

以下為本公司核數師兼申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)編製以供收錄於本招股章程之報告全文。如附錄五「備查文件」一章所述，備存一份會計師報告可供查閱：

## 德勤•關黃陳方會計師行

Certified Public Accountants  
26/F, Wing On Centre  
111 Connaught Road Central  
Hong Kong

香港中環干諾道中 111 號  
永安中心 26 樓

**Deloitte  
Touche  
Tohmatsu**

敬啟者：

以下為吾等就蜂蜂天然生命產品有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)截至二零零二年六月三十日止兩個年度各年(「有關期間」)的財務資料所編製的報告，以便收錄於 貴公司於二零零二年十月二十九日刊發的招股章程(「招股章程」)內。

貴公司於二零零一年十二月十一日根據開曼群島公司法(二零零一年第二次修訂本)在開曼群島註冊成立為一間獲豁免公司。透過集團重組(詳情載於招股章程附錄四「公司重組」一段)(「集團重組」)， 貴公司於二零零一年十二月十八日成為 貴集團的控股公司。

於本報告刊發日期， 貴公司擁有下列附屬公司：

公司名稱	註冊成立／ 成立 地點及日期	已發行及 繳足發行／ 註冊資本	本集團應佔 股本權益	主要業務
China Success Enterprises Limited*	英屬處女群島 二零零一年 十月二十九日	股份 — 2,000 美元	100%	投資控股
燕麟莊有限公司	香港 一九九四年 三月二十二日	普通股 — 1,000 港元	100%	分銷天然生命 食品及投資控股

\* 由 貴公司直接持有。

公司名稱	註冊成立／ 成立 地點及日期	已發行及 繳足發行／ 註冊資本	本集團應佔 股本權益	主要業務
蕪湖市蜂蜂自然 食品有限公司 (「蕪湖蜂蜂」) #	中華人民共和國 (「中國」) 二零零一年 十月二十四日 為期30年	註冊資本 — 1,000,000美元	55%	製造及分銷 天然生命食品
珠海保稅區蜂蜂 天然食品 有限公司 (「珠海蜂蜂」) #	中國 二零零一年 十二月十三日 為期20年	註冊資本 — 1,000,000港元	100%	分銷天然生命食品

# 該等附屬公司之法定財政年度年結日為十二月三十一日。

由於China Success Enterprises Limited在一個沒有法定審核規定的國家註冊成立，故此並無為其編製經審核財務報表。此外，由於蕪湖蜂蜂及珠海蜂蜂成立的日子尚短，首個財政年度年結日仍未來臨，故此並無為其編製經審核財務報表。然而，就本報告而言，吾等已審閱自China Success Enterprises Limited註冊成立以來的一切有關交易。就按照香港一般接納之會計原則而編製的蕪湖蜂蜂及珠海蜂蜂之管理賬戶，吾等已按照香港會計師公會頒佈的標準核數準則進行審核程序。吾等於有關期間內或自其註冊成立日起(以時間較短者為準)擔任 貴公司及燕麟莊有限公司的核數師。

吾等已按照香港會計師公會建議的「招股章程及申報會計師」核數指引審閱現組成 貴集團各公司於有關期間的經審核財務報表或(倘適用)管理賬目(「相關財務報表」)。

吾等為編製收錄於招股章程內的報告，已根據相關財務報表編製 貴集團於截至二零零一年六月三十日及二零零二年六月三十日的合併資產負債表，以及 貴集團於有關期間的合併業績及現金流量。

現時組成 貴集團的各公司的董事需對相關財務報表負責，而 貴公司的董事則對收錄本報告的招股章程的內容負責。吾等的責任為根據相關財務報表編製收錄於本報告的財務資料，並就財務資料達致獨立意見及向 閣下匯報吾等之意見。

吾等認為，就本報告而言，該等財務資料真實及公平地反映 貴集團於二零零一年六月三十日及二零零二年六月三十日與 貴公司於二零零二年六月三十日的狀況，以及 貴集團於有關期間的合併業績與現金流量。

## 1. 財務資料的呈列基準

貴集團在進行集團重組後被視為持續實體。因此，根據香港會計師公會頒布的會計實務準則第27條「集團重組會計」，本報告所指各期間的合併損益表及合併現金流量表均以合併會計準則編製，猶如現行集團架構於整個有關期間或自彼等註冊成立或成立日期(以時間較短者為準)以來均一直存在。 貴集團於二零零一年六月三十日的合併資產負債表已經編製，以呈列現時組成 貴集團的各公司的資產及負債，猶如現行集團架構於該等日期均一直存在。

集團內部所有重大交易及結餘已於合併時對銷。

## 2. 主要會計政策

財務資料乃根據歷史成本法及遵照香港公認會計準則編製。以下為獲採納的主要會計政策：

### 於附屬公司之投資

於附屬公司之投資按成本減任何已辨認減值虧損後於 貴公司的資產負債表中列賬。

### 收益確認

貨品銷售乃於貨品交付及所有權轉移後確認。

利息收入乃參照未償還本金及適用利率，按時間基準計算。

### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減於結算日的折舊及任何已辨認減值虧損後列賬。

出售或報廢資產所產生的損益取決於出售所得款項與該項資產賬面值的差額，有關損益於損益表內確認。

租賃裝修成本乃以有關租約的租賃期以直線法計算折舊。

其他物業、廠房及設備按下列年率按其估計可使用年期以直線法計算折舊，以撇銷其成本：

家具、裝置及設備	20%
汽車	20%
廠房及設備	10%

### 技術知識

既有技術知識按成本減攤銷及任何已辨認減值虧損後入賬。攤銷則以直線法按三年期撇銷既有技術知識成本值計算。

### 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本值(包括所有採購成本及(倘適用)把存貨運至現時地點及達致現時狀況而產生的其他成本)按加權平均法計算。可變現淨值指於日常業務運作中的估計售價減完成銷售所需的估計成本。

### 減值

貴集團於各結算日均檢討其資產的賬面值，以確定是否有任何跡象顯示該等資產已蒙受減值虧損。倘資產的可收回金額估計少於其賬面值，則該項資產的賬面值將降至其可收回金額。減值虧損隨即確認為支出。

倘減值虧損其後撥回，則資產賬面值將提高至其修訂後的估計可收回金額，惟經提高的賬面值不得超過往年該項資產在無已確認減值虧損的情況下而予以釐定的賬面值。減值虧損撥回隨即確認為收入。

### 可轉換票據

除非可轉換票據確實被轉換，否則可轉換票據均分開披露及被視為負債。可轉換票據的融資成本(包括最後贖回可轉換票據時須付的溢價)在損益表確認，其數額用作在每個會計報告期間為可轉換票據剩餘的結存計算固定的定期息率。

發行可轉換票據而產生的成本由發行票據日期至最後贖回日期按可轉換票據年期以直線法遞延及攤銷。若有任何票據在最後贖回日期前被購買及註銷、贖回或轉換，則任何剩餘未攤銷成本的適當部分將隨即於損益表中扣除。

## 研發成本

研究活動開支於其產生期間確認為支出。

源自開發支出的內部產生無形資產，只有在預計用於清楚界定項目的開發成本將可由日後的商業活動收回的情況下方可確認。由此產生的資產按其可使用年期以直線法攤銷。

倘並無內部產生的無形資產可予確認，則開發開支將於其產生期間確認為支出。

## 稅項

稅項支出乃根據年度業績，並就毋須課稅或不獲減免的項目作調整後計算。就稅務用途確認的若干收支項目的會計期間有別於在財務報表內確認該等收支項目的會計期間。因時差帶來的稅務影響以負債法計算，並在負債或資產有機會於可見將來變現的情況下，在財務報表中確認為遞延稅項。

## 外幣

外幣交易按交易日期通行的匯率或經協定的結算匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債按結算日通行的匯率再換算。換算產生的盈虧在損益表中處理。

海外業務的財務報表在合併時按結算日通行的匯率換算。換算產生的所有滙兌差額在儲備中處理。

## 經營租約

在經營租約下所應付之租金乃按有關租約的年期以直線法於損益表中列賬。

## 3. 合併損益表

以下乃 貴集團於有關期間按照上文第1節所載基準編製的合併損益表。

	附註	截至六月三十日止年度	
		二零零一年 千港元	二零零二年 千港元
營業額	(a)	8,784	62,850
銷貨成本		(7,377)	(40,968)
毛利		1,407	21,882
其他收入		—	152
分銷成本		(31)	(3,746)
行政支出		(135)	(2,873)
經營溢利	(b)	1,241	15,415
融資成本	(d)	—	(1,072)
除稅前溢利		1,241	14,343
稅項	(e)	(191)	(368)
除少數股東權益前溢利		1,050	13,975
少數股東權益		—	(362)
本年純利		<u>1,050</u>	<u>13,613</u>
股息	(f)	<u>920</u>	<u>—</u>
每股盈利	(g)		
— 基本		<u>0.35仙</u>	<u>4.48仙</u>

## 4. 合併資產負債表

以下為 貴公司於二零零二年六月三十日之資產負債表與 貴集團於二零零一年六月三十日及二零零二年六月三十日之合併資產負債表概要，此概要乃按上文第1節所載基準編製。

	附註	貴集團		貴公司
		於六月三十日		於二零零二年
		二零零一年	二零零二年	六月三十日
		千港元	千港元	千港元
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	(h)	85	3,603	—
於附屬公司權益	(i)	—	—	12,553
技術知識	(j)	—	404	—
購置物業、廠房 及設備之定金		—	1,539	—
		<u>85</u>	<u>5,546</u>	<u>12,553</u>
<b>流動資產</b>				
存貨	(k)	—	3,596	—
應收貿易賬款及 其他應收賬款 及預付款項	(l)	229	7,681	2,403
有抵押銀行存款		—	2,007	—
銀行結存及現金	(m)	9	22,621	—
		<u>238</u>	<u>35,905</u>	<u>2,403</u>
<b>流動負債</b>				
應付貿易賬款及 其他應付賬款	(n)	28	9,415	644
欠付一間關連公司款項	(o)	72	—	—
欠付一位董事款項	(p)	29	—	—
可轉換票據	(q)	—	12,901	12,901
稅項		191	559	—
有抵押銀行透支	(ac)	—	1,068	—
		<u>320</u>	<u>23,943</u>	<u>13,545</u>

	附註	貴集團		貴公司
		於六月三十日		於二零零二年
		二零零一年	二零零二年	六月三十日
		千港元	千港元	千港元
流動(負債)資產淨值		(82)	11,962	(11,142)
總資產減流動負債		3	17,508	1,411
少數股東權益		—	3,886	—
資產淨值		3	13,622	1,411
資本及儲備				
股本	(r)	1	10	10
儲備	(s)	2	13,612	1,401
股東資金		3	13,622	1,411

## 5. 合併已確認損益表

	截至六月三十日止年度	
	二零零一年	二零零二年
	千港元	千港元
換算並無在合併損益表內確認的中國 業務財務報表而產生之滙兌差額	—	(2)
本年純利	1,050	13,613
已確認收益總額	1,050	13,611

## 6. 合併現金流量表

	附註	截至六月三十日止年度	
		二零零一年 千港元	二零零二年 千港元
來自經營業務之現金流入淨額	(t)	1,056	16,059
投資回報及融資費用			
已收利息		—	42
已付利息		—	(243)
投資回報及融資費用 現金流出淨額		—	(201)
投資活動			
購置物業、廠房及設備		—	(3,295)
購置物業、廠房及設備已付定金		—	(1,539)
有抵押銀行存款增加		—	(2,007)
投資活動之現金流出額		—	(6,841)
融資前流入現金淨額		1,056	9,017
融資	(u)		
集團重組前發行一間附屬公司 股份之所得款項		—	8
發行可轉換票據所得款項		—	13,000
發行可轉換票據而產生之開支		—	(685)
一間附屬公司少數股東所注入之資本		—	307
籌集借款淨額		36	138
償還借款淨額		(1,084)	(239)
融資之現金(流出)流入淨額		(1,048)	12,529
現金及現金等值物增加		8	21,546
於七月一日之現金及現金等值物		1	9
滙率變動之影響		—	(2)
於六月三十日之現金及現金等值物		9	21,553
現金及現金等值物結餘分拆			
銀行結存及現金		9	22,621
銀行透支		—	(1,068)
		9	21,553

附註：

(a) 營業額及分類資料

營業額指本年已售貨品之已收及應收款項淨額。

貴公司的業務被視為單一分類，即一間從事製造及銷售天然生命食品的企業。

貴集團之營業額及業績按地區市場之分析如下：

	營業額		業績	
	截至六月三十日止年度		截至六月三十日止年度	
	二零零一年	二零零二年	二零零一年	二零零二年
	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>地區市場</b>				
中國	4,349	46,160	145	13,717
香港	4,435	16,690	1,096	1,698
	<u>8,784</u>	<u>62,850</u>		
經營溢利			1,241	15,415
融資成本			—	(1,072)
除稅前溢利			1,241	14,343
稅項			(191)	(368)
除少數股東權益前溢利			1,050	13,975
少數股東權益			—	(362)
本年純利			<u>1,050</u>	<u>13,613</u>

由於資產主要位於中國，故此並無呈列按資產所在地區劃分的分類資產賬面值、物業、廠房及設備的添置以及技術知識的分析。

## (b) 經營溢利

	截至六月三十日止年度	
	二零零一年	二零零二年
	千港元	千港元
扣除下列項目後得出的經營溢利：		
董事酬金(附註c)		
— 袍金	—	—
— 其他酬金	—	1,378
其他職工成本	—	1,310
其他職工退休福利計劃供款	—	90
	<hr/>	<hr/>
職工成本總額	—	2,778
減：包括在研發成本內之職工成本	—	(36)
	<hr/>	<hr/>
	—	2,742
	<hr/>	<hr/>
滯銷存貨之準備	—	303
核數師酬金	14	300
技術知識攤銷	—	115
物業、廠房及設備折舊	30	214
出售物業、廠房及設備之虧損	—	91
土地及建築物經營租約之租金	—	29
研發成本	—	107
經計入：		
利息收入	—	42
	<hr/>	<hr/>

## (c) 董事及僱員

貴集團於有關期間向董事支付的薪酬(從個人銷售所得之佣金除外)詳情如下：

	截至六月三十日止年度	
	二零零一年	二零零二年
	千港元	千港元
非執行董事	—	—
執行董事		
— 袍金	—	—
— 基本薪金及津貼	—	1,354
— 退休福利計劃供款	—	24
	<hr/>	<hr/>
	—	1,378
	<hr/>	<hr/>

截至二零零二年六月三十日止年度，向三位執行董事支付之基本薪金及津貼分別約645,000港元、359,000港元及350,000港元，而兩位執行董事均各向退休福利計劃供款12,000港元。

董事認為於截至二零零一年六月三十日止年度，倘須向三位執行董事支付基本薪金及津貼，則酬金應各為120,000港元，而向退休福利計劃供款則分別為3,500港元、3,500港元及2,350港元。

五位最高薪酬人士中，其中三位為董事，彼等的酬金詳情已載於上文。其餘兩位人士的酬金如下：

	截至六月三十日止年度	
	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元
僱員		
— 基本薪金及津貼	—	489
— 退休福利計劃供款	—	17
	<u>—</u>	<u>506</u>
	<u>—</u>	<u>506</u>

於有關期間內，貴集團概無向五位最高薪酬人士(包括董事及僱員)支付任何酬金，作為吸引彼等加入貴集團或加入貴集團的獎勵或失去職位的補償。於有關期間內，概無董事放棄任何酬金。

#### (d) 融資成本

	截至六月三十日止年度	
	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元
可轉換票據發行成本攤銷	—	(342)
須付利息：		
— 可轉換票據，包括最後贖回		
可轉換票據時應付的溢價增值	—	(722)
— 須於五年內完全償還的銀行借款	—	(8)
	<u>—</u>	<u>(1,072)</u>
	<u>—</u>	<u>(1,072)</u>

## (e) 稅項

稅額指就年度估計應課稅溢利按16%稅率計算的香港利得稅。

根據中國有關法例及規例，貴集團的中國附屬公司自其首個經營獲利年度起計兩年獲豁免中國所得稅，而該等中國附屬公司在隨後三年將獲寬減50%的中國所得稅。貴集團各中國附屬公司正處於首個經營獲利年度。因此，該等附屬公司均獲豁免繳納中國所得稅。

於本報告所述各個期間並無任何重大未提撥遞延稅項。

## (f) 股息

貴公司自註冊成立以來並無派付或宣派股息。然而，於有關期間內，燕麟莊有限公司在集團重組前曾向其當時之股東派付股息。

	截至六月三十日止年度	
	二零零一年	二零零二年
	千港元	千港元
燕麟莊有限公司	920	—

由於股息率及可享有股息之股份數目對本報告而言並無意義，故此並無呈列此等資料。

## (g) 每股盈利

有關期間之基本每股盈利，乃根據有關期間合併純利及於此期間已發行的304,000,000股股份計算，並假設集團重組已於二零零零年七月一日生效。由於在轉換於二零零二年一月發行的可轉換票據時，並無對二零零二年六月三十日止年度產生反攤薄作用，故此，並無呈列攤薄每股盈利。

## (h) 物業、廠房及設備

	家具、 裝置及 設備 千港元	租賃 裝修 千港元	汽車 千港元	廠房及 機器 千港元	合計 千港元
<b>貴集團</b>					
<b>成本</b>					
於二零零零年七月一日及 二零零一年六月三十日	—	—	150	—	150
添置	240	223	391	2,969	3,823
出售	—	—	(150)	(36)	(186)
	<u>240</u>	<u>223</u>	<u>391</u>	<u>2,933</u>	<u>3,787</u>
於二零零二年六月三十日	240	223	391	2,933	3,787
<b>折舊</b>					
於二零零零年七月一日	—	—	35	—	35
年度撥備	—	—	30	—	30
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>30</u>	<u>—</u>	<u>30</u>
於二零零一年六月三十日	—	—	65	—	65
年度撥備	10	4	39	161	214
於出售時撇銷	—	—	(93)	(2)	(95)
	<u>10</u>	<u>4</u>	<u>11</u>	<u>159</u>	<u>184</u>
於二零零二年六月三十日	10	4	11	159	184
<b>賬面淨值</b>					
於二零零二年六月三十日	<u>230</u>	<u>219</u>	<u>380</u>	<u>2,774</u>	<u>3,603</u>
於二零零一年六月三十日	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>85</u>	<u>—</u>	<u>85</u>

## (i) 於附屬公司權益

	貴公司 於二零零二年 六月三十日 千港元
非上市股份，按成本	2,579
附屬公司欠款	9,974
	<u>12,553</u>

附屬公司欠款屬無抵押、免息及無固定還款期。董事認為該筆款項在結算日後十二個月償付的機會不大，故此在資產負債表內列為非流動資產。

## (j) 技術知識

	千港元
<b>貴集團</b>	
<b>成本</b>	
於二零零一年十月收購及於二零零二年六月三十日結餘(見附註(v))	519
<b>攤銷</b>	
本年度攤銷及於二零零二年六月三十日結餘	115
<b>賬面值</b>	
於二零零二年六月三十日	404

## (k) 存貨

	<b>貴集團</b>	
	於六月三十日	
	二零零一年	二零零二年
	千港元	千港元
原料	—	378
在製品	—	2,504
製成品	—	714
	—	3,596

## (l) 應收貿易賬款及其他應收賬款及預付款項

	<b>貴集團</b>		<b>貴公司</b>
	於六月三十日		於二零零二年
	二零零一年	二零零二年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元
應收貿易賬款	—	4,863	—
其他應收賬款及預付款項	229	2,818	2,403
	229	7,681	2,403

客戶的付款條款以信貸額連同定金為主。發票通常須在發出日期後60天內付款。應收貿易賬款於結算日的賬齡分析如下：

賬齡	貴集團	
	於六月三十日	
	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元
0至30天	—	4,297
31至60天	—	566
	<u>—</u>	<u>4,863</u>

(m) 銀行結存及現金

於二零零二年六月三十日，貴集團以人民幣（「人民幣」）計值的銀行結餘及現金約22,600,000港元。人民幣普遍被視作一種不可自由兌換其他貨幣的貨幣。於二零零一年六月三十日，貴集團並無任何以人民幣計值的銀行結餘及現金。

(n) 應付貿易賬款及其他應付賬款

	貴集團		貴公司
	於六月三十日		於二零零二年
	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元	六月三十日 千港元
應付貿易賬款	—	2,134	—
其他應付賬款	28	7,281	644
	<u>28</u>	<u>9,415</u>	<u>644</u>

於結算日應付貿易賬款的賬齡分析如下：

賬齡	貴集團	
	於六月三十日	
	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元
0至30天	—	1,053
31至60天	—	1,081
	<u>—</u>	<u>2,134</u>

(o) 欠付一間關連公司款項

該款項為無抵押、免息及已在二零零二年全數清償。

(p) 欠付一位董事款項

欠付張桂蘭女士(「張女士」)之款項為無抵押、免息及已在二零零二年六月全數償還。欠付董事款項之變動詳情如下：

	貴集團	
	截至六月三十日止年度	
	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元
本年初結餘	193	29
代 貴集團收取銷貨收入	(4,357)	(8,770)
代 貴集團支付購貨款項	3,255	7,119
代 貴集團支付開支	79	2,097
派付不涉及現金的股息	920	—
其他變動	(61)	(475)
	<u>29</u>	<u>—</u>

## (q) 可轉換票據

	貴集團及貴公司	
	於六月三十日	
	二零零一年	二零零二年
	千港元	千港元
7.5%可轉換票據	—	13,000
加：最後贖回可轉換票據時應付之 累計溢價增值	—	244
	<u>—</u>	<u>13,244</u>
減：未攤銷發行成本		
— 已產生的開支	—	(685)
— 本年度攤銷	—	342
	<u>—</u>	<u>(343)</u>
	<u>—</u>	<u>12,901</u>

可轉換票據於二零零二年一月發行。該等票據每季按年利率7.5%計息，並由 貴公司若干董事張女士、陳霆先生及一間附屬公司燕麟莊有限公司作出無條件及不可撤銷的擔保。該等由張女士、陳霆先生及燕麟莊有限公司作出的擔保將在 貴公司股份於認可證券交易所上市後即時失效、終止及無其他效力。

於二零零二年六月三十日後，按照一增補契約（見9(i)節） 貴公司同意贖回所有可轉換票據。

## (r) 股本

## 貴集團

於二零零一年六月三十日的股本指燕麟莊有限公司的已發行及繳足股本，而於二零零二年六月三十日的股本則指 貴公司的已發行及繳足股本。

## 貴公司

貴公司於二零零一年十二月十一日註冊成立，法定股本為390,000港元，每股面值0.01港元。1,000股每股面值0.01港元的股份於註冊成立當日按面值發行並入賬列為繳足，以換取現金。於二零零一年十二月十八日，進一步按面值發行999,000股每股面值0.01港元的入賬列為繳足股份。

## (s) 儲備

	換算儲備	特別儲備	繳入盈餘	留存溢利(虧絀)	合計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>貴集團</b>					
於二零零零年					
七月一日	—	—	—	(128)	(128)
本年純利	—	—	—	1,050	1,050
股息	—	—	—	(920)	(920)
	<u>          </u>				
於二零零一年					
六月三十日	—	—	—	2	2
換算中國業務的					
財務報表而					
產生之滙兌差額	(2)	—	—	—	(2)
源自集團重組	—	9	—	—	9
儲備資本化	—	(10)	—	—	(10)
本年純利	—	—	—	13,613	13,613
	<u>          </u>				
於二零零二年					
六月三十日	(2)	(1)	—	13,615	13,612
	<u>          </u>				
<b>貴公司</b>					
於二零零一年					
十二月十一日					
註冊成立	—	—	—	—	—
源自集團重組	—	—	2,579	—	2,579
儲備資本化	—	—	(10)	—	(10)
期間淨虧損	—	—	—	(1,168)	(1,168)
	<u>          </u>				
於二零零二年					
六月三十日	—	—	2,569	(1,168)	1,401
	<u>          </u>				

貴集團的特別儲備指 貴公司已發行股本的面值與根據集團重組而收購附屬公司股本的面額之間的差額。

貴公司的繳入盈餘指 貴公司根據集團重組而收購附屬公司的資產淨值總額與 貴公司為收購而發行股份面值之間的差額。

(t) 除稅前溢利與來自經營業務之現金流入淨額對賬表

	截至六月三十日止年度	
	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元
除稅前溢利	1,241	14,343
利息收入	—	(42)
利息支出	—	730
可轉換票據發行成本攤銷	—	342
物業、廠房及設備折舊	30	214
出售物業、廠房及設備虧損	—	91
技術知識攤銷	—	115
存貨增加	—	(1,426)
應收貿易賬款及其他應收賬款 及預付款項增加	(229)	(7,452)
應付貿易賬款及其他應付賬款增加	14	9,144
	<u>1,056</u>	<u>16,059</u>
來自經營業務之現金流入淨額	<u>1,056</u>	<u>16,059</u>

## (u) 本年內融資變動分析

	欠付 一間關連 公司款項 千港元	欠付一位 董事款項 千港元	股本 千港元	可轉換 票據 千港元	少數股東 權益 千港元
於二零零零年					
七月一日	36	193	—	—	—
籌集借款淨額	36	—	—	—	—
償還借款淨額	—	(1,084)	—	—	—
派付不涉及現金的股息	—	920	—	—	—
於二零零一年					
六月三十日	72	29	—	—	—
籌集借款淨額	—	138	—	—	—
償還借款淨額	(72)	(167)	—	—	—
儲備資本化	—	—	10	—	—
發行可轉換票據					
所得款項	—	—	—	13,000	—
最後贖回可轉換票據					
時應付的溢價增值	—	—	—	244	—
發行可轉換票據					
所產生的開支	—	—	—	(685)	—
可轉換票據					
發行成本攤銷	—	—	—	342	—
一間附屬公司的 少數股東以下列 方式投入資本					
— 現金	—	—	—	—	307
— 非現金項目	—	—	—	—	3,217
附屬公司的少數 股東分佔溢利	—	—	—	—	362
於二零零二年					
六月三十日	—	—	10	12,901	3,886

## (v) 主要非現金交易

於二零零二年六月三十日止年度，一間附屬公司的少數股東向 貴公司的中國附屬公司投入3,524,000港元資本。注資方式如下：

	千港元	千港元
現金注資		307
非現金注資		
— 物業、廠房及設備	528	
— 技術知識	519	
— 存貨	2,170	
		<u>3,217</u>
		<u>3,524</u>

此外，截至二零零一年六月三十日止年度的股息分派已在欠付一位董事款項中支付。

另外，於二零零一年十二月十八日，999,000股每股面值0.01港元的股份已根據集團重組按面值發行並入賬列為繳足。

## (w) 遞延稅項

貴集團及 貴公司於二零零二年六月三十日並無任何重大未提撥遞延稅項資產或負債。

## (x) 經營租約承擔

於結算日， 貴集團承諾按照一項不可撤銷之經營租約而就土地及樓宇日後須支付最低租金，其到期日如下：

	貴集團	
	於六月三十日	
	二零零一年	二零零二年
	千港元	千港元
一年內	—	323
第二至第五年(包括起訖年)	—	710
	<u>—</u>	<u>1,033</u>

貴公司於二零零二年六月三十日並無任何重大經營租約承擔。

## (y) 資本承擔

	貴集團	
	於六月三十日	
	二零零一年	二零零二年
	千港元	千港元
有關收購物業、廠房及設備的資本開支		
— 已授權惟未立約	—	37,736
— 已立約惟未在財務報表中撥備	—	8,653
	<u>—</u>	<u>46,389</u>

貴公司於二零零二年六月三十日並無任何重大資本承擔。

## (z) 或然負債

貴集團及 貴公司於二零零二年六月三十日並無任何重大或然負債。

## (aa) 退休福利計劃

香港於二零零零年十二月實施強制性公積金計劃（「強積金」）後， 貴集團已安排其香港僱員參加強積金計劃。從損益表中扣除的退休福利計劃供款指 貴集團按強積金計劃規則訂明的比率而須向強積金計劃支付的供款額。

各中國附屬公司所聘請的僱員均為中國政府管理的國家管理退休福利計劃成員。各中國附屬公司須按其工資的某個百分比向該退休福利計劃供款，以撥付該項福利所需的款項。 貴集團於該退休福利計劃內之唯一責任，為根據該計劃支付指定供款額。

並無任何沒收供款可供調低來年應付的供款額。

## (ab) 關連人士交易

於本年度內 貴集團支付攤分行政費用30,000港元（二零零一年：36,000港元）予信息科技有限公司，此乃一間由 貴公司若干董事、張女士及陳霆先生實益擁有的公司。

攤分行政費用是根據有關連公司在辦公室物業租金及提供文書及行政支援方面產生的實際成本按經彼此協定的比率釐定。該項安排已於二零零二年五月終止。

董事認為，上述交易乃在 貴集團的日常及一般業務過程中進行，並按照監管此等交易的協議條款達成。該等交易在未來將不會繼續進行。

## (ac) 資產抵押

於二零零二年六月三十日， 貴集團以銀行存款約2,007,000港元（二零零一年：無），作為銀行給予 貴集團貸款的抵押。

## 7. 最終控股公司

貴公司之最終控股公司為Best Frontier Investments Limited，一間於英屬處女群島註冊成立的公司。

## 8. 董事酬金

除本招股章程披露者外，貴公司或其任何附屬公司於有關期間並無支付或須支付酬金予貴公司董事。

根據現時生效的安排，貴公司於截至二零零三年六月三十日止年度的董事酬金總額約為3,600,000港元。

## 9. 結算日後事項

- (i) 於二零零二年九月三日，貴公司同意以本金之107.5%贖回貴公司全部可轉換票據。
- (ii) 於二零零二年九月十六日及二零零二年十月十八日，股東決議案獲得通過，以批准本招股章程附錄四「本公司全體股東於二零零二年九月十六日及二零零二年十月十八日通過的書面決議案」一段所載的事宜。

## 10. 結算日後財務報表

二零零二年六月三十日後任何期間並無為貴集團、貴公司或其任何附屬公司編製經審核財務報表。

此致

蜂蜂天然生命產品有限公司  
國泰君安融資有限公司  
列位董事 台照

德勤•關黃陳方會計師行  
香港執業會計師  
謹啟

二零零二年十月二十九日