

財務報表附註

1 一般資料

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(「本集團」)。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。

本公司為一家投資控股公司。其附屬公司主要從事提供美容及保健服務。其註冊辦事處為M&C Corporate Services Limited，地址為PO Box 309 GT, Ugland House, South Church Street, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands。

董事會已於二零零六年七月六日批准刊發財務報表。

本集團由Silver Compass Holdings Corp. (在英屬處女群島註冊成立)控制，該公司擁有本公司51%股份。餘下24%及25%股份則分別由Silver Hendon Enterprises Corporation及公眾持有。董事視Silver Compass Holdings Corporation為直接最終控股公司。

除另有註明者外，該等財務報表均以港幣千元(千港元)為呈列單位。

2 主要會計政策概要

除另有註明者外，編製該等財務報表時所採用的主要會計政策載列如下。該等政策已於所有呈報年度貫徹採用。

(a) 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。涉及高度判斷或複雜性的範疇，或對綜合金額屬重大假設及估計的範疇乃於附註4中披露。

財務報表附註

2 主要會計政策概要(續)

(a) 編製基準(續)

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。

2 主要會計政策概要(續)

(a) 編製基準(續)

- 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
按公平值列賬並於損益表處理的財務資產增加	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

財務報表附註

2 主要會計政策概要(續)

(a) 編製基準(續)

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。
- 香港會計準則一詮釋第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。

概無提早採納以下已頒佈但尚未生效的新增準則或詮釋。採納該等準則或詮釋將不會導致本集團的會計政策出現重大變動。

- 香港會計準則第1號 財務報表的呈列方式－股本披露(由二零零七年一月一日起生效)
(修訂本)

經修訂準則將影響下列各項的披露：有關本集團管理資本的目標、政策及程序的描述性資料、有關本公司視為資本的事項的量化數據、任何資本規定的遵守情況及任何違規後果。本集團將由二零零七年四月一日開始的年度期間採用此修訂本。

- 香港會計準則第19號 僱員福利(由二零零六年一月一日起生效)
(修訂本)

此項修訂加入確認精算損益的其他方法。此項修訂或會對多位僱主因未能提供足夠資料而無法應用界定福利會計法的計劃施加額外的確認規定，同時亦加入新的披露規定。由於本集團無意更改現時確認精算損益所採納的會計政策，亦無參與任何多位僱主計劃，故採納此項修訂僅會影響賬目中所呈列的披露形式及範圍。本集團將由二零零六年四月一日開始的年度期間採用此項修訂。

2 主要會計政策概要(續)

(a) 編製基準(續)

- 香港會計準則第39號 預測集團內公司間交易的現金流量對沖會計處理(由二零零六年一月一日起生效)
(修訂本)

僅在符合下列條件：(a) 交易以參與交易實體的功能貨幣以外的貨幣列值；及(b) 外幣風險將影響綜合損益時，此項修訂允許極可能進行的預測集團內公司間交易的外幣風險在綜合財務報表確認為對沖項目。由於本集團並無進行任何集團內公司間交易且該等交易會於截至二零零六年及二零零五年三月三十一日的綜合財務報表中確認為對沖項目，故此項修訂與本集團的業務經營並無關係。

- 香港會計準則第39號(修訂本) 公平值的選擇(由二零零六年一月一日起生效)

此項修訂將歸類為按公平值列賬並於損益表處理的金融工具的定義更改，並限制將金融工具歸類為上述類別的能力。

由於本集團應能遵守有關指定按公平值列賬並於損益表處理的金融工具的經修訂準則，或本集團相信，此項修訂不應對金融工具的分類造成任何重大影響。本集團將由二零零六年四月一日開始的年度期間採用此項修訂。

- 香港會計準則第39號及 財務擔保合約(由二零零六年一月一日起生效)
香港財務報告準則
第4號(修訂本)

此項修訂規定，除實體之前界定為保險合約的已發出財務擔保外，其他已發出財務擔保初步均會按其公平值確認，其後則按下列較高者計量：(a) 已收取及已遞延有關費用的未攤銷結餘；及(b) 於結算日履行承諾所需開支。管理層已考慮此項香港會計準則第39號修訂並得出結論該修訂與本集團無關。

- 香港財務報告準則第7號 金融工具披露(由二零零七年一月一日起生效)

香港財務報告準則第7號加入新披露規定，以改善有關金融工具的資料披露。此項修訂規定，有關金融工具所產生風險的描述性及量化資料披露，包括有關信貸風險、流動資金風險及市場風險指定最低披露項目(包括市場風險的敏感性分析)。此項修訂取代香港會計準則第30號「銀行及類似金融機構的財務報表披露」及香港會計準則第32號的披露規定「金融工具：披露及呈列方式」。此項修訂適用於根據香港財務報告準則作出報告的所有實體。香港會計準則第1號修訂本加入有關實體資本水平及管理資本方式的披露規定。本集團已對香港財務報告準則第7號及香港會計準則第1號修訂本的影響進行評估，結果顯示，將須作出的主要額外披露為香港會計準則第1號修訂本所規定的市場風險的敏感性分析及資本披露。本集團將由二零零七年四月一日開始的年度期間採用香港財務報告準則第7號及香港會計準則第1號修訂本。

財務報表附註

2 主要會計政策概要(續)

(a) 編製基準(續)

- 香港財務報告準則 釐定安排是否包括租賃(由二零零六年一月一日起生效)
- 詮釋第4號

香港財務報告準則—詮釋第4號規定，在釐定安排是否屬於或包括租賃時，將根據安排的內容而決定。此項準則規定須對以下情況作出評估：(a) 是否依賴使用特定資產或一組資產(該項資產)方可實行安排；及(b) 安排是否附帶使用該項資產的權利。管理層目前正評估香港財務報告準則—詮釋第4號對本集團業務經營的影響。

(b) 綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及其全部附屬公司直至三月三十一日的財務報表。

附屬公司指本集團有權對其財務及經營政策有監管權的所有實體，且一般附有超過半數投票權以上的股權。在評估本集團是否控制另一實體時，會考慮目前是否存在可予行使或轉換的潛在投票權及其影響。

附屬公司自控制權轉移至本集團當日起全面綜合入賬，而自控制權終止當日起，則終止綜合入賬。

集團內公司間的交易、結餘及未變現收益會予以撇銷。未變現虧損亦會予以撇銷，惟有關交易提供所轉讓資產出現減值的憑證除外。附屬公司的會計政策已於有需要時作出變動，以確保與本集團所採納的有關政策貫徹一致。

在本公司資產負債表內，於附屬公司的投資乃按成本扣除減值虧損撥備列賬。本公司將附屬公司的業績按已收及應收股息入賬。

(c) 分類呈報

業務分類指一組提供產品或服務的資產及業務，而有關資產及業務組別所承擔的風險及回報與其他業務分類所承擔者有別。地區分類則指在一特定經濟環境內提供產品或服務的資產及業務，而有關資產或業務組別所承擔的風險及回報與在其他經濟環境內經營的業務分類所承擔者有別。

2 主要會計政策概要 (續)

(d) 外幣換算

(i) 功能貨幣

本集團各實體的財務報表內的项目均以有關實體業務所在的主要經濟環境所用貨幣（「功能貨幣」）計量。綜合財務報表以本公司的功能及呈列貨幣港元列值。

(ii) 交易及結餘

外幣交易按交易當日的匯率折算為功能貨幣。因該等交易結算及按年結時匯率兌換以外幣為單位的資產及負債而產生的滙兌盈虧，均於損益表確認。

(e) 租賃土地預付款項

租賃土地預付款項指就收購業主自用物業長期權益的一次性付款。該等款項按成本列賬，並於租期內以直線法攤銷為開支。

(f) 物業、廠房及設備

所有物業、廠房及設備均按歷史成本減折舊及減值虧損列賬。歷史成本包括收購項目時直接引致的開支。

僅在與某一項目相關的未來經濟利益可能流向本集團及有關項目成本能可靠計量時，後續成本方會計入資產賬面值或確認為獨立資產（如適用）。所有其他維修及保養費用均於其產生時的財政期間內在損益表確認為開支。

租賃物業裝修於租期或本集團預期可使用年期（以較短者為準）內予以折舊。其他物業、廠房及設備均按直線基準於其預期可使用年期內按足以將其成本攤銷的比率予以折舊。主要年度折舊率載列如下：

— 租賃樓宇	租賃期內
— 租賃物業裝修	租賃期內
— 設備及機器	4年
— 傢俬及裝置	4年
— 汽車	3年
— 電腦	3年

財務報表附註

2 主要會計政策概要(續)

(f) 物業、廠房及設備(續)

出售物業、廠房及設備的損益指出售所得款項淨額與相關資產賬面值之間的差額，有關損益會在損益表確認。

資產的剩餘價值及使用年期均於各結算日予以審閱及調整(如適用)。

倘資產的賬面值超過其估計可收回金額，則即時將其賬面值撇減至可收回金額。

(g) 資產減值

須予攤銷的資產，於有事件或情況有變顯示賬面值可能不可收回時，則會檢討減值。倘資產賬面值超過可收回金額，則將有關差額確認為減值虧損。可收回金額為某一資產公平值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。就評估減值而言，資產按可獨立識別現金流量的最小單位(現金產生單位)予以分類。

(h) 按公平值列賬並於損益表處理的財務資產／其他投資

於二零零五年三月三十一日前：

本集團根據會計實務準則第24號「投資證券的會計」(「會計實務準則第24號」)將其投資項目分類為其他投資並按其公平值列賬。於各結算日，買賣證券的公平值變動所產生的未變現收益或虧損淨額已於損益表確認。出售其他投資項目的盈虧指銷售所得款項淨額與其賬面值之間的差異，已於其產生時在損益表確認。

自二零零五年四月一日起：

本集團根據香港會計準則第39號將其其他投資項目重新分類為按公平值列賬並於損益表處理的財務資產。按公平值列賬並於損益表處理的財務資產乃以公平值列賬。於各結算日，財務資產公平值變動產生的未變現收益或虧損淨額已於損益表內確認。由於香港會計準則一般並不允許根據該會計準則追溯確認、終止確認及計量財務資產及負債，故並無追溯採用香港會計準則。採用香港會計準則第39號後並無導致任何有關該等投資的會計方式／確認出現轉變，亦無由於採納香港會計準則第39號而調整保留盈利。

倘購入財務資產的主要目的為於短期內出售或由管理層指定作此目的，則財務資產會撥歸為按公平值列賬並於損益表處理的財務資產。

2 主要會計政策概要(續)

(h) 按公平值列賬並於損益表處理的財務資產／其他投資(續)

自二零零五年四月一日起；(續)

該等投資的買賣於交易日(本集團承諾買賣資產的日期)確認。所有並非按公平值列賬並於損益表處理的其他投資項目／財務資產的投資初時按公平值加交易成本確認。從該等投資收取現金流量的權利屆滿或已轉讓而本集團已轉移近乎所有風險及回報的擁有權時，則會終止確認有關投資。其他投資／按公平值列賬並於損益表處理的財務資產將於隨後以公平值列賬。其他投資／按公平值列賬並於損益表處理的財務資產類別的公平值變動產生的已變現及未變現收益及虧損將於其產生期間列入損益表。

上市投資的公平值乃按當時買入價計算。倘財務資產的市場並不活躍(及就非上市證券而言)，本集團會採用估值技術訂出公平價值，包括採用近期按公平原則進行的交易，參考其他大致相同的工具，現金流量貼現分析，以及經改進以反映發行人特定情況的期權定價模式。

本集團將於各結算日評估是否存在客觀證據證明某項財務資產或某組其他投資項目／財務資產會出現減值。

(i) 存貨

存貨(包括持有作轉售的貨品)是按成本與可變現淨值兩者間較低者列賬。成本是就存貨而採用加權平均基準釐定。可變現淨值指在日常業務過程中的估計售價，減銷售開支。

(j) 應收賬款及其他應收款項

應收賬款及其他應收款項最初按公平值確認，其後採用實際利率法，按攤銷成本減減值撥備計算。倘有客觀憑證顯示本集團將不能按照應收款項的原有限期收回所有款項，則須為應收賬款及其他應收款項確立撥備。撥備金額為資產賬面值與估計未來現金流量按實際利率貼現的現值兩者之間的差額。撥備金額會於損益表內予以確認。

(k) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括庫存現金及銀行通知存款、其他短期高流量投資(原到期日為三個月或更短)及銀行透支。

財務報表附註

2 主要會計政策概要(續)

(l) 股本

普通股乃歸類為權益。發行新股直接引致的遞增成本(有關業務合併者除外)，均計入權益內，於除稅後在所得款項中扣除。

(m) 遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法，就資產及負債的稅基與其在綜合財務報表的賬面值兩者間的臨時差額作全數撥備。然而，倘於首次確認一宗交易(業務合併除外)的資產或負債所產生的遞延所得稅，於交易時對會計或應課稅溢利或虧損並無造成影響，則毋須為其列賬。遞延所得稅乃採用於結算日已生效或大致上生效的稅率(及法例)釐定，並預期於有關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債獲清償時採用。

倘未來應課稅溢利可供暫時差額動用，則須確認遞延所得稅資產。

遞延所得稅乃就附屬公司、聯繫人及共同控制實體的投資所產生的暫時差異而撥備，惟倘本集團可控制暫時差異的撥回時間，並可能不會在可預見未來撥回的情況下則除外。

(n) 僱員福利

(i) 僱員應享假期

僱員應享的年假及長期服務假期於應計予僱員時確認，並為於直至結算日因僱員提供服務而應得的年假及長期服務假期的估計負債提取撥備。

僱員應享的病假及產假於休假時確認。

(ii) 花紅計劃

於本集團因僱員提供的服務而產生現有法律或推定性責任，而有關責任能可靠估算時，則將花紅計劃的預計成本確認為負債。

花紅計劃的負債預期須在十二個月內償付，並按償付時預期支付的金額計算。

2 主要會計政策概要(續)

(n) 僱員福利(續)

(iii) 退休福利成本

本集團為其香港僱員推行強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃的資產會由獨立管理基金與本集團資產分開持有。

本集團及僱員均須按僱員相關收入的5%作出供款，惟每位僱員的每月最高供款額為1,000港元。一旦作出了供款，本集團便不再有付款責任。倘供款到期支付，則將其確認為員工福利開支，而預付供款則於有足夠現金作出退款時確認為資產。

(iv) 離職福利

離職福利應根據本地勞工法例於員工在正常退休日期前終止僱用或員工願意接受離職以換取有關福利時支付。本集團於明確落實根據一個不能撤回的詳細正式計劃而終止僱用現有僱員時或因鼓勵僱員接受自願離職而提供離職福利時，確認離職福利。於結算日後到期超過十二個月的福利均折算至現值。

(o) 以股份為本的補償

本集團設立一項按股本結算、以股份為本的補償計劃。為換取購股權的授出而獲得的僱員服務，按其公平值於損益表確認為僱員購股權開支。於歸屬期內列作開支的總金額，乃參照已授出購股權的公平值而釐定，不包括任何非市場歸屬條件(例如盈利能力及銷售增長目標)的影響。非市場歸屬條件包括在預期可予行使購股權數目的假設內。於各結算日，實體會修改其估計預期可予行使的購股權數目，倘修改原來估計數字帶來影響(如有)，則於損益表內確認，並於餘下歸屬期間對僱員以股份為本的補償儲備作出相應調整。

購股權獲行使時，已收取所得款項(扣除任何直接應佔交易成本)均計入股本(面值)及股份溢價中。

財務報表附註

2 主要會計政策概要(續)

(p) 撥備

倘本集團須就過去事件承擔現有法律或推定性債務，而承擔該等債務時可能導致資源流出，且能可靠估計有關債務金額，則會就法律申索確認撥備，惟不會就未來經營虧損確認撥備。

倘出現多項類似債務，則清償該等債務時所需經濟流出的可能性，乃經考慮債務的整體類別後釐定。即時同類債務中任何一項可能導致經濟流出的機會不大，仍會確認撥備。

(q) 收益確認

收益包括撇除本集團內部銷售和扣除退貨及折扣後，所提供服務及銷售貨品的公平值。

來自提供美容及保健服務的收益乃於購買套餐當日起計不多於三年的期間內，按照有關協議條款不時向顧客提供服務療程時予以確認。由購買套餐當日起計超過三年的預付美容套餐會被全數確認為銷售額。

來自銷售美容產品及設備的收益，乃於所有權風險及回報轉讓後確認，所有權風險及回報的轉讓時間一般與產品及設備付運予客戶的時間一致。

利息收入採用實際利率法按時間比例基準予以確認。來自物業經營租賃的租金收入，是以直線法按租期確認。

(r) 經營租賃

凡大部份所有權風險及回報由出租人保留的租約，均列為經營租賃。根據經營租賃作出的付款(扣除出租人給予的任何優惠)，均以直線法按租期於損益表中扣除。

倘經營租賃於租期屆滿前終止，任何以賠償方式支付予出租人的款項，均在租賃終止的期間內確認為開支。

2 主要會計政策概要(續)

(s) 或然負債

或然負債是由過去發生的事件而產生的可能債務，而該事件的存在只有通過發生或不發生一項或多項僅由本集團完全控制的未來不確定事件而被確認。或然負債亦可指因過去發生的事件導致的當前債務，惟由於可能毋須作出經濟資源流出或該債務的數額不能可靠計量，故有關債務不予確認。

並無就或然負債進行確認，但會於財務資料附註中披露。倘資源流出的可能性轉變導致可能流出資源，則會將其確認為撥備。

(t) 分派股息

分派予本公司股東的股息乃於股息獲本公司股東批准的年內於本集團的財務報表內確認為負債。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團的業務面對不同財務風險：市場風險(包括貨幣風險及價格風險)、信貸風險、流動資金風險及現金流量利率風險。本集團整體的風險管理計劃針對難以預測的金融市場和尋求將對本集團財務表現帶來的潛在負面影響減至最低。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

本集團須承受各種貨幣所產生的外匯風險，主要為與港元有關的風險。外匯風險乃產生自未來商業交易，以及已確認資產及負債。

(ii) 價格風險

由於本集團持有的投資於合併資產負債表內歸類為其他投資／按公平值列賬並於損益表處理的財務資產，故本集團須承受股本證券的價格風險。本集團並無承受任何商品價格風險。

財務報表附註

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信貸風險

本集團並無高度集中的信貸風險。向零售客戶作出的銷售均以現金或主要信用卡進行。

(c) 流動資金風險

謹慎的流動資金風險管理包括維持充足的現金及有價證券，通過足夠的承諾信貸融資及平倉能力。

(d) 利率風險

本集團所持有的重大附息資產主要為現金及現金等價物。因此，本集團須承受市場利率變動的風險。

3.2 公平值的估計

以下其他投資／財務資產及負債的賬面值與其公平值接近：現金及現金等價物、已抵押銀行存款、應收賬款及其他應收款項減信貸調整、按金及預付款項、應收／應付關連人士款項及應收／應付董事款項、應付賬款及其他應付款項、已收按金及應付費用。

在活躍市場上買賣的金融工具(例如公開買賣的衍生工具，以及買賣及可供出售證券)的公平值，是根據結算日市場報價計算。本集團所持其他投資／財務資產所用的市場報價為當期賣價；而金融負債的適當市場報價則為當期買價。

4 重要會計估計及判斷

估計及判斷一直按過往經驗及其他因素評估。該等因素包括在該等情況下對未來事項相信屬合理的預期。顧名思義，由此得出的會計估計甚少等同於相關實際結果。極可能導致須對資產及負債賬面值作出重大調整的估計及假設論述如下。

(a) 物業、廠房及設備的可使用年期

本集團的管理層為其物業、廠房及設備釐定估計可使用年期及有關折舊支出。此估計以相似性質及功能的物業、廠房及設備的實際可使用年期的過往經驗為基準，可因店鋪裝修及搬遷而顯著轉變。倘可使用年期較先前估計年期為短，則管理層將增加折舊支出。

(b) 所得稅

本集團須繳納香港所得稅，故必須就釐定所得稅撥備作出重大判斷。於日常業務過程中往往出現眾多無法釐定最終稅款金額的交易及計算。本集團根據其額外稅項會否到期的估計確認預計稅項審計事宜所產生的負債。倘該等事宜的最終稅務結果有別於最初記錄金額，有關差異將影響於上述釐定年內的所得稅及遞延稅項撥備。

財務報表附註

5 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。

營業額包括提供美容及保健服務的及美容產品及設備的銷售額。

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：		
因提供美容及保健服務而產生的銷售額	427,918	377,803
因預付美容套餐到期而產生的銷售額	50,157	58,394
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	30,365	28,492
分類間銷售	(10,175)	(7,757)
	20,190	20,735
總營業額	498,265	456,932
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
	189,745	165,884
其他收益－淨值	20,241	9,019
未分配成本	(66,509)	(48,160)
除稅前溢利	143,477	126,743
稅項	(20,966)	(21,572)
年內溢利	122,511	105,171

5 分類資料 (續)

	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
資產總值	<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)
負債總額	<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
未分配資本開支	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>

財務報表附註

6 物業、廠房及設備

	本集團						
	租賃樓宇	租賃物業裝修	機器及設備	傢俬及裝置	汽車	電腦	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
截至二零零五年三月三十一日止年度							
期初賬面淨值	13,751	26,694	6,183	434	2,577	414	50,053
添置	—	11,613	7,058	207	2,047	925	21,850
出售／撤銷	(2,323)	(2,834)	—	—	(400)	—	(5,557)
折舊	(319)	(12,953)	(4,977)	(223)	(1,264)	(531)	(20,267)
重新分類	—	—	(72)	—	—	72	—
期終賬面淨值	11,109	22,520	8,192	418	2,960	880	46,079
於二零零五年三月三十一日							
成本	11,815	74,200	49,924	5,123	8,854	3,440	153,356
累積折舊	(706)	(51,680)	(41,732)	(4,705)	(5,894)	(2,560)	(107,277)
賬面淨值	11,109	22,520	8,192	418	2,960	880	46,079
截至二零零六年三月三十一日止年度							
期初賬面淨值	11,109	22,520	8,192	418	2,960	880	46,079
添置	2,680	13,211	10,720	347	3,100	1,163	31,221
出售／撤銷	—	—	(72)	—	—	—	(72)
折舊	(313)	(13,629)	(3,864)	(133)	(2,891)	(624)	(21,454)
期終賬面淨值	13,476	22,102	14,976	632	3,169	1,419	55,774
於二零零六年三月三十一日							
成本	14,495	87,411	60,516	5,470	11,954	4,603	184,449
累積折舊	(1,019)	(65,309)	(45,540)	(4,838)	(8,785)	(3,184)	(128,675)
賬面淨值	13,476	22,102	14,976	632	3,169	1,419	55,774

為籌備本公司股份於聯交所上市，本集團的物業已於二零零五年十月三十一日由獨立估值師西門（遠東）有限公司重估。估值為樓宇於當日的面值帶來約15,600,000港元的重估盈餘。然而，重估盈餘並未載入截至二零零六年三月三十一日止年度的綜合財務報表，原因為本集團按成本將其物業權益入賬。倘上述重估盈餘已於本集團截至二零零六年三月三十一日止年度的財務報表中確認，每年將產生約436,000港元的額外折舊支出。

7 租賃土地預付款項

貴集團於租賃土地預付款項的權益變動(指預付經營租金)及其賬面淨值分析如下：

	本集團	
	二零零六年	經重列 二零零五年
	千港元	千港元
於年初	10,527	12,966
添置	17,358	—
攤銷	(560)	(302)
出售	—	(2,137)
於年終	<u>27,325</u>	<u>10,527</u>

租賃土地預付款的租期分析如下：

	二零零六年	二零零五年
	千港元	千港元
於香港持有：		
租期介乎10至50年	<u>27,325</u>	<u>10,527</u>

8 於附屬公司的投資

	本公司	
	二零零六年	二零零五年
	千港元	千港元
未上市股份，按成本	101,076	—
應收附屬公司款項	7,039	—
	<u>108,115</u>	<u>—</u>

應收附屬公司款項乃無抵押、免息及應要求償還。

財務報表附註

8 於附屬公司的投資 (續)

於二零零六年三月三十一日，主要附屬公司如下：

名稱	註冊成立地點及 法定實體類型	主要業務及 經營地點	已發行及 繳足股本	持有權益	
				直接	間接
現代(人力資源) 有限公司	香港，有限責任公司	提供管理服務，香港	10,000股每股面值1港元 的普通股股份	—	100%
美容專家(物流) 有限公司	香港，有限責任公司	銷售美容化妝產品及 租賃固定資產，香港	10,000股每股面值1港元 的普通股股份	—	100%
MWH Limited	香港，有限責任公司	提供美容院服務及 銷售美容化妝產品， 香港	10,000股每股面值1港元 的普通股股份	—	100%
MAD Limited	香港，有限責任公司	提供美容院服務及 銷售美容化妝產品， 香港	10,000股每股面值1港元 的普通股股份	—	100%
MKL Limited	香港，有限責任公司	提供美容院服務及 銷售美容化妝產品， 香港	10,000股每股面值1港元 的普通股股份	—	100%
MFW Limited	香港，有限責任公司	提供美容院服務及 銷售美容化妝產品， 香港	10,000股每股面值1港元 的普通股股份	—	100%
MIR Limited	香港，有限責任公司	提供美容院服務及 銷售美容化妝產品， 香港	10,000股每股面值1港元 的普通股股份	—	100%
MQQ Limited	香港，有限責任公司	提供美容院服務及 銷售美容化妝產品， 香港	10,000股每股面值1港元 的普通股股份	—	100%

8 於附屬公司的投資 (續)

名稱	註冊成立地點及 法定實體類型	主要業務及 經營地點	已發行及 繳足股本	持有權益	
				直接	間接
MCB Limited	香港，有限責任公司	提供美容院服務及 銷售美容化妝產品， 香港	10,000股每股面值1港元 的普通股股份	—	100%
MOH Limited	香港，有限責任公司	提供美容院服務及 銷售美容化妝產品， 香港	10,000股每股面值1港元 的普通股股份	—	100%
MEH Limited	香港，有限責任公司	提供美容院服務及 銷售美容化妝產品， 香港	10,000股每股面值1港元 的普通股股份	—	100%
裕升國際集團 有限公司	香港，有限責任公司	提供美容院服務及 銷售美容化妝產品， 香港	1,000股每股面值1港元 的普通股股份	—	100%
啓裕投資有限公司	香港，有限責任公司	提供美容院服務及 銷售美容化妝產品， 香港	1,000股每股面值1港元 的普通股股份	—	100%
現代廣告(香港) 有限公司	香港，有限責任公司	提供廣告服務，香港	10,000股每股面值1港元 的普通股股份	—	100%
美容專家(國際) 有限公司	香港，有限責任公司	提供管理服務及 銷售美容化妝產品， 香港	10,000股每股面值1港元 的普通股股份	—	100%
MHWC Limited	香港，有限責任公司	提供美容院服務及 銷售美容化妝產品， 香港	10,000股每股面值1港元 的普通股股份	—	100%

財務報表附註

8 於附屬公司的投資 (續)

名稱	註冊成立地點及 法定實體類型	主要業務及 經營地點	已發行及 繳足股本	持有權益	
				直接	間接
MCP Limited	香港，有限責任公司	提供美容院服務及 銷售美容化妝產品， 香港	1,000股每股面值1港元的 普通股股份	—	100%
MPA Limited	香港，有限責任公司	提供美容院服務及 銷售美容化妝產品， 香港	1,000股每股面值1港元的 普通股股份	—	100%
貝倚環球有限公司	香港，有限責任公司	銷售化妝產品， 香港	1,000股每股面值1港元的 普通股	—	100%
Lucky Days Investments Inc.	英屬處女群島， 有限責任公司	提供有關美容及 健身服務的特許 經營權服務，香港	1股每股面值1美元的 普通股股份	—	100%
裕泰國際企業 有限公司	香港，有限責任公司	為取得租金收入 而進物業投資， 香港	1,000股每股面值1港元的 普通股股份	—	100%
美容專家(英屬維爾 京群島)有限公司	英屬處女群島， 有限責任公司	提供有關美容及 健身服務的特許 經營權及商標服務， 香港	1,000股每股面值1美元的 普通股股份	—	100%
現代美容中心(國際) 有限公司	英屬處女群島， 有限責任公司	提供有關美容及 健身服務的再 特許經營權服務， 香港	450,000股每股面值0.1 美元的優先股股份及 50,000股每股面值0.1 美元的普通股股份	—	100%
現代美容管理 有限公司	香港，有限責任公司	投資控股，香港	1,000股每股面值1港元的 普通股股份	—	100%

8 於附屬公司的投資 (續)

名稱	註冊成立地點及 法定實體類型	主要業務及 經營地點	已發行及 繳足股本	持有權益	
				直接	間接
現代美容中心 有限公司	香港，有限責任公司	提供美容院服務及 銷售美容化妝產品， 香港	10,000股每股面值1港元 的普通股股份	—	100%
現代美容中心(香港) 有限公司	香港，有限責任公司	提供美容院服務及 銷售美容化妝產品， 香港	2股每股面值1港元的 普通股股份	—	100%
現代美容控股 有限公司 (Modern Beauty Holdings Limited)	英屬處女群島， 有限責任公司	投資控股，香港	1,000股每股面值1美元的 普通股股份	—	100%
捷誼有限公司	香港，有限責任公司	物業投資，香港	1,000股每股面值1港元的 普通股股份	—	100%
宏緯有限公司	香港，有限責任公司	物業投資，香港	1,000股每股面值1港元的 普通股股份	—	100%
東裕實業有限公司	香港，有限責任公司	為取得租金收入 而進行的物業投資， 香港	10,000股每股面值1港元 的普通股股份	—	100%
Koladen Enterprises Inc.	英屬處女群島， 有限責任公司	投資控股，香港	100股每股面值1美元的 普通股股份	100%	—

9 按公平值列賬並於損益表處理的財務資產／其他投資

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
於年初	57,785	29,553
添置	63,376	27,300
公平值收益 — 未變現	414	932
出售	(53,596)	—
於年終	<u>67,979</u>	<u>57,785</u>

財務報表附註

9 按公平值列賬並於損益表處理的財務資產／其他投資 (續)

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
在香港上市的股本證券(按市值計算)	—	6,533
投資於股本及債務證券的非上市基金	67,979	51,252
	67,979	57,785

於二零零五年三月三十一日，總面值為8,592,000港元的非上市基金已抵押予銀行，作為附屬公司獲授信貸融資的擔保。該擔保已於二零零五年十一月解除。

10 存貨

於二零零五年及二零零六年三月三十一日，存貨指手頭持有的製成品。

11 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(附註29(a)(i))	—	4,852
應收董事款項(附註29(a)(ii))	—	203,395
	56,550	258,329
	66,257	264,779

11 應收賬款及其他應收款項、按金及預付款項 (續)

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

12 現金及現金等價物

就合併現金流量表而言，合併現金及現金等價物包括以下各項：

	本集團		本公司
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元
銀行存款及手頭現金	27,187	62,781	—
短期銀行定期存款	538,468	251,541	155,212
	565,655	314,322	155,212

截至二零零五年及二零零六年三月三十一日止年度，現金及現金等價物的實際利率分別介乎0.01%至3.09%及0.05%至3.85%。

財務報表附註

13 股本

(a) 法定及已發行股本

	股份數目	概約金額 千港元
法定：		
於二零零五年八月十九日註冊成立後(附註(ii))	3,900,000	390
增加已發行法定股本(附註(ii))	9,996,100,000	999,610
	<hr/>	<hr/>
於二零零六年三月三十一日	<u>10,000,000,000</u>	<u>1,000,000</u>
已發行及繳足：		
於二零零五年八月十九日註冊成立後(附註(ii))	1	—
於二零零五年九月八日已配發及已發行(附註(ii))	74	—
根據重組已配發及已發行(附註(iii))	539,999,925	54,000
就全球發售發行股份(附註(iv))	180,000,000	18,000
	<hr/>	<hr/>
於二零零六年三月三十一日	<u>720,000,000</u>	<u>72,000</u>

附註：

- (i) 本公司於二零零五年八月十九日註冊成立，法定股本390,000港元分為3,900,000股每股面值0.10港元的股份。二零零五年九月八日，最初認購人Mapcal Limited轉讓一股已發行股份予Silver Compass Holdings Corporation (「SCHC」)。二零零五年九月八日，本公司分別配發及發行50股及24股繳足股份予SCHC及Silver Hendon Enterprises Corporation (「SHEC」)。
- (ii) 於二零零六年一月二十日，本公司透過增設9,996,100,000股每股面值0.10港元的額外股份，將其法定股本由390,000港元增至1,000,000,000港元。該等股份在各方面均與現有股份享有同等權益。
- (iii) 為籌備本公司股份於聯交所主板上市，本公司收購Koladen Enterprises Inc. (「KEI」)全部已發行股本，並分別配發及發行367,199,949股及172,799,976股於二零零六年一月二十四日入賬列為繳足的股份予SCHC及SHEC作為代價。
- (iv) 於二零零六年二月九日，本公司按每股股份1港元的價格完成全球發售180,000,000股每股面值0.1港元的股份，現金總代價為180,000,000港元。股份於二零零六年二月九日開始在聯交所買賣。所有該等股份在各方面均與當時現有股份享有同等權益。上述股份的上市所得款項扣除直接上市開支後約為161,582,000港元，而其股份溢價則約為143,582,000港元。

13 股本 (續)

(a) 法定及已發行股本 (續)

於二零零六年三月三十一日綜合資產負債表呈列的股本指本公司的股本，乃由上文附註(iii)所述交易所產生，根據附註1所載的重組，該等股本被視為已於整段呈列會計期間發行，猶如現有集團架構自二零零四年四月一日起已一直存在。

(b) 首次公開招股前購股權計劃

	二零零六年	
	每股以港元計 平均行使價	購股權數目
於四月一日	—	—
已授出	0.6	<u>3,600,000</u>
於三月三十一日		<u><u>3,600,000</u></u>

根據本公司股東於二零零六年一月二十日通過的書面決議案，一項購股權計劃(即首次公開招股前購股權計劃(「首次公開招股前購股權計劃」))已獲本公司批准及採納。

年內，本公司根據首次公開招股前購股權計劃向若干董事及本集團僱員授出購股權，授權彼等以每項購股權0.6港元認購合共3,600,000股股份，該等購股權可於五年期間內行使，其中一年為本地歸屬期。自上市日期後六個月起至上市日期後十二個月止，相關承授人可分別行使其購股權所包括的50%及100%股份。

財務報表附註

13 股本 (續)

(b) 首次公開招股前購股權計劃 (續)

於二零零六年三月三十一日根據首次公開招股前購股權計劃授出的尚未行使購股權詳情如下：

	授出日期	行使價	購股權涉及 的股份數目
董事	二零零六年一月二十四日	0.6港元	2,500,000股
高級管理層	二零零六年一月二十四日	0.6港元	480,000股
其他僱員	二零零六年一月二十四日	0.6港元	620,000股
			<hr/>
			3,600,000股
			<hr/> <hr/>

年內並無購股權獲行使、註銷或失效。

年內授出的購股權公平值為1,568,000港元，乃以畢蘇期權定價模式釐定。此模式的主要輸入項目為授出日期的股價1港元、上文所述行使價、預期股價回報的標準偏差50%、預計購股權年期5年、預計股息派付率12.24%及分別於二零零六年八月九日及二零零七年二月九日開始的行使日期的無風險年息4.31厘及4.38厘。按預計股價回報的標準偏差計算的波幅以數據分析為基礎。

14 股份溢價及儲備

	本集團				總計 千港元
	股份溢價 千港元	合併儲備 千港元	保留盈利 千港元	以股份 為本的 補償儲備 千港元	
於二零零四年四月一日(附註a)	—	(53,982)	22,946	—	(31,036)
年度溢利	—	—	105,171	—	105,171
已派付股息(附註24)	—	—	(9,400)	—	(9,400)
於二零零五年三月三十一日及 二零零五年四月一日	—	(53,982)	118,717	—	64,735
年度溢利	—	—	122,511	—	122,511
已派付股息(附註24)	—	—	(118,000)	—	(118,000)
首次公開招股購股權計劃 (附註b)	—	—	—	444	444
發行股份	162,000	—	—	—	162,000
股份發行開支	(18,418)	—	—	—	(18,418)
於二零零六年三月三十一日	<u>143,582</u>	<u>(53,982)</u>	<u>123,228</u>	<u>444</u>	<u>213,272</u>

附註：

(a) 根據於二零零六年一月二十四日生效的重組(附註1)，本公司收購Koladen Enterprises Inc.([KEI])所有已發行股本，作為向SCHC及SHEC配發及發行539,999,925股股份的代價。根據合併會計法基準(附註1)，發行本公司股本面值以換取已收購附屬公司的股份面值之間的差異約為53,982,000港元，已於合併儲備賬目扣除。

(b) 以股份為本的補償儲備指於綜合損益表入賬的僱員股份購股權開支的相對賬目。

財務報表附註

14 股份溢價及儲備 (續)

	本公司			總計 千港元
	股份溢價 千港元	保留盈利 千港元	供款盈餘 (附註) 千港元	
於二零零五年八月十九日(註冊成立日期)	—	—	—	—
年度溢利	—	669	—	669
發行股份	162,000	—	—	162,000
股份發行開支	(18,418)	—	—	(18,418)
重組影響	—	—	47,076	47,076
	<u>143,582</u>	<u>669</u>	<u>47,076</u>	<u>191,327</u>
於二零零六年三月三十一日	<u>143,582</u>	<u>669</u>	<u>47,076</u>	<u>191,327</u>

附註：本公司供款盈餘指根據重組於已收購附屬公司的投資的成本與已換取附屬公司公平值之間的差異。

15 遞延稅項

倘有在法律上可強制執行的權利可將現有稅項資產與現有稅項負債互相抵銷，及遞延稅項涉及同一財務機關，則會抵銷遞延稅項資產與負債。抵銷金額載列如下：

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
於超過十二個月後收回的遞延稅項資產	2,854	1,582
於超過十二個月後清償的遞延稅務負債	(50)	(103)
	<u>2,804</u>	<u>1,479</u>

15 遞延稅項 (續)

遞延稅項的變動總額載列如下：

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
年初	1,479	560
已於綜合損益表確認(附註21)	1,325	919
年終	<u>2,804</u>	<u>1,479</u>

遞延所得稅資產乃因應相關稅務利益可透過未來應課稅溢利變現而就結轉的稅務虧損予以確認。本集團並無就可結轉抵銷未來應課收入的虧損1,426,948港元(二零零五年：1,725,000港元)而確認遞延所得稅資產249,716港元(二零零五年：302,000港元)。

於年內，遞延稅項資產及負債的變動(於抵銷同一徵稅司法會轄區的結餘前)如下：

遞延稅項資產：

	本集團					
	加速折舊撥備		其他		總計	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
於四月一日	1,357	1,716	225	—	1,582	1,716
於綜合損益表計入／(扣除)	1,411	(359)	(139)	225	1,272	(134)
於三月三十一日	<u>2,768</u>	<u>1,357</u>	<u>86</u>	<u>225</u>	<u>2,854</u>	<u>1,582</u>

財務報表附註

15 遞延稅項 (續)

遞延稅項負債：

	本集團 加速折舊撥備	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
於四月一日	(103)	(1,156)
計入綜合損益表	53	1,053
於三月三十一日	<u>(50)</u>	<u>(103)</u>

16 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、已收按金及應計算費用	29,184	19,302
應付關連公司款項(附註29(a)(iii))	—	42,673
	<u>29,535</u>	<u>62,167</u>

於結算日，應付款項的賬齡分析如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
90日內	<u>351</u>	<u>192</u>

17 遞延收益

於各結算日，遞延收益的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
一年內	279,747	306,144
超過一年，但於兩年內	159,070	146,016
超過兩年，但於三年內	87,595	97,772
	<u>526,412</u>	<u>549,932</u>

遞延收益的變動情況

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
於四月一日	549,932	520,205
年內收益	454,555	465,924
因提供美容及保健服務而產生的銷售額	(427,918)	(377,803)
因預付美容套餐到期而產生的銷售額	(50,157)	(58,394)
於三月三十一日	<u>526,412</u>	<u>549,932</u>

18 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>

財務報表附註

19 除稅前溢利

於計算經營溢利時已包括下列各項：

計入：

出售租賃土地預付款項的收益
滙兌收益淨額

扣除：

核數師酬金
— 本年度
— 以往年度撥備不足／(超額撥備)
出售物業、廠房及設備的虧損

二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
—	2,620
1	40
1,380	850
147	(50)
—	2,488

20 員工成本(包括董事酬金)

工資及薪金
退休金成本—界定供款計劃(附註a)
其他員工福利
以股份為本報酬(附註13)

二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
176,579	163,456
7,216	6,458
2,518	2,129
444	—
186,757	172,043

附註：

(a) 退休金—界定供款計劃

本集團於年內並無放棄任何供款(二零零五年：無)。

於年終時，應向基金支付的供款合共為1,285,000港元(二零零五年：846,000港元)。

20 員工成本(包括董事酬金)(續)

(b) 董事及高級管理層的酬金

截至二零零六年三月三十一日止年度，各董事的酬金載列如下：

董事姓名	袍金 千港元	薪金 千港元	房屋津貼 (附註(i)) 千港元	僱員向		總計 千港元
				以股份 為本報酬 千港元	退休計劃 作出的供款 千港元	
曾裕	—	7,458	3,600	74	12	11,144
李守義(ii)	—	4,660	—	80	11	4,751
袁少萍	—	1,054	—	86	12	1,152
孔繁崑	—	798	—	37	12	847
葉啟榮	—	425	—	31	12	468
余孝源(iii)	—	20	—	—	1	21
鄭啟泰(iii)	—	20	—	—	1	21
王仕雄(iii)	—	20	—	—	1	21
	—	14,455	3,600	308	62	18,425

截至二零零五年三月三十一日止年度，各董事的酬金載列如下：

董事姓名	袍金 千港元	薪金 千港元	房屋津貼 千港元	僱員 向退休計劃		總計 千港元
				作出的供款 千港元		
曾裕	—	14,299	3,600	12		17,911
袁少萍	—	1,532	—	12		1,544
孔繁崑	—	625	—	13		638
葉啟榮	—	351	—	12		363
	—	16,807	3,600	49		20,456

附註：

- (i) 執行董事董事宿舍的租賃協議已於二零零六年三月三十一日終止。
- (ii) 李守義先生於二零零五年九月二十六日獲委任為本集團執行董事。
- (iii) 余孝源先生、鄭啟泰先生及王仕雄先生於二零零六年二月九日獲委任為獨立非執行董事。

財務報表附註

20 員工成本(包括董事酬金)(續)

(c) 五名最高薪人士

本集團五名最高薪人載列如下：

	最高薪人士數目	
	二零零六年	二零零五年
董事	4	3
僱員	1	2
	<u>5</u>	<u>5</u>

年內，本集團五名最高薪人士包括四名(二零零五年：三名)董事，彼等的酬金已於上文所呈列的分析中反映。年內，應付予餘下一名(二零零五年：兩名)人士的酬金載列如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
基本薪金及津貼	1,247	1,178
退休福利成本	12	24
	<u>1,259</u>	<u>1,202</u>

各年內，酬金在以下薪酬範疇內的最高薪非董事人數載列如下：

薪酬範圍	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
零港元－1,000,000港元	—	2
1,000,001港元－1,500,000港元	1	—
	<u>1</u>	<u>2</u>

年內，概無向本公司董事或五位最高薪人士支付薪酬，作為加入本集團或加入本集團後的獎勵或離職補償。

21 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(附註15)	(1,325)	(919)
	<u>20,966</u>	<u>21,572</u>

本集團除稅前溢利的稅項與按香港(本集團主要營業地點)稅率計算所得的理論金額之間的差額如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
除稅前溢利	143,477	126,743
按稅率17.5%(二零零五年：17.5%)計算 毋須課稅的收入	25,108	22,180
不可扣稅的開支	(4,051)	(1,356)
以往年度(超額撥備)/撥備不足	657	464
動用以往未確認的稅務虧損	(887)	538
未確認稅務虧損的稅務影響	—	(290)
	<u>139</u>	<u>36</u>
稅項開支	<u>20,966</u>	<u>21,572</u>

財務報表附註

22 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。

23 股東應佔溢利

在本公司財務報表中所處理的股東應佔溢利為669,262港元。

24 股息

已派付予前股東的股息(附註a)
擬派末期股息每股普通股0.138港元(附註b)

二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
118,000	9,400
99,360	—
217,360	9,400

附註：

- (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。

25 綜合現金流量表的非現金交易

於截至二零零五年及二零零六年三月三十一日止年度，應付股息分別為9,400,000港元及118,000,000港元，已透過抵銷應收一名股東曾裕的欠款結餘的方式償付。

26 承擔

(a) 經營租賃的承擔

本集團根據不可註銷經營租賃須於未來支付的最低租金總額載列如下：

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
一年以內	37,769	48,369
一年以上，但於五年內	46,299	38,895
五年以上	1,711	—
	<u>85,779</u>	<u>87,264</u>

(b) 其他承擔

於結算日的其他承擔載列如下：

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
就收購物業、廠房及設備的已訂約 但未於財務報表反映的資本開支	2,955	730
根據於年終前簽訂的 分銷協議所產生的購買設備承	—	759
	<u>—</u>	<u>759</u>

27 或然負債

於營業期間內，本集團接獲各類有關提供美容服務的投訴及索償，其中包括向香港消費者委員會提出的投訴、入稟香港小額錢債審裁處的若干小額索償，以及一宗有關違反合約、廣告內容及就所提供服務造成個人損傷而分別入稟香港區域法院及香港高等法院的索償。董事認為，該等投訴及索償對本集團的財政並無重大影響。

28 已抵押銀行存款

於二零零五年及二零零六年三月三十一日，本集團分別將51,520,000港元及52,286,000港元的銀行存款抵押予若干銀行，作為本公司若干附屬公司獲授銀行信貸的擔保。

財務報表附註

29 關連方結餘及交易

(a) 關連方結餘

(i) 應收關連公司款項

名稱	於 二零零六年 三月三十一日 的結餘 千港元	於 二零零五年 三月三十一日 的結餘 千港元	截至 二零零六年 三月三十一日 止年度的 最多未 償還餘額 千港元	截至 二零零五年 三月三十一日 止年度的 最多未 償還餘額 千港元
奧寧國際有限公司	—	—	—	3,104
美容專家用品有限公司	—	—	549	546
鎮科國際有限公司	—	—	—	164
豪呈軒國際有限公司	—	—	34	34
Modern Beauty Salon (South Bridge) Pte Limited	—	4,800	11,436	4,800
Money Chain Limited	—	—	—	6
新裕顧問有限公司	—	—	4	200,549
裕德實業有限公司	—	—	—	1,039
豪呈廣告設計及制作有限公司	—	—	—	10
星裕投資有限公司	—	—	—	83
Forever Keys Limited	—	12	12	12
Redwood Hot Limited	—	11	19	11
Go2Win Limited	—	13	13	13
裕彩實業有限公司	—	8	8	8
裕榮國際有限公司	—	8	8	8
	<u>—</u>	<u>4,852</u>		

應收關連公司款項為無抵押、免息及應要求償還。本公司董事曾裕女士擁有以上所有關連公司的全數股權。該等結餘已於二零零五年十一月一日全數償還。

29 關連方結餘及交易 (續)

(a) 關連方結餘 (續)

(ii) 應收一名董事款項

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
姓名		
曾裕女士	—	203,395
	<u> </u>	<u> </u>
年內的最多未清償餘額	203,395	203,395
	<u> </u>	<u> </u>

應收一名董事款項為無抵押、免息及應要求償還。該結餘已於二零零五年十一月一日全數償還。

(iii) 應付關連公司款項

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
奧寧國際有限公司	—	4,376
Money Chain Limited	—	8,181
鎮科國際有限公司	—	2,383
裕德實業有限公司	—	5,962
豪呈廣告設計及制作有限公司	—	1,575
星裕投資有限公司	—	7,809
Modern Wish Inc.	—	12,387
	<u> </u>	<u> </u>
	—	42,673
	<u> </u>	<u> </u>

應付關連公司(由曾裕女士全資擁有)款項為無抵押、免息及應要求償還。該等結餘已於二零零五年十一月一日全數償還。

財務報表附註

29 關連方結餘及交易 (續)

(b) 關連方交易

除本報告其他部份所詳述與董事及關連公司的交易及餘額外，本集團於年內與關連方進行以下重大交易，該等交易乃於本集團在其正常業務過程中簽訂。

以下為與關連方進行的交易：

	附註	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
從關連公司收取的租金收入：			
鎮科國際有限公司	(i)	24	96
奧寧國際有限公司	(i)	24	97
星裕投資有限公司	(i)	23	94
裕德實業有限公司	(i)	24	95
		<u>95</u>	<u>382</u>
支付予關連公司的租金：			
奧寧國際有限公司	(ii)	3,600	3,600
裕德實業有限公司	(iii)	465	1,860
星裕投資有限公司	(iv)	144	518
鎮科國際有限公司	(v)	480	720
		<u>4,689</u>	<u>6,698</u>
向關連公司銷售產品及設備：			
鷹強有限公司	(vi)	2,119	—
Modern Beauty Salon (South Bridge) Pte Limited	(vi)	8,119	12,376
		<u>2,119</u>	<u>12,376</u>
從一家關連公司收取的特許費用：			
Modern Beauty Salon (South Bridge) Pte Limited	(vii)	28	—
		<u>28</u>	<u>—</u>
主要管理層酬金：			
薪金		14,395	16,807
房屋津貼		3,600	3,600
僱主向退休金計劃作出的供款		59	49
以股份為本報酬		308	—
		<u>18,362</u>	<u>20,456</u>

29 關連方結餘及交易 (續)

(b) 關連方交易 (續)

附註：

- (i) 該物業位於香港九龍九龍灣啟祥道9號信和工商中心6樓，由曾裕女士控制的裕泰國際企業有限公司(「WF」)持有。租約(「租約」)已由WF與鎮科國際有限公司(「鎮科」)、奧寧國際有限公司(「奧寧」)、星裕投資有限公司(「星裕」)、裕德實業有限公司(「裕德實業」)於二零零三年十一月就使用上述物業的招牌位置而簽訂。使用上述物業招牌位置的所有公司均由本公司董事曾裕女士控制。
- (ii) 該物業位於香港赤柱赤柱村道47號，由曾裕女士控制的公司奧寧擁有。該項物業的租賃協議已於二零零六年三月三十一日終止。
- (iii) 該物業位於香港大潭白筆山道8號皇府灣5號屋，由曾裕女士控制的公司裕德實業擁有。
- (iv) 該物業位於香港大潭白筆山道18號紅山半島棕櫚徑66號屋，由曾裕女士控制的公司星裕擁有。
- (v) 該物業位於九龍尖沙咀加拿分道46號1樓，由曾裕女士控制的公司鎮科擁有，現為本集團的服務中心。
- (vi) 該等款項指售予本集團關連公司的材料／產品／設備的款項；該等關連公司在新加坡註冊成立，並位於該地，由曾裕女士控制。
- (vii) 該筆金額指從本集團關連公司收取的特許費用；該等關連公司在新加坡註冊成立，並位於該地，由曾裕女士控制。

(c) 董事擔保

於二零零五年三月三十一日，一名董事將35,000,000港元的銀行存款抵押予若干銀行，作為本公司若干附屬公司獲授銀行信貸的擔保。該擔保已於本年度解除。