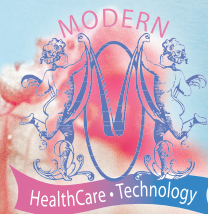


# MODERN

Healthcare Technology

Annual Report 年報  
2025/26



(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

# 致臻之美



# 目錄

|              |     |
|--------------|-----|
| 公司簡介         | 02  |
| 公司資料         | 05  |
| 里程碑及重要事件     | 06  |
| 管理層討論及分析     | 09  |
| 投資者關係及財務日誌   | 17  |
| 董事及高級管理層簡歷   | 18  |
| 企業管治報告       | 20  |
| 董事會報告        | 29  |
| 獨立核數師報告      | 38  |
| 綜合損益表        | 46  |
| 綜合損益及其他全面收益表 | 47  |
| 綜合財務狀況報表     | 48  |
| 綜合權益變動表      | 50  |
| 綜合現金流量表      | 52  |
| 財務報表附註       | 54  |
| 本集團所持物業      | 111 |
| 五年財務概要       | 112 |

# 公司簡介



## 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：



纖體



美學塑形服務



水療浸浴及按摩



銷售護膚及保健產品



美容及面部護理

## 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」、「FERRECCARE」、「p.e.n」、「Y.U.E」、「Advanced Natural」、「Malu Wilz」、「Byotea」、「Care Plus」、「Mu-lan Spa」、「Veribel」、「Castille」、「IconX」、「Dr Plus」、「Eclat duteint」、「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」、「Castille」、「Eclat du teint」、「Cellnoc」等代理品牌和進一步推廣其自家品牌「p.e.n」、「be」、「FERRECCARE」、「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。

於二零二六年三月三十一日，我們在香港及新加坡分別有29間及8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。於二零二六年三月三十一日，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)

林德亮先生 · MH, JP

(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

執業會計師

於《會計及財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師

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

夏慤道16號

遠東金融中心17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

恒生銀行有限公司

香港

中環德輔道中83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 五 年 五 月



上環海外銀行大廈分店開幕

二 零 二 五 年 九 月

亞洲卓越企業家鑽石大獎 -  
現代健康科技控股有限公司



最受歡迎美容品牌鑽石大獎 -  
現代美容中心



# 里程碑及重要事件

二 零 二 五 年 十 月



現代美容中心連續10年榮獲「友商有良」嘉許

二 零 二 五 年 十 一 月

灣仔163 QRE分店開幕



## 里程碑及重要事件

二零二五年 十二月



連續9年於世界綠色組織舉辦「綠色辦公室獎勵計劃」中榮獲「綠色辦公室」、「健康工作間」標誌

二零二五年 十二月

連續15年獲香港社會服務聯會頒發「商界展關懷」獎



# 管理層 討論及分析

## 業務回顧

### 概覽

於截至二零二六年三月三十一日止財政年度（「二零二六年財政年度」或「回顧年度」），本集團的收益約442,800,000港元，較截至二零二五年三月三十一日止年度（「二零二五年財政年度」或「去年同期」）約453,300,000港元減少2.3%。於回顧年度銷售預付美容套票之收益為392,100,000港元，較去年同期減少6.1%。與去年同期相比，僱員福利開支及其他租賃作自用物業之折舊費用分別減少7.2%至263,400,000港元及減少6.3%至58,000,000港元。本集團於回顧年度錄得經營溢利18,700,000港元（二零二五年財政年度：2,100,000港元）。

以下為主要統計數字：

|                      | 截至三月三十一日止年度 |       |         |
|----------------------|-------------|-------|---------|
|                      | 二零二六年       | 二零二五年 | 變動      |
| 收益(百萬港元)             | 442.8       | 453.3 | -2.3%   |
| 經營溢利率(%)             | +4.1        | +0.5  | +3.6百分點 |
| 淨虧損率(%)              | -0.1        | -1.1  | +1.0百分點 |
| 店舖數目                 | 46          | 47    | -1      |
| 僱員福利開支(百萬港元)         | 263.4       | 283.8 | -7.2%   |
| 其他租賃作自用物業之折舊費用(百萬港元) | 58.0        | 61.9  | -6.3%   |
| 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(%)             | 無           | 0.2   | -0.2%   |

附註：資產負債率指銀行借貸除以權益。

### 香港

根據香港政府統計處的數據，香港於二零二五年的零售業總銷貨價值約達3,800億港元，較上一年度約3,770億港元溫和上升。此升幅扭轉了二零二四年所錄得7.3%的收縮，主要受惠於年末強勁的消費活動、本地經濟氣氛改善、旅客人數回升，以及一系列大型盛事帶動人流及消費。

與此同時，北上消費規模持續上升。香港居民前往內地城市購物、餐飲及娛樂日漸盛行，本地零售商及酒店營運商面對新的競爭壓力。為應對此情況，眾多商戶被迫提升服務水平、重新審視定價策略，並打造更具特色的店內及體驗式產品和服務，以挽留本地消費者。儘管上述狀況帶來短期挑戰，惟有關調整最終有利於香港的長遠競爭力，培育更具活力、以客為本及更具韌性的商業環境。

## 管理層 討論及分析

二零二六年財政年度香港錄得的收益減少2.3%。二零二六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366,400,000港元及356,700,000港元（二零二五年財政年度：375,600,000港元及378,200,000港元），分別輕微減少2.5%及減少5.7%。銷售護膚及保健產品之收益於二零二六年財政年度為28,800,000港元（二零二五年財政年度：29,400,000港元）。於回顧年度，香港之客戶總數約443,900名，較去年同期440,400名輕微增加0.8%。

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。

於二零二六年三月三十一日，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」、「be」、「Care Plus」、「Cellnoc」、「Malu Wilz」、「Dr Plus」、「Castille」、「Eclat du teint」、「p.e.n」、「FERRECCARE」、「Byotea」、「Mu-lan Spa」、「Natural Care」及「Veribel」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。

### 新加坡

於二零二六年財政年度，本集團於新加坡經營合共8間美容及保健服務中心（二零二五年財政年度：8間）。於二零二六年財政年度，我們的新加坡業務收益為45,800,000港元，而去年同期為47,500,000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38,300,000港元及35,400,000港元，而去年同期則為40,500,000港元及39,300,000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。



## 管理層 討論及分析

### 財務回顧

#### 收益

於二零二六年財政年度，本集團按服務種類及產品銷售劃分的收益明細載列如下(隨附二零二五年財政年度的比較數字)：

|           | 截至三月三十一日止年度 |        |         |        |        |
|-----------|-------------|--------|---------|--------|--------|
|           | 二零二六年       |        | 二零二五年   |        | 變動     |
| 銷售額組合     | 千港元         | 佔收益百分比 | 千港元     | 佔收益百分比 |        |
| 美容及面部護理   | 303,659     | 68.6%  | 310,727 | 68.6%  | -2.3%  |
| 纖體        | 82,248      | 18.6%  | 89,341  | 19.7%  | -7.9%  |
| 水療浸浴及按摩   | 18,798      | 4.2%   | 16,068  | 3.5%   | +17.0% |
| 美容及保健服務   | 404,705     | 91.4%  | 416,136 | 91.8%  | -2.7%  |
| 銷售護膚及保健產品 | 38,108      | 8.6%   | 37,138  | 8.2%   | +2.6%  |
| 總計        | 442,813     | 100%   | 453,274 | 100%   | -2.3%  |

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二零二五年財政年度約416,100,000港元減少約2.7%至二零二六年財政年度約404,700,000港元。

本集團呈報，於二零二六年財政年度，本集團因銷售新增預付美容套票而產生的收益淨額為392,100,000港元，較二零二五年財政年度417,400,000港元減少6.1%，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 |            |           |           |            |           |
|----------------------------|-------------|------------|-----------|-----------|------------|-----------|
|                            | 二零二六年       |            |           | 二零二五年     |            |           |
|                            | 香港<br>千港元   | 新加坡<br>千港元 | 總計<br>千港元 | 香港<br>千港元 | 新加坡<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
| 於年初                        | 232,108     | 20,801     | 252,909   | 229,603   | 21,780     | 251,383   |
| 匯兌差額                       | -           | 958        | 958       | -         | 237        | 237       |
| 來自銷售預付美容套票的收入              |             |            |           |           |            |           |
| 總額                         | 356,705     | 35,366     | 392,071   | 378,152   | 39,273     | 417,425   |
| 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 | (366,447)   | (38,258)   | (404,705) | (375,647) | (40,489)   | (416,136) |
| 於年終                        | 222,366     | 18,867     | 241,233   | 232,108   | 20,801     | 252,909   |

### 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，僱員福利開支由二零二五年財政年度283,800,000港元減少約7.2%至約263,400,000港元。二零二六年財政年度僱員福利開支佔收益59.5%，而二零二五年財政年度則為62.6%。本集團於二零二六年三月三十一日共有員工783名，較二零二五年財政年度793名員工減少1.3%。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。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。

### 其他租賃作自用物業之折舊費用

於回顧年度，本集團之其他租賃作自用物業之折舊為約58,000,000港元(二零二五年：61,900,000港元)，佔本集團收益約13.1%(二零二五年：13.7%)。於二零二六年三月三十一日，本集團在香港及新加坡共經營46間店舖，加權平均總樓面面積為181,950平方呎，較二零二五年財政年度191,400平方呎減少4.9%。

### 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，減少5.1%至23,600,000港元。廣告費為2,600,000港元，其分別佔我們二零二六年財政年度及二零二五年財政年度收益0.6%。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。樓宇管理費由二零二五年財政年度11,600,000港元減少約8.3%至回顧年度約10,600,000港元。該費用佔我們於二零二六年財政年度收入2.4%，而於二零二五年財政年度則佔2.6%。

## 管理層 討論及分析

### 其他經營開支

下表載列本集團二零二六年財政年度其他經營開支的明細(連同二零二五年財政年度的比較數字)：

|          | 截至三月三十一日止年度  |              |
|----------|--------------|--------------|
|          | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
| 核數費用     | 4,519        | 4,209        |
| 行政開支(附註) | 6,741        | 7,441        |
| 清潔、衛生及清洗 | 6,206        | 6,374        |
| 諮詢費      | 1,831        | 2,199        |
| 政府地租及差餉  | 3,657        | 3,915        |
| 保險       | 2,841        | 2,860        |
| 法律及專業費用  | 2,259        | 1,450        |
| 維修及維護開支  | 5,538        | 5,427        |
| 公用事項     | 6,759        | 7,231        |
| 其他開支(附註) | 5,081        | 8,298        |
|          | 45,432       | 49,404       |

附註：截至二零二五年及二零二六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。分別截至二零二五年及二零二六年三月三十一日止各年度的其他開支主要包括招聘、培訓及互聯網服務費。

### 虧損淨額

本公司權益股東應佔虧損淨額於二零二六年財政年度為約1,800,000港元，而二零二五年財政年度本公司權益股東應佔虧損淨額為5,100,000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股息(二零二五年財政年度：無)。由於董事會於截至二零二五年九月三十日止六個月並無批准任何中期股息，故截至二零二六年三月三十一日止年度的股息總額將為零(二零二五年財政年度：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，本集團維持穩健的財務狀況，持有現金及銀行結餘約253,700,000港元(二零二五年財政年度：236,700,000港元)及並無銀行借貸(二零二五年財政年度：0.4百萬港元)。本集團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。

## 管理層 討論及分析

### 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3,100,000港元，去年同期為16,100,000港元。該等款項主要用作就擴充及整合其香港及新加坡的服務網絡而進行租賃物業裝修以及購置設備及儀器。

### 或然負債及資本承擔

董事會認為，於二零二六年三月三十一日並無重大或然負債。本集團於二零二六年三月三十一日的資本承擔為零港元(二零二五年三月三十一日：1,500,000港元)，主要用作購置廠房及設備。

### 資產押記

於二零二六年三月三十一日，本集團向若干銀行抵押其銀行存款51,900,000港元(二零二五年三月三十一日：52,900,000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。

於二零二六年三月三十一日，賬面值為30,400,000港元(二零二五年：48,400,000港元)的持作自用租賃土地及樓宇的所有權權益已作為銀行信貸的抵押品。

### 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東南亞地區及澳洲，港元兌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

本集團於二零二六年三月三十一日僱用783名員工(二零二五年三月三十一日：793名員工)，包括前線服務中心員工(香港647名及新加坡61名)，以及後勤辦事處員工(香港共56名、新加坡16名及澳洲3名)。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263,400,000港元，較二零二五年財政年度283,800,000港元減少7.2%。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

作為在香港多區設有多間美容產品及服務中心的發展成熟企業，我們具備優勢把握商業租金下調的機遇。憑藉廣泛的實體店版圖及紮根市場多年的悠久根基，我們與業主磋商時擁有顯著議價優勢。在當前環境下，業主日益青睞信譽良好及穩定的長期租戶，而我們的規模及財務實力因而成為明顯的競爭優勢。我們積極運用此優勢，重新商議現有租約，並就新地點取得有利條款。此積極主動的方針預期可大幅降低我們最大營運開支之一的租賃成本，從而直接提高淨盈利能力，並加強長期財務韌性。

## 管理層 討論及分析

展望未來，我們將堅定不移地執行以卓越營運及技術提升為核心的雙管齊下策略。除減少租金開支外，我們正開展一項策略性計劃，將人工智能整合至各項公司職能中。在後勤營運方面，人工智能將用於自動化處理日常行政流程及存貨管理工作，從而提高準確性，並將人力資源重新調配至更高價值的策略性業務活動。在客戶服務方面，包括智能聊天機械人及個人化推薦引擎的人工智能方案將用於即時支援及度身訂造的產品指引，以提升客戶體驗。此項數碼轉型預期可簡化工作流程、減少營運阻礙，並最終實現更卓越的營運效率及令客戶更稱心滿意。

總括而言，透過善用我們的市場實力以削減固定成本，同時部署人工智能優化內部及面向客戶的流程，我們正建立一個穩健的框架，以在日新月異的美容服務業實現可持續增長、加強競爭力，並持續為股東創造價值。

### 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鋪、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。就零售店鋪而言，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。截至二零二六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

本集團的零售店鋪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。

## 管理層 討論及分析

### (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

|                             |                                             |
|-----------------------------|---------------------------------------------|
| 就二零二六年股東週年大會<br>辦理過戶登記的最後一日 | 二零二六年八月二十四日                                 |
| 就二零二六年股東週年大會<br>暫停辦理股東登記    | 二零二六年八月二十五日<br>至<br>二零二六年八月二十八日<br>(包括首尾兩日) |
| 二零二六年股東週年大會                 | 二零二六年八月二十八日                                 |

## 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。

|                         |              |
|-------------------------|--------------|
| 於二零二六年三月三十一日<br>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     |
| 於二零二六年三月三十一日的市值：        | 84.1百萬港元     |

## 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

六十五歲，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

五十二歲，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

五十二歲，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。

## 獨立非執行董事

### 廖美玲女士

六十四歲，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學文學士學位、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資深合夥人。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。

## 董事及 高級管理層簡歷

### 黃文顯博士

六十歲，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)的主席兼執行董事，而該公司於聯交所主板上市。黃博士為南南資源實業有限公司(股份代號：1229)、德利機械控股有限公司(股份代號：2102)及Guanze Medical Information Industry (Holding) Co., Ltd.(股份代號：2427)的獨立非執行董事，而該等公司的股份均於聯交所主板上市。

### 康寶駒先生

七十六歲，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。

### 林德亮先生，MH, JP

七十二歲，於二零二三年十月一日獲委任為獨立非執行董事。林先生往來中國湖南省經商40多年。林先生為中國湖南省海外聯誼會副會長。林先生在香港服務社區多年，於二零零六年獲頒授榮譽勳章及於二零一二年獲香港特別行政區政府委任為太平紳士。林先生於二零一三年一月一日至二零二零年二月二十九日期間為本公司之獨立非執行董事。

### 高級管理層

#### 李守義博士

五十一歲，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。

#### 鄭志明先生

六十歲，為本公司首席財務官兼公司秘書。鄭先生自二零二一年二月十五日起獲委任為公司秘書及授權代表。鄭先生於審計、金融管理、內部監控及企業管治方面擁有逾20年的經驗。彼為英國特許公認會計師公會的資深會員及香港會計師公會的會員。

# 企業管治報告

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C.2.1條及守則條文第F.2.2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）

葉欣榮先生

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

林德亮先生，MH, JP

董事會現由三名執行董事（包括董事會主席）及四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18至19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5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 | 二零二五年股東週年大會 | 二零二六年股東特別大會 |
|--------------------|-------|---------|---------|---------|-------------|-------------|
| <b>執行董事</b>        |       |         |         |         |             |             |
| 曾裕博士 <sup>1</sup>  | 0/5   | 不適用     | 0/1     | 不適用     | 0/1         | 0/1         |
| 葉啟榮先生              | 5/5   | 不適用     | 不適用     | 不適用     | 1/1         | 1/1         |
| 楊詩敏女士              | 5/5   | 不適用     | 不適用     | 不適用     | 1/1         | 1/1         |
| <b>獨立非執行董事</b>     |       |         |         |         |             |             |
| 廖美玲女士 <sup>2</sup> | 5/5   | 4/4     | 1/1     | 不適用     | 1/1         | 1/1         |
| 黃文顯先生 <sup>3</sup> | 5/5   | 4/4     | 1/1     | 不適用     | 1/1         | 1/1         |
| 康寶駒先生              | 5/5   | 4/4     | 1/1     | 不適用     | 1/1         | 1/1         |
| 林德亮先生，MH, JP       | 5/5   | 不適用     | 不適用     | 不適用     | 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；
- (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。

## 企業管治報告

### 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C.1.4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 |
| 林德亮先生，MH, JP | 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C.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F.2.2條

守則條文第F.2.2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基於私人理由並未出席本公司於二零二五年八月二十八日舉行之股東週年大會及本公司於二零二六年三月三十日舉行之股東特別大會。

### 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二零二五年八月二十七日的委任函，任期由二零二五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。

林德亮先生，MH, JP已訂立日期為二零二三年十月一日的委任函，任期由二零二三年十月一日起計為期三年，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。

## 企業 管治報告

### 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。

於回顧年度內，薪酬委員會開會一次。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。

## 企業管治報告

### 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，提名委員會並無舉行會議。

### 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，審核委員會召開過四次會議。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；
- 審閱向彼等傳閱之年度業績之審核計劃；
- 在向董事會提交中期及年度財務報表前作出審閱；及
- 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<br>千港元 |
|-------|----------------|
| 審核服務  | 4,179          |
| 非審核服務 | 340            |

## 企業 管治報告

### 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         | 6  |
| 1,000,001港元至1,500,000港元 | 1  |
| 1,500,001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43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。

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

本公司的公司秘書於回顧年度內已接受不少於15小時的相關專業培訓。

## 企業管治報告

### 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。

#### 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。

## 企業 管治報告

- (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) 能夠為本公司的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(「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」)截至二零二六年三月三十一日止年度(「二零二六年財政年度」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。於二零二六年財政年度全年，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。本公司於二零二六年三月三十一日的主要附屬公司詳情載於財務報表附註14。

## 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9至16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

本集團於二零二六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(二零二五年財政年度：中期股息為零)。

於回顧年度內，董事會並無批准末期股息(二零二五年財政年度：末期股息為零)。

股東週年大會(「股東週年大會」)謹訂於二零二六年八月二十八日(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，本公司將於二零二六年八月二十五日(星期二)至二零二六年八月二十八日(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。為符合資格出席股東週年大會並於大會投票，所有股份過戶文件連同相關股票必須於二零二六年八月二十四日(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，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，以辦理登記。

## 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50頁之綜合權益變動表及財務報表附註23(a)。

## 可供分派儲備

於二零二六年三月三十一日，本公司之可供分派儲備約為10,900,000港元。本公司於回顧年度內之儲備變動及於二零二六年三月三十一日之可供分派儲備載於財務報表附註23(a)。

## 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112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11%（二零二五年財政年度：15%），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38%（二零二五年財政年度：41%）。

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23(c)。

### 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

林德亮先生，MH, JP

根據章程細則第130條，當時三分之一不少於的董事須於本公司每屆股東週年大會上輪值退任。於股東週年大會上，曾裕博士、廖美玲女士及黃文顯博士將於股東週年大會上退任，而曾裕博士及廖美玲女士均符合資格，並將於股東週年大會上膺選連任董事。黃文顯博士已決定不於股東週年大會上膺選連任董事，以投放更多時間於彼之其他個人事務。黃文顯博士已確認，彼與董事會並無意見分歧，且概無其他有關彼退任之事宜須提請股東垂注。

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28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

於二零二六年三月三十一日，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<br>已發行<br>有投票權股份<br>概約百分比 <sup>1</sup> |
|-------|--------------------|-------------|-------------|---------------------------------------------|
| 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 <sup>2</sup> | 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：

- 有關百分比乃按於二零二六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，於二零二六年三月三十一日，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

於二零二六年三月三十一日，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<br>已發行<br>有投票權股份<br>概約百分比 <sup>1</sup> |
|--------------------------------------------------|------------------------|-------------|--------------------------|---------------------------------------------|
| 曾裕博士                                             | 全權信託的創辦人               | 677,247,942 | 677,247,942 <sup>4</sup> | 74.88%                                      |
|                                                  | 配偶的權益 <sup>2</sup>     | 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 <sup>3</sup>     | 677,247,942 | 677,247,942 <sup>4</sup> | 74.88%                                      |
| TMF (Cayman) Ltd <sup>5</sup>                    | 受託人（被動受託人除外）           | 677,247,942 | 677,247,942 <sup>4</sup> | 74.88%                                      |
| Kelday International Limited <sup>5</sup>        | 另一名人士的代名人<br>（被動受託人除外） | 677,247,942 | 677,247,942 <sup>4</sup> | 74.88%                                      |
| Allied Chance Management<br>Limited <sup>5</sup> | 受控制公司權益                | 677,247,942 | 677,247,942 <sup>4</sup> | 74.88%                                      |
| Allied Wealth Limited <sup>5</sup>               | 實益擁有人                  | 209,247,942 | 209,247,942 <sup>6</sup> | 23.13%                                      |
| Silver Compass Holdings Corp <sup>5</sup>        | 實益擁有人                  | 367,200,000 | 367,200,000 <sup>6</sup> | 40.60%                                      |
| Silver Hendon Enterprises Corp <sup>5</sup>      | 實益擁有人                  | 100,800,000 | 100,800,000 <sup>6</sup> | 11.14%                                      |

附註：

- 有關百分比乃按於二零二六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

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，於二零二六年三月三十一日，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

- (A) 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)，並預期其將於截至二零二六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，本公司與出租人於二零二三年二月二十二日訂立協議 (「二零二三年總租賃協議」) 以訂明規管日後本集團根據二零二三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 (「二零二三年至二零二六年租賃安排」) 向擁有人租賃物業之主要條款及條件。

二零二三年總租賃協議之年期須自二零二三年四月一日起至二零二六年三月三十一日止。此外，二零二三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二零二三年總租賃協議。根據二零二三年總租賃協議之條款，出租人無權終止二零二三年總租賃協議。

本集團與相關擁有人根據二零二三年主租賃協議訂立的每項二零二三年至二零二六年租賃安排的期限將於二零二三年四月一日或之後生效，並於 (i) 其本身期限屆滿或提前終止時；或 (ii) 二零二六年三月三十一日 (以較早者為準) 或之前屆滿。

根據二零二三年總租賃協議，各項個別租賃須按正常商業條款或更佳條款 (定義見上市規則第14A章) 訂立，而各項上述租賃之租金 (不包括差餉、地租及管理費) 須由各獨立租賃訂約方經參考在位置、區域及許可用途等方面可資比較物業 (「可資比較物業」) 之當時現行市場租金後釐定，惟在訂立該等獨立租賃之前，本集團須在自行承擔成本及開支情況下，向一名獨立物業估值師取得確認，該估值師在計及可資比較物業之市值租金後就該等物業當時現行市場租金提供意見，並確認二零二三年總租賃協議項下的有關租賃安排所載之租金並不超過有關現行市場租金，而有關意見的生效日期不得超過三個月。二零二三年總租賃協議項下各獨立租賃的地租、差餉及管理費將由相關租戶直接支付予政府或 (視情況而定) 管理公司。

## 董事會 報告

香港會計師公會所頒佈適用於本集團之香港財務報告會計準則包括香港財務報告準則第16號「租賃」(已於二零一九年一月一日生效及適用於二零一九年一月一日或之後開始之財政年度)。根據香港財務報告準則第16號,本集團(作為承租人)須於本集團綜合財務狀況表內將二零二三年總租賃協議項下應付相關擁有人之租賃款項總額確認為使用權資產及租賃負債。

經考慮目前的營商環境,當本集團與擁有人訂立獨立租賃時,本集團有意在每月租金方面爭取(較上述公平租金優惠的)折扣。Asia Power原則上同意根據租賃安排給予相關折扣。經考慮(i)本集團擬繼續租用擁有人在香港及/或世界各地擁有(目前已租予本集團)的物業,並預期本集團截至二零二六年三月三十一日止三個年度待租賃協議(「現有物業」)到期時繼續租用,及可能租用額外物業作自用;及(ii)本集團就現有物業產生的使用權資產的估值(初步按現值基準計量並透過採用增量借款利率作為貼現率就各項關連租賃貼現不可撤銷租賃付款計算);及(iii)上述現有物業現行的月租總額,預期截至二零二四年三月三十一日止年度、截至二零二五年三月三十一日止年度及截至二零二六年三月三十一日止年度,二零二三年總租賃協議項下之租賃安排之年度上限將分別不超過119,000,000港元、6,000,000港元及3,000,000港元。該等年度上限乃經計及(i)相關現有物業之現行市場租金;及(ii)於二零二三年總租賃協議年期內可能向擁有人租賃之額外物業涉及之租金約20%之緩衝水平後釐定。

上述交易已於二零二三年三月三十日召開的股東特別大會上獲獨立股東批准。

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28(b),且於年內並無超過年度上限。

獨立非執行董事已審閱持續關連交易並確認該等交易乃按以下條件訂立:

- (i) 於本集團日常及一般業務過程中進行;
- (ii) 按正常商業條款或對本集團而言不遜於獨立第三方可獲得或自獨立第三方可獲得的條款;及
- (iii) 根據以公平合理且符合股東整體利益之條款規管該等交易之協議。

## 董事會 報告

根據上市規則，本公司已聘請本公司核數師根據香港鑒證業務準則第3000號（經修訂）之「歷史財務資料審計或審閱以外的審驗應聘」規定，並參照實務說明第740號（經修訂）「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」，匯報持續關連交易。核數師已向董事會作書面確認，就持續關聯交易而言：

- a. 我們沒有注意到任何事情，可使我們認為所披露的持續關連交易並未獲 貴公司董事會批准。
- b. 我們沒有注意到任何事情，可使我們認為所披露的持續關連交易在各重大方面沒有根據有關交易的協議進行。
- c. 有關所附持續關連交易清單內所載的持續關連交易各自的總額，我們沒有注意到任何事情，可使我們認為所披露的持續關連交易已超逾 貴公司所設定的全年上限。

- (B) 以下交易已於二零二六年三月三十日舉行之股東特別大會上獲獨立股東批准。

由於本集團擬繼續租賃若干現有物業，並可能向 Asia Power Global Limited（「出租人」）之附屬公司（「業主」）租賃若干新物業，以及在適當情況下租賃其他新物業，作為其營運設施（包括但不限於辦公室、零售店舖、服務中心及倉庫），而 Asia Power Global Limited 為一間由曾博士設立之家族信託全資擁有之公司；並預期本集團將於截至二零二八年三月三十一日止兩個年度內，在本集團日常及一般業務過程中訂立新租約，因此，本公司與出租人於二零二六年二月十三日訂立一份協議（「二零二六年總租賃協議」），以列明本集團根據二零二六年總租賃協議向業主租賃物業之主要條款及條件，方式為本集團與相關業主日後就有關物業訂立租賃或租約協議（「二零二六年至二零二八年租賃安排」）。

二零二六年總租賃協議之年期自二零二六年四月一日起至二零二八年三月三十一日止。此外，本公司可向出租人發出不少於六十天之書面終止通知，以終止二零二六年總租賃協議。此項權利賦予本集團於協議期內任何時間終止二零二六年總租賃協議之靈活性。根據二零二六年總租賃協議之條款，出租人無權終止二零二六年總租賃協議。

## 董事會 報告

根據二零二六年總租賃協議，本集團與相關業主將訂立之各項二零二六年至二零二八年租賃安排，其租期均於二零二六年四月一日或之後開始，並於以下較早者屆滿或終止：(i)其本身租期屆滿或提前終止；或(ii)二零二八年三月三十一日。

根據二零二六年總租賃協議，將予訂立之每份個別租約均須按一般商業條款或更佳條款(定義見《上市規則》第14A章)進行，而每份租約項下之租金金額(不包括差餉、政府地租及管理費)須由個別租約之訂約方參照當時於地點、面積及准許用途方面可資比較之物業(「可資比較物業」)之現行市值租金釐定，惟在根據二零二六年總租賃協議訂立每份個別租約前，本集團須自費取得獨立物業估值師之確認，提供其就有關物業當時現行市值租金之意見，而該意見乃參照可資比較物業之市值租金作出；且二零二六年總租賃協議項下相關租賃安排所載租金不得高於該現行市值租金，而該意見之生效日期不得超過三個月。二零二六年總租賃協議項下每份個別租約之政府地租、差餉及管理費，將由相關租戶直接支付予政府或(視情況而定)管理公司。

由香港會計師公會頒布並適用於本集團之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)包括香港財務報告準則第16號「租賃」，其已於二零一九年一月一日生效，並適用於二零一九年一月一日或之後開始之財政年度。根據香港財務報告準則第16號，本集團作為承租人，須於本集團綜合財務狀況表中，將根據二零二六年總租賃協議應付予相關業主之租金付款總額確認為使用權資產及租賃負債。

經考慮當前營商環境後，本集團擬於與業主訂立個別租約時，就每月租金(相較於上述公平租金)磋商折扣。Asia Power原則上已同意於租賃安排項下提供有關折扣。經計及：(i)本集團擬於截至二零二八年三月三十一日止兩個年度內，繼續租賃由業主擁有且現時由本集團租用之香港及／或世界其他地區物業，並預期於租約屆滿後將繼續租予本集團之該等物業(「現有物業」)，以及可能租賃額外物業供自用；(ii)本集團現有物業之使用權資產估計價值，該價值初步按現值基準計量，並以增量借款利率作為貼現率，將各相關關連租賃之不可撤銷租賃付款貼現計算；及(iii)上述現有物業之合計現行月租，預期根據二零二六年總租賃協議擬進行之租賃安排，截至二零二七年三月三十一日止年度及截至二零二八年三月三十一日止年度之年度上限，將分別不超過六千四百萬港元及二百萬港元。該等年度上限乃經考慮以下因素後釐定：(i)相關現有物業之現行市值租金；及(ii)就於二零二六年總租賃協議年期內可能向業主租賃之額外物業之租金付款預留約10%之緩衝。

本公司確認其已符合上市規則第14A章所訂的披露規定(如適用)。

### 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28。

## 董事會 報告

### 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%。

### 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

於本集團截至二零二六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 24 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 20 頁的企業管治報告。

### 環境、社會及管治報告

本公司將根據上市規則第 13.91 條及附錄 27 所載之環境、社會及管治報告指引，發佈一份單獨的環境、社會及管治報告。

### 核數師

畢馬威會計師事務所已審核二零二六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，二零二六年六月三十日

# 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46至110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二零二六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，以及附註，包括重大會計政策資料及其他附註解釋。

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會計準則真實而中肯地反映了 貴集團於二零二六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」)，守則適用於公眾利益實體的財務報表審計，我們獨立於 貴集團。我們亦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21及附註2(s)(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 貴集團截至二零二六年三月三十一日止年度的收益總額約91%。

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：

- 在內部資訊科技專家的協助下，識別及評估相關資訊科技系統，以及與收益確認有關之主要內部監控之設計、實施及運作成效，並特別著重美容及保健服務交易之擷取及記錄；
- 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使用情況的歷史數據，重新計算本年度的未行使權利金額；將我們的預期與 貴集團記錄的實際數據進行比較、調查任何異常項目或趨勢；及評估是否存在管理偏差的跡象；

## 獨立 核數師報告

### 關鍵審計事項(續)

#### 確認收益

---

請參閱綜合財務報表附註4及21及附註2(s)(ii)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及其他電子支付供應商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)

#### 評估美容及保健服務分類應佔物業、廠房及設備(「物業、廠房及設備」)的減值

請參閱綜合財務報表附註 11 及附註 2(i)(ii) 的會計政策。

##### 關鍵審計事項

於二零二六年三月三十一日，管理層識別出本集團物業、機器及設備(包括歸屬於本集團美容及保健服務分部之使用權資產(「使用權資產」))出現減值跡象。

於識別出減值跡象後，管理層評估該等資產之可收回金額是否可按個別資產釐定。倘個別資產所產生之現金流入未能大致獨立於其他資產，則該資產將作為包含該資產之現金產生單位(「現金產生單位」)之一部分進行減值測試。可收回金額為使用價值(「使用價值」)與公平值減出售成本(「公平值減出售成本」)兩者中的較高者。管理層釐定，就有關資產或現金產生單位而言，公平值減出售成本高於使用價值，因此採用公平值減出售成本作為減值測試基礎。

##### 我們的審計如何處理該事項

我們就評估美容及保健服務分部應佔之物業、廠房及設備(包括使用權資產)減值所執行的審核程序包括以下各項：

- 評估管理層釐定資產減值測試層級之基準，包括可收回金額是否可按個別資產釐定；及在須按現金產生單位層面進行測試之情況下，透過評估相關現金流量特徵並考慮現行會計準則之規定，評估管理層對相關現金產生單位之識別；
- 取得並查閱外部物業估值師編製之估值報告，而管理層對公平值減出售成本之評估乃以該報告為依據；
- 評估管理層委聘之外部物業估值師之資格、能力及客觀性；

## 獨立 核數師報告

### 關鍵審計事項(續)

#### 評估美容及保健服務分類應佔物業、廠房及設備(「物業、廠房及設備」)的減值

---

請參閱綜合財務報表附註 11 及附註 2(i)(ii) 的會計政策。

##### 關鍵審計事項

就可收回金額按自有物業估值釐定之現金產生單位而言，管理層在合資格外部物業估值師協助下估計公平值減出售成本。該估值涉及重大管理層判斷及估計，包括選取可比較市場交易。就可收回金額按使用權資產之公平值減出售成本釐定之現金產生單位而言，管理層參考市場租金憑證估計公平值減出售成本，而釐定可比較物業之現行市場租金時涉及重大管理層判斷及估計。

年內已確認減值虧損 15,800,000 港元。

我們將美容及保健服務分部應佔之物業、廠房及設備(包括使用權資產)減值識別為關鍵審核事項，原因為管理層之評估於釐定資產進行減值測試之層級及估計可收回金額時，涉及重大判斷及估計。該等判斷包括評估個別資產是否產生大致獨立之現金流入、在須按現金產生單位層面進行測試時識別相關現金產生單位，以及選取可比較市場交易及市場租金憑證，而此等判斷可能受管理層偏頗影響。

##### 我們的審計如何處理該事項

- 在我們內部物業估值專家的協助下，並運用彼等之行業知識及經驗，在管理層不在場的情況下與外部物業估值師討論其參照現行會計準則所採用之估值方法；及
- 在我們內部物業估值專家的協助下，參照現行會計準則之規定評估所採用估值方法之適當性，並透過與可得市場數據作比較，評估估值中所採納主要假設之合理性。

## 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，且在審計綜合財務報表的工作中，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。我們已經對構成其他信息一部分的持續關連交易執行了鑒證業務，同時單獨出具了鑒證從業人員的結論，並納入其他信息。

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會計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。
- 計劃和執行 貴集團審計，以獲取關於 貴集團內實體或業務單位財務信息的充足、適當的審計憑證，作為對 貴集團綜合財務報表形成意見的基礎。我們負責指導、監督和覆核就 貴集團審計目的而執行的審計工作。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為李令德(執業證書編號：P04545)。

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

二零二六年六月三十日

# 綜合損益表

截至二零二六年三月三十一日止年度

|              | 附註   | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
|--------------|------|--------------|--------------|
| 收益           | 4    | 442,813      | 453,274      |
| 其他收入         | 5    | 9,026        | 13,157       |
| 已售存貨成本       | 17   | (12,556)     | (16,421)     |
| 廣告費          |      | (2,602)      | (2,583)      |
| 樓宇管理費        |      | (10,618)     | (11,573)     |
| 銀行費用         |      | (23,600)     | (24,857)     |
| 僱員福利開支       | 6(a) | (263,435)    | (283,802)    |
| 折舊及攤銷        | 11   | (74,934)     | (75,682)     |
| 其他經營開支       |      | (45,432)     | (49,404)     |
| 經營溢利         |      | 18,662       | 2,109        |
| 財務費用         | 6(c) | (2,809)      | (4,469)      |
| 利息收入         |      | 3,456        | 4,820        |
| 物業、廠房及設備減值虧損 | 11   | (17,272)     | –            |
| 投資物業公平值變動    | 12   | (1,060)      | (5,500)      |
| 出售附屬公司收益淨值   | 14   | (602)        | –            |
| 除稅前溢利／(虧損)   | 6    | 375          | (3,040)      |
| 所得稅開支        | 7(a) | (897)        | (1,731)      |
| 年內虧損         |      | (522)        | (4,771)      |
| 以下各方應佔：      |      |              |              |
| 本公司權益股東      |      | (1,762)      | (5,066)      |
| 非控股權益        |      | 1,240        | 295          |
| 年內虧損         |      | (522)        | (4,771)      |
| 每股虧損(港仙)     | 10   |              |              |
| 基本           |      | (0.19)       | (0.56)       |
| 攤薄           |      | (0.19)       | (0.56)       |

載於第54至110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

截至二零二六年三月三十一日止年度

|                                             | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|
| 年內虧損                                        | (522)        | (4,771)      |
| 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                               | 2,245        | 77           |
|                                             | 2,245        | 77           |
| 其後不可重新分類至損益之項目：                             |              |              |
| — 長期服務金負債變動，扣除稅項支出68,000港元(二零二五年：298,000港元) | 344          | 1,506        |
| 年內其他全面收入                                    | 2,589        | 1,583        |
| 年內全面收入總額                                    | 2,067        | (3,188)      |
| 以下各方應佔：                                     |              |              |
| 本公司權益股東                                     | 827          | (3,483)      |
| 非控股權益                                       | 1,240        | 295          |
| 年內全面收入總額                                    | 2,067        | (3,188)      |

載於第54至110頁之附註為該等財務報表一部分。

# 綜合財務狀況報表

於二零二六年三月三十一日

|                       | 附註    | 二零二六年<br>千港元  | 二零二五年<br>千港元  |
|-----------------------|-------|---------------|---------------|
| <b>非流動資產</b>          |       |               |               |
| 物業、廠房及設備              | 11    | 107,013       | 160,175       |
| 投資物業                  | 12    | 32,540        | 33,600        |
| 租賃按金                  | 15    | 6,889         | 4,317         |
| 遞延稅項資產                | 16(a) | 316           | 301           |
|                       |       | 146,758       | 198,393       |
| <b>流動資產</b>           |       |               |               |
| 存貨                    | 17    | 10,202        | 12,741        |
| 應收賬款及其他應收款項、按金及預付款項   | 15    | 58,025        | 63,113        |
| 可收回稅項                 |       | 759           | 633           |
| 已抵押銀行存款               | 18    | 51,924        | 52,906        |
| 原到期日超過三個月之銀行存款        |       | 6,253         | 14,333        |
| 現金及銀行結餘               | 19(a) | 247,454       | 222,340       |
|                       |       | 374,617       | 366,066       |
| <b>流動負債</b>           |       |               |               |
| 應付賬款及其他應付款項、已收按金及應計費用 | 20    | 35,888        | 48,278        |
| 遞延收益                  | 21    | 241,233       | 252,909       |
| 租賃負債                  | 22    | 23,701        | 50,353        |
| 銀行借貸                  |       | –             | 355           |
| 應付稅項                  |       | 773           | 395           |
|                       |       | 301,595       | 352,290       |
| <b>流動資產淨值</b>         |       | <b>73,022</b> | <b>13,776</b> |

# 綜合 財務狀況報表

於二零二六年三月三十一日

|               | 附註    | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
|---------------|-------|--------------|--------------|
| 總資產減流動負債      |       | 219,780      | 212,169      |
| 非流動負債         |       |              |              |
| 租賃負債          | 22    | 19,801       | 17,941       |
| 長期服務金負債       | 24(b) | 1,272        | 1,516        |
| 修復撥備          | 20    | 5,080        | 1,202        |
| 遞延稅項負債        | 16(a) | 595          | 311          |
|               |       | 26,748       | 20,970       |
| 資產淨值          |       | 193,032      | 191,199      |
| 股本及儲備         |       |              |              |
| 股本            | 23(c) | 90,448       | 90,448       |
| 儲備            |       | 96,228       | 95,401       |
| 本公司權益股東應佔權益總額 |       | 186,676      | 185,849      |
| 非控股權益         |       | 6,356        | 5,350        |
| 權益總額          |       | 193,032      | 191,199      |

董事會於二零二六年六月三十日批准及授權刊發。

楊詩敏女士  
董事

葉啟榮先生  
董事

載於第54至110頁之附註為該等財務報表一部分。

# 綜合 權益變動表

截至二零二六年三月三十一日止年度

|                 | 股本<br>千港元 | 股份溢價<br>千港元 | 合併儲備<br>千港元 | 匯兌儲備<br>千港元 | 物業重估<br>儲備<br>千港元 | 保留盈利<br>千港元 | 總計<br>千港元 | 非控股權益<br>千港元 | 權益總額<br>千港元 |
|-----------------|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------------|-------------|-----------|--------------|-------------|
| 於二零二四年四月一日的結餘   | 90,448    | 318,791     | (373,253)   | (1,719)     | 17,455            | 137,610     | 189,332   | 5,055        | 194,387     |
| 二零二五年的權益變動：     |           |             |             |             |                   |             |           |              |             |
| 年內(虧損)/溢利       | -         | -           | -           | -           | -                 | (5,066)     | (5,066)   | 295          | (4,771)     |
| 其他全面收入          |           |             |             |             |                   |             |           |              |             |
| 一換算海外業務的匯兌差額    | -         | -           | -           | 77          | -                 | -           | 77        | -            | 77          |
| 一重新計量長期服務金負債    | -         | -           | -           | -           | -                 | 1,506       | 1,506     | -            | 1,506       |
|                 | -         | -           | -           | 77          | -                 | 1,506       | 1,583     | -            | 1,583       |
| 全面收入總額          | -         | -           | -           | 77          | -                 | (3,560)     | (3,483)   | 295          | (3,188)     |
| 於二零二五年三月三十一日的結餘 | 90,448    | 318,791     | (373,253)   | (1,642)     | 17,455            | 134,050     | 185,849   | 5,350        | 191,199     |

# 綜合 權益變動表

截至二零二六年三月三十一日止年度

|                          | 股本<br>千港元 | 股份溢價<br>千港元 | 合併儲備<br>千港元 | 匯兌儲備<br>千港元 | 物業重估<br>儲備<br>千港元 | 保留盈利<br>千港元 | 總計<br>千港元 | 非控股權益<br>千港元 | 權益總額<br>千港元 |
|--------------------------|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------------|-------------|-----------|--------------|-------------|
| 於二零二五年四月一日的結餘            | 90,448    | 318,791     | (373,253)   | (1,642)     | 17,455            | 134,050     | 185,849   | 5,350        | 191,199     |
| 二零二六年的權益變動：              |           |             |             |             |                   |             |           |              |             |
| 年內(虧損)/溢利                | -         | -           | -           | -           | -                 | (1,762)     | (1,762)   | 1,240        | (522)       |
| 其他全面收入                   |           |             |             |             |                   |             |           |              |             |
| —換算海外業務的匯兌差額             | -         | -           | -           | 2,245       | -                 | -           | 2,245     | -            | 2,245       |
| —重新計量長期服務金負債             | -         | -           | -           | -           | -                 | 344         | 344       | -            | 344         |
|                          | -         | -           | -           | 2,245       | -                 | 344         | 2,589     | -            | 2,589       |
| 全面收入總額                   | -         | -           | -           | 2,245       | -                 | (1,418)     | 827       | 1,240        | 2,067       |
| 因出售一家附屬公司而導致的<br>非控股權益減少 | -         | -           | -           | -           | -                 | -           | -         | (234)        | (234)       |
| 於二零二六年三月三十一日的結餘          | 90,448    | 318,791     | (373,253)   | 603         | 17,455            | 132,632     | 186,676   | 6,356        | 193,032     |

載於第54至110頁之附註為該等財務報表一部分。

# 綜合現金流量表

截至二零二六年三月三十一日止年度

|                         | 附註     | 二零二六年<br>千港元  | 二零二五年<br>千港元   |
|-------------------------|--------|---------------|----------------|
| <b>經營活動</b>             |        |               |                |
| 除稅前溢利／(虧損)              |        | 375           | (3,040)        |
| 就以下項目作出調整：              |        |               |                |
| 折舊及攤銷                   | 11     | 74,934        | 75,682         |
| 利息收入                    |        | (3,456)       | (4,820)        |
| 財務費用                    | 6(c)   | 2,809         | 4,469          |
| 出售物業、廠房及設備的虧損／(收益)淨值    | 5/6(b) | 231           | (92)           |
| 投資物業公平值變動               | 12     | 1,060         | 5,500          |
| 出售附屬公司虧損淨額              |        | 602           | —              |
| 提早終止租賃之收益淨額             | 5      | (225)         | —              |
| 物業、廠房及設備減值虧損            | 11     | 17,272        | —              |
| 匯兌(收益)／虧損淨額             |        | (738)         | 280            |
| <b>營運資金變動前經營溢利</b>      |        | <b>92,864</b> | <b>77,979</b>  |
| 存貨減少／(增加)               |        | 2,589         | (4,350)        |
| 應收賬款及其他應收款項、按金及預付款項減少   |        | 3,451         | 79,141         |
| 應付賬款及其他應付款項、已收按金及應計費用減少 |        | (9,170)       | (4,162)        |
| 遞延收益(減少)／增加             |        | (12,634)      | 1,289          |
| <b>營運所得的現金</b>          |        | <b>77,100</b> | <b>149,897</b> |
| 已收利息                    |        | 3,456         | 4,820          |
| 退回稅項                    |        | 1,283         | 746            |
| 已付稅項                    |        | (1,717)       | (4,375)        |
| <b>經營活動所得的現金淨額</b>      |        | <b>80,122</b> | <b>151,088</b> |

# 綜合 現金流量表

截至二零二六年三月三十一日止年度

|                         | 附註    | 二零二六年<br>千港元    | 二零二五年<br>千港元    |
|-------------------------|-------|-----------------|-----------------|
| <b>投資活動</b>             |       |                 |                 |
| 原到期日超過三個月的銀行存款減少／(增加)   |       | 8,080           | (8,659)         |
| 購買物業、廠房及設備的款項           |       | (3,065)         | (16,144)        |
| 出售物業、廠房及設備所得款項          |       | –               | 100             |
| 出售附屬公司的現金流出淨值           |       | (431)           | –               |
| 已抵押銀行存款減少／(增加)          |       | 982             | (25,800)        |
| <b>投資活動所得／(所用)的現金淨額</b> |       | <b>5,566</b>    | <b>(50,503)</b> |
| <b>融資活動</b>             |       |                 |                 |
| 已付租賃租金的本金部分             | 19(b) | (59,145)        | (61,173)        |
| 已付租賃租金的利息部分             | 19(b) | (2,806)         | (4,454)         |
| 償還銀行貸款                  | 19(b) | (355)           | (597)           |
| 已付銀行貸款利息                | 19(b) | (3)             | (15)            |
| <b>融資活動所動用的現金淨額</b>     |       | <b>(62,309)</b> | <b>(66,239)</b> |
| <b>現金及現金等價物增加淨額</b>     |       | <b>23,379</b>   | <b>34,346</b>   |
| <b>匯率變動影響</b>           |       | <b>1,735</b>    | <b>12</b>       |
| <b>年初現金及現金等價物</b>       |       | <b>222,340</b>  | <b>187,982</b>  |
| <b>年終現金及現金等價物</b>       | 19(a) | <b>247,454</b>  | <b>222,340</b>  |

載於第54至110頁之附註為該等財務報表一部分。

# 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

## 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

該財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告會計準則(包括所有適用個別香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)及香港公司條例之披露規定而編製。該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新訂或經修訂香港財務報告會計準則，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，惟前提是於該等財務報表中反映的本會計期間及過往會計期間有關準則與本集團有關。

### (b) 財務報表編製基準

截至二零二六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(e))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會計準則之財務報表要求管理層作出判斷、估計及假設，而此等判斷、估計及假設會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各種其他被認為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。

## 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

### 2 重大會計政策(續)

#### (b) 財務報表編製基準(續)

估計及相關假設乃經不斷檢討。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會計準則時所作出對財務報表具有重大影響之判斷及估計不確定性之主要來源在附註30討論。

#### (c) 會計政策變動

本集團已於本會計期間之財務報表採納香港會計師公會頒布之香港會計準則第21號之修訂匯率變動之影響 – 缺乏可兌換性。由於本集團並無訂立任何涉及有關外幣無法兌換為另一貨幣之外幣交易，故該等修訂本對財務報表並無重大影響。

本集團並無採納任何於本會計期間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(l)，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

(除另有指明外，否則均以港元列示)

### 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(l)(ii))，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) 投資物業

投資物業指根據租賃權益擁有或根據租賃權益持有(見附註2(h))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(s)(iii)所述者入賬。

財務  
報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

## 2 重大會計政策(續)

## (f) 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(i)(ii))。

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。

## (g) 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(i)(ii))。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內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
- 商標 無限期

## 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

### 2 重大會計政策(續)

#### (g) 無形資產(商譽除外)(續)

攤銷期間及方法經每年檢討。

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。

#### (h) 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(f)及2(i)(ii))，惟以下使用權資產類型除外：

- 根據附註2(e)符合投資物業定義的按公平值列賬的使用權資產。

財務  
報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

## 2 重大會計政策(續)

### (h) 租賃資產(續)

#### (i) 作為承租人(續)

根據適用於按攤銷成本列賬的債務證券投資的會計政策，可退還的租金按金最初的公平值與使用權資產乃分開列賬。按金的最初公平值與面值之間的任何差額乃按額外租賃付款入賬，並計入使用權資產成本。

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。

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。

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。

於綜合財務狀況表內，長期租賃負債的即期部分釐定為應於報告期結束後十二月內結算的合約付款的現值。

#### (ii) 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(s)(iii)確認。

## 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

### 2 重大會計政策(續)

#### (i) 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以及租賃應收款項)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。

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。

## 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

## 2 重大會計政策(續)

### (i) 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)

##### 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。

視乎金融工具的性质，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

##### 利息收入之計算基準

根據附註2(s)(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。

## 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

### 2 重大會計政策(續)

#### (i) 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(續)

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；及
- 本公司財務狀況表內附屬公司之投資。

如有任何減值跡象，則會估計資產的可收回金額。此外，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。

## 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

### 2 重大會計政策(續)

#### (i) 信貸虧損及資產減值(續)

##### (ii) 其他非流動資產減值(續)

###### – 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。倘分配能夠在合理一致的基礎上進行，公司資產(如總部大樓)的部分賬面值則分配予個別現金產生單位，或者於其他情況下分配予最小的現金產生單位組別。

###### – 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。

#### (j) 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。

## 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

### 2 重大會計政策(續)

#### (j) 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。

#### (k) 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(i)(ii))列賬。

#### (l) 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，於此情況下將按發票金額列賬。

#### (m) 計息借貸及借貸成本

計息借貸初始按公平值減交易成本計量。其後，該等借貸使用實際利率按攤銷成本列賬。借貸成本在產生期間支銷。

#### (n) 遞延收益

當客戶在本集團確認相關收益之前支付不可退還代價時，遞延收益(參見附註(s)(ii))予以確認。如果本集團在確認相關收益前擁有無條件權利收取不可退還代價，則遞延收益亦予以確認。在這種情況下，相應的應收款項予以確認(見附註2(k))。

#### (o) 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(i)(i)所載政策就預期信貸虧損進行評估。

財務  
報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

## 2 重大會計政策(續)

### (p) 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、香港及新加坡應付者)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強制性公積金(「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。

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。

#### (iii) 定額利益計劃責任

根據香港僱傭條例，本集團須支付長期服務金(「長期服務金」)。

本集團就定額利益計劃的負債淨值是按估算員工在當前和過往期間所賺取的未來利益金額並將其貼現計算得出。就長期服務金負債而言，未來利益的估計金額按扣減本集團強積金供款所產生的累計利益而產生的負服務成本後釐定，該等已歸屬於僱員的本集團強積金供款被視為相關僱員的供款。

定額利益負債由合資格精算師使用預計單位信貸方法計算。

定額利益計劃產生的重新計量(包括精算損益)即時在其他全面收益中確認。期內利息開支淨值透過將報告期初用於計量定額利益負債的貼現率，用於當時的定額利益負債淨值，並計及期內定額利益負債淨值的任何變動而釐定。淨利息開支及與定額利益計劃有關的其他開支在損益中確認。

#### (iv) 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。

## 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

### 2 重大會計政策(續)

#### (q) 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。未動用稅項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。

倘投資物業根據附註2(e)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。

# 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

## 2 重大會計政策(續)

### (q) 所得稅(續)

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。

### (r) 撥備、或然負債及有償合約

#### (i) 撥備及或然負債

倘本集團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。

倘結算撥備所需之部分或全部支出預期由另一方償還，則就幾乎確定之任何預期償還確認一項單獨之資產。就償還確認之金額僅限於撥備之賬面值。

## 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

### 2 重大會計政策(續)

#### (r) 撥備、或然負債及有償合約(續)

##### (ii) 有償合約

有償合約被視為存在當本集團擁有一份合約，根據合約符合責任之不可避免成本超過該合約預計將收到的經濟效益。有償合約撥備按終止合約的預期成本及履行合約的成本淨額兩者之較低者之現值計量。釐清履行合約之成本包括為履行該項合約之增量成本、以及與履行該項合約直接相關之其他成本分攤金額。

#### (s) 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約期內的所有合約權利。該等未使用的合約權利被稱為「未使用權利」。預期末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。

於合約服務期末的任何剩餘遞延收益於損益賬內全數確認。

## 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

### 2 重大會計政策(續)

#### (s) 收益及其他收入(續)

##### (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(i)(i))。

#### (t) 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。

## 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

### 2 重大會計政策(續)

#### (u) 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。
- (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。

## 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

### 2 重大會計政策(續)

#### (v) 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，故該等可呈報分類須分開管理。分類溢利不包括其他收入、利息收入、投資物業的公平值變動、出售附屬公司虧損淨值及未分配成本(包含企業行政開支)及所得稅開支／抵免。分類資產不包括投資物業、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

(除另有指明外，否則均以港元列示)

### 3 分類資料(續)

- (a) 截至二零二六年及二零二五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<br>保健服務<br>千港元 | 護膚及<br>保健產品<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|-------------------------|--------------------|--------------------|-----------|
| <b>截至二零二六年三月三十一日止年度</b> |                    |                    |           |
| 來自外界客戶的收益               | 404,705            | 38,108             | 442,813   |
| 可呈報分類(虧損)/溢利            | (2,924)            | 17,518             | 14,594    |
| <b>其他分類資料：</b>          |                    |                    |           |
| 添置物業、廠房及設備              | 38,058             | 3,056              | 41,114    |
| 折舊及攤銷                   | 70,303             | 4,631              | 74,934    |
| 物業、廠房及設備減值虧損            | 15,800             | —                  | 15,800    |
| <b>於二零二六年三月三十一日</b>     |                    |                    |           |
| 可呈報分類資產                 | 476,014            | 11,746             | 487,760   |
| 可呈報分類負債                 | 312,801            | 14,134             | 326,935   |
|                         | 美容及<br>保健服務<br>千港元 | 護膚及<br>保健產品<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
| <b>截至二零二五年三月三十一日止年度</b> |                    |                    |           |
| 來自外界客戶的收益               | 416,136            | 37,138             | 453,274   |
| 可呈報分類(虧損)/溢利            | (7,210)            | 17,529             | 10,319    |
| <b>其他分類資料：</b>          |                    |                    |           |
| 添置物業、廠房及設備              | 38,065             | 1,895              | 39,960    |
| 折舊及攤銷                   | 70,787             | 4,895              | 75,682    |
| <b>於二零二五年三月三十一日</b>     |                    |                    |           |
| 可呈報分類資產                 | 518,625            | 11,300             | 529,925   |
| 可呈報分類負債                 | 350,410            | 22,104             | 372,514   |

# 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

## 3 分類資料(續)

### (b) 可呈報分類溢利／(虧損)、資產及負債的對賬

|                | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
|----------------|--------------|--------------|
| <b>溢利／(虧損)</b> |              |              |
| 可呈報分類溢利        | 14,594       | 10,319       |
| 其他收入           | 9,026        | 13,157       |
| 利息收入           | 3,456        | 4,820        |
| 投資物業公平值變動      | (1,060)      | (5,500)      |
| 出售附屬公司虧損淨值     | (602)        | —            |
| 未分配成本          | (25,039)     | (25,836)     |
| 所得稅開支          | (897)        | (1,731)      |
| 年內綜合虧損         | (522)        | (4,771)      |
| <b>資產</b>      |              |              |
| 可呈報分類資產        | 487,760      | 529,925      |
| 投資物業           | 32,540       | 33,600       |
| 遞延稅項資產         | 316          | 301          |
| 可收回稅項          | 759          | 633          |
| 綜合資產總額         | 521,375      | 564,459      |
| <b>負債</b>      |              |              |
| 可呈報分類負債        | 326,935      | 372,514      |
| 應付稅項           | 773          | 395          |
| 遞延稅項負債         | 595          | 311          |
| 應付關連公司款項       | 38           | 38           |
| 應付最終控股方款項      | 2            | 2            |
| 綜合負債總額         | 328,343      | 373,260      |

## 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

### 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、租賃按金及遞延稅項資產。

|         | 來自外界客戶的收益    |              | 特定非流動資產      |              |
|---------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|         | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
| 香港(所在地) | 395,243      | 404,999      | 75,744       | 125,192      |
| 新加坡     | 45,807       | 47,463       | 30,025       | 33,854       |
| 澳洲      | 1,763        | 812          | 1,244        | 1,129        |
|         | 442,813      | 453,274      | 107,013      | 160,175      |

### 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：

|                             | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>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 | 404,705      | 416,136      |
| 銷售護膚及保健產品                   | 38,108       | 37,138       |
|                             | 442,813      | 453,274      |

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

(除另有指明外，否則均以港元列示)

## 5 其他收入

|                | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
|----------------|--------------|--------------|
| 提供家政職業介紹服務的收入  | 2,787        | 2,775        |
| 活動入場費          | —            | 819          |
| 經營咖啡室的收入       | 3,096        | 3,517        |
| 租金收入           | 1,553        | 1,553        |
| 出售物業、廠房及設備收益淨值 | —            | 92           |
| 保險申索           | 95           | 1,776        |
| 提早終止租賃之收益淨額    | 225          | —            |
| 其他             | 1,270        | 2,625        |
|                | 9,026        | 13,157       |

## 6 除稅前溢利／(虧損)

除稅前溢利／(虧損)於扣除／(計入)以下各項後得出：

### (a) 僱員福利開支(包括董事酬金)

|                | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
|----------------|--------------|--------------|
| 薪金、工資及其他福利     | 251,669      | 271,380      |
| 定額供款退休計劃之供款    | 11,598       | 12,210       |
| 長期服務金(附註24(b)) | 168          | 212          |
|                | 263,435      | 283,802      |

### (b) 其他項目

|                 | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
|-----------------|--------------|--------------|
| 核數師酬金           | 4,519        | 4,209        |
| 出售物業、廠房及設備之虧損淨額 | 231          | —            |
| 外匯(收益)／虧損淨額     | (186)        | 81           |

## 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

### 6 除稅前溢利／(虧損)(續)

#### (c) 財務成本

|                 | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
|-----------------|--------------|--------------|
| 租賃負債利息(附註19(b)) | 2,806        | 4,454        |
| 銀行貸款利息(附註19(b)) | 3            | 15           |
|                 | 2,809        | 4,469        |

### 7 綜合損益表之所得稅

#### (a) 綜合損益表之稅項指：

|                   | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
|-------------------|--------------|--------------|
| <b>即期稅項－香港利得稅</b> |              |              |
| 年度撥備              | 510          | 604          |
| 以往年度超額撥備          | (108)        | (92)         |
|                   | 402          | 512          |
| <b>即期稅項－海外</b>    |              |              |
| 年度撥備              | 279          | 643          |
| 以往年度撥備不足          | —            | 808          |
|                   | 279          | 1,451        |
| <b>遞延稅項</b>       |              |              |
| 產生及撥回暫時差額         | 216          | (232)        |
| 稅項開支              | 897          | 1,731        |

# 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

## 7 綜合損益表之所得稅(續)

### (a) 綜合損益表之稅項指：(續)

二零二六年香港利得稅撥備按年內估計應課稅溢利16.5%(二零二五年：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。此附屬公司之香港利得稅撥備乃按與二零二五年相同的基準計算。

海外附屬公司的稅項按相關國家當時適用的稅率計算。

### (b) 稅項開支與按適用稅率計算之會計溢利／(虧損)之對賬：

|                  | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
|------------------|--------------|--------------|
| 除稅前溢利／(虧損)       | 375          | (3,040)      |
| 除稅前溢利／(虧損)的名義稅項  | 62           | (501)        |
| 附屬公司稅率不同的影響      | 7            | 9            |
| 稅項豁免的稅務影響        | (12)         | (8)          |
| 毋須課稅收入的稅務影響      | (580)        | (519)        |
| 不可扣稅開支的稅務影響      | 296          | 1,356        |
| 動用先前未確認稅項虧損的稅務影響 | (1,327)      | (1,671)      |
| 未確認稅項虧損的稅務影響     | 240          | 2,313        |
| 未確認暫時差額的稅務影響     | 2,319        | 36           |
| 以往年度(超額撥備)／撥備不足  | (108)        | 716          |
| 實際稅項開支           | 897          | 1,731        |

## 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

### 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 | 二零二六年       |                      |                       | 總計<br>千港元 |
|------|-------------|----------------------|-----------------------|-----------|
|      | 董事袍金<br>千港元 | 薪金及其他<br>實物利益<br>千港元 | 定額供款<br>退休計劃供款<br>千港元 |           |
| 曾裕   | —           | 13,233               | 85                    | 13,318    |
| 葉啟榮  | —           | 696                  | 18                    | 714       |
| 楊詩敏  | —           | 792                  | 18                    | 810       |
| 廖美玲  | 324         | —                    | —                     | 324       |
| 黃文顯  | 264         | —                    | —                     | 264       |
| 康寶駒  | 264         | —                    | —                     | 264       |
| 林德亮  | 264         | —                    | —                     | 264       |
|      | 1,116       | 14,721               | 121                   | 15,958    |

| 董事姓名 | 二零二五年       |                      |                       | 總計<br>千港元 |
|------|-------------|----------------------|-----------------------|-----------|
|      | 董事袍金<br>千港元 | 薪金及其他<br>實物利益<br>千港元 | 定額供款<br>退休計劃供款<br>千港元 |           |
| 曾裕   | —           | 16,515               | 74                    | 16,589    |
| 葉啟榮  | —           | 754                  | 18                    | 772       |
| 楊詩敏  | —           | 858                  | 18                    | 876       |
| 廖美玲  | 324         | —                    | —                     | 324       |
| 黃文顯  | 264         | —                    | —                     | 264       |
| 康寶駒  | 264         | —                    | —                     | 264       |
| 林德亮  | 264         | —                    | —                     | 264       |
|      | 1,116       | 18,127               | 110                   | 19,353    |

# 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

## 9 最高薪人士

五名最高薪人士中，一名(二零二五年：一名)為董事，其酬金於附註8披露。其他四名(二零二五年：四名)人士之酬金總額如下：

|             | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
|-------------|--------------|--------------|
| 薪金及其他實物利益   | 4,891        | 7,076        |
| 定額供款退休計劃之供款 | 147          | 136          |
|             | 5,038        | 7,212        |

四名(二零二五年：四名)最高薪人士之酬金介乎以下薪酬範疇：

|                            | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| 1,000,001 港元至 1,500,000 港元 | 3            | 2            |
| 1,500,001 港元至 2,000,000 港元 | 1            | 1            |
| 3,000,001 港元至 3,500,000 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(二零二五年：無)。

## 10 每股虧損

每股基本虧損乃根據本公司普通權益股東應佔虧損1,762,000港元(二零二五年：5,066,000港元)及年內已發行之904,483,942股普通股之加權平均數(二零二五年：904,483,942股普通股之加權平均數)計算。每股攤薄虧損與每股基本虧損一致，此乃由於截至二零二六年及二零二五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

(除另有指明外，否則均以港元列示)

## 11 物業、廠房及設備

|                        | 持作自用租賃<br>土地及樓宇之<br>擁有權益<br>千港元 | 租賃物業<br>裝修<br>千港元 | 設備及機器<br>千港元 | 傢私及裝置<br>千港元 | 汽車<br>千港元 | 電腦<br>千港元 | 其他租賃<br>自用物業<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|------------------------|---------------------------------|-------------------|--------------|--------------|-----------|-----------|---------------------|-----------|
| <b>成本：</b>             |                                 |                   |              |              |           |           |                     |           |
| 於二零二四年四月一日             | 75,561                          | 120,003           | 89,181       | 370          | 13,929    | 11,441    | 423,208             | 733,693   |
| 添置                     | -                               | 13,015            | 2,807        | -            | 213       | 109       | 23,816              | 39,960    |
| 出售／撇銷                  | -                               | (3,568)           | (15)         | -            | (885)     | -         | (74,949)            | (79,417)  |
| 匯兌差額                   | 7                               | 2                 | (62)         | -            | 4         | -         | 121                 | 72        |
| 於二零二五年三月三十一日及二零二五年四月一日 | 75,568                          | 129,452           | 91,911       | 370          | 13,261    | 11,550    | 372,196             | 694,308   |
| 添置                     | -                               | 2,563             | 222          | 1            | -         | 279       | 38,049              | 41,114    |
| 出售／撇銷                  | -                               | (15,755)          | (19,067)     | -            | (581)     | (4,072)   | (61,125)            | (100,600) |
| 匯兌差額                   | 942                             | 383               | 511          | 25           | 512       | 14        | 1,517               | 3,904     |
| 於二零二六年三月三十一日           | 76,510                          | 116,643           | 73,577       | 396          | 13,192    | 7,771     | 350,637             | 638,726   |
| <b>累計折舊及減值虧損：</b>      |                                 |                   |              |              |           |           |                     |           |
| 於二零二四年四月一日             | 6,440                           | 108,149           | 86,213       | 296          | 6,171     | 10,379    | 320,134             | 537,782   |
| 年度扣除                   | 2,570                           | 7,775             | 1,589        | 4            | 1,775     | 41        | 61,928              | 75,682    |
| 出售時撥回／撇銷               | -                               | (3,568)           | (7)          | -            | (885)     | -         | (74,949)            | (79,409)  |
| 匯兌差額                   | 2                               | 2                 | (16)         | -            | 1         | -         | 89                  | 78        |
| 於二零二五年三月三十一日及二零二五年四月一日 | 9,012                           | 112,358           | 87,779       | 300          | 7,062     | 10,420    | 307,202             | 534,133   |
| 年度扣除                   | 2,588                           | 11,129            | 1,654        | 3            | 1,495     | 109       | 57,956              | 74,934    |
| 出售時撥回／撇銷               | -                               | (15,598)          | (18,993)     | -            | (581)     | (4,072)   | (57,290)            | (96,534)  |
| 減值虧損(附註11(a))          | 15,800                          | 985               | 487          | -            | -         | -         | -                   | 17,272    |
| 匯兌差額                   | 58                              | 318               | 106          | 24           | 223       | 12        | 1,167               | 1,908     |
| 於二零二六年三月三十一日           | 27,458                          | 109,192           | 71,033       | 327          | 8,199     | 6,469     | 309,035             | 531,713   |
| <b>賬面值：</b>            |                                 |                   |              |              |           |           |                     |           |
| 於二零二六年三月三十一日           | 49,052                          | 7,451             | 2,544        | 69           | 4,993     | 1,302     | 41,602              | 107,013   |
| 於二零二五年三月三十一日           | 66,556                          | 17,094            | 4,132        | 70           | 6,199     | 1,130     | 64,994              | 160,175   |

# 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

## 11 物業、廠房及設備(續)

### (a) 物業、廠房及設備的減值虧損

截至二零二六年三月三十一日止年度，本集團於綜合損益表確認物業、廠房及設備之減值虧損17,272,000港元(二零二五年：無)。減值虧損詳情載列如下：

#### (a) 美容及保健服務分類

本集團若干美容中心於年內持續錄得經營虧損。截至二零二六年三月三十一日止年度，本集團重新評估美容及保健服務分類內物業、廠房及設備(包括使用權資產)進行減值測試之層級。該重新評估反映顧客行為、服務業務表現以及相關資產產生現金流入方式之變動。因此，先前按較廣泛匯總層級進行測試之若干資產，改為按較細分層級(即產生大致上獨立於其他資產或資產組別之現金流入產生最小資產組別)進行測試。

根據評估結果，與一間美容中心相關之物業、廠房及設備之可收回金額釐定為低於其賬面值。因此，減值虧損15,800,000港元(二零二五年：無)已於本集團綜合損益表確認。相關物業、廠房及設備於二零二六年三月三十一日之可收回金額乃根據其公平值減出售成本釐定為30,383,000港元，主要為一項物業之公平值。

#### 物業之公平值計量

相關物業之公平值計量於公平值層級內歸類為第三級。

估值由獨立測量師行羅馬國際評估有限公司進行，其員工包括香港測量師學會會員，並於所估物業之所在地區及類別具有近期經驗。於進行估值時，本集團高級管理層與測量師就估值假設及估值結果進行討論。

本集團物業之公平值乃採用直接市場比較法釐定，假設物業按其現況連交吉管有權出售，並參考市場上可得之近期可資比較銷售交易。

| 估值技術     | 不可觀察輸入值         | 範圍<br>二零二六年     |
|----------|-----------------|-----------------|
| 直接市場比較方法 | 經調整單價／平方呎(建築面積) | 4,568港元至5,927港元 |

## 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

### 11 物業、廠房及設備(續)

#### (a) 物業、廠房及設備的減值虧損(續)

##### (b) 咖啡店業務

於二零二六年二月，由於持續錄得經營虧損，本集團終止其於新加坡兩項咖啡店業務之一。緊隨結業後，減值虧損1,472,000港元(二零二五年：無)已於本集團綜合損益表確認，以全數減值與該咖啡店業務相關之物業、廠房及設備之賬面值。

#### (b) 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：

|                                                    | 附註 | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
|----------------------------------------------------|----|--------------|--------------|
| 投資物業                                               | 12 | 32,540       | 33,600       |
| 位於香港之持作自用租賃土地及樓宇之擁有權權益，<br>按折舊費用列賬及剩餘租期介乎10年至30年間  |    | 30,383       | 48,357       |
| 位於新加坡之持作自用租賃土地及樓宇之擁有權權益，<br>按折舊費用列賬及剩餘租期介乎30年至50年間 |    | 18,669       | 18,199       |
| 其他租賃自用物業                                           |    | 41,602       | 64,994       |

於損益確認與租賃有關之開支項目之分析如下：

|                       | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>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     | 2,588        | 2,570        |
| 其他租賃自用物業              | 57,956       | 61,928       |
| 租賃負債利息(附註6(c))        | 2,806        | 4,454        |

# 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

## 11 物業、廠房及設備(續)

### (b) 使用權資產(續)

年內，使用權資產添置為38,049,000港元(二零二五年：23,816,000港元)，當中指新／重續租賃協議項下應付之已資本化租賃付款。

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19(c)及附註22。

#### (i) 持作自用租賃土地及樓宇之擁有權權益

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。

#### (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5年。租賃付款會定期調整以反映市場租金。

截至二零二六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(二零二五年：無)。

### (c) 已質押作為擔保的物業

於二零二六年三月三十一日，賬面值為30,383,000港元(二零二五年：48,357,000港元)的自用租賃土地及建築物的所有權權益已質押作為擔保，以保證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。

## 12 投資物業

|       | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
|-------|--------------|--------------|
| 於年初   | 33,600       | 39,100       |
| 公平值變動 | (1,060)      | (5,500)      |
| 於年終   | 32,540       | 33,600       |

## 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

### 12 投資物業(續)

投資物業於二零二六年及二零二五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。

於二零二六年及二零二五年三月三十一日，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

|          | 於二零二六年<br>三月三十一日 | 於二零二六年三月三十一日之公平值計量分類為 |            |            |
|----------|------------------|-----------------------|------------|------------|
|          | 之公平值<br>千港元      | 第一層<br>千港元            | 第二層<br>千港元 | 第三層<br>千港元 |
| 經常性公平值計量 |                  |                       |            |            |
| 投資物業     |                  |                       |            |            |
| — 商業—香港  | 32,540           | —                     | —          | 32,540     |

|          | 於二零二五年<br>三月三十一日 | 於二零二五年三月三十一日之公平值計量分類為 |            |            |
|----------|------------------|-----------------------|------------|------------|
|          | 之公平值<br>千港元      | 第一層<br>千港元            | 第二層<br>千港元 | 第三層<br>千港元 |
| 經常性公平值計量 |                  |                       |            |            |
| 投資物業     |                  |                       |            |            |
| — 商業—香港  | 33,600           | —                     | —          | 33,600     |

# 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

## 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)

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。

截至二零二六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(二零二五年：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二零二六年及二零二五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，採用直接市場比較方法釐定。

| 估值方法     | 不可觀察輸入值         | 範圍<br>二零二六年           | 範圍<br>二零二五年           |
|----------|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| 直接市場比較方法 | 經調整單價／平方呎(實用面積) | 7,087 港元至<br>8,137 港元 | 6,742 港元至<br>9,766 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

(除另有指明外，否則均以港元列示)

### 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：

|         | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 一年內     | 1,849        | 1,849        |
| 一年後但兩年內 | 1,849        | 1,849        |
| 兩年後但三年內 | 693          | 1,849        |
| 三年後但四年內 | —            | 693          |
|         | 4,391        | 6,240        |

### 13 無形資產

|                                                  | 客戶關係<br>千港元 | 商標<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|--------------------------------------------------|-------------|-----------|-----------|
| 成本：                                              |             |           |           |
| 於二零二四年四月一日、二零二五年三月三十一日、<br>二零二五年四月一日及二零二六年三月三十一日 | 1,321       | 1,197     | 2,518     |
| 累計攤銷及減值虧損：                                       |             |           |           |
| 於二零二四年四月一日、二零二五年三月三十一日、<br>二零二五年四月一日及二零二六年三月三十一日 | 1,321       | 1,197     | 2,518     |
| 賬面淨值                                             |             |           |           |
| 於二零二五年及二零二六年三月三十一日                               | —           | —         | —         |

# 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

## 14 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/<br>登記地點 | 已發行及繳足股本詳情                                             | 二零二六年<br>擁有權益百分比 |      | 二零二五年<br>擁有權益百分比 |      | 主要業務及經營地點                   |
|-------------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------|------------------|------|------------------|------|-----------------------------|
|                                                       |               |                                                        | 直接               | 間接   | 直接               | 間接   |                             |
| Care Plus International Pty Limited*<br>(「Care Plus」) | 澳洲            | 1股面值1澳元的普通股                                            | —                | 51%  | —                | 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<br>1美元的普通股                                    | 100%             | —    | 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<br>1美元的普通股                                  | —                | 100% | —                | 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<br>0.1美元的優先股<br>及50,000股每股面值<br>0.1美元的普通股 | —                | 100% | —                | 100% | 提供有關美容及健身服務的<br>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股每股面值1美元<br>的普通股                                      | —                | 100% | —                | 100% | 投資控股，香港                     |
| Advanced Natural (Hong Kong)<br>Limited               | 香港            | 10,000股普通股                                             | —                | 51%  | —                | 51%  | 銷售護膚及保健產品，香港                |
| 亞特米斯生物科技有限公司                                          | 香港            | 650,000股普通股                                            | —                | 100% | —                | 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% | —                | 100% | 提供支援服務，香港                   |
| 美容專家(國際)有限公司                                          | 香港            | 10,000股普通股                                             | —                | 100% | —                | 100% | 提供管理服務，香港                   |
| 美容專家國際學院有限公司                                          | 香港            | 100股普通股                                                | —                | 100% | —                | 100% | 提供美容及保健療程方面的<br>培訓課程，香港     |
| 匯達基金管理有限公司                                            | 香港            | 100股普通股                                                | —                | 100% | —                | 100% | 基金管理，香港                     |
| 富昌順有限公司                                               | 香港            | 100股普通股                                                | —                | 100% | —                | 100% | 提供美容及保健服務，香港                |
| 金莎來僱傭中心有限公司*(附註)                                      | 香港            | 5,000普通股                                               | —                | —    | —                | 70%  | 提供僱傭服務，香港                   |

# 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

## 14 於附屬公司之投資(續)

| 公司名稱             | 註冊成立/<br>登記地點 | 已發行及繳足股本詳情 | 二零二六年<br>擁有權益百分比 |      | 二零二五年<br>擁有權益百分比 |      | 主要業務及經營地點              |
|------------------|---------------|------------|------------------|------|------------------|------|------------------------|
|                  |               |            | 直接               | 間接   | 直接               | 間接   |                        |
| 現代(人力資源)有限公司     | 香港            | 10,000股普通股 | —                | 100% | —                | 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% | —                | 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% | —                | 100% | 提供支援服務，香港              |
| 品優僱傭中心有限公司       | 香港            | 100股普通股    | —                | 100% | —                | 100% | 提供僱傭服務，香港              |
| 豐帆有限公司           | 香港            | 100股普通股    | —                | 100% | —                | 100% | 提供美容及保健服務及銷售護膚及保健產品，香港 |
| MMX (HK) Limited | 香港            | 100股普通股    | —                | 100% | —                | 100% | 持租賃物業，香港               |
| 現代美容中心有限公司       | 香港            | 10,000股普通股 | —                | 100% | —                | 100% | 提供授權服務，香港              |
| MPL (HK) Limited | 香港            | 100股普通股    | —                | 100% | —                | 100% | 投資控股，香港                |
| 立日有限公司*(附註)      | 香港            | 100股普通股    | —                | —    | —                | 100% | 銷售護膚及保健產品，香港           |
| 晉星亞太有限公司         | 香港            | 1股普通股      | —                | 100% | —                | 100% | 物業投資，香港                |
| 星僑貿易有限公司         | 香港            | 1股普通股      | —                | 100% | —                | 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% | —                | 100% | 物業投資，香港                |

# 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

## 14 於附屬公司之投資(續)

| 公司名稱                                   | 註冊成立/<br>登記地點 | 已發行及繳足股本詳情              | 二零二六年<br>擁有權益百分比 |      | 二零二五年<br>擁有權益百分比 |      | 主要業務及經營地點     |
|----------------------------------------|---------------|-------------------------|------------------|------|------------------|------|---------------|
|                                        |               |                         | 直接               | 間接   | 直接               | 間接   |               |
| 啟裕投資有限公司                               | 香港            | 1,000股普通股               | —                | 100% | —                | 100% | 提供美容及保健服務，香港  |
| 衛理國際支付通有限公司                            | 香港            | 100股普通股                 | —                | 100% | —                | 100% | 提供信用卡機服務，香港   |
| 姿識廣告(香港)有限公司*(附註)                      | 香港            | 10,000股普通股              | —                | —    | —                | 100% | 提供廣告服務，香港     |
| GIG Coffee Pte. Limited                | 新加坡           | 100,000股每股面值<br>1新元的普通股 | —                | 100% | —                | 100% | 提供餐飲銷售，新加坡    |
| Modern Beauty Salon (S) Pte. Limited   | 新加坡           | 150,000股每股面值<br>1新元的普通股 | —                | 100% | —                | 100% | 提供美容及保健服務，新加坡 |
| Modern Beauty Wellness Pte.<br>Limited | 新加坡           | 150,000股每股面值<br>1新元的普通股 | —                | 100% | —                | 100% | 提供管理服務，新加坡    |
| Splendid Overseas Pte. Limited         | 新加坡           | 200,000股每股面值<br>1新元的普通股 | —                | 100% | —                | 100% | 提供管理服務，新加坡    |
| Zegna International Pte. Limited       | 新加坡           | 10股普通股                  | —                | 100% | —                | 100% | 物業投資，新加坡      |

\* 畢馬威會計師事務所並無審核之公司。

# 於截至二零二六年三月三十一日止年度出售。

附註： 截至二零二六年三月三十一日止年度，本集團出售其於若干附屬公司之全部100%股權，產生出售虧損淨額602,000港元，該金額已計入綜合損益表「出售附屬公司虧損淨額」內。

## 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

### 14 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。

|              | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
|--------------|--------------|--------------|
| 非控股權益百分比     | 49%          | 49%          |
| 流動資產         | 3,061        | 623          |
| 非流動資產        | 4,042        | 5,229        |
| 流動負債         | (619)        | (446)        |
| 非流動負債        | —            | —            |
| 資產淨值         | 6,484        | 5,406        |
| 非控股權益之賬面值    | 3,177        | 2,649        |
| 收益           | 2,975        | 3,256        |
| 年內溢利         | 1,078        | 610          |
| 全面收入總額       | 1,078        | 610          |
| 分配至非控股權益之收益  | 528          | 299          |
| 向非控股權益支付之股息  | —            | —            |
| 經營活動所產生的現金流量 | (1,187)      | 1,540        |
| 投資活動所產生的現金流量 | —            | —            |
| 融資活動所產生的現金流量 | —            | —            |

# 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

## 15 應收賬款及其他應收款項、按金及預付款項

|                     | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
|---------------------|--------------|--------------|
| <b>非流動資產</b>        |              |              |
| 租賃按金                | 6,889        | 4,317        |
| <b>流動資產</b>         |              |              |
| 應收賬款，扣除預期信貸虧損撥備     | 12,128       | 11,649       |
| 銀行／信用卡公司保留之貿易按金(附註) | 20,130       | 19,661       |
| 租金及其他按金、預付款項及其他應收款項 | 25,762       | 31,798       |
| 應收關連公司款項(附註28(c))   | 5            | 5            |
|                     | 58,025       | 63,113       |
|                     | 64,914       | 67,430       |

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，以保證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。

### (a) 賬齡分析

於報告期末，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：

|         | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 0至30日   | 7,163        | 6,543        |
| 31至60日  | 1,251        | 1,651        |
| 61至90日  | 484          | 740          |
| 91至180日 | 3,230        | 2,715        |
|         | 12,128       | 11,649       |

應收賬款於賬單發出日期起計7至180日(二零二五年：7至180日)內到期。本集團信貸政策的進一步詳情載於附註25(a)。

## 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

### 15 應收賬款及其他應收款項、按金及預付款項(續)

#### (a) 賬齡分析(續)

按付款到期日計的應收賬款(扣除預期信貸撥備)的賬齡分析如下：

|           | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
|-----------|--------------|--------------|
| 即期(未逾期)   | 11,803       | 11,635       |
| 逾期不超過30日  | 244          | —            |
| 逾期31至60日  | 59           | —            |
| 逾期91至180日 | 22           | 14           |
|           | 12,128       | 11,649       |

#### (b) 應收賬款減值

截至二零二六年及二零二五年三月三十一日止年度，並無就應收賬款計算預期信貸虧損撥備。

### 16 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<br>相關折舊<br>千港元 | 稅項虧損<br>千港元 | 其他<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|----------------------------|-----------------------|-------------|-----------|-----------|
| <b>遞延稅項：</b>               |                       |             |           |           |
| 於二零二四年四月一日                 | 220                   | —           | (277)     | (57)      |
| 扣除/(計入)損益                  | 2                     | (1)         | (233)     | (232)     |
| 扣除儲備                       | —                     | —           | 298       | 298       |
| 匯兌差額                       | —                     | —           | 1         | 1         |
| 於二零二五年三月三十一日及<br>二零二五年四月一日 | 222                   | (1)         | (211)     | 10        |
| 扣除/(計入)損益                  | 228                   | —           | (12)      | 216       |
| 扣除儲備                       | —                     | —           | 68        | 68        |
| 匯兌差額                       | 3                     | —           | (18)      | (15)      |
| 於二零二六年三月三十一日               | 453                   | (1)         | (173)     | 279       |

# 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

## 16 綜合財務狀況表之遞延稅項(續)

### (a) 已確認的遞延稅項資產及負債(續)

#### (ii) 於綜合財務狀況表內對賬

|                      | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
|----------------------|--------------|--------------|
| 於綜合財務狀況表中確認的遞延稅項資產淨值 | (316)        | (301)        |
| 於綜合財務狀況表中確認的遞延稅項負債淨額 | 595          | 311          |
|                      | 279          | 10           |

### (b) 未確認之遞延稅項資產

根據附註2(q)所載的會計政策，本集團並無就212,511,000港元(二零二五年：219,100,000港元)的累計稅項虧損及折舊超出相關折舊撥備所產生的可抵扣暫時差額10,967,000港元(二零二五年：25,022,000港元)，確認遞延稅項資產，原因是日後在相關稅務管轄區和實體不可能獲得可用於抵扣資產的應課稅溢利。

## 17 存貨

|     | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
|-----|--------------|--------------|
| 製成品 | 10,202       | 12,741       |

確認為開支和計入損益的存貨金額分析如下：

|         | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 已售存貨賬面額 | 12,556       | 16,421       |

於二零二六年及二零二五年三月三十一日，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額為12,556,000港元(二零二五年：16,421,000港元)，其已確認為「已售存貨成本」。

## 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

### 18 已抵押銀行存款

本集團的已抵押銀行存款按浮動利率以港元計值，年內實際利率為1.90厘至2.31厘(二零二五年：0.25厘至3.9厘)計息。

於二零二六年三月三十一日，本集團的已抵押銀行存款已質押作為擔保，以保證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。

### 19 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：

|         | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 銀行及手頭現金 | 247,454      | 222,340      |

# 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

## 19 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

|                        | 銀行貸款<br>千港元 | 租賃負債<br>千港元<br>(附註22) | 總計<br>千港元 |
|------------------------|-------------|-----------------------|-----------|
| 於二零二四年四月一日             | 952         | 105,620               | 106,572   |
| 融資活動現金流量變動：            |             |                       |           |
| 已付租賃租金之本金部分            | —           | (61,173)              | (61,173)  |
| 已付租賃租金之利息部分            | —           | (4,454)               | (4,454)   |
| 償還銀行貸款                 | (597)       | —                     | (597)     |
| 已付銀行貸款利息               | (15)        | —                     | (15)      |
|                        | (612)       | (65,627)              | (66,239)  |
| 匯兌調整                   | —           | 31                    | 31        |
| 其他變動：                  |             |                       |           |
| 年內訂立新／重續租約所產生之租賃負債增加   | —           | 23,816                | 23,816    |
| 融資成本(附註6(c))           | 15          | 4,454                 | 4,469     |
|                        | 15          | 28,270                | 28,285    |
| 於二零二五年三月三十一日及二零二五年四月一日 | 355         | 68,294                | 68,649    |
| 融資活動現金流量變動：            |             |                       |           |
| 已付租賃租金之本金部分            | —           | (59,145)              | (59,145)  |
| 已付租賃租金之利息部分            | —           | (2,806)               | (2,806)   |
| 償還銀行貸款                 | (355)       | —                     | (355)     |
| 已付銀行貸款利息               | (3)         | —                     | (3)       |
|                        | (358)       | (61,951)              | (62,309)  |
| 匯兌調整                   | —           | 364                   | 364       |
| 其他變動：                  |             |                       |           |
| 年內訂立新／重續租約所產生之租賃負債增加   | —           | 38,049                | 38,049    |
| 融資成本(附註6(c))           | 3           | 2,806                 | 2,809     |
| 年內提早終止租賃所產生之租賃負債減少     | —           | (4,060)               | (4,060)   |
|                        | 3           | 36,795                | 36,798    |
| 於二零二六年三月三十一日           | —           | 43,502                | 43,502    |

## 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

### 19 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：

|          | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
|----------|--------------|--------------|
| 融資活動現金流量 | 61,951       | 65,627       |

該等款項與以下各項有關：

|        | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
|--------|--------------|--------------|
| 已付租賃租金 | 61,951       | 65,627       |

### 20 應付賬款及其他應付款項、已收按金及應計費用

|                  | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
|------------------|--------------|--------------|
| <b>非流動負債</b>     |              |              |
| 修復撥備             | 5,080        | 1,202        |
| <b>流動負債</b>      |              |              |
| 應付賬款             | 1,349        | 1,056        |
| 其他應付款項、已收按金及應計費用 | 34,499       | 47,182       |
| 應付最終控股方款項        | 2            | 2            |
| 應付關連公司款項         | 38           | 38           |
|                  | 35,888       | 48,278       |
|                  | 40,968       | 49,480       |

# 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

## 20 應付賬款及其他應付款項、已收按金及應計費用(續)

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。

於報告期末，按發票日期計的應付賬款的賬齡分析如下：

|       | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
|-------|--------------|--------------|
| 90日內  | 909          | 706          |
| 超過90日 | 440          | 350          |
|       | 1,349        | 1,056        |

## 21 遞延收益

(a) 基於發票日期的遞延收益賬齡分析如下：

|      | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
|------|--------------|--------------|
| 一年以內 | 241,233      | 252,909      |

(b) 遞延收益的變動：

|                            | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| 於年初                        | 252,909      | 251,383      |
| 來自銷售預付美容套票的收入總額            | 392,071      | 417,425      |
| 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 | (404,705)    | (416,136)    |
| 匯兌差額                       | 958          | 237          |
| 於年終                        | 241,233      | 252,909      |

截至二零二六年三月三十一日止年度確認之收益中，於二零二五年四月一日計入遞延收益之金額為252,909,000港元(二零二五年：251,383,000港元)。

## 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

### 22 租賃負債

於二零二六年三月三十一日，應償還的租賃負債如下：

|             | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
|-------------|--------------|--------------|
| 一年以內        | 23,701       | 50,353       |
| 一年以上，但於兩年以內 | 11,975       | 10,206       |
| 兩年以上，但於五年以內 | 7,826        | 7,735        |
|             | 19,801       | 17,941       |
|             | 43,502       | 68,294       |

### 23 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<br>千港元 | 股份溢價<br>千港元 | 繳入盈餘<br>千港元 | 累計虧損<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|---------------------------|-----------|-------------|-------------|-------------|-----------|
| 於二零二四年四月一日之結餘             | 90,448    | 318,791     | 47,076      | (354,724)   | 101,591   |
| 年內虧損及全面收入總額               | -         | -           | -           | (218)       | (218)     |
| 於二零二五年三月三十一日及二零二五年四月一日的結餘 | 90,448    | 318,791     | 47,076      | (354,942)   | 101,373   |
| 年內虧損及全面收入總額               | -         | -           | -           | (56)        | (56)      |
| 於二零二六年三月三十一日的結餘           | 90,448    | 318,791     | 47,076      | (354,998)   | 101,317   |

# 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

## 23 股本、儲備及股息(續)

### (b) 股息

董事會不建議派付截至二零二六年三月三十一日止年度的末期股息(二零二五年：無)。

### (c) 股本

#### 法定及已發行股本

|               | 二零二六年          |           | 二零二五年          |           |
|---------------|----------------|-----------|----------------|-----------|
|               | 股數             | 金額<br>千港元 | 股數             | 金額<br>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：

- 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。

## 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

### 23 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。

(除另有指明外，否則均以港元列示)

## 23 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(t)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

於二零二六年三月三十一日，可供分派予本公司擁有人的儲備總額為10,869,000港元(二零二五年：10,925,000元)。於報告期末後，董事不建議宣派末期股息(二零二五年：每股普通股零港仙)(附註23(b))。

### (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。

## 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

### 24 僱員福利

#### (a) 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，且概無可供本集團降低現有供款水平之已沒收供款。

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(p)(ii)項下披露。

#### (b) 長期服務金負債

根據《香港僱傭條例》，在某些情況下，連續受僱至少五年的香港僱員有權獲得長期服務金。該等情況包括：僱員因嚴重不當行為或裁員以外的原因被解僱；僱員在65歲或以上時辭職；或僱傭合同為定期合同，期滿後不再續簽。應付長期服務金參照僱員的最後薪金(上限為22,500港元)和服務年期釐定，並扣除本集團向強積金計劃供款所產生的任何累計利益金額(見附註24(a))，每名僱員的總上限為390,000港元。目前，本集團沒有任何獨立資金安排以滿足其長期服務金負債。

自二零二五年五月一日(「過渡日期」)起，《2022年僱傭及退休計劃法例(抵銷安排)(修訂)條例》(「2022年修訂條例」)正式生效，廢除僱主可從強積金計劃的強制性供款中扣減應付香港僱員的長期服務金的法定權利。另外，一項為期25年、就僱主有關過渡後部分長期服務金之成本提供資助(「資助」)之計劃已於二零二五年五月一日起實施。

其中，一旦取消對沖機制生效後，僱主不能再使用其強制性強積金供款(不論供款在過渡日期之前、當日或之後作出)所產生任何累計利益，用以扣減自過渡日期起其就僱員的服務所支付的長期服務金。然後，如果僱員在過渡日期前已開始受僱，僱主可繼續以上述累計利益扣減就截至該日期止僱員的服務須支付的長期服務金。此外，有關在過渡日期前的服務的長期服務金，將根據僱員在緊接過渡日期前的月薪及截至該日期止的服務年期計算。

財務  
報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

## 24 僱員福利(續)

## (b) 長期服務金負債(續)

誠如附註2(p)(iii)所述，本集團已就對沖機制及其取消入賬。

截至二零二六年三月三十一日止年度，本集團並無獲得任何資助。

未支付債務的現值及其變動如下：

|               | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
|---------------|--------------|--------------|
| 於四月一日         | 1,516        | 3,108        |
| 財務假設變動產生的精算收益 | (412)        | (1,804)      |
| 於損益確認的開支：     |              |              |
| 即期服務成本        | 143          | 174          |
| 利息成本          | 25           | 38           |
|               | 168          | 212          |
| 於三月三十一日       | 1,272        | 1,516        |

定義利益負債的加權平均年期為6年(二零二五年：5年)。

重大精算假設(以加權平均數列示)及敏感度分析如下：

|        | 二零二六年 | 二零二五年 |
|--------|-------|-------|
| 貼現率    | 2.31% | 2.89% |
| 未來薪金增長 | 1.12% | 2.02% |

以下分析顯示定額利益負債如何因重大精算假設出現0.25%變動而(減少)/增加：

|        | 二零二六年          |                | 二零二五年          |                |
|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|        | 增加0.25%<br>千港元 | 減少0.25%<br>千港元 | 增加0.25%<br>千港元 | 減少0.25%<br>千港元 |
| 貼現率    | (15)           | 25             | (4)            | 4              |
| 未來薪金增長 | 10             | (2)            | 4              | (2)            |

上述敏感度分析依據精算假設的變動不相關之假設，因此並無考慮精算假設的相關性。

## 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

### 25 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、利率及貨幣風險。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，預期信貸虧損的虧損撥備並不重大，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15。

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。

財務  
報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

## 25 財務風險管理及金融工具之公平值(續)

## (b) 流動資金風險(續)

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           |              |              |           |            |
|-----------------------|---------------------|--------------|--------------|-----------|------------|
|                       | 少於一年<br>或按要求<br>千港元 | 一年至兩年<br>千港元 | 兩年至五年<br>千港元 | 總計<br>千港元 | 賬面值<br>千港元 |
| 於二零二六年三月三十一日          |                     |              |              |           |            |
| 應付賬款及其他應付款項、已收按金及應計費用 | 35,888              | —            | —            | 35,888    | 35,888     |
| 租賃負債                  | 25,046              | 12,558       | 8,050        | 45,654    | 43,502     |
|                       | 60,934              | 12,558       | 8,050        | 81,542    | 79,390     |

|                       | 合約未貼現現金流出           |              |              |           |            |
|-----------------------|---------------------|--------------|--------------|-----------|------------|
|                       | 少於一年<br>或按要求<br>千港元 | 一年至兩年<br>千港元 | 兩年至五年<br>千港元 | 總計<br>千港元 | 賬面值<br>千港元 |
| 於二零二五年三月三十一日          |                     |              |              |           |            |
| 應付賬款及其他應付款項、已收按金及應計費用 | 48,278              | —            | —            | 48,278    | 48,278     |
| 租賃負債                  | 52,729              | 10,862       | 8,294        | 71,885    | 68,294     |
| 銀行貸款                  | 359                 | —            | —            | 359       | 355        |
|                       | 101,366             | 10,862       | 8,294        | 120,522   | 116,927    |

## 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

### 25 財務風險管理及金融工具之公平值(續)

#### (c) 貨幣風險

由於本集團實體的絕大部分交易都以其功能貨幣計價，因此本集團並無重大貨幣風險。

#### (d) 利率風險

於報告期末，本集團並無持有任何面臨重大利率風險的資產或負債。

#### (e) 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二零二六年及二零二五年三月三十一日之公平值並無重大差異。

### 26 承擔

#### 資本承擔

於二零二六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：

|     | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
|-----|--------------|--------------|
| 已訂約 | —            | 1,503        |

### 27 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、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。

財務  
報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

## 28 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：

|        | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
|--------|--------------|--------------|
| 短期僱員福利 | 18,580       | 21,990       |
| 離職後福利  | 232          | 211          |
|        | 18,812       | 22,201       |

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    | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
|-----------------|-------|--------------|--------------|
| 關連公司增加的使用權資產    | (i)   | —            | 1,701        |
| 已付關連方薪金及其他實物利益： |       |              |              |
| 關連方 A           | (ii)  | 1,913        | 1,830        |
| 關連方 B           | (iii) | 1,097        | 3,207        |
| 關連方 C           | (iv)  | 782          | 744          |
|                 |       | 3,792        | 5,781        |

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租賃協議。曾博士為關連公司的成員。
- (ii) 關連方 A 為董事曾博士的配偶。
- (iii) 關連方 B 為董事曾博士的兒子。
- (iv) 關連方 C 為董事葉啟榮先生的配偶。

財務  
報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

28 重大關連方交易及結餘(續)

(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：

|                                    | 於二零二六年<br>三月三十一日<br>的結餘<br>千港元 | 二零二六年<br>最高未償還金額<br>千港元 | 於二零二五年<br>三月三十一日<br>的結餘<br>千港元 | 二零二五年<br>最高未償還金額<br>千港元 |
|------------------------------------|--------------------------------|-------------------------|--------------------------------|-------------------------|
| Advanced Natural Australia PTY Ltd | 5                              | 5                       | 5                              | 5                       |
|                                    | 5                              | 5                       | 5                              | 5                       |

# 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

## 29 公司層面之財務狀況表

|               | 附註    | 二零二六年<br>千港元 | 二零二五年<br>千港元 |
|---------------|-------|--------------|--------------|
| <b>非流動資產</b>  |       |              |              |
| 於一間附屬公司之投資    | 14    | 101,076      | 101,076      |
| <b>流動資產</b>   |       |              |              |
| 現金及銀行結餘       |       | 902          | 789          |
| <b>流動負債</b>   |       |              |              |
| 應付附屬公司款項      |       | 651          | 482          |
| 其他應付款項及應計開支   |       | 10           | 10           |
|               |       | 661          | 492          |
| <b>流動資產淨值</b> |       | 241          | 297          |
| <b>資產淨值</b>   |       | 101,317      | 101,373      |
| <b>資本及儲備</b>  | 23(a) |              |              |
| 股本            |       | 90,448       | 90,448       |
| 儲備            |       | 10,869       | 10,925       |
| <b>權益總額</b>   |       | 101,317      | 101,373      |

## 30 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、廠房及設備減值

當任何事件發生或情況變化顯示物業、廠房及設備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評估公平值減出售成本及估計其使用價值。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。倘可收回金額低於預期，則可能會出現重大減值虧損。

## 財務 報表附註

(除另有指明外，否則均以港元列示)

### 30 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。

### 31 於截至二零二六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二零二六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新訂準則或修訂準則。當中包括下列可能與本集團相關的新訂準則或修訂準則。

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9之修訂，金融工具及香港財務報告準則第7號，金融工具：披露：

金融工具分類及計量之修訂

二零二六年一月一日

香港財務報告準則會計準則年度改進—第11冊

二零二六年一月一日

香港財務報告準則第18號，財務報表的呈列及披露

二零二七年一月一日

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。除應用香港財務報告準則第18號預期會影響本集團未來綜合財務報表之呈列及披露外，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，惟下列除外。

#### 香港財務報告準則第18號「財務報表之呈列及披露」

香港財務報告準則第18號將取代香港會計準則第1號「財務報表之呈列」，旨在提高有關實體財務報表信息之透明度及可比性。

香港財務報告準則第18號於二零二七年一月一日或之後開始之年度報告期間生效，並追溯應用。

除其他變動外，根據香港財務報告準則第18號，實體須將所有收益及開支於損益表分類為五個類別，即經營、投資、融資、已終止經營業務及所得稅類別。實體亦須於財務報表之單一附註內就管理層界定之表現計量提供特定披露。

本集團不擬提早採納香港財務報告準則第18號，且仍在評估採納之影響。

### 32 批准財務報表

財務報表經董事會於二零二六年六月三十日批准及授權刊發。

# 本集團 所持物業

| 地點                                                    | 租賃類別 | 用途            |
|-------------------------------------------------------|------|---------------|
| 新界<br>屯門<br>海榮路22號<br>屯門中央廣場<br>二十七樓<br>東翼7、8、9室      | 中期租賃 | 租賃予一名第三方      |
| 新界<br>屯門<br>海榮路22號<br>屯門中央廣場<br>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<br>屯門<br>海榮路22號<br>屯門中央廣場<br>二十七樓西翼16室             | 中期租賃 | 租賃予一名第三方      |
| 新界西貢<br>將軍澳澳景道88號<br>維景灣畔3期<br>商業處所地下一層<br>F舖(包括其盥洗室) | 中期租賃 | 提供水療浸浴及美容護理療程 |
| BLK 186 Toa Payoh Central#01-436<br>Singapore 310186  | 中期租賃 | 提供水療浸浴及美容護理療程 |

# 五年 財務概要

## 綜合業績

|            | 截至三月三十一日止年度    |              |              |              |              |
|------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|            | 二零二六年<br>千港元   | 二零二五年<br>千港元 | 二零二四年<br>千港元 | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元 |
| 收益         | <b>442,813</b> | 453,274      | 454,706      | 406,327      | 355,591      |
| 除稅前溢利／(虧損) | <b>375</b>     | (3,040)      | (9,588)      | (18,287)     | (66,662)     |
| 所得稅(開支)／抵免 | <b>(897)</b>   | (1,731)      | 962          | (1,839)      | (2,042)      |
| 本年度虧損      | <b>(522)</b>   | (4,771)      | (8,626)      | (20,126)     | (68,704)     |

## 綜合資產及負債

|         | 於三月三十一日          |              |              |              |              |
|---------|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|         | 二零二六年<br>千港元     | 二零二五年<br>千港元 | 二零二四年<br>千港元 | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元 |
| 非流動資產總值 | <b>146,758</b>   | 198,393      | 247,747      | 179,462      | 211,247      |
| 流動資產總值  | <b>374,617</b>   | 366,066      | 363,289      | 381,887      | 359,716      |
| 資產總值    | <b>521,375</b>   | 564,459      | 611,036      | 561,349      | 570,963      |
| 非流動負債總額 | <b>(26,748)</b>  | (20,970)     | (55,498)     | (14,967)     | (9,197)      |
| 流動負債總額  | <b>(301,595)</b> | (352,290)    | (361,151)    | (342,502)    | (338,557)    |
| 負債總額    | <b>(328,343)</b> | (373,260)    | (416,649)    | (357,469)    | (347,754)    |
| 資產淨值    | <b>193,032</b>   | 191,199      | 194,387      | 203,880      | 223,209      |



**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](mailto:ir@modernhealthcaretech.com)  
Website: [www.modernhealthcaretech.com](http://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](mailto:ir@modernhealthcaretech.com)  
網址 : [www.modernhealthcaretech.com](http://www.modernhealthcaretech.com)