

---

此乃要件 請即處理

---

閣下如對本通函任何方面或應採取之行動有任何疑問，應諮詢閣下之股票經紀或其他註冊證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已售出或轉讓名下所有康健國際醫療集團有限公司（「本公司」）之股份，應立即將本通函連同隨附之代表委任表格交予買主或承讓人，或經手買賣或轉讓之銀行、股票經紀或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本通函之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本通函全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

---



## Town Health International Medical Group Limited

### 康健國際醫療集團有限公司

(於開曼群島註冊成立及於百慕達存續之有限公司)

(股份代號：3886)

(1) 主要交易  
— 收購目標公司之94.3%權益  
及  
(2) 股東特別大會通告

---

本公司謹訂於二零一四年九月二十五日（星期四）上午九時正假座香港新界沙田小瀝源源順圍10-12號康健科技中心1樓舉行股東特別大會，召開大會之通告載於本通函第SGM-1至SGM-3頁。無論閣下能否出席大會，務請按照隨附之代表委任表格上印列之指示填妥表格，並請盡快（於任何情況下須於大會或其任何續會指定舉行時間不少於48小時前）交回本公司之香港股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司之辦事處，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。填妥及交回代表委任表格後，閣下屆時仍可按意願親身出席大會或其任何續會，並於會上投票。

二零一四年八月二十一日

---

## 目 錄

---

|                              | 頁次    |
|------------------------------|-------|
| 釋義 .....                     | 1     |
| 董事會函件 .....                  | 4     |
| 附錄一 – 本集團之財務資料 .....         | I-1   |
| 附錄二 – 目標集團之財務資料 .....        | II-1  |
| 附錄三 – 經擴大集團之未經審核備考財務資料 ..... | III-1 |
| 附錄四 – 一般資料 .....             | IV-1  |
| 股東特別大會通告 .....               | SGM-1 |

---

## 釋 義

---

除文義另有所指外，於本通函內，下列詞彙具有以下涵義：

|          |   |   |
|----------|---|---|
| 「收購事項」   | 指 | 根據該協議收購待售股份   |
| 「該協議」    | 指 | 賣方與本公司就收購事項所訂立日期為二零一四年六月十二日之買賣協議  |
| 「董事會」    | 指 | 董事會   |
| 「營業日」    | 指 | 香港持牌銀行一般對外營業之任何日子（不包括星期六，以及八號或以上熱帶氣旋警告於上午九時正至中午十二時正懸掛或持續懸掛，且於中午十二時正或之前並無除下之日子，或「黑色」暴雨警告於上午九時正至中午十二時正懸掛或仍然生效，且於中午十二時正或之前並無終止之任何日子） |
| 「緊密聯繫人士」 | 指 | 具有上市規則賦予之涵義   |
| 「本公司」    | 指 | 康健國際醫療集團有限公司，於開曼群島註冊成立及於百慕達存續之有限公司，其普通股於聯交所主板上市   |
| 「完成」     | 指 | 收購事項完成  |
| 「完成日期」   | 指 | 緊隨該協議訂約各方豁免或達成全部條件當日後第三個營業日（或本公司與賣方書面協定之其他日期），即落實完成之日   |
| 「條件」     | 指 | 完成前須予達成之先決條件，載於本通函內董事會函件中「該協議」一節「條件」一段內   |

---

## 釋 義

---

|            |   |  |
|------------|---|--|
| 「關連人士」     | 指 | 具有上市規則賦予之涵義  |
| 「代價」       | 指 | 409,288,404港元，即買賣待售股份之代價   |
| 「董事」       | 指 | 本公司之董事   |
| 「經擴大集團」    | 指 | 經收購事項擴大後之本集團   |
| 「本集團」      | 指 | 本公司及其附屬公司  |
| 「港元」       | 指 | 港元，香港法定貨幣  |
| 「香港」       | 指 | 中國香港特別行政區  |
| 「最後實際可行日期」 | 指 | 二零一四年八月十八日，即本通函付印前確認其所載若干資料之最後實際可行日期                               |
| 「上市規則」     | 指 | 聯交所證券上市規則  |
| 「最後截止日期」   | 指 | 二零一四年十二月十二日（或本公司與賣方可能書面協定之較後日期）                                    |
| 「正常化經營溢利」  | 指 | 除稅及管理費及醫生股東紅利前之經營溢利  |
| 「執業範圍」     | 指 | 於完成時目標公司提供醫療服務之任何診所之一公里以內範圍，惟不包括已與目標公司訂立合約，以向由目標公司轉介之病人提供醫療服務之任何診所 |
| 「中國」       | 指 | 中華人民共和國，就本通函而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣                                  |
| 「人民幣」      | 指 | 人民幣，中國法定貨幣   |

---

## 釋 義

---

|           |   |   |
|-----------|---|---|
| 「待售股份」    | 指 | 目標公司股本中之943股股份，相當於目標公司已發行股本之94.3%   |
| 「證券及期貨條例」 | 指 | 證券及期貨條例（香港法例第571章）  |
| 「股東特別大會」  | 指 | 本公司謹訂於二零一四年九月二十五日（星期四）上午九時正假座香港新界沙田小瀝源源順圍10-12號康健科技中心1樓召開並舉行之股東特別大會，以考慮及酌情批准收購事項及該協議項下擬進行之其他交易  |
| 「股份」      | 指 | 本公司股本中每股面值0.01港元之普通股  |
| 「股東」      | 指 | 股份之持有人  |
| 「聯交所」     | 指 | 香港聯合交易所有限公司   |
| 「目標公司」    | 指 | Dr. Vio & Partners Limited，一間於香港註冊成立之有限公司   |
| 「目標集團」    | 指 | 目標公司及西洋有限公司（一間於香港註冊成立之有限公司，於最後實際可行日期暫無營業）   |
| 「美元」      | 指 | 美元，美利堅合眾國法定貨幣   |
| 「賣方」      | 指 | BALLANTINE Alistair Nigel Stuart醫生、OTREMBA Francis Martin醫生、SCRIVEN Nicholas Edward醫生、Bioventure Holdings Limited及Healthy Treasure Trading Limited之統稱，亦可相應詮釋為其中一名「賣方」 |
| 「%」       | 指 | 百分比   |



**Town Health International Medical Group Limited**  
**康健國際醫療集團有限公司**

(於開曼群島註冊成立及於百慕達存續之有限公司)

(股份代號：3886)

**執行董事：**

蔡加怡小姐 (主席)  
曹貴子醫生 (行政副主席)  
許家驊醫生，太平紳士 (行政總裁)  
李植悅先生  
陳永樂醫生  
黃尚銘先生 (財務總監)

**非執行董事：**

蔡志明博士，金紫荊星章，太平紳士 (副主席)

**獨立非執行董事：**

陳金釗先生  
何國華先生  
韋國洪先生，銀紫荊星章，太平紳士

**註冊辦事處：**

Canon's Court  
22 Victoria Street  
Hamilton HM 12  
Bermuda

**香港總辦事處及主要營業地點：**

香港新界  
沙田小瀝源  
源順圍10-12號  
康健科技中心  
6樓

敬啟者：

**主要交易**  
**— 收購目標公司之94.3%權益**

**緒言**

茲提述本公司日期為二零一四年六月十二日之公告，本公司於當中宣佈，於二零一四年六月十二日，本公司與賣方訂立該協議，據此，賣方有條件同意出售而本公司有條件同意收購待售股份（相當於目標公司已發行股本之94.3%），代價為409,288,404港元。

---

## 董事會函件

---

本通函旨在向閣下提供（其中包括）(i)該協議及該協議項下擬進行之交易（包括收購事項）之詳情；(ii)根據上市規則須予披露之其他資料；及(iii)股東特別大會通告。

### 該協議

該協議之主要條款載列如下。

### 日期

二零一四年六月十二日

### 訂約方

- (1) 本公司（作為買方）
- (2) BALLANTINE Alistair Nigel Stuart醫生（作為賣方之一，於最後實際可行日期持有目標公司已發行股本之20.9%）
- (3) OTREMBA Francis Martin醫生（作為賣方之一，於最後實際可行日期持有目標公司已發行股本之20.9%）
- (4) SCRIVEN Nicholas Edward醫生（作為賣方之一，於最後實際可行日期持有目標公司已發行股本之20.9%）
- (5) Bioventure Holdings Limited，於英屬處女群島註冊成立之有限公司，主要業務為投資控股（作為賣方之一，於最後實際可行日期持有目標公司已發行股本之15.2%）
- (6) Healthy Treasure Trading Limited，於英屬處女群島註冊成立之有限公司，主要業務為投資控股（作為賣方之一，於最後實際可行日期持有目標公司已發行股本之16.4%）

就董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，賣方及（如適用）彼等各自之最終實益擁有人均為獨立於本公司及本公司關連人士之第三方。

---

## 董事會函件

---

### 將予收購之資產

本公司有條件同意收購而賣方有條件同意出售待售股份，代價為409,288,404港元。待售股份相當於目標公司已發行股本之94.3%。該協議並無載有關於其後出售該等證券之限制。

於最後實際可行日期，Crown Glory Assets Limited（一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司）持有目標公司已發行股本餘下5.7%。就董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，Crown Glory Assets Limited及其最終實益擁有人各自為獨立於本公司及其關連人士之第三方。

### 代價

代價為409,288,404港元，將由本公司按下列方式支付：

- (a) 初步按金（46,000,000港元）已於該協議簽訂後支付予賣方；及
- (b) 代價餘額（即363,288,404港元）將於完成時支付予賣方。

本集團有意透過其內部資源償付代價。

### 代價基準

代價由本公司與賣方經公平磋商後釐定，並已參考(i)目標公司之過往財務表現（即目標公司之營業額由截至二零零四年十二月三十一日止年度約99,300,000港元（經審核）增長近兩倍至截至二零一三年十二月三十一日止年度約293,508,000港元（經審核），及目標公司截至二零一三年十二月三十一日止年度之正常化經營溢利約36,169,000港元（未經審核））；及(ii)目標公司之商業潛力。



---

## 董事會函件

---

由於目標公司為基礎及專科保健服務供應商，集中提供由第三方撥支的保健計劃服務，其業務營運模式並不涉及龐大固定資產投資及資本開支，因此，董事認為不宜使用目標公司之資產淨值作為釐定代價之基準。

目標公司之正常化經營溢利指除稅及管理費及醫生股東紅利（乃分別給予管理、行政及商業服務供應商以及股東）前之經營溢利。預期該等管理費及紅利將於完成後終止。因此，董事認為目標公司之正常化經營溢利將更能反映目標公司之表現，並有助更易估計目標公司日後之潛在內部回報，亦為釐定代價之公平基準。

再者，香港現正面對人口急速老化及醫療需要日增之情況。願意為僱員提供保健計劃之機構數目有增無減。本集團相信此趨勢將會持續，並預計香港保健市場之需求將更加殷切。本集團深信，目標公司拓展其現有服務之潛力十分龐大。

此外，相比其他從事保健行業之上市公司，目標公司錄得之市盈率偏低（參照其正常化經營溢利）。舉例而言，(i)天洋國際控股有限公司（股份代號：593，主要從事提供護老服務及醫療設備分銷業務）之市盈率約為36.38；(ii)鳳凰醫療集團有限公司（股份代號：1515，主要於中國北京從事提供綜合醫院服務及醫院管理服務以及供應鏈業務）之市盈率約為24.86；及(iii)山東威高集團醫用高分子製品股份有限公司（股份代號：1066，主要從事研究及開發、生產及銷售一次性醫療器械業務）之市盈率約為92.95。上述市盈率乃依照該等公司各自於二零一四年七月三十一日之收市股價及截至二零一三年十二月三十一日止年度年報所披露截至二零一三年十二月三十一日止年度之除稅後溢利計算。經本公司盡力物色後，就董事所深知、盡悉及確信，聯交所概無其他上市公司主要從事與目標公司者類似之業務，且錄得盈利。鑑於該等上市公司之業務與目標公司之業務相關（以該等公司從事保健行業為限），且上述上市公司之市盈率僅為釐定代價時考慮之其中一項因素，董事認為於釐定代價時，上述上市公司之市盈率可作為考慮目標公司市盈率之參考。

---

## 董事會函件

---

經計及(i)相比上文所披露其他從事保健行業之上市公司，目標公司錄得之市盈率偏低（參照其正常化經營溢利）（該等其他上市公司於二零一三年之市盈率普遍超過20）；(ii)依照其正常化經營溢利計算，目標公司錄得溢利；(iii)上文所披露目標公司之財務表現；及(iv)保健服務需求日增為目標公司締造之業務潛力，董事（包括獨立非執行董事）認為，代價乃一般商業條款，屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。

### 條件

完成須受下列條件所限，並須待下列條件達成後方可作實：

- (a) 不存在對該協議項下擬進行之待售股份轉讓的限制；
- (b) 概無任何人士或政府機構提出或威脅提出待決訴訟或法律程序，命令或禁止該協議項下擬進行之待售股份轉讓；
- (c) 股東（無須根據上市規則或其他原因而就此放棄投票之股東）已批准待售股份轉讓及該協議項下擬進行之其他交易；
- (d) 賣方從本公司接獲本公司完成該協議及實施其項下擬進行之交易所需之一切同意、批准及授權，且所有有關同意、批准及授權屬有效及並無被撤銷或撤回；
- (e) 本公司並無嚴重且不可補救地違反其於該協議所載之任何承諾及契諾；
- (f) 本公司在該協議項下所作陳述、保證及承諾（已作出重大保留之陳述及保證除外）在所有重大方面仍屬真確，且概無發生任何事件導致本公司在該協議項下所作之任何陳述、保證及承諾或該協議之其他條文遭本公司違反；

---

## 董事會函件

---

- (g) 本公司從賣方接獲賣方完成該協議及實施其項下擬進行之交易所需之一切同意、批准及授權，且所有有關同意、批准及授權屬有效及並無被撤銷或撤回；
- (h) 賣方已就完成該協議項下擬進行之交易取得本公司可能要求之一切豁免及同意；
- (i) 賣方並無嚴重且不可補救地違反其於該協議所載之任何承諾及契諾；
- (j) 自該協議簽訂日期以來，概無出現對目標集團整體之財務狀況、業務或前景或經營業績構成重大不利影響之變動（或影響）；及
- (k) 賣方各別在該協議項下所作陳述、保證及承諾（已作出重大保留之陳述及保證除外）在所有重大方面仍屬真確，並無誤導成份，且概無發生任何事件導致賣方各別在該協議項下所作之任何陳述、保證及承諾或該協議之其他條文遭任何賣方違反。

上文(a)至(c)項條件不得由賣方及本公司豁免。在合法情況下，賣方可豁免上文(d)至(f)項任何條件，而本公司可豁免上文(g)至(k)項任何條件。

倘任何條件未能於最後截止日期中午十二時正或之前達成或（如適用）獲豁免，則該協議訂約各方於該協議項下之一切權利及義務將告停止及終止（若干有關退還按金、保密及若干雜項事宜之條文除外），而該協議訂約各方概不得向該協議其他訂約方提出索償，惟有關任何先前違反（如有）者除外。

### 完成

完成將於緊隨該協議訂約各方豁免或達成全部條件當日後第三個營業日（或本公司與賣方書面協定之其他日期）落實。本公司可提名一名人士於完成時承接及購買待售股份。

---

## 董事會函件

---

緊隨完成後，假設賣方向本公司全數出售待售股份，目標公司將成為本公司擁有94.3%權益之附屬公司。

### 未能完成

- (a) 倘任何賣方未能按照該協議之條款及條件完成出售待售股份（因(i)未能達成(a)至(c)項條件；及／或(ii)本公司未能達成或履行(d)至(f)項任何條件而導致者除外），則有關賣方應於其未能完成出售待售股份起計三個營業日內，(i)退還其已獲本公司支付之按金及(ii)向本公司支付金額相等於其已獲本公司支付之按金之款項作為算定損害賠償，而該協議將告終止（就本公司與有關賣方之間而言），不再具有任何效力。
- (b) 倘本公司未能按照該協議之條款及條件完成購買待售股份（因(i)未能達成(a)至(c)項條件；及／或(ii)賣方未能達成或履行(g)至(k)項任何條件而導致者除外），則有關賣方有權保留向其支付之按金（包括其任何應計利息），而該協議將告終止（就本公司與有關賣方之間而言），不再具有任何效力。
- (c) 在下文(d)及(e)分段所載之安排規限下，倘因任何賣方未能按照該協議之條款及條件達成或履行(g)至(k)項任何條件而導致本公司未能完成購買待售股份，則有關賣方應於本公司未能完成購買待售股份起計三個營業日內，(i)退還其已獲本公司支付之按金及(ii)向本公司支付金額相等於其已獲本公司支付之按金之款項作為算定損害賠償，而該協議將告終止（就本公司與有關賣方之間而言），不再具有任何效力。
- (d) 儘管該協議有任何相悖內容，倘於完成時將會準備並願意向本公司出售待售股份之賣方（「無違約賣方」）所出售之待售股份總數少於510股目標公司股份，則本公司擁有絕對酌情權決定是否完成與無違約賣方買賣待售股份。

---

## 董事會函件

---

倘本公司決定不完成與任何無違約賣方買賣待售股份，則各名無違約賣方應於其後三個營業日內退還其已獲本公司支付之按金，其後，該協議將告自動終止，而本公司或無違約賣方概不得直接根據該協議向對方提出任何性質之任何申索。未能及／或拒絕完成與本公司買賣待售股份（因本公司違約除外）之各賣方（無違約賣方除外），應於其未能完成出售待售股份起計三個營業日內，(i)退還其已獲本公司支付之按金及(ii)向本公司支付金額相等於其已獲本公司支付之按金之款項作為算定損害賠償。

- (e) 根據該協議，賣方同意並承諾，在實際可行情況下儘快且無論如何於該協議簽立後21天內，由（其中包括）各賣方與目標公司簽立一份協議（「終止協議」），以（其中包括）終止賣方與目標公司所訂立有關目標公司之股東協議以及若干僱傭及管理服務協議。倘終止協議之任何訂約方未能於指定時間內簽立終止協議，則該協議將告終止，而本公司並無責任據此完成買賣待售股份。在此情況下，各賣方應於其後三個營業日內退還其已獲本公司支付之按金。此外，就未能及／或拒絕簽立終止協議之各賣方而言，除退還按金外，其應按上文(a)分段所述向本公司支付損害賠償。於最後實際可行日期，終止協議訂約各方已全部妥為簽立終止協議。

### 該協議項下之承諾

- (a) 根據該協議，BALLANTINE Alistair Nigel Stuart醫生、OTREMBA Francis Martin醫生及SCRIVEN Nicholas Edward醫生各自同意於完成後十二個月期間內，彼不會於未經目標公司事先書面准許之情況下：
- (i) 於執業範圍內從事與目標公司所提供之任何醫務執業範疇構成競爭之醫療項目，然而，上述人士經由任何政府或私人醫院、大學、政府機構或組織或任何非牟利組織直接僱用而行醫，則不應被視為與目標公司之任何醫務執業範疇構成競爭；或

---

## 董事會函件

---

- (ii) 直接或間接進行或從事（不論單獨或與任何其他人士合夥或合營）與目標公司在香港提供之企業保健計劃管理業務及相關服務相類似或構成競爭之任何業務，或以其他方式（不論以受託人、主事人、代理人、股東、單位持有人或任何其他身份）參與其中或於當中擁有權益；或
  - (iii) 直接或間接招攬或嘗試招攬或取得已成為目標公司顧客之任何人士、商號或企業惠顧。
- (b) 根據該協議，本公司同意，倘該協議按照其條款終止，本公司將由該協議日期起至緊隨該協議終止日期後滿十二個月當日止期間內，不會直接或間接：
- (i) 僱用、招攬、慫恿或嘗試僱用或招攬或慫恿於該協議日期時屬於目標公司或其附屬公司之僱員離開目標公司；或
  - (ii) 招攬、企圖招攬、協助他人招攬已成為目標公司或其附屬公司顧客之任何人士、商號或企業（本公司於該協議日期前已與其有業務關係之顧客除外）。

### 有關目標公司之資料

目標公司為於香港註冊成立之有限公司，其主要業務為提供基礎及專科醫療服務（包括住院醫療服務），及為保險公司客戶或企業僱員提供之全面醫療計劃管理、後勤及相關醫療服務。

截至二零一三年十二月三十一日止三個年度及截至二零一四年五月三十一日止五個月，目標集團超過90%收入來自提供諮詢服務之諮詢費，當中涵蓋(i)提供保健計劃；及(ii)提供保健諮詢服務。

---

## 董事會函件

---

提供保健計劃業務之客戶為政府部門、法定機構、保險公司及本地僱主等企業客戶，委聘目標公司提供保健計劃，讓該等企業客戶之僱員或受保人可使用目標公司提供之醫療及保健服務。提供保健諮詢服務之客戶為光顧目標公司擁有之醫療中心之個別病人，使用該等中心醫生提供之醫療及保健服務。

目標集團截至二零一三年十二月三十一日止三個年度及截至二零一四年五月三十一日止五個月之其餘收入源自(i)管理醫療計劃之合約服務費；及(ii)藥物銷售。醫療計劃管理之客戶為企業客戶，目標公司向該等客戶提供管理保健福利開支或醫藥開支及向本地醫院發單之服務。

截至二零一三年十二月三十一日止三個年度及截至二零一四年五月三十一日止五個月，BALLANTINE Alistair Nigel Stuart醫生、OTREMBA Francis Martin醫生及SCRIVEN Nicholas Edward醫生對目標集團總收入之總計貢獻約少於10%。

於最後實際可行日期，(i)聯屬醫生（已與目標公司訂約，以根據保健計劃提供保健諮詢服務）數目超過500名，彼等大部分訂立持續性合約，須透過通知方可終止；(ii)目標公司負責企業客戶超過2,000個保健計劃，該等客戶包括為僱員提供保健計劃之企業僱主及為企業受保人提供保健計劃以保障受保人僱員之保險公司；及(iii)目標公司分別於中環、尖沙咀及荃灣設有三個全資擁有之醫療中心，為普羅大眾提供基礎或專科保健服務。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，目標公司之營業額約為264,558,000港元（經審核），而截至二零一三年十二月三十一日止年度之營業額則約為293,508,000港元（經審核）。目標公司之營業額由截至二零零四年十二月三十一日止年度約99,300,000港元（經審核）增長近兩倍至截至二零一三年十二月三十一日止年度約293,508,000港元（經審核）。目標公司截至二零一二年十二月三十一日止年度及截至二零一三年十二月三十一日止年度之正常化經營溢利分別約為28,781,000港元（未經審核）及36,169,000港元（未經審核）。截至二零一三年十二月三十一日止兩個年度，目標公司並無錄得任何溢利或虧損。

---

## 董事會函件

---

目標集團截至二零一四年五月三十一日止五個月之主要成本為支付予醫生之諮詢費，以委聘彼等根據保健計劃向病人提供保健諮詢服務。該等諮詢費佔目標集團總收入約52.4%。

於二零一四年五月三十一日，目標公司之綜合資產總值及資產淨值分別約為79,807,000港元（經審核）及10,859,000港元（經審核）。

### 有關本集團之資料

本集團之主要業務為(i)投資醫療健康產業；(ii)提供醫療服務及相關醫療管理服務；及(iii)投資及買賣物業與證券。

### 進行收購事項之理由及裨益

本集團其中一項主要業務為提供醫療服務及相關之其他醫療服務。本集團擁有之診所網絡為大眾提供基礎及專科醫療診治、牙科及化驗檢測服務。

目標公司一方面既直接提供醫療服務，另一方面亦是一間備受推崇之第三方醫療計劃管理服務營運企業，於行業內擁有豐富的營運經驗。本集團與目標公司之間於多方面存在許多可能之協同效益：一方面，本集團與目標公司之間可以進行眾多客戶轉介，為病人提供更有效率、更全面之綜合醫療護理服務；另一方面，本集團將得以擴充其醫療診所網絡，並反過來可以提升目標公司之服務網絡及範圍。鑑於本集團已委聘多個醫療服務供應商（包括普通科及專科醫生），並經營68家診所提供各類保健及相關服務，收購事項讓目標公司透過納入本集團所聘用之醫生，擴展其醫療服務供應商之現有服務組合，並透過涵蓋本集團之診所網絡，增加診所數目及位置。目標公司之病人及客戶可使用由本集團提供之醫療及保健服務。因此，收購事項讓目標公司可向病人及客戶提供更多使用醫療及保健服務的選擇，從而有利於目標公司之業務發展。



---

## 董事會函件

---

同樣地，本集團於完成後可透過經營目標公司吸引更多病人及客戶。故此，本集團可透過目標公司加強其服務組合及擴闊客戶基礎，從而為本集團產生更高回報及盈利。因此，收購事項不僅符合本集團之核心業務，亦能為雙方帶來協同利益。此外，本集團相信，市場上同時具備財政實力及管理能力之少數醫療服務營運機構，將可乘着香港人口日益老化及即將來臨之醫療改革之大潮流，從中得益，並在市場上早着先機。如上述所言，董事相信收購事項將可為本集團提供發展良機，於醫療行業上作出明智投資，而收購事項不僅能為雙方締造協同效益，策略上同時能使本集團於私人醫療市場上進佔更具競爭力之位置。

本集團之另一發展重點為管理保健業務。根據市場及公開資料，香港政府屬意引入醫療保險計劃，作為香港即將推行之醫療改革之骨幹。由於保險業務有更多機會涉足私人醫療市場，本集團認為管理保險業務勢將大幅增長。預期目標公司將可受惠於此範疇內之優厚發展潛力。

本公司計劃維持及進一步發展目標公司之現有業務。於完成後，在公司及財務管理方面饒富經驗之董事將與目標公司之現有管理層緊密合作，擴展及加強其基礎及專科保健服務。本集團亦將協助目標公司加強業務發展及擴闊客戶基礎。

除上文所披露者外，本公司無意於完成後變更或改變目標公司及本集團之業務營運。

由於Crown Glory Assets Limited（於最後實際可行日期擁有目標公司已發行股本之5.7%）亦認為目標公司於香港保健市場擁有優厚發展潛力，故有意於完成後維持其於目標公司之權益。鑑於本集團將透過進行收購事項擁有對目標公司之控制權，本公司同意上述建議。

董事（包括獨立非執行董事）認為，該協議之條款乃一般商業條款，屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。

---

## 董事會函件

---

### 上市規則之涵義

由於有關收購事項之若干相關百分比率(定義見上市規則)超出25%但低於100%，故根據上市規則，收購事項構成本公司一項主要交易，須遵守上市規則第14章之通知、公告及股東批准規定。

### 股東特別大會

本公司謹訂於二零一四年九月二十五日(星期四)上午九時正假座香港新界沙田小瀝源源順圍10-12號康健科技中心1樓召開並舉行股東特別大會，以供股東考慮並酌情批准(其中包括)收購事項。大會通告載於本通函第SGM-1至SGM-3頁。為符合上市規則，會上將以投票表決方式就決議案投票。

就董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，概無股東於收購事項中擁有重大利益，亦無股東須放棄就將於股東特別大會上提呈之決議案投票。

隨函附奉股東特別大會適用之代表委任表格。無論閣下能否出席股東特別大會，務請按照隨附之代表委任表格上印列之指示填妥表格，並請盡快(於任何情況下須於股東特別大會或其任何續會指定舉行時間不少於48小時前)交回本公司之香港股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司之辦事處，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。填妥及交回代表委任表格後，閣下屆時仍可按意願親身出席股東特別大會或其任何續會，並於會上投票。

### 推薦建議

董事相信，收購事項之條款屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。董事會推薦股東投票贊成股東特別大會通告所載之決議案。

### 附加資料

閣下務請同時垂注本通函各附錄所載之附加資料。

此致

列位股東 台照

承董事會命  
康健國際醫療集團有限公司  
執行董事  
李植悅

二零一四年八月二十一日

## 1. 本公司之三年財務資料

本集團於截至二零一一年十二月三十一日、二零一二年十二月三十一日及二零一三年十二月三十一日止年度之財務資料詳情，已分別列載於本公司截至二零一一年十二月三十一日、二零一二年十二月三十一日及二零一三年十二月三十一日止年度之年報（頁次分別為第25至119頁、第30至126頁及第34至140頁）。

本公司所有年報已登載於本公司網站(<http://www.townhealth.com>)。欲知更多詳情，請查閱本公司網站。

## 2. 經擴大集團之債務

於二零一四年六月三十日（即本通函付印前確定債務之最後實際可行日期）營業時間結束時，本集團之未償還銀行借貸約為283,467,000港元，有關銀行借貸以本集團之物業、廠房及設備、投資物業、持作買賣之投資及已抵押銀行存款作抵押。並無其他人士就該等銀行借貸提供擔保。

於二零一四年六月三十日（即本通函付印前確定債務之最後實際可行日期）營業時間結束時，目標集團之未償還應付有關聯公司及股東款項分別約為11,321,000港元及66,776,000港元。該等款項為無抵押，亦無其他人士就上述款項提供擔保。

除上述者及集團內公司間之負債外，於二零一四年六月三十日營業時間結束時，經擴大集團並無任何已發行及發行在外或同意將予發行之債務證券、銀行透支、貸款或其他類似債務、承兌負債或承兌信貸、債券、按揭、抵押、租購或融資租賃承擔、擔保或任何或然負債。

## 3. 經擴大集團之營運資金充足

董事認為，經考慮來自經營業務之現金流量、經擴大集團之可動用財務資源（包括內部產生之資金）、可動用之信貸額及收購事項之影響，經擴大集團可動用之營運資金足以應付經擴大集團自本通函日期起計最少十二個月所需。

#### 4. 經擴大集團之財務及經營前景

本集團已將其未來發展策略定為集中投資中港兩地之醫療及保健相關業務。本集團相信，在未來數十年，香港對醫療服務需求將持續增長。人口老化加上醫療技術不斷進步，均對公共醫療行業構成龐大壓力，故香港政府現正着手籌劃有效醫療改革，以減輕日益沉重之公共醫療負擔。醫院管理局已建議多項公私營醫療協作活動，透過由醫院管理局提供資助，鼓勵公營機構之病人使用私營醫療服務。香港政府亦已將長者之醫療資助由每年每人500港元增加至2,000港元，以享用私營醫療及相關服務。於二零一三年，香港政府撥出多幅土地供私人投資者興建新私營醫院，增加私營醫院病床供應。香港政府各項政策均旨在促進私營醫療業發展，冀能借助私營醫療業蓬勃發展，承擔公共醫療之重擔。

香港現正面對人口急速老化及醫療需要日增之情況。根據市場及公開資料，香港政府現正着手推出久未施行之醫療改革。本集團相信，醫療改革之要旨為通過直接資助或醫療保險，將病人從公營機構轉移至私營醫療機構。因此，本集團相信可從市場上發掘龐大市場機遇。憑藉在香港保健業之領導地位及既有之完善診所網絡，本集團已準備就緒把握市場龐大增長潛力。

於截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團收入上升約3.74%至約354,553,000港元（二零一二年：約341,768,000港元）。於截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團錄得溢利約79,318,000港元，而截至二零一二年十二月三十一日止年度則錄得虧損。該溢利主要源於(1)應佔聯營公司溢利增加；(2)於年內完成出售聯營公司之收益；及(3)於截至二零一三年十二月三十一日止年度提供醫療保健及牙科服務業務之溢利增加。此外，本集團於截至二零一三年十二月三十一日止年度並無就持作買賣投資公平值變動之虧損確認重大虧損。

本集團為香港最大型醫療服務供應集團之一，核心業務包括提供基礎及專科醫療服務及配套醫療服務。本集團將繼續保持其於香港醫療健康產業之領導地位，同時進軍中國醫療市場，推廣優質而專業之醫療健康及管理服務。

收購事項將為本集團帶來相當協同效益：一方面，本集團與目標公司之間可以進行眾多客戶轉介，為病人提供更有效率、更全面之綜合醫療護理服務；另一方面，本集團將得以進一步擴充其醫療診所網絡。因此，收購事項不僅符合本集團之核心業務，亦能為本集團及目標公司雙方帶來協同利益。收購事項將可為本集團提供發展良機，於醫療行業上作出明智投資，而收購事項不僅能為雙方締造協同效益，策略上同時能使本集團於私人醫療市場上進佔更具競爭力之位置。

## 5. 重大不利變動

於最後實際可行日期，董事確認本集團自二零一三年十二月三十一日（即本集團最近刊發之經審核財務報表之結算日期）以來之財務或經營狀況並無重大不利變動。

## 6. 收購事項對本集團盈利及資產與負債之影響

於二零一三年十二月三十一日，本集團之已刊發經審核綜合總資產約為2,012,517,000港元。如本通函附錄三所載，假設完成於二零一三年十二月三十一日落實，經擴大集團之未經審核備考綜合總資產會增加至約2,147,753,000港元。如本通函附錄三所載，假設完成於二零一三年十二月三十一日落實，經擴大集團之未經審核備考綜合總負債會增加至638,955,000港元。於完成後，目標公司之財務業績將與本集團之財務業績綜合入賬，而本集團之盈利將受目標集團之表現影響。有關收購事項對本集團盈利及資產與負債之財務影響，以及編製未經審核備考財務資料之基礎之進一步詳情，載於本通函附錄三。

**(1) 目標集團之會計師報告**

以下為申報會計師李湯陳會計師事務所（香港執業會計師）發出之報告全文，乃為載入本通函而編製：

 **李湯陳會計師事務所**  
**LI, TANG, CHEN & CO.**  
Certified Public Accountants (Practising)

香港  
灣仔  
港灣道30號  
新鴻基中心  
10樓

敬啟者：

**緒言**

下文載列吾等就Dr. Vio & Partners Limited（「目標公司」）及其附屬公司（下文統稱為「目標集團」）之財務資料所作出之報告，以供載入康健國際醫療集團有限公司（「貴公司」）於二零一四年八月二十一日就其建議收購目標公司之94.3%已發行股本刊發之通函（「通函」）。有關財務資料包括目標集團於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年五月三十一日之綜合及公司財務狀況表、目標集團截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一四年五月三十一日止五個月（「有關期間」）之綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及其說明資料（「財務資料」）。目標公司於一九八九年七月十八日在香港註冊成立為有限公司。

於本報告日期，目標公司於下文乙節附註11所載之附屬公司中擁有直接權益。

目標公司之董事乃遵照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製目標集團於有關期間之綜合財務報表（「相關財務報表」）。吾等為目標集團之法定核數師，並已按照與目標公司之間訂立之獨立委聘條款，遵照香港會計師公會頒佈之香港核數準則審核截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一四年五月三十一日止五個月之相關財務報表。

財務資料由 貴公司董事遵照香港公司條例以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）之適用披露條文按照相關財務報表編製，以供載入通函，並無對其作出任何調整。

### 董事對財務資料之責任

貴公司董事負責遵照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則、香港公司條例之披露規定及上市規則之適用披露條文編製反映真實兼公平狀況之財務資料，並負責 貴公司董事認為就編製財務資料而言屬必須之內部監控，以確保財務資料不存在重大錯誤陳述（不論由欺詐或錯誤引起）。

### 申報會計師之責任

吾等之責任是根據吾等遵照香港會計師公會頒佈之審計指引「投資章程與申報會計師」（審計指引3.340）進行之程序，對財務資料表達意見。吾等並無審核目標公司、其附屬公司或目標集團於二零一四年五月三十一日後任何期間之任何財務報表。

### 意見

吾等認為，就本報告而言，財務資料真實兼公平地反映目標公司及目標集團於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年五月三十一日之財政狀況，以及目標集團截至該日止有關期間之綜合業績及現金流量。

## 相應財務資料

就本報告而言，吾等亦已遵照香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號「由實體之獨立核數師執行中期財務資料審閱」審閱目標集團未經審核相應中期財務資料，有關未經審核相應中期財務資料包括截至二零一三年五月三十一日止五個月之綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及其附註（「相應財務資料」）。董事須對相應財務資料負責。

貴公司董事負責遵照與財務資料所採納者相同之基準編製相應財務資料。吾等之責任是根據吾等之審閱結果對相應財務資料作出結論。

審閱工作包括向主要負責財務及會計事務之人員作出查詢，並應用分析性及其他審閱程序。審閱之範圍遠較遵照香港核數準則進行審核之範圍為小，故不能令吾等可保證吾等將知悉在審核中可能被發現之所有重大事項。因此，吾等不會對相應財務資料發表審核意見。

就本報告而言，根據吾等之審閱結果，吾等並無發現任何事項，令吾等相信相應財務資料在各重大方面未有遵照與財務資料所採納者相同之基準編製。



## 甲. 財務資料

## 1. 綜合全面收益表

(以港元呈列)

| 乙節<br>附註      | 截至十二月三十一日止年度 |                |               | 截至五月三十一日止五個月          |              |              |
|---------------|--------------|----------------|---------------|-----------------------|--------------|--------------|
|               | 二零一一年<br>港元  | 二零一二年<br>港元    | 二零一三年<br>港元   | 二零一三年<br>港元<br>(未經審核) | 二零一四年<br>港元  |              |
| 營業額           | 3            | 237,715,879    | 264,558,264   | 293,507,714           | 115,935,831  | 129,857,891  |
| 其他收入及收益       | 5            | 2,151,959      | 1,890,319     | 810,793               | 284,797      | 365,737      |
| 已耗用醫療供應品      |              | (29,749,896)   | (33,272,619)  | (34,862,443)          | (14,093,756) | (15,361,196) |
| 員工成本          |              | (53,532,427)   | (57,092,810)  | (64,933,828)          | (25,897,755) | (28,055,547) |
| 就醫生產生之顧問費用    |              | (122,851,157)  | (139,311,029) | (151,651,027)         | (59,947,243) | (68,110,411) |
| 已產生管理費        |              | (8,378,375)    | (10,735,325)  | (13,491,039)          | (5,071,951)  | (5,952,020)  |
| 折舊            |              | (1,639,249)    | (1,332,135)   | (1,239,045)           | (489,333)    | (517,848)    |
| 其他營運開支        |              | (23,719,734)   | (24,705,265)  | (28,141,375)          | (10,720,590) | (12,226,606) |
| 除稅前虧損         | 6            | (3,000)        | (600)         | (250)                 | -            | -            |
| 所得稅開支         | 7            | -              | -             | -                     | -            | -            |
| 年/期內虧損及全面開支總額 |              | <u>(3,000)</u> | <u>(600)</u>  | <u>(250)</u>          | <u>-</u>     | <u>-</u>     |

隨附之附註構成財務資料之一部分。

## 2. 綜合財務狀況表

(以港元呈列)

| 乙節<br>附註           | 於十二月三十一日    |                   |                   | 於二零一四年<br>五月三十一日<br>港元 |                   |
|--------------------|-------------|-------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
|                    | 二零一一年<br>港元 | 二零一二年<br>港元       | 二零一三年<br>港元       |                        |                   |
| <b>非流動資產</b>       |             |                   |                   |                        |                   |
| 物業、廠房及設備           | 10          | 3,347,882         | 2,505,071         | 2,126,385              | 1,903,845         |
| 可出售金融資產            | 12          | 250               | 250               | 250,250                | 250,250           |
|                    |             | <u>3,348,132</u>  | <u>2,505,321</u>  | <u>2,376,635</u>       | <u>2,154,095</u>  |
| <b>流動資產</b>        |             |                   |                   |                        |                   |
| 存貨                 | 13          | 6,236,566         | 5,695,788         | 5,487,332              | 5,107,822         |
| 應收賬款               | 14          | 39,409,773        | 49,451,818        | 51,871,373             | 48,260,159        |
| 其他應收款項、<br>訂金及預付款項 | 15          | 4,227,778         | 4,605,912         | 4,603,439              | 4,669,895         |
| 現金及銀行結餘            | 16          | 9,594,692         | 9,403,209         | 9,354,600              | 19,615,221        |
|                    |             | <u>59,468,809</u> | <u>69,156,727</u> | <u>71,316,744</u>      | <u>77,653,097</u> |
| <b>流動負債</b>        |             |                   |                   |                        |                   |
| 應付有關聯公司款項          | 17          | 4,649,893         | 6,648,133         | 7,626,922              | 10,286,768        |
| 應付股東款項             | 18          | 8,629,560         | 12,281,620        | 14,110,200             | 18,888,513        |
| 應付賬款及應計開支          | 19          | 31,878,344        | 38,233,757        | 37,810,311             | 37,327,845        |
| 遞延收入               |             | 6,799,617         | 3,639,611         | 3,287,269              | 2,445,389         |
|                    |             | <u>51,957,414</u> | <u>60,803,121</u> | <u>62,834,702</u>      | <u>68,948,515</u> |
| <b>流動資產淨值</b>      |             | <u>7,511,395</u>  | <u>8,353,606</u>  | <u>8,482,042</u>       | <u>8,704,582</u>  |
| <b>資產淨值</b>        |             | <u>10,859,527</u> | <u>10,858,927</u> | <u>10,858,677</u>      | <u>10,858,677</u> |
| <b>資本及儲備</b>       |             |                   |                   |                        |                   |
| 股本                 | 20          | 1,000             | 1,000             | 1,000                  | 1,000             |
| 未分配溢利              |             | 10,858,527        | 10,857,927        | 10,857,677             | 10,857,677        |
| <b>權益總額</b>        |             | <u>10,859,527</u> | <u>10,858,927</u> | <u>10,858,677</u>      | <u>10,858,677</u> |

隨附之附註構成財務資料之一部分。

## 3. 財務狀況表

(以港元呈列)

| 乙節<br>附註           | 於十二月三十一日    |                   |                   | 於二零一四年            |                   |
|--------------------|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                    | 二零一一年<br>港元 | 二零一二年<br>港元       | 二零一三年<br>港元       | 五月三十一日<br>港元      |                   |
| <b>非流動資產</b>       |             |                   |                   |                   |                   |
| 物業、廠房及設備           | 10          | 3,347,882         | 2,505,071         | 2,126,385         | 1,903,845         |
| 於一間附屬公司之權益         | 11          | 177,429           | 177,429           | 177,429           | 177,429           |
| 可出售金融資產            | 12          | 250               | 250               | 250,250           | 250,250           |
|                    |             | <u>3,525,561</u>  | <u>2,682,750</u>  | <u>2,554,064</u>  | <u>2,331,524</u>  |
| <b>流動資產</b>        |             |                   |                   |                   |                   |
| 存貨                 | 13          | 6,236,566         | 5,695,788         | 5,487,332         | 5,107,822         |
| 應收賬款               | 14          | 39,409,773        | 49,451,818        | 51,871,373        | 48,260,159        |
| 其他應收款項、<br>訂金及預付款項 | 15          | 4,227,778         | 4,605,912         | 4,603,439         | 4,669,895         |
| 現金及銀行結餘            | 16          | 9,511,521         | 9,320,638         | 9,272,279         | 19,532,900        |
|                    |             | <u>59,385,638</u> | <u>69,074,156</u> | <u>71,234,423</u> | <u>77,570,776</u> |
| <b>流動負債</b>        |             |                   |                   |                   |                   |
| 應付有關聯公司款項          | 17          | 4,649,893         | 6,648,133         | 7,626,922         | 10,286,768        |
| 應付股東款項             | 18          | 8,629,560         | 12,281,620        | 14,110,200        | 18,888,513        |
| 應付賬款及應計開支          | 19          | 31,878,344        | 38,233,757        | 37,810,311        | 37,327,845        |
| 遞延收入               |             | 6,799,617         | 3,639,611         | 3,287,269         | 2,445,389         |
|                    |             | <u>51,957,414</u> | <u>60,803,121</u> | <u>62,834,702</u> | <u>68,948,515</u> |
| <b>流動資產淨值</b>      |             | <u>7,428,224</u>  | <u>8,271,035</u>  | <u>8,399,721</u>  | <u>8,622,261</u>  |
| <b>資產淨值</b>        |             | <u>10,953,785</u> | <u>10,953,785</u> | <u>10,953,785</u> | <u>10,953,785</u> |
| <b>資本及儲備</b>       |             |                   |                   |                   |                   |
| 股本                 | 20          | 1,000             | 1,000             | 1,000             | 1,000             |
| 未分配溢利              |             | 10,952,785        | 10,952,785        | 10,952,785        | 10,952,785        |
| <b>權益總額</b>        |             | <u>10,953,785</u> | <u>10,953,785</u> | <u>10,953,785</u> | <u>10,953,785</u> |

## 4. 綜合權益變動表

(以港元呈列)

|               | 股本<br>港元     | 未分配溢利<br>港元       | 總計<br>港元          |
|---------------|--------------|-------------------|-------------------|
| 於二零一一年一月一日    | 1,000        | 10,861,527        | 10,862,527        |
| 二零一一年權益變動：    |              |                   |                   |
| 年內虧損及全面開支總額   | <u>—</u>     | <u>(3,000)</u>    | <u>(3,000)</u>    |
| 於二零一一年十二月三十一日 | <u>1,000</u> | <u>10,858,527</u> | <u>10,859,527</u> |
| 於二零一二年一月一日    | 1,000        | 10,858,527        | 10,859,527        |
| 二零一二年權益變動：    |              |                   |                   |
| 年內虧損及全面開支總額   | <u>—</u>     | <u>(600)</u>      | <u>(600)</u>      |
| 於二零一二年十二月三十一日 | <u>1,000</u> | <u>10,857,927</u> | <u>10,858,927</u> |
| 於二零一三年一月一日    | 1,000        | 10,857,927        | 10,858,927        |
| 二零一三年權益變動：    |              |                   |                   |
| 年內虧損及全面開支總額   | <u>—</u>     | <u>(250)</u>      | <u>(250)</u>      |
| 於二零一三年十二月三十一日 | <u>1,000</u> | <u>10,857,677</u> | <u>10,858,677</u> |

|               | 股本<br>港元     | 未分配溢利<br>港元       | 總計<br>港元          |
|---------------|--------------|-------------------|-------------------|
| 於二零一四年一月一日    | 1,000        | 10,857,677        | 10,858,677        |
| 截至二零一四年五月三十一日 |              |                   |                   |
| 止五個月權益變動      |              |                   |                   |
| 期內虧損及全面開支總額   | —            | —                 | —                 |
| 於二零一四年五月三十一日  | <u>1,000</u> | <u>10,857,677</u> | <u>10,858,677</u> |
| 於二零一三年一月一日    | 1,000        | 10,857,927        | 10,858,927        |
| 截至二零一三年五月三十一日 |              |                   |                   |
| 止五個月權益變動      |              |                   |                   |
| (未經審核):       |              |                   |                   |
| 期內虧損及全面開支總額   | —            | —                 | —                 |
| 於二零一三年五月三十一日  |              |                   |                   |
| (未經審核)        | <u>1,000</u> | <u>10,857,927</u> | <u>10,858,927</u> |

隨附之附註構成財務資料之一部分。

## 5. 綜合現金流量表

(以港元呈列)

|                           | 截至十二月三十一日止年度 |              |             | 截至五月三十一日止五個月          |             |
|---------------------------|--------------|--------------|-------------|-----------------------|-------------|
|                           | 二零一一年<br>港元  | 二零一二年<br>港元  | 二零一三年<br>港元 | 二零一三年<br>港元<br>(未經審核) | 二零一四年<br>港元 |
| <b>經營業務</b>               |              |              |             |                       |             |
| 除稅前虧損                     | (3,000)      | (600)        | (250)       | -                     | -           |
| 就以下項目作出調整：                |              |              |             |                       |             |
| 利息收入                      | (233)        | (249)        | (356)       | (126)                 | (115)       |
| 折舊                        | 1,639,249    | 1,332,135    | 1,239,045   | 489,333               | 517,848     |
| 非上市股本證券股息收入               | -            | -            | -           | -                     | (50,000)    |
| 撤銷物業、廠房及設備                | 3,467        | 24,270       | -           | -                     | 2,832       |
| <b>營運資金變動前之經營溢利</b>       | 1,639,483    | 1,355,556    | 1,238,439   | 489,207               | 470,565     |
| 存貨(增加)/減少                 | (389,765)    | 540,778      | 208,456     | (129,701)             | 379,510     |
| 應收賬款(增加)/減少               | (6,610,105)  | (10,042,045) | (2,419,555) | 6,907,587             | 3,611,214   |
| 其他應收款項、訂金及預付款項<br>(增加)/減少 | (844,762)    | (378,134)    | 2,473       | (228,183)             | (66,456)    |
| 應付有關聯公司款項增加               | 2,130,093    | 1,998,240    | 978,789     | 2,282,124             | 2,659,846   |
| 應付股東款項增加                  | 404,279      | 3,652,060    | 1,828,580   | 4,591,931             | 4,778,313   |
| 應付一名有關聯人士款項減少             | (1,977,260)  | -            | -           | -                     | -           |
| 應付賬款及應計開支<br>增加/(減少)      | 2,200,552    | 6,355,413    | (423,446)   | (5,618,818)           | (482,466)   |
| 遞延收入增加/(減少)               | 3,455,550    | (3,160,006)  | (352,342)   | (1,481,434)           | (841,880)   |
| <b>經營業務產生之現金淨額</b>        | 8,065        | 321,862      | 1,061,394   | 6,812,713             | 10,508,646  |

|                    | 截至十二月三十一日止年度            |                         |                         | 截至五月三十一日止五個月             |                          |
|--------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                    | 二零一一年<br>港元             | 二零一二年<br>港元             | 二零一三年<br>港元             | 二零一三年<br>港元<br>(未經審核)    | 二零一四年<br>港元              |
| 投資活動               |                         |                         |                         |                          |                          |
| 購入物業、廠房及設備         | (1,293,833)             | (513,594)               | (860,359)               | (160,340)                | (298,140)                |
| 購入可出售金融資產          | -                       | -                       | (250,000)               | -                        | -                        |
| 已收利息               | 233                     | 249                     | 356                     | 126                      | 115                      |
| 非上市股本證券股息收入        | -                       | -                       | -                       | -                        | 50,000                   |
| 投資活動耗用之現金淨額        | <u>(1,293,600)</u>      | <u>(513,345)</u>        | <u>(1,110,003)</u>      | <u>(160,214)</u>         | <u>(248,025)</u>         |
| 現金及現金等值項目增加／(減少)淨額 | (1,285,535)             | (191,483)               | (48,609)                | 6,652,499                | 10,260,621               |
| 於年／期初之現金及現金等值項目    | <u>10,880,227</u>       | <u>9,594,692</u>        | <u>9,403,209</u>        | <u>9,403,209</u>         | <u>9,354,600</u>         |
| 於年／期終之現金及現金等值項目    | <u><u>9,594,692</u></u> | <u><u>9,403,209</u></u> | <u><u>9,354,600</u></u> | <u><u>16,055,708</u></u> | <u><u>19,615,221</u></u> |
| 現金及現金等值項目結餘分析      |                         |                         |                         |                          |                          |
| 現金及銀行結餘            | <u><u>9,594,692</u></u> | <u><u>9,403,209</u></u> | <u><u>9,354,600</u></u> | <u><u>16,055,708</u></u> | <u><u>19,615,221</u></u> |

隨附之附註構成財務資料之一部分。

## 乙. 財務資料附註

(以港元呈列)

### 1. 一般資料

Dr. Vio & Partners Limited (「目標公司」) 為一間於香港註冊成立之有限公司。目標公司之註冊辦事處地址為香港上環干諾道西21-24號海景商業大廈3樓。目標公司之業務為提供醫療及相關服務，包括醫療計劃管理服務。目標公司擁有一間全資附屬公司西洋有限公司，目前並無業務。

### 2. 主要會計政策概要

#### a) 合規聲明：

本報告所載財務資料已遵照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製。香港財務報告準則為一統稱，涵蓋香港會計準則及相關詮釋。所採納主要會計政策之進一步詳情於下文載列。

香港會計師公會已頒佈若干新訂及經修訂香港財務報告準則。就編製本財務資料而言，目標集團已於有關期間採納所有該等新訂及經修訂香港財務報告準則，惟於二零一四年六月一日或之後開始之會計期間生效之新訂準則或修訂本除外。已頒佈但於二零一四年六月一日或之後開始之會計期間尚未生效之新訂及經修訂會計準則及修訂本載於附註26。

財務資料亦符合香港公司條例之披露規定及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則之適用披露條文。

下文所載會計政策已於財務資料所呈列之所有期間貫徹應用。



截至二零一三年五月三十一日止五個月之相應財務資料已遵照與就財務資料所採納者相同之基準及會計政策編製。

**b) 計量基準：**

財務資料以港元呈列，並根據歷史成本法編製。

**c) 運用估計及判斷：**

於編製符合香港財務報告準則之財務資料時，須運用若干主要會計估計。於應用目標集團之會計政策時，管理層亦須作出判斷。涉及高水平判斷或複雜性之範疇，或就財務資料而言屬重大之假設及估計，於附註24披露。

**d) 綜合賬目：**

附屬公司指所有由目標集團控制之實體。當目標集團因參與實體之營運而可獲得或有權獲得浮動回報，並有能力運用其對該實體之權力以影響回報時，即控制該實體。在評估目標集團是否擁有權力時，只會考慮由目標集團及其他人士持有之實質權利。

目標集團於獲轉讓附屬公司之控制權之日開始將附屬公司全面綜合入賬，並於失去控制權之日終止將附屬公司綜合入賬。所有集團成員公司之間的重大交易、結餘、收入及開支已於綜合賬目時抵銷。

目標集團所有成員公司之年結日均為十二月三十一日。於編製財務資料時，類似交易均以一致之會計政策處理。如有需要，已對附屬公司之會計政策作出調整，以確保其政策與目標集團所採納者一致。

目標集團於附屬公司之權益之變動如無導致失去控制權，則會列作權益交易，綜合權益內控股及非控股股東權益之金額會作調整，以反映相關權益變動，惟不會確認收益或虧損。

當目標集團失去對附屬公司之控制權時，會按出售於該附屬公司之全部權益之方法入賬，並於綜合全面收益表確認所產生之收益或虧損。失去控制權當日於前附屬公司保留之任何權益按公平值確認，有關金額被視為初始確認金融資產時之公平值，或（如適用）初始確認於一間聯營公司或合營企業之投資之成本。

於一間附屬公司之投資按成本減任何減值虧損於目標公司之財務狀況表中入賬。目標公司按已收及應收股息之基準將附屬公司之業績入賬。

**e) 分部報告：**

經營分部之呈報方式與呈報予主要營運決策者之內部報告一致。主要營運決策者已被識別為執行董事，負責分配資源及評估經營分部表現。

**f) 物業、廠房及設備：**

物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及減值虧損列賬。歷史成本包括收購項目之直接應佔費用。

只有於與項目有關之未來經濟利益很可能流入目標集團，且項目成本能夠可靠地計量時，其後成本方會計入資產之賬面金額或確認為獨立資產（視情況而定）。所有其他維修及保養於其產生之有關期間內的綜合全面收益表中確認。

目標集團會計算折舊，以於下列估計可使用年期內以直線法撇銷物業、廠房及設備之成本減估計剩餘價值（如有）：

|        |               |
|--------|---------------|
| 租賃物業裝修 | 按租賃年期或7年（倘較短） |
| 傢俬及裝置  | 7年            |
| 辦公室設備  | 5年            |
| 醫療設備   | 3至7年          |
| 電腦設備   | 3至5年          |

出售物業、廠房及設備項目或有關項目報廢所產生之收益或虧損，即相關資產之銷售所得款項淨額與賬面金額之差額，於扣減估計剩餘價值（如有）後在綜合全面收益表確認。

資產之剩餘價值及可使用年期乃於各報告期末檢討並作出調整（如適用）。

倘資產之賬面金額高於其估計可收回金額，則該資產之賬面金額即時撇減至其可收回金額。

出售收益及虧損乃透過比較所得款項與賬面金額釐定，並計入綜合全面收益表。

**g) 可出售金融資產：**

可出售金融資產乃指定為或並非分類為任何其他類別之非衍生工具。

可出售金融資產按公平值列賬，惟並無活躍市場所報市價且公平值無法可靠計量之股本證券按成本減任何累計減值虧損計量。

就按公平值列賬之可出售金融資產而言，投資公平值變動所產生之收益或虧損乃作為投資重估儲備中之變動處理，直至投資被出售、收回或以其他方式處置，或者投資被釐定為減值為止，投資以往於投資重估儲備確認之累計收益或虧損屆時將連同任何進一步減值金額於出現減值期內之綜合全面收益表內確認。

就按成本減任何累計減值虧損列賬之可出售金融資產而言，當有客觀證據證明投資出現減值虧損，則該投資之賬面金額將撇減至按類似金融資產現行市場回報率貼現之估計未來現金流量現值，減值金額於產生期內之綜合全面收益表中確認。

**h) 存貨：**

存貨按成本及可變現淨值兩者之較低者列賬。成本按先入先出基準計算，當中包括購買成本。可變現淨值按存貨於日常業務過程中之估計售價減銷售所需之估計成本計算。

當存貨被出售，則有關存貨之賬面金額於確認相關收入之期間內確認為開支。存貨撇減至可變現淨值之金額及所有存貨損失於出現撇減或損失之期間內確認為開支。因可變現淨值上升而撥回之任何存貨撇減金額於作出撥回之期間內確認為已確認存貨開支金額之減少。

**i) 應收款項：**

應收款項在初始確認時按公平值計量，其後運用實際利率法按攤銷成本計量，並扣除減值撥備，除非貼現影響並不重大。倘貼現影響並不重大，則應收款項按成本減任何減值虧損列賬。當出現客觀證據顯示目標集團將不可根據應收款項之原有條款收回全數到期金額，則確立應收款項減值撥備。撥備金額乃資產賬面金額與按實際利率貼現之估計未來現金流量現值之間之差額。撥備金額於綜合全面收益表中確認。

**j) 現金及現金等值項目：**

就綜合現金流量表而言，現金及現金等值項目包括手頭現金、活期存款及原到期日為三個月或以內之短期高流動性投資，以及銀行透支。

**k) 應付款項：**

應付款項初始按公平值計量，於初始計量後則按攤銷成本計量，惟並無既定息率且貼現影響並不重大之短期應付款項按原發票金額計量。

**l) 稅項：**

所得稅開支指即期應付稅項及遞延稅項之總額。

即期及遞延稅項於綜合全面收益表內確認，惟當其與於其他全面收益或直接於權益確認之項目有關，即期及遞延稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益確認。

即期應付稅項根據年內應課稅溢利計算。應課稅溢利與會計溢利不同，乃由於應課稅溢利不包括其他期間之應課稅收入或可扣稅支出，亦不包括毋須課稅或不可扣稅之項目。目標集團即期稅項負債以報告期末已頒佈或實質上已頒佈之稅率計算。

遞延稅項乃就綜合財務報表資產及負債之賬面金額與用於計算應課稅溢利之相應稅基之間之暫時差額而預期應付或收回之稅項。一般情況之下，遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額確認，而遞延稅項資產則在可能有應課稅溢利可供抵銷可扣稅暫時差額時確認。

遞延稅項按預期變現資產或清償負債期間適用之稅率，根據於報告期末已頒佈或實質上頒佈之稅率計算。

**m) 外幣交易：**

*i) 功能及呈列貨幣*

目標集團各實體財務報表內之項目均使用實體經營所在之主要經濟環境貨幣（「功能貨幣」）計量。財務資料以港元呈列，而港元乃目標公司之功能貨幣及目標集團之呈列貨幣。

*ii) 交易及結餘*

外幣交易使用交易日通用之匯率換算為功能貨幣。結算該等交易及按年／期末匯率換算以外幣計算之貨幣資產及負債而產生之外匯收益及虧損，均於綜合全面收益表確認。

**n) 經營租約：**

由出租人保留擁有權絕大部分風險及回報之租約均分類為經營租約。根據經營租約付款（扣除任何從出租人收取之獎勵）均於租期內按直線基準在綜合全面收益表確認。

**o) 收入確認：**

i) 醫療諮詢費收入於提供相關服務時確認。

ii) 合約服務費收入於相關合約期內按時間分配基準確認。

- iii) 銷售醫療供應品於貨品交付予客戶（即客戶已接收貨品以及相關擁有權風險及回報之時）確認。
- iv) 管理費收入以及管理與會計服務費收入於提供相關服務時確認。
- v) 來自非上市投資之股息收入於股東收取款項之權利確立時確認。
- vi) 利息收入於利用實際利息法累算時確認。

**p) 僱員退休福利：**

目標公司根據強制性公積金計劃條例，為符合參與定額供款強制性公積金退休福利計劃（「強積金計劃」）之僱員加入強積金計劃。供款按僱員基本薪金之某一百分比計算，並於按照強積金計劃規則成為應付時於綜合全面收益表確認。強積金計劃之資產與目標公司之資產在獨立管理基金內分開持有。目標公司之僱主供款於向強積金計劃供款時悉數歸屬於僱員。

**q) 有關聯人士：**

- a) 倘任何人士符合以下條件，則該人士或其密切家族成員會被視為目標集團之有關聯人士：
  - i) 對目標集團擁有控制權或共同控制權；
  - ii) 對目標集團有重大影響力；或
  - iii) 為目標集團或目標集團母公司之主要管理人員。

- b) 倘任何實體符合下列任何條件，則與目標集團有關聯：
- i) 該實體與目標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之間有關聯）。
  - ii) 一間實體為另一間實體之聯營公司或合營企業（或該另一間實體為成員公司之所屬集團成員公司之聯營公司或合營企業）。
  - iii) 兩間實體屬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，而該另一間實體為該第三方實體之聯營公司。
  - v) 該實體乃為目標集團或與目標集團有關聯之實體之僱員福利而設之離職後福利計劃。
  - vi) 該實體受(a)所述人士控制或共同控制。
  - vii) (a)(i)所述人士對該實體有重大影響力或為該實體（或該實體母公司）之主要管理人員。

某一人士之密切家族成員指與該實體交易時預期可影響該人士或受該人士影響之家族成員。



### 3. 營業額

目標集團於有關期間之營業額分析如下：

|         | 截至十二月三十一日止         |                    |                    | 截至五月三十一日止          |                    |
|---------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|         | 年度                 |                    |                    | 五個月                |                    |
|         | 二零一一年              | 二零一二年              | 二零一三年              | 二零一三年              | 二零一四年              |
|         | 港元                 | 港元                 | 港元                 | 港元                 | 港元                 |
|         | (未經審核)             |                    |                    |                    |                    |
| 醫療諮詢費收入 | 219,859,207        | 246,197,458        | 276,094,909        | 108,377,454        | 123,267,043        |
| 合約服務費收入 | 6,684,620          | 6,095,896          | 6,417,296          | 2,667,300          | 2,158,713          |
| 銷售醫療供應品 | 11,172,052         | 12,264,910         | 10,995,509         | 4,891,077          | 4,432,135          |
|         | <u>237,715,879</u> | <u>264,558,264</u> | <u>293,507,714</u> | <u>115,935,831</u> | <u>129,857,891</u> |

### 4. 分部資料

目標公司董事認為目標集團之業務屬於單一經營分部—提供醫療及相關服務。由於目標公司董事根據財務資料中披露之一致資料評估已識別唯一經營分部之表現，故並無呈列有關分部資料之額外披露。

淨分部收入總額相等於綜合全面收益表所示有關期間之全面收益總額，而分部資產及分部負債總額相等於綜合財務狀況表所示總資產及總負債。

## i) 主要客戶資料

主要客戶收入（分別佔目標集團總收入10%或以上）如下：

|     | 截至十二月三十一日止<br>年度 |                  |                  | 截至五月三十一日止<br>五個月      |                  |
|-----|------------------|------------------|------------------|-----------------------|------------------|
|     | 二零一一年<br>港元      | 二零一二年<br>港元      | 二零一三年<br>港元      | 二零一三年<br>港元<br>(未經審核) | 二零一四年<br>港元      |
| 客戶A | 58,013,566       | 62,646,466       | 70,447,328       | 27,696,265            | 31,770,931       |
| 客戶B | 41,346,284       | 38,779,063       | 不適用 <sup>1</sup> | 不適用 <sup>1</sup>      | 不適用 <sup>1</sup> |
| 客戶C | 不適用 <sup>1</sup> | 不適用 <sup>1</sup> | 52,234,266       | 20,554,995            | 24,299,901       |

<sup>1</sup> 有關收入並無佔目標集團總收入10%以上。

## ii) 地域分部資料

目標集團之業務、資產及所有客戶均位於香港。因此，並無呈列收入、非流動資產及客戶之地域分析。

## 5. 其他收入及收益

|              | 截至十二月三十一日止<br>年度 |                  |                | 截至五月三十一日止<br>五個月      |                |
|--------------|------------------|------------------|----------------|-----------------------|----------------|
|              | 二零一一年<br>港元      | 二零一二年<br>港元      | 二零一三年<br>港元    | 二零一三年<br>港元<br>(未經審核) | 二零一四年<br>港元    |
| 非上市股本證券之股息收入 | -                | 50,000           | -              | -                     | 50,000         |
| 管理費收入        | 1,496,286        | 1,194,465        | 36,000         | -                     | -              |
| 管理及會計服務費收入   | 596,590          | 561,390          | 659,000        | 257,200               | 287,680        |
| 收回壞賬         | 2,106            | 2,689            | 560            | 420                   | 930            |
| 撥回應收賬款減值虧損   | 7,665            | 28,706           | -              | -                     | -              |
| 匯兌收益         | 6                | -                | 77             | 51                    | 12             |
| 利息收入         | 233              | 249              | 356            | 126                   | 115            |
| 雜項           | 49,073           | 52,820           | 114,800        | 27,000                | 27,000         |
|              | <u>2,151,959</u> | <u>1,890,319</u> | <u>810,793</u> | <u>284,797</u>        | <u>365,737</u> |

## 6. 除稅前虧損

除稅前虧損經扣除下列各項：

|              | 截至十二月三十一日止<br>年度 |               |             | 截至五月三十一日止<br>五個月 |              |
|--------------|------------------|---------------|-------------|------------------|--------------|
|              | 二零一一年<br>港元      | 二零一二年<br>港元   | 二零一三年<br>港元 | 二零一三年<br>港元      | 二零一四年<br>港元  |
| 核數師酬金        | 92,000           | 96,500        | 101,000     | 42,500           | 45,000       |
| 強制性公積金供款     | 1,023,062        | 1,070,599     | 1,175,726   | 491,709          | 470,813      |
| 土地及樓宇之經營租賃租金 | 5,652,924        | 5,690,184     | 6,708,234   | 2,531,050        | 3,040,120    |
| 撇銷應收賬款       | 19,904           | 48,042        | 30,923      | 6,502            | 110          |
| 應收賬款減值虧損     | -                | -             | 27,035      | 7,739            | 80,571       |
| 撇銷物業、廠房及設備   | 3,467            | 24,270        | -           | -                | 2,832        |
|              | <u>3,467</u>     | <u>24,270</u> | <u>-</u>    | <u>-</u>         | <u>2,832</u> |

## 7. 所得稅開支

- a) 由於目標集團於截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度在稅務上錄得虧損，而承前過往年度之可動用稅項虧損超過於截至二零一三年十二月三十一日止年度及截至二零一三年及二零一四年五月三十一日止五個月之估計應課稅溢利，故並無計提香港利得稅撥備。

b) 所得稅開支可與全面收益表之除稅前虧損對賬如下：

|              | 截至十二月三十一日止     |              |                 | 截至五月三十一日止       |                 |
|--------------|----------------|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|              | 年度             |              |                 | 五個月             |                 |
|              | 二零一一年          | 二零一二年        | 二零一三年           | 二零一三年           | 二零一四年           |
|              | 港元             | 港元           | 港元              | 港元              | 港元              |
|              | (未經審核)         |              |                 |                 |                 |
| 除稅前虧損        | <u>(3,000)</u> | <u>(600)</u> | <u>(250)</u>    | <u>-</u>        | <u>-</u>        |
| 按法定所得稅率16.5% |                |              |                 |                 |                 |
| 計算之稅項        | (495)          | (99)         | (41)            | -               | -               |
| 毋須課稅收入之稅務影響  | (38)           | (8,291)      | (48)            | (21)            | (8,268)         |
| 不可扣稅開支之稅務影響  | 495            | 99           | 41              | -               | -               |
| 未確認暫時差額之稅務影響 | (168,754)      | (7,564)      | 15,360          | 22,798          | 26,273          |
| 未確認稅項虧損之稅務影響 | 168,792        | 15,855       | -               | -               | -               |
| 運用先前未確認之     |                |              |                 |                 |                 |
| 稅項虧損之稅務影響    | <u>-</u>       | <u>-</u>     | <u>(15,312)</u> | <u>(22,777)</u> | <u>(18,005)</u> |
| 所得稅開支        | <u>-</u>       | <u>-</u>     | <u>-</u>        | <u>-</u>        | <u>-</u>        |

c) 於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年五月三十一日，未確認之遞延稅項資產之詳情如下：

|            | 於十二月三十一日         |                  |                  | 於二零一四年           |
|------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|            | 二零一一年            | 二零一二年            | 二零一三年            |                  |
|            | 港元               | 港元               | 港元               | 五月三十一日<br>港元     |
| 未解除之稅項虧損   | 712,664          | 728,520          | 713,208          | 695,203          |
| 其他暫時差額     | 7,097            | 2,361            | 6,822            | 20,116           |
| 加速折舊撥備     | <u>(227,175)</u> | <u>(230,003)</u> | <u>(219,104)</u> | <u>(206,125)</u> |
| 未確認之遞延稅項資產 | <u>492,586</u>   | <u>500,878</u>   | <u>500,926</u>   | <u>509,194</u>   |

由於無法預測日後之溢利來源，故並無確認上述遞延稅項資產。稅項虧損不會根據現行稅務法例到期。

## 8. 每股盈利／（虧損）

由於就本報告而言，載入每股盈利／（虧損）資料被視為不具意義，故並無呈列有關資料。

## 9. 董事酬金及僱員酬金

a) 董事薪酬詳情載列如下：

|                           | 袍金<br>港元 | 薪金及<br>其他福利<br>港元 | 花紅<br>(附註)<br>港元 | 退休<br>計劃供款<br>港元 | 總計<br>港元   |
|---------------------------|----------|-------------------|------------------|------------------|------------|
| 截至二零一一年                   |          |                   |                  |                  |            |
| 十二月三十一日止年度                |          |                   |                  |                  |            |
| Ballantie Alistair Nigel  |          |                   |                  |                  |            |
| Stuart醫生                  | -        | 2,777,883         | 5,233,821        | 6,000            | 8,017,704  |
| Brooks Jane Anne女士        | -        | -                 | -                | -                | -          |
| Otremba Francis Martin醫生  | -        | 2,758,259         | 5,230,243        | 12,000           | 8,000,502  |
| Scriven Nicholas Edward醫生 | -        | 2,710,159         | 5,221,476        | 12,000           | 7,943,635  |
|                           | -        | 8,246,301         | 15,685,540       | 30,000           | 23,961,841 |
| 截至二零一二年                   |          |                   |                  |                  |            |
| 十二月三十一日止年度                |          |                   |                  |                  |            |
| Ballantie Alistair Nigel  |          |                   |                  |                  |            |
| Stuart醫生                  | -        | 2,915,803         | 6,558,865        | -                | 9,474,668  |
| Brooks Jane Anne女士        | -        | -                 | -                | -                | -          |
| Otremba Francis Martin醫生  | -        | 2,915,803         | 6,558,865        | 13,750           | 9,488,418  |
| Scriven Nicholas Edward醫生 | -        | 2,831,731         | 6,544,349        | 13,750           | 9,389,830  |
|                           | -        | 8,663,337         | 19,662,079       | 27,500           | 28,352,916 |

|                           | 袍金<br>港元 | 薪金及<br>其他福利<br>港元 | 花紅<br>(附註)<br>港元 | 退休<br>計劃供款<br>港元 | 總計<br>港元   |
|---------------------------|----------|-------------------|------------------|------------------|------------|
| 截至二零一三年                   |          |                   |                  |                  |            |
| 十二月三十一日止年度                |          |                   |                  |                  |            |
| Ballantie Alistair Nigel  |          |                   |                  |                  |            |
| Stuart醫生                  | -        | 3,269,580         | 8,098,155        | -                | 11,367,735 |
| Brooks Jane Anne女士        | -        | -                 | -                | -                | -          |
| Otremba Francis Martin醫生  | -        | 3,332,826         | 8,108,178        | 15,000           | 11,456,004 |
| Scriven Nicholas Edward醫生 | -        | 3,172,578         | 8,082,780        | 15,000           | 11,270,358 |
|                           | -        | 9,774,984         | 24,289,113       | 30,000           | 34,094,097 |
| 截至二零一四年                   |          |                   |                  |                  |            |
| 五月三十一日止期間                 |          |                   |                  |                  |            |
| Ballantie Alistair Nigel  |          |                   |                  |                  |            |
| Stuart醫生                  | -        | 1,363,804         | 3,560,047        | -                | 4,923,851  |
| Brooks Jane Anne女士        | -        | -                 | -                | -                | -          |
| Otremba Francis Martin醫生  | -        | 1,363,803         | 3,560,046        | 6,250            | 4,930,099  |
| Scriven Nicholas Edward醫生 | -        | 1,363,803         | 3,560,046        | 6,250            | 4,930,099  |
|                           | -        | 4,091,410         | 10,680,139       | 12,500           | 14,784,049 |
| 截至二零一三年                   |          |                   |                  |                  |            |
| 五月三十一日止期間                 |          |                   |                  |                  |            |
| (未經審核)                    |          |                   |                  |                  |            |
| Ballantie Alistair Nigel  |          |                   |                  |                  |            |
| Stuart醫生                  | -        | 1,358,364         | 3,066,925        | -                | 4,425,289  |
| Brooks Jane Anne女士        | -        | -                 | -                | -                | -          |
| Otremba Francis Martin醫生  | -        | 1,358,363         | 3,066,924        | 6,250            | 4,431,537  |
| Scriven Nicholas Edward醫生 | -        | 1,358,363         | 3,066,924        | 6,250            | 4,431,537  |
|                           | -        | 4,075,090         | 9,200,773        | 12,500           | 13,288,363 |

於有關期間並無有關董事放棄或同意放棄任何薪酬之安排。

附註：花紅包括酌情花紅及表現掛鉤花紅。

- b) 目標集團於有關期間內支付予五名最高薪人士（包括董事及其他僱員）之酬金如下：

|         | 截至十二月三十一日止<br>年度 |               |               | 截至五月三十一日止<br>五個月 |               |
|---------|------------------|---------------|---------------|------------------|---------------|
|         | 二零一一年<br>(人數)    | 二零一二年<br>(人數) | 二零一三年<br>(人數) | 二零一三年<br>(人數)    | 二零一四年<br>(人數) |
| 董事      | 3                | 3             | 3             | 3                | 3             |
| 非董事     | 2                | 2             | 2             | 2                | 2             |
| 五名最高薪人士 | <u>5</u>         | <u>5</u>      | <u>5</u>      | <u>5</u>         | <u>5</u>      |

|     | 截至十二月三十一日止<br>年度  |                   |                   | 截至五月三十一日止<br>五個月  |                   |
|-----|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|     | 二零一一年<br>港元       | 二零一二年<br>港元       | 二零一三年<br>港元       | 二零一三年<br>港元       | 二零一四年<br>港元       |
| 董事  | 23,961,841        | 28,352,916        | 34,094,097        | 13,288,363        | 14,784,049        |
| 非董事 | 5,803,009         | 5,563,329         | 6,042,032         | 2,447,197         | 2,701,793         |
|     | <u>29,764,850</u> | <u>33,916,245</u> | <u>40,136,129</u> | <u>15,735,560</u> | <u>17,485,842</u> |

於有關期間，上述非董事之最高薪人士之薪酬詳情如下：

|          | 截至十二月三十一日止<br>年度 |                  |                  | 截至五月三十一日止<br>五個月 |                  |
|----------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|          | 二零一一年<br>港元      | 二零一二年<br>港元      | 二零一三年<br>港元      | 二零一三年<br>港元      | 二零一四年<br>港元      |
| 薪金及其他福利  | 1,202,026        | 1,179,629        | 1,184,855        | 490,000          | 490,000          |
| 花紅       | 4,578,983        | 4,354,950        | 4,827,177        | 1,944,697        | 2,199,293        |
| 退休福利計劃供款 | 22,000           | 28,750           | 30,000           | 12,500           | 12,500           |
|          | <u>5,803,009</u> | <u>5,563,329</u> | <u>6,042,032</u> | <u>2,447,197</u> | <u>2,701,793</u> |

上述非董事之最高薪人士各人之酬金介乎以下範圍：

|                             | 截至十二月三十一日止<br>年度 |               |               | 截至五月三十一日止<br>五個月 |               |
|-----------------------------|------------------|---------------|---------------|------------------|---------------|
|                             | 二零一一年<br>(人數)    | 二零一二年<br>(人數) | 二零一三年<br>(人數) | 二零一三年<br>(人數)    | 二零一四年<br>(人數) |
| 零至1,000,000港元               | -                | -             | -             | 1                | -             |
| 1,000,001港元至<br>2,000,000港元 | -                | -             | -             | 1                | 2             |
| 2,000,001港元至<br>3,000,000港元 | 1                | 1             | 1             | -                | -             |
| 3,000,001港元至<br>4,000,000港元 | 1                | 1             | 1             | -                | -             |
|                             | <u>2</u>         | <u>2</u>      | <u>2</u>      | <u>2</u>         | <u>2</u>      |

## 10. 物業、廠房及設備

### 目標集團及目標公司

|                             | 租賃物業<br>裝修<br>港元 | 傢私及裝置<br>港元    | 辦公室設備<br>港元    | 醫療設備<br>港元       | 電腦設備<br>港元       | 合計<br>港元         |
|-----------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 成本                          |                  |                |                |                  |                  |                  |
| 於二零一一年一月一日                  | 3,580,586        | 343,061        | 126,289        | 3,352,044        | 1,560,339        | 8,962,319        |
| 添置                          | 17,100           | 7,704          | -              | 360,240          | 908,789          | 1,293,833        |
| 撤銷/出售                       | (2,495,886)      | -              | (4,200)        | (345,000)        | (499,446)        | (3,344,532)      |
| 於二零一一年十二月三十一日<br>及二零一二年一月一日 | 1,101,800        | 350,765        | 122,089        | 3,367,284        | 1,969,682        | 6,911,620        |
| 添置                          | 9,350            | 22,262         | 5,700          | 79,280           | 397,002          | 513,594          |
| 撤銷/出售                       | (5,150)          | (7,705)        | (51,469)       | (1,449,161)      | (430,554)        | (1,944,039)      |
| 於二零一二年十二月三十一日及<br>二零一三年一月一日 | 1,106,000        | 365,322        | 76,320         | 1,997,403        | 1,936,130        | 5,481,175        |
| 添置                          | 118,090          | 10,230         | 49,320         | 74,227           | 608,492          | 860,359          |
| 撤銷/出售                       | (118,780)        | (19,410)       | (37,780)       | (274,003)        | (526,603)        | (976,576)        |
| 於二零一三年十二月三十一日及<br>二零一四年一月一日 | 1,105,310        | 356,142        | 87,860         | 1,797,627        | 2,018,019        | 5,364,958        |
| 添置                          | -                | -              | 128,280        | 65,380           | 104,480          | 298,140          |
| 撤銷/出售                       | -                | -              | (14,980)       | -                | -                | (14,980)         |
| 於二零一四年五月三十一日                | <u>1,105,310</u> | <u>356,142</u> | <u>201,160</u> | <u>1,863,007</u> | <u>2,122,499</u> | <u>5,648,118</u> |



|                             | 租賃物業<br>裝修<br>港元 | 傢俬及裝置<br>港元    | 辦公室設備<br>港元    | 醫療設備<br>港元       | 電腦設備<br>港元       | 合計<br>港元         |
|-----------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>累計折舊</b>                 |                  |                |                |                  |                  |                  |
| 於二零一一年一月一日                  | 2,445,305        | 132,442        | 64,124         | 1,781,274        | 842,409          | 5,265,554        |
| 年內支出                        | 470,573          | 50,099         | 25,757         | 572,286          | 520,534          | 1,639,249        |
| 撥回之金額                       | (2,495,886)      | -              | (4,200)        | (341,533)        | (499,446)        | (3,341,065)      |
| 於二零一一年十二月三十一日及<br>二零一二年一月一日 | 419,992          | 182,541        | 85,681         | 2,012,027        | 863,497          | 3,563,738        |
| 年內支出                        | 253,842          | 51,257         | 20,750         | 510,574          | 495,712          | 1,332,135        |
| 撥回之金額                       | (5,150)          | (6,054)        | (51,469)       | (1,426,542)      | (430,554)        | (1,919,769)      |
| 於二零一二年十二月三十一日及<br>二零一三年一月一日 | 668,684          | 227,744        | 54,962         | 1,096,059        | 928,655          | 2,976,104        |
| 年內支出                        | 288,871          | 51,877         | 19,022         | 320,863          | 558,412          | 1,239,045        |
| 撥回之金額                       | (118,780)        | (19,410)       | (37,780)       | (274,003)        | (526,603)        | (976,576)        |
| 於二零一三年十二月三十一日及<br>二零一四年一月一日 | 838,775          | 260,211        | 36,204         | 1,142,919        | 960,464          | 3,238,573        |
| 期內支出                        | 119,835          | 21,374         | 10,408         | 139,731          | 226,500          | 517,848          |
| 撥回之金額                       | -                | -              | (12,148)       | -                | -                | (12,148)         |
| 於二零一四年<br>五月三十一日            | <u>958,610</u>   | <u>281,585</u> | <u>34,464</u>  | <u>1,282,650</u> | <u>1,186,964</u> | <u>3,744,273</u> |
| <b>賬面淨值</b>                 |                  |                |                |                  |                  |                  |
| 於二零一四年五月三十一日                | <u>146,700</u>   | <u>74,557</u>  | <u>166,696</u> | <u>580,357</u>   | <u>935,535</u>   | <u>1,903,845</u> |
| 於二零一三年十二月三十一日               | <u>266,535</u>   | <u>95,931</u>  | <u>51,656</u>  | <u>654,708</u>   | <u>1,057,555</u> | <u>2,126,385</u> |
| 於二零一二年十二月三十一日               | <u>437,316</u>   | <u>137,578</u> | <u>21,358</u>  | <u>901,344</u>   | <u>1,007,475</u> | <u>2,505,071</u> |
| 於二零一一年十二月三十一日               | <u>681,808</u>   | <u>168,224</u> | <u>36,408</u>  | <u>1,355,257</u> | <u>1,106,185</u> | <u>3,347,882</u> |

## 11. 於一間附屬公司之權益－目標公司

|            | 於十二月三十一日       |                |                | 於二零一四年<br>五月三十一日 |
|------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
|            | 二零一一年          | 二零一二年          | 二零一三年          |                  |
|            | 港元             | 港元             | 港元             |                  |
| 非上市股份，按成本  | 10,000         | 10,000         | 10,000         | 10,000           |
| 應收一間附屬公司款項 | 167,429        | 167,429        | 167,429        | 167,429          |
|            | <u>177,429</u> | <u>177,429</u> | <u>177,429</u> | <u>177,429</u>   |

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年五月三十一日，應收一間附屬公司款項指目標公司與該附屬公司維持之經常賬結餘。所有結餘均為無抵押、不計息及無固定還款期。目標公司之董事預期，該附屬公司應無須於各報告期末起計十二個月內償還結餘，因此，該等結餘被分類為非流動。

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年五月三十一日，目標公司於下列附屬公司擁有直接股本權益：

| 附屬公司名稱 | 註冊成立地點 | 已發行及<br>繳足普通股本 | 持有之直接股本權益 |       |       |                  | 主要業務 |
|--------|--------|----------------|-----------|-------|-------|------------------|------|
|        |        |                | 於十二月三十一日  |       |       | 於二零一四年<br>五月三十一日 |      |
|        |        |                | 二零一一年     | 二零一二年 | 二零一三年 |                  |      |
| 西洋有限公司 | 香港     | 10,000港元       | 100%      | 100%  | 100%  | 100%             | 暫無營業 |

西洋有限公司於二零零五年十月十九日根據香港公司條例在香港註冊成立為有限公司，於有關期間內暫無營業。

於有關期間內，由於該附屬公司暫無營業，故並無編製該附屬公司之經審核財務報表。

## 12. 可出售金融資產

## 目標集團及目標公司

|             | 於十二月三十一日   |            |                | 於二零一四年         |
|-------------|------------|------------|----------------|----------------|
|             | 二零一一年      | 二零一二年      | 二零一三年          | 五月三十一日         |
|             | 港元         | 港元         | 港元             | 港元             |
| 非上市股本證券，按成本 | 250        | 250        | 250            | 250            |
| 學校債券，按成本    | -          | -          | 250,000        | 250,000        |
|             | <u>250</u> | <u>250</u> | <u>250,250</u> | <u>250,250</u> |

學校債券為不計息及無抵押。

由於非上市股本證券及學校債券並無可得報價，管理層認為該等項目之公平值無法可靠地計量，故該等項目按成本列賬。

## 13. 存貨

## 目標集團及目標公司

|             | 於十二月三十一日         |                  |                  | 於二零一四年           |
|-------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|             | 二零一一年            | 二零一二年            | 二零一三年            | 五月三十一日           |
|             | 港元               | 港元               | 港元               | 港元               |
| 按成本列賬之醫療供應品 | <u>6,236,566</u> | <u>5,695,788</u> | <u>5,487,332</u> | <u>5,107,822</u> |

## 14. 應收賬款

## 目標集團及目標公司

|                   | 於十二月三十一日          |                   |                   | 於二零一四年            |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                   | 二零一一年             | 二零一二年             | 二零一三年             | 五月三十一日            |
|                   | 港元                | 港元                | 港元                | 港元                |
| 應收賬款              | 39,452,789        | 49,466,128        | 51,912,718        | 48,382,075        |
| 減：呆賬撥備 (見附註14(c)) | (43,016)          | (14,310)          | (41,345)          | (121,916)         |
|                   | <u>39,409,773</u> | <u>49,451,818</u> | <u>51,871,373</u> | <u>48,260,159</u> |

- a) 於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年五月三十一日，按發票日期計算之應收賬款（已扣除減值虧損）賬齡分析如下：

|          | 於十二月三十一日          |                   |                   | 於二零一四年            |
|----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|          | 二零一一年             | 二零一二年             | 二零一三年             | 五月三十一日            |
|          | 港元                | 港元                | 港元                | 港元                |
| 0日-60日   | 36,178,344        | 43,163,679        | 46,257,530        | 38,340,276        |
| 61日-90日  | 2,045,871         | 4,699,810         | 4,196,628         | 8,371,955         |
| 91日-120日 | 628,709           | 1,146,325         | 876,018           | 1,246,556         |
| 超過120日   | 556,849           | 442,004           | 541,197           | 301,372           |
|          | <u>39,409,773</u> | <u>49,451,818</u> | <u>51,871,373</u> | <u>48,260,159</u> |

b) 並無個別或共同被視為減值之應收賬款之賬齡分析如下：

|          | 於十二月三十一日   |            |            | 於二零一四年     |
|----------|------------|------------|------------|------------|
|          | 二零一一年      | 二零一二年      | 二零一三年      | 五月三十一日     |
|          | 港元         | 港元         | 港元         | 港元         |
| 既無逾期亦無減值 | 38,852,924 | 49,009,814 | 51,330,176 | 47,958,787 |
| 逾期少於一個月  | 460,259    | 337,515    | 383,074    | 23,226     |
| 逾期一至三個月  | 96,590     | 104,489    | 158,123    | 278,146    |
|          | 556,849    | 442,004    | 541,197    | 301,372    |
|          | 39,409,773 | 49,451,818 | 51,871,373 | 48,260,159 |

目標集團一般向其客戶提供120日之信貸期。

既無逾期亦無減值之應收賬款與多間醫院、機構、保險公司及多名病人有關，彼等近期並無違約紀錄。

逾期但無減值之應收款項與多間知名保險公司、醫院及病人有關。依照過往經驗，管理層認為信貸質素並無重大改變，結餘亦被視為可全數收回，無須就該等結餘作出減值撥備。目標集團及目標公司並無就有關結餘持有任何抵押品。

c) 應收賬款減值：

應收賬款之減值虧損利用撥備賬入賬，惟倘管理層信納收回款項之機會極低，則會直接以減值虧損撇銷應收賬款。

呆賬撥備於年內之變動如下：

|          | 於十二月三十一日      |               |               |                        |
|----------|---------------|---------------|---------------|------------------------|
|          | 二零一一年<br>港元   | 二零一二年<br>港元   | 二零一三年<br>港元   |                        |
| 於一月一日    | 50,681        | 43,016        | 14,310        |                        |
| 撥回減值虧損   | (7,665)       | (28,706)      | -             |                        |
| 已確認之減值虧損 | -             | -             | 27,035        |                        |
| 於十二月三十一日 | <u>43,016</u> | <u>14,310</u> | <u>41,345</u> |                        |
|          |               |               |               | 於二零一四年<br>五月三十一日<br>港元 |
| 於一月一日    |               |               |               | 41,345                 |
| 撥回減值虧損   |               |               |               | -                      |
| 已確認之減值虧損 |               |               |               | <u>80,571</u>          |
| 於五月三十一日  |               |               |               | <u>121,916</u>         |

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年五月三十一日，目標集團之應收賬款分別50,517港元、19,454港元、82,813港元及219,078港元個別被釐定為減值。個別減值之應收款項乃關於數名欠款多時之債務人，而管理層評定預期僅可收回該等應收款項之一部分。因此，於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年五月三十一日已確認特定呆賬撥備分別43,016港元、14,310港元、41,315港元及121,916港元。

## 15. 其他應收款項、訂金及預付款項

### 目標集團及目標公司

|        | 於十二月三十一日         |                  |                  | 於二零一四年<br>五月三十一日<br>港元 |
|--------|------------------|------------------|------------------|------------------------|
|        | 二零一一年<br>港元      | 二零一二年<br>港元      | 二零一三年<br>港元      |                        |
| 其他應收款項 | 1,571,685        | 636,313          | 574,747          | 423,554                |
| 訂金     | <u>2,300,233</u> | <u>3,532,185</u> | <u>3,644,635</u> | <u>3,682,385</u>       |
| 預付款項   | 3,871,918        | 4,168,498        | 4,219,382        | 4,105,939              |
|        | <u>355,860</u>   | <u>437,414</u>   | <u>384,057</u>   | <u>563,956</u>         |
|        | <u>4,227,778</u> | <u>4,605,912</u> | <u>4,603,439</u> | <u>4,669,895</u>       |

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年五月三十一日，預期於一年後收回或確認為開支之訂金金額分別為2,218,223港元、2,140,929港元、1,799,151港元及1,953,062港元。

#### 16. 現金及銀行結餘

銀行現金依照每日銀行存款利率，按浮動利率賺取利息。

#### 17. 應付有關聯公司款項

所有結餘指無抵押、不計息及須按要求還款之貿易墊款。

#### 18. 應付股東款項

所有結餘指無抵押、不計息及須按要求還款之貿易墊款。

#### 19. 應付賬款及應計開支

##### 目標集團及目標公司

|      | 於十二月三十一日          |                   |                   | 於二零一四年<br>五月三十一日  |
|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|      | 二零一一年<br>港元       | 二零一二年<br>港元       | 二零一三年<br>港元       |                   |
| 應付賬款 | 9,830,504         | 10,962,271        | 11,062,857        | 10,398,535        |
| 應計開支 | 22,047,840        | 27,271,486        | 26,747,454        | 26,929,310        |
|      | <u>31,878,344</u> | <u>38,233,757</u> | <u>37,810,311</u> | <u>37,327,845</u> |

於二零一一年、二零一二年、二零一三年十二月三十一日以及二零一四年五月三十一日，應付賬款根據發票日期之賬齡分析如下：

|         | 於十二月三十一日         |                   |                   | 於二零一四年<br>五月三十一日<br>港元 |
|---------|------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
|         | 二零一一年<br>港元      | 二零一二年<br>港元       | 二零一三年<br>港元       |                        |
| 0日-60日  | 8,492,373        | 9,762,084         | 10,111,416        | 8,870,607              |
| 61日-90日 | 1,054,945        | 689,396           | 674,467           | 1,276,939              |
| 超過90日   | 283,186          | 510,791           | 276,974           | 250,989                |
|         | <u>9,830,504</u> | <u>10,962,271</u> | <u>11,062,857</u> | <u>10,398,535</u>      |

## 20. 股本

### 目標公司

|                       | 於十二月三十一日     |              |              | 於二零一四年<br>五月三十一日<br>港元 |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|------------------------|
|                       | 二零一一年<br>港元  | 二零一二年<br>港元  | 二零一三年<br>港元  |                        |
| 法定：                   |              |              |              |                        |
| 1,000股每股面值<br>1港元之普通股 | <u>1,000</u> | <u>1,000</u> | <u>1,000</u> |                        |
| 已發行及繳足：               |              |              |              |                        |
| 1,000股每股面值<br>1港元之普通股 | <u>1,000</u> | <u>1,000</u> | <u>1,000</u> |                        |
| 已發行及繳足：               |              |              |              |                        |
| 1,000股無面值之普通股         |              |              |              | <u>1,000</u>           |



於二零一四年三月三日，新香港公司條例（第622章）（「新公司條例」）生效。新公司條例廢除於香港註冊成立之公司之所有股份有關面值、股份溢價及法定股本之概念。一間公司發行股權股份所收取之任何款項應入賬列為股本。此過渡安排對已發行股份數目或任何股東之相關權利並無影響。

## 21. 按類別劃分之金融工具

|            | 目標集團              |                   |                   | 目標公司              |                   |                   |
|------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|            | 貸款及<br>應收款項<br>港元 | 可出售<br>金融資產<br>港元 | 總計<br>港元          | 貸款及<br>應收款項<br>港元 | 可出售<br>金融資產<br>港元 | 總計<br>港元          |
| 財務狀況表之資產   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| 於二零一一年     |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| 十二月三十一日    |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| 可出售金融資產    | -                 | 250               | 250               | -                 | 250               | 250               |
| 應收一間附屬公司款項 | -                 | -                 | -                 | 167,429           | -                 | 167,429           |
| 應收賬款       | 39,409,773        | -                 | 39,409,773        | 39,409,773        | -                 | 39,409,773        |
| 其他應收款項及按金  | 3,871,918         | -                 | 3,871,918         | 3,871,918         | -                 | 3,871,918         |
| 現金及銀行結餘    | 9,594,692         | -                 | 9,594,692         | 9,511,521         | -                 | 9,511,521         |
|            | <u>52,876,383</u> | <u>250</u>        | <u>52,876,633</u> | <u>52,960,641</u> | <u>250</u>        | <u>52,960,891</u> |
| 於二零一二年     |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| 十二月三十一日    |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| 可出售金融資產    | -                 | 250               | 250               | -                 | 250               | 250               |
| 應收一間附屬公司款項 | -                 | -                 | -                 | 167,429           | -                 | 167,429           |
| 應收賬款       | 49,451,818        | -                 | 49,451,818        | 49,451,818        | -                 | 49,451,818        |
| 其他應收款項及按金  | 4,168,498         | -                 | 4,168,498         | 4,168,498         | -                 | 4,168,498         |
| 現金及銀行結餘    | 9,403,209         | -                 | 9,403,209         | 9,320,638         | -                 | 9,320,638         |
|            | <u>63,023,525</u> | <u>250</u>        | <u>63,023,775</u> | <u>63,108,383</u> | <u>250</u>        | <u>63,108,633</u> |

|            | 目標集團              |                   |                   | 目標公司              |                   |                   |
|------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|            | 貸款及<br>應收款項<br>港元 | 可出售<br>金融資產<br>港元 | 總計<br>港元          | 貸款及<br>應收款項<br>港元 | 可出售<br>金融資產<br>港元 | 總計<br>港元          |
| 財務狀況表之資產   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| 於二零一三年     |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| 十二月三十一日    |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| 可出售金融資產    | -                 | 250,250           | 250,250           | -                 | 250,250           | 250,250           |
| 應收一間附屬公司款項 | -                 | -                 | -                 | 167,429           | -                 | 167,429           |
| 應收賬款       | 51,871,373        | -                 | 51,871,373        | 51,871,373        | -                 | 51,871,373        |
| 其他應收款項及按金  | 4,219,382         | -                 | 4,219,382         | 4,219,382         | -                 | 4,219,382         |
| 現金及銀行結餘    | 9,354,600         | -                 | 9,354,600         | 9,272,279         | -                 | 9,272,279         |
|            | <u>65,445,355</u> | <u>250,250</u>    | <u>65,695,605</u> | <u>65,530,463</u> | <u>250,250</u>    | <u>65,780,713</u> |
| 於二零一四年     |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| 五月三十一日     |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| 可出售金融資產    | -                 | 250,250           | 250,250           | -                 | 250,250           | 250,250           |
| 應收一間附屬公司款項 | -                 | -                 | -                 | 167,429           | -                 | 167,429           |
| 應收賬款       | 48,260,159        | -                 | 48,260,159        | 48,260,159        | -                 | 48,260,159        |
| 其他應收款項及按金  | 4,105,939         | -                 | 4,105,939         | 4,105,939         | -                 | 4,105,939         |
| 現金及銀行結餘    | 19,615,221        | -                 | 19,615,221        | 19,532,900        | -                 | 19,532,900        |
|            | <u>71,981,319</u> | <u>250,250</u>    | <u>72,231,569</u> | <u>72,066,427</u> | <u>250,250</u>    | <u>72,316,677</u> |

|                      | 目標集團<br>按攤銷<br>成本之負債<br>港元 | 目標公司<br>按攤銷<br>成本之負債<br>港元 |
|----------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>財務狀況表之負債</b>      |                            |                            |
| <b>於二零一一年十二月三十一日</b> |                            |                            |
| 應付有關聯公司款項            | 4,649,893                  | 4,649,893                  |
| 應付股東款項               | 8,629,560                  | 8,629,560                  |
| 應付賬款及應計開支            | <u>31,878,344</u>          | <u>31,878,344</u>          |
|                      | <u><u>45,157,797</u></u>   | <u><u>45,157,797</u></u>   |
| <b>於二零一二年十二月三十一日</b> |                            |                            |
| 應付有關聯公司款項            | 6,648,133                  | 6,648,133                  |
| 應付股東款項               | 12,281,620                 | 12,281,620                 |
| 應付賬款及應計開支            | <u>38,233,757</u>          | <u>38,233,757</u>          |
|                      | <u><u>57,163,510</u></u>   | <u><u>57,163,510</u></u>   |
| <b>於二零一三年十二月三十一日</b> |                            |                            |
| 應付有關聯公司款項            | 7,626,922                  | 7,626,922                  |
| 應付股東款項               | 14,110,200                 | 14,110,200                 |
| 應付賬款及應計開支            | <u>37,810,311</u>          | <u>37,810,311</u>          |
|                      | <u><u>59,547,433</u></u>   | <u><u>59,547,433</u></u>   |
| <b>於二零一四年五月三十一日</b>  |                            |                            |
| 應付有關聯公司款項            | 10,286,768                 | 10,286,768                 |
| 應付股東款項               | 18,888,513                 | 18,888,513                 |
| 應付賬款及應計開支            | <u>37,327,845</u>          | <u>37,327,845</u>          |
|                      | <u><u>66,503,126</u></u>   | <u><u>66,503,126</u></u>   |

## 22. 金融風險管理及公平值

目標集團之正常業務過程中會產生信貸風險、利率風險、外匯風險及流動資金風險。管理層審閱及協定管理各項風險之政策，並概述如下。

### a) 金融風險因素：

#### i) 信貸風險

目標集團之管理層將定期審閱各應收賬款未償還結餘之可收回金額，確保就不可收回金額確認足夠減值虧損。於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年五月三十一日，應收五大客戶之賬款分別佔總應收賬款之53%、47%、49%及52%，而最大客戶則分別佔總應收賬款之27%、24%、27%及16%。鑑於主要客戶之信用度及聲譽，管理層相信可管理信貸集中產生之風險，且有關風險亦不重大。

由於交易方均為知名銀行，故流動資金之信貸風險有限。

#### ii) 利率風險

目標集團之計息金融資產僅包括短期銀行結餘。目標集團並無計息金融負債。因此，目標集團之收入及經營現金流量很大程度上獨立於利率變動。

#### iii) 外匯風險

由於外幣交易有限，故目標集團並無重大外匯風險。

#### iv) 流動資金風險

流動資金風險乃並無資金應付到期負債之風險，其原因乃資產與負債之金額及到期情況錯配所致。

目標集團之政策為定期監察現時及預期需要，確保維持足夠現金儲備應付其長短期流動資金需要。管理層相信，由於目標集團具備足夠現金為營運提供資金，故流動資金風險並不重大。

下表詳列目標集團及目標公司之金融負債於結算日之餘下合約到期情況，乃根據合約未貼現現金流量及目標集團及目標公司可被要求付款之最早日期編製：

|           | 目標集團及目標公司         |                       |                       |
|-----------|-------------------|-----------------------|-----------------------|
|           | 賬面金額<br>港元        | 合約未貼現<br>現金流量總計<br>港元 | 一年內或<br>按<br>要求<br>港元 |
| 於二零一一年    |                   |                       |                       |
| 十二月三十一日   |                   |                       |                       |
| 應付有關聯公司款項 | 4,649,893         | (4,649,893)           | (4,649,893)           |
| 應付股東款項    | 8,629,560         | (8,629,560)           | (8,629,560)           |
| 應付賬款及應計開支 | 31,878,344        | (31,878,344)          | (31,878,344)          |
|           | <u>45,157,797</u> | <u>(45,157,797)</u>   | <u>(45,157,797)</u>   |
| 於二零一二年    |                   |                       |                       |
| 十二月三十一日   |                   |                       |                       |
| 應付有關聯公司款項 | 6,648,133         | (6,648,133)           | (6,648,133)           |
| 應付股東款項    | 12,281,620        | (12,281,620)          | (12,281,620)          |
| 應付賬款及應計開支 | 38,233,757        | (38,233,757)          | (38,233,757)          |
|           | <u>57,163,510</u> | <u>(57,163,510)</u>   | <u>(57,163,510)</u>   |

|           | 目標集團及目標公司         |                     |                     |
|-----------|-------------------|---------------------|---------------------|
|           | 賬面金額              | 合約未貼現<br>現金流量總計     | 一年內或<br>按要求         |
|           | 港元                | 港元                  | 港元                  |
| 於二零一三年    |                   |                     |                     |
| 十二月三十一日   |                   |                     |                     |
| 應付有關聯公司款項 | 7,626,922         | (7,626,922)         | (7,626,922)         |
| 應付股東款項    | 14,110,200        | (14,110,200)        | (14,110,200)        |
| 應付賬款及應計開支 | 37,810,311        | (37,810,311)        | (37,810,311)        |
|           | <u>59,547,433</u> | <u>(59,547,433)</u> | <u>(59,547,433)</u> |
| 於二零一四年    |                   |                     |                     |
| 五月三十一日    |                   |                     |                     |
| 應付有關聯公司款項 | 10,286,768        | (10,286,768)        | (10,286,768)        |
| 應付股東款項    | 18,888,513        | (18,888,513)        | (18,888,513)        |
| 應付賬款及應計開支 | 37,327,845        | (37,327,845)        | (37,327,845)        |
|           | <u>66,503,126</u> | <u>(66,503,126)</u> | <u>(66,503,126)</u> |

**b) 資本風險管理：**

目標集團管理資本之目標為：

- 保障目標集團能夠持續經營，從而繼續為股東帶來回報；
- 支持目標集團之穩定性及增長；及
- 提供資本以加強目標集團之風險管理能力。

目標集團積極及定期審閱及管理其資本結構，確保達致最理想之資本結構及股東回報，當中會考慮目標集團之未來資本需要及資本效率、當前及預測盈利能力、預測經營現金流量、預測資本開支及預測策略性投資機會。

目標集團會透過審閱可供其處置之資本水平監察資本。資本包括權益之所有部分。

**c) 公平值：**

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年五月三十一日，由於所有金融資產及負債於即時或短期到期，故該等資產及負債按與公平值並無重大差異之金額列賬，惟可出售金融資產除外。由於屬於非上市投資之可出售金融資產並無市場報價，其公平值不能可靠地計量，故可出售金融資產按成本減任何累計減值虧損列賬。

**23. 重大有關聯人士交易**

**a)** 於有關期間，目標公司於正常業務過程中訂有以下重大有關聯人士交易：

|  | 截至十二月三十一日止<br>年度   |                    |                    | 截至五月三十一日止<br>五個月 |                  |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|------------------|
|  | 二零一一年<br>港元        | 二零一二年<br>港元        | 二零一三年<br>港元        | 二零一三年<br>港元      | 二零一四年<br>港元      |
| 從有關聯公司賺取之<br>管理及會計服務費<br>(源自)/給予有關聯<br>人士之醫療供應品<br>(採購)/銷售淨額 | 499,490            | 516,790            | 513,800            | 200,000          | 200,000          |
| 已付及應付一名<br>有關聯人士之管理費   | (770,706)          | -                  | -                  | -                | -                |
| 已付及應付有關聯<br>公司之管理費   | (7,607,669)        | (10,735,325)       | (13,491,039)       | (5,018,942)      | (5,952,020)      |
| 已付及應付一間<br>有關聯公司之租金  | (1,254,420)        | (1,291,680)        | (1,291,680)        | (538,200)        | (554,760)        |
|  | <u>(1,254,420)</u> | <u>(1,291,680)</u> | <u>(1,291,680)</u> | <u>(538,200)</u> | <u>(554,760)</u> |

上述交易乃按照目標集團及目標公司管理層與相關有關聯公司釐定之基準訂立。

**b) 主要管理人員之薪酬**

目標集團之主要管理人員指目標公司之董事，董事酬金詳情已於上述附註9(a)全面披露。

**c)** 與一間附屬公司、有關聯公司及股東結餘之詳情已分別於財務資料附註11、17及18全面披露。

**d)** 於截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度以及截至二零一四年五月三十一日止五個月，目標公司之附屬公司並無訂立任何有關聯人士交易。

**24. 主要會計估計及判斷**

目標集團對未來作出估計及假設。顧名思義，得出之會計估計很少等同於相關實際結果。以下為存在重大風險可能會導致對下一個財政年度內資產及負債賬面金額作出重大調整之估計及假設。

**a) 物業、廠房及設備之可使用年期**

目標集團根據過往從類似性質及功能之物業、廠房及設備之實際可使用年期得出之經驗，釐定其物業、廠房及設備之估計可使用年期。倘可使用年期有別於之前估計，目標集團將修改折舊支出，或將技術過時或非策略性之已廢棄或已出售資產撇銷或撇減。



**b) 應收賬款減值**

應收賬款之賬齡分析會定期審閱，以確保應收賬款結餘為可收回，並在超逾協定信貸期時即時採取跟進行動。然而，目標集團可能會不時面對延遲收款情況。倘應收賬款結餘之可收回程度存疑時，目標集團會根據客戶之信貸狀況、應收賬款結餘之賬齡分析及撇銷記錄作出呆壞賬特定撥備。若干應收款項可能初步被識別為可收回，惟其後成為不可收回，導致其後須於綜合全面收益表撇銷相關應收款項。倘未有對應收賬款之可收回情況變動作出撥備，可能會對目標集團之經營。

**25. 承擔及或然事項****a) 經營租約承擔**

- i) 目標公司根據經營租約租用多項物業。租約一般初步為期兩至五年，並可選擇續新租約，並重新磋商所有條款。租約概不包含或然租金。

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年五月三十一日，目標公司根據不可撤銷之經營租約須於下列到期日支付之未來最低租金款項總額如下：

|                     | 於十二月三十一日         |                  |                   | 於二零一四年<br>五月三十一日  |
|---------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|                     | 二零一一年<br>港元      | 二零一二年<br>港元      | 二零一三年<br>港元       |                   |
| 一年內                 | 5,690,184        | 3,400,934        | 6,287,784         | 7,195,605         |
| 第二年至第五年<br>(包括首尾兩年) | 3,882,929        | 1,340,595        | 6,085,511         | 6,310,690         |
|                     | <u>9,573,113</u> | <u>4,741,529</u> | <u>12,373,295</u> | <u>13,506,295</u> |

- ii) 於截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度以及截至二零一四年五月三十一日止五個月，目標公司之附屬公司並無訂立任何租約。

**b) 或然事項**

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年五月三十一日並無重大或然負債。

**26. 已頒佈但於有關期間尚未生效之修訂本及新訂準則之可能影響**

截至本財務資料刊發日期，香港會計師公會已頒佈多項於有關期間尚未生效之修訂本及新訂準則，惟尚未於呈列本財務資料時採納。此等修訂本及新訂準則包括下列可能與目標集團有關者。

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| 香港財務報告準則之修訂本                | 香港財務報告準則二零一零年至二零一二年週期之年度改進 <sup>3</sup> |
| 香港財務報告準則之修訂本                | 香港財務報告準則二零一一年至二零一三年週期之年度改進 <sup>1</sup> |
| 香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號之修訂本 | 香港財務報告準則第9號之強制生效日期及過渡披露 <sup>2</sup>    |
| 香港財務報告準則第11號之修訂本            | 收購於合營業務權益之會計處理 <sup>5</sup>             |
| 香港會計準則第16號及香港會計準則第38號之修訂本   | 澄清折舊及攤銷之可接納方法 <sup>5</sup>              |
| 香港會計準則第19號之修訂本              | 界定福利計劃：僱員供款 <sup>1</sup>                |
| 香港財務報告準則第9號                 | 金融工具 <sup>2</sup>                       |
| 香港財務報告準則第14號                | 規管遞延賬目 <sup>4</sup>                     |
| 香港財務報告準則第15號                | 與客戶訂約之收入 <sup>6</sup>                   |

<sup>1</sup> 於二零一四年七月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 可供應用一強制生效日期將於落實香港財務報告準則第9號餘下生效階段時釐定。

<sup>3</sup> 於二零一四年七月一日或之後開始之年度期間生效，設有若干例外情況。

<sup>4</sup> 於二零一六年一月一日或之後開始之首份香港財務報告準則全年財務報表生效。

<sup>5</sup> 於二零一六年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>6</sup> 於二零一七年一月一日或之後開始之年度期間生效。

目標集團現正評估該等新訂及經修訂準則於首次應用期間之預期影響。迄今，目標集團之結論為採納該等新訂及經修訂準則不大可能對財務資料造成重大影響。

#### 27. 結算日後事項

於二零一四年六月十二日，目標公司與 貴公司訂立協議。根據協議， 貴公司已有條件同意將收購目標公司已發行股本之94.3%，現金代價為409,288,404港元。

#### C. 結算日後財務報表

目標公司及其附屬公司概無就二零一四年五月三十一日後之任何期間編製經審核財務報表。

此致

康健國際醫療集團有限公司  
(前稱康健國際投資有限公司)  
列位董事 台照

李湯陳會計師事務所  
執業會計師  
香港  
謹啟

二零一四年八月二十一日

(2) 目標集團截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一四年五月三十一日止五個月之管理層討論與分析

下文載列目標集團之管理層討論與分析：

(i) 財務及業務表現

目標集團之主要業務為提供基礎及專科醫療服務（包括住院醫療服務），及為保險公司客戶或企業僱員提供之全面醫療計劃管理、後勤及相關醫療服務。

截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度以及截至二零一四年五月三十一日止五個月，目標集團提供基礎及專科醫療服務穩定增長，主要由於健康意識提高、服務質素及品牌認受性提升所致。截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度以及截至二零一四年五月三十一日止五個月，目標集團錄得之收入分別約為237,716,000港元、264,558,000港元、293,508,000港元及129,858,000港元。截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度以及截至二零一四年五月三十一日止五個月，目標集團錄得之收入分別較上一年度／期間增加約9.4%、11.3%、10.9%及12.0%。

截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度以及截至二零一四年五月三十一日止五個月，目標公司之未經審核正常化經營溢利分別約為22,462,000港元、28,781,000港元、36,169,000港元及15,957,000港元。

(ii) 流動資金、財務資源及資本結構

*截至二零一一年十二月三十一日止年度*

目標集團一般透過其經營業務產生之內部資源為營運提供資金。

於二零一一年十二月三十一日，目標集團持有之現金及銀行結餘約為9,595,000港元，並無銀行借貸。

**截至二零一二年十二月三十一日止年度**

目標集團一般透過其經營業務產生之內部資源為營運提供資金。

於二零一二年十二月三十一日，目標集團持有之現金及銀行結餘約為9,403,000港元，並無銀行借貸。

**截至二零一三年十二月三十一日止年度**

目標集團一般透過其經營業務產生之內部資源為營運提供資金。

於二零一三年十二月三十一日，目標集團持有之現金及銀行結餘約為9,355,000港元，並無銀行借貸。

**截至二零一四年五月三十一日止五個月**

目標集團一般透過其經營業務產生之內部資源為營運提供資金。

於二零一四年五月三十一日，目標集團持有之現金及銀行結餘約為19,615,000港元，並無銀行借貸。

**(iii) 財務比率****截至二零一一年十二月三十一日止年度**

目標集團之資產負債比率（定義為總負債除以總資產）約為82.7%。

流動比率（定義為總流動資產除以總流動負債）為1.14倍。

速動比率（定義為總流動資產減存貨除以總流動負債）為1.02倍。

**截至二零一二年十二月三十一日止年度**

目標集團之資產負債比率（定義為總負債除以總資產）約為84.8%。

流動比率（定義為總流動資產除以總流動負債）為1.14倍。

速動比率（定義為總流動資產減存貨除以總流動負債）為1.04倍。

**截至二零一三年十二月三十一日止年度**

目標集團之資產負債比率（定義為總負債除以總資產）約為85.3%。

流動比率（定義為總流動資產除以總流動負債）為1.13倍。

速動比率（定義為總流動資產減存貨除以總流動負債）為1.05倍。

**截至二零一四年五月三十一日止五個月**

目標集團之資產負債比率（定義為總負債除以總資產）約為86.4%。

流動比率（定義為總流動資產除以總流動負債）為1.13倍。

速動比率（定義為總流動資產減存貨除以總流動負債）為1.05倍。

**(iv) 重大投資、收購或出售**

截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度以及截至二零一四年五月三十一日止五個月，目標公司並無任何附屬公司及聯營公司之重大收購及出售，亦無持有任何重大投資。

**(v) 僱員及薪酬政策****截至二零一一年十二月三十一日止年度**

於二零一一年十二月三十一日，目標集團聘用116名員工，截至二零一一年十二月三十一日止年度之總員工成本約為53,532,000港元。目標集團主要基於行業慣例，以及僱員各自之學歷、經驗、表現及年資制訂薪酬待遇。目標集團將參考其業績及僱員之個別表現提供酌情花紅。此外，目標集團每名僱員均享有強制性公積金、醫療津貼及其他附帶福利。

**截至二零一二年十二月三十一日止年度**

於二零一二年十二月三十一日，目標集團聘用126名員工，截至二零一二年十二月三十一日止年度之總員工成本約為57,093,000港元。目標集團主要基於行業慣例，以及僱員各自之學歷、經驗、表現及年資制訂薪酬待遇。目標集團將參考其業績及僱員之個別表現提供酌情花紅。此外，目標集團每名僱員均享有強制性公積金、醫療津貼及其他附帶福利。

**截至二零一三年十二月三十一日止年度**

於二零一三年十二月三十一日，目標集團聘用130名員工，截至二零一三年十二月三十一日止年度之總員工成本約為64,934,000港元。目標集團主要基於行業慣例，以及僱員各自之學歷、經驗、表現及年資制訂薪酬待遇。目標集團將參考其業績及僱員之個別表現提供酌情花紅。此外，目標集團每名僱員均享有強制性公積金、醫療津貼及其他附帶福利。

**截至二零一四年五月三十一日止五個月**

於二零一四年五月三十一日，目標集團聘用128名員工，截至二零一四年五月三十一日止五個月之總員工成本約為28,056,000港元。目標集團主要基於行業慣例，以及僱員各自之學歷、經驗、表現及年資制訂薪酬待遇。目標集團將參考其業績及僱員之個別表現提供酌情花紅。此外，目標集團每名僱員均享有強制性公積金、醫療津貼及其他附帶福利。

**(vi) 資產抵押**

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年五月三十一日，目標集團概無抵押或質押任何資產作為任何銀行融資之抵押品。

**(vii) 重大投資或資本資產之未來計劃**

截至二零一五年五月三十一日止十二個月，目標集團並無有關重大投資或資本資產之計劃。

**(viii) 外匯風險**

截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度以及截至二零一四年五月三十一日止五個月，目標集團之大部分貿易交易、資產及負債均以港元計算。目標集團對經營實體之政策為以實體之相應地方貨幣經營，盡量減低貨幣風險。截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度以及截至二零一四年五月三十一日止五個月，由於主要業務以港元進行及入賬，故目標集團之外匯風險並不重大。

**(ix) 或然負債**

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年五月三十一日，目標集團並無重大或然負債。



## 1. 經擴大集團未經審核備考財務資料之緒言

以下經擴大集團之未經審核備考資產及負債報表（「未經審核備考綜合資產及負債報表」）乃根據上市規則第4.29段編製，旨在說明建議收購目標公司94.3%股本權益之影響，猶如收購事項已於二零一三年十二月三十一日完成。

未經審核備考綜合資產及負債報表乃根據(i)本集團於二零一三年十二月三十一日之經審核綜合財務狀況表（摘錄自本公司於二零一四年三月二十五日刊發截至二零一三年十二月三十一日止年度之年報）；及(ii)目標集團於二零一四年五月三十一日之經審核綜合財務狀況表（摘錄自本通函附錄二所載由李湯陳會計師事務所發出之會計師報告）編製，當中已就收購事項作出(i)直接因收購事項而起；及(ii)有事實支持之備考調整，猶如收購事項已於二零一三年十二月三十一日進行。

未經審核備考綜合資產及負債報表乃由本公司董事根據多項假設、估計及不明朗因素編製，僅供說明用途，基於性質使然，可能無法真實反映經擴大集團之財務狀況。因此，未經審核備考綜合資產及負債報表並非旨在說明假設收購事項已於二零一三年十二月三十一日完成之情況下經擴大集團之財務狀況，亦非旨在預測經擴大集團日後之財務狀況。

## (A) 未經審核備考綜合資產及負債報表

|              | 本集團<br>於二零一三年<br>十二月三十一日<br>(經審核)<br>千港元<br>附註1 | 目標集團<br>於二零一四年<br>五月三十一日<br>(經審核)<br>千港元<br>附註2 | 備考調整       |            | 經擴大集團<br>備考經調整<br>總額<br>千港元 |
|--------------|---|---|------------|------------|-----------------------------|
|              |   |   | 千港元<br>附註3 | 千港元<br>附註4 |                             |
| <b>非流動資產</b> |   |   |            |            |                             |
| 投資物業         | 448,405   | -   | -          | -          | 448,405                     |
| 物業、廠房及設備     | 171,916   | 1,904   | -          | -          | 173,820                     |
| 應收貸款         | 39,428  | -   | -          | -          | 39,428                      |
| 投資成本         | -   | -   | 409,288    | (409,288)  | -                           |
| 商譽           | 15,121  | -   | -          | 155,827    | 170,948                     |
| 其他無形資產       | -   | -   | -          | 308,890    | 308,890                     |
| 於聯營公司之權益     | 116,658   | -   | -          | -          | 116,658                     |
| 可供出售投資       | 58,417  | 250   | -          | -          | 58,667                      |
|              | 849,945   | 2,154   | 409,288    | 55,429     | 1,316,816                   |
| <b>流動資產</b>  |   |   |            |            |                             |
| 存貨           | 11,552  | 5,108   | -          | -          | 16,660                      |
| 應收賬款及其他應收款項  | 45,400  | 52,930  | -          | -          | 98,330                      |
| 持作買賣之投資      | 660,920   | -   | -          | -          | 660,920                     |
| 應收貸款         | 96,240  | -   | -          | -          | 96,240                      |
| 應收聯營公司款項     | 10,228  | -   | -          | -          | 10,228                      |
| 應收一間被投資公司款項  | 1,000   | -   | -          | -          | 1,000                       |
| 應收非控股股東權益款項  | 100   | -   | -          | -          | 100                         |
| 可收回稅項        | 1,089   | -   | -          | -          | 1,089                       |
| 已抵押銀行存款      | 17,794  | -   | -          | -          | 17,794                      |
| 銀行結餘及現金      | 201,249   | 19,615  | (409,288)  | -          | (188,424)                   |
|              | 1,045,572                                       | 77,653  | (409,288)  | -          | 713,937                     |
| 分類為持作出售之資產   | 117,000   | -   | -          | -          | 117,000                     |
|              | 1,162,572                                       | 77,653  | (409,288)  | -          | 830,937                     |

|                 | 本集團<br>於二零一三年<br>十二月三十一日<br>(經審核)<br>千港元<br>附註1 | 目標集團<br>於二零一四年<br>五月三十一日<br>(經審核)<br>千港元<br>附註2 | 備考調整             |              | 經擴大集團<br>備考經調整<br>總額<br>千港元 |
|-----------------|---|---|------------------|--------------|-----------------------------|
|                 |   |   | 千港元<br>附註3       | 千港元<br>附註4   |                             |
| <b>流動負債</b>     |   |   |                  |              |                             |
| 應付賬款及其他應付款項     | 57,775  | 39,773  | -                | -            | 97,548                      |
| 應付一間聯營公司款項      | 12  | -   | -                | -            | 12                          |
| 應付一間被投資公司款項     | 557   | -   | -                | -            | 557                         |
| 應付非控股股東權益款項     | 11,834  | -   | -                | -            | 11,834                      |
| 應付有關聯人士款項       | 14  | 10,287  | -                | -            | 10,301                      |
| 應付股東款項          | -   | 18,888  | -                | -            | 18,888                      |
| 銀行借貸            | 363,772   | -   | -                | -            | 363,772                     |
| 應付稅項            | 82,013  | -   | -                | -            | 82,013                      |
|                 | <u>515,977</u>                                  | <u>68,948</u>                                   | <u>-</u>         | <u>-</u>     | <u>584,925</u>              |
| <b>流動資產淨值</b>   | <u>646,595</u>                                  | <u>8,705</u>                                    | <u>(409,288)</u> | <u>-</u>     | <u>246,012</u>              |
| <b>總資產減流動負債</b> | 1,496,540                                       | 10,859  | -                | 55,429       | 1,562,828                   |
| <b>非流動負債</b>    |   |   |                  |              |                             |
| 遞延稅項負債          | 3,063   | -   | -                | 50,967       | 54,030                      |
|                 | <u>1,493,477</u>                                | <u>10,859</u>                                   | <u>-</u>         | <u>4,462</u> | <u>1,508,798</u>            |

未經審核備考綜合資產及負債報表附註：

- 有關數字摘錄自本集團於二零一三年十二月三十一日之綜合財務狀況表（載於本公司截至二零一三年十二月三十一日止年度之已刊發年報）。
- 有關數字摘錄自目標集團於二零一四年五月三十一日之經審核綜合財務狀況表（載於通函附錄二）。
- 有關調整指收購事項之應付代價。本備考財務資料所示短欠之現金將以出售持作買賣之投資之現金所得款項補足。

4. 有關調整反映抵銷因收購事項而產生之投資成本，以及確認因收購事項而產生之商譽155,827,000港元、其他無形資產308,890,000港元及相關遞延稅項負債50,967,000港元。為編製經擴大集團之未經審核備考綜合資產及負債報表，目標集團於二零一三年十二月三十一日之備考可識別資產及負債（不包括商譽及其他無形資產）公平值假設與其於二零一四年五月三十一日之賬面金額相同，猶如收購事項已於二零一三年十二月三十一日完成。因收購事項而產生之備考商譽與備考其他無形資產及非控股股東權益公平值（猶如收購事項已於二零一三年十二月三十一日完成）確認如下：

|  | 千港元       |
|--|-----------|
| 目標集團綜合資產淨值之賬面金額（如通函附錄二所載目標集團於二零一四年五月三十一日之經審核綜合財務狀況表所示） | 10,859    |
| 備考其他無形資產公平值（附註a）                                       | 308,890   |
| 遞延稅項負債（附註a）  | (50,967)  |
|  | 268,782   |
| 目標集團之備考可識別資產及負債公平值                                     | 268,782   |
| 因收購事項而產生之備考商譽：   |           |
| 代價   | 409,288   |
| 加：非控股股東權益（附註b）   | 15,321    |
| 減：備考所收購可識別資產淨值公平值                                      | (268,782) |
|  | 155,827   |

- (a) 於二零一三年十二月三十一日之備考其他無形資產（包括商號及客戶關係）公平值，乃按艾升評值諮詢有限公司於二零一四年五月三十一日發出之估值報告估算，當中根據目標公司管理層提供之預期收入及預期毛利，分別以免專利費法及額外盈利法進行。遞延稅項負債相應利用香港利得稅率16.5%確認。
- (b) 目標集團之非控股股東權益15,321,000港元乃按非控股股東權益應佔上文所載目標集團於二零一三年十二月三十一日之備考可識別資產淨值公平值268,782,000港元之5.7%計算。
- (c) 目標集團之可識別資產及負債（包括其他無形資產）之暫定公平值將於收購事項實際完成日期重新評估，因此，將於收購事項實際完成日期就收購事項確認之商譽、無形資產及非控股股東權益之暫定金額將受上文所示備考金額變動影響。
- (d) 為編製未經審核備考財務資料，董事根據香港會計準則第36號「資產減值」並無就商譽及其他無形資產（包括具有有限可使用年期及無限可使用年期之其他無形資產）於收購事項假定完成日期之備考金額識別出任何減值。董事確認，彼等將根據香港會計準則第36號之規定，以現金產生單位貼現現金流量預測，評估商譽及其他無形資產於往後報告期間之減值。
- (e) 為編製未經審核備考財務資料，收購事項之交易成本假設為最低數值。

## 2. 獨立申報會計師就編纂備考財務資料發出之核證報告

以下為康健國際醫療集團有限公司之申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(執業會計師)就未經審核備考財務資料發出之報告全文, 僅為載入本通函而編製。

**Deloitte.**  
**德勤**

德勤•關黃陳方會計師行  
香港金鐘道88號  
太古廣場一座35樓

Deloitte Touche Tohmatsu  
35/F One Pacific Place  
88 Queensway  
Hong Kong

### 獨立申報會計師就編纂備考財務資料發出之核證報告

敬啟者：

本核數師已完成就康健國際醫療集團有限公司(「貴公司」)董事(「董事」)編纂 貴公司及其附屬公司(下文統稱為「貴集團」)備考財務資料(僅供說明用途)作出報告之核證委聘工作。該等備考財務資料包括 貴公司於二零一四年八月二十一日刊發之通函(「通函」)第III-1至III-4頁所載於二零一三年十二月三十一日之備考資產及負債報表及相關附註。董事編纂備考財務資料時依據之適用準則於通函第III-1至III-4頁載述。

董事編纂備考財務資料, 旨在說明建議收購Dr. Vio & Partners Limited(「目標公司」)已發行股本之94.3%(「收購事項」)所涉交易對 貴集團於二零一三年十二月三十一日之財務狀況之影響, 猶如收購事項已於二零一三年十二月三十一日進行。作為此過程之一部分, 董事已從 貴集團截至二零一三年十二月三十一日止年度之財務報表中摘錄有關 貴集團財務狀況之資料, 而有關財務報表之審核報告已經刊發。

### 董事就備考財務資料須承擔之責任

董事負責按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第4.29段及參照香港會計師公會頒佈之會計指引第7號「編製備考財務資料以供載入投資通函」（「會計指引第7號」）編纂備考財務資料。

### 申報會計師之責任

本核數師之責任為按上市規則第4.29(7)段規定，就備考財務資料發表意見，並向閣下報告。本核數師並不就本核數師過往對用於編纂備考財務資料之任何財務資料作出之任何報告承擔任何責任，惟對於報告發出當日本核數師註明之報告收件人負有之責任除外。

本核數師按照香港會計師公會頒佈之香港核證委聘準則第3420號「就編纂章程所載備考財務資料作出報告之核證委聘」進行委聘工作。該準則要求申報會計師遵守道德規範，並規劃及執行各項程序，以合理確保董事是否已按照上市規則第4.29段及參照香港會計師公會頒佈之會計指引第7號編纂備考財務資料。

就是項委聘而言，本核數師並無責任更新有關用於編纂備考財務資料之任何過往財務資料之報告或意見或重發任何有關報告或意見，本核數師亦無於進行是項委聘之過程中審核或審閱用於編纂備考財務資料之財務資料。

於投資通函載列備考財務資料，純粹為說明重大事件或交易對貴集團未經調整財務資料之影響，猶如該項事件或交易於為作說明而挑選之較早日期已經發生或進行。因此，本核數師並不保證該項事件或交易於二零一三年十二月三十一日之實際結果與所呈列者一致。

就備考財務資料是否已按適用準則妥為編纂作出報告之合理核證委聘涉及執行各項程序，以評估董事用於編纂備考財務資料之適用準則有否為呈列該項事件或交易直接引致之重大影響提供合理基準，並取得有關下列各項之充分適當憑證：

- 相關備考調整是否適當地按照該等準則作出；及
- 備考財務資料有否反映已對未經調整財務資料妥為作出之調整。

所選程序取決於申報會計師之判斷，當中視乎申報會計師對 貴集團性質、與編纂備考財務資料有關之事件或交易以及其他相關委聘情況之瞭解。

是次委聘亦涉及評估備考財務資料之整體呈列方式。

本核數師相信已取得充分及恰當之憑證，作為本核數師意見之基礎。

#### 意見

吾等認為：

- (a) 備考財務資料已按所述基準妥為編纂；
- (b) 有關基準與 貴集團之會計政策一致；及
- (c) 就根據上市規則第4.29(1)段所披露之備考財務資料而言，該等調整均屬恰當。

此 致

康健國際醫療集團有限公司  
列位董事 台照

德勤•關黃陳方會計師行  
執業會計師  
香港  
二零一四年八月二十一日

## 1. 責任聲明

本通函所載資料乃根據上市規則而提供有關本公司之資料。董事願就本通函共同及個別承擔全部責任。各董事經作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本通函所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導或欺詐成分，亦並無遺漏其他事宜，足以令本通函內任何陳述或本通函產生誤導。

## 2. 權益披露

### (i) 董事之權益

於最後實際可行日期，董事及本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份及債券中，擁有(i)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之權益及淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有之權益及淡倉）；或(ii)根據證券及期貨條例第352條規定須記入該條例所指之登記冊之權益及淡倉；或(iii)根據上市規則所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

#### 於股份及相關股份之好倉

| 董事姓名 | 身份       | 所持股份數目                 | 所持相關<br>股份數目 | 佔本公司已發行<br>股本總額<br>概約百分比 |
|------|----------|------------------------|--------------|--------------------------|
| 曹貴子  | 受控制公司之權益 | 1,233,202,615<br>(附註2) | -            | 26.90%<br>(附註1)          |
| 陳永樂  | 實益擁有人    | 2,760,000              | -            | 0.06%<br>(附註1)           |
| 李植悅  | 實益擁有人    | -                      | 5,000,000    | 0.11%<br>(附註1)           |
| 蔡志明  | 受控制公司之權益 | 1,233,202,615<br>(附註2) | -            | 26.90%<br>(附註1)          |



附註：

1. 此乃按董事提交存檔之相關通知所示之已發行股份總數4,584,688,550股計算。
2. 該等股份由Broad Idea International Limited (「**Broad Idea**」) 持有，而Broad Idea分別由曹貴子及蔡志明擁有50.1%及49.9%權益。因此，根據證券及期貨條例第XV部，曹貴子及蔡志明均被視為於Broad Idea持有之1,233,202,615股股份中擁有權益。曹貴子及蔡志明亦為Broad Idea之董事。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，董事或本公司最高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第XV部）之股份、相關股份及債券中，並無擁有或被視為擁有(i)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之權益及淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有之權益及淡倉）；或(ii)根據證券及期貨條例第352條規定須記入該條例所指之登記冊之權益及淡倉；或(iii)根據上市規則所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所之權益及淡倉。

## (ii) 主要股東之權益

於最後實際可行日期，就董事所知，以下人士（董事或本公司最高行政人員除外）於根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部之條文須向本公司及聯交所披露之股份及相關股份中擁有權益或淡倉。

| 名稱         | 身份    | 所持股份數目                 | 所持相關<br>股份數目 | 佔本公司已發行<br>股本總額<br>概約百分比 |
|------------|-------|------------------------|--------------|--------------------------|
| Broad Idea | 實益擁有人 | 1,233,202,615<br>(附註2) | -            | 26.90%<br>(附註1)          |

附註：

1. 此乃按主要股東提交存檔之相關通知所示之已發行股份總數4,584,688,550股計算。
2. Broad Idea由曹貴子及蔡志明分別實益擁有50.1%及49.9%權益。彼等亦為Broad Idea之董事。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，董事概不知悉任何人士於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部之條文須向本公司及聯交所披露之權益或淡倉。

### 3. 重大合約

經擴大集團之成員公司於緊接最後實際可行日期前兩年內訂立屬重大或可能屬重大之合約（並非於經擴大集團日常業務過程中訂立之合約）如下：

- (a) 宏圖萬盛有限公司（本公司之全資附屬公司）以彭偉成先生（「彭先生」）為受益人於二零一二年八月二十八日簽立之解除契據，據此，彭先生及緻力有限公司以宏圖萬盛有限公司作為受益人於二零一二年四月十三日簽立之第二次按揭已獲解除，該按揭乃關於彭先生向宏圖萬盛有限公司押記其位於香港之物業，作為緻力有限公司於(i)緻力有限公司（作為發行人）、宏圖萬盛有限公司及周啟文先生（作為認購人），以及彭先生及張芷琳女士（作為擔保方）於二零一二年三月二十八日訂立之認購協議及於(ii)宏圖萬盛有限公司（作為放貸人）與緻力有限公司（作為借款人）於二零一二年四月十三日訂立之貸款協議項下之責任及義務之抵押。第二次按揭之進一步詳情載於本公司日期為二零一二年三月二十八日之公告；
- (b) 康健資產管理有限公司（「康健資產」，本公司當時之非全資附屬公司）與Chemosino International Limited於二零一二年九月七日訂立之協議，據此，康健資產有條件同意收購及Chemosino International Limited有條件同意出售100股每股面值1.00美元之普通股（相當於Million Worldwide Investment Limited之全部已發行股本），代價為195,000,000港元，有關更多詳情載於本公司日期為二零一二年九月九日之公告；
- (c) 康健生活有限公司（本公司之全資附屬公司）與怡匡有限公司於二零一二年十月二十九日訂立之協議，據此，康健生活有限公司出售及怡匡有限公司收購綠健藥品有限公司9,250股每股面值1.00港元之普通股（相當於其全部已發行股本）及綠健藥品有限公司於二零一二年十一月三十日（完成上述交易日期）結欠康健生活有限公司之所有債務，代價將根據上述協議釐定，惟不會少於700,000港元及多於1,100,000港元；

- (d) 晴玉集團有限公司(本公司之全資附屬公司)與珈海投資有限公司於二零一二年十一月五日訂立之協議,據此,晴玉集團有限公司收購及珈海投資有限公司出售Extrad Assets Limited之100股每股面值1.00美元之普通股(相當於其已發行股本之50%)連同其附帶之一切權利及利益,代價為37,500,000港元,有關更多詳情載於本公司日期為二零一二年十一月五日之公告;
- (e) Town Health (BVI) Limited(本公司之全資附屬公司)與Chemosino International Limited就參與安排及各自於康健資產之持股量於二零一二年十二月十日訂立之股東協議,有關更多詳情載於本公司日期為二零一二年九月二十八日之通函;
- (f) Superb Yield Limited(本公司之非全資附屬公司)與Starphoneix Investments Limited於二零一三年一月十八日訂立之臨時買賣協議,據此,Superb Yield Limited同意出售及Starphoneix Investments Limited同意購買位於新界沙田美田路16號及村南道15及35號富嘉花園地下21號舖之物業,總代價為66,800,000港元,有關更多詳情載於本公司日期為二零一三年一月十八日之公告;
- (g) 康健資產(本公司之非全資附屬公司)與Plenty Cash Investment Limited於二零一三年二月四日訂立之協議,據此,康健資產同意收購及Plenty Cash Investment Limited同意出售Dragon Oriental Investment Limited兩股每股面值1.00美元之普通股(相當於其全部已發行股本)連同其附帶之一切權利及利益,代價為43,000,000港元,有關更多詳情載於本公司日期為二零一三年二月四日之公告;
- (h) 高士威(集團)有限公司(作為賣方)與至易有限公司(本公司之非全資附屬公司,作為買方)於二零一三年二月十五日訂立之臨時買賣協議,內容有關買賣新界荃灣大河道10/16及20號、登發街8/12號、安榮街7/11號登發大廈地下2號及3A號舖之物業(「該物業」),代價為155,000,000港元,有關詳情載於本公司日期為二零一三年二月十五日之公告;

- (i) 康健資產（本公司之非全資附屬公司）與Power Design Holdings Limited於二零一三年二月二十八日訂立之協議，據此，康健資產同意出售及Power Design Holdings Limited同意購買紅發綜合企業（控股）有限公司100股每股面值1.00美元之股份（相當於其已發行股本之50%），代價為72,500,000港元，有關更多詳情載於本公司日期為二零一三年二月二十八日之公告；
- (j) 耀傳有限公司（本公司之非全資附屬公司）與袁樹明先生、馮文霖先生、蕭建忠先生及麥漢成先生（統稱「傳悅財務賣方」）於二零一三年二月二十八日訂立之協議，據此，耀傳有限公司同意購買及傳悅財務賣方同意出售傳悅財務有限公司2,000,000股每股面值1.00港元之股份（相當於其全部已發行股本），代價為1,890,000港元；
- (k) 高士威（集團）有限公司（作為賣方）與至易有限公司（本公司之非全資附屬公司，作為買方）就買賣該物業於二零一三年三月五日訂立之正式買賣協議；
- (l) 本公司與康宏理財控股有限公司於二零一三年三月二十六日訂立之認購協議，內容有關認購19,000,000股康宏理財控股有限公司股本中每股面值0.10港元之普通股，總認購價為43,700,000港元，有關詳情載於本公司日期為二零一三年三月二十六日之公告；
- (m) Town Health (BVI) Limited（本公司之全資附屬公司）、中國保綠資產投資有限公司（現稱君陽太陽能電力投資有限公司，「中國保綠」）及馮耀棠醫生（作為有意賣方）、俊萬科技有限公司（作為買方）與駿科網絡訊息有限公司（現稱中國手遊文化投資有限公司，作為買方擔保人）於二零一三年四月十六日訂立之買賣協議（「Luck Key買賣協議」），內容有關買賣Luck Key Investment Limited（「Luck Key」）全部已發行股本，以及轉讓於完成據Luck Key買賣協議擬進行之交易時，Luck Key及其附屬公司結欠中國保綠之全部款項，總代價為85,000,000港元，有關詳情載於本公司日期為二零一三年四月十六日之公告；

- (n) Million Worldwide Investment Limited (本公司之非全資附屬公司，作為賣方)與Rosy Lane Investments Limited (作為買方)於二零一三年五月十四日訂立之買賣協議，內容有關買賣Achieved Success Company Limited全部已發行股本，總代價為35,000,000港元，有關詳情載於本公司日期為二零一三年五月十四日之公告；
- (o) 康健資產(本公司之非全資附屬公司，作為賣方)與Lucky Famous Limited (作為買方)於二零一三年五月十五日訂立之買賣協議，內容有關買賣Dragon Oriental Investment Limited全部已發行股本，代價為42,000,000港元，有關詳情載於本公司日期為二零一三年五月十五日之公告；
- (p) 香港康健項目投資有限公司(本公司之全資附屬公司，作為買方)與深圳市平安創新資本投資有限公司(作為賣方)於二零一三年七月一日訂立之股權轉讓協議，內容有關買賣廣州宜康醫療管理有限公司(「宜康」)之40%股權，總代價為人民幣99,920,000元(「宜康收購事項」)，有關詳情載於本公司日期為二零一三年七月一日之公告；
- (q) 香港康健項目投資有限公司(本公司之全資附屬公司)、廣東港康醫院管理有限公司與廣州中大控股有限公司於二零一三年七月一日訂立之合資企業合同，當中列明(其中包括)完成宜康收購事項後宜康之業務及事務管理及監控方式，有關詳情載於本公司日期為二零一三年七月一日之公告；
- (r) Luck Key買賣協議訂約方於二零一三年七月十九日訂立之Luck Key買賣協議附錄，內容有關將出售Luck Key之最後完成日期由二零一三年七月三十一日延至二零一三年九月三十日，有關詳情載於本公司日期為二零一三年七月十九日之公告；

- (s) Pherson Limited (本公司之非全資附屬公司，作為賣方)與銀霆發展有限公司(作為買方)於二零一三年八月二十一日訂立之臨時買賣協議，內容有關買賣位於九龍荔枝角道1號嘉業大廈地下C舖之物業，代價為54,000,000港元，有關詳情載於本公司日期為二零一三年八月二十一日之公告；
- (t) 康健醫療服務有限公司(本公司之全資附屬公司，作為買方)、Rainbow Bright Enterprises Limited(作為賣方)與袁紹華先生(作為擔保人)於二零一三年八月二十七日訂立之買賣協議，內容有關收購Ever Full Harvest Limited之70%權益，代價為21,000,000港元，有關詳情載於本公司日期為二零一三年八月二十七日之公告；
- (u) 興途投資有限公司(本公司之非全資附屬公司，作為賣方)與樂景投資有限公司(作為買方)於二零一三年九月十四日訂立之臨時買賣協議，內容有關出售位於香港威靈頓街1號荊威廣場六樓之辦公室及配套面積，代價為72,000,000港元，有關詳情載於本公司日期為二零一三年九月十四日之公告；
- (v) 本公司與河南金城技工學校(「河南金城」)於二零一三年十二月十二日訂立之協議(「正式協議」)，內容有關與其他第三方成立一所體外受精醫院，從事體外受精及優生業務；
- (w) Million Worldwide Investment Limited(本公司之非全資附屬公司，作為賣方)、本公司(作為賣方擔保人)與Active Earn Limited(作為買方)於二零一四年二月十八日訂立之買賣協議，內容有關出售至易有限公司全部已發行股本，代價為3,321,615.75港元，有關詳情載於本公司日期為二零一四年二月十八日之公告；

- (x) Million Worldwide Investment Limited (本公司之非全資附屬公司，作為賣方)、本公司(作為賣方擔保人)與卓悅化粧品批發中心有限公司(作為買方)於二零一四年二月十八日訂立之貸款出讓協議，內容有關出售至易有限公司結欠Million Worldwide Investment Limited之整筆股東貸款，代價為160,578,384.25港元，有關詳情載於本公司日期為二零一四年二月十八日之公告；
- (y) 本公司(作為發行人)與阿仕特朗資本管理有限公司及智易東方證券有限公司(作為配售代理)於二零一四年二月二十七日訂立之配售協議，內容有關發行年利率7厘之票據(「票據」)，本金總額最高為500,000,000港元並於票據首次發行日期起計第七週年到期，配售價相等於票據本金額之100%，有關詳情載於本公司日期為二零一四年二月二十七日之公告；
- (z) 本公司與河南金城於二零一四年三月十四日訂立之正式協議之補充協議，內容有關由宜康(本公司之非全資附屬公司)與河南金城於中國河南省成立一間合資公司，有關詳情載於本公司日期為二零一四年三月十四日之公告；
- (aa) 康健企業諮詢及投資有限公司(本公司之全資附屬公司)與周凌先生於二零一四年六月二日訂立之投資框架協議，內容有關建議由周凌先生就康健企業諮詢及投資有限公司可能收購一間公司(根據杭州仁濟醫院投資管理有限公司、杭州聖康醫院有限公司及杭州數科醫療門診部之重組將於英屬處女群島註冊成立之公司)之51%已發行股本及相關股權提供若干服務；

- (bb) 本公司與貴州產業投資(集團)有限責任公司於二零一四年七月七日訂立之合作協議，據此：(i)本公司建議其本身或由其指定之公司透過出資人民幣15,500,000元，收購貴州產業投資基金管理有限公司之31%股權；及(ii)本公司與貴州產業投資(集團)有限責任公司協定共同協助貴州產業投資基金管理有限公司於中國成立一個投資基金，目標規模將為人民幣50億元，有關更多詳情載於本公司日期為二零一四年七月七日之公告；及
- (cc) 該協議。

#### 4. 董事之服務合約

於最後實際可行日期，概無董事與本集團任何成員公司訂立任何現有或擬訂立之服務合約（不包括於一年內到期或可由僱主終止而免付賠償（法定補償除外）之合約）。

#### 5. 專家及同意書

以下為本通函所提及或於本通函發表意見、函件或建議之專家之資格：

| 名稱          | 資格                               |
|-------------|----------------------------------|
| 李湯陳會計師事務所   | 香港執業會計師，為有關目標集團財務資料之申報會計師        |
| 德勤•關黃陳方會計師行 | 香港執業會計師，為有關經擴大集團未經審核備考財務資料之申報會計師 |

李湯陳會計師事務所及德勤•關黃陳方會計師行各自已就本通函之刊發出具同意書，同意以本通函所示之形式及內容載述其函件及／或引述其名稱，且迄今並無撤回其同意書。



於最後實際可行日期，李湯陳會計師事務所及德勤•關黃陳方會計師行概無於本集團任何成員公司之股本中擁有實益權益，亦無可認購或提名其他人士認購本集團任何成員公司證券之任何權利（不論可否依法強制執行），且並無於本集團任何成員公司自二零一三年十二月三十一日（即本集團最近期刊發之經審核綜合財務報表之結算日期）以來所收購、出售或租賃之任何資產中擁有任何直接或間接權益。

## 6. 訴訟

於最後實際可行日期，經擴大集團之成員公司概無涉及任何重大訴訟或仲裁，且據董事所知，經擴大集團之任何成員公司亦無尚未了結或對其構成威脅之重大訴訟或索償。

## 7. 董事之競爭權益

於最後實際可行日期，就董事所深知，董事或彼等各自之緊密聯繫人士概無於與本集團業務構成或可能構成競爭（無論直接或間接）之業務中擁有任何權益（倘董事為控股股東，則須根據上市規則第8.10條作出披露者）。

## 8. 董事於合約或安排之權益

概無董事於最後實際可行日期仍然生效且對經擴大集團業務而言屬重大之任何合約或安排中擁有重大權益，亦概無董事於經擴大集團之任何成員公司自二零一三年十二月三十一日（即本集團最近期刊發之經審核綜合財務報表之結算日期）以來所收購、出售或租賃，或擬收購、出售或租賃之任何資產中擁有任何直接或間接權益。

## 9. 一般資料

- (a) 本公司之註冊辦事處位於Canon's Court, 22 Victoria Street, Hamilton HM 12, Bermuda。
- (b) 本公司之香港總辦事處及主要營業地點為香港新界沙田小瀝源源順圍10-12號康健科技中心6樓。

- (c) 本公司之公司秘書為黃尚銘先生，彼為英國特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會之執業會計師。
- (d) 本公司之香港股份過戶登記分處為卓佳登捷時有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。
- (e) 本通函之中英文版本如有任何歧義，概以英文版本為準。

## 10. 備查文件

以下文件之副本由本通函刊發日期起至股東特別大會日期（包括該日）止上午十時正至下午一時正及下午二時正至下午五時正之一般營業時間內（星期六及公眾假期除外），在香港中環皇后大道中99號中環中心72樓7208-10室梁寶儀劉正豪律師行之辦事處可供查閱：

- (a) 本公司之組織章程大綱及公司細則；
- (b) 本公司截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度之年報；
- (c) 本通函附錄二所載由李湯陳會計師事務所出具之目標集團會計師報告；
- (d) 本通函附錄三所載由德勤•關黃陳方會計師行出具之經擴大集團未經審核備考財務資料；
- (e) 本附錄「專家及同意書」一節所述之同意書；及
- (f) 本附錄「重大合約」一節所述之重大合約。

---

## 股東特別大會通告

---



# Town Health International Medical Group Limited 康健國際醫療集團有限公司

(於開曼群島註冊成立及於百慕達存續之有限公司)

(股份代號：3886)

## 股東特別大會通告

茲通告康健國際醫療集團有限公司(「本公司」)謹訂於二零一四年九月二十五日(星期四)上午九時正假座香港新界沙田小瀝源源順圍10-12號康健科技中心1樓舉行股東特別大會，藉此以普通決議案方式考慮及酌情通過以下決議案：

### 普通決議案

「動議：

- (a) 批准、確認及追認BALLANTINE Alistair Nigel Stuart醫生、OTREMBA Francis Martin醫生、SCRIVEN Nicholas Edward醫生、Bioventure Holdings Limited及Healthy Treasure Trading Limited(作為賣方)與本公司(作為買方)所訂立日期為二零一四年六月十二日有關收購事項(定義見本公司日期為二零一四年八月二十一日之通函(「通函」)，註有「A」字樣並由大會主席簽署以資識別之副本已提呈大會)之買賣協議(「該協議」)(註有「B」字樣並由大會主席簽署以資識別之副本已提呈大會)，並批准其項下擬進行之交易；及

---

## 股東特別大會通告

---

- (b) 授權任何一名本公司董事（「董事」）就進行該協議及其項下擬進行之一切交易或與之有關的目的，代表本公司作出一切行動及事情、簽署及簽立有關文件或協議或契據，以及按其認為必要、適當、合宜及權宜之情況下作出其他事情及採取一切有關行動，並在該董事認為符合本公司及其股東整體利益之情況下，協定與之相關之修改、修訂或豁免或事宜（包括對有關文件或其任何條款作出並非基本上有別於該協議所訂者之任何修改、修訂或豁免）。」

承董事會命  
康健國際醫療集團有限公司  
執行董事  
李植悦

香港，二零一四年八月二十一日

註冊辦事處：

Canon's Court  
22 Victoria Street  
Hamilton HM 12  
Bermuda

香港總辦事處及主要營業地點：

香港新界  
沙田小瀝源  
源順圍10-12號  
康健科技中心6樓

附註：

- (1) 凡有權出席上述通告所召開股東特別大會並於會上投票之本公司股東，均有權委任一名或多名受委代表代其出席及投票，惟須受本公司之公司細則條文規限。受委代表毋須為本公司股東，惟須親身代表股東出席股東特別大會。倘委任超過一名受委代表，則委任書須註明各受委代表所代表之股份數目及類別。
- (2) 代表委任表格連同簽署表格之授權書或其他授權文件（如有）（或經由公證人簽署證明之授權書或授權文件副本），須於大會或任何續會（視情況而定）指定舉行時間不少於48小時前送達本公司之香港股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司之辦事處，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，方為有效。填妥及交回代表委任表格後，本公司股東仍可按意願親身出席大會及／或其任何續會，並於會上投票。

---

## 股東特別大會通告

---

- (3) 填妥及交回委任代表之文書後，本公司股東仍可親身出席大會及／或其任何續會，並於會上投票，而在此情況下，委任代表之文書將被視為已撤銷。
- (4) 按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則之規定，上述決議案將以投票方式表決。

於本通告日期，執行董事為蔡加怡小姐（主席）、曹貴子醫生（行政副主席）、許家驊醫生，太平紳士（行政總裁）、李植悅先生、陳永樂醫生及黃尚銘先生（財務總監）；非執行董事為蔡志明博士，金紫荊星章，太平紳士（副主席）；及獨立非執行董事為陳金釗先生、何國華先生及韋國洪先生，銀紫荊星章，太平紳士。