年十二月五日獲委任為獨立非執行董事，亦為本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。季先生於會計及財務監控方面擁有逾20年經驗。彼於香港理工大學取得會計學學士學位，為英國特許公認會計師公會資深會員，以及香港會計師公會、香港特許秘書公會、英國特許秘書及行政人員公會會員。季先生現為星晨集團有限公司(股份代號：542)、華藝礦業控股有限公司(股份代號：559)、中國林大綠色資源集團有限公司(股份代號：910)及聯夢活力世界有限公司(股份代號：8100)的執行董事。彼亦為中民安園控股有限公司(股份代號：8085)、奧栢中國集團有限公司(股份代號：8148)、三和集團有限公司(股份代號：2322)、國中控股有限公司(股份代號：202)及中國天然投資有限公司(股份代號：8250)的獨立非執行董事。

**彭小燕女士(「彭女士」)**，51歲，於二零一一年十二月五日獲委任為獨立非執行董事，亦為本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。彭女士為香港執業律師及香港張秀儀唐滙棟羅凱栢律師行合夥人。彼亦為英國特許仲裁人學會及香港證券專業學會會員。彭女士於一九九二年取得曼徹斯特的維多利亞大學法律碩士學位。

董事認為於本集團管理架構及內部監控程序加入良好企業管治的要素，有助平衡股東、客戶及僱員之利益。董事會採納聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載之企業管治常規守則(「企業管治守則」)之原則及守則規定，以確保業務活動及決策過程受到適當及嚴謹的規管。

根據上市規則規定，本公司已成立審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，並各自列載特定書面職權範圍。

由本公司上市日期(即二零一二年二月十日)至二零一二年三月三十一日之期間(「期間」)，本公司一直遵守上市規則附錄14所載之企業管治守則，惟下文「主席及行政總裁」一節所披露之偏離者除外。

## 董事證券交易標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的董事進行證券買賣的標準守則(「標準守則」)。本公司已向每位董事作出特定查詢，所有董事均確認，彼等於回顧期間已遵守標準守則。

## 董事會

### 董事會組成

於二零一二年三月三十一日，董事會由三名執行董事及三名獨立非執行董事組成。董事會之組成如下：

#### 執行董事

歐陽江醫生(主席兼行政總裁)(於二零一一年三月十一日獲委任)

歐陽慧女士(營運總監)(於二零一一年三月十一日獲委任)

歐陽虹女士(於二零一一年三月十一日獲委任)

#### 獨立非執行董事

徐慧敏女士(於二零一一年十二月五日獲委任)

季志雄先生(於二零一一年十二月五日獲委任)

彭小燕女士(於二零一一年十二月五日獲委任)

所有董事之履歷詳情載於本年報第17至18頁。據本公司深知，除「董事履歷詳情」一節所披露者外，董事會成員之間並無財務、業務、家族或其他重大或相關關係。

### 董事會之功能

董事會之主要功能為考慮及批准本集團整體業務計劃及策略，發展及實行企業管治功能，監察該等政策及策略之實行及本公司之管理。



## 董事會會議及董事會常規

根據本公司組織章程細則，董事可親身或經其他電子通訊方式出席會議或以傳閱決議案之方式處理。所有董事會會議記錄須詳細記錄董事會考慮之事宜及已達成之決定。

截至二零一二年三月三十一日止年度，董事會舉行了一次會議。董事出席詳情如下：

### 出席率

#### 執行董事

歐陽江醫生(主席兼行政總裁)(於二零一一年三月十一日獲委任)	1/1
歐陽慧女士(營運總監)(於二零一一年三月十一日獲委任)	1/1
歐陽虹女士(於二零一一年三月十一日獲委任)	1/1

#### 獨立非執行董事

徐慧敏女士(於二零一一年十二月五日獲委任)	1/1
季志雄先生(於二零一一年十二月五日獲委任)	1/1
彭小燕女士(於二零一一年十二月五日獲委任)	1/1

#### 董事之委任、重選及罷免

每名執行董事均與本公司訂立服務協議，初步任期由上市日期起計，為期三年，並須於任期屆滿後留任，除非及直至其中一方向另一方發出不少於三個月之事先書面通知而終止，並受其服務協議之提早前終止條款限制。

每名獨立非執行董事均與本公司訂立委聘書，由上市日期起計，為期三年，直至其中一方向另一方發出不少於三個月之書面通知而終止，並受其委聘書之提早前終止條款限制。

根據企業管治守則第A.4.2條守則規定，所有獲委任以填補空缺之董事須於獲委任後的首次股東大會上接受股東選舉。根據本公司組織章程細則第83(3)條，董事會不時擁有權力，並可隨時委任任何人士為董事，以填補董事會空缺或作為現時董事會之新增董事。任何獲委任以填補空缺之董事須留任至其獲委任後本公司的首次股東大會，並須於該會上重選，而任何獲委任為現時董事會新增董事之董事須留任至本公司下一屆股東週年大會，並符合資格重選。

根據企業管治守則第A.4.2條守則規定，每名董事均應至少每三年輪值退任一次。再者，根據本公司組織章程細則第84(1)條，於每次股東週年大會上，當時三分之一或最接近但不少於三分之一(倘數字並非三的倍數)之董事須輪值退任，惟每名董事須於股東週年大會上至少每三年輪值退任一次。



### 獨立非執行董事

本公司有三名獨立非執行董事，符合上市規則第3.10(1)條規定。再者，三名獨立非執行董事中，徐慧敏女士及季志雄先生擁有上市規則第3.10(2)條規定之合適專業資格或會計或相關財務管理之專業知識。根據上市規則第3.13條，本公司已收到各獨立非執行董事就其獨立性所發出的年度確認書。本公司根據有關確認書，認為徐慧敏女士、季志雄先生及彭小燕女士為獨立人士。

### 主席及行政總裁

根據企業管治守則的守則條文第A.2.1條，應區分主席與行政總裁的角色，不應由同一人擔任。於回顧期間，歐陽江醫生兼任董事會主席和本公司行政總裁。因此，本集團現時並無分拆本公司主席和行政總裁的角色。

董事會認為，由於歐陽江醫生對纖體美容行業有深厚認識而且經驗豐富，彼誠屬掌管本集團的適當人選。因此，主席和行政總裁的角色由同一人(即歐陽江醫生)出任，其對本集團的業務前景及管理均有正面作用。儘管如此，董事會將不時審閱現行架構。若可於本集團內外物色到具備適合領導才能、知識、技術及經驗的候選人，則本公司可能會作出必要安排。

### 授權

董事會授權執行董事及本公司管理層負責本集團的日常營運，亦授權部門主管負責不同的業務／職責，惟若干重大事項的策略決定仍須經董事會批准。董事會授權管理層負責管理及行政職務時會對管理層的權力作出明確指示，特別是代表本公司作出決定或訂立任何承擔前須向董事會報告並獲董事會事先批准。

### 董事及高級職員之法律責任

本公司已安排適當之保險，就企業活動中可能出現之針對董事之法律行動涉及之法律責任提供保障。保險保障每年均會作出檢討。



## 董事委員會

### 審核委員會

本公司於二零一一年十二月五日成立審核委員會(「審核委員會」)，並遵照企業管治守則於二零一二年三月二十日修訂其書面職權範圍，書面職權範圍可於聯交所及本公司網站內查閱。審核委員會的主要職責為審閱本集團財務資料、監督本集團的財務申報手續及內部監控程序，以及管控本公司與外聘核數師的關係。

審核委員會成員包括三名獨立非執行董事徐慧敏女士、季志雄先生及彭小燕女士。徐慧敏女士為審核委員會主席。

審核委員會已檢討本集團採納的會計準則及常規，並與管理層討論本集團的內部監控和財務申報事宜，當中包括審閱本集團截至二零一二年三月三十一日止年度的財務報表及年度業績。

於截至二零一二年三月三十一日止年度，審核委員會已舉行一次會議，與本公司外部核數師討論本公司之審核政策。審核委員會成員之會議出席率詳情如下：

	出席率
徐慧敏女士(主席)(於二零一一年十二月五日獲委任)	1/1
季志雄先生(於二零一一年十二月五日獲委任)	1/1
彭小燕女士(於二零一一年十二月五日獲委任)	1/1

### 薪酬委員會

本公司於二零一一年十二月五日成立薪酬委員會(「薪酬委員會」)，並根據企業管治守則於二零一二年三月二十日修訂其書面職權範圍，文本可於聯交所及本公司網站覽閱。薪酬委員會之主要職責是就全體董事及高級管理層的薪酬政策及架構向董事會作出推薦建議、就非執行董事之薪酬及個別執行董事及高級管理層之薪酬組合向董事會作出推薦建議。

薪酬委員會之成員包括三名獨立非執行董事，徐慧敏女士、季志雄先生及彭小燕女士，以及兩名執行董事，歐陽江醫生及歐陽慧女士。徐慧敏女士為薪酬委員會之主席。

於截至二零一二年三月三十一日止年度，薪酬委員會並無舉行任何會議。



### 董事及高級管理層之薪酬政策

應付予僱員薪酬包括薪金及津貼。本集團之薪酬政策基於個別僱員的表現釐定，並定期檢討。有關執行董事薪酬待遇政策的主要目的，為讓本集團可將彼等的薪酬與表現(以已達成的企業目標衡量)掛鉤，以挽留及激勵執行董事。各執行董事均有權獲得包括基本薪金及酌情花紅的薪酬組合。

薪酬委員會的主要職責乃就本公司有關全體董事及高級管理層的薪酬政策及架構向董事會作出推薦建議，就非執行董事薪酬，以及個別執行董事及高級管理層的薪酬組合，向董事會作出推薦建議。

購股權計劃由股東於二零一二年一月六日的決議案採納。購股權計劃的條款乃符合上市規則第17章的條文。購股權計劃旨在提供機會予為本集團之利益工作之人士及各方，獲得本公司之股本權益，藉以將彼等之利益與本集團之利益緊密相連，從而鼓勵彼等為本集團之利益更努力地工作。

本公司相信向合資格人士提供本公司股權，使合資格人士與本公司的利益緊密相連，可促使合資格人士有更大的動力推動本公司的表現。

### 提名委員會

本公司於二零一一年十二月五日成立提名委員會(「提名委員會」)，並根據企業管治守則於二零一二年三月二十日修訂其書面職權範圍，文本可於聯交所及本公司網站覽閱。提名委員會之主要職責是就委任董事及管理董事會之接替向董事會提出推薦建議。

提名委員會包括三名獨立非執行董事，徐慧敏女士、季志雄先生及彭小燕女士，以及兩名執行董事歐陽江醫生及歐陽慧女士。徐慧敏女士為提名委員會主席。

於截至二零一二年三月三十一日止年度，提名委員會並無舉行任何會議。





## 問責及審核

### 董事及核數師有關財務報表之責任

董事會知悉有關編製本集團各財政期間內的財務報表之責任，應真實公允地反映本集團於該財政期間內的財務狀況、業績及現金流量。編製截至二零一二年三月三十一日止年度的財務報表時，董事會選擇並貫徹運用合適的會計政策，作出審慎、公平及合理的判斷及估計，並按持續經營基準編製財務報表。董事負責採取一切合理及必要措施保護本集團資產，以及防止及甄別欺詐行為及其他異常。

本公司核數師就其呈報責任之聲明載於本年報第33至34頁。

### 核數師酬金

於截至二零一二年三月三十一日止年度，就核數及非核數服務已付或應付予本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所之酬金如下：

	千港元
審核服務	1,680
非審核服務	2,880
總計	4,560

## 內部監控

於回顧期間，董事會已透過審核委員會檢討本集團內部監控系統之成效，包括在會計及財務申報職能方面之資源充足性、員工資歷及經驗，以及員工培訓計劃及預算。

董事會負責維持足夠之內部監控系統，以保障股東之投資及本集團之資產，並每年透過審核委員會就上述事宜進行檢討。

審核委員會監控本集團之內部監控系統，並就任何重大事宜向董事會報告及提出推薦意見。

本集團之內部監控系統旨在促進有效營運，以確保財務申報之可靠性及遵守適用法律及規例，識別及管理潛在風險，並保障本集團之資產。



## 投資者及股東關係

董事會深明與股東及投資者保持清晰、及時而有效的溝通的重要性。董事會亦認同與投資者進行有效溝通以建立投資者信心及吸引新投資者的關鍵所在。因此，本集團致力保持高透明度，確保投資者及股東通過刊發年報、中期報告、公佈及通函得到準確、清晰、完整而及時的本集團資料。

股東週年大會是與股東進行正式對話之主要場合，董事及本公司委員會成員均出席股東週年大會，回答問題。各區別分明的議題須以獨立決議案方式於本公司股東大會上提呈。

為促成有效的溝通，本公司亦設有網站([www.perfectshape.com.hk/](http://www.perfectshape.com.hk/))，當中載有關於本集團及其業務之最新資料。

董事提呈截至二零一二年三月三十一日止年度之年報及經審核財務報表。

## 香港主要營業地點

本公司為一間於開曼群島註冊成立的有限公司及其香港主要營業地點設於香港九龍旺角亞皆老街8號朗豪坊辦公大樓42樓4202-06室。

## 主要業務

本公司之主要業務為投資控股，而其附屬公司之主要業務為提供纖體美容服務及銷售纖體美容產品。本公司附屬公司之其他詳情載於綜合財務報表附註41。

## 股份發行及上市

本公司之股份於二零一二年二月十日於香港聯合交易所有限公司主板上市，及以在香港公开发售及國際配售方式按每股發行價0.88港元發售及發行250,000,000股股份。

## 業績及分派

截至二零一二年三月三十一日止年度之本集團利潤及截至該日止之本公司及本集團財務狀況載於第35至92頁之綜合財務報表內。

董事建議就截至二零一二年三月三十一日止年度，派發末期股息等值於每股2.5港仙予二零一二年八月二十三日(星期四)已登記在股東名冊上的股東。該建議末期股息須待股東於本公司應屆股東週年大會上批准及將於或大概於二零一二年九月十八日(星期二)支付。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將自二零一二年八月十日(星期五)至二零一二年八月十五日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會進行任何股份轉讓登記。為釐定股東有權出席本公司股東週年大會並於會上投票，所有過戶文件連同有關股票及轉讓表格，須於二零一二年八月九日(星期四)下午四時三十分前交回本公司之香港股份過戶登記分處，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。

本公司將自二零一二年八月二十一日(星期二)至二零一二年八月二十三日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會進行任何本公司股份轉讓登記。為符合資格收取末期股息，所有過戶文件連同有關股票及轉讓表格，須於二零一二年八月二十日(星期一)下午四時三十分前交回本公司之香港股份過戶登記分處，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。

## 主要客戶及供應商

本集團的五大客戶佔總銷售額約1.4%。五大供應商佔本年度總採購額約57.3%。此外，本集團之最大客戶佔總銷售額約0.5%，本集團之最大供應商佔本年度總銷售約24.5%。



截至二零一二年三月三十一日止年度，董事、彼等的聯繫人或任何股東（據董事所知擁有本公司股本逾5%者）概無於五大客戶及供應商中擁有任何實際權益。

## 關連交易

本集團於截至二零一二年三月三十一日止年度進行的重要關連人士交易，並不構成上市規則所指之關連交易，詳情載於綜合財務報表附註39。

## 可供分派儲備

於二零一二年三月三十一日，本公司可供分派儲備指股份溢價及保留盈利約為109,934,000港元。

董事建議就截至二零一二年三月三十一日止年度派發末期股息等值於每股2.5港仙。

## 物業、廠房及設備

有關本集團物業、廠房及設備之變動詳情載於綜合財務報表附註17。

## 股本

截至二零一二年三月三十一日止年度，有關本公司股本之變動詳情載於綜合財務報表附註31。

## 慈善捐款

截至二零一二年三月三十一日止年度，本集團之慈善捐款達1,000,000港元。

## 董事

於回顧期內及截至本報告日期，董事為：

### 執行董事

歐陽江醫生(主席兼行政總裁)(於二零一一年三月十一日獲委任)

歐陽慧女士(營運總監)(於二零一一年三月十一日獲委任)

歐陽虹女士(於二零一一年三月十一日獲委任)

### 獨立非執行董事

徐慧敏女士(於二零一一年十二月五日獲委任)

李志雄先生(於二零一一年十二月五日獲委任)

彭小燕女士(於二零一一年十二月五日獲委任)

根據本公司組織章程細則第83(3)條，所有董事，歐陽江醫生、歐陽慧女士、歐陽虹女士、徐慧敏女士、李志雄先生及彭小燕女士均須於本公司應屆股東週年大會上輪席退任，並符合資格及願意於本公司應屆股東週年大會上膺選連任。



## 董事服務協議

每名執行董事均與本公司訂立服務協議，初步任期由上市日期起計，為期三年，並須於任期屆滿後留任，除非及直至其中一方向另一方發出不少於三個月之前書面通知而終止，並受其服務協議之提早前終止條款限制。

每名獨立非執行董事均與本公司訂立委聘書，由上市日期起計，為期三年，直至其中一方向另一方發出不少於三個月之書面通知而終止，並受其委聘書之提早前終止條款限制。

建議於本公司應屆股東週年大會膺選連任的董事，概無訂立本集團不可於一年內無償(法定補償除外)終止的服務合約。

## 購股權計劃

下文概述本公司購股權計劃(「購股權計劃」)之主要條款。購股權計劃乃由股東藉於二零一二年一月六日(「採納日期」)通過之書面決議案採納。購股權計劃之條款符合上市規則第17章之條文。

### (a) 設立購股權計劃之目的

設立購股權計劃旨在向為本集團利益而努力之人士及各方提供機會，獲得本公司的股權，使彼等的利益與本集團一致，激勵彼等為本集團之利益而奮鬥。

### (b) 購股權計劃參與者

董事會可全權酌情向所有董事(包括執行董事、非執行董事或獨立非執行董事)及任何僱員(全職或兼職)，以及董事會全權酌情認為已對本公司或本集團作出貢獻的本公司或本集團的任何顧問(以僱用、合約、榮譽顧問形式並以有薪或義務形式聘請)授出購股權，使彼等可根據購股權計劃的條款，按下段計算的價格認購董事會可能指定數目的股份。

### (c) 購股權計劃下可供發行的股份總數

自採納日期起因行使根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出的所有購股權而可發行的股份數目上限(就此而言，不包括因行使已授出但根據購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃的條款已失效的購股權而可發行的股份)，合共不得超出於上市日期本公司全部已發行股份的10%。

於本年報日期，購股權計劃下可供發行的尚餘購股權數目涉及100,000,000股股份，相當於本公司已發行股本10%。



**(d) 購股權計劃下各參與者的配額上限**

截至授出日期止的任何12個月期間內，因任何參與者行使購股權計劃授出的購股權（包括已行使及尚未行使的購股權）而發行及將予發行的股份總數，不得超過本公司已發行股份的1%。

**(e) 行使購股權的適用時間**

承授人可於董事會可能釐訂的期間，隨時根據購股權計劃的條款行使購股權，惟有關期間不得超過授出日期起計10年，並受有關提前終止條文所規限。

**(f) 接納購股權付款**

購股權的承授人須於接納要約時就獲授的購股權向本公司支付1港元。

**(g) 接納購股權的期間**

授出購股權的要約限於發出有關要約日期起28日內接納。

**(h) 購股權行使價釐定基準**

根據購股權計劃授出的任何特定購股權的股份認購價由董事會釐定並通知參與者，但不得低於下列最高者：

- (i) 股份於購股權授出日期（必須為營業日）於聯交所每日報價表所報之收市價；
- (ii) 股份於緊接購股權授出日期前連續五個營業日在聯交所每日報價表所報的平均收市價；及
- (iii) 股份的面值。

**(i) 購股權計劃有效期**

購股權計劃將於採納日期起計十年內有效。

截至二零一二年三月三十一日止年度內，概無任何購股權為尚未行使、已授出、行使、註銷和失效。



## 董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零一二年三月三十一日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部通知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彼等擁有或被視作擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條要求記錄在本公司存置登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則通知本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

董事名稱	權益性質	所持有已發行 普通股數目	佔本公司已發行 股本之百分比
歐陽江醫生(附註1)	受控制法團權益	382,500,000 (L)	38.25%
歐陽虹女士(附註2)	受控制法團權益	187,500,000 (L)	18.75%
歐陽慧女士(附註3)	受控制法團權益	180,000,000 (L)	18.00%

(L)：好倉

附註：

- (1) Sure Sino Investments Limited持有382,500,000股股份，而歐陽江醫生實益擁有Sure Sino Investments Limited全部已發行股本。根據證券及期貨條例，歐陽江醫生被視為於Sure Sino Investments Limited所持全部382,500,000股股份中擁有權益。
- (2) Market Event Holdings Limited持有187,500,000股股份，而歐陽虹女士實益擁有Market Event Holdings Limited全部已發行股本。根據證券及期貨條例，歐陽虹女士被視為於Market Event Holdings Limited所持全部187,500,000股股份中擁有權益。
- (3) Earlson Holdings Limited持有180,000,000股股份，而歐陽慧女士實益擁有Earlson Holdings Limited全部已發行股本。根據證券及期貨條例，歐陽慧女士被視為於Earlson Holdings Limited所持全部180,000,000股股份中擁有權益。

除上述所披露者外，於二零一二年三月三十一日，概無本公司董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團（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或被視作擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部通知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彼等擁有或被視作擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條要求記錄在本公司存置登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則以其他方式通知本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 董事收購股份或債券之權利

本公司或其任何控股公司、其附屬公司或其同系附屬公司於回顧期間內概無訂立任何安排，令本公司董事及最高行政人員（包括彼等之配偶或未滿十八歲之子女）可藉購入本公司或其相聯法團之股份或相關股份或債券而獲益（定義見證券及期貨條例第XV部）。



## 主要股東於本公司的股份、相關股份或債券中擁有的權益及淡倉

於二零一二年三月三十一日，除上述一節「董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債券之權益及淡倉」所披露本公司若干董事及最高行政人員權益外，以下股東於本公司之股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司披露之權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本集團任何成員公司股東大會上投票之任何類別股本面值5%或以上之權益，或任何其他主要股東根據證券及期貨條例第336條存置在本公司登記冊內之權益及淡倉：

股東名稱	身份	所持有已發行 普通股數目	佔本公司已發行 股本之百分比
Sure Sino Investments Limited	實益擁有人	382,500,000 (L)	38.25%
Market Event Holdings Limited	實益擁有人	187,500,000 (L)	18.75%
Earlson Holdings Limited	實益擁有人	180,000,000 (L)	18.00%

(L)：好倉

除上述所披露者外，於二零一二年三月三十一日，據董事所知概無任何人士（董事或本公司最高行政人員除外）於本公司之股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文向本公司披露之權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本集團任何成員公司股東大會上投票之任何類別股本面值5%或以上之權益，或任何其他主要股東根據證券及期貨條例第336條存置在本公司登記冊內之權益及淡倉。

## 充足之公眾持股量

由本公司所獲得的公開資料及據董事所知，於回顧期間內，本公司持有上市規則所規定的公眾持股量。

## 董事合約權益

本公司、其控股公司或任何附屬公司並無參與訂立於於年末或截至二零一二年三月三十一日止年度內之任何時間內生效而本公司董事直接或間接擁有重大權益之重大合約。

## 管理合約

截至二零一二年三月三十一日止年度本公司並無訂立或存有任何有關本公司全部或大部份業務之管理及行政合約。

## 董事於競爭業務的權益

於二零一二年三月三十一日年度，概無董事或彼等各自的聯繫人從事與本集團業務競爭或可能競爭的任何業務或於當中擁有任何直接或間接權益。





## 退休福利計劃

有關本集團的退休福利計劃詳情載於綜合財務報表附註15。

## 獨立性的確認

本公司已依照上市規則第3.13條從各獨立非執行董事收到獨立性的書面確認並認為全部獨立非執行董事都是獨立的。

## 優先購買權

本公司之組織章程大綱或開曼群島(本公司註冊成立之司法權區)法例並無有關優先購買權之條文。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一二年三月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 四年財務概要

本集團於過往四個財政期間的業績及資產負債概要載於本年報第4頁之財務摘要一節內。

## 核數師

羅兵咸永道會計師事務所將會退任並符合資格膺選連任。本公司將於本公司應屆股東週年大會上提呈一項決議案，以續聘羅兵咸永道會計師事務所為本公司核數師。

代表董事會

主席

歐陽江醫生

香港，二零一二年六月二十八日



# 獨立核數師報告



羅兵咸永道

## 致必瘦站(中國)控股有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第35至92頁必瘦站(中國)控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零一二年三月三十一日的綜合和公司資產負債表與截至該日止年度的綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。

## 董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司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》的披露規定編製綜合財務報表，以令綜合財務報表作出真實而公平的反映，及落實其認為編製綜合財務報表所必要的內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

## 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等綜合財務報表作出意見，並僅向整體股東報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審計，以合理確定綜合財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

審計涉及執程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括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。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製綜合財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對公司內部控制的有效性發表意見。審計亦包括評價董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計的合理性，以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈廿二樓  
總機：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com



羅兵咸永道

## 意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映 貴公司及 貴集團於二零一二年三月三十一日的事務狀況，及 貴集團截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一二年六月二十八日



# 綜合全面收益表

截至二零一二年三月三十一日止年度

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
收益	6	381,160	308,976
其他收入	7	2,284	384
其他收益淨額	8	1,320	1,580
存貨及消耗品成本		(8,658)	(7,450)
僱員福利開支	15	(95,599)	(85,648)
市場推廣開支		(61,901)	(56,420)
折舊		(18,126)	(16,494)
營運租賃租金		(40,105)	(29,875)
其他營運開支	9	(72,555)	(49,590)
<b>營運利潤</b>		<b>87,820</b>	65,463
金融收入		2,510	238
金融成本		(43)	—
金融收入淨額	10	2,467	238
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>90,287</b>	65,701
所得稅開支	11	(21,615)	(15,441)
<b>本公司權益持有人應佔年度利潤</b>		<b>68,672</b>	50,260
<b>其他綜合收益／(虧損)：</b>			
可供出售金融資產公允值淨虧損		—	(15)
出售可供出售金融資產		15	—
匯兌差額		397	465
<b>年度其他綜合收益總額</b>		<b>412</b>	450
<b>本公司權益持有人應佔年度綜合收益總額</b>		<b>69,084</b>	50,710
<b>年內本公司權益持有人應佔每股盈利</b>	14		
— 基本		8.7港仙	6.7港仙
— 攤薄		8.7港仙	6.7港仙

於第41至第92頁之附註為本綜合財務報表的組成部份。

應付予本公司權益持有人股息之詳情載於附註13。

# 綜合資產負債表

於二零一二年三月三十一日



	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	17	39,568	32,403
可供出售金融資產	19	—	9,943
按金及預付款項	24	18,303	15,109
遞延所得稅資產	33	9,843	12,897
		<b>67,714</b>	70,352
<b>流動資產</b>			
存貨	22	571	1,068
應收貿易賬款	23	9,133	8,103
其他應收款項、按金及預付款項	24	18,648	20,825
應收關連公司款項	25	329	290
應收董事款項	26	—	37,268
按公允值計入損益賬的金融資產	20	6,391	46,760
原到期日超過三個月的定期存款	28	38,901	—
已抵押銀行存款	29	36,200	—
現金及現金等價物	30	205,684	74,206
		<b>315,857</b>	188,520
<b>資產總值</b>		<b>383,571</b>	258,872
<b>權益</b>			
<b>本公司權益持有人應佔資本及儲備</b>			
股本	31	100,000	—
股本溢價	31	91,748	—
其他儲備	32	3,287	2,121
保留盈利	32	25,686	46,725
<b>總權益</b>		<b>220,721</b>	48,846
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延所得稅負債	33	3,716	2,622
還原成本撥備	34	1,808	1,292
		<b>5,524</b>	3,914

於第41至第92頁之附註為本綜合財務報表的組成部份。



# 綜合資產負債表

於二零一二年三月三十一日

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
<b>流動負債</b>			
還原成本撥備	34	972	424
應付貿易賬款	35	898	1,503
應計款項及其他應付款項	36	27,223	22,264
遞延收益	37	119,400	148,672
應付稅項		8,197	14,781
應付董事款項	26	636	15,791
應付一名股東款項	27	—	2,677
		<b>157,326</b>	206,112
<b>負債總額</b>		<b>162,850</b>	210,026
<b>總權益及負債</b>		<b>383,571</b>	258,872
<b>流動資產／(負債)淨值</b>		<b>158,531</b>	(17,592)
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>226,245</b>	52,760

歐陽江  
董事

歐陽慧  
董事

於第41至第92頁之附註為本綜合財務報表的組成部份。

# 資產負債表

於二零一二年三月三十一日



	附註	二零一二年 千港元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
佔附屬公司權益	18	22,035
應收附屬公司款項	18	201,019
		223,054
<b>流動資產</b>		
現金及現金等價物	30	11,286
<b>資產總值</b>		234,340
<b>權益</b>		
股本	31	100,000
股本溢價	31	91,748
儲備	32	40,133
<b>總權益</b>		231,881
<b>負債</b>		
<b>流動負債</b>		
應計款項及其他應付款項	36	2,459
<b>負債總額</b>		2,459
<b>總權益及負債</b>		234,340
<b>流動資產淨值</b>		8,827
<b>資產總值減流動負債</b>		231,881

歐陽江  
董事

歐陽慧  
董事

於第41至第92頁之附註為本綜合財務報表的組成部份。



# 綜合權益變動表

截至二零一二年三月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔權益							總計 千港元
	股本 千港元	股份溢價 千港元	資本儲備 千港元	可供出售 金融資產 重估儲備 千港元	法定儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	保留盈利 千港元	
<b>截至二零一二年三月三十一日止年度</b>								
於二零一一年四月一日	—	—	457	(15)	1,214	465	46,725	48,846
<b>全面收益</b>								
年度利潤	—	—	—	—	—	—	68,672	68,672
<b>其他全面收益</b>								
出售可供出售金融資產 匯兌差額	—	—	—	15	—	—	—	15
	—	—	—	—	—	397	—	397
其他全面收益總額	—	—	—	15	—	397	—	412
<b>全面收益總額</b>	—	—	—	15	—	397	68,672	69,084
資本化發行(附註31(c))	75,000	(75,000)	—	—	—	—	—	—
公開發售股份所得款項總額	25,000	195,000	—	—	—	—	—	220,000
股份發行費用	—	(28,252)	—	—	—	—	—	(28,252)
股息(附註13)	—	—	—	—	—	—	(88,500)	(88,500)
分配(附註32(b))	—	—	—	—	1,211	—	(1,211)	—
於重組時股東分派(附註32(c))	—	—	(457)	—	—	—	—	(457)
	100,000	91,748	(457)	—	1,211	—	(89,711)	102,791
<b>於二零一二年三月三十一日</b>	100,000	91,748	—	—	2,425	862	25,686	220,721
<b>截至二零一一年三月三十一日止年度</b>								
於二零一零年四月一日	—	—	457	—	49	—	36,999	37,505
<b>全面收益</b>								
年度利潤	—	—	—	—	—	—	50,260	50,260
<b>其他全面(虧損)/收益</b>								
可供出售金融資產公允值淨虧損	—	—	—	(15)	—	—	—	(15)
匯兌差額	—	—	—	—	—	465	—	465
其他全面(虧損)/收益總額	—	—	—	(15)	—	465	—	450
<b>全面收益總額</b>	—	—	—	(15)	—	465	50,260	50,710
股息(附註13)	—	—	—	—	—	—	(39,369)	(39,369)
分配(附註32(b))	—	—	—	—	1,165	—	(1,165)	—
	—	—	—	—	1,165	—	(40,534)	(39,369)
<b>於二零一一年三月三十一日</b>	—	—	457	(15)	1,214	465	46,725	48,846

於第41至第92頁之附註為本綜合財務報表的組成部份。



# 綜合現金流量表

截至二零一二年三月三十一日止年度



	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
營運產生的現金	40	80,004	105,650
已收利息		2,510	238
已付所得稅		(25,726)	(12,341)
經營活動所產生現金淨額		56,788	93,547
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備		(23,328)	(24,390)
出售物業、廠房及設備的銷售所得款項		1,145	38
就商舖及辦公室物業支付的還原成本		(250)	(528)
購買可供出售金融資產		—	(14,912)
購買按公允值計入損益賬的金融資產		(73,073)	(172,976)
出售可供出售金融資產的銷售所得款項		10,142	5,093
出售按公允值計入損益賬的金融資產的銷售所得款項		115,119	138,412
自可供出售金融資產收取的股息收入		43	203
原到期日超過三個月之定期存款增加		(38,901)	—
已抵押銀行存款增加		(36,200)	—
投資活動所用現金淨額		(45,303)	(69,060)
<b>融資活動所產生的現金流量</b>			
股份發行所得款項淨額		191,748	—
已付股息		(73,425)	—
已付利息開支		(43)	—
銀行借貸所得款項		50,000	—
償還銀行借貸		(50,000)	—
融資活動所產生的現金淨額		118,280	—
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>		129,765	24,487
<b>於四月一日的現金及現金等價物</b>		74,206	48,183
外匯匯率變動影響		1,713	1,536
<b>於三月三十一日的現金及現金等價物</b>		205,684	74,206

於第41至第92頁之附註為本綜合財務報表的組成部份。



# 綜合財務報表附註

二零一二年三月三十一日

## 1 一般資料

必瘦站(中國)控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於香港(「香港」)、中華人民共和國(「中國」)及澳門提供纖體美容服務及銷售纖體美容產品。

本公司於二零一一年三月十一日根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第3條法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為籌備股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市而進行重組(「重組」)。據此，本公司收購Perfect Shape Holdings (HK) Limited、Perfect Shape Holdings (China) Limited、諾貝爾醫學管理有限公司及必瘦站廣告有限公司(即當時組成集團的所有其他公司的控股公司)的全部已發行股本，其後成為集團的控股公司。重組於二零一一年十二月一日完成。

本公司的股份於二零一二年二月十日在聯交所主板上市。

除另有註明外，綜合財務報表以港元(「港元」)呈列，並已獲董事會於二零一二年六月二十八日批准刊發。

## 2 主要會計政策摘要

編製財務報表所採用的主要會計政策載列如下。除另有所述外，該等政策於所有呈列年度一直貫徹採用。

### 2.1 編製基準

本公司之綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。綜合財務報表以歷史成本法編製，並透過重估以公允值入賬的按公允值計入損益賬的金融資產以及可供出售金融資產作出修改。

根據香港財務報告準則編製財務資料須運用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及較重大判斷或較為複雜，或對綜合財務報表而言屬重大假設及估計之範圍於附註4披露。

於重組之前及之後，本公司及其附屬公司由相同股東直接或間接持有。因此，重組被視為以類似權益合併法的方式將共同控制的業務重組。本集團截至二零一二年三月三十一日止年度的綜合財務報表(包括比較數字)已按綜合基準編製，猶如本公司自二零一零年四月一日、或自組成本集團的公司註冊成立日期已為該等公司之控股公司。



## 2 主要會計政策摘要 — 續

### 2.1 編製基準 — 續

#### (a) 採納對準則之修訂及詮釋的影響

下列準則修訂及詮釋必須於二零一一年四月一日或之後開始的會計期間強制執行。採納該等準則之修訂及詮釋不會對本集團的業績及財務狀況構成重大影響。

香港財務報告準則(修訂)	二零一零年頒佈的香港財務報告準則之改進
香港財務報告準則第1號(修訂)	首次採納者有關香港財務報告準則第7號披露比較資料的有限豁免
香港會計準則第24號(經修訂)	關連人士披露
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第14號(修訂)	預付最低資金要求
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第19號	以股本工具償還金融負債

#### (b) 已頒布但尚未生效之新訂準則、準則之修訂及詮釋

下列新訂準則、準則之修訂及詮釋於本期間已頒佈但尚未生效且並無提早採納：

香港財務報告準則第1號(修訂)	嚴重高通脹和首次採納者取消固定日期 <sup>(1)</sup>
香港財務報告準則第1號(修訂)	首次採納香港財務報告準則 — 政府貸款 <sup>(2)</sup>
香港財務報告準則第7號(修訂)	披露 — 金融資產轉移 <sup>(1)</sup>
香港財務報告準則第7號(修訂)	披露 — 金融資產和金融負債之抵銷 <sup>(2)</sup>
香港財務報告準則第7號(修訂)	香港財務報告準則第9號的強制性生效日期及過渡性披露 <sup>(4)</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>(4)</sup>
香港財務報告準則第9號新增規定	金融工具 — 金融負債 <sup>(4)</sup>
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表 <sup>(2)</sup>
香港財務報告準則第11號	共同安排 <sup>(2)</sup>
香港財務報告準則第12號	披露於其他實體之權益 <sup>(2)</sup>
香港財務報告準則第13號	公允值計量 <sup>(2)</sup>
香港會計準則第1號(修訂)	財務報表之列報 <sup>(2)</sup>
香港會計準則第12號(修訂)	遞延稅項：收回相關資產 <sup>(1)</sup>
香港會計準則第19號(二零一一年)	僱員福利 <sup>(2)</sup>
香港會計準則第27號(二零一一年)	獨立財務報表 <sup>(2)</sup>
香港會計準則第28號(二零一一年)	聯營公司及合營企業之投資 <sup>(2)</sup>
香港會計準則第32號(修訂)	於金融資產及金融負債的抵銷 <sup>(3)</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第20號	地表採礦生產階段的剝採成本 <sup>(2)</sup>

<sup>(1)</sup> 對本集團而言於二零一二年四月一日開始之年度期間生效。

<sup>(2)</sup> 對本集團而言於二零一三年四月一日開始之年度期間生效。

<sup>(3)</sup> 對本集團而言於二零一四年四月一日開始之年度期間生效。

<sup>(4)</sup> 對本集團而言於二零一五年四月一日開始之年度期間生效。

董事預期採納此等新準則、準則之修訂及詮釋不會對本集團業績及財務狀況構成重大影響。



# 綜合財務報表附註

二零一二年三月三十一日

## 2 主要會計政策摘要 — 續

### 2.2 綜合入賬

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司所編製截至三月三十一日止的財務報表。

附屬公司指本集團有權治理其財務及經營政策的所有實體(包括特殊目的實體)，通常附帶過半數投票權的股權。於評估本集團是否控制另一實體時，將會考慮目前可行使或可轉換的潛在投票權的存在及影響。當本集團持有一間實體不超過50%的投票權，但因實際控制權而可管控其財政及營運政策時，其亦會評估是否存在控制權。實際控制權可能出現的情況例如從增加少數股東權利或股東之間合約條款等。附屬公司於其控制權轉移至本集團當日全面綜合入賬。於控制權終止的日期則取消綜合入賬。

收購共同控制下的公司乃用權益結合法綜合入賬。就其他附屬公司的收購，本集團採用會計收購法計算業務綜合入賬。就收購附屬公司所轉讓代價乃本集團轉讓資產、承擔對所收購公司前度擁有人的負債及發行股本權益之公允值。所轉讓之代價包括或然代價安排產生之任何資產或負債之公允值。業務綜合時收購的可識別資產以及承擔的負債及或然負債最初按收購日期的公允值計量。根據逐項收購基準，本集團按公允值或非控股權益應佔所收購公司可識別資產淨值已確認金額的比例確認任何於所收購公司之非控股權益。

有關收購的費用於產生時支銷。

商譽首先按所轉讓代價與非控股權益公允值的總和，超過可識別所收購資產與所承擔負債淨值的差額計算。倘該代價低於所收購附屬公司資產淨值的公允值，該差額於損益賬內確認。

本集團內公司間交易、交易結餘及未變現收益予以對銷。未變現虧損亦予以對銷。附屬公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採納的政策保持一致。

本集團並無任何非控股權益。

於附屬公司之投資乃按成本扣除減值(如有)列賬。調整成本以反映修訂或然代價產生之代價變動。成本亦包括投資直接應佔成本。附屬公司業績由本公司按已收及應收股息入賬。

倘投資於附屬公司所收取的股息超過附屬公司於股息宣派期間的全面收益總額或於獨立財務報表中有關投資的賬面值超過投資對象的淨資產(包括商譽)於綜合財務報表中的賬面值，則於收取該等投資的股息時，須對附屬公司的投資進行減值測試。



## 2 主要會計政策摘要 — 續

### 2.3 分部報告

營運分部的呈報方式與向主要經營決策者提供的內部報告一致。制定策略性決定的本公司董事為主要經營決策者，負責分配資源及評估營運分部表現。

### 2.4 匯兌換算

#### (i) 功能及呈列貨幣

本集團各實體財務報表內所包括項目，均利用該實體經營的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。本公司的功能貨幣為中國人民幣（「人民幣」）。本綜合財務報表以港元呈列，港元為本集團的呈列貨幣。

#### (ii) 交易及結餘

外幣交易均按交易日期或項目重新計量之估值日期通行的匯率換算為功能貨幣。上述交易結算以及以外幣計值的貨幣資產及負債按年末匯率換算產生的外匯損益均在損益賬中確認。

與攤銷成本變動有關的匯兌差額於損益賬內確認，而賬面值的其他變動於其他綜合收益內確認。

非貨幣金融資產及負債（諸如按公允值計入損益賬持有之權益）之匯兌差額，於損益賬確認為公允值損益之部分。非貨幣金融資產（諸如分類為可供出售之權益）之匯兌差額則納入其他綜合收益。

#### (iii) 集團公司

本集團旗下功能貨幣與呈列貨幣不同的所有實體（有關貨幣的經濟概無出現惡性通脹）的業績及財務狀況，均按以下方法換算為呈列貨幣：

- (a) 各資產負債表所呈列的資產及負債均以該資產負債表結算日的收市匯率換算；
- (b) 各綜合收益報表的收入及支出均按平均匯率換算（惟該平均值並非有關交易日通行匯率累計影響的合理近似值則作別論，在此情況收入及支出均按交易日匯率換算）；及
- (c) 所有最終匯兌差額於其他綜合收益內確認。



# 綜合財務報表附註

二零一二年三月三十一日

## 2 主要會計政策摘要 — 續

### 2.4 匯兌換算 — 續

#### (iii) 集團公司 — 續

因收購海外實體而產生的商譽及公允值調整被視作為海外實體的資產及負債，並按收市匯率換算。所產生的匯兌差額於權益中確認。

### 2.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按歷史成本減累計折舊及累計減值虧損(如有)後列賬。歷史成本包括收購該等項目直接產生的開支。

其後成本僅在很可能為本集團帶來與該項目相關的未來經濟利益，而該項目相關成本又能可靠計量時，有關其後成本方計入資產賬面值或確認為一項獨立資產(如適用)。所有其他維修及保養成本在產生時的期間內於損益賬中支銷。

物業、廠房及設備之折舊均以直線法計算，以於估計可使用年期將各資產之成本分配至其餘值，詳情如下：

機器及設備	30%
租賃裝修	未屆滿租賃期
傢俱及裝置	20%至30%
辦公室設備	30%
汽車	20%

於各結算日，本集團會對資產的餘值及可使用年期進行審閱並作出調整(倘適用)。倘資產的賬面金額超過其估計可收回金額，則資產的賬面金額將即時撇減至其可收回金額。

出售物業、廠房及設備盈虧為所得款項與賬面金額之間的差額，並於損益賬中確認。

### 2.6 非金融資產減值

當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時，則會就減值對資產進行審閱。減值虧損按資產之賬面值超出其可收回金額之差額確認。可收回金額以資產之公允值扣除銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產按可分開識辨現金流量的最低層次(「現金產生單位」)組合。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在各報告日期均就減值是否可以撥回進行檢討。



## 2 主要會計政策摘要 — 續

### 2.7 金融資產

本集團的金融資產分為按公允值計入損益賬的金融資產、貸款及應收款項以及可供出售金融資產，即按獲得金融資產的目的劃分。管理層應在初始確認時釐定金融資產的分類。

#### (a) 按公允值計入損益賬的金融資產

按公允值計入損益賬的金融資產乃持作買賣的金融資產。倘購入一項金融資產之主要目的是於短期內出售，該金融資產即歸入此類。衍生工具亦歸類為持有作買賣，惟指定作對沖者除外。倘預期於12個月內結清，此類資產歸類為流動資產；否則歸類為非流動資產。

#### (b) 貸款及應收款項

貸款及應收款項是指具有固定或可釐定支付金額且不在活躍市場報價的非衍生金融資產，歸類為流動資產，惟於或預計於報告日期後超過12個月結付的數額者，則納入非流動資產。本集團的貸款及應收款項包括應收貿易款項及其他應收款項、存款、應收董事及關連公司款項、現金及現金等價物以及定期存款。

#### (c) 可供出售金融資產

可供出售金融資產即指定為此一類別或不屬於任何其他類別之非衍生工具。除非管理層有意於結算日後12個月內出售投資，否則歸類為非流動資產。

金融資產的常規買賣於交易日(即本集團承諾購買或出售資產的日期)確認。對於並非按公允值計入損益賬的所有金融資產，投資初步按公允值加交易成本確認。按公允值計入損益賬的金融資產初步以公允值確認，交易成本則於損益賬支銷。金融資產於收取投資所得現金流量的權利屆滿或已轉讓且本集團已轉移擁有權的絕大部分風險及回報時終止確認。可供出售金融資產以及按公允值計入損益賬的金融資產隨後以公允值列賬。貸款及應收款項其後採用實際利率法按攤銷成本入賬。

「按公允值計入損益賬的金融資產」之公允值改變所產生的盈虧會於產生期間在綜合收益表的「其他收益淨額」內呈列。按公允值計入損益賬的金融資產所得股息收入會在本集團確立收款權利後於損益賬確認為其他收入一部分。

分類為可供出售之貨幣及非貨幣證券之公允值變動於其他綜合收益確認。



# 綜合財務報表附註

二零一二年三月三十一日

## 2 主要會計政策摘要 — 續

### 2.7 金融資產 — 續

當分類為可供出售的證券獲出售或減值時，在權益確認的累計公允值調整將列入損益賬。

可供出售證券按實際利息法計算之利息在損益賬確認為其他收入一部分。當本集團確立收款權利時，可供出售股權工具的股息在損益賬確認為其他收入一部分。

### 2.8 金融資產減值

#### (a) 以攤銷成本列賬之資產

本集團於各報告期末評估有否客觀證據顯示一項或一組金融資產出現減值。僅在由於資產於初步確認後出現一項或多項事件(「虧損事件」)，且該虧損事件(或多項虧損事件)對能可靠估計的一項或一組金融資產的估計未來現金流量有所影響，從而出現客觀減值證據時，代表一項或一組金融資產減值並產生減值虧損。

減值的證據可能包括以下指標：債務人或一組債務人正處於重大財政困難，違約或拖欠利息或本金付款，彼等將有可能進入破產程序或進行其他財務重組，以及當有可觀察數據顯示，估計未來現金流量有可計量的減少，例如欠款變動或與違約相關的經濟狀況。

就貸款及應收款項類別而言，損失金額乃根據資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現的估計未來現金流量(不包括仍未產生的未來信用損失)現值之差額計量。資產賬面值予以削減，而損失金額則在損益賬確認。如貸款有浮動利率，計量任何減值虧損的貼現率為按合同釐定的即期實際利率。在實際應用中，本集團可利用可觀察的市場價格，按工具的公允值計量減值。

如在後繼期間，減值虧損的金額減少，而此減少客觀上與減值確認後發生的事件有關(例如債務人的信用評級有所改善)，則之前已確認的減值虧損回撥可在損益賬確認。





## 2 主要會計政策摘要 — 續

### 2.8 金融資產減值 — 續

#### (b) 分類為可供出售之資產

本集團於各報告期末評估有否客觀證據顯示一項或一組金融資產出現減值。就債務證券而言，本集團採用上文(a)之準則進行評估。就分類為可供出售之權益投資而言，證券公允值大幅度或長期下跌至低於其成本，亦為資產減值證據。倘可供出售金融資產存在任何此等證據，累計虧損(按購買成本與目前公允值之差異，減該金融資產過往於損益賬確認之任何減值虧損計算)自權益中剔除並於損益賬確認。於損益賬就權益工具確認之減值虧損不會透過損益賬撥回。倘在較後期間，分類為可供出售之債務工具之公允值增加，而增加可客觀地與在損益賬確認減值虧損後發生之事件有關，減值虧損透過損益賬撥回。

### 2.9 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者間的較低者列賬。成本乃根據先進先出法釐定。可變現淨值按日常業務過程中的估計銷售價格，減適用的浮動銷售開支計算。

### 2.10 應收款項

應收款項初步以公允值確認，隨後利用實際利率法以攤銷成本(扣除任何減值撥備)計量。倘有客觀證據顯示本集團將不能根據原本應收款項的條款收回所有到期款項，則就應收款項計提減值撥備。撥備金額乃資產賬面值與按原實際利率貼現的估計未來現金流量的現值之間的差額。資產賬面值透過使用撥備賬予以削減，而損失金額於損益賬確認。倘應收款項無法收回，則會於撥備賬的應收款項內撇銷。其後收回的先前撇銷之款項會從損益賬沖抵。

### 2.11 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括零用現金、隨時可提取的銀行存款以及原到期日為三個月或以下的其他短期高流動性投資。



# 綜合財務報表附註

二零一二年三月三十一日

## 2 主要會計政策摘要 — 續

### 2.12 金融負債及權益工具

本集團發行的金融負債及權益工具根據所訂立合約安排性質以及金融負債及權益工具的定義分類。金融負債(包括應付貿易款項及其他應付款項)初步按公允值計量，其後則以實際利息法按攤銷成本計量。權益工具指不符合金融負債定義的任何合約，並證明在扣除所有負債後於本集團資產的剩餘權益。

普通股分類為權益。因發行新股或購股權而產生的直接新增成本，經扣除稅項後在權益中以所得款項扣減列賬。

### 2.13 借貸成本

直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產(指必須經一段長時間處理以作其預定用途或銷售的資產)的一般及特定借貸成本，加入該等資產的成本內，直至資產大致上備妥供其預定用途或銷售為止。所有其他借貸成本在產生期內的損益賬中支銷。

### 2.14 即期及遞延所得稅

年內的所得稅開支包括即期及遞延稅項。所得稅在損益賬中確認，但與在其他綜合收益中或直接於權益中確認的項目有關者則除外。在此情況下，稅項亦分別在其他綜合收益中或直接於權益中確認。

#### (a) 即期所得稅

即期所得稅支出根據本集團營運及產生應課稅收入的國家於結算日已制定或實質上制定的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

#### (b) 遞延所得稅

遞延所得稅以負債法，就資產與負債的稅基與作財務報表的賬面值兩者的暫時差額確認。然而，倘遞延所得稅是因初步確認源自交易的資產或負債(業務合併除外)並於交易時不影響會計或應課稅利潤或虧損，則不會將有關稅項入賬。遞延所得稅按於結算日已制定或大致制定的稅率(及稅法)釐定，且該等稅率預期將於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清償時生效。

僅在可能有未來應課稅利潤的情況下，而暫時差額可用以抵銷，則會確認遞延所得稅資產。



## 2 主要會計政策摘要 — 續

### 2.14 即期及遞延所得稅 — 續

#### (b) 遞延所得稅 — 續

對於附屬公司的投資產生的暫時性差額將作遞延所得稅撥備，但若遞延所得稅負債撥回暫時差額的時間已由本集團控制，以及暫時性差額可能不會於可見將來撥回則除外。

#### (c) 抵銷

當有法定可執行權力將即期稅務資產與即期稅務負債抵銷，且遞延所得稅資產與負債涉及由同一稅務機關對應課稅主體或不同稅務實體徵收之所得稅項，並有意按淨額基準結算結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

### 2.15 僱員福利

#### (a) 退休金責任

本集團參與多種為所有相關僱員設立的定額供款退休福利計劃。該等計劃一般由政府成立的計劃或信託管理基金支付資金。定額供款計劃指本集團以強制、合約或自願基準向獨立實體作出供款之退休金計劃。即使有關基金並無足夠資產向所有僱員支付即期及過往期間的僱員服務福利，本集團亦無法定或推定責任支付任何進一步供款。

所有退休金計劃之供款均全額即時歸屬，本集團並無尚未歸屬之利益可用以減少其未來供款。

#### (b) 花紅計劃

當本集團因僱員提供服務而即時承擔法定或推定責任，且有關責任能可靠地估計時，支付花紅之預期成本確認為負債。花紅計劃之負債預期於十二個月內結清，並按清償時預期支付之數額計量。



# 綜合財務報表附註

二零一二年三月三十一日

## 2 主要會計政策摘要 — 續

### 2.16 撥備

倘本集團因過往事件須即時負上法定或推定責任；並較可能有資源流出以履行有關責任；且已就相關金額作出可靠估計，則會確認撥備。至於未來的營運虧損則不會確認撥備。

倘出現多項類似責任，經由考慮整體責任類別釐定清償責任會否導致資源流出。即使同類責任內任何一個項目導致資源流出的可能性不大，仍會確認撥備。

撥備以稅前利率按照預期需清償有關責任的開支之現值計量，該利率反映當前市場對金錢時間值和有關責任特定風險的評估。隨著時間過去而增加的撥備確認為利息開支。

### 2.17 收益及收入確認

收益包括本集團於日常業務中所出售貨品及服務已收或應收代價的公允值。所示收益已扣除增值稅、退貨、服務退款及折扣，並已抵銷本集團內部銷售。

當收益金額能夠可靠計量，且未來經濟利益有可能流入實體，並已符合本集團各業務所訂的特定標準(如下文所述)時，本集團便會確認收益。本集團根據其以往業績並考慮客戶類別、交易種類及各項安排的特點作出估計。

#### (a) 服務銷售

當本集團向客戶提供服務後，來自提供纖體美容服務的收益才可確認。已收取的尚未提供相關服務的療程套票款項獲遞延，並於資產負債表內確認為遞延收益。

本集團實施一年合約服務屆滿政策，因此，任何於合約服務期末還未使用的療程於損益賬悉數確認。本集團允許客戶在現有纖體美容套票到期前將現有套票升級至新高級纖體美容套票。客戶需支付新升級套票及現有套票未使用價值之差額。現有套票合同將被終止，並就新高級套票簽訂新合同，有效期一年。現有未使用套票的遞延收益連同額外收款確認為遞延收益，於提供服務予客戶時確認為收益。於新升級套票到期時，任何未動用療程將全數於損益中確認。



## 2 主要會計政策摘要 — 續

### 2.17 收益及收入確認 — 續

#### (a) 服務銷售 — 續

截至二零一零年三月三十一日止年度，本集團推出特定可退款纖體計劃，客戶按照纖體療程開始前於各銷售合約上指定的減重目標在規定期間進行纖體療程。於療程期末達到減重目標的客戶可享有12個月退款期，彼等須於退款期每月在本集團任何一間店舖內持續更新體重記錄。倘客戶於退款期間各月均維持指定減肥體重，本集團將退還相當於原銷售合約總額除以退款期月數的款項。退款期內任何一次不成功記錄不會導致無權獲得餘下月份的退款。

此計劃下的收益於本集團不再承擔退款責任時獲確認，有關時間取決於客戶是否可於療程期末達到減重目標。詳情如下：

- 倘客戶無法達到減重目標，則不可享有12個月退款期。收益於提供所有療程服務時獲確認。
- 倘客戶達到減重目標，則收益可於整個退款期獲確認(取決於客戶是否可於12個月退款期各月維持體重記錄)。

於截至二零一一年三月三十一日止年度，本集團沒有與任何客戶就此計劃訂立任何療程合約，而所有合資格客戶就前一財政年度訂立的療程合約享有的12個月退款期，已逐一失效。已退回的金額詳情載於附註37。

於截至二零一二年三月三十一日止年度，本集團沒有推行此項計劃。

#### (b) 產品銷售

銷售纖體美容產品之收益乃於相關產品風險及回報轉移時(通常與產品付運予客戶之時間一致)確認。

#### (c) 利息收入

利息收入採用實際利息法確認。

### 2.18 租賃

出租人保留所有權的大部分風險及回報的租賃歸類為營運租賃。根據營運租賃支付的款項(扣除任何來自出租人的優惠)按直線基準於租賃期間內在損益賬扣除。



# 綜合財務報表附註

二零一二年三月三十一日

## 2 主要會計政策摘要 — 續

### 2.19 政府補貼

當能夠合理地保證政府補貼將可收取，而本集團將會符合所有附帶條件時，將政府提供的補助按其公允值確認入賬。

與成本有關的政府補貼遞延入賬，並按擬補償的成本配合所需期間在損益賬中確認。

與購買物業、廠房及設備有關的政府補貼列入非流動負債作為遞延政府補貼，並按有關資產的預計年期以直線法在損益賬確認。

### 2.20 股息分派

分派予本公司股東之股息將於本公司股東或董事批准派發股息期間在本集團及本公司之財務報表中確認為負債(倘適用)。

## 3 財務風險管理

### 3.1 財務風險因素

本集團的業務面臨多種財務風險：外匯風險、價格風險、信貸風險、流動資金風險、現金流量及公允值利率風險。本集團整體風險管理計劃著重金融市場的不可預測性，並尋求方法減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

#### (a) 外匯風險

本集團在香港、澳門及中國營運，大部分交易分別以港元、澳門元(「澳門元」)及人民幣列值及結算。管理層認為，本集團的匯率變動風險並不重大。

本公司概無使用任何衍生金融工具對沖外匯風險。

#### (b) 價格風險

本集團面臨證券價格風險，原因是本集團持有的投資於資產負債表分類為按公允值計入於二零一二年三月三十一日之損益賬的金融資產。本集團並無面臨商品價格風險。

於二零一二年三月三十一日，倘按公允值計入損益賬的金融資產的報價增值／貶值10%，而所有其他變數維持不變的情況下，由於該等金融資產價值變動所產生收益／虧損，故此本集團之除稅後利潤將增加／減少約479,000港元(二零一一年：3,602,000港元)。



## 3 財務風險管理 — 續

### 3.1 財務風險因素 — 續

#### (c) 信貸風險

本集團並無重大信貸集中風險。已納入資產負債表內的銀行現金、定期存款、按公允值計入損益賬的金融資產、可供出售金融資產、應收貿易賬款、按金及其他應收款項以及應收關連公司及多名董事款項的賬面值，乃本集團承受有關其金融資產的最高信貸風險。

本集團大部分銀行現金及定期存款乃存入香港、澳門及中國高信用評級的主要金融機構。管理層預期不會因該等對手方不履約而產生任何虧損。

下表顯示於二零一二年及二零一一年三月三十一日存入不同銀行之銀行存款結餘詳情：

	評級	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
標準普爾作出之評級(附註i)			
中國銀行	A-1	77,001	5,055
東亞銀行	A-1	13,967	2,466
花旗銀行	A-1	264	873
中國建設銀行	A-2	341	253
滙豐銀行	A-1+	40,089	4,511
恆生銀行	A-1+	10,054	—
星展銀行	A-1+	19,957	—
中國工商銀行	A-1	20,951	24,480
渣打銀行	A-1	—	1
中國招商銀行	A-2	2,655	2,417
		<b>185,279</b>	40,056
穆迪作出之評級(附註ii)			
永亨銀行	A2	768	1,230
大公國際資信評估公司 作出之評級(附註iii)			
興業銀行股份有限公司	AAA	76,133	22,221
中國民生銀行股份有限公司	AAA	16,630	9,661
		<b>92,763</b>	31,882
其他		1,700	796
銀行結餘及定期存款總額		<b>280,510</b>	73,964



# 綜合財務報表附註

二零一二年三月三十一日

## 3 財務風險管理 — 續

### 3.1 財務風險因素 — 續

#### (c) 信貸風險 — 續

附註i：該評級為國際認可信貸評級機構標準普爾作出的短期信貸評級。按照標準普爾評級制度，獲「A」類評級的銀行有很強的還款能力以履行承諾，但會略受不利經濟狀況及環境變動影響。

附註ii：該評級由國際認可信貸評級機構穆迪作出。根據穆迪評級制度，獲「A」類評級的銀行為中上信用級別，信貸風險低。

附註iii：該評級由中國主要信貸評級機構大公國際資信評估公司作出。「AA」類評級指違責風險預期極低。

於二零一二年及二零一一年三月三十一日，本集團的應收貿易賬款是應收多間金融機構的信用卡及分期付款款項。經考慮該等對手方的高信貸評級，近期亦無拖欠記錄，且本集團毋須就最終客戶因該等付款安排而承擔拖欠合約風險，管理層認為毋須為該等應收結餘計提撥備。

於二零一二年及二零一一年三月三十一日，按公允值計入損益賬的金融資產及可供出售金融資產乃存放於獨立取得高信貸評級的金融機構內。管理層預期不會因該等金融機構不履約而產生任何虧損。

下表顯示於二零一二年及二零一一年三月三十一日存放於銀行的計入損益賬的金融資產以及可供出售金融資產之詳情：

	評級	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
<b>按公允值計入損益賬的金融資產</b>			
標準普爾作出之評級(附註i)			
東亞銀行	A-2	—	11,134
大公國際資信評估公司作出之評級(附註ii)			
中國民生銀行股份有限公司	AAA	—	11,875
興業銀行股份有限公司	AAA	6,391	23,751
		<b>6,391</b>	35,626
		<b>6,391</b>	46,760
<b>可供出售金融資產</b>			
標準普爾作出之評級(附註i)			
滙豐銀行	A-1+	—	9,943





## 3 財務風險管理 — 續

### 3.1 財務風險因素 — 續

#### (c) 信貸風險 — 續

附註i：該評級為國際認可信貸評級機構標準普爾作出的短期信貸評級。按照標準普爾評級制度，獲「A」類評級的銀行有很強的還款能力以履行承諾，但會略受不利經濟狀況及環境變動影響。

附註ii：該評級由中國主要信貸評級機構大公國際資信評估公司作出。「AA」類評級指違責風險預期極低。

#### (d) 流動資金風險

審慎的流動資金管理指維持充足的現金及現金等價物，以及透過充裕的已承擔信貸額度維持可供動用資金。

本集團的主要現金需求是為支付經營開支。本集團主要透過內部資源為營運資金需求提供資金。

本集團的政策是定期監察當前及預期的流動資金需求，以確保維持足夠現金及現金等價物，及透過足夠的已承擔信貸額度，以滿足短期及長期的流動資金需求。

於截至二零一二年三月三十一日止年度，與多間金融機構分期付款及信貸銷售安排的信貸期通常介乎3日至90日。

於二零一二年及二零一一年三月三十一日，由於到期日短，本集團流動財務負債的合約未貼現現金流量與彼等各自的賬面值相若。

#### (e) 現金流量及公允值利率風險

除定期存款及銀行現金外，本集團並無任何重大附息金融資產或負債，詳情披露於財務報表附註28、29及30。管理層認為，本集團之利率風險並不重大，故並無就此呈列敏感度分析。



# 綜合財務報表附註

二零一二年三月三十一日

## 3 財務風險管理 — 續

### 3.2 公允值估計

本集團金融工具的公允值計量按照下列計量層級予以披露：

- 同一資產或負債於活躍市場的報價(未調整)(第一層級)。
- 除包含於第一層級的報價外，就資產或負債可觀察直接(即價格)或間接(即衍生自價格)輸入數據(第二層級)。
- 就並非以可觀察市場數據為基準之資產或負債輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第三層級)。

下表載列於二零一二年及二零一一年三月三十一日本集團以公允值計量之金融資產：

	二零一二年		二零一一年	
	第一層級 千港元	第二層級 千港元	第一層級 千港元	第二層級 千港元
按公允值計入損益賬的金融資產				
— 已報價投資基金	—	—	11,134	—
— 受託投資基金	—	6,391	—	35,626
可供出售金融資產				
— 已報價投資基金	—	—	9,943	—
	—	6,391	21,077	35,626

於二零一二年及二零一一年三月三十一日，本集團概無任何金融負債以公允值計量。

於活躍市場買賣金融工具的公允值，是按結算日所報市價計算。倘交易所、買賣商、經紀、產業集群、定價服務或監管機構可隨時及定期獲得報價，有關市場則被視為活躍，而有關價格代表按公平基準實際及定時進行的市場交易。本集團持有的金融資產所用的市場報價乃當時買入價。該等工具會列入第一層級。屬第一層級的工具指已報價投資基金(即分類為計入損益賬的金融資產及可供出售金融資產的權益及債務證券)。

非於活躍市場買賣金融工具的公允值(如場外衍生工具)，則利用估值技巧釐定。該等估值技巧最大限度地使用了可獲得的可觀察市場數據，從而最大限度地減輕了對實體特定估計的依賴程度。倘按公允值計量一項工具所需的所有重大輸入數據均可觀察獲得，則該項工具會被列入第二層級。



## 3 財務風險管理 — 續

### 3.2 公允值估計 — 續

屬第二層級的工具指信託投資基金(即分類為計入損益賬的金融資產的權益及債務證券)。

倘一個或多個重大輸入數據並非根據可觀察市場數據釐定，則該項工具會被列入第三層級。

由於期限較短，本集團流動金融資產(包括銀行現金及定期存款、應收貿易賬款、按金及其他應收款項以及應收多名董事及關連公司款項)及流動金融負債(包括應付貿易賬款、應計款項及其他應付款項以及應付多名董事款項)的賬面金額與其公允值相若。

### 3.3 資本風險管理

本集團管理其資本之目標是要確保本集團能夠持續經營，為股東提供回報及使其他持份人獲得利益，同時保持最佳的資本結構以減低資本成本。

本集團根據經濟狀況變動管理資本結構及作出調整。為保持或調整資本結構，本集團或會調整支付予股東之股息、向股東分派之資本返還、發行新股或獲取銀行借貸。

本集團亦根據資本負債比率監察資本。該項比率按照負債淨額除以資本總額計算。負債淨額為借貸總額(包括資產負債表所列的流動及非流動借貸)減現金及現金等價物。資本總額為「權益」(如綜合資產負債表所列)加負債淨額。

本集團的策略是維持最低資本負債比率。管理層認為，鑒於本集團於二零一二年三月三十一日之現金及現金等價物約為205,684,000港元(二零一一年：74,206,000港元)，且於二零一二年三月三十一日並無任何未償還銀行貸款、透支或其他借貸(二零一一年：無)，故本集團的資本風險極低。

## 4 重要會計估計及判斷

本集團不斷評估編製財務報表所使用的估計及判斷，並以過往經驗及包括在該等情況下對未來事件相信為合理期望等其他因素作為基礎。所得的會計估計如其定義，很少會與相關實際結果相同。很大機會導致下個財政期間的資產及負債的賬面值作出重大調整的估計和假設討論如下。



# 綜合財務報表附註

二零一二年三月三十一日

## 4 重要會計估計及判斷 — 續

### (a) 退款政策的撥備

除於附註2.17所述的特定可退款織體計劃外，本集團一般採納所有服務合約內合法訂明的不可退款服務政策。然而，本集團或會在收到客戶對療程效果作出投訴及索償後視乎各個案的事實及情況提供若干退款金額。經考慮過往退款模式及銷量產生的實際金額，管理層於各結算日評核任何所需撥備。

### (b) 非金融資產減值

每當有任何事件或情況變動顯示可能無法收回非金融資產賬面值時，即須對非金融資產進行減值檢討。可收回金額乃依據使用價值計算法或公允值減銷售成本而釐定。該等計算方法需要行使判斷及估計。

管理層需要判斷資產減值範疇，尤其是評估：(i)是否已發生可能顯示有關資產價值或不可收回的事件；(ii)可收回款項(即在業務中按持續使用資產的估計公允值減銷售成本及未來現金流量的淨現值(以較高者為準))能否支持該項資產的賬面值；及(iii)於編製現金流量預測時使用適當的主要假設，包括是否應用適當貼現率貼現該等現金流量預測。倘改變管理層用以評估減值的假設(包括現金流量預測中採用的貼現率或增長率假設)，足以對減值測試中使用的淨現值產生重大影響，因而影響本集團的財務狀況及經營業績。若預計表現及相應未來現金流量預測出現重大不利變動，則可能須在損益中扣除減值開支。

### (c) 應收款項減值

本集團管理層根據應收款項可收回程度的評估，釐定應收貿易賬款及其他應收款項的減值撥備。此項評估乃根據客戶及其他債務人的信貸記錄，以及現行市況釐定，並需要行使判斷及估計。管理層於各結算日須重新評估有關撥備。

### (d) 即期及遞延所得稅

本集團須繳納多個司法權區的所得稅。釐定該等司法權區各自所得稅撥備時需要作出判斷。於日常業務過程中有若干難以確定最終稅項的交易及計算方法。倘該等事宜的最終稅務結果與初步記錄的金額不同，有關差額將會影響作出有關決定期間內的所得稅及遞延稅項撥備。

倘管理層認為未來應課稅利潤可用作抵銷暫時性差異或稅項虧損時，則會確認與若干暫時性差異有關的遞延所得稅資產及稅項虧損。倘預期結果與原先的估計不同，有關差異會對有關估計出現變動的期間內遞延所得稅資產及稅項支出的確認構成影響。



## 4 重要會計估計及判斷 — 續

### (e) 還原成本撥備

本集團於各結算日經參考同類辦公室及店舖產生的近期實際還原成本及獨立承辦商提供的最新報價而估計及重新評估還原成本撥備。根據現行市場資料作出的估計可能隨著時間而變更，並可能與現有辦公室及店舖物業於結業或搬遷時產生的實際還原成本有所不同。

## 5 分部資料

經營分部按照與向主要經營決策者提供的內部報告一致的方式報告。由於本集團主要從事提供美容及纖體療程及銷售美容及纖體產品，均須承受相近業務風險，故會根據對本集團提升整體（而非任何特定單位）價值有利的方法進行資源分配，本集團的主要經營決策者認為本集團的業績評估應基於本集團整體除所得稅前利潤為基準。因此，管理層認為根據香港財務報告準則第8號規定項下僅有一個經營分部。

本集團主要在香港、中國及澳門經營業務，其收益在下列地區產生：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
香港	75,215	131,947
中國	291,745	162,851
澳門	14,200	14,178
	<b>381,160</b>	308,976

本集團除所得稅前綜合利潤（不包括上市開支）源於以下地區之（虧損）／溢利：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
香港	(381)	14,758
中國	87,921	40,582
澳門	8,964	10,361
	<b>96,504</b>	65,701



# 綜合財務報表附註

二零一二年三月三十一日

## 5 分部資料 — 續

除遞延所得稅資產外，本集團的總非流動資產位於下列地區(概無產生僱傭福利資產及權利之保險合同)：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
香港	13,260	22,989
中國	44,325	34,235
澳門	286	231
	<b>57,871</b>	<b>57,455</b>

本集團的資本開支於以下地區產生：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
香港	4,427	3,872
中國	19,158	17,467
澳門	—	11
	<b>23,585</b>	<b>21,350</b>

資本開支乃根據資產所在地進行分配。

## 6 收益

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
營業額		
提供療程服務的收益(附註37)	199,034	202,957
預付療程套票到期時確認收益(附註37)	98,561	73,250
銷售及換購纖體和美容產品的收益(附註37)	83,565	32,769
	<b>381,160</b>	<b>308,976</b>



## 7 其他收入

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
政府補貼	1,827	—
股息收入	43	203
其他	414	181
	<b>2,284</b>	<b>384</b>

## 8 其他收益淨額

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
出售物業、廠房及設備的收益	578	18
匯兌虧損淨額	(144)	—
按公允值計入損益賬的金融資產公允值收益(附註20)	237	1,042
出售按公允值計入損益賬的金融資產的收益	465	381
出售可供出售金融資產的收益	184	139
其他收益淨額	<b>1,320</b>	<b>1,580</b>

## 9 其他營運開支

包括在其他營運開支如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
醫生顧問費	1,280	1,381
樓宇管理費	9,312	6,233
核數師酬金	1,698	2,000
信用卡及分期付款安排佣金	12,425	11,780
營業稅	12,525	7,581
印刷、文具及一般辦公室開支	4,422	3,912
公用事務開支	3,111	1,950
速遞、郵寄及運輸開支	3,770	1,885
差旅費	2,196	1,964
其他開支	21,816	10,904
	<b>72,555</b>	<b>49,590</b>



# 綜合財務報表附註

二零一二年三月三十一日

## 10 金融收入淨額

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
銀行存款利息收入	2,510	238
短期銀行借貸利息開支	(43)	—
	<b>2,467</b>	238

## 11 所得稅開支

本集團毋須繳納開曼群島及英屬處女群島稅項。本集團已就年內香港產生或收取的估計應課稅利潤按稅率16.5%(二零一一年:16.5%)計提香港利得稅撥備。在中國成立及營運的公司須於按稅率25%(二零一一年:25%)繳納中國企業所得稅。截至二零一二年及二零一一年三月三十一日止年度在澳門成立及營運的公司須繳納澳門所得補充稅,應課稅收入超過200,000澳門元但不足300,000澳門元按9%繳稅,而其後則按固定稅率12%繳稅。

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
即期所得稅		
— 香港利得稅	6,409	8,312
— 中國企業所得稅	12,756	12,339
— 澳門所得補充稅	60	1,217
	<b>19,225</b>	21,868
過往年度超額撥備		
— 香港利得稅	(222)	—
— 中國企業所得稅	(4,017)	—
	<b>(4,239)</b>	—
即期所得稅總額	<b>14,986</b>	21,868
遞延稅項(附註33)	<b>6,629</b>	(6,427)
	<b>21,615</b>	15,441





## 11 所得稅開支 — 續

本集團除稅前利潤的稅項與使用適用於合併公司利潤的加權平均稅率所產生的理論金額兩者間的差額如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
除所得稅前利潤	90,287	65,701
按適用當地稅率計算的稅項	20,439	12,265
毋須課稅收入	(22)	(34)
不可扣稅開支	1,001	1,579
未確認稅項虧損的稅務影響	752	93
動用以往未確認可扣減暫時性差額	(266)	(627)
中國預扣稅的影響	5,660	2,181
稅項抵免(附註)	(1,487)	—
過往年度超額撥備	(4,239)	—
其他	(223)	(16)
稅項支出	21,615	15,441

截至二零一二年三月三十一日止年度的加權平均適用稅率為22.6%(二零一一年: 18.7%)。加權平均適用稅率出現波動，主要由於本集團內各公司的相對盈利能力有所改變所致。

附註:

根據內地及香港就避免雙重徵收所得稅所訂立的安排，本集團有權就其中國公司因獲得版稅收入(有關收入亦須繳納香港利得稅)而已繳的預扣所得稅享有稅項抵免。

## 12 權益持有人應佔溢利

截至二零一二年三月三十一日止年度之權益持有人應佔溢利約18,186,000港元，於本公司財務報表入賬。

## 13 股息

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
已付中期股息(附註i)	—	39,369
已付特別股息(附註ii)	88,500	—
擬派末期股息，每股普通股2.5港仙(附註iii)	25,000	—
	113,500	39,369



# 綜合財務報表附註

二零一二年三月三十一日

## 13 股息 — 續

附註：

- (i) 根據於二零一一年二月十五日獲通過之有關決議案，組成本集團之若干附屬公司宣派截至二零一一年三月三十一日止年度之中期股息，金額為39,369,000港元，並已於二零一一年二月十五日派付。
- (ii) 根據二零一一年十一月三日獲通過之有關決議案，組成本集團之若干附屬公司於本公司股份公開發售前，宣派截至二零一二年三月三十一日止年度之特別股息，金額為88,500,000港元，並已於二零一二年一月派付。
- (iii) 於二零一二年六月二十八日舉行之大會上，董事建議派付截至二零一二年三月三十一日止年度每股普通股2.5港仙之末期股息，總額為25,000,000港元。此項建議股息不會於該等財務報表列作為應付股息，惟將列作截至二零一三年三月三十一日止年度之保留盈利撥款。

## 14 每股盈利

### 基本

每股基本盈利乃按本公司權益持有人應佔利潤除以年內已發行普通股加權平均數計算。

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
本公司權益持有人應佔利潤	68,672	50,260
就每股基本盈利而言的普通股加權平均數(千股)	784,932	750,000
每股基本盈利(每股港仙)	8.7	6.7

計算截至二零一二年及二零一一年三月三十一日止年度每股基本盈利採用之普通股加權平均數，已就二零一二年二月九日進行普通股資本化發行之影響作出追溯調整(附註31(c))。

### 攤薄

每股攤薄盈利之金額與每股基本盈利相同，因為於年內並無潛在攤薄普通股。



## 15 僱員福利開支(包括董事酬金)

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
工資及薪金	85,354	80,012
退休金成本 — 定額供款計劃(附註)	8,712	3,430
其他員工福利	1,533	2,206
	<b>95,599</b>	85,648

附註：

### 香港

本集團安排其香港僱員參加強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃乃由獨立受託人管理的定額供款計劃。根據強積金計劃，本集團香港附屬公司及其香港僱員各自須每月按僱員入息(定義見強制性公積金法例)5%向計劃作出供款。本集團及僱員的每月供款以1,000港元為上限，另可作自願性額外供款。

### 中國

根據中國相關規則及規例規定，在中國營運的附屬公司須為其僱員向國家資助退休計劃作出供款。視乎其登記居住的省份及其現時工作地區而定，僱員須按其基本薪金約0%至11%作出供款，而附屬公司須按其僱員基本薪金約11%至39%作出供款，除此以外，概無進一步實際繳付退休金或退休後福利的責任。國家資助退休計劃將負責向退休僱員支付全部退休金。



# 綜合財務報表附註

二零一二年三月三十一日

## 16 董事及高級管理層酬金

### (a) 董事酬金

	薪金及		僱主向		總計 千港元
	袍金 千港元	其他福利 千港元	酌情花紅 千港元	退休金計劃 的供款 千港元	
截至二零一二年三月三十一日止年度					
<b>執行董事</b>					
歐陽江醫生	1,800	—	—	—	1,800
歐陽虹女士	900	—	—	—	900
歐陽慧女士	900	—	—	—	900
<b>獨立非執行董事</b>					
徐慧敏女士	32	—	—	—	32
季志雄先生	32	—	—	—	32
彭小燕女士	32	—	—	—	32
	<b>3,696</b>	—	—	—	<b>3,696</b>
截至二零一一年三月三十一日止年度					
<b>執行董事</b>					
歐陽江醫生	6,000	—	—	—	6,000
歐陽虹女士	3,000	—	—	—	3,000
歐陽慧女士	3,000	—	—	—	3,000
	<b>12,000</b>	—	—	—	<b>12,000</b>

截至二零一二年及二零一一年三月三十一日止年度，董事概無放棄或同意放棄收取任何酬金。

截至二零一一年三月三十一日止年度，概無向獨立非執行董事支付酬金。



## 16 董事及高級管理層酬金 — 續

### (b) 五名最高薪酬人士

本集團五名最高薪酬人士如下：

	人數	
	二零一二年	二零一一年
董事	3	3
僱員	2	2
	5	5

與董事酬金有關的資料已於上文披露。年內，其餘最高薪酬非董事的個別人士的薪酬詳情載於下文：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
基本薪金	1,343	2,027
退休金成本 — 定額供款計劃	24	24
	1,367	2,051

年內，其薪酬介乎以下範圍的最高薪酬非董事個別人士數目如下：

	非董事人數	
	二零一二年	二零一一年
酬金範圍		
零港元至1,000,000港元	2	1
1,000,001港元至1,500,000港元	—	1
	2	2

年內，概無向本公司董事或五名最高薪酬人士支付作為加入本集團或加入本集團後的獎勵或作為離職補償的酬金(二零一一年：無)。



# 綜合財務報表附註

二零一二年三月三十一日

## 17 物業、廠房及設備

	租賃裝修 千港元	機器及設備 千港元	辦公室 設備、傢俱 及裝置 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
<b>於二零一零年四月一日</b>					
成本	32,902	26,810	4,837	6,762	71,311
累計折舊	(19,246)	(20,576)	(2,771)	(2,225)	(44,818)
賬面淨值	13,656	6,234	2,066	4,537	26,493
<b>截至二零一一年三月三十一日止年度</b>					
年初賬面淨值	13,656	6,234	2,066	4,537	26,493
匯兌差額	622	119	47	—	788
添置	15,995	3,269	2,372	—	21,636
出售	(1)	(2)	(17)	—	(20)
折舊	(9,372)	(4,479)	(1,291)	(1,352)	(16,494)
年終賬面淨值	20,900	5,141	3,177	3,185	32,403
<b>於二零一一年三月三十一日</b>					
成本	48,980	30,206	7,240	6,762	93,188
累計折舊	(28,080)	(25,065)	(4,063)	(3,577)	(60,785)
賬面淨值	20,900	5,141	3,177	3,185	32,403
<b>截至二零一二年三月三十一日止年度</b>					
年初賬面淨值	20,900	5,141	3,177	3,185	32,403
匯兌差額	698	84	144	—	926
添置	15,721	3,201	2,987	3,023	24,932
出售	(7)	—	(150)	(410)	(567)
折舊	(12,386)	(2,690)	(1,630)	(1,420)	(18,126)
年終賬面淨值	24,926	5,736	4,528	4,378	39,568
<b>於二零一二年三月三十一日</b>					
成本	60,754	33,527	9,971	7,441	111,693
累計折舊	(35,828)	(27,791)	(5,443)	(3,063)	(72,125)
賬面淨值	24,926	5,736	4,528	4,378	39,568

年內，物業、廠房及設備添置包括店舖或辦公室物業結業及搬遷時的估計還原成本責任。



## 18 於附屬公司權益 — 本公司

	二零一二年 千港元
非上市權益投資，按成本	22,035
應收附屬公司款項(附註(a))	201,019

附註：

(a) 應收附屬公司款項為無抵押及免息。該等款項並無固定償還期限，並視為向附屬公司之注資。

(b) 本公司主要附屬公司詳情載於附錄41。

## 19 可供出售金融資產

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
於四月一日	9,943	—
增加	—	14,912
出售	(9,943)	(4,954)
轉撥至權益的虧損淨額	—	(15)
於三月三十一日	—	9,943

截至二零一二年三月三十一日及二零一一年三月三十一日止年度，本集團持有之可供出售金融資產指與股權及債務證券有關的報價投資基金。有關資產包括主要從事開採金礦、定息及浮息債務證券以及全球政府及政府相關發行人債務的實體的股權證券。

可供出售金融資產的賬面值以下列貨幣計值：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
美元	—	4,791
港元	—	5,152
	—	9,943



# 綜合財務報表附註

二零一二年三月三十一日

## 19 可供出售金融資產 — 續

於二零一一年三月三十一日最高的信貸風險乃分類為可供出售金融資產的投資基金賬面值。

於二零一一年三月三十一日，該等金融資產概無逾期或出現減值。

於二零一一年三月三十一日，連同附註39(a)所載若干董事提供的資產質押及個人擔保，可供出售金融資產的全部結餘已抵押予以香港為基地的金融機構，以獲授信用卡及分期銷售安排的銀行融資。

## 20 按公允值計入損益賬的金融資產

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
於四月一日	46,760	10,093
增加	73,073	172,976
出售	(114,654)	(138,031)
公允值收益淨額(附註8)	237	1,042
匯兌差額	975	680
於三月三十一日	6,391	46,760

於二零一二年及二零一一年三月三十一日按公允值計入損益賬的金融資產指下列各項：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
投資於債務及股權證券的報價投資基金(附註i)	—	11,134
投資於債務及股權證券的受託投資基金(附註ii)	6,391	35,626
	6,391	46,760

附註：

- (i) 投資基金的相關資產包括於中國、香港、美國及其他國家上市的若干實體股份、金屬、金或礦業公司的股份，以及政府債券。
- (ii) 受託投資基金乃由中國金融機構發行，該等機構的投資包括短期銀行存款、政府債券、公司庫券、於專注房地產及其他行業的實體的股權投資，以及中國多個金融機構發行的其他金融產品。





## 20 按公允值計入損益賬的金融資產 — 續

按公允值計入損益賬的金融資產的賬面值以下列貨幣計值：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
美元	—	11,134
人民幣	6,391	35,626
	<b>6,391</b>	<b>46,760</b>

於二零一二年及二零一一年三月三十一日，最高的信貸風險乃分類為按公允值計入損益賬的金融資產的賬面值。

於二零一二年及二零一一年三月三十一日，該等金融資產概無逾期或出現減值。

## 21 按類別劃分的金融工具

本集團

	貸款及 應收款項 千港元	按公允值計入 損益賬的 金融資產 千港元	可供出售 金融資產 千港元
<b>綜合資產負債表所包括的資產</b>			
於二零一二年三月三十一日			
應收貿易賬款	9,133	—	—
其他應收款項及按金	18,418	—	—
應收關連公司款項	329	—	—
按公允值計入損益賬的金融資產	—	6,391	—
原到期日超過三個月之定期存款	38,901	—	—
有抵押銀行存款	36,200	—	—
現金及現金等價物	205,684	—	—
	<b>308,665</b>	<b>6,391</b>	<b>—</b>

於二零一一年三月三十一日

應收貿易賬款	8,103	—	—
其他應收款項及按金	14,580	—	—
應收關連公司款項	290	—	—
應收董事款項	37,268	—	—
可供出售金融資產	—	—	9,943
按公允值計入損益賬的金融資產	—	46,760	—
現金及現金等價物	74,206	—	—
	<b>134,447</b>	<b>46,760</b>	<b>9,943</b>



# 綜合財務報表附註

二零一二年三月三十一日

## 21 按類別劃分的金融工具 — 續

	按攤銷成本計值的金融負債	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
<b>綜合資產負債表所包括的負債</b>		
應付貿易賬款	898	1,503
應計款項及其他應付款項	24,222	22,264
應付董事款項	636	15,791
應付一名股東款項	—	2,677
	<b>25,756</b>	<b>42,235</b>

### 本公司

	貸款及應收款項 二零一二年 千港元
<b>資產負債表所包括的資產</b>	
現金及現金等價物	11,286

	按攤銷成本計值的 金融負債 二零一二年 千港元
<b>資產負債表所包括的負債</b>	
應計款項及其他應付款項	2,459



## 22 存貨

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
庫存商品	571	1,068

## 23 應收貿易賬款

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
應收貿易賬款	9,133	8,103

本集團的應收貿易賬款賬面值以下列貨幣計值：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
港元	6,654	5,792
人民幣	1,089	1,764
澳門元	1,390	547
	<b>9,133</b>	<b>8,103</b>

應收貿易賬款的賬面值與其公允值相若。由於本集團與多個個別高信貸評級的金融機構訂立信用卡及分期銷售安排，故概無應收貿易賬款的信貸集中之風險。



# 綜合財務報表附註

二零一二年三月三十一日

## 23 應收貿易賬款 — 續

本集團的應收貿易賬款信貸期一般介乎3日至90日。根據有關發票發出日期，應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
60日以下	7,974	6,224
60日至90日	283	761
91日至120日	223	192
逾120日	653	926
	<b>9,133</b>	8,103

於二零一二年三月三十一日，約460,000港元(二零一一年：291,000港元)的應收貿易賬款已逾期但並不視為已減值，此乃由於該等應收貿易賬款主要與並無拖欠記錄又有高信貸評級的一眾金融機構有關。該等應收貿易賬款在逾期還款前的賬齡分析如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
60日以下	129	—
逾120日	331	291
	<b>460</b>	291

經參照有關對手方拖欠次數的歷史資料後，經評估後，應收貿易賬款的信貸質素概無逾期或出現減值。現有對手方過往概無重大拖欠款項。

於二零一二年及二零一一年三月三十一日，概無向該等對手方收取抵押品。

於二零一二年及二零一一年三月三十一日及截至該日止兩個年度，概無應收貿易賬款出現減值。



## 24 其他應收款項、按金及預付款項

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
<b>即期</b>		
預付款項	13,945	16,451
按金	3,900	2,732
其他應收款項	803	1,642
	<b>18,648</b>	20,825
<b>非即期</b>		
購買物業、廠房及設備的預付款項	4,588	4,903
租金及公用事務按金	11,894	9,793
其他按金	1,821	413
	<b>18,303</b>	15,109
<b>總計</b>	<b>36,951</b>	35,934

其他應收款項及按金的賬面值以下列貨幣計值：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
港元	4,296	4,072
人民幣	13,770	10,356
澳門元	352	152
	<b>18,418</b>	14,580

於二零一二年及二零一一年三月三十一日，其他應收款項及按金的賬面值與其公允值相若。



# 綜合財務報表附註

二零一二年三月三十一日

## 25 與關連公司的結餘

	於二零一二年 三月三十一日 的結餘 千港元	於截至 二零一二年 三月三十一日 止年度的最高 未償還結餘 千港元
應收關連公司款項		
The SPA House Limited	237	237
Excellent Professional Holdings Limited	22	22
Right Time Management Limited	32	32
Sure Sino Investments Limited	6	6
Market Event Holdings Limited	6	6
Earlson Holdings Limited	6	6
Solution King Limited	7	7
Greater China Investments Company Limited	8	8
Golden Bees International Inc.	5	7
	<b>329</b>	

	於二零一一年 三月三十一日 的結餘 千港元	於截至 二零一一年 三月三十一日 止年度的最高 未償還結餘 千港元
應收關連公司款項		
The SPA House Limited	236	236
Excellent Professional Holdings Limited	22	22
Right Time Management Limited	32	32
	<b>290</b>	

於二零一二年及二零一一年三月三十一日，與關連公司的結餘為無抵押、免息、按要求償還，並以港元計值。本公司董事個別或共同擁有上述各關連公司的100%股權。



## 26 (應付)／應收董事款項

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
<b>董事姓名</b>		
歐陽慧女士	(168)	18,307
歐陽虹女士	(157)	18,961
歐陽江醫生	(311)	(15,791)
	<b>(636)</b>	21,477
代表：		
應收董事款項	—	37,268
應付董事款項	<b>(636)</b>	(15,791)
年內應收董事最高款項		
歐陽慧女士	—	35,783
歐陽虹女士	—	18,961
歐陽江醫生	—	13,004

於二零一二年及二零一一年三月三十一日，與董事的結餘為無抵押、免息、按要求償還，並以港元計值。

## 27 應付股東款項

於二零一一年三月三十一日，應付股東款項為無抵押、免息、按要求償還，並以港元計值。

## 28 原到期日超過三個月之定期存款

於二零一二年三月三十一日，本集團原到期日超過三個月之定期存款之實際利率加權平均數為1.65%。

本集團原到期日超過三個月之定期存款的賬面值以下列貨幣計值：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
港元	30,000	—
人民幣	8,901	—
	<b>38,901</b>	—



# 綜合財務報表附註

二零一二年三月三十一日

## 29 已抵押銀行存款

於二零一二年三月三十一日，本集團若干銀行存款已抵押予一間香港金融機構，以就信用卡及分期銷售安排取得若干銀行融資。於二零一二年三月三十一日，結餘以港元計算，而其加權平均實際利率為0.01%。

## 30 現金及現金等價物

	本集團		本公司	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
銀行現金	61,744	73,964	11,286	—
零用現金	275	242	—	—
原到期日少於三個月之定期存款	143,665	—	—	—
	<b>205,684</b>	74,206	<b>11,286</b>	—

本集團的現金及現金等價物賬面值以下列貨幣計值：

	本集團		本公司	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
港元	83,539	11,725	11,286	—
人民幣	119,979	60,626	—	—
澳門元	2,166	1,855	—	—
	<b>205,684</b>	74,206	<b>11,286</b>	—

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。本集團的現金及銀行結餘以人民幣計值，並存放於中國境內的銀行。將該等人民幣計值結餘兌換為外幣，並將匯款匯出中國須受中華人民共和國政府頒佈的外匯管制規則及規例限制。





## 31 股本及股本溢價 — 本集團及本公司

	股份數目	普通股 千港元	股本溢價 千港元	總計 千港元
<b>於二零一零年四月一日</b>	—	—	—	—
於註冊成立當日發行普通股(附註(a))	100	—	—	—
<b>於二零一一年三月三十一日及 二零一一年四月一日</b>	100	—	—	—
發行普通股(附註(b))	200	—	—	—
股份資本化發行(附註(c))	749,999,700	75,000	(75,000)	—
根據全球發售之已發行股份(附註(d))	250,000,000	25,000	195,000	220,000
發行股份成本	—	—	(28,252)	(28,252)
<b>於二零一二年三月三十一日</b>	<b>1,000,000,000</b>	<b>100,000</b>	<b>91,748</b>	<b>191,748</b>

附註：

於截至二零一二年及二零一一年三月三十一日止年度，本公司法定及已發行股本發生以下變動：

- (a) 本公司於二零一一年三月十一日註冊成立，法定股本為1,000,000,000港元，分為10,000,000,000股每股面值0.10港元的股份。同日，1股股份發行予本公司初步認購人。認購人之股份隨後轉讓予歐陽江醫生(「歐陽醫生」)。同日，本公司按面值將50股、25股及24股股份分別配發及發行予歐陽醫生、歐陽虹女士及歐陽慧女士。
- (b) 作為本集團重組的一部分，於二零一一年十一月三十日，本公司、歐陽醫生、歐陽虹女士、歐陽慧女士及Perfect Shape Holdings (HK) Limited訂立一份股份置換協議(「第一份股份置換協議」)，據此，歐陽醫生、歐陽虹女士及歐陽慧女士轉讓彼等於Perfect Shape Holdings (HK) Limited的全部股權予本公司，代價則由本公司分別向Sure Sino Investments Limited、Market Event Holdings Limited及Earlson Holdings Limited(分別由歐陽醫生、歐陽虹女士及歐陽慧女士擁有及控制)發行及配發51股、25股及24股入賬列為繳足的股份(總面值10港元)支付。
- 同日，本公司、歐陽醫生、歐陽虹女士、歐陽慧女士及Perfect Shape Holdings (China) Limited訂立一份股份置換協議(「第二份股份置換協議」)，據此，歐陽醫生、歐陽虹女士及歐陽慧女士轉讓彼等於Perfect Shape Holdings (China) Limited的全部股權予本公司，代價則由本公司分別向Sure Sino Investments Limited、Market Event Holdings Limited及Earlson Holdings Limited發行及配發51股、25股及24股入賬列為繳足的股份(總面值10港元)支付。
- (c) 根據於二零一二年一月六日通過的一項決議案，董事已獲授權，透過將本公司股份溢價賬中進賬額74,999,970港元資本化，向於二零一二年一月六日營業時間結束時名列本公司股東名冊的人士，按其當時所持股份的比例，配發及發行合共749,999,700股本公司每股面值0.10港元的股份，並於二零一二年二月九日生效。
- (d) 於二零一二年二月九日，本公司完成股份公開發售(「全球發售」)，即以每股0.88港元的價格發行250,000,000股每股面值0.1港元的股份。本公司股份之後在香港聯合交易所有限公司主板上市。



# 綜合財務報表附註

二零一二年三月三十一日

## 32 儲備

### 本集團

- (a) 本集團儲備之變動載於綜合權益變動表。
- (b) 澳門商法典第377號規定，在澳門註冊成立的公司須將各自除所得稅後利潤最少25%撥入法定儲備，直至儲備結餘達致相等於股本50%水平為止。

中國法律法規規定在中國註冊的公司須為若干法定儲備計提撥備，該儲備須由未計及股權持有人分配利潤前各自法定財務報表所呈報除所得稅後利潤(抵銷過往年度累計虧損後)調撥。所有法定儲備乃為特定目的設立。中國公司須在分派目前年度除稅後利潤後，將除所得稅後法定利潤10%撥入至法定盈餘儲備。當法定盈餘儲備的合計總額超過其註冊資本50%，則公司可停止注入資金。法定盈餘儲備僅可用作沖銷公司虧損、擴充公司業務或增加公司資本。此外，公司可根據董事會決議案使用其除稅後利潤向酌情盈餘儲備進一步注入資金。

- (c) 該金額指本集團就本集團附屬公司全部股本權益，向該等附屬公司當時的股東支付的總代價，金額為457,000港元，相等於有關附屬公司的已發行股本面值總額。

### 本公司

	保留盈利 千港元	股本儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	總計 千港元
於二零一一年三月十一日(註冊成立日期)、 二零一一年三月三十一日及二零一一年四月一日	—	—	—	—
年度溢利	18,186	—	—	18,186
重組之影響(附註)	—	22,015	—	22,015
貨幣兌換差額	—	—	(68)	(68)
於二零一二年三月三十一日	18,186	22,015	(68)	40,133

附註：本公司股本儲備指以下兩者之間的差額：其一為已付代價加上本公司根據重組已發行股份面值的總和，其二為有關附屬公司的資產淨值。



## 33 遞延稅項

當有可依法規權利將當期所得稅資產與當期所得稅負債抵銷，而遞延所得稅涉及同一財政機關，則可將遞延所得稅資產與遞延所得稅負債互相抵銷。資產負債表所示結餘經適當抵銷後如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
遞延所得稅資產	9,843	12,897
遞延所得稅負債	(3,716)	(2,622)
遞延所得稅資產淨額	6,127	10,275

遞延所得稅賬目淨額之變動如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
於四月一日	10,275	3,615
(在損益扣除) / 計入損益(附註11)	(6,629)	6,427
於年內付款	2,182	—
匯兌差額	299	233
於三月三十一日	6,127	10,275



# 綜合財務報表附註

二零一二年三月三十一日

## 33 遞延稅項 — 續

抵銷同一稅務司法權區內結餘前遞延稅項資產及遞延稅項負債變動如下：

### 遞延稅項資產

	稅務虧損		減慢稅項折舊		中國廣告開支		中國應計開支		總計	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
於四月一日	1,790	188	2,244	1,914	2,710	1,724	6,153	422	12,897	4,248
計入損益／(在損益扣除)	844	1,593	(859)	330	(502)	890	(2,836)	5,603	(3,353)	8,416
匯兌差額	13	9	—	—	93	96	193	128	299	233
於三月三十一日	2,647	1,790	1,385	2,244	2,301	2,710	3,510	6,153	9,843	12,897

倘有關稅務利益可能透過未來應課稅利潤變現，則遞延所得稅資產就所結轉的稅項虧損確認入賬。於二零一二年三月三十一日，本集團並無就可無限期結轉以抵銷未來應課稅收入的累計稅項虧損約2,372,000港元(二零一一年：1,678,000港元)確認約391,000港元(二零一一年：302,000港元)之若干遞延所得稅資產。

### 遞延稅項負債

	加速稅務折舊		中國預扣稅		總計	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
於四月一日	(441)	(633)	(2,181)	—	(2,622)	(633)
計入損益／(在損益扣除)	159	192	(3,435)	(2,181)	(3,276)	(1,989)
於年內付款	—	—	2,182	—	2,182	—
於三月三十一日	(282)	(441)	(3,434)	(2,181)	(3,716)	(2,622)

於二零一二年三月三十一日，中國的附屬公司尚未匯出盈利合共為54,332,000港元(二零一一年：21,746,000港元)。



## 34 還原成本撥備

還原成本撥備變動如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
於四月一日	1,716	2,126
年內額外撥備	1,347	286
實際已付成本	(250)	(528)
超額撥備	(57)	(184)
匯兌差額	24	16
於三月三十一日	2,780	1,716
由下列各項代表：		
— 非流動	1,808	1,292
— 流動	972	424
	2,780	1,716

## 35 應付貿易賬款

大部分供應商的付款方式均為記賬交易。若干供應商授出介乎30日至60日的信貸期。

於結算日應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
少於60日	265	616
60日至120日	46	323
120日以上	587	564
	898	1,503



# 綜合財務報表附註

二零一二年三月三十一日

## 35 應付貿易賬款 — 續

應付貿易賬款的賬面值以下列貨幣列值：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
港元	497	480
人民幣	401	1,018
澳門元	—	5
	<b>898</b>	1,503

應付貿易賬款的賬面值與其公允值相若。

## 36 應計款項及其他應付款項

	本集團		本公司
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元
應計經營開支	19,315	17,371	2,459
其他應付款項	7,908	4,893	—
	<b>27,223</b>	22,264	<b>2,459</b>

應計款項及其他應付款項的賬面值以下列貨幣計值：

	本集團		本公司
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元
港元	9,675	8,913	2,459
人民幣	17,391	13,244	—
澳門元	157	107	—
	<b>27,223</b>	22,264	<b>2,459</b>

應計款項及其他應付款項的賬面值與其公允值相若。



## 37 遞延收益

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
遞延收益		
— 預付療程套票	118,247	147,682
— 產品銷售	1,153	990
	<b>119,400</b>	<b>148,672</b>

遞延收益變動如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
年初	148,672	121,044
年內訂立的銷售合約(附註a)	354,299	339,894
提供服務後確認收益(附註b)	(199,034)	(202,957)
預付療程套票到期時確認收益(附註c)	(98,561)	(73,250)
銷售及換購纖體和美容產品確認收益(附註d)	(83,565)	(32,769)
療程套票退款(附註e)	(5,820)	(2,386)
可退款纖體計劃下向客戶退款(附註f)	—	(3,554)
匯兌差額	3,409	2,650
年末	<b>119,400</b>	<b>148,672</b>

附註a：該金額指年內向客戶銷售纖體及美容服務及產品收取的金額，該金額透過信用卡、電子付款系統(「易辦事」)、支票、現金及分期付款安排付款。

附註b：該金額指因年內向客戶提供纖體及美容服務而於損益確認收益。

附註c：該金額指由療程套票銷售日期起計逾期超過一年的預付服務套票而在損益確認收益。

附註d：該金額指因銷售及換購產品而於損益確認收益。

附註e：該金額指退還療程套票的款項，乃與若干客戶對療程效果提出的投訴及索償有關，乃按個別基準，根據個人的身體狀況及療程進展評估。

附註f：該金額指截至二零一一年三月三十一日止年度內因營運中的可退款纖體計劃而向客戶退款。該安排的詳情載於附註2.17。

於二零一二年及二零一一年三月三十一日，遞延收益的賬齡由訂立各銷售合約日期起計一年內。



# 綜合財務報表附註

二零一二年三月三十一日

## 38 承擔

### (a) 經營租賃承擔

本集團根據不可撤銷經營租賃就土地及樓宇需於未來支付的最低租賃付款總額如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
不超過一年	45,430	35,691
一年後但五年內	77,624	80,356
不超過五年	—	384
	<b>123,054</b>	116,431

### (b) 資本承擔

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
就收購物業、廠房及設備而已訂約但未產生的資本開支	1,059	5,752

## 39 關連方交易

若一方有能力直接或間接控制另一方，或在作出財務及經營決策時能對另一方行使重大影響力，即被視為關連人士。倘若所涉各方均受制於同一控制或同一重大影響，則亦被視為相互關連。

- (a) 截至二零一一年三月三十一日止年度，本集團就信用卡及分期銷售安排的若干銀行融資乃由一名董事提供的個人擔保作為抵押，並以若干董事擁有的房地產及本集團的可供出售財務資產(載於附註19)作為質押。

截至二零一二年三月三十一日止年度，本集團就信用卡及分期銷售安排的若干銀行融資乃由一名董事提供的個人擔保，以及附註29所載的已抵押銀行存款作為抵押。

- (b) 與關連公司、董事及股東的結餘詳情分別於附註25、26及27披露。
- (c) 主要管理人員薪酬的詳情於財務報表附註16披露。





## 40 營運產生的現金

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
除所得稅前利潤	90,287	65,701
作下列調整：		
— 折舊	18,126	16,494
— 出售物業、廠房及設備的收益	(578)	(18)
— 出售按公允值計入損益賬的金融資產的收益	(465)	(381)
— 出售可供出售金融資產的收益	(184)	(139)
— 按公允值計入損益賬的金融資產的公允值收益	(237)	(1,042)
— 還原成本超額撥備	(57)	(184)
— 可供出售金融資產的股息收入	(43)	(203)
— 利息收入	(2,510)	(238)
— 利息支出	43	—
	104,382	79,990
營運資金變動：		
— 存貨	514	(41)
— 應收貿易賬款	(971)	3,774
— 其他應收款項、按金及預付款項	(388)	(16,491)
— 與董事、股東及關連公司的結餘	5,398	9,115
— 應付貿易賬款、應計款項及其他應付款項	3,750	5,714
— 遞延收益	(32,681)	23,589
營運產生的現金	80,004	105,650

主要非現金交易：

於截至二零一二年三月三十一日止年度，已透過與董事的往來賬目支付15,075,000港元的股息。

於截至二零一一年三月三十一日止年度，已透過與董事及股東的往來賬目支付39,369,000港元的股息。



# 綜合財務報表附註

二零一二年三月三十一日

## 41 主要附屬公司詳情

於二零一二年三月三十一日，本公司擁有下列附屬公司：

附屬公司名稱	註冊地點	主要業務	註冊／發行及 繳足股本	本集團持有 實際權益
<b>直接權益：</b>				
必瘦站廣告有限公司	香港	向本集團提供廣告服務	10,000股每股面值 1港元之股份	100%
Perfect Shape Holdings (China) Limited	英屬處女群島	投資控股	100股每股面值 1美元之股份	100%
Perfect Shape Holdings (HK) Limited	英屬處女群島	投資控股	100股每股面值 1美元之股份	100%
諾貝爾醫學管理 有限公司	香港	持有商標	10,000股每股面值 1港元之股份	100%
<b>間接權益：</b>				
Dr. Face Limited	香港	提供纖體美容服務， 並銷售纖體美容產品	10,000股每股面值 1港元之股份	100%
諾貝爾醫學纖體美顏 中心有限公司	香港	租賃儀器予集團公司	20,000股每股面值 1港元之股份	100%
諾貝爾醫學纖體美顏 中心(中環)有限公司	香港	提供纖體美容服務， 並銷售纖體美容產品	10,000股每股面值 1港元之股份	100%
諾貝爾醫學纖體美顏 中心(上水)有限公司	香港	無業務活動	10,000股每股面值 1港元之股份	100%
諾貝爾醫學纖體美顏 中心(將軍澳) 有限公司	香港	無業務活動	10,000股每股面值 1港元之股份	100%
諾貝爾醫學纖體美顏 中心(屯門)有限公司	香港	提供纖體美容服務， 並銷售纖體美容產品	10,000股每股面值 1港元之股份	100%
諾貝爾醫學纖體美顏 中心(荃灣)有限公司	香港	無業務活動	20,000股每股面值 1港元之股份	100%



## 41 主要附屬公司詳情 — 續

附屬公司名稱	註冊地點	主要業務	註冊／發行及 繳足股本	本集團持有 實際權益
<b>間接權益：(續)</b>				
諾貝爾醫學纖體美顏 中心(元朗)有限公司	香港	提供纖體美容服務， 並銷售纖體美容產品	10,000股每股面值 1港元之股份	100%
Perfect Shape & Spa Limited	香港	提供纖體美容服務， 並銷售纖體美容產品	10,000股每股面值 1港元之股份	100%
Perfect Shape & Spa (CWB) Limited	香港	提供纖體美容服務， 並銷售纖體美容產品	10,000股每股面值 1港元之股份	100%
Perfect Shape & Spa (KT) Limited	香港	提供纖體美容服務， 並銷售纖體美容產品	10,000股每股面值 1港元之股份	100%
完美體態(澳門) 有限公司	澳門	提供纖體美容服務， 並銷售纖體美容產品	100,000澳門元	100%
Perfect Shape & Spa (MK) Limited	香港	提供纖體美容服務， 並銷售纖體美容產品	10,000股每股面值 1港元之股份	100%
Paris Medical Beauty Limited	香港	提供纖體美容服務， 並銷售纖體美容產品	10,000股每股面值 1港元之股份	100%
Perfect Shape & Spa (NP) Limited	香港	提供纖體美容服務， 並銷售纖體美容產品	10,000股每股面值 1港元之股份	100%
Perfect Shape & Spa (TP) Limited	香港	提供纖體美容服務， 並銷售纖體美容產品	10,000股每股面值 1港元之股份	100%
Perfect Shape & Spa (TST) Limited	香港	提供纖體美容服務， 並銷售纖體美容產品	10,000股每股面值 1港元之股份	100%
Perfect Shape (Holdings) Limited	香港	向本集團提供管理服務	10,000股每股面值 1港元之股份	100%



# 綜合財務報表附註

二零一二年三月三十一日

## 41 主要附屬公司詳情 — 續

附屬公司名稱	註冊／ 成立地點	主要業務	註冊／發行及 繳足股本	本集團持有 實際權益
<b>間接權益：(續)</b>				
Slim Model Beauty Limited	香港	提供纖體美容服務， 並銷售纖體美容產品	10,000股每股面值 1港元之股份	100%
醫學纖形美容中心有限 公司	香港	無業務活動	10,000股每股面值 1港元之股份	100%
Perfect Shape & Spa (TW) Limited	香港	提供纖體美容服務， 並銷售纖體美容產品	10,000股每股面值 1港元之股份	100%
必瘦站(上海)投資 有限公司	香港	投資控股	10,000股每股面值 1港元之股份	100%
諾貝爾醫學美容有限 公司	香港	提供纖體美容服務， 並銷售纖體美容產品	10,000股每股面值 1港元之股份	100%
廣州必瘦站纖體美容有 限公司®	中國	提供美容服務， 並銷售化粧品	人民幣1,000,000元	100%
必瘦站企業管理諮詢 (深圳)有限公司#	中國	投資控股	人民幣1,000,000元	100%
廣州瘦必站纖體美容 有限公司®	中國	提供纖體美容服務，並銷售 化粧品	人民幣1,000,000元	100%
北京雪肌美容美體有限 公司®	中國	提供纖體美容服務，並銷售 化粧品	人民幣1,000,000元	100%



## 41 主要附屬公司詳情 — 續

附屬公司名稱	成立地點	主要業務	註冊／發行及 繳足股本	本集團持有 實際權益
<b>間接權益：(續)</b>				
深圳瘦必站美容纖體 有限公司 <sup>#</sup>	中國	提供美容服務， 並銷售化粧品	人民幣1,000,000元	100%
上海慕詩企業管理諮詢 有限公司 <sup>@</sup>	中國	提供企業管理服務及 纖體服務，並批發化粧品	人民幣1,000,000元	100%
廣州愛瑪企業管理諮詢 有限公司 <sup>@</sup>	中國	提供企業管理服務以及 美容纖體服務， 並批發化粧品	人民幣500,000元	100%
上海必瘦站企業管理 諮詢有限公司 <sup>@</sup>	中國	提供美容服務， 並銷售美容產品	人民幣1,000,000元	100%
上海愛瑪企業管理諮詢 有限公司 <sup>@</sup>	中國	提供企業管理服務以及 美容纖體服務， 並批發化粧品	人民幣1,000,000元	100%

# 該公司為於中國成立的外商獨資企業。

@ 該公司為於中國成立的有限公司。

附註：鑒於本集團旗下於中國註冊成立的公司並無官方英文名稱，董事盡力將彼等之中文名稱譯為英文。