

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

敬啟者：

以下載列我們就新銳醫藥國際控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（以下統稱「貴集團」）截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止兩個年度各年以及截至二零一三年六月三十日止六個月（「往績記錄期間」）的財務資料（「財務資料」）所編製的報告，以供收錄在 貴公司於[日期]刊發之文件（「文件」）內。

貴公司（作為投資控股公司）根據百慕達一九八一年公司法（「百慕達公司法」）於二零一二年八月九日在百慕達註冊成立為獲豁免公司及註冊為有限責任公司。根據集團重組（進一步詳情載於文件「重組」一節）（「集團重組」）， 貴公司於[日期]成為 貴集團的控股公司。除與集團重組有關之交易外， 貴公司自註冊成立日期起並無進行任何業務。

截至各報告期末及於本報告日期， 貴公司於以下組成 貴集團之附屬公司擁有直接及間接股權：

公司名稱	成立/ 註冊成立地點及日期	貴公司所持應佔股權			已發行及 繳足股本/ 註冊資本		主要業務
		十二月三十一日	二零一三年	本報告 日期	本報告 日期		
		二零一一年	二零一二年			六月三十日	
Max Goodrich International Limited （「Max Goodrich」）	英屬處女群島 （「英屬處女群島」） 二零零七年 九月二十一日	100%	100%	100%	100%	21,000美元	投資控股
中國新銳醫藥 控股有限公司 （「中國新銳醫藥」）	香港 二零零五年二月七日	100%	100%	100%	100%	10,000港元	投資控股
泓銳（杭州） 生物醫藥科技有限公司 （「泓銳生物醫藥」） （附註·iii）	中華人民共和國 （「中國」） 二零零八年七月八日	100%	100%	100%	100%	75,000,000港元	投資控股
杭州新泓生物醫藥科技 有限公司 （「杭州新泓」） （附註·ii）	中國 二零零一年 三月十四日	100%	不適用	不適用	不適用	人民幣57,000,000元	投資控股

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

公司名稱	成立/ 註冊成立地點及日期	貴公司所持應佔股權			已發行及 繳足股本/ 註冊資本	本報告 日期	主要業務
		十二月三十一日		二零一三年			
		二零一一年	二零一二年	六月三十日			
浙江新銳醫藥有限公司 (「浙江新銳醫藥」) (附註ii)	中國 二零零六年 四月二十六日	100%	100%	100%	100% 人民幣 65,000,000元	醫藥產品 買賣	
浙江泓銳貿易有限公司(「泓銳貿易」) (附註ii)	中國 二零零五年九月六日	100%	100%	100%	100% 人民幣 5,000,000元	暫無業務	

附註：

- (i) 於二零一二年六月十九日，泓銳生物醫藥與其直接全資附屬公司杭州新泓合併，杭州新泓解散而其資產及負債由泓銳生物醫藥接手。
- (ii) 於中國註冊成立的國內有限責任公司。
- (iii) 外商獨資有限責任公司。

除Max Goodrich外，以上所有附屬公司均由 貴公司間接持有。以上所有附屬公司均為在各自註冊成立/成立地點註冊成立/成立的有限責任公司。

吾等自 貴公司註冊成立日期起擔任其核數師。於本報告日期， 貴公司及Max Goodrich(於英屬處女群島註冊成立)並未編製法定財務報表，乃由於彼等首年法定財務報表尚未到發佈日期或彼等註冊成立的司法權區並無法定審計規定。然而，吾等已審閱 貴公司及Max Goodrich於往績記錄期間或自彼等各自註冊成立的日期起的所有有關交易，並就載入有關 貴集團的財務資料而進行吾等認為必要的程序。

貴集團附屬公司於往績記錄期間的法定財務報表乃根據適用於香港及中國（視適用情況而定）有關會計原則及財務報告框架，並由香港及中國（視適用情況而定）以下執業會計師審核。

附屬公司名稱	財政年度結算日	核數師名稱
Max Goodrich	截至二零一一年 十二月三十一日止年度	德勤•關黃陳方會計師行
	截至二零一二年 十二月三十一日止年度	德勤•關黃陳方會計師行
中國新銳醫藥	截至二零一一年 十二月三十一日止年度	德勤•關黃陳方會計師行
	截至二零一二年 十二月三十一日止年度	德勤•關黃陳方會計師行
泓銳生物醫藥	截至二零一一年 十二月三十一日止年度	浙江中恒正一會計師事務所
	截至二零一二年 十二月三十一日止年度	浙江中恒正一會計師事務所
杭州新泓	截至二零一一年 十二月三十一日止年度	浙江中恒正一會計師事務所
浙江新銳醫藥	截至二零一一年 十二月三十一日止年度	浙江中恒正一會計師事務所
	截至二零一二年 十二月三十一日止年度	浙江中恒正一會計師事務所
泓銳貿易	截至二零一一年 十二月三十一日止年度	浙江中恒正一會計師事務所
	截至二零一二年 十二月三十一日止年度	浙江中恒正一會計師事務所

就本報告而言，貴公司董事已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製Max Goodrich於往績記錄期間的綜合財務報表（連同貴公司於註冊成立日期至二零一三年六月三十日止期間的管理賬目統稱為「相關財務報表」）。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則獨立審核相關財務報表，並已根據香港會計師公會推薦的核數指引第3.340條「招股章程及申報會計師」進行吾等認為屬必要的程序。

本報告所載財務資料乃按下文A節附註2所載基準依據相關財務報表編製，並無作出調整。

貴公司及Max Goodrich董事須對其批准刊發的相關財務報表負責。貴公司董事須對載有本報告的文件的內容負責。吾等負責依據相關財務報表編撰載於本報告的財務資料，以就財務資料達成獨立意見及向閣下報告。

吾等認為，就本報告而言，根據下文A節附註2所載呈報基準，財務資料真實公允反映 貴公司於二零一二年十二月三十一日及二零一三年六月三十日的經營狀況以及 貴集團於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六月三十日的經營狀況以及 貴集團於往績記錄期間的合併溢利及合併現金流量。

貴集團截至二零一二年六月三十日止六個月的比較合併損益及其他全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表連同相關附註（「二零一二年六月財務資料」）乃摘錄自 貴公司董事專為本報告編製的 貴集團同期未經審核合併財務資料。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「實體的獨立核數師審閱中期財務資料」審閱二零一二年六月財務資料。吾等對二零一二年六月財務資料的審閱工作包括主要向負責財務與會計事務的人士作出查詢以及採納分析及其他審閱程序。由於審閱範圍遠較根據香港審計準則進行審核的範圍小，故無法使吾等可保證吾等將知悉審核中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等不會就二零一二年六月財務資料發表審核意見。基於吾等的審閱，吾等並無發現任何事項令吾等相信二零一二年六月財務資料並無在所有重大方面根據與編製財務資料所採用符合香港財務報告準則的相同會計政策編製。

A. 財務資料

合併損益及其他全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
		二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元
收益	8	159,686	175,042	89,828	83,672
銷售成本		(136,400)	(136,049)	(69,111)	(65,217)
		23,286	38,993	20,717	18,455
其他收入、盈利及虧損	9	159	1,544	296	1,050
銷售及分銷開支		(2,909)	(3,112)	(1,237)	(1,355)
行政開支		(5,944)	(6,635)	(3,029)	(3,339)
出售分類為持作出售之資產之收益	20	1,473	-	-	-
應佔一間合資企業業績		(620)	-	-	-
[●]		-	(8,567)	-	(5,418)
財務費用	10	(187)	(38)	-	(3,855)
除稅前溢利		15,258	22,185	16,747	5,538
所得稅開支	11	(4,846)	(6,858)	(5,256)	(4,008)
年內／期內溢利	12	10,412	15,327	11,491	1,530
年內／期內其他全面收益					
不會重新分類至損益之項目：					
換算功能貨幣為呈列貨幣產生之					
匯兌差額		4,730	1,143	(1,222)	2,354
年內／期內全面收益總額		15,142	16,470	10,269	3,884
貴公司擁有人應佔年內／期內溢利		10,412	15,327	11,491	1,530
貴公司擁有人應佔年內／期內					
全面收益總額		15,142	16,470	10,269	3,884

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

合併財務狀況表

附註	貴集團		貴公司		
	於十二月三十一日 二零一一年 千港元	於十二月三十一日 二零一二年 千港元	於二零一三年 六月三十日 千港元	於二零一二年 十二月三十一日 千港元	於二零一三年 六月三十日 千港元
非流動資產					
物業、廠房及設備	16	6,885	5,668	7,635	-
預付租賃款項	17	8,638	8,521	8,562	-
會所債券	18	616	621	632	-
已付予供應商之保證金	19	8,616	-	16,404	-
於一間合資企業之權益	21	-	-	-	-
應收一間合資企業之款項	21	-	-	-	-
		<u>24,755</u>	<u>14,810</u>	<u>33,233</u>	<u>-</u>
流動資產					
存貨	22	14,916	16,151	16,199	-
貿易應收款項及其他應收款項	23	80,779	108,462	97,678	2,383
應收票據	23	-	292	-	-
預付租賃款項	17	189	191	194	-
應收關連方款項	24	80	80	80	-
已抵押銀行存款	25	1,849	-	-	-
銀行結餘及現金	25	22,686	26,289	43,797	-
		<u>120,499</u>	<u>151,465</u>	<u>157,948</u>	<u>2,383</u>
流動負債					
貿易應付款項及其他應付款項	26	17,680	14,929	19,256	1,113
應付票據	26	3,697	-	-	-
應付關連方款項	24	1,547	554	-	-
應付一間附屬公司款項	24	-	-	-	9,837
銀行及其他借款－於一年內到期	27	-	12,000	28,736	-
應付稅項		1,110	1,868	2,213	-
		<u>24,034</u>	<u>29,351</u>	<u>50,205</u>	<u>10,950</u>
流動資產淨值		<u>96,465</u>	<u>122,114</u>	<u>107,743</u>	<u>(8,567)</u>
總資產減流動負債		<u>121,220</u>	<u>136,924</u>	<u>140,976</u>	<u>(8,567)</u>
非流動負債					
遞延稅項負債	28	3,297	2,531	2,699	-
		<u>117,923</u>	<u>134,393</u>	<u>138,277</u>	<u>(8,567)</u>
資本及儲備					
股本	29	164	164	164	-
股份溢價及儲備	29A	117,759	134,229	138,113	(8,567)
貴公司擁有人應佔權益		<u>117,923</u>	<u>134,393</u>	<u>138,277</u>	<u>(8,567)</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

合併權益變動表

	股本 千港元	股份溢價 千港元	貴公司擁有人應佔			總計 千港元
			中國 法定儲備 千港元 (附註)	匯兌儲備 千港元	保留溢利 千港元	
於二零一一年一月一日	164	75,203	3,113	3,772	20,529	102,781
換算為呈列貨幣產生之匯兌差額	-	-	-	4,730	-	4,730
年內溢利	-	-	-	-	10,412	10,412
年內全面收益總額	-	-	-	4,730	10,412	15,142
出售一間聯營公司時撥回	-	-	-	(243)	243	-
轉讓	-	-	1,461	-	(1,461)	-
於二零一一年十二月三十一日	164	75,203	4,574	8,259	29,723	117,923
換算為呈列貨幣產生之匯兌差額	-	-	-	1,143	-	1,143
年內溢利	-	-	-	-	15,327	15,327
年內全面收益總額	-	-	-	1,143	15,327	16,470
杭州新泓解散時撥回	-	-	(983)	-	983	-
轉讓	-	-	3,191	-	(3,191)	-
於二零一二年十二月三十一日	164	75,203	6,782	9,402	42,842	134,393
換算為呈列貨幣產生之匯兌差額	-	-	-	2,354	-	2,354
期內溢利	-	-	-	-	1,530	1,530
期內全面收益總額	-	-	-	2,354	1,530	3,884
轉讓	-	-	985	-	(985)	-
於二零一三年六月三十日	164	75,203	7,767	11,756	43,387	138,277
於二零一二年一月一日(經審核)	164	75,203	4,574	8,259	29,723	117,923
換算為呈列貨幣產生之匯兌差額	-	-	-	(1,222)	-	(1,222)
期內溢利	-	-	-	-	11,491	11,491
期內全面收益總額	-	-	-	(1,222)	11,491	10,269
杭州新泓解散時撥回	-	-	(983)	-	983	-
轉讓	-	-	1,459	-	(1,459)	-
於二零一二年六月三十日(未經審核)	164	75,203	5,050	7,037	40,738	128,192

附註：就杭州新泓、浙江新銳醫藥及泓銳貿易而言，誠如中國相關法律及法規所規定，彼等須存置法定盈餘公積金。該盈餘按照中國企業適用的相關法律及法規自於中國附屬公司法定財務報表中反映的除稅後純利的10%撥付。法定盈餘公積金可用作彌補過往年度的虧損(如有)，並可通過資本化發行轉作為資本。法定盈餘儲備可於實體解散或清盤時，撥回至保留溢利。

就泓銳生物醫藥而言，由於其為一間外商獨資企業，法定盈餘公積金乃根據管理層酌情決定撥付。

附錄一

會計師報告

合併現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
		二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元
經營活動					
除稅前溢利		15,258	22,185	16,747	5,538
調整：					
利息收入		(696)	(1,378)	(296)	(622)
利息開支		187	38	-	3,855
物業、廠房及設備折舊		1,468	1,430	720	570
預付租賃款項撥回		185	190	94	96
存貨撤減		23	9	9	-
應收一間合資企業款項 減值虧損		600	-	-	-
應佔一間合資企業業績		620	-	-	-
出售物業、廠房及設備虧損／(收益)		24	16	20	(428)
出售分類為持作出售之資產收益		(1,473)	-	-	-
營運資金變動前經營現金流量		16,196	22,490	17,294	9,009
存貨減少／(增加)		6,299	(1,141)	3,946	(48)
貿易應收款項及 其他應收款項增加		(18,937)	(14,573)	(10,537)	(2,535)
應收票據(增加)／減少		-	(292)	(610)	292
貿易應付款項及 其他應付款項(減少)／增加		(3,112)	(2,847)	(9,395)	4,327
應付票據增加／(減少)		3,683	(3,723)	(3,683)	-
經營產生(動用)的現金 已付所得稅		4,129	(86)	(2,985)	11,045
		(4,225)	(6,886)	(2,963)	(3,573)
經營活動(動用)產生的現金淨額		(96)	(6,972)	(5,948)	7,472
投資活動					
出售分類為持作出售之資產所得款項	20	13,564	-	-	-
出售物業、廠房及設備所得款項		537	-	-	522
已收利息		299	135	84	150
為一間合資企業之墊款		(600)	-	-	-
於一間合資企業之投資		(620)	-	-	-
購買物業、廠房及設備		(628)	(174)	(123)	(2,525)
已抵押銀行存款存入		(1,849)	-	-	-
已抵押銀行存款提取		-	1,849	1,849	-
投資活動產生(動用)的現金淨額		10,703	1,810	1,810	(1,853)

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元
融資活動				
償還關連方的款項	(7,881)	(4,876)	-	(894)
已付利息	(187)	(38)	-	(841)
收取關連方墊款	1,049	3,872	3,290	340
就[●]支付的開支	-	(2,383)	-	(3,858)
新籌得借款	-	12,000	-	16,736
	<u>(7,019)</u>	<u>8,575</u>	<u>3,290</u>	<u>11,483</u>
融資活動(動用)產生現金淨額				
現金及現金等價物增加(減少)淨額	3,588	3,413	(848)	17,102
年初現金及現金等價物	18,285	22,686	22,686	26,289
外幣匯率變動之影響	813	190	(216)	406
	<u>813</u>	<u>190</u>	<u>(216)</u>	<u>406</u>
年末/期末現金及現金等價物， 即銀行結餘及現金	<u>22,686</u>	<u>26,289</u>	<u>21,622</u>	<u>43,797</u>

財務資料附註

1. 一般事項

貴公司於百慕達註冊成立及註冊為獲豁免有限責任公司。貴公司之註冊辦事處位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton, HM 11, Bermuda，而其營業地點則位於香港九龍彌敦道582-592號信和中心10樓1001室。

貴公司為一間投資控股公司。貴集團主要於中國從事醫藥產品貿易業務。

貴公司之功能貨幣為人民幣（「人民幣」）。然而，由於貴公司將於香港上市，為便於股東起見，財務資料以港元（「港元」）呈列。

2. 重組及財務資料的呈列基準

貴集團之實體已進行集團重組，其中涉及於Max Goodrich（貴集團附屬公司現時的控股公司）與其股東間註冊成立貴公司。Max Goodrich的股東為康健藥業有限公司（「康健藥業」）（康健國際投資有限公司（「康健國際」）的一間間接全資附屬公司，該公司為一間於開曼群島註冊成立並於百慕達續存之獲豁免有限責任公司且其已發行股份於香港聯合交易所有限公司主板上市）（48%）、周凌（「周先生」）（20.08%）、戴海東（「戴先生」）（11.7%）、賀林興（「賀先生」）（6%）、楊芳（「楊女士」）（8.22%）及Festive Mood Group Limited（「Festive Mood」）（6%）。上述重組所產生之貴集團被視為續存實體，而貴集團之財務資料已編製，猶如貴公司於整個往績記錄期間一直為Max Goodrich及其附屬公司的控股公司。主要步驟如下：

- (a) 於整個往績記錄期間，貴集團的業務主要由浙江新銳（由Max Goodrich最終控制）進行。
- (b) 於二零一二年六月十九日，泓銳生物醫藥與其直接擁有的全資附屬公司杭州新泓合併，據此，杭州新泓解散且其全部資產及負債乃由泓銳生物醫藥接手。因此，泓銳生物醫藥其後成為泓銳生物醫藥的全資附屬公司。
- (c) 於二零一二年八月九日，貴公司於百慕達註冊成立為獲豁免有限責任公司，法定股本為100,000港元，分為10,000,000股每股面值0.01港元的股份。於二零一二年八月二十三日，一股認購人股份已作為未繳股款股份配發及發行予康健藥業。
- (d) 於[●]，Max Goodrich的股東康健藥業、周先生、戴先生、賀先生、楊女士及Festive Mood（作為賣方）與貴公司（作為買方）訂立買賣協議，據此，康健藥業、周先生、戴先生、賀先生、楊女士及Festive Mood已出售彼等各自於Max Goodrich的權益予貴公司，代價已透過下列各項償付(i)按彼等當時於Max Goodrich所持有的股份比例，配發及發行[●]股入賬列為繳足股份予康健藥業、周先生、戴先生、賀先生、楊女士及Festive Mood，即[●]股股份予康健藥業、[●]股股份予周先生、[●]股股份予戴先生、[●]股股份予賀先生、[●]股股份予楊女士及[●]股股份予Festive Mood；及(ii)將之前配發及發行予康健藥業的一股未繳股款股份按面值入賬列為繳足。

3. 應用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

就編製及呈列往績記錄期間之財務資料而言，貴集團已於整個往績記錄期間貫徹採納於二零一三年一月一日開始之會計期間生效之香港會計師公會頒佈之香港會計準則（「香港會計準則」）、香港財務報告準則、修訂本及詮釋。

於本報告日期，香港會計師公會已頒佈下列尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。貴集團於編製往績記錄期間財務資料時，並無提早應用以下新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第9號及 香港財務報告準則第7號（修訂本）	香港財務報告準則第9號之強制性生效 日期及過渡性披露 ²
香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則 第12號及香港會計準則第27號（修訂本）	投資實體 ¹
香港財務報告準則第9號	金融工具 ²
香港會計準則第32號（修訂本）	抵銷金融資產與金融負債 ¹
香港會計準則第36號（修訂本）	非金融資產之可收回款項披露 ¹
香港會計準則第39號（修訂本）	衍生工具的變更及對沖會計的延續 ¹
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第21號	徵費 ¹

¹ 於二零一四年一月一日或之後開始之年度期間生效

² 於二零一五年一月一日或之後開始之年度期間生效

香港財務報告準則第9號金融工具

於二零零九年頒佈之香港財務報告準則第9號引入金融資產之分類及計量新規定。於二零一零年修訂之香港財務報告準則第9號載入金融負債之分類及計量以及終止確認之規定。

香港財務報告準則第9號之主要規定詳述如下：

- 香港會計準則第39號金融工具：確認及計量範圍內所有已確認金融資產其後須按攤銷成本或公平值計量。特別是，就以業務模式持有以收取合約現金流量為目的之債務投資，及純粹為支付本金及未償還本金之利息而擁有合約現金流量之債務投資，則一般於其後會計期末按攤銷成本計量。所有其他債務投資及股本投資均於其後報告期間結算日按公平值計量。此外，根據香港財務報告準則第9號，實體須作出不可撤回之選擇，以於其他全面收益呈報股本投資（並非持作買賣者）公平值之其後變動，只有股息收入一般於損益確認。
- 根據香港財務報告準則第9號，就按公平值計入損益之金融負債而言，除非於其他全面收益中呈報該負債之信貸風險改變之影響會於損益中產生或擴大會計錯配，否則，因負債之信貸風險改變而引致金融負債公平值金額的變動乃於其他全面收益中呈列。金融負債之信貸風險引致之公平值變動其後不會重新分類為損益。以往，根據香港會計準則第39號，分類為按公平值計入損益之金融負債的公平值變動，乃全數於損益中呈列。

香港財務報告準則第9號於二零一五年一月一日或之後開始的年度期間生效，並可提早應用。

董事預期，根據貴集團於二零一二年十二月三十一日的金融工具，日後應用香港財務報告準則第9號將不會對貴集團之金融工具的分類及計量構成影響。

香港會計準則第36號對非金融資產的可收回金額披露

於二零一三年六月，香港會計準則第36號(修訂本)符合各現金產生單位的可收回金額披露要求，採納香港財務報告準則第13號公平值計量，其承載的無限期商譽或無形資產分配到該單位對應比較實體有一定使用年限的商譽或無形資產的賬面總額是顯著的。此外，非金融資產的公平值計量需額外資料時，彼等的可收回金額根據公平值減出售成本釐定。

於香港財務報告準則第13號不適用期間(包括比較期間)，不需要額外資料。

香港會計準則第36號(修訂本)於二零一四年一月一日或之後開始的年度期間生效，並可提早應用。

董事預計該等修訂將於 貴集團二零一四年一月一日開始年度期間之合併財務報表中採納並將導致可收回金額根據公平值減出售成本釐定之預付租金之減值評估須於合併財務報表內作出更廣泛披露。

本公司董事預期，應用其他新修訂準則、修訂本及詮釋將不會對本集團財務資料所呈報的金額構成重大影響。

4. 主要會計政策

財務資料乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則而編製。該等政策已於整個往績記錄期間貫徹應用。此外，財務資料包括相關規則及香港公司條例規定之適用披露資料。

財務資料已按歷史成本基準編製。歷史成本一般根據交換商品及服務所得報酬之公平值而釐定。

主要會計政策載列如下。

合併基準

財務資料包括 貴公司及受 貴公司控制之實體(其附屬公司)之財務資料。當 貴公司符合以下所列者，則視為獲得控制：

- 對投資對象行使權力；
- 參與投資對象之業務獲得或有權獲得可變回報；及
- 行使權力以影響其回報之能力。

倘有事實及情況顯示上述三項控制因素之一項或多項出現變化， 貴公司將重新評估其是否控制投資對象。

綜合附屬公司於 貴公司取得附屬公司之控制權時開始，並於 貴公司失去附屬公司之控制權時終止。尤其是，於年內收購或出售附屬公司之收入及開支，會由 貴公司取得控制之日期直至 貴公司失去附屬公司之控制權當日計入合併損益及其他全面收益表。

溢利或虧損及其他全面收入之各個部份會分配予 貴公司擁有人及非控股權益。附屬公司之全面收入總額會分配予 貴公司擁有人及非控股權益。

如需要，將會就附屬公司之財務報表作出調整，使其會計政策與 貴集團之會計政策貫徹一致。

集團內公司間之交易涉及之所有資產及負債、權益、收入、開支及與 貴集團成員公司間之交易相關之現金流量已於綜合賬目時全部對。

合資企業投資

合資企業指一項聯合安排，對安排擁有共同控制權之訂約方據此對聯合安排的淨資產擁有權利。共同控制是指按照合約約定對某項安排所共有的控制，共同控制僅在當相關活動要求共同享有控制權的各方作出一致同意之決定時存在。

合資企業的業績及資產與負債以權益法計入該等合併財務報表。根據權益法，於合資企業的投資初步按成本於合併財務狀況表確認，並於其後就確認 貴集團應佔合資企業的損益及其他全面收益而作出調整。當 貴集團應佔合資企業的虧損超出 貴集團於該合資企業的權益(包括實質上構成 貴集團於合資企業的淨投資一部份的任何長期權益)時， 貴集團終止確認其所佔的進一步虧損。僅於 貴集團已產生法律或推定責任，或已代表合資企業支付款項的情況下，方會確認其他虧損。

投資乃自被投資方成為合資企業當日起按權益法入賬。收購於合資企業的投資時，投資成本超出 貴集團應佔該被投資方之可識別資產及負債之公平值淨額之任何部份確認為商譽，並計入該投資之賬面值。 貴集團應佔可識別資產及負債之公平值淨額超出投資成本之任何部份即時於損益內確認。

香港會計準則第39號之規定用以釐定是否需要就 貴集團於合資企業的投資確認任何減值虧損。如有需要，投資(包括商譽)的全部賬面值乃根據香港會計準則第36號資產減值作為單獨資產，透過比較可收回金額(使用價值及公平值減銷售成本值較高者)與賬面值進行減值測試。任何已確認減值虧損屬投資賬面值的一部份。減值虧損之任何回撥乃按香港會計準則第36號確認，惟僅限於投資之可收回金額隨後增加。

當集團實體與 貴集團的合資企業進行交易時，則與合資企業交易所產生的損益僅於合資企業的權益與 貴集團無關時，於 貴集團的合併財務報表中確認。

收益確認

收益按已收取或應收取代價之公平值估量確認，即於日常業務過程中出售商品及提供服務之應收款項減折扣及與銷售有關之稅項。

出售商品之收益於商品送抵且物權轉移時確認，即於達成所有下列條件時確認：

- 貴集團已將商品擁有權之重大風險及回報轉移予買方；
- 貴集團並無保留一般與擁有權有關之出售商品持續管理權或實際控制權；
- 收益金額能可靠地計量；
- 與交易相關之經濟利益將很可能流入 貴集團；及
- 交易已產生或將產生之成本能可靠地計量。

金融資產之利息收入於經濟利益將可能流入 貴集團及能可靠地計量收入金額時確認。利息收入乃以時間為基準按未償還本金及適用實際利率累計，而實際利率為於初步確認時將金融資產在預計年期的估計日後現金收入準確折現至該資產之賬面淨值之比率。

物業、廠房及設備

包括用作行政目的而持有之樓宇在內的物業、廠房及設備乃按成本減其後累計折舊及累計減值虧損(如有)於合併財務狀況表內列賬。

折舊按撇銷物業、廠房及設備項目成本減估計可使用年期剩餘價值，以直線法確認。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期間結算日審閱，而任何估計變動之影響按前瞻基準入賬。

物業、廠房及設備項目於出售或預期不會自持續使用該資產產生日後經濟利益時剔除確認。出售或報廢物業、廠房及設備項目所產生之收益或虧損按資產出售所得款項淨額與賬面值之差額釐定並於損益確認。

租賃

當租約條款將所涉及之擁有權之絕大部份風險及回報轉讓予承租人時，租約乃分類為融資租賃。所有其他租約均列作經營租約。

貴集團作為承租人

經營租約付款於租賃期內按直線法確認為開支。

租賃土地及樓宇

倘一項租賃同時包括土地及樓宇部分，則 貴集團會分別依照各部分擁有權隨附之絕大部分風險及回報是否已轉移至 貴集團，評估各部分分類應被界定為融資或是經營租賃，除非兩個部分被清楚確定為經營租賃外，於此情況下，整份租賃歸類為經營租賃。

具體而言，最低租賃款項是(包括任何一筆過支付之預付款項)會按訂立租賃時租賃土地部分與樓宇部分租賃權益之相關公平值，按比例於土地與樓宇部分之間分配。

倘能可靠地分配租賃款項，則入賬列為經營租賃之租賃土地權益將於合併財務狀況表內列作「預付租賃款項」，並於租賃期內以直線法攤銷入賬。

外幣

於編製個別集團實體之財務報表時，以該實體功能貨幣以外之貨幣(外幣)進行之交易按交易日期之匯率以相關功能貨幣(即該實體經營所在主要經濟環境之貨幣)列賬。於報告期間結算日，以外幣計算之貨幣項目，採用當日之匯率重新換算。以外幣按歷史成本計算之非貨幣項目則毋須重新換算。

於結算及重新換算貨幣項目所產生之匯兌差額，於其產生期間在損益確認。

為呈列財務資料， 貴集團之資產及負債均以各報告期末結算日之匯率換算為 貴集團之呈列貨幣(即港元)，而其收入及開支項目則以年度平均匯率進行換算。所產生之匯兌差額(如有)，則於其他全面收入確認並累計計入匯兌儲備項下之權益。

借貸成本

收購、建造或生產合資格資產(指需要一段頗長時期籌備方能達致其擬定用途或出售)直接應佔之借貸成本計入該等資產之成本，直至該等資產已大致上可作其擬定用途或出售。特定借貸於撥作符合條件資產之支出前用作短暫投資所賺取之投資收入，會自撥作資本之借貸成本中扣除。

所有借貸成本於產生期間確認為損益。

退休福利成本

定額供款退休福利計劃、國家管理之退休福利計劃及強制性公積金計劃之付款乃於僱員已提供服務而有權享有該供款時列支。

稅項

所得稅開支指本期應付及遞延稅項之總和。

本期應付稅項乃根據年內之應課稅溢利計量。應課稅溢利與合併損益及其他全面數益表中呈報之溢利不同，乃由於應課稅溢利不包括其他年期之應課稅收入或可扣稅支出，亦不包括不需課稅及不可扣稅之項目。貴集團本期稅項負債以報告期末已制訂或實際採用之稅率計量。

遞延稅項根據財務資料中資產及負債之賬面值及其用於計量應課稅溢利之相應稅基之間之臨時差額而確認。遞延稅項負債通常會就所有應課稅臨時差額確認，而遞延稅項資產則於可能出現應課稅溢利以抵銷可扣稅之臨時差額時提撥。如臨時差額源自商譽或對應課稅溢利及會計溢利皆無影響交易中其他資產及負債之初始確認（商業合併除外），該等資產及負債將不予確認。

倘應課稅臨時差額與投資附屬公司及合資企業之權益相關，則會確認遞延稅項負債，惟貴集團能夠控制臨時差額之撥回，且臨時差額在可預見將來有可能不會撥回則除外。與該等投資及權益有關的可扣稅臨時差額產生的遞延稅項資產，僅於可能將有充足的應課稅溢利以使用臨時差額的利益，以及預期於可見將來可撥回時，方予確認。

遞延稅項資產之賬面值於報告期末進行審閱，並調減至不再可能具備足夠之未來應課稅溢利以收回該項資產之全部或任何部份為止。

遞延稅項資產及負債乃根據於償還負債或變現資產期間預期適用之稅率計量，以報告期末已實施或大體上已實施之稅率（及稅務法例）為基礎。

遞延稅項負債及資產之計量反映出倘按貴集團預期於報告期末收回或結算其資產及負債賬面值計算的稅項結果。

本期及遞延稅項乃於損益內確認，除非是有關已於其他全面收入內或直接於權益中確認的項目，則此等本期及遞延稅項亦於其他全面收入內或直接於權益中確認。倘本期稅項或遞延稅項乃由業務合併之初步會計處理而產生，則稅項影響計入業務合併之會計處理內。

有形資產減值虧損

於報告期間結算日，貴集團會檢討其有形資產之賬面值，以確定是否有任何跡象顯示該等資產已出現減值虧損。倘有任何該等跡象，則估計有關資產之可收回款額，以確定減值虧損（如有）之程度。倘若不大可能估計個別資產的可收回金額，則貴集團估計資產屬於的現金產生單位的可收回金額。如分配的合理及一致基準可識別，則公司資產亦被分配至個別現金產生單位，或於其他情況下彼等被分配至現金產生單位的最小組合，而該現金產生單位的合理及一致分配基準可識別。

可收回金額為公平值減去銷售成本及使用價值兩者中之較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃以稅前貼現率貼現至現值，該貼現率能反映當前市場所評估之貨幣時間值及資產特定風險（就此而言，未來現金流量估計尚未作出調整）。

倘資產（或現金產生單位）之可收回金額估計將少於其賬面值，則資產（或現金產生單位）之賬面值會減少至其可收回金額。減值虧損會即時於損益確認。

倘減值虧損其後撥回，則增加資產(或現金產生單位)之賬面值至其可收回數額之修訂後估計金額，惟增加後之賬面值不能超過倘於過往年度並無確認該資產(或現金產生單位)之減值虧損而應確定之賬面值。減值虧損之撥回即時確認為收入。

存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者較低者計價。成本以加權平均法計算。可變現淨值指存貨估計售價及出售所需費用。

會所債券

具不確定可使用年期之會所債券按成本減任何其後累計之減值虧損入賬。

金融工具

當集團實體成為工具合約條文的訂約方時，金融資產及金融負債於財務資料內確認。

金融資產及金融負債初步按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債直接應佔的交易成本於初步確認時加入金融資產或金融負債的公平值，或從金融資產或金融負債的公平值扣除(視情況而定)。

金融資產

貴集團的金融資產分類為貸款及應收款項。分類視乎金融資產的性質及目的而定，並於初步確認時釐定。

實際利率法

實際利率法為計算金融資產的攤銷成本以及於有關期間分配利息收入的方法。實際利率乃為在金融資產的預計年期或(如適用)較短期間內能夠精確地將估計未來現金收入(包括構成實際利率的所有已付或已收的費用、交易成本以及其他溢價或折讓)折現至初步確認賬面淨值的利率。

債務工具的利息收入按實際利率基準確認。

貸款及應收款項

貸款及應收款項乃於活躍市場並無報價的固定或可釐定付款的非衍生金融資產。於初步確認後，貸款及應收款項(包括已付供應商之保證金、貿易應收款項及其他應收款項、應收票據、應收關連方款項、已抵押銀行存款及銀行結餘及現金)均按以實際利率法計算的已攤銷成本減任何已識別減值虧損入賬(見下文金融資產減值的會計政策)。

金融資產減值

金融資產於報告期末評估是否有減值跡象。倘有客觀證據證明初步確認金融資產後發生的一項或多項事件令金融資產的估計未來現金流量受到影響，則金融資產被視作已減值。

減值的客觀證據可能包括：

- 發行人或對方遇到嚴重財政困難；或
- 違反合約，例如逾期或拖欠利息或本金還款；或
- 借款人有可能破產或進行財務重組。

此外，貿易應收款項等被評估為非個別減值的若干金融資產類別，其後按整體基準進行減值評估。貿易應收款項組合的客觀減值證據可包括 貴集團的過往收款經驗、組合內延遲還款至超逾各自信貸期的次數增加，以及與貿易應收款項逾期有關的全國或地方經濟狀況的可觀察改變。

就按攤銷成本列賬的金融資產而言，減值虧損的金額乃按該資產的賬面值與保證金融資產的原先實際利率折現的估計未來現金流量現值間的差額計量。

就按成本列賬的金融資產而言，減值虧損的金額以資產之賬面值與估計未來現金流量之現值(以類似金融資產之當前市場回報率折現)之間之差額計量。該等減值虧損不會於其後期間撥回。

就所有金融資產而言，金融資產之賬面值直接按減值虧損減少，惟貿易應收款項除外，其賬面值乃透過使用撥備賬目而減少。撥備賬目的賬面值變動於損益賬確認。倘貿易應收款項被視為無法收回，則於撥備賬目撤銷。其後收回過往撤銷的款項計入損益內。

就按攤銷成本計量的金融資產而言，倘於往後期間，減值虧損金額減少，而該減少可客觀地與確認減值虧損後發生的事件有關，則先前確認的減值虧損透過損益撥回，惟該資產於撥回減值日期的賬面值不得超過在並無確認減值之情況下應有的攤銷成本。

金融負債及股本工具

集團實體發行的金融負債及股本工具乃根據合約安排的內容及金融負債和股本工具的定義予以分類為金融負債或股本。

股本工具

股本工具指證明 貴集團於扣除其所有負債後剩餘資產權益的任何合約。由 貴集團發行之股本工具以扣減直接發行成本後所收之所得款項入賬。

實際利率法

實際利率法乃一種於相關期間內用於計算金融負債的攤銷成本以及分配利息開支的方法。實際利率乃一種於金融負債的預期年期，或者(如適用)更短期間內能夠精確地將估計未來現金支出(包括已付或收到的構成實際利率組成部分的所有費用和貼息、交易費用以及其他溢價或折價)折現的利率。利息開支按實際利率基準確認。

金融負債

金融負債(包括貿易應付款項及其他應付款項、應付票據、應付關連方款項、應付附屬公司款項及銀行及其他借款)，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

取消確認

只有當資產現金流的合約權利屆滿時，或將其金融資產或該等資產所有權的絕大部份風險及回報轉移予另一實體時， 貴集團方會取消確認金融資產。

一旦取消確認全部金融資產，資產的賬面值與收到及應收的代價與已在股本中確認的其他全面收入及累計損益之和之間的差額會在損益中確認。

貴集團僅於其責任獲解除、取消或到期時取消確認金融負債。取消確認之金融負債之賬面值與已付或應付代價之差額於損益賬內確認。

5. 估計不確定性的主要來源

於應用 貴集團的會計政策(其於附註4內闡述)時， 貴公司董事須作出有關難於從其他來源獲得的資產及負債賬面值的判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃基於過往經驗及被認為有關的其他因素。實際業績或有別於該等估計。

該等估計及相關假設乃按持續經營基準予以檢討。倘會計估計的變動只影響即期，則有關影響於估計變動即期確認。倘該項會計估計之變動影響即期及以後期間，則有關影響於即期及以後期間確認。

以下為於報告期末，就未來及其他估計的不確定的主要來源所作出的主要假設，該等假設足以導致下一個財政年度的資產和負債賬面值發生重大調整的重大風險。

估計應收呆賬撥備

貴集團乃按評估貿易應收款項的可收回程度計提呆賬撥備。倘出現事件或情況變動顯示結餘可能無法收回，則對貿易應收款項作出撥備。識別呆賬須估計未來的現金流量。倘預期貿易應收款項的可收回程度有別於原有估計，則有關差額將於有關估計已改變之年度內影響貿易應收款項及呆賬撥備的賬面值。於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六月三十日，貿易應收款項賬面值分別為48,149,000港元、41,409,000港元及45,506,000港元。

存貨撥備

貴集團管理層於報告期末審閱存貨賬齡，並就已確認不再可於市場上銷售的過時及滯銷存貨項目作出撥備。識別陳舊存貨需要運用對存貨項目的可變現淨值估計及對存貨狀況及可使用年期之估計。預期若干項目的可變現淨值低於成本時可作出存貨撇減。於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六月三十日，存貨的賬面值分別約為14,916,000港元、16,151,000港元及16,199,000港元(分別扣除撥備23,000港元、32,000港元及32,000港元)。

6. 資本風險管理

貴集團管理資本以確保 貴集團各實體可持續經營，並透過優化債務及股權平衡為股東帶來最大回報。於往績記錄期間， 貴集團整體策略保持不變。

貴集團資本框架由債務(包括附註27所披露的銀行及其他借款)、現金及現金等價物及 貴公司擁有人應佔權益(包括股本、多種儲備及保留溢利)組成。

貴公司董事定期檢討資本框架。作為檢討的一部份，董事考慮資本的成本及每一類資本附帶的風險。根據董事的推薦意見， 貴集團將透過發行新股、承擔新債務或償還現有賬務以令其整體資本框架保持平衡。

附錄一

會計師報告

7. 金融工具

7a. 金融工具類別

	貴集團			貴公司	
	於十二月三十一日		於二零一三年	於二零一二年	於二零一三年
	二零一一年	二零一二年	六月三十日	十二月三十一日	六月三十日
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
金融資產					
貸款及應收款項 (包括現金及現金 等價物)	87,337	103,848	122,839	-	-
金融負債					
攤銷成本	(14,920)	(20,887)	(36,158)	(9,837)	(17,127)

7b. 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括已付供應商之保證金、貿易應收款項及其他應收款項、應收票據、應收關連方的款項、已抵押銀行存款、銀行結餘及現金、貿易應付款項及其他應付款項、應付票據、應付關聯方款項及銀行及其他借款。貴公司的主要金融工具包括應付附屬公司款項。金融工具之詳情已於各附註中披露。與該等金融工具有關的風險包括貨幣風險、利率風險、信貸風險及流動資金風險。如何舒緩該等風險的政策載列如下。管理層管理及監控該等風險以確保及時有效地實施適當措施。

市場風險

(i) 貨幣風險

貴集團以外幣計值的無抵押其他押貸款使得貴集團承受外幣風險。下表載列貴集團於報告期末的以外幣計值的貨幣負債的賬面值。

	於十二月三十一日		於二零一三年
	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元
港元	-	12,000	18,000

敏感度分析

貴集團主要承受與港元相關的風險。下表詳述 貴集團對各集團實體的功能貨幣較上述外幣升值及貶值3%的敏感度。3%乃內部向主要管理人員呈報外幣風險所用的敏感度比率，代表管理層對外匯匯率合理變動的評估。下表所列正數說明倘上述外幣較各集團實體的功能貨幣升值3%，則溢利增加。若上述外幣較各集團實體的功能貨幣貶值3%，則溢利將受到相等的負面影響，而下表所示結餘亦將相反。

	於十二月三十一日		於二零一三年
	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元
除稅後溢利	-	270	405

(ii) 利率風險

貴集團承受與按固定利率計息的銀行及其他借款及已抵押銀行存款有關的公平值利率風險及與浮動利率計息的銀行存款有關的現金流量利率風險。

董事認為，由於計息銀行結餘於短期內到期，故 貴集團銀行結餘所面對之利率風險微不足道。此外，由於市場利率預期不會出現大幅波動，故 貴集團並無編製敏感度分析。

貴集團現時並無針對公平值及現金流量利率風險的任何利率對沖政策。董事持續監管 貴集團之風險，並將會於有需要時考慮對沖利率。

信貸風險

於各報告日期， 貴集團因交易對手未能履行責任而可能面對的財務損失的最高信貸風險，乃來自合併財務狀況表所列各類別已確認金融資產的賬面值及附註32所披露的或然負債的金額。

貴集團的信貸風險主要由其貿易應收款項產生。為儘量降低信貸風險， 貴集團管理層已委派團隊負責釐定信貸限額、信貸審批及其他監察程序，以確保已採取跟進行動以收回逾期債款。此外， 貴集團於報告期末檢討各項個別應收貿易賬項的可收回金額，以確保就不可收回金額作出足夠減值虧損。就此而言， 貴公司董事認為 貴集團的信貸風險已大大降低。

截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年六月三十日， 貴集團86%、92%及87%的結餘分別存置兩間、兩間及兩間銀行（該等銀行均位於中國），故 貴集團銀行結餘面臨集中信貸風險。

鑒於交易對手為信譽良好的銀行，故流動資金的信貸風險有限。

此外， 貴集團就未償還之貿易應收款項、應收票據及其他應收款項面臨信貸集中風險，因為其於截至二零一一年、二零一二年十二月三十一日以及二零一三年六月三十日之貿易應收款項及其他應收款項之80%、71%及67%分別來自五名、五名及五名客戶。於二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年六月三十日，該五名、五名及五名客戶均為在浙江省及上海從事藥品貿易及批發的分銷商。此外，於二零一一年、二零一二年十二月三十一日及二零一三年六月三十日，由於 貴集團支付一名、三名及三名供應商的按金分別佔其支付予供應商的按金總額59%、80%及79%，因此， 貴集團亦因此而出現信貸風險集中情況。相關供應商亦

主要於中國從事醫藥貿易及分銷。經考慮其信貸記錄，貴公司董事表示，該等客戶及供應商均擁有良好的信貸質素。貴集團已委派一組專員負責釐定信貸額度及監控程序，確保適時採取跟進行動以追回逾期債務及監察供應商的信貸風險。

除上述外，貴公司並無其他重大信貸風險集中情況。

流動資金風險

於管理流動資金風險時，貴集團監察並維持管理層視為能足以應付貴集團營運所需及降低現金流量波動影響的現金及現金等值水平。

下表詳列貴集團及貴公司金融負債的餘下合約到期情況，乃根據貴集團及貴公司可被要求還款的最早日期而計算的金融負債未貼現現金流得出。

該表包括利息及本金的現金流量。倘利息流動量以浮動利率為基準，則未貼現金額來自於報告期間結束時的利率曲線。

流動資金表

	加權平均利率 %	於要求時或少	一至三個月 千港元	三個月至一年 千港元	未貼現現金	於二零一一年
		於一個月償還 千港元			流量總額 千港元	十二月三十一日 的賬面值 千港元
貴集團						
於二零一一年十二月三十一日						
貿易應付款項及其他應付款項	-	7,396	-	2,280	9,676	9,676
應付票據	-	-	3,697	-	3,697	3,697
應付關連方款項	-	1,547	-	-	1,547	1,547
		<u>8,943</u>	<u>3,697</u>	<u>2,280</u>	<u>14,920</u>	<u>14,920</u>
於二零一三年						
於二零一二年十二月三十一日						
貿易應付款項及其他應付款項	-	7,214	-	1,119	8,333	8,333
應付關連方款項	-	554	-	-	554	554
銀行及其他借款	6.0	61	116	12,505	12,682	12,000
		<u>7,829</u>	<u>116</u>	<u>13,624</u>	<u>21,569</u>	<u>20,887</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	加權平均利率 %	於要求時或少 於一個月償還 千港元	一至三個月 千港元	三個月至一年 千港元	未貼現現金 流量總額 千港元	於二零一三年 六月三十日 的賬面值 千港元
於二零一三年六月三十日						
貿易應付款項及其他應付款項	-	348	-	7,074	7,422	7,422
銀行及其他借款	6.45	155	304	29,512	29,971	28,736
		<u>503</u>	<u>304</u>	<u>36,586</u>	<u>37,393</u>	<u>36,158</u>
於二零一二年十二月三十一日						
應付一間附屬公司款項	-	9,837	-	-	9,837	9,837
		<u>9,837</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,837</u>	<u>9,837</u>
於二零一三年六月三十日						
應付一間附屬公司款項	-	17,127	-	-	17,127	17,127
		<u>17,127</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,127</u>	<u>17,127</u>

7c. 公平值

金融資產及金融負債的公平值乃根據普遍接受的定價模式按貼現現金流分析而釐定。

董事認為，於合併財務報表中按攤銷成本記賬的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

8. 收益及分部資料

貴集團主要於中國從事醫藥產品批發買賣。向主要營運決策者(即 貴公司執行董事)所呈報以進行資源分配及評估分部表現的資料專注於所交付的貨品類別。

具體而言， 貴集團可報告及經營分部如下：

- (i) 注射劑藥品－注射劑藥品貿易
- (ii) 片劑藥品－片劑藥品貿易
- (iii) 膠囊劑藥品－膠囊劑藥品貿易
- (iv) 其他藥品－其他類別藥品(除注射劑藥品、片劑藥品及膠囊劑藥品外)貿易

可呈報及經營分部的會計政策與附註4所述的 貴集團會計政策相同。

分部溢利指各分部應佔毛利，此乃向主要營運決策者呈報的方法以進行資源分配及評估分部表現。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

有關該等可報告及經營分部的資料呈列如下。

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	注射劑 藥品 千港元	片劑 藥品 千港元	膠囊劑 藥品 千港元	其他 藥品 千港元	總計 千港元
收益					
對外銷售及分部收益	137,691	10,243	10,032	1,720	159,686
業績					
分部溢利	18,408	2,544	2,291	43	23,286
其他收入、盈利及虧損					159
銷售及分銷開支					(2,909)
行政開支					(5,944)
出售分類為持作出售 資產之收益					1,473
應佔一間合資企業業績					(620)
財務費用					(187)
除稅前溢利					15,258

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	注射劑 藥品 千港元	片劑 藥品 千港元	膠囊劑 藥品 千港元	其他 藥品 千港元	總計 千港元
收益					
對外銷售及分部收益	151,242	14,501	6,636	2,663	175,042
業績					
分部溢利	32,902	3,359	2,669	63	38,993
其他收入、盈利及虧損					1,544
銷售及分銷開支					(3,112)
行政開支					(6,635)
【●】					(8,567)
財務費用					(38)
除稅前溢利					22,185

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

截至二零一二年六月三十日止六個月(未經審核)

	注射劑 藥品 千港元	片劑 藥品 千港元	膠囊劑 藥品 千港元	其他 藥品 千港元	總計 千港元
收益					
對外銷售及分部收益	77,929	7,733	2,380	1,786	89,828
業績					
分部溢利	17,877	1,998	742	100	20,717
其他收入、盈利及虧損					296
銷售及營銷開支					(1,237)
行政開支					(3,029)
除稅前溢利					16,747

截至二零一三年六月三十日止六個月

	注射劑 藥品 千港元	片劑 藥品 千港元	膠囊劑 藥品 千港元	其他 藥品 千港元	總計 千港元
收益					
對外銷售及分部收益	70,586	6,256	4,355	2,475	83,672
業績					
分部溢利	14,640	1,238	2,435	142	18,455
其他收入、盈利及虧損					1,050
銷售及營銷開支					(1,355)
行政開支					(3,339)
【●】					(5,418)
財務費用					(3,855)
除稅前溢利					5,538

有關可報告及經營分部的資產及負債的資料將不會向主要營運決策者提供以進行審閱。因此，概無呈列有關 貴集團可報告及經營分部的資產及負債的分析資料。

地理資料

貴集團的業務位於中國(註冊成立所在國家)。 貴集團非流動資產的地理位置主要位於中國。

貴集團來自外部客戶的全部收益均來自集團實體註冊成立所在的國家(即中國)。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

其他分部資料

	注射劑 藥品 千港元	片劑 藥品 千港元	膠囊劑 藥品 千港元	其他 千港元	總計 千港元
計入分部溢利計量的款項					
截至二零一一年 十二月三十一日止年度					
存貨撇減	23	-	-	-	23
截至二零一二年 十二月三十一日止年度					
存貨撇減	9	-	-	-	9
截至二零一二年六月三十日止 六個月(未經審核)					
存貨撇減	9	-	-	-	9
截至二零一三年六月三十日止 六個月					
存貨撇減	-	[-]	[-]	[-]	-

來自主要產品及服務的收益

於往績記錄期間，並無就各類產品呈列來自外部客戶的收益的分析，乃由於 貴公司董事認為呈列有關分析之成本過高。

主要客戶資料

於往績記錄期間為 貴集團貢獻相應年度期間總收益10%以上的客戶收益如下：

	截至十二月三十一日 止年度		截至六月三十日 止六個月	
	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
客戶A ¹	- ²	40,289	21,434	21,594
客戶B ¹	16,190	19,001	9,166	8,905
客戶C ¹	39,793	37,478	21,123	13,336
客戶D ¹	- ²	- ²	- ²	9,255

¹ 與注射劑藥品、片劑藥品、膠囊劑藥品及其他藥品分部有關的收益。

² 相關客戶並非佔 貴集團總收益的10%以上。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

9. 其他收入、盈利及虧損

	截至十二月三十一日 止年度		截至六月三十日 止六個月	
	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元
銀行利息收入	299	135	84	150
雜項收入	63	166	-	-
已支付予供應商保證金的估算利息 及調整	397	1,243	212	472
應收一間合資企業款項 的減值虧損	(600)	-	-	-
出售物業、廠房及設備之收益	-	-	-	428
	<u>159</u>	<u>1,544</u>	<u>296</u>	<u>1,050</u>

10. 財務費用

	截至十二月三十一日 止年度		截至六月三十日 止六個月	
	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元
須於五年內悉數償還的借款的利息：				
須於一年內悉數償還的銀行及其他借款 應付關連方款項	-	38	-	841
於初步確認時支付予供應商的保證金 的估算利息調整	187	-	-	-
	-	-	-	3,014
	<u>187</u>	<u>38</u>	<u>-</u>	<u>3,855</u>

11. 所得稅開支

	截至十二月三十一日 止年度		截至六月三十日 止六個月	
	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元
即期稅項：				
中國企業所得稅 （「企業所得稅」）	3,789	7,632	4,207	3,565
遞延稅項（附註28）	1,057	(774)	1,049	443
	<u>4,846</u>	<u>6,858</u>	<u>5,256</u>	<u>4,008</u>

根據中華人民共和國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司的稅率為25%。

由於 貴集團於香港並無應課稅溢利，故並無於財務資料就香港利得稅作出撥備。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於往績記錄期間的稅項支出與合併損益及其他全面收益表內溢利的對賬如下：

	截至十二月三十一日 止年度		截至六月三十日 止六個月	
	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元
除稅前溢利	15,258	22,185	16,747	5,538
按國內所得稅率25%繳稅	3,815	5,546	4,188	1,384
應佔一間合資企業業績的稅務影響	155	-	-	-
就稅項而言毋須繳稅的收入的稅務影響	(508)	(311)	(64)	(122)
就稅項而言不可扣稅的開支的稅務影響	245	2,296	35	2,237
未確認的稅項虧損	82	101	48	66
中國附屬公司未分派盈利的遞延稅項 (遞延稅項撥回)	1,057	(774)	1,049	443
年內／期內稅項支出	4,846	6,858	5,256	4,008

遞延稅項的詳情載列於附註28。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

12. 年內／期內溢利

	截至十二月 三十一日止年度		截至六月 三十日止六個月	
	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
年內／期內溢利已扣除下列各項：				
董事酬金	709	729	362	452
其他員工成本	2,847	2,639	1,243	1,638
退休福利計劃供款(不包括董事 的供款)	382	398	218	168
員工成本總額	3,938	3,766	1,823	2,258
核數師酬金	118	143	28	31
物業、廠房及設備折舊	1,468	1,430	720	570
預付租賃款項攤銷	185	190	94	96
租賃物業經營租約之最低租賃付款	878	1,031	484	592
出售物業、廠房及設備虧損(收益)	24	16	20	(428)
已確認為開支的存貨成本	136,400	136,049	69,111	65,217
存貨撇減(已計入銷售成本)	23	9	9	-
應收一間合資企業款項之減值虧損 (計入其他收入、盈利及虧損)	600	-	-	-
及計入下列項目：				
銀行利息收入	(299)	(135)	(84)	(150)

13. 董事、主要行政人員及僱員酬金

(a) 董事及主要行政人員酬金

於往績記錄期間，貴集團並無向董事及主要行政人員支付任何酬金作為加入貴集團或加入貴集團後的獎勵或作為離職補償。

貴集團向貴公司董事及主要行政人員支付之董事酬金詳情載列如下：

	袍金 千港元	薪金及 其他津貼 千港元	退休福利計劃 供款 千港元	總額 千港元
截至二零一一年十二月三十一日止年度				
執行董事：				
周先生(附註1)	-	272	28	300
戴海東先生(附註2)	-	200	28	228
楊芳女士(附註3)	-	156	25	181
李植悅先生(附註4)	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>628</u>	<u>81</u>	<u>709</u>
截至二零一二年十二月三十一日止年度				
執行董事：				
周先生(附註1)	-	277	32	309
戴海東先生(附註2)	-	202	30	232
楊芳女士(附註3)	-	162	26	188
李植悅先生(附註4)	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>641</u>	<u>88</u>	<u>729</u>
截至二零一二年六月三十日止期間(未經審核)				
執行董事：				
周先生(附註1)	-	138	15	153
戴海東先生(附註2)	-	101	15	116
楊芳女士(附註3)	-	80	13	93
李植悅先生(附註4)	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>319</u>	<u>43</u>	<u>362</u>
截至二零一三年六月三十日止期間				
執行董事：				
周先生(附註1)	-	171	17	188
戴海東先生(附註2)	-	135	16	151
楊芳女士(附註3)	-	100	13	113
李植悅先生(附註4)	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>406</u>	<u>46</u>	<u>452</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

附註1：周凌先生於二零一二年八月二十四日獲委任為董事，並於二零一二年九月十七日調任為執行董事及獲委任為 貴公司主席。

附註2：戴海東先生於二零一二年八月二十四日獲委任為董事，並於二零一二年九月十七日調任為執行董事及獲委任為 貴公司行政總裁。

附註3：楊芳女士於二零一二年八月二十四日獲委任為董事，並於二零一二年九月十七日調任為 貴公司執行董事。

附註4：李植悅先生（「李先生」）於二零一二年九月十四日獲委任為董事，並於二零一二年九月十七日調任為 貴公司執行董事。 貴集團於往績記錄期間並未向李先生支付薪金。

(b) 僱員酬金

截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度以及截至二零一二年及二零一三年六月三十日止六個月，五位最高薪酬人士分別包括三名、三名、三名及三名 貴公司董事及主要行政人員，其薪酬詳情於上文披露。餘下最高薪酬人士於往績記錄期間的酬金如下：

	截至十二月三十一日 止年度		截至六月三十日 止六個月	
	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元
薪金及其他津貼	256	390	158	300
退休福利計劃供款	26	28	13	18
	<u>282</u>	<u>418</u>	<u>171</u>	<u>318</u>

彼等個人酬金均低於1,000,000港元。

14. 股息

Max Goodrich及 貴公司自其註冊成立日期起概無支付或宣派任何股息。

15. 每股盈利

就財務資料而言，每股盈利資料並無呈列，乃由於鑒於重組及按附註2所披露的合併基準呈列往績記錄期間的業績，載列該資料並無意義。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

16. 物業、廠房及設備

	樓宇 千港元	傢俬、 裝置及設備 千港元	廠房及 機械 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
貴集團					
成本					
於二零一一年一月一日	4,509	1,139	388	4,704	10,740
添置	–	70	50	508	628
出售	(500)	–	–	(338)	(838)
匯兌調整	190	53	18	213	474
於二零一一年十二月三十一日	4,199	1,262	456	5,087	11,004
添置	–	97	4	73	174
出售	–	(313)	–	–	(313)
匯兌調整	36	10	4	44	94
於二零一二年十二月三十一日	4,235	1,056	464	5,204	10,959
添置	–	32	–	2,493	2,525
出售	–	–	–	(1,890)	(1,890)
匯兌調整	68	18	7	88	181
於二零一三年六月三十日	4,303	1,106	471	5,895	11,775
累計折舊					
於二零一一年一月一日	120	526	244	1,884	2,774
年內撥備	114	199	84	1,071	1,468
出售	(101)	–	–	(176)	(277)
匯兌調整	6	28	13	107	154
於二零一一年十二月三十一日	139	753	341	2,886	4,119
年內撥備	109	136	64	1,121	1,430
出售	–	(297)	–	–	(297)
匯兌調整	2	5	2	30	39
於二零一二年十二月三十一日	250	597	407	4,037	5,291
期內撥備	55	60	5	450	570
出售	–	–	–	(1,796)	(1,796)
匯兌調整	4	10	7	54	75
於二零一三年六月三十日	309	667	419	2,745	4,140
賬面值					
於二零一三年六月三十日	3,994	439	52	3,150	7,635
於二零一二年十二月三十一日	3,985	459	57	1,167	5,668
於二零一一年十二月三十一日	4,060	509	115	2,201	6,885

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

上述的物業、廠房及設備項目乃以直線法按以下年率折舊：

樓宇	租賃期限或5% (以較短者為準)
傢俬、裝置及設備	20%至33%
廠房及機器	10%至33%
汽車	10%至20%

於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六月三十日，貴集團將總賬面值分別為約12,887,000港元、12,697,000港元及12,750,000港元之樓宇及預付租賃款項抵押以擔保授予貴集團之一般銀行融資。

17. 預付租賃款項

於十二月三十一日		於二零一三年
二零一一年	二零一二年	六月三十日
千港元	千港元	千港元

呈報分析如下：

貴集團			
流動資產	189	191	194
非流動資產	8,638	8,521	8,562
	<u>8,827</u>	<u>8,712</u>	<u>8,756</u>

貴集團的預付租賃款項包括：

香港境外租賃土地：			
中期租賃	8,827	8,712	8,756
	<u>8,827</u>	<u>8,712</u>	<u>8,756</u>

18. 會所債券

貴集團

會所債款指向一間高爾夫會所支付無限可使用年期的入會費。貴公司董事認為，經參考會所債券的市價概無發現任何減值。

19. 已付供應商的保證金

貴集團

貴集團須不時向其供應商支付保證金作為取得特定產品分銷權的條件及購買產品的擔保。除下列詳述與若干主要供應商訂立的採購協議外，於自各報告期末起的十二個月內該保證金付款作購買用途並因此分類為流動資產。

就與供應商的安排而言，倘於某一年度未能達至最低採購規定，則就最低採購承諾而向該供應商支付的保證金會遭按比例沒收或供應商終止相關合約。

管理層已對該等合約進行詳細評估且於各報告末期概無被認為屬必要的減值虧損或撥備。

於二零一一年十二月三十一日，金額人民幣8,000,000元（等於9,440,000港元）的款項指作為自二零一零年起未來五年內取得特定產品的分銷權的保證而於二零一零年支付予一名供應商（其於二零一零年一月十三日至二零一一年一月十八日期間為 貴集團的聯繫人士）（詳情載於附註20）的保證金，而該等保證金將於其屆滿日期悉數返還且將不會於二零一一年報告期末後十二個月內變現。因此，該等款項計入二零一一年十二月三十一日之非流動資產。二零一一年十二月三十一日之賬面值乃基於按實際利率5厘貼現之未來現金流量之現值釐定。於截至二零一二年十二月三十一日止年度， 貴集團與供應商就採購商品訂立一份新合同且雙方均同意於二零一二年七月一日終止原有合同。新合同的條款將於二零一三年六月三十日終止，而根據已終止合同支付的保證金被視為就新合同支付的保證金並將於其屆滿日期返還。因此，該等款項由非流動資產重新分類至流動資產並分為貿易應收款項及其他應收款項。於二零一三年六月三十日，該供應商合同進一步續訂一年，由二零一三年七月一日至二零一四年六月三十日止。

於截至二零一三年六月三十日止六個月，若干供應商合同已續訂，其中金額人民幣15,000,000元（等於18,645,000港元）的款項指作為未來三年內取得特定產品的分銷權的保證而就其他供應商合同的續訂支付的保證金，而該等保證金將於其屆滿日期悉數返還且將不會於報告期末後十二個月內變現。因此，該等款項計入二零一三年六月三十日之非流動資產。該等已付保證金的賬面值乃基於按實際利率6厘貼現之未來現金流量之現值釐定，而於其初步確認時於損益確認的相關估算利息為3,014,000港元。

	於十二月三十一日		於二零一三年
	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元
貴集團			
於一月一日	11,699	14,573	35,778
已付保證金	3,048	22,167	13,783
已退還保證金	(1,206)	(2,426)	(14,138)
於初步確認時之估算利息調整	-	-	(3,014)
估算利息及調整(附註)	397	1,243	472
匯兌調整	635	221	575
	<u>14,573</u>	<u>35,778</u>	<u>33,456</u>
分類為：			
流動資產(已計入貿易應收款項及其他款項)	5,957	35,778	17,052
非流動資產	8,616	-	16,404
	<u>14,573</u>	<u>35,778</u>	<u>33,456</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

附註：

截至二零一二年十二月三十一日止年度，計及估算利息調整1,031,000港元的款項乃來自根據已於早期終止的原有合同支付的保證金且該保證金已被視為就新合同支付的保證金。

20. 出售分類為持作出售的資產的收益

於二零一零年十一月三十日，貴集團決定出售聯營公司沈陽美羅制藥有限公司（「沈陽美羅」）。其主要活動為從事醫藥產品製造。因此，於聯營公司沈陽美羅的權益的眼面值12,091,000港元被重新分類為持作銷售資產。是次出售於二零一一年一月十九日完成，一名獨立第三方支付的現金代價為人民幣11,250,000元（約13,564,000港元），據此，貴集團失去對沈陽美羅的重大影響力。出售持作出售資產之收益如下：

	截至十二月三十一日 止年度		截至六月三十日 止六個月	
	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元
出售收益	1,473	-	-	-

(未經審核)

21. 於一間合資企業之權益／應收一間合資企業款項

	於十二月三十一日		於二零一三年
	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元
貴集團			
於一間合資企業未上市 投資之成本	604	604	604
分佔收購後虧損	(604)	(604)	(604)
	-	-	-
應收一間合資企業款項(附註)	616	616	616
減：減值	(600)	(600)	(600)
減：分佔超出投資成本的 收購後虧損	(16)	(16)	(16)
	-	-	-

於共同控制實體之權益指於二零一一年三月在中國成立的合資企業海口新朗醫藥科技有限公司（「海口新朗」）的50.1%股權。由於全部財務策略及經營決定須獲得貴集團及其他合資夥伴的一致同意，貴集團可對海口新朗進行共同控制。因此，海口新朗被視作貴集團的合資企業。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴集團合資企業於二零一一年十二月三十一日、二零一二年十二月三十一日以及二零一三年六月三十日之詳情如下：

名稱	註冊成立/ 經營地點	貴集團所持有已發行資本/ 註冊資本面值比例			主要經營活動
		於十二月三十一日		於二零一三年	
		二零一一年	二零一二年	六月三十日	
海口新朗	中國	50.1%	50.1%	50.1%	醫療技術開發、 生物技術開發及 醫療諮詢

附註：

該款項乃無抵押、免息，且須於提出要求後償還。董事認為，該款項並無計劃亦不大可能於可見未來結清。董事認為，該款項乃於合資企業的投資淨額的一部份。因此，該款項被分類為非流動。

於二零一一年，董事識別 貴集團於合資企業體的投資的減值虧損的跡象並對應收合資企業款項之可收回性進行審核。截至二零一一年十二月三十一日止年度，董事釐定應收合資企業款項的減值為600,000港元。

下文所載之財務資料概要指合資企業根據香港財務報告準則編製之財務報表所示之金額。

合資企業乃按權益法於該等合併財務報表中入賬。

	於十二月三十一日		於六月三十日	
	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元
流動資產	1,239	1,246		1,270
非流動資產	-	-		-
流動負債	(1,245)	(1,256)		(1,282)
非流動負債	-	-		-
	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元
收益	-	-	-	-
年內/期內虧損	(1,238)	(4)	(4)	(3)
其他全面收益	-	-	-	-
年內/期內全面開支總額	(1,238)	(4)	(4)	(3)
年內/期內已收合資企業股息	-	-	-	-

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

上述財務資料概要與合併財務報表內確認之於合資企業之權益賬面值之對賬：

	於十二月三十一日		於二零一三年
	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元
合資企業之負債淨值	(6)	(10)	(12)
貴集團於合資企業之所有權比例	50.1%	50.1%	50.1%
貴集團於合資企業之權益賬面值	-	-	-

重大限制

概無對合資企業於以現金股息形式向 貴集團轉讓資金或償還 貴集團所提供之貸款或墊款之能力由重大限制。

22. 存貨

	於十二月三十一日		於二零一三年
	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元
貴集團			
製成品	14,916	16,151	16,199

23. 貿易應收款項、應收票據及其他應收款項

	於十二月三十一日		於二零一三年
	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元
貴集團			
貿易應收款項	48,149	41,409	45,506
應收票據	-	292	-
其他預付款項	478	426	825
[●]	-	2,383	6,241
向供應商作出的預付款項	26,082	28,206	27,792
付予供應商保證金	5,957	35,778	17,052
其他	113	260	262
貿易應收款項、應收票據及 其他應收款項總額	80,779	108,754	97,678

貴集團授予其貿易客戶的信貸期介乎30至90天，惟一名於二零一一年享有180日的信貸期並隨後於二零一二年八月一日縮短至90日的客戶除外。以下為於報告期末按發票日期（與各自收益確認日期相若）呈列之貿易應收款項及應收票據之賬齡分析。

	於十二月三十一日		於二零一三年
	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元
貿易應收款項及應收票據：			
0至30天	18,965	20,790	21,764
31至60天	17,521	19,642	20,700
61至90天	2,621	396	2,156
91至180天	4,253	873	886
180天以上	4,789	-	-
	48,149	41,701	45,506

附錄一

會計師報告

於接納任何新客戶前，貴集團評估潛在客戶之信貸質素及設定客戶之信貸限額。我們對客戶的限額進行定期審查。大部分貿易應收款項並無逾期或減值，且無欠付記錄。

計入貴集團貿易應收款項結餘乃總賬面值約4,789,000港元、873,000港元及886,000港元的債項，該等債項被視為分別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六月三十日已逾期。貴集團並無就減值虧損計提撥備，原因為管理層認為該等客戶之基本信貸質素並無倒退。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押物。於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六月三十日，該等應收款項之平均賬齡分別為195天、103天及121天。

已逾期但並未減值之貿易應收款項之賬齡如下：

	於十二月三十一日		於二零一三年
	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元
91至180天	–	873	886
180天以上	4,789	–	–
	<u>4,789</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
	<u>4,789</u>	<u>873</u>	<u>886</u>

支付予供應商的預付款項及保證金指就採購醫藥產品支付的預付款項及保證金。貴集團須向若干供應商作出預付款項及貿易保證金，以取得產品的定期供應。向供應商提供的預付款項會因與不同供應商所訂立的供應商合約條款而有所不同，預付款項按向供應商採購的金額而釐定。該筆預付款項於下達採購訂單後支付，其會記錄於「貿易應收款項、應收票據及其他應收款項」內及於向本集團交付貨品後與應付貿易賬款相抵銷。所需貿易保證金的金額會根據實際情況變動。支付予供應商的預付款項及保證金於往績記錄期間的增加主要由於貴集團經營擴張，導致為擴充銷售網絡而向供應商作出的保證金及預付款項增加。

貴公司

於二零一二年十二月三十一日及二零一三年六月三十日的款項指有關[●]的遞延專業費用，將於[●]後於權益的股份溢價賬所抵銷。

24. 應收(應付)關連方款項／應付一間附屬公司款項

(I) 應收(應付)關連方款項

	於十二月三十一日		於二零一三年	年內未償付賬目上限		於二零一三年
	二零一一年	二零一二年	六月三十日	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
貴集團						
應收關連方款項						
周先生(附註a)	33	33	33	33	33	33
戴先生(附註a)	24	24	24	24	24	24
楊女士(附註a)	23	23	23	23	23	23
	<u>80</u>	<u>80</u>	<u>80</u>	<u>80</u>	<u>80</u>	<u>80</u>
應付關連方款項						
康健國際之附屬公司(附註b)	(360)	-	-			
楊奇(附註c)	(1,187)	(554)	-			
	<u>(1,547)</u>	<u>(554)</u>	<u>-</u>			

附註：

- (a) 該等款項為無抵押、免息及須於要求時償還。貴公司的董事認為該等款項將於[●]後悉數結清。
- (b) 該款項為代表貴集團應付康健國際之全資附屬公司之已付款項，該款項為無抵押、免息及須於要求時償還。
- (c) 楊奇為楊女士一名家庭成員，而該結餘指貴集團應付租金開支，並為無抵押、免息及須於要求時償還。

(II) 應付一間附屬公司款項

貴公司

於二零一二年十二月三十一日及二零一三年六月三十日的該等款項為無抵押、免息及須於要求時償還。該等款項指Max Goodrich代表貴公司就[●]支付的若干專業費用。

25. 銀行結餘及現金／已抵押銀行存款

貴集團

銀行結餘及現金包括貴集團所持之現金及三個月或更短的初始到期日的短期銀行存款。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止年度各年及截至二零一三年六月三十日止六個月，該等存款按市場年利率計息，分別介乎0.01%至1.35%、0.01%至1.35%及0.01%至1.35%。

貴集團已抵押銀行存款指就取得貴集團所獲授一般短期銀行融資向銀行抵押之存款。於二零一一年十二月三十一日，該等存款按0.01%的固定年利率計息。已抵押銀行存款已於截至二零一二年十二月三十一日止年度解除。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

26. 貿易應付款項、應付票據及其他應付款項

	於十二月三十一日		於二零一三年
	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元
貴集團			
貿易應付款項	7,396	7,214	6,854
應付票據	3,697	-	-
已收保證金	2,280	1,119	568
預收款項	2,473	1,003	1,472
應付增值稅	4,919	3,773	6,339
其他應付稅項	213	345	498
預提費用	399	1,475	3,525
	<u>21,377</u>	<u>14,929</u>	<u>19,256</u>

以下為於報告期間末按發票日期呈列之貿易應付款項及應付票據之賬齡分析：

	於十二月三十一日		於二零一三年
	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元
0至30天	4,350	1,807	1,360
31至60天	12	4,195	-
61至90天	7	1,212	-
90天以上	6,724	-	5,494
	<u>11,093</u>	<u>7,214</u>	<u>6,854</u>

購買商品之信貸期介乎30至60天。就若干供應商而言，貴集團須根據供應商協議就採購商品向供應商作出預付款項及／或支付保證金。有關支付予供應商的預付款及已支付予供應商的保證金的詳情載於附註19及23。

貴公司

於二零一二年十二月三十一日及二零一三年六月三十日的款項指有關[●]的專業費用的應計款項。

27. 銀行及其他借款

	於十二月三十一日		於二零一三年
	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元
貴集團			
有抵押銀行貸款	-	-	10,736
無抵押其他貸款	-	12,000	18,000
	<u>-</u>	<u>12,000</u>	<u>28,736</u>

銀行及其他借款應於下列期內償還：

	於十二月三十一日		於二零一三年
	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元
一年內	-	12,000	28,736
	<u>-</u>	<u>12,000</u>	<u>28,736</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

以港元列值並以6%的固定年利率計息的無抵押其他貸款乃於截至二零一二年十二月三十一日止年度自獨立第三方籌得且須於一年內償還。

以人民幣列值並以6.9%的固定年利率計息的有抵押銀行貸款乃於截至二零一三年六月三十日止六個月新籌得且須於一年內償還。

該所得款用作 貴集團的一般營運資金。

28. 遞延稅項負債

貴集團確認的遞延稅項負債及於往績記錄期間的變動如下：

	中國附屬公司 未分派盈利的 預扣稅 千港元
貴集團	
於二零一一年一月一日	2,217
於損益賬扣除	1,057
匯兌差額	23
	<hr/>
於二零一一年十二月三十一日	3,297
於損益賬扣除	955
過往撥備的預扣稅撥回(附註)	(1,729)
匯兌差額	8
	<hr/>
於二零一二年十二月三十一日	2,531
於損益賬扣除	443
已派發盈利	(319)
匯兌差額	44
	<hr/>
於二零一三年六月三十日	<u>2,699</u>

附註： 根據 貴集團於二零一二年十二月自相關中國政府取得的批准， 貴集團有權自 貴集團的中國附屬公司派付的股息獲得5%的預扣稅。因此，過往按10%的稅率撥備的超額預扣稅1,729,000港元將相應予以撥回。

貴集團於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六月三十日擁有可用於抵償未來溢利的未動用稅項虧損分別約2,032,000港元、2,435,000港元及2,699,000港元。由於不可預測未來溢利來源，故並無就未動用稅項虧損確認遞延稅項資產。將分別於二零一六年、二零一七年及二零一八年屆滿的2,032,000港元、403,000港元及264,000港元虧損已計入未予確認之稅項虧損。

根據中國企業所得稅法，自二零零八年一月一日起，就中國附屬公司賺得之溢利向海外投資者宣派之股息，須繳付5%的預扣稅。

29. 股本

於二零一二年八月九日， 貴公司於百慕達註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為100,000港元，分為10,000,000股每股面值0.01港元的股份。於二零一二年八月二十三日，一股認購人股份作為未繳股份配發及發行予康健藥業。於二零一二年十二月三十一日及二零一三年六月三十日， 貴公司法定股本概無變動及一股股份獲發行。

於二零一一年十二月三十一日的股本指Max Goodrich當時已發行及繳足股本。於二零一二年十二月三十一日及二零一三年六月三十日的股本指 貴公司及Max Goodrich的合併股本。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

Max Goodrich的股本

	股份數目	面值 千美元
每股面值1美元的普通股		
法定：		
於二零一一年一月一日、二零一一年及 二零一二年十二月三十一日以及二零一三年六月三十日	50,000	50
已發行及繳足：		
於二零一一年一月一日、二零一一年及 二零一二年十二月三十一日以及二零一三年六月三十日	21,000	21
		千港元
於合併財務報表上所示：		
於二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年六月三十日		164

29A. 貴公司的儲備

	累計虧損 千港元
於二零一二年八月九日(註冊成立日期)	-
期內虧損及全面開支總額	(8,567)
於二零一二年十二月三十一日	(8,567)
期內虧損及全面開支總額	(5,009)
於二零一三年六月三十日	(13,576)

30. 退休福利計劃

在中國僱用的僱員為由中國政府所設立的國營退休福利計劃的成員。中國附屬公司須按僱員工資的特定百分比作出退休福利計劃供款以資助有關福利。貴集團對該等退休福利計劃的唯一責任為根據該計劃作出所需供款。

貴集團亦為身處香港的所有合資格僱員提供強制性公積金計劃。該等計劃的資產獨立於貴集團在受託人控制下的基金中持有的資產。貴集團按有關工資成本的5%或最多為1,000港元(自二零一二年六月一日起增至1,250港元)作出計劃供款，僱員之供款為相同之金額。

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止年度各年及截至二零一二年及二零一三年六月三十日止六個月，自合併損益及其他全面收益表內扣除的總成本463,000港元、486,000港元、261,000港元及214,000港元指貴集團支付或應付予上述退休福利計劃的供款。

於報告期末，除上述供款外，貴集團並無重大責任。

31. 資產抵押

於報告期末，貴集團於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六月三十日將總賬面值約12,887,000港元、12,697,000港元及12,750,000港元的樓宇及預付租賃款項抵押以擔保授予貴集團的一般銀行融資。此外，於二零一一年十二月三十一日，貴集團的銀行存款1,849,000港元已抵押予銀行以擔保短期銀行融資。

32. 或然負債

貴公司董事指出，一名前客戶（「原告」）因其未能達至經協定的最低訂單量要求而違反 貴公司之附屬公司浙江新銳醫藥與原告於二零一零年六月訂立的分銷協議，且原告於二零一二年六月二十五日在杭州市江干區人民法院（「法院」）對浙江新銳醫藥提起法律訴訟，要求因浙江新銳醫藥於二零一零年二月三日侵犯原告獲授的一種藥品的獨家權利違反有關分銷協議下的獨佔條款而獲賠償損失(i)總額約人民幣1,018,000元（相當於約1,249,000港元），連同有關應計利息；(ii)原告支付予浙江新銳醫藥人民幣50,000元（相當於約61,000港元）的保證金及其應計利息；及(iii) 貴集團承擔的事宜成本。

董事認為，指稱違反分銷協議並無有效理據，並已委託中國律師代表浙江新銳醫藥應訴。該案件已於二零一二年八月在法院進行聽證及現時處於調查取證階段，第二次聽證會已於二零一三年四月十五日進行，原告在此次聽證會上提供了可支持其申索的證據。於二零一三年七月七日，法院告知浙江新銳醫藥，原告已於二零一三年七月五日向法院提交其撤銷對浙江新銳醫藥的法律訴訟的決定且法院已於其後批准撤銷對浙江新銳醫藥的法律訴訟。

經尋求 貴集團之代表律師的意見後，董事認為，原告並無針對浙江新銳醫藥的任何有效申索，故訴訟不大可能對 貴集團造成任何不利財務影響。因此，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六月三十日止六個月，並無於合併財務資料為訴訟損失撥備。

33. 經營租賃

貴集團作為承租人

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六月三十日止六個月，根據經營租賃就物業支付的最低租金分別為878,000港元、1,031,000港元及592,000港元。

於各報告日期， 貴集團根據不可撤銷經營租賃擁有日後最低租金的承擔，不可撤銷經營租賃到期情況如下：

	於十二月三十一日		於二零一三年
	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元
一年內	510	1,028	1,073
第二年至第五年內 (包括首尾兩年)	1,520	1,815	1,322
	<u>2,030</u>	<u>2,843</u>	<u>2,395</u>

經營租賃付款乃指 貴集團就其若干辦公室及倉庫應付的租金。經商議，租賃平均期限一般介乎三至五年，而租金於租賃期限內為固定。

34. 資本承擔

貴集團分佔其合資企業的股本承擔如下：

	於十二月三十一日		於二零一三年
	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元
收購一種新醫藥產品的研究數據及 專利的資本開支 (已訂約但未於合併財務報表撥備)	1,605	1,619	1,645
	<u>1,605</u>	<u>1,619</u>	<u>1,645</u>

35. 關連方披露

(I) 交易

於往績記錄期間，貴集團與關連方訂立下列交易：

關聯方名稱	關係	交易性質／結餘	截至十二月三十一日止年度		截至六月止六個月	
			二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元
楊奇	楊女士之家族成員	租金開支 (附註)	700	681	325	340
周健	周先生之家族成員	利息開支	187	-	-	-

附註：該租金開支為貴集團於中國租賃的一間辦公物業的開支，截至二零一一年十二月三十一日止年度楊奇為出租方，並於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六月三十日止六個月為其中一名出租人。

(II) 非交易結餘

貴集團與關連方的未償還結餘的詳情載於合併財務狀況表以及附註24。

(III) 主要管理人員報酬

	截至十二月三十一日止年度		截至六月止六個月	
	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元
短期福利	628	641	319	406
退休福利	81	88	43	46
	<u>709</u>	<u>729</u>	<u>362</u>	<u>452</u>

董事及主要行政人員的酬金經參考個人表現而釐定。

B. 董事酬金

除本報告所披露外，於往績記錄期間，貴集團並無提供或應付貴公司董事任何酬金。

根據目前生效的安排，截至二零一三年十二月三十一日止年度應付貴公司董事之酬金總額估計約為950,000港元。

C. 報告期間結束後事項

- (i) 於二零一三年七月七日，法院告知浙江新銳醫藥，原告已於二零一三年七月五日向法院提交其撤銷對浙江新銳醫藥的法律訴訟的決定且法院已於其後批准撤銷對浙江新銳醫藥的法律訴訟。訴訟詳情載於附註32。

於二零一三年[●]後並無發生其他重大事項。

D. 結算日後財務報表

貴集團、貴公司或其任何附屬公司並無就二零一二年十二月三十一日後任何期間編製任何經審核財務報表。

此 致

新銳醫藥國際控股有限公司
列位董事 台照

[●]
謹啟

[日期]