

MODERN

HEALTHCARE TECHNOLOGY



(Incorporated in the Cayman Islands with limited liability)
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

Stock Code 股份代號 : 919

ANNUAL REPORT 年報

2020/21

致臻

之美



目錄

公司簡介	002
公司資料	005
里程碑及重要事件	006
管理層討論及分析	008
投資者關係及財務日誌	015
董事及高級管理層簡歷	016
企業管治報告	018
董事會報告	027
獨立核數師報告	033
綜合損益表	041
綜合損益及其他全面收益表	042
綜合財務狀況表	043
綜合權益變動表	045
綜合現金流量表	046
財務報表附註	048
本集團所持物業	099
五年財務概要	100

公司 簡介

現代健康 科技控股 有限公司



公司
簡介

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



美容及面部護理



美學塑形服務



纖體

銷售護膚及
保健產品

水療浸浴及按摩



公司簡介

美容及面部護理

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

纖體

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

水療浸浴及按摩

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

美學塑形服務

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

銷售護膚及保健產品

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

於二零二一年三月三十一日，我們在香港、中國內地及新加坡分別有30間、3間及10間服務中心。服務中心融入大自然的設計概念，為不同地點提供不同的商業組合。於二零二一年三月三十一日，我們以「be Beauty Shop」店經營的零售網絡有8間。

公司 資料

董事會

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

授權代表

葉啟榮先生
鄭志明先生

公司秘書

鄭志明先生

審核委員會

廖美玲女士 (主席)
黃文顯博士
康寶駒先生

提名委員會

曾裕博士 (主席)
黃文顯博士
康寶駒先生
廖美玲女士

薪酬委員會

黃文顯博士 (主席)
曾裕博士
康寶駒先生
廖美玲女士

註冊辦事處

PO Box 309
Ugland House
Grand Cayman, KY1-1104
Cayman Islands

總辦事處及香港主要營業地點

香港
九龍
九龍灣
啟祥道9號
信和工商中心
6樓66-68號工場

核數師

畢馬威會計師事務所
於《財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師
執業會計師
香港
中環
遮打道10號
太子大廈8樓

股份過戶登記處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司
香港
皇后大道中1號

渣打銀行(香港)有限公司
香港德輔道中
4-4A號

股份代號

919

投資者關係

電郵地址：
ir@modernhealthcaretech.com

網址

www.modernhealthcaretech.com

里程碑及重要事件

二零二零年

六月

- 集團名稱由「現代美容控股有限公司」更名為「現代健康科技控股有限公司」



十二月

- 連續4年獲世界綠色組織的「綠色辦公室獎勵計劃」頒發獎座及證書

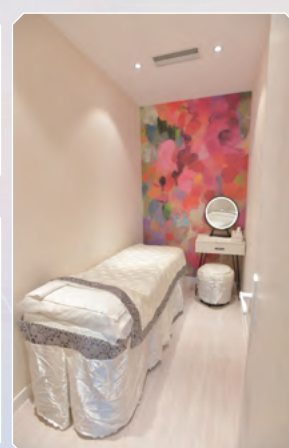


里程碑及
重要事件

二零二一年

二月

- 連續10年獲香港社會服務聯會頒發「商界展關懷」標誌
- 現代美容中心旺角富時中心新店開幕



三月

- 現代美容中心獲得資歷架構頒發「QF星級僱主」；美容專家國際學院則獲頒「QF星級培訓機構」
- Be beauty shop 粉領花都廣場新店開幕



管理層 討論及分析

業務回顧

概覽

截至二零二一年三月三十一日止財政年度（「二零二一年財政年度」或「回顧年度」），本集團的收益約為431,500,000港元，較截至二零二零年三月三十一日止年度（「二零二零年財政年度」或「去年同期」）約522,600,000港元減少17.4%。於回顧年度銷售預付美容套票之收益為292,200,000港元，較去年同期減少41.1%。與去年同期相比，僱員福利開支以及租賃成本及其他租賃自用物業之折舊費用分別減少42.0%至180,800,000港元及減少11.3%至81,800,000港元。本集團於回顧年度錄得經營溢利134,000,000港元（二零二零年財政年度：經營虧損17,300,000港元）。

以下為主要統計數字：

	截至三月三十一日止年度		變動
	二零二一年	二零二零年	
收益（百萬港元）	431.5	522.6	-17.4%
經營溢利／（虧損）率（%）	31.1	-3.3	+34.4個百分點
淨溢利／（虧損）率（%）	28.7	-6.1	+34.8個百分點
店舖數目	51	55	-4
僱員福利開支（百萬港元）	180.8	311.7	-42.0%
租賃成本及其他租賃自用物業之折舊費用：			
- 租賃成本（百萬港元）	0.6	43.8	-98.6%
- 其他租賃自用物業之折舊費用（百萬港元）	81.2	48.4	+67.7%
	81.8	92.2	-11.3%
每股普通股股息總額（港仙）	無	無	-
全年派息率（%）	不適用	不適用	-
資產負債率	不適用	不適用	-



管理層 討論及分析



香港

中美貿易戰及香港的COVID-19疫情問題已給香港零售業帶來嚴重打擊。誠如統計處發佈的數據所反映，香港零售業銷售額較二零二零年同期驟降24.3%，乃由於新冠病毒疫情打擊消費者信心，使大額開銷的遊客望而卻步。

截至二零二一年三月三十一日止財政年度，為遵守香港政府實行的防疫措施，我們於香港的店舖分別於二零二零年四月十日至二零二零年五月七日、二零二零年七月十五日至二零二零年八月二十七日以及二零二零年十二月八日至二零二一年二月十七日已關閉共144天。該144天佔截至二零二一年三月三十一日止財政年度期間天數的約39.5%。因此，我們於香港的美容、纖體及保健服務業務嚴重受到影響。然而，本集團獲得多項COVID-19相關的補助（包括防疫基金下的美容院資助計劃及香港保就業計劃的補助），彌補了閉業期間預期蒙受的虧損。

二零二一年財政年度的香港收益下降17.5%。二零二一年財政年度期間來自提供服務產生的收益以及預付美容套票收益分別為358,700,000港元及246,500,000港元（二零二零年財政年度：429,100,000港元及441,500,000港元），分別下降約16.4%及44.2%。銷售護膚及保健產品之收益於二零二一年財政年度為13,600,000港元（二零二零年財政年度：22,300,000港元）。於回顧年度，香港之客戶總數約為426,000，較去年同期約424,000增加0.5%。

二零二一年財政年度期間，收益下降17.5%遠低於39.5%的關閉天數，這主要是由於有關服務在客戶於上一年預付美容套票到期後確認所致，此乃本集團於二零二一年財政年度期間收益大幅增長的原因。

本集團已設法重組香港店舖組合並盡我們所能留住員工，致力提高營運效率以實現本集團的長期健康發展。我們將繼續確保美容及保健中心提供的服務及產品的安全及質量。

於二零二一年三月三十一日，於護膚及保健產品銷售方面，本集團擁有合共8間名為「be Beauty Shop」的專賣店，位置遍佈香港、九龍及新界各地，銷售產品涵蓋「Y.U.E.」、「Advanced Natural」、「Bioline」、「BeYu」、「Malu Wilz」、「Dr Plus」、「Castille」及「Eclat du teint」在內等不同系列超過100種護膚品，能滿足顧客各種不同皮膚類型的需要。

中國內地

於二零二一年財政年度，我們的中國內地營運透過2間在上海及廣州成立的外商獨資企業進行。該2間外商獨資企業於上述兩座城市經營合共3間服務中心。於回顧年度，我們於中國內地的服務收入及來自預付美容套票的收入分別為12,500,000港元及13,400,000港元，較去年同期分別增加12.5%及24.7%。

管理層 討論及分析

新加坡

於二零二一年財政年度，本集團於新加坡經營合共10間美容及保健服務中心（二零二零年財政年度：10間）。於二零二一年財政年度，我們的新加坡業務收益為45,900,000港元，而去年同期為57,600,000港元。新加坡來自提供美容及保健服務而確認的收益，以及銷售預付美容套票的收益分別為40,600,000港元及32,300,000港元，而去年同期則為52,200,000港元及44,100,000港元。

本集團將審慎穩健地推進新加坡業務拓展。我們矢志提升客戶滿意度，將繼續專注提供優質服務，致力滿足客戶需求並提升我們的品牌知名度。

財務回顧

收益

於二零二一年財政年度，本集團按服務種類及產品銷售劃分的收益明細載列如下（隨附二零二零年財政年度的比較數字）：

	截至三月三十一日止年度				變動
	二零二一年	佔收益 百分比	二零二零年	佔收益 百分比	
銷售額組合	千港元		千港元		
美容及面部護理	309,852	71.9%	372,100	71.2%	-16.7%
纖體	78,434	18.2%	94,463	18.1%	-17.0%
水療浸浴及按摩	23,427	5.4%	25,764	4.9%	-9.1%
美容及保健服務	411,713	95.5%	492,327	94.2%	-16.4%
銷售護膚及保健產品	19,738	4.5%	30,279	5.8%	-34.8%
總計	431,451	100%	522,606	100%	-17.4%

本集團的收益主要源自美容、面部護理及纖體服務。本集團來自美容及保健服務的收益由二零二零年財政年度的約492,300,000港元減少約16.4%至二零二一年財政年度的約411,700,000港元。

本集團呈報，於二零二一年財政年度，本集團因銷售新增預付美容套票而產生的收益淨額為292,200,000港元，較二零二零年財政年度的496,300,000港元減少41.1%，而現金及現金等價物於年內亦維持在穩健水平。

管理層 討論及分析

遞延收益的分析載列如下：

遞延收益變動	截至三月三十一日止年度				二零二零年			
	香港 千港元	二零二一年 內地 千港元	新加坡 千港元	總計 千港元	香港 千港元	內地 千港元	新加坡 千港元	總計 千港元
於年初	273,591	5,372	22,859	301,822	261,211	5,850	30,560	297,621
匯兌差額	-	48	1,119	1,167	-	(118)	389	271
來自銷售預付美容套票的收入總額	246,531	13,363	32,276	292,170	441,457	10,713	44,087	496,257
來自提供美容及保健服務及因預付美容套票到期確認的 收益	(358,684)	(12,460)	(40,569)	(411,713)	(429,077)	(11,073)	(52,177)	(492,327)
於年終	161,438	6,323	15,685	183,446	273,591	5,372	22,859	301,822

僱員福利開支

僱員福利開支（包括員工薪金及花紅以及董事酬金）為本集團經營成本之最主要組成部分。於回顧年度，僱員福利開支由二零二零年財政年度的311,700,000港元減少約42.0%至約180,800,000港元。二零二一年財政年度僱員福利開支佔收益41.9%，而二零二零年財政年度則為59.6%。本集團於二零二一年三月三十一日共有員工928名，較二零二零年財政年度的1,087名員工減少14.6%。僱員福利開支及員工人數減少主要由於我們不斷致力追求成本效益所致。本集團的酬金政策與現行市場慣例一致，並根據個人表現及經驗而釐定。為鼓勵及酬報本集團員工，本集團會根據個人表現及本集團業績授予合資格僱員酌情花紅及購股權。自二零一零年第一季度起，本集團推行精英制度，對有傑出服務表現的優秀員工支付酌情花紅，以認可彼等的貢獻。

租賃成本及其他租賃自用物業之折舊費用

於回顧年度，本集團之租賃成本及其他租賃自用物業之折舊為約81,800,000港元（二零二零年：92,200,000港元），佔本集團收益約19.0%（二零二零年：17.7%）。於二零二一年三月三十一日，本集團在中國內地及香港共經營33間服務中心，加權平均總樓面面積為186,000平方呎，較二零二零年財政年度的209,000平方呎減少11.0%。於二零二一年三月三十一日，本集團於新加坡設有10間中心，加權平均總樓面面積約為20,000平方呎（二零二零年財政年度：約20,000平方呎）。

銀行費用、廣告費及樓宇管理費

銀行費用隨因銷售新增預付美容套票而產生的收益淨額變動，下跌41.6%至14,700,000港元。廣告費由去年同期的5,300,000港元減少至2,900,000港元。廣告費佔收益的百分比於二零二一年財政年度為0.7%，與去年同期相比，保持穩定。這反映本集團在廣告費方面享有成本優勢，全因可以將有關費用攤分至覆蓋香港、中國內地及新加坡的經擴大服務中心網絡。廣告費通過有效途徑獲得分配，以提高品牌知名度及爭取更大市場份額。樓宇管理費由二零二零年財政年度的13,000,000港元減少約9.2%至回顧年度的約11,800,000港元。該費用佔我們於二零二一年財政年度收入的2.7%，而於二零二零年財政年度佔2.5%。

管理層 討論及分析

其他經營開支

下表載列本集團二零二一年財政年度其他經營開支的明細（連同二零二零年財政年度的比較數字）：

	截至三月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
	千港元	千港元
核數費用	3,964	4,252
行政開支（附註）	5,596	6,592
清潔、衛生及清洗	3,993	6,269
諮詢費	1,908	4,928
政府地租及差餉	3,690	4,587
保險	2,877	3,502
法律及專業費用	3,226	3,402
維修及維護開支	3,313	6,369
公用事項	4,423	8,374
其他開支	8,176	8,464
	41,166	56,739

附註：截至二零二零年及二零二一年三月三十一日止各年度的行政開支包括車輛開支、郵政及快遞費用、印刷及文具、電話及傳真以及運輸開支。

溢利／虧損淨額

本公司權益股東應佔溢利淨額於二零二一年財政年度為約125,700,000港元，而二零二零年財政年度則為本公司權益股東應佔虧損淨額31,600,000港元。本集團將在適當時機繼續擴展其業務，務求達至長期增值的目標，為股東帶來最佳回報。

每股股息

於回顧年度內，董事會不建議向本公司股東派發任何末期股息（二零二零年財政年度：無）。由於董事會於截至二零二零年九月三十日止六個月並無批准任何中期股息，故截至二零二一年三月三十一日止年度的股息總額將為零（二零二零年財政年度：無）。

流動資金、財務資源及資本架構

本集團一般透過銷售預付美容套票的收益淨額及與銀行結算信用卡預付交易為其流動資金需要撥款。於回顧年度內，我們維持穩健的財務狀況，持有龐大現金及銀行結餘約234,300,000港元（二零二零年財政年度：180,000,000港元）且並無銀行借貸。我們的現金主要用作我們的營運資金及為

正常營運開支撥款及用以購買護膚及保健產品、提供美容及保健服務時所用的材料及消耗品。秉承本集團的審慎理財政策，除持作日常營運之銀行現金外，於回顧年度本集團大多數現金均持作定期及儲蓄存款。

資本開支

於回顧年度內，本集團的資本開支總額（不包括就自用物業租賃添置使用權資產）約為2,200,000港元，去年同期為20,000,000港元。該等款項主要用作就擴充及整合其香港、中國內地及新加坡的服務網絡而進行租賃物業裝修以及設備及儀器。

或然負債及資本承擔

董事會認為，於二零二一年三月三十一日並無重大或然負債。本集團於二零二一年三月三十一日的資本承擔為300,000港元（二零二零年三月三十一日：100,000港元），主要用作購置廠房及設備。

資產押記

於二零二一年三月三十一日，本集團向若干銀行抵押其銀行存款54,400,000港元（二零二零年三月三十一日：54,100,000港元），作為本集團旗下若干附屬公司獲授銀行信貸的抵押品。

管理層 討論及分析

外匯風險

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

人力資源及培訓

本集團於二零二一年三月三十一日僱用928名員工（二零二零年三月三十一日：1,087名員工），包括前線服務中心員工計香港752人、中國內地33人及新加坡61人。後勤辦事處員工計香港61人、中國內地5人、新加坡13人及澳大利亞3人。本集團定期參照法律架構、市場狀況及本集團與個別員工的表現，檢討其薪酬政策。薪酬委員會亦對執行董事及高級管理層成員的薪酬政策及待遇進行檢討。

按照本集團的薪酬政策，僱員的薪酬符合我們經營所在所有司法管轄區的法律規定，並與市場水準一致。於回顧年度內，包括董事酬金在內的僱員福利開支總額為180,800,000港元，較二零二零年財政年度的311,700,000港元減少42.0%。為提升員工服務質素及核心技能，本集團定期為員工提供由本集團高級管理人員設計的培訓項目。此外，通過研討會，亦會加強本集團管理層與基層員工之間的互動溝通。

展望

於二零二一年財政年度，我們位於香港及新加坡的美容院因抵抗COVID-19疫情及阻斷措施分別關閉了144天及73天。二零二一年財政年度末的遞延收益為183,400,000港元，較二零二零年財政年度末的遞延收益301,800,000港元下降39.2%，這意味著將於截至二零二二年三月三十一日止財政年度確認為收益的美容套票的遞延收益將大大減少，這將對截至二

零二二年三月三十一日止財政年度的財務表現造成不利影響。

新加坡的COVID-19確診病例數上升使其再次實施嚴格措施。自二零二一年五月十六日至二零二一年六月十三日，不得進行任何需客戶摘下其口罩的私人服務，這會打擊我們於二零二一年財政年度後在新加坡的面部護理業務。

展望未來，我們將繼續減少我們的租賃開支，並探尋若干新型租金模式，優化及使工作流程自動化以渡過難關，以及調整業務策略以便於即將來臨的景氣復蘇浪潮中乘風破浪。

截至二零二一年三月末，本集團以金莎來僱傭中心有限公司及品優僱傭中心有限公司名稱於香港多個地區成立14家僱傭就業機構分店。憑藉穩健的客戶關係及服務管理促進優質保證，本集團一心發展及擴大僱傭代理服務的業務範圍，該僱傭代理服務具有成為未來新增長動力的潛力。

本集團將於開設門店方面謹慎行事，專注於提高店舖網絡的表現。我們將繼續優化護膚產品來源策略，以迎合客戶偏好及市場趨勢。

環境政策及表現

本集團明白其業務對環境造成一定影響，並深明良好的環境管理常規及可持續的業務營運的重要性。本集團致力遵守相關政府所制定有關其業務營運的相關環保標準及政策。本集團已於其業務及工作場所實施多項環保措施，包括但不限於零售店舖、倉庫及辦公室。在日常營運中，本集團提倡「無紙辦公室」，積極推進電子訊息化管理系統，並設置應用

管理層 討論及分析

設備以便通過使用電話及視像會議安排不同類型的會議，以節省時間及資源。就零售店舖而言，本集團已使用LED照明燈具以實施節省能源措施。

遵守法例及規例

本集團重視遵從監管規定及因違反有關規定帶來的風險。本集團持續檢討影響本集團業務的新頒佈法例及規例，並向員工提供相關培訓及指引。截至二零二一年三月三十一日止年度，本集團已遵守對本集團營運構成重大影響之相關經營地點法例及規例。

主要關係

(a) 僱員

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

(b) 消費者

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

(c) 供應商

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

(d) 股東及投資者

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

主要風險及不明朗因素

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

投資者關係及 財務日誌

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

投資者關係策略和政策

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

有效的雙向溝通

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

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

財務日誌

就二零二一年股東週年大會 辦理過戶登記的最後一日	二零二一年 八月二十三日
就二零二一年股東週年大會 暫停辦理股東登記	二零二一年 八月二十四日至 二零二一年 八月二十七日 (包括首尾兩日)
二零二一年股東週年大會	二零二一年 八月二十七日

股份資料

現代健康科技控股有限公司自二零零六年二月九日起於香港聯合交易所有限公司上市。

於二零二一年三月三十一日 已發行普通股：	904,483,942股
每手買賣單位：	4,000股
面值：	每股0.10港元
於二零二一年三月三十一日 的市值：	109百萬港元

股份代號

聯交所：	919
路透社：	0919.HK
彭博社：	919 HK

董事及 高級管理層簡歷

執行董事

曾裕博士

六十歲，為執行董事兼董事會主席、本集團行政總裁，以及本公司提名委員會主席及薪酬委員會成員。彼為本公司創辦人及主要股東，於美容及保健行業擁有豐富經驗，憑藉彼對行業的深入瞭解及獨特的專門知識，開創及充分利用市場趨勢及變化。彼豐富的商業知識及對企業管理的獨到眼光為本集團帶來蓬勃的業務發展。彼持有國際美洲大學工商管理榮譽博士學位及英國格林多大學工商管理碩士學位。彼為香港董事學會資深會員。彼為香港商業專業評審中心榮譽院士。曾博士亦致力參與社區福利活動。彼亦為身心美慈善基金有限公司創辦人兼主席，以及美容專家國際學院創辦人兼院長。彼亦曾獲頒「美國總統公益服務獎」、「美國白宮公益鳴謝狀」及「美國服務襟章總統公益」。於二零一三年，曾博士獲委任為中國人民政治協商會議湖南省第十一屆委員會委員。曾博士於二零一五年七月榮獲香港特別行政區政府頒授榮譽勳章。彼自二零一六年起擔任香港美容專家及保健協會創會主席及首席會長。彼亦自二零一七年起擔任香港美容從業聯會創會主席及發起人。曾博士乃李守義博士的配偶，李守義博士為本公司前執行董事（於二零一零年九月十五日辭任）及現任本公司首席行政官。

葉啟榮先生

四十七歲，為本公司首席資訊科技總監兼執行董事。葉先生負責本集團所有電腦及資訊系統事務，於系統整合、資訊系統、網絡操控及電訊業擁有約十二年經驗。彼於一九九七年畢業於香港中文大學，獲授社會科學學士學位，並取得微軟認證專業系統工程師資格及於二零零二年獲得CheckPoint認證網絡安全管理員及Turbolinux認可工程師資格。葉先生於二零零二年三月加入本集團。

楊詩敏女士

四十七歲，為本集團執行董事兼財務總監。彼負責掌管本集團的會計及財務申報事宜。楊女士於一九九五年畢業於香港理工大學，獲頒會計學文學學士學位。彼為香港會計師公會會員。彼亦為特許公認會計師公會前資深會員。楊女士於德勤•關黃陳方會計師行擁有逾六年審計經驗。彼於二零零四年三月加入本集團。

董事及 高級管理層簡歷

獨立非執行董事

廖美玲女士

五十九歲，於二零零九年十二月獲委任為獨立非執行董事。廖女士為加拿大特許專業會計師、香港會計師公會資深執業會員、香港稅務學會資深會員及香港董事學會資深會員。廖女士持有加拿大西安大略大學金融及商業科文學士學位、中國清華大學中國法學專業學士學位及加拿大麥克馬斯特大學工商管理碩士學位。廖女士為香港執業會計師及廖美玲會計師事務所的獨資東主。廖女士獲委任為閩港控股有限公司（股份代號：181）的獨立非執行董事、審核委員會主席、提名委員會成員及薪酬委員會成員，由二零一九年一月一日起生效，而該公司於聯交所主板上市。除上文披露者外，廖女士於過往三年並無擔任其他上市公司董事職務。

黃文顯博士

五十五歲，於二零零九年十二月獲委任為獨立非執行董事。黃博士為美國執業會計師(CPA)公會會員、特許全球管理會計師(CGMA)、註冊管理會計師(CMA)並持有財務管理師資格(CFM)。黃博士持有化學工程學士學位、經濟碩士學位及工商管理博士學位。黃博士為利民實業有限公司（股份代號：229）的執行董事兼副主席，而該公司於聯交所主板上市。黃博士亦為南南資源實業有限公司（股份代號：1229）的獨立非執行董事，而該公司於聯交所主板上市。黃博士同時出任德利機械控股有限公司（股份代號：8142）及浙江聯合投資控股集團有限公司（股份代號：8366）的獨立非執行董事，該兩家公司俱於聯交所GEM上市。黃博士為香港獨立非執行董事協會副會長兼理事會成員及東華三院黃笏南中學校董。

康寶駒先生

七十一歲，於二零零九年十二月獲委任為獨立非執行董事。康先生為香港特別行政區高等法院的律師，執業已逾四十年。康先生為香港國際公證人協會任命的公證人。康先生現為劉陳高律師事務所資深合夥人。

高級管理層

李守義博士

四十六歲，為本公司首席行政官。李博士為本公司前執行董事（於二零一零年九月十五日辭任）。李博士負責監督本集團的品牌管理、海外業務／供應鏈、市場推廣及銷售、產品研發、物業管理、採購及行政事宜。彼亦負責就設施管理、物流管理及創意設計及工程等領域，以至本集團業務的整體規劃及策略發展方面，提供全面的技術及規劃指引。李博士持有新加坡理工學院頒發的電子、電腦及傳意工程文憑，具有非凡的設計天賦。彼亦持有國際美洲大學工商管理博士學位及英國格林多大學工商管理碩士學位。彼為執行董事兼董事會主席曾裕博士的配偶。

企業管治報告

企業管治常規

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

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

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

董事進行證券交易的標準守則

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

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

董事會

董事會的組成

本公司董事會（「董事會」）的組成如下：

執行董事：

曾裕博士（董事會主席兼行政總裁）

葉啟榮先生

楊詩敏女士

獨立非執行董事：

廖美玲女士

黃文顯博士

康寶駒先生

董事會現由三名執行董事（包括董事會主席）及三名獨立非執行董事組成。董事會認為此乃一個均衡的組合，更能加強獨立審閱及監察整體管理常規。有關本公司董事會成員多元化的政策，旨在令董事會成員組成在年齡、性別、技能、經驗、教育程度方面維持均衡，以進一步鞏固獨立審閱及監察職能。大部分獨立非執行董事均擁有上市規則第3.10(2)條規定的適當專業或會計資格。董事之簡歷及相關關係已詳載於本年報第16至17頁之「董事及高級管理層簡歷」一節內。

董事會會議

董事會定期及於有需要時舉行會議。董事會會議日期均預先擬定，以促使更多董事出席會議。公司秘書協助主席編製會議議程，各董事可要求在議程內加入其他項目。高級管理層均獲邀出席所有董事會會議，以促進董事會與管理層之間的溝通。董事會或董事委員會會議議程及其他相關資料會於有關會議舉行前提交董事。於回顧年度內，除於本公司正常業務過程中執行董事舉行的執行董事會會議外，董事會已舉行九次董事會會議。

企業
管治報告

董事出席董事會會議／董事委員會會議／股東大會的次數

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

	董事會會議	審核委員會 會議	薪酬委員會 會議	提名委員會 會議	二零二零年 股東週年大會
執行董事					
曾裕女士 ¹	0/9	不適用	1/2	0/1	0/1
葉欣榮先生	9/9	不適用	不適用	不適用	1/1
楊詩敏女士	9/9	不適用	不適用	不適用	1/1
獨立非執行董事					
廖美玲女士 ²	9/9	3/3	2/2	1/1	1/1
黃文顯先生 ³	9/9	3/3	2/2	1/1	1/1
康寶駒先生	9/9	3/3	2/2	1/1	1/1

附註：

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

董事會與管理層各自的職責、問責性及貢獻

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

董事會各成員之間概無財務、業務、家族或其他重大／相關關係。

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

- (a) 制訂及檢討企業管治政策及常規；

企業管治報告

- (b) 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監察有關遵守法定及監管規定的政策及常規；
- (d) 檢討及監察適用於僱員及董事的行為守則及合規手冊（如有）；及
- (e) 檢討本公司有否遵守守則及企業管治報告之披露規定。

管理層之授權

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

董事參與持續專業培訓

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

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

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

主席及行政總裁（「行政總裁」）

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

守則條文第E.1.2條

守則條文第E.1.2條規定，董事會主席應出席股東週年大會。

董事會主席曾裕博士由於個人原因並未出席本公司於二零二零年八月二十八日舉行之股東週年大會。

獨立非執行董事（「獨立非執行董事」）之獨立性

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

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

董事委任及重選連任

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

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

董事委員會

董事會成立下列委員會，並訂有條款不遜於守則所載條文的明確職權範圍：

- 薪酬委員會
- 提名委員會
- 審核委員會

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

薪酬委員會

薪酬委員會的組成如下：

獨立非執行董事

黃文顯博士（主席）
廖美玲女士
康寶駒先生

執行董事

曾裕博士

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

企業 管治報告

於回顧年度內，薪酬委員會開會兩次。薪酬委員會成員出席上述會議的詳情載於上文「董事出席董事會會議／董事委員會會議／股東大會的次數」分節。

薪酬委員會於回顧年度內履行的工作概述如下：

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

提名委員會

提名委員會的組成如下：

執行董事

曾裕博士（主席）

獨立非執行董事

廖美玲女士

黃文顯博士

康寶駒先生

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

提名委員會挑選及向董事會推薦人選的基準載於下文所述提名政策。

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

提名委員會於回顧年度內履行的工作概述如下：

- 檢討董事會架構及組成；
- 檢討本公司公司秘書及授權代表黃樹培先生的辭任，以及委任鄭志明先生為本公司公司秘書及授權代表；
- 行政人員及管理人員的繼任及發展計劃。

審核委員會

審核委員會的組成如下：

獨立非執行董事

廖美玲女士（主席）

黃文顯博士

康寶駒先生

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

審核委員會於回顧年度內履行的工作概述如下：

- 批准本公司外聘核數師畢馬威會計師事務所的薪酬及聘用條款；
- 按適用的準則檢討外聘核數師是否獨立客觀及審核程序是否有效；

企業 管治報告

- c. 審閱向彼等傳閱之年度業績之審核計劃；
- d. 在向董事會提交中期及年度財務報表前作出審閱；及
- e. 檢討內部審核部門的審核程序及風險管理及內部監控制度。

審核委員會已於獲董事會批准前審閱及批准本集團於回顧年度的全年業績。

核數師薪酬

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

	已付／應付費用 千港元
審核服務	3,000
非審核服務	300

董事及高級管理層之薪酬

於回顧年度內，高級管理層成員按範圍劃分之薪酬載列如下：

薪酬範圍（港元）	人數
零港元至1,000,000港元	5
1,000,001港元至2,000,000港元	1
2,000,000港元以上	1

更多有關董事薪酬及五名最高薪酬僱員之詳情分別載於財務報表附註8及附註9。

董事就編製賬目而承擔的責任及核數師責任

董事知悉彼等就編製本公司於回顧年度內的賬目所承擔的責任，而核數師的申報責任則載列於本年報第38頁。

內部監控及風險管理

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

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

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

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

企業 管治報告

根據高級管理層之評估結果及所作出之聲明，審核委員會信納：

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

公司秘書

由於爆發Covid-19疫情及於二零二一年三月三十一日前擔任該職位時間較短，本公司的公司秘書於回顧年度內未能根據上市規則第3.29條的規定接受不少於15小時的相關專業培訓。公司秘書將盡快接受剩餘時數的相關專業培訓。

董事會成員多元化政策

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

原則

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

- 具備競爭優勢；
- 真正了解機遇、問題及風險；
- 囊括不同的觀點、想法及關係；
- 加強決策及意見交換；及

- 提高對本公司及其管治的監督能力。

因素及背後的原因

為實現董事會成員多元化，將予考慮的因素包括但不限於：

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

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

為訂出最佳董事會成員組成，董事會將充分利用該等人士之間的差異及區別。

可量化目標

該政策將根據對董事會組成的客觀檢討予以量化。

該政策將不時被檢討。

提名政策

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

企業
管治報告

選擇標準

選擇及建議本公司董事候選人時應考慮多項因素，包括但不限於：

- (1) 個人能力：每位候選人均須遵守最高道德標準，表現出扎實的商業判斷力，並具備較強的人際關係技巧。
- (2) 遵守本公司董事會成員多元化政策。
- (3) 遵守本公司組織章程大綱及細則及香港聯合交易所有限公司證券上市規則。
- (4) 特定技能及經驗：
 - (a) 於同本公司類似規模及複雜程度的組織或公司的領導經驗；
 - (b) 過往董事會經驗；
 - (c) 能夠閱讀及詮釋財務報表；
 - (d) 法律事務經驗；
 - (e) 於美容行業或美容服務領域的經驗或專長；
 - (f) 理解並共享本公司願景；
 - (g) 能夠為本公司之良好管治及改善投入必要的時間和精力。

程序及過程

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

本政策將不時予以檢討。

股息政策

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

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

本政策將不時予以檢討。

企業 管治報告

股東權利

股東召開股東特別大會／提出建議的程序

根據本公司的組織章程細則第79條，董事會如認為適當，可隨時召開股東特別大會。本公司任何兩名或以上於提請要求當日持有不少於本公司繳足股本（附有權利在本公司股東大會投票）十分之一的股東向本公司香港主要辦事處（倘本公司不再設置主要辦事處，則為註冊辦事處）發出書面要求後亦可召開股東大會，有關書面要求須列明大會事項並由提請人簽署。本公司任何一名身為認可結算所（或其代名人）且於提請要求當日持有不少於本公司繳足股本（附有權利在本公司股東大會投票）十分之一的股東向本公司香港主要辦事處（倘本公司不再設置主要辦事處，則為註冊辦事處）發出書面要求後亦可召開股東大會，有關書面要求須列明大會事項並由提請人簽署。倘提請要求當日後二十一日內董事會未有正式召開須於其後二十一日內舉行之大會，則所有提請人自身或代表彼等所持全部投票權一半以上的任何提請人可按盡量接近董事會召開大會的相同方式召開股東大會，惟任何據此召開的大會不得於提請要求當日起計三個月後舉行，而本公司須向提請人補償因董事會未有召開大會而產生的所有合理開支。此外，倘股東欲於本公司任何股東大會上提呈任何建議，股東須自本公司股東大會通告日期起計七日內（或董事不時決定及公佈的其他期間）向本公司的公司秘書就有關建議遞交書面通知。

向董事會提出查詢之程序

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

現代健康科技控股有限公司
香港
九龍
九龍灣
啟祥道9號
信和工商中心6樓66-68號工場

收件人：投資者關係部

董事會 報告

現代健康科技控股有限公司（前稱現代美容控股有限公司）（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然提呈其報告，連同本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零二一年三月三十一日止年度（「二零二一年財政年度」或「回顧年度」）的經審核財務報表。

主要業務

本公司的主要業務為投資控股。於二零二一年財政年度全年，本集團持續進行的主要業務為提供美容及保健服務及銷售護膚及保健產品。本公司於二零二一年三月三十一日的主要附屬公司詳情載於財務報表附註15。

業務回顧

本集團於回顧年度的業務回顧，包括(a)對本集團業務的公平檢討；(b)本集團面對的主要風險及不確定因素之敘述；(c)自回顧年度末起發生而影響本集團的重要事件詳情；(d)有關本集團業務可能未來發展的意向；(e)運用財務主要表現指標進行的本集團於回顧年度表現分析；(f)有關本集團環保政策及表現之討論以及遵守對本集團有重大影響的有關法例及規例（如有）及(g)本集團與其僱員、客戶及供應商及其他人士之間對本集團有重大影響且為本集團成功基石的主要關係報告，均載於本年報第8至14頁「管理層討論及分析」，並構成本董事會報告的一部分。

業績及分配

本集團於二零二一年財政年度的業績載於第46頁的綜合損益表。本集團的收益及業績主要來自於香港、中國內地及新加坡提供美容及保健服務。本集團按呈報分類劃分的收益及

業績載於財務報表附註3。本集團於回顧年度內業務發展的詳細回顧以及可能未來前景載於本年報「管理層討論及分析」一節。

宣派股息

於回顧年度內，並無向本公司股東（「股東」）派付中期股息（二零二零年財政年度：中期股息為零）。

於回顧年度內，董事會並無批准末期股息（二零二零年財政年度：末期股息為零）。

股東週年大會（「股東週年大會」）訂於二零二一年八月二十七日（星期五）舉行。為釐定出席股東週年大會並於會上投票之權利，本公司將於二零二一年八月二十四日（星期二）至二零二一年八月二十七日（星期五）（包括首尾兩日）暫停辦理股東登記手續，期間不會辦理任何股份過戶手續。為符合資格出席股東週年大會及於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票必須於二零二一年八月二十三日（星期一）下午四時三十分前送交本公司香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司（地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓），以辦理登記手續。

儲備

本集團及本公司於回顧年度內之儲備變動分別載於第45頁之綜合權益變動表及財務報表附註24。

可供分派儲備

於二零二一年三月三十一日，本公司之可供分派儲備約為11,400,000港元。本公司於回顧年度內之儲備變動及於二零二一年三月三十一日之可供分派儲備載於財務報表附註24。

財務概要

本集團過去五個財政年度的業績以及資產及負債概要載於第100頁。該概要並不構成財務報表的一部分。

董事會 報告

管理合約

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

主要客戶及供應商

於回顧年度內，本集團最大供應商應佔的採購總額佔本集團於回顧年度內採購總額約9%（二零二零年財政年度：5%），而五大供應商應佔的採購總額則合共佔本集團於回顧年度內採購總額約28%（二零二零年財政年度：19%）。

本集團的五大客戶合共佔銷售總額少於5%。

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

股本

於回顧年度內，本公司股本的變動詳情載於財務報表附註24。

優先購股權

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

慈善捐款

於回顧年度內，本集團並無向慈善及非牟利組織作出捐款。

董事

於回顧年度內及截至本報告刊發日期止之董事如下：

執行董事

曾裕博士

（主席兼行政總裁）

葉啟榮先生

楊詩敏女士

獨立非執行董事

黃文顯博士

康寶駒先生

廖美玲女士

根據本公司的組織章程細則第130條，黃文顯博士及康寶駒先生將於應屆股東週年大會上輪值退任，並符合資格於大會上重選連任。有關上述於股東週年大會上尋求連任的董事詳情，載於將寄發予股東的相關通函內。

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

董事服務合約

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

董事會
報告

董事於交易、安排或合約的權益

除下文「關連交易」一節及財務報表附註29披露者及獲豁免遵守上市規則項下申報、年度審閱、公佈及獨立股東批准規定者外，於回顧年度末或回顧年度內任何時間概無存續本公司、其附屬公司、其控股公司或其控股公司的任何附屬公司為訂約方，而董事或與董事有關連之實體直接或間接擁有重大權益，且對本集團業務而言屬重大的交易、安排或合約。

競爭業務權益

除下文「關連交易」一節披露者外，董事或彼等各自的聯繫人（定義見上市規則）概無於與本集團業務存在競爭或可能存在競爭的業務中擁有權益。

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於二零二一年三月三十一日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條之規定存置的登記冊的權益及淡倉，或根據上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）須另行知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）的權益及淡倉如下：

於本公司股份、相關股份及債券中的好倉

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

附註：

- 有關百分比乃按於二零二一年三月三十一日本公司已發行之股份總數（即904,483,942股股份）計算。
- 曾裕博士為李守義博士的配偶，且被視為於李守義博士根據證券及期貨條例被視為或當作擁有的股份中擁有權益。

董事會 報告

除上文披露者外，於二零二一年三月三十一日，董事及本公司主要行政人員或彼等各自的聯繫人概無於本公司或其任何相聯法團（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根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或被視為擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條文所述的登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

董事收購股份或債券的權利

本公司、其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司於回顧年度內任何時間概無訂立任何安排，致令本公司董事或行政總裁或任何彼等各自的配偶或未滿18歲的子女可藉收購本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲得利益。

主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零二一年三月三十一日，本公司主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份中擁有記錄於根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊，或另行知會本公司的權益或淡倉如下：

主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份中的好倉

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

董事會
報告

附註：

1. 有關百分比乃按於二零二一年三月三十一日本公司已發行之股份總數（即904,483,942股股份）計算。
2. 曾裕博士為李守義博士的配偶，且被視為於李守義博士根據證券及期貨條例被視為或當作擁有的股份中擁有權益。
3. 李守義博士為曾裕博士的配偶，且被視為於曾裕博士根據證券及期貨條例被視為或當作擁有的股份中擁有權益。
4. 此等股份與一項創辦人為曾裕博士的信託所持有的股份屬同一批股份。TMF (Cayman) Ltd.為該信託的受託人。見附註5。
5. Allied Wealth Limited、Silver Compass Holdings Corp.及Silver Hendon Enterprises Corp.為Allied Chance Management Limited的間接全資附屬公司。Allied Chance Management Limited則為Kelday International Limited的直接全資附屬公司。TMF (Cayman) Ltd.為Allied Chance Management Limited及Kelday International Limited的最終控股公司。
6. 此等股份已計入上述677,247,942股股份中。見附註4及附註5。

除上文所述者外，於二零二一年三月三十一日，本公司股份或相關股份中並無其他記錄於根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊的權益或淡倉。

關連交易

於年內，本集團已進行以下關連交易，有關詳情已遵守聯交所證券上市規則第14A章的規定予以披露。

關連公司之使用權資產添置

由於本集團有意繼續租賃若干現有物業及可能租賃曾裕博士設立之家庭信託全資擁有之公司Asia Power Global Limited（「出租人」）之附屬公司（「擁有人」）的若干新物業及（如適用）其他新物業，作為其營運設施（包括但不限於辦公室、零售店、服務中心及倉庫）及員工宿舍，並預期其將於截至

二零二三年三月三十一日止三個年度在本集團之日常及一般業務過程中訂立新租約，本公司與出租人於二零二零年二月二十日訂立總租賃協議（經本公司與出租人於二零二零年二月二十八日訂立之補充協議更改及修訂）（「二零二零年總租賃協議」）以訂明規管日後本集團根據二零二零年總租賃協議透過本集團與相關擁有人之間就各項物業訂立租用或租賃協議（「二零二零年至二零二三年租賃安排」）向擁有人租賃物業之主要條款及條件。

二零二零年總租賃協議之年期須自二零二零年四月一日起至二零二三年三月三十一日止。此外，二零二零年總租賃協議可由本公司向出租人發出至少六十日之書面終止通知終止。有關權利允許本集團可靈活地於租期內隨時終止二零二零年總租賃協議。根據二零二零年總租賃協議之條款，出租人無權終止二零二零年總租賃協議。

二零二零年總租賃協議之詳情載於本公司日期為二零二零年三月十一日的公告及通函中。

二零二零年總租賃協議項下之年度上限，其乃經參考本集團訂立或預期訂立之二零二零年至二零二三年租賃安排的使用權資產總值後釐定，截至二零二一年三月三十一日止年度、截至二零二二年三月三十一日止年度及截至二零二三年三月三十一日止年度分別為115,200,000港元、7,100,000港元及3,600,000港元（「二零二零年至二零二三年年度上限」）。獨立股東已在本公司於二零二零年三月二十七日舉行股東特別大會上批准二零二零年總租賃協議、該協議項下擬進行的交易及二零二零年總租賃協議項下的年度上限。

有關於年內之關連公司之使用權資產添置的金額已載於財務報表附註29，且於年內並無超過年度上限。

董事會 報告

其他重大關連人士交易

本公司於年內的其他重大關連人士交易已載於本年度報告綜合財務報表附註29。

公眾持股量

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

報告期後的非調整事項

有關本集團報告期後的非調整事項的詳情載於財務報表附註32。

獲准許的彌償條文

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

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

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

購買、出售或贖回本公司上市證券

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

審核委員會

於本集團截至二零二一年三月三十一日止年度的全年業績獲董事會批准前，審核委員會已審閱及批准有關全年業績。審核委員會的工作及其組成資料載於本年報第22頁之企業管治報告。

企業管治

本公司的企業管治常規載於本年報第18頁的企業管治報告。

環境、社會及管治報告

本公司將盡快發佈一份單獨的環境、社會及管治報告，且無論如何不會遲於財政年度末後五個月發佈。

核數師

畢馬威會計師事務所已審核二零二一年財政年度的財務報表，其將於股東週年大會退任，並合資格重選連任。本公司將於應屆股東週年大會就續聘畢馬威會計師事務所為本公司核數師提呈決議案。

承董事會命

主席兼行政總裁

曾裕博士

香港，二零二一年六月二十八日

獨立 核數師報告



致現代健康科技控股有限公司全體股東之
獨立核數師報告
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第41至98頁的現代健康科技控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表,該等綜合財務報表包括於二零二一年三月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表,以及綜合財務報表附註,包括主要會計政策概要。

我們認為,該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而中肯地反映了 貴集團於二零二一年三月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量,並已遵照香港公司條例的披露要求妥為編製。

意見的基礎

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

獨立 核數師報告

關鍵審計事項

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

確認收益

請參閱綜合財務報表附註4及22及附註2(r)(ii)的會計政策。

關鍵審計事項

貴集團的收益主要來自美容及保健服務，該業務貢獻 貴集團截至二零二一年三月三十一日止年度的收益總額約95%。

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

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

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

我們的審計如何處理該事項

我們評估提供美容及保健服務收益確認的審計程序包括以下程序：

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

獨立 核數師報告

獨立核數師報告（續）

確認收益

請參閱綜合財務報表附註4及22及附註2(r)(iii)的會計政策。

關鍵審計事項

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

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

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

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

我們的審計如何處理該事項

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

獨立 核數師報告

關鍵審計事項（續）

評估物業、廠房及設備（「物業、廠房及設備」）的潛在減值

請參閱綜合財務報表附註11及附註2(j)的會計政策。

關鍵審計事項

於二零二一年三月三十一日，管理層識別若干美容及保健服務分類應佔的貴集團物業、廠房及設備出現潛在減值跡象。

貴集團於截至二零二一年三月三十一日止年度並無確認物業、廠房及設備的減值虧損。

管理層釐定已識別出減值跡象且獲分配該等資產的最小現金產生單位（「現金產生單位」）的可收回金額。現金產生單位的可收回金額乃其使用價值與公平值減出售相關資產成本兩者中的較高者。

於釐定存在減值跡象的各現金產生單位的使用價值金額時，管理層會編製貼現現金流量預測。

編製貼現現金流量預測涉及管理層行使重大判斷，尤其是預測各有關現金產生單位的未來收益及未來成本以及所採用的貼現率。

我們的審計如何處理該事項

我們評估物業、廠房及設備（包括使用權資產）潛在減值的審計程序包括以下程序：

- 評估管理層對現金產生單位的識別結果及向現金產生單位分配資產，並評估管理層於編製貼現現金流量預測時所採納方法，當中參考現行會計準則的規定；
- 將貼現現金流量預測內的預測收益、預測銷售成本及其他預測經營開支與計入管理層批准的年度財務預算內的相關數據進行比較；
- 將貼現現金流量預測所採納收益增長率及純利潤率與現金產生單位所達致過往增長率及純利潤率以及可資比較公司的有關數據及其他可用外部市場數據進行比較，當中慮及美容及保健行業的最新業態及貴集團的未來經營計劃；

獨立
核數師報告

關鍵審計事項（續）

評估物業、廠房及設備（「物業、廠房及設備」）的潛在減值

請參閱綜合財務報表附註11及附註2(j)的會計政策。

關鍵審計事項

我們將物業、廠房及設備（包括使用權資產）的潛在減值識別為一項關鍵審計事項，蓋因識別減值跡象及釐定減值水平（如有）涉及若干判斷性假設，該等假設可能本身具不確定性且會受到管理層偏頗的影響。

我們的審計如何處理該事項

- 讓我們的內部估值專家協助我們評估管理層於其貼現現金流量預測內所採用方法，當中參考現行會計準則的規定；
- 讓我們的內部估值專家協助我們評估貼現現金流量預測內所採用貼現率是否屬於同業其他公司所採納範圍；
- 將計入上一年度編製的貼現現金流量預測內的收益、銷售成本及其他經營開支與本年度績效進行比較，以評估管理層預算及預測程序的可靠性；及
- 對貼現現金流量預測內所採納關鍵假設執行敏感度分析及評估關鍵假設（包括所採用的收益增長率、純利潤率及貼現率）變動的影響，以評估對減值評估中達致的結論的影響，同時考慮是否有任何跡象表明管理層有所偏頗。

獨立 核數師報告

綜合財務報表及其核數師報告以外的信息

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

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

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

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

董事就綜合財務報表須承擔的責任

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

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

審核委員會協助董事履行監督 貴集團的財務報告過程的責任。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

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

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

獨立 核數師報告

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任（續）

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

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

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

我們還向審核委員會提交聲明，陳明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，為消除威脅而採取的行動或採用的安全防範。

獨立 核數師報告

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任（續）

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是葉嘉明。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

二零二一年六月二十八日

綜合 損益表

截至二零二一年三月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收益	4	431,451	522,606
其他收入	5	75,422	6,858
已售存貨成本	18	(13,777)	(18,917)
廣告費		(2,864)	(5,346)
樓宇管理費		(11,840)	(13,046)
銀行費用		(14,707)	(25,182)
僱員福利開支	6(a)	(180,848)	(311,732)
折舊及攤銷	11&14	(107,063)	(71,930)
租賃成本	6(b)	(627)	(43,843)
其他經營開支		(41,166)	(56,739)
經營溢利／(虧損)		133,981	(17,271)
財務費用	6(b)	(3,560)	(2,896)
利息收入		725	1,541
投資物業公平值變動	12	1,990	110
商譽減值虧損	13	(1,070)	–
物業、廠房及設備減值虧損	11	–	(9,933)
無形資產減值虧損	14	(1,449)	–
出售附屬公司(虧損)／收益淨值		(591)	809
除稅前溢利／(虧損)	6	130,026	(27,640)
所得稅開支	7(a)	(6,095)	(4,389)
年內溢利／(虧損)		123,931	(32,029)
以下各方應佔：			
本公司權益股東		125,723	(31,590)
非控股權益		(1,792)	(439)
年內溢利／(虧損)		123,931	(32,029)
每股盈利／(虧損)(港仙)	10		
基本		13.90	(3.49)
攤薄		13.90	(3.49)

載於第48至98頁之附註為該等財務報表一部分。

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年三月三十一日止年度

附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
年內溢利／(虧損)	123,931	(32,029)
年內其他全面收入(除稅後及重新分類調整後)：		
其後可重新分類至損益之項目：		
－ 換算海外業務的匯兌差額	2,948	(2,867)
－ 物業、廠房及設備轉移至投資物業後之重估盈餘	13,903	—
年內其他全面收入	16,851	(2,867)
年內全面收入總額	140,782	(34,896)
以下各方應佔：		
本公司權益股東	142,574	(34,457)
非控股權益	(1,792)	(439)
年內全面收入總額	140,782	(34,896)

載於第48至98頁之附註為該等財務報表一部分。

綜合 財務狀況表

於二零二一年三月三十一日

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	134,186	144,374
投資物業	12	43,190	13,920
無形資產	14	–	1,343
商譽	13	–	1,070
按金及預付款項	16	11,460	10,264
遞延稅項資產	17(a)	901	3,863
		189,737	174,834
流動資產			
存貨	18	9,553	15,131
應收賬款及其他應收款項、按金及預付款項	16	175,331	188,081
可收回稅項		5,695	7,929
已抵押銀行存款	19	54,385	54,092
原到期日超過三個月之銀行存款		5,476	5,151
現金及銀行結餘	20(a)	228,865	174,779
		479,305	445,163
流動負債			
應付賬款及其他應付款項、已收按金及應計費用	21	73,363	79,702
遞延收益	22	183,446	301,822
租賃負債	23	70,795	48,602
應付稅項		3,695	4,910
		331,299	435,036
流動資產淨值		148,006	10,127

綜合 財務狀況表

於二零二一年三月三十一日

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
總資產減流動負債		337,743	184,961
非流動負債			
租賃負債	23	44,277	32,281
遞延稅項負債	17(a)	574	570
		44,851	32,851
資產淨值		292,892	152,110
股本及儲備			
股本	24(c)	90,448	90,448
儲備		198,919	56,345
本公司權益股東應佔權益總額		289,367	146,793
非控股權益		3,525	5,317
權益總額		292,892	152,110

董事會於二零二一年六月二十八日批准及授權刊發。

楊詩敏女士
董事

葉欣榮先生
董事

載於第48至98頁之附註為該等財務報表一部分。

綜合 權益變動表

截至二零二一年三月三十一日止年度

附註	股本 千港元	股份溢價 千港元	合併儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	物業 重估儲備 千港元	保留盈利 千港元	總計 千港元	非控股權益 千港元	權益總額 千港元
於二零一九年四月一日的結餘	90,448	318,791	(373,253)	(751)	3,552	142,463	181,250	5,646	186,896
二零二零年的權益變動：									
年內虧損	-	-	-	-	-	(31,590)	(31,590)	(439)	(32,029)
其他全面收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-
換算附屬公司的匯兌差額	-	-	-	(2,867)	-	-	(2,867)	-	(2,867)
全面收入總額	-	-	-	(2,867)	-	(31,590)	(34,457)	(439)	(34,896)
新增一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	31	31
出售一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	79	79
於二零二零年三月三十一日的結餘	90,448	318,791	(373,253)	(3,618)	3,552	110,873	146,793	5,317	152,110
於二零二零年四月一日的結餘	90,448	318,791	(373,253)	(3,618)	3,552	110,873	146,793	5,317	152,110
二零二一年的權益變動：									
年內虧損	-	-	-	-	-	125,723	125,723	(1,792)	123,931
其他全面收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	2,948	-	-	2,948	-	2,948
物業、廠房及設備轉移至投資物業之 重估盈餘	-	-	-	-	13,903	-	13,903	-	13,903
全面收入總額	-	-	-	2,948	13,903	125,723	142,574	(1,792)	140,782
於二零二一年三月三十一日的結餘	90,448	318,791	(373,253)	(670)	17,455	236,596	289,367	3,525	292,892

載於第48至98頁之附註為該等財務報表一部分。

綜合 現金流量表

截至二零二一年三月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
經營活動			
除稅前溢利／（虧損）		130,026	(27,640)
就以下項目作出調整：			
折舊及攤銷	11&14	107,063	71,930
利息收入		(725)	(1,541)
利息開支		3,560	2,896
租金優惠		(4,357)	(1,200)
出售物業、廠房及設備的虧損／（收益）淨值		5,878	(560)
出售使用權資產的出售收益淨值		(28)	—
投資物業公平值變動	12	(1,990)	(110)
物業、廠房及設備減值虧損	11	—	9,933
商譽減值虧損	13	1,070	—
無形資產減值虧損	14	1,449	—
存貨撇減	18	4,322	—
匯兌調整		(9,215)	1,242
出售附屬公司虧損／（收益）淨值		591	(809)
營運資金變動前經營溢利		237,644	54,141
存貨減少		1,304	3,032
應收賬款及其他應收款項、按金及預付款項減少		12,768	12,882
應付賬款及其他應付款項、已收按金及應計費用減少		(6,937)	(2,158)
遞延收益（減少）／增加		(119,240)	3,930
營運所得的現金		125,539	71,827
已收利息		725	1,541
退回稅項		1,020	—
已付稅項		(3,406)	(9,463)
經營活動所得的現金淨額		123,878	63,905

綜合 現金流量表

截至二零二一年三月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
投資活動			
原到期日超過三個月的銀行存款(增加)/減少		(325)	318
購買物業、廠房及設備的款項		(2,233)	(19,996)
出售物業、廠房及設備的所得款項		–	560
出售一間附屬公司的所得款項		–	(765)
已抵押銀行存款增加		(293)	(886)
投資活動所動用的現金淨額		(2,851)	(20,769)
融資活動			
已付租賃租金的本金部分	20(b)	(74,330)	(45,908)
已付租賃租金的利息部分	20(b)	(3,560)	(2,896)
融資活動所動用的現金淨額		(77,890)	(48,804)
現金及現金等價物增加/(減少)淨額		43,137	(5,668)
匯率變動影響		10,949	(2,319)
年初現金及現金等價物		174,779	182,766
年終現金及現金等價物	20(a)	228,865	174,779

載於第48至98頁之附註為該等財務報表一部分。

財務 報表附註

1 一般資料

現代健康科技控股有限公司（「本公司」）為在開曼群島註冊成立的有限公司。其註冊辦事處地址為PO Box 309 GT, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。其主要營業地點的地址為香港九龍九龍灣啟祥道9號信和工商中心6樓66-68號工場。本公司股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。

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

2 重大會計政策

(a) 合規聲明

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

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

(b) 財務報表編製基準

截至二零二一年三月三十一日止年度之綜合財務報表包括本公司及其附屬公司。

除下文所載會計政策所闡釋之投資物業（見附註2(f)）以其公平值列賬外，編製財務報表所用計量基準為歷史成本基準。

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

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

管理層在應用香港財務報告準則過程中所作出對財務報表具有重大影響之判斷及估計不明朗因素之主要來源在附註31討論。

2 重大會計政策（續）

(c) 會計政策變動

香港會計師公會已頒佈以下香港財務報告準則修訂本，並於本集團現行會計年度首次生效或可提早採納：

- 香港財務報告準則第3號修訂本，業務之定義
- 香港財務報告準則第16號修訂本，Covid-19相關租金優惠
- 香港會計準則第1號及香港會計準則第8號修訂本，重大的定義

本集團自截至二零二零年三月三十一日止年度起提前採納香港財務報告準則第3號修訂本，業務之定義及香港財務報告準則第16號修訂本，Covid-19相關租金優惠。截至二零二一年三月三十一日止年度，本集團已於二零二一年六月三十日後提前採納香港財務報告準則第16號修訂本，Covid-19相關租金優惠。除上文所述者外，本集團並無於現行會計年度應用任何尚未生效之新訂準則或詮釋。

(d) 附屬公司及非控股權益

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

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

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

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

財務 報表附註

2 重大會計政策（續）

(d) 附屬公司及非控股權益（續）

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

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

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

(e) 商譽

商譽指以下兩者之差額

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

當(ii)高於(i)時，則其差額即時於損益中確認為議價購買之收益。

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

於年內出售的現金產生單位的任何應佔購入商譽均包括在出售項目的損益內。

(f) 投資物業

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

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

2 重大會計政策（續）

(g) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及減值虧損列賬（見附註2(j)）。

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

折舊乃採用直線法在物業、廠房及設備以及使用權資產的估計可使用年期按撇銷該等項目之成本減其估計剩餘價值（如有）計算。項目的估計可使用年期如下：

－ 租賃土地按租賃的未屆滿年期計提折舊。	
－ 本集團於位於租賃土地的樓宇及其他租賃自用的物業之權益乃按租賃未屆滿年期及樓宇估計可使用年期兩者中較短期間折舊。	
－ 租賃物業裝修	按租賃年期
－ 設備及機器	4年
－ 傢俬及裝置	4年
－ 汽車	3年
－ 電腦	3年

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

(h) 無形資產（商譽除外）

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

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

－ 客戶關係	6年
--------	----

攤銷期間及方法經每年檢討。

財務 報表附註

2 重大會計政策（續）

(h) 無形資產（商譽除外）（續）

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

(i) 租賃資產

本集團於合約初始評估合約是否為或包含租賃。倘合約給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利以換取代價，則合約為或包含租賃。當客戶有權指示可識別資產的用途以及從該用途中獲得絕大部分經濟利益時，即表示擁有控制權。

(i) 作為承租人

於租賃開始日期，本集團確認使用權資產及租賃負債，惟租期少於12個月的短期租賃除外。與該等未資本化的租賃相關的租賃付款於租期內系統地確認為開支。

倘租賃資本化，則租賃負債初始按租期內應付的租賃付款的現值確認，使用租賃所述利率貼現，或倘無法即時釐定利率，則使用相關遞增借款利率。於初始確認後，租賃負債按攤銷成本計量及利息開支使用實際利率法計算。不取決於指數或利率的可變租賃付款並無計入租賃負債的計量中，故於其產生的會計期間計入損益。

於租賃資本化時確認的使用權資產初始按成本計量，當中包括租賃負債的初始金額加上於開始日期或之前作出的任何租賃付款，及產生的任何初始直接成本。於適用情況下，使用權資產的成本亦包括拆除及移除相關資產或恢復相關資產或其所在場地的成本估算，有關估算貼現至其現值並減去任何已收取的租賃優惠。使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損列賬（見附註2(g)及2(j)(ii)），惟以下使用權資產類型除外：

— 根據附註2(f)符合投資物業定義的按公平值列賬的使用權資產。

當指數或利率變動導致未來租賃付款有所變動，或剩餘價值擔保項下本集團預計應付金額有所變動，或重新評估本集團是否將合理確定行使購買、延長或終止選擇權導致發生變動時，本集團會重新計量租賃負債。在該等情況下重新評估租賃負債時，需對使用權資產的賬面值進行相應調整，或倘使用權資產的賬面值已減少至零，相應調整則計入損益。

2 重大會計政策 (續)

(i) 租賃資產 (續)

(ii) 作為承租人 (續)

當租賃範疇發生變化或租賃合同原先並無規定的租賃代價發生變化(「租賃修改」),且未作為單獨的租賃入賬時,則亦要對租賃負債進行重新計量。在該情況下,租賃負債根據經修訂的租賃付款和租賃期限,使用經修訂的貼現率在修改生效日重新計量。唯一的例外是因COVID-19疫情而直接產生的任何租金減免,且符合香港財務報告準則第16號租賃第46B段所載的條件。在該情況下,本集團利用香港財務報告準則第16號第46A段所載的實際權宜方法,確認代價變動,猶如其並非租賃修改。

本集團呈列不符合物業、廠房及設備中投資物業定義的使用權資產,並單獨呈列租賃負債。

(iii) 作為出租人

當本集團作為出租人,在訂立租賃時確定各租賃是否為融資租賃或經營租賃。倘租賃將相關資產擁有權的絕大部份風險及利益轉移至承租人,則該租賃被分類為融資租賃;否則則為經營租賃。

當合約包含租賃及非租賃組成部份時,本集團以相對單獨銷售價格為基礎將合約代價分配至各個租賃組成部份。經營租賃的租金收入根據附註2(r)(iii)確認。

(j) 信貸虧損及資產減值

(i) 來自金融工具及租賃應收款項的信貸虧損

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

計量預期信貸虧損

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

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

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為本集團承擔信貸風險的最長合約期間。

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

財務 報表附註

2 重大會計政策（續）

(j) 信貸虧損及資產減值（續）

(i) 來自金融工具及租賃應收款項的信貸虧損（續）

計量預期信貸虧損（續）

預期信貸虧損採用以下基準計量：

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

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

信貸風險顯著增加

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

在評估信貸風險自初始確認以來是否顯著增加時，會特別考慮以下資料：

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

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

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

2 重大會計政策（續）

(j) 信貸虧損及資產減值（續）

(i) 來自金融工具及租賃應收款項的信貸虧損（續）

利息收入之計算基準

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

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

金融資產出現信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

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

撤銷政策

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

先前已撤銷的資產之其後收回在收回期間於損益內確認為減值撥回。

(ii) 其他非流動資產減值

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

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

財務 報表附註

2 重大會計政策（續）

(j) 信貸虧損及資產減值（續）

(ii) 其他非流動資產減值（續）

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

— 計算可收回金額

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

— 確認減值虧損

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

— 減值虧損撥回

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

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

(k) 存貨

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

存貨按成本及可變現淨值之較低者列賬。

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

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

2 重大會計政策（續）

(k) 存貨（續）

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

(l) 應收賬款及其他應收款項

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

應收賬款採用實際利率法按攤銷成本減信貸虧損撥備（見附註2(j)(i)）列賬。

(m) 應付賬款及其他應付款項

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

(n) 現金及現金等價物

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

(o) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及定額供款退休計劃供款

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

(ii) 定額供款退休計劃

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

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

財務 報表附註

2 重大會計政策 (續)

(o) 僱員福利 (續)

(ii) 定額供款退休計劃 (續)

本集團在澳洲所成立的附屬公司須向各自之定額供款計劃作出供款，並於有關財政年度時於損益扣除。

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

(iii) 終止僱用福利

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

(p) 所得稅

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

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

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

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

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

2 重大會計政策（續）

(p) 所得稅（續）

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

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

因分派股息而產生之額外所得稅，於確認支付有關股息之負債時確認入賬。

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

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

(q) 撥備及或然負債

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

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

財務 報表附註

2 重大會計政策（續）

(r) 收益及其他收入

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

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

有關本集團收益及其他收入確認政策的進一步詳情載列如下：

(i) 銷售護膚及保健產品

收益於向客戶交付貨品時（即客戶接管及接納貨品之時）確認。

(ii) 提供美容及保健服務

本集團銷售預付美容及保健服務套票，包括多項療程。

來自提供服務之收益乃於已向客戶提供服務時確認。

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

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

於合同服務期末的任何剩餘遞延收益於損益賬內全數確認。

(iii) 經營租賃的租金收入

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

(iv) 利息收入

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

2 重大會計政策（續）

(r) 收益及其他收入（續）

(v) 政府補貼

倘可合理確定能夠收取政府補貼，而本集團將符合政府補貼所附帶的條件，則政府補貼在財務狀況表中初始確認。補償本集團所產生開支的補貼於產生開支的相同期間有系統地於損益中確認為收益。

(vi) 佣金收入

佣金收入於提供服務時確認。

(s) 換算外幣

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

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

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

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

(t) 關連人士

(a) 倘屬以下人士，則該人士或其家族之近親與本集團有關連：

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

(b) 倘符合下列任何條件，則實體與本集團有關連：

- (i) 實體與本集團屬同一集團之成員公司（即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連）。
- (ii) 一間實體為另一實體之聯營公司或合營企業（或為另一實體所屬集團旗下成員公司之聯營公司或合營企業）。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方之合營企業。

財務 報表附註

2 重大會計政策（續）

(t) 關連人士（續）

(b) 倘符合下列任何條件，則實體與本集團有關連：（續）

- (iv) 一間實體為第三方實體之合營企業，而另一實體為該第三方實體之聯營公司。
- (v) 實體為本集團或與本集團有關連之實體就僱員利益設立之離職福利計劃。
- (vi) 實體受(a)項所指人士控制或共同控制。
- (vii) (a)(i)項所指人士對實體有重大影響力或屬該實體（或該實體之母公司）之主要管理層成員。
- (viii) 該實體、或其所屬集團之任何成員，向本集團或本集團之母公司提供主要管理層服務。

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

(u) 分類報告

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

個別重大經營分類不會合計以供財務報告之用，但倘該等經營分類具備相似的經濟特徵及在產品和服務性質、生產工序性質、客戶類別或階層、分銷產品或提供服務的方法以至監管環境的本質方面相似，則作別論。個別非重大經營分類若符合以上大部分條件，則可合計為一個報告分類。

3 分類資料

本集團的兩個可呈報分類如下：

美容及保健服務	-提供美容及保健服務
護膚及保健產品	-銷售護膚及保健產品

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

財務
報表附註

3 分類資料 (續)

(a) 截至二零二一年及二零二零年三月三十一日止年度，有關本集團可呈報分類之資料呈交予本集團最高行政管理層，以供資源分配及分類表現評估之用，該等資料列載如下。

	美容及保健服務 千港元	護膚及保健產品 千港元	總計 千港元
截至二零二一年三月三十一日止年度			
來自外界客戶的收益	411,713	19,738	431,451
可呈報分類溢利	139,826	5,759	145,585
其他分類資料：			
添置物業、廠房及設備	117,070	5,076	122,146
折舊及攤銷	103,479	3,584	107,063
於二零二一年三月三十一日			
可呈報分類資產	607,129	12,127	619,256
可呈報分類負債	352,737	19,017	371,754
	美容及保健服務 千港元	護膚及保健產品 千港元	總計 千港元
截至二零二零年三月三十一日止年度			
來自外界客戶的收益	492,327	30,279	522,606
可呈報分類(虧損)/溢利	(20,168)	11,518	(8,650)
其他分類資料：			
添置物業、廠房及設備	55,093	6,423	61,516
折舊及攤銷	68,200	3,730	71,930
於二零二零年三月三十一日			
可呈報分類資產	561,132	19,485	580,617
可呈報分類負債	441,374	20,944	462,318

財務 報表附註

3 分類資料 (續)

(b) 可呈報分類溢利／(虧損)·資產及負債的對賬

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
溢利／(虧損)		
可呈報分類溢利／(虧損)	145,585	(8,650)
其他收入	9,069	6,858
利息收入	725	1,541
投資物業公平值變動	1,990	110
出售物業、廠房及設備之虧損淨額	(5,878)	—
出售附屬公司之虧損淨額	(591)	—
未分配成本	(20,874)	(27,499)
所得稅開支	(6,095)	(4,389)
年內綜合溢利／(虧損)	123,931	(32,029)
資產		
可呈報分類資產	619,256	580,617
持作企業用途物業	—	13,668
投資物業	43,190	13,920
遞延稅項資產	901	3,863
可收回稅項	5,695	7,929
綜合資產總額	669,042	619,997
負債		
可呈報分類負債	371,754	462,318
應付稅項	3,695	4,910
遞延稅項負債	574	570
應付關連公司款項	125	87
應付最終控股方款項	2	2
綜合負債總額	376,150	467,887

財務
報表附註

3 分類資料(續)

(c) 地區資料

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

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
香港(所在地)	372,326	451,329	116,240	121,904
中國	12,651	11,281	1,738	4,169
新加坡	45,857	57,588	15,803	18,065
澳洲	617	2,408	405	236
	431,451	522,606	134,186	144,374

4 收益

本集團之主要業務為提供美容及保健服務以及銷售護膚及保健產品。

各個重大分類收益之金額列載如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於香港財務報告準則第15號範圍內的客戶合約收益		
來自提供美容及保健服務以及因預付美容套票到期確認的收益	411,713	492,327
銷售護膚及保健產品	19,738	30,279
	431,451	522,606

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

按地區分類呈列的客戶合約收益的分類於附註3(c)中披露。

財務 報表附註

5 其他收入

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
提供家政職業介紹服務的收入	2,006	2,152
已收COVID-19相關租金優惠	4,357	1,200
出售物業、廠房及設備的收益淨值	—	560
租金收入	710	423
政府補貼（附註）	66,353	167
其他	1,996	2,356
	75,422	6,858

附註：截至二零二一年三月三十一日止年度，本集團成功向政府及其他機構申請資金扶持。該等資金的目的是為COVID-19疫情下向企業提供資金扶持。

6 除稅前溢利／（虧損）

除稅前溢利／（虧損）於扣除以下各項後得出：

(a) 僱員福利開支

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
薪金、工資及其他福利	171,096	295,466
定額供款退休計劃之供款	9,752	16,266
	180,848	311,732

(b) 其他項目

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
財務費用—租賃負債利息（附註20(b)）	3,560	2,896
核數師酬金	3,964	4,252
出售物業、廠房及設備之虧損淨額	5,878	—
租賃成本		
— 剩餘租期於二零二零年三月三十一日或之前到期之短期租賃及其他租賃	—	43,843
— 於計量租賃負債時並無計入之短期租賃付款	627	—

財務
報表附註

7 綜合損益表之所得稅

(a) 綜合損益表之稅項指：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
即期稅項－香港利得稅		
年度撥備	3,923	1,499
以往年度（超額撥備）／撥備不足	(20)	1,063
	3,903	2,562
即期稅項－海外		
年度撥備	1,926	1,768
以往年度（超額撥備）／撥備不足	(2,733)	59
	(807)	1,827
遞延稅項		
產生及撥回暫時差額	2,999	—
	6,095	4,389

二零二一年香港利得稅撥備按年內估計應課稅溢利16.5%（二零二零年：16.5%）計算，惟本集團一間身為利得稅兩級制合資格企業之附屬公司除外。

就此附屬公司而言，首2百萬港元應課稅溢利以8.25%的稅率課稅，而餘下應課稅溢利以16.5%的稅率課稅。於二零二零年，該附屬公司香港利得稅撥備以相同基準計算。

二零二一年香港利得稅撥備已計及香港特別行政區政府於二零二零／二一課稅年度給予各項業務寬減應付稅項的100%，惟不得超過上限20,000港元（二零二零年：已就二零一九／二零課稅年度獲授20,000港元的最高寬減並已於計算二零二零年撥備時計及在內）。

海外附屬公司的稅項按相關國家當時適用的稅率計算。

財務 報表附註

7 綜合損益表之所得稅（續）

(b) 稅項開支與按適用稅率計算之會計虧損之對賬：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
除稅前溢利／（虧損）	130,026	(27,640)
除稅前溢利／（虧損）的名義稅項	21,454	(4,560)
附屬公司稅率不同的影響	(11)	(232)
稅項豁免的稅務影響	(198)	(697)
毋須課稅收入的稅務影響	(11,327)	(299)
不可扣稅開支的稅務影響	3,561	2,454
動用先前未確認稅項虧損的稅務影響	(3,880)	(20)
未確認稅項虧損的稅務影響	490	5,975
未確認暫時差額的稅務影響	(807)	(792)
過往年度（超額撥備）／撥備不足	(2,753)	1,122
其他	(434)	1,438
實際稅項開支	6,095	4,389

財務
報表附註

8 董事酬金

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

董事姓名	二零二一年			總計 千港元
	董事酬金 千港元	薪金及 其他實物利益 千港元	定額供款 退休計劃供款 千港元	
曾裕	—	10,809	70	10,879
葉啟榮	—	536	17	553
楊詩敏	—	591	18	609
廖美玲	324	—	—	324
黃文顯	264	—	—	264
康寶駒	264	—	—	264
	852	11,936	105	12,893

董事姓名	二零二零年			總計 千港元
	董事酬金 千港元	薪金及 其他實物利益 千港元	定額供款 退休計劃供款 千港元	
曾裕	—	9,822	73	9,895
葉啟榮	—	634	18	652
楊詩敏	—	750	18	768
廖美玲	324	—	—	324
黃文顯	264	—	—	264
康寶駒	264	—	—	264
林德亮 （於二零二零年三月一日辭任）	242	—	—	242
	1,094	11,206	109	12,409

財務 報表附註

9 最高薪人士

五名最高薪人士中，一名（二零二零年：一名）為董事，其酬金於附註8披露。其他四名（二零二零年：四名）人士之酬金總額如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
薪金及其他實物利益	4,780	5,895
定額供款退休計劃之供款	120	137
	4,900	6,032

四名（二零二零年：四名）最高薪人士之酬金介乎以下薪酬範疇：

	人數	
	二零二一年	二零二零年
零至1,000,000港元	2	2
1,000,001港元至1,500,000港元	—	—
1,500,001港元至2,000,000港元	2	1
2,000,001港元至2,500,000港元	—	1
	4	4

年內，本集團概無向任何董事或最高薪人士支付薪酬，作為加入本集團或加入本集團後的獎勵或離職補償（二零二零年：無）。

10 每股盈利／（虧損）

每股基本盈利／（虧損）乃根據本公司普通權益股東應佔盈利125,723,000港元（二零二零年：本公司普通權益股東應佔虧損31,590,000港元）及年內已發行之904,483,942股普通股之加權平均數（二零二零年：904,483,942股普通股之加權平均數）計算。每股攤薄盈利／（虧損）與每股基本盈利／（虧損）一致，概因於截至二零二零年及二零二一年三月三十一日止年度全年並無發行潛在攤薄股份。

財務
報表附註

11 物業、廠房及設備

	持作自用 租賃土地及 樓宇之擁有權益 千港元	租賃物業裝修 千港元	設備及機器 千港元	傢私及裝置 千港元	汽車 千港元	電腦 千港元	其他租賃 自用物業 千港元	總計 千港元
成本：								
於二零一九年四月一日	15,886	181,866	97,602	4,418	17,376	11,992	87,327	416,467
添置	-	12,045	6,782	11	1,091	67	41,520	61,516
出售／撇銷	-	-	(144)	-	(1,799)	-	(2,103)	(4,046)
匯兌差額	-	(1,855)	(1,271)	(113)	(178)	(36)	(1,607)	(5,060)
於二零二零年三月三十一日及 二零二零年四月一日	15,886	192,056	102,969	4,316	16,490	12,023	125,137	468,877
添置	-	1,797	386	-	-	50	119,913	122,146
轉撥資產至投資物業時重估的 公平值變動	13,903	-	-	-	-	-	-	13,903
對銷累計折舊	(2,509)	-	-	-	-	-	-	(2,509)
轉撥至投資物業	(27,280)	-	-	-	-	-	-	(27,280)
出售／撇銷	-	(53,266)	(75)	-	(3,144)	(42)	(11,302)	(67,829)
匯兌差額	-	1,807	1,314	107	186	34	1,946	5,394
於二零二一年三月三十一日	-	142,394	104,594	4,423	13,532	12,065	235,694	512,702
累計折舊及減值虧損：								
於二零一九年四月一日	1,716	128,015	87,117	4,317	17,312	10,211	-	248,688
年度扣除	502	16,737	5,442	16	90	529	48,417	71,733
出售時撥回／撇銷	-	-	(144)	-	(1,799)	-	(386)	(2,329)
減值虧損	-	7,823	-	-	-	-	2,110	9,933
匯兌差額	-	(1,701)	(1,165)	(111)	(131)	(33)	(381)	(3,522)
於二零二零年三月三十一日及 二零二零年四月一日	2,218	150,874	91,250	4,222	15,472	10,707	49,760	324,503
年度扣除	291	19,574	5,305	12	218	258	81,197	106,855
對銷重估	(2,509)	-	-	-	-	-	-	(2,509)
出售時撥回／撇銷	-	(47,421)	(61)	-	(3,144)	(23)	(3,702)	(54,351)
匯兌差額	-	1,681	1,181	105	128	31	892	4,018
於二零二一年三月三十一日	-	124,708	97,675	4,339	12,674	10,973	128,147	378,516
賬面值：								
於二零二一年三月三十一日	-	17,686	6,919	84	858	1,092	107,547	134,186
於二零二零年三月三十一日	13,668	41,182	11,719	94	1,018	1,316	75,377	144,374

財務 報表附註

11 物業、廠房及設備（續）

(a) 物業、廠房及設備的減值虧損

截至二零二一年三月三十一日止年度，本集團對其物業、廠房及設備進行檢討，並確定若干物業、廠房及設備的可收回金額據估計高於其賬面值。根據檢討結果，確認無進一步減值虧損（二零二零年：9,933,000港元）。物業、廠房及設備的可收回金額乃根據使用價值的計算估計。

(b) 物業、廠房及設備轉撥至投資物業

截至二零二一年三月三十一日止年度，若干物業已出租，導致物業用途由自用更改為租賃以產生租金收入。於更改用途後，本集團將該等物業由土地及樓宇轉撥至投資物業。該等投資物業根據附註2(f)所載的會計政策按公平值列賬，而13,903,000港元的增值（相當於其在轉撥當日的公平值與賬面淨值之差額）計入物業重估儲備。

(c) 使用權資產

按相關資產類別劃分之使用權資產賬面淨值之分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
投資物業	43,190	13,920
位於香港之持作自用租賃土地及樓宇之擁有權權益， 按折舊費用列賬及剩餘租期介乎10年至30年間	—	13,668
其他租賃自用物業	107,547	75,377

於損益確認與租賃有關之開支項目之分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
按相關資產類別劃分之使用權資產之折舊費用：		
持作自用租賃土地及樓宇之擁有權權益	291	502
其他租賃自用物業	81,197	48,417
租賃負債利息（附註6(b)）	3,560	2,896
與短期租賃及剩餘租期於二零二零年三月三十一日或 之前屆滿的其他租賃有關之開支	—	43,843
與短期租賃有關之開支	627	—
已收COVID-19相關租金優惠（附註5）	4,357	1,200

11 物業、廠房及設備（續）

(c) 使用權資產（續）

年內，與新租賃協議項下應付之已資本化租賃付款有關之使用權資產添置為119,913,000港元（二零二零年：41,520,000港元）。

租賃現金流出總額及租賃負債到期分析之詳情分別載於附註20(c)及附註23。

誠如附註2(c)所披露，本集團已提早採用香港財務報告準則第16號之修訂*Covid-19相關租金優惠*，並已將修訂本所引入的可行權益方法應用於本集團截至二零二零年三月三十一日止年度取得的所有合資格租金優惠。

(i) 持作自用租賃土地及樓宇之擁有權權益

於二零二零年，本集團持有若干樓宇單位，提供美容及保健服務以及銷售護膚及保健產品。本集團為該等物業權益之註冊擁有人，包括相關土地之全部或部分未分割份額。已提前做出一次性付款以向其過往註冊擁有人收購該等物業權益，並且根據土地租賃條款毋須作出任何持續付款，惟根據相關政府機關所訂應課稅價值作出付款除外。該等付款不時變化，並須支付予相關政府機關。截至二零二一年三月三十一日止年度，該等物業已出租予第三方及因此轉撥至投資物業。

(ii) 其他租賃自用物業

本集團透過租賃協議獲得將其他物業用作其倉庫及美容中心之權利。租約一般初步為期1至3年。租賃付款會定期調整以反映市場租金。

截至二零二一年三月三十一日止年度，本集團租賃若干美容中心，當中包含可變租賃付款條款（基於美容中心所產生之銷售額）及固定最低年度租賃付款條款。該等付款條款在本集團經營所在地香港之美容中心較為常見。由於年內未達致門檻，故並無產生可變租賃付款（二零二零：無）。

財務 報表附註

12 投資物業

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於四月一日	13,920	13,810
物業、廠房及設備轉撥	27,280	—
公平值變動	1,990	110
於三月三十一日	43,190	13,920

投資物業於二零二一年及二零二零年三月三十一日進行重估。公平值計量的詳情於附註12(a)(i)披露。

截至二零二一年及二零二零年三月三十一日，本集團所有投資物業均位於香港，剩餘租期介乎10年至30年間。

(a) 投資物業的公平值計量

(i) 公平值架構

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

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

	於二零二一年三月三十一日 之公平值計量分類為			
	於二零二一年 三月三十一日 之公平值 千港元	第一層 千港元	第二層 千港元	第三層 千港元
經常性公平值計量				
投資物業				
— 商業— 香港	43,190	—	—	43,190

財務
報表附註

12 投資物業（續）

(a) 投資物業的公平值計量（續）

(i) 公平值架構（續）

於二零二零年三月三十一日 之公平值計量分類為				
於二零二零年 三月三十一日 之公平值 千港元	第一層 千港元	第二層 千港元	第三層 千港元	
經常性公平值計量				
投資物業				
– 商業– 香港	13,920	–	–	13,920

本集團所有按經常性基準以公平值計量的投資物業會在公平值架構下分類為第三層。

截至二零二一年三月三十一日止年度，概無就本集團的投資物業於第一層與第二層之間作出轉撥，亦無轉入或轉出第三層（二零二零年：無）。本集團的政策乃於發生轉撥的報告期末確認公平值架構層級之間的轉撥。

本集團的所有投資物業已於二零二一年及二零二零年三月三十一日重新估值。該等估值乃由獨立測量師行羅馬國際評估有限公司進行，該測量師行僱員當中有香港測量師學會會員，近期於所估值物業的位置及類別上擁有相關經驗。於各中期及年度報告日期進行估值時，本集團的高級管理層會與測量師就估值假設及估值結果進行討論。

(ii) 有關第三層公平值計量的資料

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

估值方法	不可觀察輸入值	二零二一年 範圍	二零二零年 範圍
市場比較方法	單價／平方呎 （實用面積）	7,993港元至 11,799港元	9,280港元至 11,800港元

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

財務 報表附註

12 投資物業（續）

(b) 以經營租賃形式出租投資物業

本集團有若干樓宇單位出租以獲得租金收入。本集團為該等物業權益之註冊擁有人，包括相關土地之全部或部分未分割份額。已提前做出一次性付款以向其過往註冊擁有人收購該等物業權益，並且根據土地租賃條款毋須作出任何持續付款，惟根據相關政府機關所訂應課稅價值作出付款除外。該等付款不時變化，並須支付予相關政府機關。

本集團將於未來期間應收的於報告日期已存在的不可撤銷經營租賃項下之未貼現租賃付款如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
一年內	1,553	—
一年後但兩年內	1,553	—
兩年後但三年內	1,553	—
三年後但四年內	1,738	—
四年後但五年內	1,849	—
五年後	4,391	—
	12,637	—

13 商譽及業務合併

下文乃業務合併產生的商譽：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於四月一日	1,070	1,070
減值虧損	(1,070)	—
於三月一日	—	1,070

(a) Care Plus International Pty Limited

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

13 商譽及業務合併（續）

(a) Care Plus International Pty Limited（續）

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

於二零二一年三月三十一日，商譽遭完全減值（見附註13(c)）。於二零二零年三月三十一日，商譽賬面值1,070,000港元為目前未獲單獨識別及個別確認的所收購資產日後產生的經濟效益。預期並無已確認商譽可用以扣除所得稅。

(b) 凱柏化妝品有限公司（「凱柏」）

截至二零二零年三月三十一日止年度，本集團以1港元的代價向非控股股東出售其於凱柏的股權，產生出售收益809,000港元，計入綜合損益表「出售附屬公司（虧損）／收益淨額」內。

(c) 含有商譽之現金產生單位之減值測試

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

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
護膚及保健 – 澳洲	–	1,070

現金產生單位之可收回金額根據使用價值方法計算。有關計算採用根據管理層所批准涵蓋五年期之財政預算所作現金流量預測得出。五年期後之現金流量則採用與行業報告所載預測一致之3%穩定終端增長率估計得出。所用增長率並無超逾現金產生單位所經營業務之長期平均增長率。澳洲現金產生單位採用貼現率19.84%（二零二零年：20.3%）貼現。採用之貼現率為除稅前，並反映有關相關分類之特定風險。

據管理層評估，澳洲現金產生單位的可收回金額低於賬面值。因此，確認減值虧損1,070,000港元。

財務 報表附註

14 無形資產

	客戶關係 千港元	商標 千港元	總計 千港元
成本：			
於二零一九年三月三十一日及二零一九年四月一日	1,242	1,125	2,367
匯兌差額	(179)	(162)	(341)
於二零二零年三月三十一日	1,063	963	2,026
匯兌差額	258	234	492
於二零二一年三月三十一日	1,321	1,197	2,518
累計攤銷：			
於二零一九年三月三十一日及二零一九年四月一日	591	—	591
年度扣除	197	—	197
匯兌差額	(105)	—	(105)
於二零二零年三月三十一日	683	—	683
年度扣除	208	—	208
減值虧損（附註）	252	1,197	1,449
匯兌差額	178	—	178
於二零二一年三月三十一日	1,321	1,197	2,518
賬面淨值：			
於二零二一年三月三十一日	—	—	—
於二零二零年三月三十一日	380	963	1,343

年內的攤銷支出已計入綜合損益表之「折舊及攤銷」。

附註：截至二零二一年三月三十一日止年度，管理層對客戶關係和商標的無形資產進行減值審查。無形資產之可收回金額根據使用價值方法計算。有關計算採用根據管理層所批准涵蓋五年期之財政預算所作現金流量預測得出。五年期後之現金流量則採用與行業報告所載預測一致之穩定終端增長率3%估計得出。所用增長率並無超逾現金產生單位所經營業務之長期平均增長率。現金流量乃採用19.84%的貼現率進行貼現。採用之貼現率為除稅前，並反映有關相關分類之特定風險。減值虧損1,449,000港元於「無形資產減值虧損」中確認為低於公平值減去出售成本及使用價值的無形資產可收回金額。

財務
報表附註

15 於附屬公司之投資

以下名單僅包含主要影響本集團業績、資產或負債的附屬公司的詳情。

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

財務 報表附註

15 於附屬公司之投資（續）

公司名稱	註冊成立／ 登記地點	已發行及 繳足股本詳情	擁有權益百分比		主要業務及經營地點
			直接	間接	
健益醫療科技有限公司	香港	2股普通股	—	100%	提供美容及保健服務及銷售護膚及保健產品，香港
現代（人力資源）有限公司	香港	10,000股普通股	—	100%	提供管理服務，香港
現代美容管理有限公司	香港	1,000股普通股	—	100%	投資控股，香港
現代美容中心（香港）有限公司	香港	2股普通股	—	100%	提供美容及保健服務及銷售護膚及保健產品，香港
現代美容中心有限公司	香港	1,000股普通股	—	100%	提供授權服務，香港
德裕管理有限公司	香港	1股普通股	—	100%	投資控股，香港
晉星亞太有限公司	香港	1股普通股	—	100%	物業投資，香港
星僑貿易有限公司	香港	1股普通股	—	100%	銷售護膚及保健產品，香港
盛揚有限公司	香港	1股普通股	—	100%	提供美容及保健服務，香港
聖娜管理有限公司	香港	1股普通股	—	100%	投資控股，香港
姿識廣告（香港）有限公司	香港	10,000股普通股	—	100%	提供廣告服務，香港
Splendid Overseas Pte. Limited	新加坡	150,000股每股面值 1新元的普通股	—	100%	提供美容及保健服務，新加坡
Modern Beauty Salon (S) Pte. Limited	新加坡	150,000股每股面值 1新元的普通股	—	100%	提供美容及保健服務，新加坡

財務
報表附註

15 於附屬公司之投資（續）

公司名稱	註冊成立/ 登記地點	已發行及 繳足股本詳情	擁有權益百分比		主要業務及經營地點
			直接	間接	
Lucky Marketing Management Company Pte. Limited	新加坡	100,000股每股面值 1新元的普通股	—	100%	提供美容諮詢、市場推廣及 管理服務，新加坡
Modern Beauty Wellness Pte. Limited	新加坡	150,000股每股面值 1新元的普通股	—	100%	提供美容及保健服務，新加坡
廣州貝倚美容健身有限公司* （「廣州貝倚美容」）（附註）	中國	註冊資本15,000,000 港元	—	100%	提供美容及保健服務，中國
上海貝倚美容健身有限公司* （「上海貝倚美容」）（附註）	中國	註冊資本 10,000,000港元	—	100%	提供美容及保健服務，中國
金勝（香港）有限公司	香港	99股普通股	—	70%	提供牙科服務，香港

* 畢馬威會計師事務所並無審核之公司。

附註：上海貝倚美容及廣州貝倚美容為於中國成立的外商獨資公司。根據當地法例規定，此等附屬公司的財政申報年度結算日期均為十二月三十一日，與本集團的財政申報年度結算日期不同。本集團的綜合財務報表乃根據截至二零二一年三月三十一日止年度此等附屬公司的管理賬目編製。

財務 報表附註

15 於附屬公司之投資（續）

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

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非控股權益百分比	49%	49%
流動資產	4,204	4,720
非流動資產	273	2,893
流動負債	(3,715)	(956)
非流動負債	—	—
資產淨值	762	6,657
非控股權益之賬面值	373	3,262
收益	1,636	2,408
期內（虧損）／溢利	(5,642)	144
全面收入總額	(5,642)	144
分配至非控股權益之（虧損）／溢利	(2,765)	71
向非控股權益支付之股息	—	—
經營活動所產生的現金流量	46	9
投資活動所產生的現金流量	—	—
融資活動所產生的現金流量	—	—

16 應收賬款及其他應收款項、按金及預付款項

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非流動資產		
按金及預付款項	11,460	10,264
流動資產		
應收賬款，扣除預期信貸虧損的虧損撥備	14,394	21,929
銀行／信用卡公司保留之貿易按金（附註）	134,040	133,490
租金及其他按金、預付款項及其他應收款項	26,628	32,599
應收關連公司款項（附註29(c)）	269	63
	175,331	188,081
	186,791	198,345

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

財務
報表附註

16 應收賬款及其他應收款項、按金及預付款項（續）

(a) 賬齡分析

截至報告期末，按發票日期計並扣除預期信貸虧損撥備的應收賬款的賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
0至30日	9,665	9,504
31至60日	1,547	3,395
61至90日	134	3,693
91至180日	3,048	5,337
	14,394	21,929

應收賬款於賬單發出日期起計7至180日（二零二零年：7至180日）內到期。本集團信貸政策的進一步詳情載於附註26(a)。

按付款到期日計的應收賬款（扣除預期信貸虧損撥備）的賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
既未逾期亦未減值	14,001	21,070
逾期不超過30日	375	574
逾期31至60日	—	264
逾期61至90日	1	17
逾期91至180日	17	4
	14,394	21,929

(b) 應收賬款減值

年內有關應收賬款的預期信貸虧損撥備變動如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於四月一日之結餘	828	828
年內撇銷減值虧損	(828)	—
於三月三十一日之結餘	—	828

財務 報表附註

17 綜合財務狀況表之遞延稅項

(a) 已確認的遞延稅項資產及負債

(i) 遞延資產及負債各部分的變動

於綜合財務報表確認的遞延稅項（資產）／負債部分及其年內變動如下：

	折舊撥備超出 相關折舊 千港元	稅項虧損 千港元	其他 千港元	總計 千港元
遞延稅項：				
於二零一九年四月一日	(458)	3,591	283	3,416
匯兌差額	(112)	(20)	9	(123)
於二零二零年三月三十一日及 二零二零年四月一日	(570)	3,571	292	3,293
扣除自損益	(1)	(3,490)	492	(2,999)
匯兌差額	(3)	10	26	33
於二零二一年三月三十一日	(574)	91	810	327

(ii) 於綜合財務狀況表內對賬

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於綜合財務狀況表中確認的遞延稅資產淨值	901	3,863
於綜合財務狀況表中確認的遞延稅負債淨額	(574)	(570)
	327	3,293

- (b) 於報告期末，本集團有稅項虧損總額107,803,000港元（二零二零年：149,440,000港元）。已就該等虧損中551,000港元（二零二零年：21,642,000港元）確認遞延稅項資產，乃由於很可能產生可動用該等虧損之未來應課稅溢利。概無就餘下稅項虧損107,252,000港元（二零二零年：127,798,000港元）確認遞延稅項資產，此乃由於未能確定未來溢利流量。

未確認稅項虧損包含：(a)虧損5,029,000港元（二零二零年：6,974,000港元），源於中國業務，將於虧損產生年度起計五年內到期，及(b)虧損102,223,000港元（二零二零年：120,824,000港元），源於其他司法權區，可無限期結轉。

財務
報表附註

18 存貨

下文乃確認為開支和計入損益的存貨面額：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
已售存貨賬面額	9,455	18,917
存貨撇減	4,322	—
	13,777	18,917

於二零二一年及二零二零年三月三十一日，存貨乃指護膚及保健產品製成品。確認為開支並計入損益賬之存貨賬面值為9,455,000港元（二零二零年：18,917,000港元），其已確認為「已售存貨成本」。

19 已抵押銀行存款

本集團的已抵押銀行存款指抵押予銀行作為本集團獲取銀行信貸6,000,000港元（二零二零年：6,000,000港元）之存款。存款按浮動利率以美元及港元計值，年內實際利率分別為0.2厘（二零二零年：0.42厘）及0.1厘至0.3厘（二零二零年：0.1厘至1.2厘）計息，因此，本集團面臨外幣風險及現金流量利率風險。

於二零二一年三月三十一日，本集團以跟單信用證及信託收據貸款方式擁有未動用信貸6,000,000港元（二零二零年：6,000,000港元）。

20 現金及銀行結餘以及其他現金流量資料

(a) 現金及銀行結餘包括以下各項：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銀行及手頭現金	165,223	111,169
到期日少於三個月的短期銀行存款	63,642	63,610
於綜合財務狀況表之現金及銀行結餘以及綜合現金流量表之現金及現金等價物	228,865	174,779

財務 報表附註

20 現金及銀行結餘以及其他現金流量資料（續）

(b) 融資活動所產生負債之對賬

	租賃負債 千港元 (附註23)
於二零一九年四月一日	
首次應用香港財務報告準則第16號之影響	89,429
融資活動現金流量變動：	
已付租賃租金之本金部分	(45,908)
已付租賃租金之利息部分	(2,896)
融資活動現金流量變動總額	(48,804)
匯兌調整	(1,232)
其他變動：	
年內訂立新租約所產生之租賃負債增加	41,520
年內提早終止一項租約所產生之租賃負債減少	(1,726)
融資成本（附註6(b)）	2,896
已收COVID-19相關租金優惠（附註11(c)）	(1,200)
於二零二零年三月三十一日及二零二零年四月一日	80,883
融資活動現金流量變動：	
已付租賃租金的本金部分	(74,330)
已付租賃租金的利息部分	(3,560)
融資活動現金流量變動總額	(77,890)
匯兌調整	591
其他變動：	
年內訂立新租約所產生之租賃負債增加	119,913
年內提早終止一項租約所產生之租賃負債減少	(7,628)
融資成本（附註6(b)）	3,560
已收COVID-19相關租金優惠（附註11(c)）	(4,357)
於二零二一年三月三十一日	115,072

財務
報表附註

20 現金及銀行結餘以及其他現金流量資料(續)

(c) 租賃現金流出總額

租賃計入現金流量表中的款項包括下列各項：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
經營活動現金流量	(627)	(43,843)
融資活動現金流量	(77,890)	(48,804)
	(78,517)	(92,647)

該等款項與以下各項有關：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
已付租賃租金	(78,517)	(92,647)

21 應付賬款及其他應付款項、已收按金及應計費用

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應付賬款	525	442
其他應付款項、已收按金及應計費用	72,711	79,171
應付最終控股方款項(附註29(c))	2	2
應付關連公司款項(附註29(c))	125	87
	73,363	79,702

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

財務 報表附註

21 應付賬款及其他應付款項、已收按金及應計費用（續）

截至報告期末，按發票日期計的應付賬款的賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
90日內	515	442
超過90日	10	—
	525	442

22 遞延收益

(a) 基於發票日期的遞延收益賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
1年以內	183,446	301,822

(b) 遞延收益的變動：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於年初	301,822	297,621
來自銷售預付美容套票的收入總額	292,170	496,257
來自提供美容及保健服務及因預付美容套票到期確認的收益	(411,713)	(492,327)
匯兌差額	1,167	271
於年終	183,446	301,822

財務
報表附註

23 租賃負債

截至報告期末，應償還的租賃負債如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
一年以內	70,795	48,602
一年以上，但於兩年以內	41,959	25,687
兩年以上，但於五年以內	2,318	6,594
	44,277	32,281
	115,072	80,883

24 股本、儲備及股息

(a) 權益部分的變動

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

本公司	股本 千港元	股份溢價 千港元	繳入盈餘 千港元	保留盈利／ (累計虧損) 千港元	總計 千港元
於二零一九年四月一日之結餘	90,448	318,791	47,076	76,821	533,136
年內虧損及全面收入總額	—	—	—	(431,160)	(431,160)
於二零二零年三月三十一日及 二零二零年四月一日的結餘	90,448	318,791	47,076	(354,339)	101,976
年內虧損及全面收入總額	—	—	—	(93)	(93)
於二零二一年三月三十一日的結餘	90,448	318,791	47,076	(354,432)	101,883

財務 報表附註

24 股本、儲備及股息（續）

(b) 股息

董事會不建議派付截至二零二一年三月三十一日止年度的末期股息（二零二零年：無）。

(c) 股本

法定及已發行股本

	二零二一年		二零二零年	
	股數	金額 千港元	股數	金額 千港元
法定：				
每股面值0.1港元的普通股	10,000,000,000	1,000,000	10,000,000,000	1,000,000
已發行及繳足：				
每股面值0.1港元的普通股	904,483,942	90,448	904,483,942	90,448

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

(d) 儲備的性質及目的

(i) 股份溢價

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

(ii) 合併儲備

合併儲備指以下各項之總和：

- (a) 根據本集團於二零零六年一月二十四日生效的重組（「重組」），本公司收購Koladen Enterprises Inc.的股本，作為向其公司股東Silver Compass Holdings Corp.及Silver Hendon Enterprises Corp.配發及發行539,999,925股股份的代價。根據合併會計法基準，已收購附屬公司股份的面值超出本公司就該收購而發行的股本面值約53,982,000港元已於本集團的合併儲備扣除。

24 股本、儲備及股息（續）

(d) 儲備的性質及目的（續）

(ii) 合併儲備（續）

- (b) 根據貝倚環球有限公司（「貝倚環球」，本公司之附屬公司，作為買方）與曾博士（作為賣方）所訂立日期為二零一一年七月五日的買賣協議（「買賣協議」），貝倚環球有條件同意以250,000,000港元之代價向曾博士收購聖娜管理有限公司（「聖娜」）連同其附屬公司（統稱「聖娜集團」）之全部股本權益，有關代價將透過按每股1.05港元之換股價發行可換股票據（「可換股票據」）支付（以下簡稱「業務合併」）。

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

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

來自收購聖娜集團的合併儲備包括：

- 扣款約71,488,000港元，作為視作業務合併的部分代價，即根據業務合併的補充買賣協議以零代價出售予曾博士的鷹強於獲豁免後的資產淨值；於業務合併中，鷹強實際上並不構成聖娜集團之一部分。
- 進賬結餘約549,000港元，即聖娜所收購附屬公司的股份的面值總額與已付相關代價之間的差額。
- 扣款淨額248,332,000港元，即(i)就業務合併所發行的可換股票據的價值250,000,000港元；(ii)聖娜股本面值；與(iii)貝倚環球賬簿中投資成本之間的差額。

財務 報表附註

24 股本、儲備及股息（續）

(d) 儲備的性質及目的（續）

(iii) 繳入盈餘

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

(iv) 匯兌儲備

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

(v) 物業重估儲備

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

(e) 分派儲備

於二零二一年三月三十一日，可供分派予本公司擁有人的儲備總額為11,435,000港元（二零二零年：11,528,000港元）。於報告期末後，董事不建議宣派末期股息（二零二零年：每股普通股零港仙）（附註24(b)）。於報告期末後建議宣派的任何股息尚未於報告期末確認為負債。

(f) 資本管理

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

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

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

25 僱員福利

定額供款退休計劃

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

本集團就定額供款退休計劃採納之會計政策詳情於附註2(o)(ii)項下披露。

財務
報表附註

26 財務風險管理及金融工具之公平值

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

(a) 信貸風險

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

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

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

(b) 流動資金風險

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

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

	合約未貼現現金流出					賬面值 千港元
	少於一年 或按要求 千港元	一年至兩年 千港元	兩年至五年 千港元	五年以上 千港元	總計 千港元	
於二零二一年三月三十一日						
應付賬款及其他應付款項、 已收按金及應計費用	73,363	-	-	-	73,363	73,363
租賃負債	72,509	42,421	2,332	-	117,262	115,072
	145,872	42,421	2,332	-	190,625	188,435

財務 報表附註

26 財務風險管理及金融工具之公平值（續）

(b) 流動資金風險（續）

	合約未貼現現金流出					
	少於一年 或按要求 千港元	一年至兩年 千港元	兩年至五年 千港元	五年以上 千港元	總計 千港元	賬面值 千港元
於二零二零年三月三十一日						
應付賬款及其他應付款項、						
已收按金及應計費用	79,702	—	—	—	79,702	79,702
租賃負債	50,393	26,297	6,664	—	83,354	80,883
	130,095	26,297	6,664	—	163,056	160,585

(c) 貨幣風險

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

(d) 公平值計量

本集團按攤銷成本列賬之金融工具之賬面值與其於二零二一年及二零二零年三月三十一日之公平值並無重大差異。

27 承擔 資本承擔

於二零二一年三月三十一日於財務報表並無撥備的資本承擔載列如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
已訂約	330	130

財務
報表附註

28 或然負債

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

29 重大關連方交易及結餘

(a) 主要管理人員薪酬

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

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
短期僱員福利	15,176	15,259
離職後福利	176	226
	15,352	15,485

薪酬總額已計入「僱員福利開支」（見附註6(a)）。

(b) 重大關連方交易

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

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
關連公司增加的使用權資產	(i)	82,720	—
已收關連公司的租賃收入	(ii)	—	423
已付關連方薪金及其他實物利益：			
關連方A	(iii)	1,534	1,883
關連方B	(iv)	1,953	2,198
關連方C	(v)	259	527
		3,746	4,608

財務 報表附註

29 重大關連方交易及結餘（續）

(b) 重大關連方交易（續）

附註：

- (i) 金額指報告期增加的使用權資產。本公司向雙方協定的關連公司訂立三年期限的租賃協議。曾博士為關連公司的成員。
- (ii) 該款項指將地方租予關連公司作辦公室而收取的租金收入，每月租金由雙方互相協定。曾博士為關連公司的成員。
- (iii) 關連方A為董事曾博士的配偶。
- (iv) 關連方B為董事曾博士的兒子。
- (v) 關連方C為董事葉啟榮先生的配偶。

(c) 關連方結餘

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

參考香港公司條例第383(1)條披露的應收關連公司款項如下：

	於二零二一年 三月三十一日 的結餘 千港元	於二零二零年 四月一日 的結餘 千港元	年內最高 未償還金額 千港元
奧寧國際有限公司	189	1	558
身心美慈善基金有限公司	18	4	18
祥凡有限公司	57	53	57
Advanced Natural Australia PTY Ltd	5	5	5
	269	63	638

財務
報表附註

30 公司層面之財務狀況表

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非流動資產			
於一間附屬公司之投資	15	101,076	101,076
流動資產			
現金及銀行結餘		1,185	910
		1,185	910
流動負債			
應付附屬公司款項		368	—
其他應付款項		10	10
		378	10
流動資產淨值		807	900
資產淨值		101,883	101,976
資本及儲備			
股本	24(a)	90,448	90,448
儲備		11,435	11,528
權益總額		101,883	101,976

31 重大會計估計及判斷

於採用本集團的會計政策過程中，管理層作出以下會計判斷：

(i) 物業、廠房及設備

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

財務 報表附註

31 重大會計估計及判斷（續）

(ii) 收益

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

32 報告期後的非調整事件

於二零二一年五月二十四日，本集團透過一間間接全資附屬公司與獨立第三方（「賣方」）初步訂立買賣協議（「該協議」）。根據該協議，本集團同意收購而賣方同意出售位於將軍澳的物業，代價為53,800,000港元。該交易應於二零二一年八月十七日或之前完成。

33 於截至二零二一年三月三十一日止年度已頒佈但尚未生效之修訂、新訂準則及詮釋之潛在影響

截至該等財務報表之刊發日期，香港會計師公會已頒佈多項於截至二零二一年三月三十一日止年度尚未生效且尚未於該等財務報表採納之修訂及一項新訂準則香港財務報告準則第17號保險合約。當中包括下列可能與本集團相關的修訂及新訂準則。

	於下列日期或之後 開始的會計期間生效
香港財務報告準則第3號修訂本， <i>合約框架之提述</i>	二零二二年一月一日
香港會計準則第16號修訂本， <i>物業、廠房及設備：擬使用前的所得款項</i>	二零二二年一月一日
香港會計準則第37號修訂本， <i>虧損性合約－履行合約的成本</i>	二零二二年一月一日
香港財務報告準則二零一八年至二零二零年週期之年度改進	二零二二年一月一日

本集團現正評估該等修訂及新訂準則預期於首次應用期間產生之影響。目前本集團認為採納該等修訂及新訂準則可能不會對綜合財務報表造成重大影響。

34 批准財務報表

財務報表經董事會於二零二一年六月二十八日批准及授權刊發。

本集團 所持物業

地點	租賃類別	用途
新界屯門海榮路22號屯門中央廣場 二十七樓東翼7、8、9室	中期租賃	租賃予一名第三方
新界屯門海榮路22號屯門中央廣場 二十七樓東翼10、11、12及15室	中期租賃	租賃予一名第三方
新界屯門海榮路22號屯門中央廣場 二十七樓西翼16室	中期租賃	租賃予一名第三方

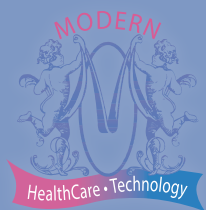
五年 財務概要

綜合業績

	截至三月三十一日止年度				
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
收益	431,451	522,606	576,017	599,018	693,284
除稅前溢利／（虧損）	130,026	(27,640)	(6,964)	(25,184)	43,641
所得稅（開支）／抵免	(6,095)	(4,389)	(5,833)	2,339	(9,766)
本年度溢利／（虧損）	123,931	(32,029)	(12,797)	(22,845)	33,875

綜合資產及負債

	於三月三十一日				
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
非流動資產總值	189,737	174,834	123,238	129,284	111,472
流動資產總值	479,305	445,163	456,259	481,632	544,137
資產總值	669,042	619,997	579,497	610,916	655,609
非流動負債總額	(44,851)	(32,851)	(458)	(457)	(1,970)
流動負債總額	(331,299)	(435,036)	(392,143)	(522,031)	(528,199)
負債總額	(376,150)	(467,887)	(392,601)	(522,488)	(530,169)
資產淨值	292,892	152,110	186,896	88,428	125,440



MODERN HEALTHCARE TECHNOLOGY HOLDINGS LIMITED

Workshops Nos. 66-68,
6/F, Sino Industrial Plaza,
9 Kai Cheung Road, Kowloon Bay,
Kowloon, Hong Kong
Tel: (852) 2866 2377
Fax: (852) 2804 6607
Email: ir@modernhealthcaretech.com
Website: www.modernhealthcaretech.com

現代健康科技控股有限公司

香港九龍九龍灣啟祥道9號信和工商中心6樓66-68號工場
電話 : (852) 2866 2377
傳真 : (852) 2804 6607
電郵 : ir@modernhealthcaretech.com
網址 : www.modernhealthcaretech.com