

## 附錄一

## 會計師報告

以下第I-1至I-96頁為本公司申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供載入本文件。



### 致科勵有限公司列位董事及中國國際金融香港證券有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

#### 序言

本所(以下簡稱「**我們**」)謹此就科勵有限公司(「**貴公司**」)及其附屬公司(統稱為「**貴集團**」)的歷史財務資料作出報告(載於I-4至I-96頁)，此等歷史財務資料包括於2023年、2024年及2025年12月31日 貴集團的綜合財務狀況表及 貴公司的財務狀況表，以及截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度各年(「**往績記錄期間**」)的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策資料及其他解釋資料(統稱為「**歷史財務資料**」)。第I-4至I-87頁所載歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於 貴公司日期為[**編纂**]有關 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板首次[**編纂**]的文件(「**文件**」)內。

#### 董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準編製真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

#### 申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)頒佈的香港投資通函呈報聘用準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

## 附錄一

## 會計師報告

我們的工作涉及執执行程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們獲取的證據充分且適當，足以為發表意見提供基礎。

### 意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準，真實而中肯地反映 貴公司及 貴集團於2023年、2024年及2025年12月31日的財務狀況及 貴集團於有關期間的財務表現及現金流量。

## 附錄一

## 會計師報告

### 就香港聯合交易所有限公司證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例下事項出具的報告

#### 調整

在編製歷史財務資料時，並無對第I-4頁所界定的相關財務報表作出調整。

#### 股息

我們參考歷史財務資料附註27(e)，其說明 貴公司並無就有關期間支付任何股息。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

[日期]

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料

下文所載歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

作為歷史財務資料基礎的 貴集團於有關期間的綜合財務報表，已由畢馬威會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則按照與 貴公司另行訂立的委聘條款進行審計（「**相關財務報表**」）。

### 綜合損益表

(以美元列示)

|                            |      | 截至12月31日止年度   |               |               |
|----------------------------|------|---------------|---------------|---------------|
|                            | 附註   | 2023年<br>美元   | 2024年<br>美元   | 2025年<br>美元   |
| 收益                         | 4    | 350,371,641   | 281,692,222   | 304,072,027   |
| 銷售成本                       |      | (181,172,139) | (131,433,572) | (145,141,875) |
| 毛利                         |      | 169,199,502   | 150,258,650   | 158,930,152   |
| 其他收入<br>(已確認)／撥回貿易應收款項減值虧損 | 5    | 33,984,782    | 18,035,545    | 2,868,027     |
| 銷售及營銷開支                    | 6(c) | (355,802)     | (1,861,097)   | 953,605       |
| 行政開支                       |      | (119,498,759) | (91,739,789)  | (71,216,372)  |
| 其他經營開支                     |      | (33,674,646)  | (28,456,963)  | (37,272,624)  |
| 匯兌差額淨額                     |      | (3,374,721)   | (1,799,823)   | (2,230,146)   |
|                            |      | 335,332       | (1,107,853)   | 939,160       |
| 經營溢利                       |      | 46,615,688    | 43,328,670    | 52,971,802    |
| 分佔一間聯營公司虧損                 |      | (104,107)     | —             | —             |
| 財務成本                       | 6(a) | (1,829,373)   | (2,801,738)   | (1,911,480)   |
| 除稅前溢利                      |      | 44,682,208    | 40,526,932    | 51,060,322    |
| 所得稅                        | 7(a) | (19,913,853)  | (18,676,161)  | (18,103,622)  |
| 年度溢利                       |      | 24,768,355    | 21,850,771    | 32,956,700    |
| 應佔：                        |      |               |               |               |
| 貴公司權益股東                    |      | 16,816,217    | 17,060,164    | 15,641,419    |
| 非控股權益                      |      | 7,952,138     | 4,790,607     | 17,315,281    |
| 年度溢利                       |      | 24,768,355    | 21,850,771    | 32,956,700    |
| 每股盈利                       |      |               |               |               |
| 基本及攤薄                      | 10   | 0.18          | 0.18          | 0.16          |

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合損益及其他全面收益表

(以美元列示)

|                                     | 附註 | 截至12月31日止年度 |             |             |
|-------------------------------------|----|-------------|-------------|-------------|
|                                     |    | 2023年<br>美元 | 2024年<br>美元 | 2025年<br>美元 |
| 年度溢利                                |    | 24,768,355  | 21,850,771  | 32,956,700  |
| 年度其他全面收益                            |    |             |             |             |
| 不會重新分類至損益之項目：                       |    |             |             |             |
| 按公允價值計入其他全面收益的股權投資－公允價值儲備變動淨額(不可回撥) |    | —           | (5,831,263) | 3,315,348   |
| 其後可能重新分類至損益的項目：                     |    |             |             |             |
| 出售一間海外附屬公司時解除的匯兌儲備                  |    | —           | —           | 149,420     |
| 換算海外業務財務報表的匯兌差額                     |    | 1,101,516   | (389,682)   | 6,027,360   |
| 年度其他全面收益                            |    | 1,101,516   | (6,220,945) | 9,492,128   |
| 年度全面收益總額                            |    | 25,869,871  | 15,629,826  | 42,448,828  |
| 以下人士應佔：                             |    |             |             |             |
| 貴公司權益股東                             |    | 18,280,126  | 11,196,213  | 23,842,013  |
| 非控股權益                               |    | 7,589,745   | 4,433,613   | 18,606,815  |
| 年度全面收益總額                            |    | 25,869,871  | 15,629,826  | 42,448,828  |

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合財務狀況表

(以美元列示)

|                    |       | 於12月31日            |                    |                    |
|--------------------|-------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                    | 附註    | 2023年<br>美元        | 2024年<br>美元        | 2025年<br>美元        |
| <b>非流動資產</b>       |       |                    |                    |                    |
| 物業、廠房及設備           | 11    | 20,458,419         | 17,330,550         | 16,810,502         |
| 投資物業               | 12    | 8,614,053          | 7,852,972          | 8,481,829          |
| 商譽                 | 14    | 1,283,619          | 1,283,619          | 1,283,619          |
| 無形資產               | 13    | 2,071,586          | 1,913,592          | 2,820,537          |
| 於一間聯營公司的權益         | 16    | —                  | —                  | —                  |
| 其他金融資產             | 17    | 5,449,845          | 25,688,299         | 27,374,436         |
| 遞延稅項資產             | 26(b) | 1,859,754          | 2,686,649          | 4,584,960          |
| 其他非流動資產            |       | 1,313,498          | 1,758,950          | 352,064            |
|                    |       | <u>41,050,774</u>  | <u>58,514,631</u>  | <u>61,707,947</u>  |
| <b>流動資產</b>        |       |                    |                    |                    |
| 存貨                 | 18    | 20,317,949         | 43,258,199         | 32,179,496         |
| 貿易應收款項、其他應收款項及預付款項 | 19    | 72,084,184         | 97,983,662         | 215,941,058        |
| 其他金融資產             | 17    | —                  | —                  | 2,074,437          |
| 定期存款               | 20(a) | 492,980            | 121,168            | 146,028            |
| 現金及現金等價物           | 20(a) | 58,449,177         | 16,086,061         | 9,240,125          |
|                    |       | <u>151,344,290</u> | <u>157,449,090</u> | <u>259,581,144</u> |
| <b>流動負債</b>        |       |                    |                    |                    |
| 貿易及其他應付款項          | 22    | 58,275,379         | 72,097,791         | 122,698,418        |
| 合約負債               | 23    | 1,863,067          | 2,110,116          | 3,126,948          |
| 租賃負債               | 25    | 2,949,394          | 1,430,076          | 1,653,940          |
| 銀行及其他借款            | 24    | 41,081,882         | 43,217,464         | 48,615,125         |
| 應付所得稅              | 26(a) | 8,142,258          | 2,661,476          | 4,288,773          |
|                    |       | <u>112,311,980</u> | <u>121,516,923</u> | <u>180,383,204</u> |
| <b>流動資產淨值</b>      |       | <u>39,032,310</u>  | <u>35,932,167</u>  | <u>79,197,940</u>  |
| <b>總資產減流動負債</b>    |       | <u>80,083,084</u>  | <u>94,446,798</u>  | <u>140,905,887</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

|                      |       | 於12月31日           |                   |                    |
|----------------------|-------|-------------------|-------------------|--------------------|
|                      | 附註    | 2023年<br>美元       | 2024年<br>美元       | 2025年<br>美元        |
| <b>非流動負債</b>         |       |                   |                   |                    |
| 租賃負債                 | 25    | 4,486,878         | 3,287,286         | 2,790,482          |
| 銀行及其他借款              | 24    | 1,482,198         | 1,410,961         | 267,318            |
| 遞延稅項負債               | 26(b) | 15,684            | —                 | 441                |
| 其他非流動負債              |       | 110,577           | 130,978           | 722,141            |
|                      |       | <u>6,095,337</u>  | <u>4,829,225</u>  | <u>3,780,382</u>   |
| <b>資產淨值</b>          |       | <u>73,987,747</u> | <u>89,617,573</u> | <u>137,125,505</u> |
| <b>資本及儲備</b>         |       |                   |                   |                    |
|                      | 27    |                   |                   |                    |
| 股本                   | 27(b) | 95,576,000        | 95,576,000        | 116,473,268        |
| 儲備                   | 27(c) | (54,120,795)      | (42,924,582)      | (8,373,647)        |
| <b>貴公司權益股東應佔權益總額</b> |       | 41,455,205        | 52,651,418        | 108,099,621        |
| <b>非控股權益</b>         |       | <u>32,532,542</u> | <u>36,966,155</u> | <u>29,025,884</u>  |
| <b>權益總額</b>          |       | <u>73,987,747</u> | <u>89,617,573</u> | <u>137,125,505</u> |

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司財務狀況表

(以美元列示)

|                 | 附註    | 2023年<br>美元         | 於12月31日<br>2024年<br>美元 | 2025年<br>美元        |
|-----------------|-------|---------------------|------------------------|--------------------|
| <b>非流動資產</b>    |       |                     |                        |                    |
| 物業、廠房及設備        |       | 998                 | 174                    | 105,639            |
| 無形資產            |       | 261,356             | 182,656                | 164,264            |
| 於附屬公司投資         | 15    | 38,421,173          | 41,169,533             | 62,066,801         |
| 其他金融資產          | 17    | —                   | 4,624,733              | 7,940,081          |
|                 |       | <u>38,683,527</u>   | <u>45,977,096</u>      | <u>70,276,785</u>  |
| <b>流動資產</b>     |       |                     |                        |                    |
| 其他應收款項及預付款項     | 19    | 2,171,919           | 6,045,761              | 11,848,737         |
| 現金及現金等價物        |       | 396,641             | 406,465                | 3,240,499          |
|                 |       | <u>2,568,560</u>    | <u>6,452,226</u>       | <u>15,089,236</u>  |
| <b>流動負債</b>     |       |                     |                        |                    |
| 其他應付款項          | 22    | 1,621,351           | 2,472,147              | 4,026,152          |
| 合約負債            | 23    | 658,882             | 426,613                | 208,666            |
| 其他借款            | 24    | 21,568,393          | 14,898,263             | 16,598,409         |
| 租賃負債            |       | —                   | —                      | 60,521             |
|                 |       | <u>23,848,626</u>   | <u>17,797,023</u>      | <u>20,893,748</u>  |
| <b>非流動負債</b>    |       | <u>(21,280,066)</u> | <u>(11,344,797)</u>    | <u>(5,804,512)</u> |
| <b>總資產減流動負債</b> |       | <u>17,403,461</u>   | <u>34,632,299</u>      | <u>64,472,273</u>  |
| <b>非流動負債</b>    |       |                     |                        |                    |
| 其他借款            | 24    | 1,380,000           | 1,380,000              | —                  |
| 租賃負債            |       | —                   | —                      | 28,541             |
|                 |       | <u>1,380,000</u>    | <u>1,380,000</u>       | <u>28,541</u>      |
| <b>資產淨值</b>     |       | <u>16,023,461</u>   | <u>33,252,299</u>      | <u>64,443,732</u>  |
| <b>資本及儲備</b>    |       |                     |                        |                    |
| 股本              | 27(b) | 95,576,000          | 95,576,000             | 116,473,268        |
| 儲備              | 27(c) | (79,552,539)        | (62,323,701)           | (52,029,536)       |
| <b>權益總額</b>     |       | <u>16,023,461</u>   | <u>33,252,299</u>      | <u>64,443,732</u>  |

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

# 附錄一

# 會計師報告

## 綜合權益變動表 (以美元列示)

|                           | 股本<br>美元<br>附註27(b) | 其他儲備<br>美元<br>附註27(c)(ii) | 貴公司權益股東應佔<br>法定儲備<br>美元<br>附註27(c)(iii) | 外匯儲備<br>美元<br>附註27(c)(i) | 保留盈利<br>美元   | 總計<br>美元   | 非控股權益<br>美元 | 權益總額<br>美元  |
|---------------------------|---------------------|---------------------------|-----------------------------------------|--------------------------|--------------|------------|-------------|-------------|
| 於2023年1月1日的結餘             | 95,576,000          | (42,261,041)              | —                                       | 470,878                  | (30,610,758) | 23,175,079 | 30,474,474  | 53,649,553  |
| 2023年權益變動：                |                     |                           |                                         |                          |              |            |             |             |
| 年度溢利                      | —                   | —                         | —                                       | —                        | 16,816,217   | 16,816,217 | 7,952,138   | 24,768,355  |
| 其他全面收益                    | —                   | —                         | —                                       | 1,463,909                | —            | 1,463,909  | (362,393)   | 1,101,516   |
| 全面收益總額                    | —                   | —                         | —                                       | 1,463,909                | 16,816,217   | 18,280,126 | 7,589,745   | 25,869,871  |
| 全面收益總額<br>已宣派及支付予非控股權益的股息 | —                   | —                         | 70,595                                  | —                        | (70,595)     | —          | —           | —           |
|                           | —                   | —                         | —                                       | —                        | —            | —          | (5,531,677) | (5,531,677) |
| 於2023年12月31日的結餘           | 95,576,000          | (42,261,041)              | 70,595                                  | 1,934,787                | (13,865,136) | 41,455,205 | 32,532,542  | 73,987,747  |

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

# 附錄一

# 會計師報告

| 貴公司權益股東應佔       |             |              |            |           |              |             | (累計虧損)／    | 總計          | 非控股權益 | 權益總額 |
|-----------------|-------------|--------------|------------|-----------|--------------|-------------|------------|-------------|-------|------|
| 股本              | 其他儲備        | 法定儲備         | 外匯儲備       | 保留盈利      |              |             |            |             |       |      |
| 美元              | 美元          | 美元           | 美元         | 美元        | 美元           | 美元          | 美元         | 美元          | 美元    | 美元   |
| 附註27(b)         | 附註27(c)(ii) | 附註27(c)(iii) | 附註27(c)(i) |           |              |             |            |             |       |      |
| 於2024年1月1日的結餘   | 95,576,000  | (42,261,041) | 70,595     | 1,934,787 | (13,865,136) | 41,455,205  | 32,532,542 | 73,987,747  |       |      |
| 2024年權益變動：      |             |              |            |           |              |             |            |             |       |      |
| 期間溢利            | -           | -            | -          | -         | 17,060,164   | 17,060,164  | 4,790,607  | 21,850,771  |       |      |
| 其他全面收益          | -           | (5,831,263)  | -          | (32,688)  | -            | (5,863,951) | (356,994)  | (6,220,945) |       |      |
| 全面收益總額          | -           | (5,831,263)  | -          | (32,688)  | 17,060,164   | 11,196,213  | 4,433,613  | 15,629,826  |       |      |
| 於2024年12月31日的結餘 | 95,576,000  | (48,092,304) | 70,595     | 1,902,099 | 3,195,028    | 52,651,418  | 36,966,155 | 89,617,573  |       |      |

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

# 附錄一

# 會計師報告

|                    | 附註    | 股本<br>美元<br>附註27(b) | 其他儲備<br>美元<br>附註27(c)(ii) | 貴公司權益股東應佔<br>法定儲備<br>美元<br>附註27(c)(iii) | 外匯儲備<br>美元<br>附註27(c)(i) | 保留盈利<br>美元 | 總計<br>美元    | 非控股權益<br>美元  | 權益總額<br>美元  |
|--------------------|-------|---------------------|---------------------------|-----------------------------------------|--------------------------|------------|-------------|--------------|-------------|
| 於2025年1月1日的結餘      |       | 95,576,000          | (48,092,304)              | 70,595                                  | 1,902,099                | 3,195,028  | 52,651,418  | 36,966,155   | 89,617,573  |
| 2025年權益變動：         |       |                     |                           |                                         |                          |            |             |              |             |
| 年度溢利               |       | -                   | -                         | -                                       | -                        | 15,641,419 | 15,641,419  | 17,315,281   | 32,956,700  |
| 其他全面收益             |       | -                   | 3,315,348                 | -                                       | 4,885,246                | -          | 8,200,594   | 1,291,534    | 9,492,128   |
| 全面收益總額             |       | -                   | 3,315,348                 | -                                       | 4,885,246                | 15,641,419 | 23,842,013  | 18,606,815   | 42,448,828  |
| 出售附屬公司(作為公司重組的一部分) | 27(b) | -                   | 7,080,435                 | -                                       | -                        | -          | 7,080,435   | (2,021,331)  | 5,059,104   |
| 發行股份以收購非控股權益       | 27(b) | 20,897,268          | 3,628,487                 | -                                       | -                        | -          | 24,525,755  | (24,525,755) | -           |
| 於2025年12月31日的結餘    |       | 116,473,268         | (34,068,034)              | 70,595                                  | 6,787,345                | 18,836,447 | 108,099,621 | 29,025,884   | 137,125,505 |

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合現金流量表

(以美元列示)

|                              |       | 截至12月31日止年度         |                     |                     |
|------------------------------|-------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                              | 附註    | 2023年<br>美元         | 2024年<br>美元         | 2025年<br>美元         |
| <b>經營活動</b>                  |       |                     |                     |                     |
| 經營所得現金                       | 20(b) | 56,437,327          | 14,744,386          | 11,306,452          |
| 已付所得稅                        | 26(a) | <u>(16,689,853)</u> | <u>(24,999,522)</u> | <u>(18,374,195)</u> |
| <b>經營活動所得／(所用)</b>           |       |                     |                     |                     |
| 現金淨額                         |       | <u>39,747,474</u>   | <u>(10,255,136)</u> | <u>(7,067,743)</u>  |
| <b>投資活動</b>                  |       |                     |                     |                     |
| 已收利息                         |       | 91,735              | 967,769             | 1,382,820           |
| 購買物業、廠房及設備                   |       | (1,266,380)         | (1,915,978)         | (3,049,604)         |
| 購買無形資產                       |       | (254,355)           | (590,752)           | (1,423,520)         |
| 存入定期存款                       |       | —                   | (13,563)            | —                   |
| 提取定期存款所得款項                   |       | 1,443,613           | —                   | —                   |
| 向關聯方提供的貸款                    |       | (633,715)           | (19,988,949)        | (163,125)           |
| 一名關聯方償還的貸款                   |       | 67,300              | —                   | 441,496             |
| 業務合併所付現金(已扣除收購現金)            |       | (420,726)           | —                   | —                   |
| 購買按公允價值計入其他全面收益<br>的金融資產所付款項 |       | —                   | (7,708,063)         | —                   |
| 出售按攤銷成本計量的其他金融資<br>產所得款項     | 17    | <u>5,696,948</u>    | <u>—</u>            | <u>—</u>            |
| <b>投資活動所得／(所用)現金淨額</b>       |       |                     |                     |                     |
|                              |       | <u>4,724,420</u>    | <u>(29,249,536)</u> | <u>(2,811,933)</u>  |

## 附錄一

## 會計師報告

|                |       | 截至12月31日止年度  |              |              |
|----------------|-------|--------------|--------------|--------------|
|                | 附註    | 2023年<br>美元  | 2024年<br>美元  | 2025年<br>美元  |
| 融資活動           |       |              |              |              |
| 已付利息           | 20(c) | (2,191,549)  | (1,453,410)  | (1,648,040)  |
| 銀行及其他借款所得款項    | 20(c) | 65,749,901   | 31,423,439   | 51,800,000   |
| 償還銀行及其他借款      | 20(c) | (59,246,242) | (25,034,553) | (45,706,082) |
| 支付予非控股權益擁有人的股息 | 20(c) | (5,531,677)  | —            | —            |
| 已付租賃租金的資本部分    | 20(c) | (6,105,676)  | (3,829,898)  | (1,668,419)  |
| 已付租賃租金的利息部分    | 20(c) | (291,331)    | (197,788)    | (219,252)    |
| 出售附屬公司的現金流出淨額  |       | —            | —            | (118,348)    |
| 有關建議發行新股的付款    |       | —            | —            | (314,606)    |
| 融資活動(所用)／所得    |       |              |              |              |
| 現金淨額           |       | (7,616,574)  | 907,790      | 2,125,253    |
| 現金及現金等價物       |       |              |              |              |
| 增加／(減少)淨額      |       | 36,855,320   | (38,596,882) | (7,754,423)  |
| 年初現金及現金等價物     |       | 26,121,963   | 58,449,177   | 16,086,061   |
| 外匯匯率變動影響淨額     |       | (4,528,106)  | (3,766,234)  | 908,487      |
| 年末現金及現金等價物     | 20(a) | 58,449,177   | 16,086,061   | 9,240,125    |

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註

(以美元列示)

#### 1. 歷史財務資料編製及呈列基準

科酈有限公司(「貴公司」)為一家於2009年7月23日在香港註冊成立及居籍地位於香港的有限責任公司，其註冊辦事處位於香港銅鑼灣希慎道33號利園一號19樓1920室。

貴公司及其附屬公司(統稱為「貴集團」)為一家綜合性的生物健康平台公司，業務遍及中華人民共和國(「中國」)、韓國及歐洲，提供多元化的產品與服務組合。貴集團的產品滿足不同生命階段人群不斷變化的需求，特別關注嬰幼兒、孕產婦及慢性病或免疫相關疾病患者。

貴公司截至2023年及2024年12月31日止年度的法定財務報表乃根據香港財務報告準則會計準則(此統稱包括香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有適用的個別香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)編製，並經畢馬威會計師事務所審計。截至本報告日期，貴公司截至2025年12月31日止年度的法定財務報表尚未編製。

文件所載歷史財務資料並非貴公司截至2023年、2024年及2025年12月31日止財政年度的法定年度財務報表。根據香港公司條例(第622章)第436條披露的有關截至2023年及2024年12月31日止年度法定財務報表的進一步資料如下：

貴公司核數師已就截至2023年及2024年12月31日止年度的財務報表發表報告。核數師報告並無修改意見；並無載有核數師提請注意任何引述之強調事項；亦不載有根據香港公司條例(第622章)第406(2)、407(2)或(3)條作出的陳述。貴公司核數師尚未報告截至2025年12月31日止年度的財務報表。

由於貴公司為一家私人公司，因此無須且並未向公司註冊處處長提交財務報表。

於本報告日期，貴公司附屬公司的詳情如下：

| 公司名稱                               | 成立及經營地點 | 已發行及實收資本<br>及債務證券的詳情 | 所有權權益比例     |           |            | 主要活動    |
|------------------------------------|---------|----------------------|-------------|-----------|------------|---------|
|                                    |         |                      | 貴集團<br>實際利率 | 貴公司<br>持有 | 附屬公司<br>持有 |         |
| 武漢科利醫藥有限公司(i)及(ii)及(iii)<br>及(ix)  | 中國      | 人民幣1,000,000元        | 100.00%     | 100.00%   | 0.00%      | 醫療產品貿易  |
| 北京科麗科技有限公司(i)及(ii)及(iii)<br>及(ix)  | 中國      | 21,050,500美元         | 100.00%     | 100.00%   | 0.00%      | 研發、投資控股 |
| 北京媽咪愛餐飲有限公司(i)及(ii)及<br>(iii)及(ix) | 中國      | 627,000美元            | 100.00%     | 100.00%   | 0.00%      | 餐飲運營    |
| Coree S.r.l. (iv)及(ix)             | 意大利     | 13,106,000歐元         | 100.00%     | 100.00%   | 0.00%      | 諮詢及營銷   |
| COREE L.L.C. (x)                   | 美利堅合眾國  | 7,863,948美元          | 100.00%     | 100.00%   | 0.00%      | 尚未開始營業  |

# 附錄一

# 會計師報告

| 公司名稱                                                | 成立及經營地點 | 已發行及實收資本<br>及債務證券的詳情 | 所有權權益比例     |           |            | 主要活動            |
|-----------------------------------------------------|---------|----------------------|-------------|-----------|------------|-----------------|
|                                                     |         |                      | 貴集團<br>實際利率 | 貴公司<br>持有 | 附屬公司<br>持有 |                 |
| 高麗之母有限公司(「高麗之母」)(viii)<br>及(ix)                     | 香港      | 55,504,756美元         | 60.16%      | 60.16%    | 0.00%      | 保健品交易及投資<br>控股  |
| 北京潤美康醫藥有限公司(i)及(ii)及<br>(iii)及(vii)                 | 中國      | 人民幣2,600,000元        | 60.16%      | 0.00%     | 100.00%    | 醫療產品貿易          |
| 張家口歐福曼食品有限公司(i)及(ii)及<br>(iii)及(ix)                 | 中國      | 26,202,000美元         | 60.16%      | 0.00%     | 100.00%    | 乳製品研發、生產<br>及銷售 |
| 北京潤美祥國際貿易有限公司(i)及(ii)<br>及(iii)及(ix)                | 中國      | 820,040美元            | 60.16%      | 0.00%     | 100.00%    | 化妝品貿易           |
| Ofmom Korea Co., Ltd. (x)                           | 大韓民國    | 9,323,400,000韓元      | 60.16%      | 0.00%     | 100.00%    | 醫療產品貿易          |
| Centre Ofmom Korea Co., Ltd. (x)                    | 大韓民國    | 5,200,000,000韓元      | 37.02%      | 0.00%     | 61.54%     | 投資控股            |
| 北京一家益文化傳播有限公司(i)及(ii)<br>及(iii)及(ix)                | 中國      | 26,202,000美元         | 60.16%      | 0.00%     | 100.00%    | 乳製品研發及銷售        |
| Her Garden DeRAMA Co., Ltd. (x)                     | 大韓民國    | 150,000,000韓元        | 18.51%      | 0.00%     | 50.01%     | 產後護理中心運營        |
| CENTRE OFMOM HONG KONG<br>COMPANY LIMITED (vi)及(ix) | 香港      | 7,576,638美元          | 37.02%      | 0.00%     | 100.00%    | 投資控股            |
| 北京媽咪愛母嬰護理有限公司(i)及(ii)<br>及(v)及(ix)                  | 中國      | 5,000,000美元          | 37.02%      | 0.00%     | 100.00%    | 產後護理中心運營        |

附註：

- (i) 該等實體的正式名稱為中文名稱。英文翻譯僅供識別。
- (ii) 根據中國法律註冊為有限責任公司及外商獨資企業。
- (iii) 該等實體根據中華人民共和國財政部頒佈的企業會計準則(「中國公認會計準則」)編製截至2023年及2024年12月31日止年度的財務報表。財務報表經畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)審計。
- (iv) 該實體根據意大利公認會計原則(「意大利公認會計原則」)編製截至2023年及2024年12月31日止年度的財務報表。該等財務報表經MGI DELEONE-TRINFO-GALLONI&ASSOCIATI審計。
- (v) 該實體根據中國公認會計準則編製截至2023年及2024年12月31日止年度的財務報表。財務報表經北京東審會計師事務所(特殊普通合夥)審計。

## 附錄一

## 會計師報告

- (vi) 該實體根據香港財務報告準則會計準則編製截至2023年及2024年12月31日止年度的財務報表。財務報表經IL Shin CPA LIMITED審計。
- (vii) 該實體根據中國公認會計準則編製截至2025年12月31日止年度的財務報表。截至2025年12月31日止年度的財務報表經畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)審計。
- (viii) 該實體根據香港財務報告準則會計準則編製截至2023年及2024年12月31日止年度的財務報表。財務報表經畢馬威會計師事務所審計。
- (ix) 該等實體尚未編製截至2025年12月31日止年度的經審計財務報表。
- (x) 於有關期間，該等實體並無編製經審計財務報表。

貴集團現時旗下所有公司均採納12月31日作為其財政年度年結日。

歷史財務資料乃根據所有適用香港財務報告準則會計準則(此統稱包括香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)編製。有關重大會計政策資料的進一步詳情載於附註2。

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會計準則。就編製歷史財務資料而言，貴集團於有關期間採納所有適用的新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則，惟於2025年1月1日開始的會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋除外。於2025年1月1日開始的會計期間已頒佈但尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註33。

歷史財務資料亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條文。

下文所載會計政策已貫徹應用於歷史財務資料所呈列的所有期間。

歷史財務資料以美元(「美元」)呈列。

## 2. 重大會計政策資料

### (a) 計量基準

編製歷史財務資料所採用的計量基準為歷史成本基準，惟按公允價值計入其他全面收益(「按公允價值計入其他全面收益」)的金融資產及按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)的金融資產除外，其計量基準披露於附註2(f)。

### (b) 使用估計及判斷

編製符合香港財務報告準則會計準則的歷史財務資料需要管理層作出判斷、估計及假設，會影響政策應用以及所呈報的資產、負債、收入及開支金額。估計及相關假設乃基於過往經驗及於各情況下被視為合理的各種其他因素，其結果構成對無法從其他來源輕易得出的資產及負債賬面值作出判斷的基準。實際結果可能與該等估計有所不同。

估計及相關假設乃按持續基準進行審閱。倘修訂僅影響修訂估計的期間，則會計估計的修訂於該期間確認，倘修訂影響現時及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認。

管理層於應用對歷史財務資料有重大影響的香港財務報告準則會計準則時作出的判斷及估計不明朗因素的主要來源於附註3討論。

## 附錄一

## 會計師報告

### (c) 附屬公司及非控股權益

附屬公司指由 貴集團控制的實體。倘 貴集團通過對實體的權力就參與實體業務所得可變回報承擔風險或享有權利，並有能力影響該等回報，則 貴集團控制該實體。附屬公司的財務報表自控制開始之日起至控制終止之日止納入綜合財務報表。

集團內公司間結餘及交易以及任何未變現收入及開支(外幣交易收益或虧損除外)予以對銷。集團內公司間交易產生的未變現虧損與未變現收益的對銷方式相同，惟僅限於並無減值跡象的情況。

就各業務合併而言， 貴集團可選擇按公允價值或按非控股權益佔附屬公司可識別資產淨值的比例計量任何非控股權益(「**非控股權益**」)。非控股權益乃於綜合財務狀況表內呈列於權益中，獨立於 貴公司權益股東應佔權益。 貴集團業績中的非控股權益在綜合損益表及綜合損益及其他全面收益表中呈列，以作為 貴公司非控股權益與權益股東之間的年內損益總額及全面收入總額的分配。來自非控股權益持有人的貸款及對該等持有人的其他合約責任按負債的性質，根據附註2(p)或(q)在綜合財務狀況表內列為金融負債。

貴集團於附屬公司不構成失去控制權之權益變動入賬列作權益交易。

當 貴集團失去對一間附屬公司的控制權時，其終止確認該附屬公司的資產及負債以及任何相關的非控股權益及其他權益組成部分。任何所產生收益或虧損於損益或權益(如其指股東出資)中確認。於前附屬公司保留的任何權益在喪失控制權時按公允價值計量。

於 貴公司的財務狀況表中，於附屬公司的投資乃按成本扣除減值虧損列賬(請參閱附註2(k))，除非該投資乃分類為持作待售(或計入分類為持作待售的出售組別)。

### (d) 聯營公司

聯營公司指 貴集團或 貴公司對其財務及經營政策具有重大影響力，但不控制或共同控制其財務及經營政策的實體。

於聯營公司的權益使用權益法列賬，除非其分類為持作待售(或計入分類為持作待售的出售組別)。其初步按成本確認，包括交易成本。其後，綜合財務報表包括 貴集團分佔該等被投資公司的損益及其他全面收益(「**其他全面收益**」)，直至重大影響力終止當日為止。

當 貴集團分佔虧損超過其於聯營公司的權益時， 貴集團的權益減少至零且終止確認進一步虧損，惟 貴集團已產生法定或推定責任或代表被投資公司作出付款則除外。就此而言， 貴集團的權益為根據權益法計量的投資賬面值，連同實質上構成 貴集團於聯營公司的投資淨額的一部分的任何其他長期權益，並將預期信貸虧損模式應用於該等其他長期權益(如適用)(請參閱附註2(k))。

與以權益法入賬的被投資公司進行交易產生的未變現收益以 貴集團於被投資公司的權益為限與投資抵銷。未變現虧損的抵銷方法與未變現收益相同，惟僅限於並無減值跡象的情況。

### (e) 商譽

收購業務產生的商譽按成本減累計減值虧損計量，並每年進行減值測試(請參閱附註2(k))。

## 附錄一

## 會計師報告

### (f) 於證券的其他投資

除對附屬公司及聯營公司的投資外，貴集團的證券投資政策載列如下。

證券投資於貴集團承諾購買／出售該等投資之日予以確認／終止確認。該等投資初步按公允價值加直接應佔交易成本列賬，惟按公允價值計入損益的投資除外，有關投資之交易成本直接於損益確認。有關貴集團如何釐定金融工具公允價值的解釋，請參閱附註28(f)。該等投資其後根據其分類按如下方式入賬。

#### (i) 非股權投資

非股權投資分類為以下其中一項計量類別：

- － 按攤銷成本，倘持有投資的目的為收取合約現金流量，即純粹為獲得本金及利息付款。預期信貸虧損、使用實際利率法計算的利息收入(請參閱附註2(u))及匯兌收益及虧損於損益中確認。終止確認的任何收益或虧損於損益中確認。
- － 按公允價值計入其他全面收益－可回撥，倘投資的合約現金流量僅包括本金及利息付款，且投資乃按其目的為同時收取合約現金流量及出售的業務模式持有。預期信貸虧損、利息收入(使用實際利率法計算)及匯兌收益及虧損於損益中確認，並按與金融資產按攤銷成本計量相同的方式計算。公允價值與攤銷成本之間的差額於其他全面收益中確認。當終止確認投資時，於其他全面收益累計的金額由權益回撥至損益。
- － 按公允價值計入損益，倘投資不符合按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益(可回撥)計量的標準。投資的公允價值變動(包括利息)於損益中確認。

#### (ii) 股權投資

於股權證券的投資分類為按公允價值計入損益，除非投資並非持作買賣用途，且於初次確認時，貴集團不可撤回地選擇指定投資為按公允價值計入其他全面收益(不可回撥)，以致公允價值的後續變動於其他全面收益確認。該等選擇乃按工具逐個作出，惟僅當發行人認為投資符合權益定義時方可作出。倘就特定投資作出該選擇，出售時，於公允價值儲備(不可回撥)累計的金額轉撥至保留盈利，而非透過損益回撥。來自股本證券(不論分類為按公允價值計入損益或按公允價值計入其他全面收益)投資的股息，均於損益確認為其他收入(請參閱附註2(u))。

### (g) 投資物業

投資物業指為賺取租金收入及／或為資本增值而以租賃權益擁有或持有的土地及／或樓宇。

投資物業按成本減累計折舊及減值虧損列賬。投資物業的折舊採用直線法計算，按其估計可使用年期(介乎30至50年)將其成本分攤至剩餘價值。

## 附錄一

## 會計師報告

### (h) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何累計減值虧損列賬。

在建工程指在建廠房及物業以及待安裝設備，按成本減任何累計減值虧損列賬。在建工程於資產可用作其擬定用途時轉至物業、廠房及設備項下的相應項目。並無就在建工程計提折舊。

折舊乃按物業、廠房及設備項目的估計可使用年期以直線法撇銷其成本減估計剩餘價值(如有)計算，通常於損益確認。

估計可使用年期如下：

|   |       |            |
|---|-------|------------|
| － | 租賃土地  | 無限期        |
| － | 樓宇    | 20年        |
| － | 汽車    | 4至5年       |
| － | 廠房及樓宇 | 5至10年      |
| － | 辦公設備  | 3至5年       |
| － | 租賃裝修  | 租期與10年的較短者 |

折舊方法、可使用年期及剩餘價值每年檢討，並於適當時作出調整。

### (i) 無形資產(商譽除外)

無形資產(包括軟件、專有技術、商標及許可證)的可使用年期有限，按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損計量(見附註2(k))。

無形資產的攤銷按估計可使用年期以直線法撇銷其成本減其估計剩餘價值(如有)計算，且一般於損益中確認。

估計可使用年期如下：

|      |        |
|------|--------|
| 軟件   | 3至10年  |
| 專有技術 | 5至15年  |
| 商標   | 10至20年 |
| 許可證  | 3至10年  |
| 專利   | 3至20年  |

攤銷方法、可使用年期及剩餘價值每年檢討，並於適當時作出調整。

### (j) 租賃資產

貴集團於合約初始評估有關合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制使用可識別資產的權利，則該合約屬於租賃或包含租賃。當客戶既有權直接使用已識別資產，亦有權從該使用中獲得幾乎所有的經濟利益時，即擁有控制權。

## 附錄一

## 會計師報告

### (i) 作為承租人

倘合約包含租賃部分及非租賃部分，貴集團選擇不區分非租賃部分及將各租賃部分及任何關聯非租賃部分入賬列為所有租賃的單一租賃部分。

於租賃開始日期，貴集團確認使用權資產及租賃負債，惟租期為12個月或更短的租賃以及低價值項目租賃除外。當貴集團就低價值資產訂立租賃時，貴集團按每項租賃情況決定是否將租賃資本化。倘租賃未資本化，相關租賃付款於租期內按系統基準於損益確認。

當租賃已資本化，租賃負債初步按租期應付租賃付款現值確認，並按租賃中所隱含的利率貼現，或倘該利率無法即時釐定，則以相關增量借款利率貼現。於初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息開支則採用實際利率法確認。租賃負債的計量並不包括不依賴指數或利率的可變租賃付款，因此可變租賃付款在產生時於損益扣除。

於租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，包括就於開始日期或之前作出的任何租賃付款調整的租賃負債的初始金額，加上所產生的任何初始直接成本及拆卸及移除相關資產或恢復相關資產或其所在地原貌的估計成本，減任何已收租賃優惠。使用權資產隨後按成本減累計折舊及減值虧損列賬(請參閱附註2(h)及2(k)(ii))。

當未來租賃付款因某一指數或比率變動而變更，或當貴集團根據殘值擔保估計預期應付的金額有變，或倘貴集團改變其是否將行使購買、續租或終止選擇權的評估，則重新計量租賃負債。按此方式重新計量租賃負債時，使用權資產的賬面值將作相應調整，或倘使用權資產的賬面值已減至零，則於損益列賬。

當發生租賃修訂時，租賃負債亦會重新計量，即租賃範圍或租賃合約原先並無規定的租賃代價出現變動(倘有關修訂並非作為單獨租賃入賬)。於該情況下，租賃負債根據經修訂租賃付款及租期，使用經修訂貼現率於修訂生效日期重新計量。

於綜合財務狀況表，長期租賃負債的即期部分釐定為應於報告期後十二個月內結算的合約付款本金價值。

### (ii) 作為出租人

貴集團於租賃開始時釐定各項租賃是否為融資租賃或經營租賃。倘其將相關資產所有權附帶的絕大部分風險及回報轉移至承租人，則租賃分類為融資租賃。如不屬該情況，則租賃分類為經營租賃。

當合約包含租賃及非租賃部分，貴集團按相對獨立的銷售價格將合約中代價分配至各部分。經營租賃的租金收入根據附註2(u)確認。

當貴集團為中間出租人時，經參考總租約產生的使用權資產，分租被分類為融資租賃或經營租賃。倘總租約為短期租賃，貴集團豁免遵守附註2(j)(i)所載規定，則貴集團將分租分類為經營租賃。

## 附錄一

## 會計師報告

### (k) 信貸虧損及資產減值

#### (i) 來自金融工具的信貸虧損

貴集團就按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物、定期存款、貿易應收款項、其他應收款項及按攤銷成本計量的其他金融資產)的預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)確認虧損撥備。

##### 計量預期信貸虧損

預期信貸虧損為按概率加權估計的信貸虧損。信貸虧損按合約及預期金額之間的所有預期現金差額的現值計量。

預期現金差額使用貿易及其他應收款項初始確認時釐定的實際利率或其近似值貼現：

於估計預期信貸虧損時考慮的最長期間為 貴集團承受信貸風險的最長合約期間。

預期信貸虧損基於下列其中一項基準計量：

- － 12個月預期信貸虧損：其為於報告日期後12個月內(或倘工具的預期年期少於12個月，則為較短期間)可能發生的違約事件導致的預期信貸虧損部分；及
- － 整個存續期預期信貸虧損：採用預期信貸虧損模型的項目在預計的整個存續期內所有可能發生的違約事件導致的預期信貸虧損。

貴集團按等於整個存續期預期信貸虧損的金額計量虧損撥備，惟以下按12個月預期信貸虧損計量：

- － 於報告日期被釐定為具有低信貸風險的金融工具；及
- － 信貸風險(即於金融工具的預期年內發生的違約風險)自初始確認以來並無顯著增加的其他金融工具。

貿易應收款項的虧損撥備始終按等於整個存續期預期信貸虧損的金額計量。

##### 信貸風險顯著增加

於釐定金融工具的信貸風險自初始確認後是否顯著增加及計量預期信貸虧損時， 貴集團考慮無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的合理且有依據的相關資料。這包括根據 貴集團的過往經驗及已知信貸評估得出的定量及定性資料及分析，並包括前瞻性資料。

貴集團假設，倘金融資產逾期超過30天，其信貸風險會顯著增加。

貴集團認為金融資產於下列情況下為違約：

- － 債務人不大可能在 貴集團無追索權採取變現抵押(如持有)等行動的情況下向 貴集團悉數支付其信貸債務；或
- － 該金融資產已超過合約到期日。

## 附錄一

## 會計師報告

預期信貸虧損於各報告日期重新計量，以反映金融工具自初始確認以來的信貸風險變動。預期信貸虧損金額的任何變動均於損益中確認為減值收益或虧損。貴集團就所有金融工具確認減值收益或虧損，並透過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整。

### 信貸減值金融資產

於各報告日期，貴集團評估金融資產有否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量產生不利影響的事件時，金融資產即被視為出現信貸減值。

金融資產出現信貸減值的跡象包括以下可觀察事件：

- － 債務人面臨重大財務困難；
- － 違反合約，例如違約或逾期；
- － 貴集團根據其他情況下不會考慮的條款重組貸款或墊款；
- － 債務人有可能破產或需要進行其他財務重組。

### 撤銷政策

倘日後回收不可實現，金融資產或租賃應付款項的賬面總值將撤銷。該情況通常出現在貴集團以其他方式釐定債務人並無資產或收入來源可產生足夠現金流量以償還撤銷金額時。

過往撤銷資產的後續回收於回收期間於損益確認為減值撥回。

### (ii) 其他非流動資產減值

於各報告日期，貴集團審閱其非金融資產(遞延稅項資產除外)的賬面值，以釐定是否有任何減值跡象。倘存在任何有關跡象，則會估計資產的可收回金額。每年對商譽進行減值測試。

就減值測試而言，資產納入持續使用產生現金流入的最小組別，該組別基本獨立於其他資產或現金產生單位(「現金產生單位」)的現金流入。業務合併產生的商譽分配至預期受益於合併協同效應的現金產生單位或現金產生單位組別。

資產或現金產生單位的可收回金額為其使用價值與其公允價值減出售成本兩者中的較高者。使用價值乃基於估計未來現金流量，使用能反映現時市場對金錢的時間價值的評估及該資產或現金產生單位的特有風險的除稅前貼現率貼現至其現值。

倘資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，則確認減值虧損。

減值虧損於損益確認。減值虧損首先用以調低分攤至現金產生單位的任何商譽的賬面值，然後按比例調低現金產生單位內其他資產的賬面值。

有關商譽之減值虧損將不予撥回。就其他資產而言，僅當所產生的賬面值不超過假設並無確認減值虧損而應釐定的賬面值(已扣除折舊或攤銷)方可撥回減值虧損。

## 附錄一

## 會計師報告

### (l) 存貨

存貨按成本與可變現淨值中的較低者計量。

成本按加權平均成本法計算，包括所有採購成本、加工成本及將存貨運至現時地點及達致現狀產生的其他成本。

可變現淨值按日常業務過程中的估計售價減完成生產及銷售所需估計成本計算。

售出存貨時，該等存貨的賬面值在確認相關收益的期間確認為開支。

任何存貨減值至可變現淨值的金額及所有存貨虧損於發生減值或虧損期間確認為開支。任何存貨減值撥回金額於發生撥回期間確認為存貨金額減少(確認為開支)。

### (m) 合約負債

倘客戶於 貴集團確認相關收益之前支付不可退回代價，則確認合約負債(請參閱附註2(u))。

### (n) 貿易及其他應收款項

應收款項於 貴集團具有無條件收取代價的權利且僅隨時間推移代價即會成為到期支付時予以確認。

不包含重大融資部分的貿易應收款項初步按其交易價格計量，其後按攤銷成本列賬(請參閱附註2(k))。

### (o) 現金及現金等價物

現金及現金等值物包括銀行存款及手頭現金、銀行及其他金融機構的活期存款以及其他可隨時兌換為已知數額現金的短期高流動性投資(該等投資所面對的價值變動風險並不重大，並於購入起計三個月內到期)。現金及現金等價物就預期信貸虧損進行評估(請參閱附註2(k))。

### (p) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初始按公允價值確認。於初步確認後，貿易及其他應付款項按攤銷成本列賬，除貼現影響微少則作別論，於該情況下，則按發票金額列賬。

### (q) 計息借款

計息借款初始按公允價值減交易成本計量。其後，該等借款採用實際利率法按攤銷成本列賬。利息開支根據附註2(w)確認。

### (r) 僱員福利

#### (i) 短期僱員福利及向界定供款退休計劃供款

短期僱員福利於提供相關服務時支銷。倘 貴集團因僱員過往提供的服務而有支付該金額的現有法定或推定責任，且該責任能夠可靠估計，則就預期將支付的金額確認負債。

界定供款退休計劃的供款責任於提供相關服務時支銷。

## 附錄一

## 會計師報告

### (ii) 終止福利

終止福利於 貴集團不再可撤回該等福利要約時及 貴集團確認重組成本時(以較早者為準)支銷。

### (s) 所得稅

所得稅開支包括即期稅項及遞延稅項。其於損益確認，惟與業務合併或直接於權益或其他全面收益確認的項目有關者則除外。

即期稅項包括年內應課稅收入或虧損的估計應付或應收稅項，以及就之前年度應付或應收稅項作出的任何調整。應付或應收即期稅項金額為預期支付或收取的稅項金額的最佳估計，反映與所得稅有關的任何不確定性。其採用於報告日期已頒佈或實質上已頒佈的稅率計量。即期稅項亦包括股息產生的任何稅項。

即期稅項資產及負債僅於符合若干標準時方可抵銷。

遞延稅項就作財務報告用途的資產及負債的賬面值與作稅務用途金額之間的暫時差額確認。遞延稅項不會就下列各項予以確認：

- 初始確認某項不屬業務合併且對會計處理或應課稅溢利或虧損均無影響、不會產生相等的應課稅及可扣稅暫時差額的交易的資產或負債所產生的暫時差額；
- 有關於附屬公司、聯營公司及合營公司投資的暫時差額，僅限 貴集團可控制該暫時差額的撥回時間及於可預見未來應不會撥回的情況；
- 初步確認商譽時所產生的應課稅暫時差額；及
- 與為實施經濟合作與發展組織公佈的第二支柱模型規則而頒佈或實質頒佈的稅法所產生的所得稅有關的暫時差額。

貴集團就租賃負債及使用權資產分別確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。

遞延稅項資產乃就未動用稅務虧損、未動用稅務抵免及可扣減暫時差額確認，惟以日後可能有應課稅溢利可用作抵銷有關虧損、未動用稅務抵免及可扣減暫時差額為限。未來應課稅溢利按相關應課稅暫時差額撥回釐定。倘應課稅暫時差額的金額不足以全數確認遞延稅項資產，則根據 貴集團個別附屬公司的業務計劃，考慮未來應課稅溢利，並就現有暫時差額的撥回作出調整。遞延稅項資產於各報告日期審閱，並在相關稅務利益不再可能實現的情況下予以扣減；當未來應課稅利潤的可能性提高時，有關減少將被撥回。

遞延稅項資產及負債僅於符合若干條件時抵銷。

### (t) 撥備及或然負債

確定撥備數額，通常會採用反映當時市場評估的貨幣時間值及該責任的獨有風險的稅前貼現率，對估計未來現金流量作出貼現。

維保撥備乃根據歷史維保數據以及可能出現的維保結果與其相關維保可能性之間的衡量結果於出售相關產品或服務時予以確認。

## 附錄一

## 會計師報告

多項虧損性合約之撥備乃按終止合約預期成本及繼續合約預期成本淨額(以較低者為準)的現值計量，其根據履行該合約義務的遞增成本及與履行該合約直接相關的其他成本分配釐定。於計提撥備前，貴集團就該合約相關資產確認任何減值虧損(見附註2(k))。

倘流出經濟利益的可能性較低，或無法對有關數額作出可靠估計，則會將該責任披露為或然負債，惟經濟利益流出的可能性甚微則除外。倘潛在責任須視乎某項或多項未來事件是否發生方可確定是否存在，亦會披露為或然負債，惟經濟利益流出的可能性甚微則除外。

倘結算撥備所需的部分或全部開支預期由另一方償還，則就幾乎確定的任何預期償還確認一項單獨的資產。就償還確認的金額僅限於撥備的賬面值。

### (u) 收益及其他收入

當收益乃從貴集團日常業務過程中銷售貨品、提供服務或根據租賃由他人使用貴集團之資產而產生時，貴集團會將該等收益分類為收入。

貴集團為其收益交易的委託人，並按總額基準確認收益，包括銷售對外採購的產品。在釐定貴集團是否擔任委託人或代理人時，其考慮是否在產品轉讓予客戶之前獲得有關產品的控制權。控制權指貴集團能夠主導產品的使用並從中獲得絕大部分剩餘利益。

當產品或服務之控制權轉移至客戶，或承租人有權使用該項資產時，收益按預期貴集團有權收取之已承諾代價金額(不包括代第三方收取之金額)確認。收益不包括增值稅或其他銷售稅項並已扣減任何貿易折扣。

有關貴集團收益及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

#### (i) 銷售貨品

貴集團在客戶取得相關貨品控制權時確認貴集團與其客戶之間的銷售合約收益。貴集團根據合約條款履行其履約責任。一般而言，當產品運送至銷售客戶指定地點並獲收貨時，產品控制權視作已轉移至客戶，而貴集團據此確認收益。

#### (ii) 服務收入

貴集團為若干醫藥製造商及分銷商提供品牌推廣及產品營銷推廣等服務。費用依據所提供的具體服務收費，且不受產品採購合約影響。貴集團在諮詢服務的績效期結束時，確認其收益。

#### (iii) 利息收入

利息收入乃使用實際利率法確認。「實際利率」為通過將金融資產於預期年期的估計未來現金收入準確折現為金融資產賬面總值的利率。

#### (iv) 股息

股息收入於貴集團收取款項的權利確立當日於損益確認。

## 附錄一

## 會計師報告

### (v) 政府補助

倘可合理保證可收取政府補助且 貴集團將符合其所附條件，則政府補助初始於財務狀況表中確認。

補償 貴集團所產生開支的補助於相關開支產生的相同期間按系統基準於損益中確認為收入。

### (vi) 經營租賃的租金收入

經營租賃的租金收入會於租賃期間內以直線基準於損益確認。所授出的租賃優惠確認為租賃期間總租金收入總額不可或缺的一部分。不依賴指數或利率的可變租賃付款，會於其產生的會計期間內確認為收入。

### (v) 外幣換算

外幣交易按交易日期的匯率換算為集團公司各自的功能貨幣。

以外幣計值的貨幣資產及負債按報告日期的匯率換算為功能貨幣。按公允價值以外幣計量的非貨幣資產及負債按釐定公允價值當日的匯率換算為功能貨幣。按歷史成本以外幣計量的非貨幣資產及負債按交易日期的匯率換算。外幣差額一般於損益確認。

然而，換算於指定按公允價值計入其他全面收益的股本證券投資所產生的外幣差額於其他全面收益確認。

海外業務的資產及負債(包括收購產生的商譽及公允價值調整)按報告日期的匯率換算為美元。海外業務的收入及開支按交易日期的匯率換算為美元。

外幣差額於其他全面收益確認，並於匯兌儲備中累計，惟分配予非控股權益的匯兌差額除外。

當海外業務被全部或部分處置以致喪失控制權、重大影響或共同控制權時，與該海外業務相關的匯兌儲備中累計的金額將重分類至損益，作為處置損益的一部分。於出售包含海外業務的附屬公司時，已歸屬於非控股權益的與該海外業務相關的匯兌差額累計金額應終止確認，但不應重分類至損益。倘 貴集團出售附屬公司的部分權益但保留控制權，則累計金額的相關比例將重新歸屬於非控股權益。倘 貴集團僅出售聯營公司或合營公司的部分權益但保留重大影響力或共同控制權，累計金額的相關比例將重分類至損益。

### (w) 借貸成本

收購、建造或生產資產(該資產必須經過頗長時間籌備以作擬定用途或出售)直接應佔借貸成本均資本化為該等資產之部分成本。其他借貸成本則在其產生期間支銷。

### (x) 關聯方

(a) 倘屬以下人士，則該名人士或該名人士的近親家庭成員與 貴集團有關聯：

- (i) 擁有對 貴集團的控制權或共同控制權；
- (ii) 對 貴集團擁有重大影響力；或
- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理人員。

## 附錄一

## 會計師報告

(b) 倘符合以下任何條件，則實體與 貴集團有關聯：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團之成員公司，即母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此相互關聯。
- (ii) 一間實體為另一實體之聯營公司或合營公司，或為另一實體所屬集團成員公司之聯營公司或合營公司。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營公司。
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營公司，而另一實體為該第三方的聯營公司。
- (v) 該實體為就 貴集團或與 貴集團有關聯之實體之僱員利益而設立的離職後福利計劃。
- (vi) 該實體受第(a)項所指明人士控制或共同控制。
- (vii) 第(a)(i)項所指明人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)的主要管理人員。
- (viii) 該實體或其所屬集團之任何成員公司向 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理人員服務。

一名人士的近親指預期可影響或受該人士影響彼等與該實體交易的家庭成員。

### (y) 分部報告

經營分部及財務報表所呈報各分部項目的金額，乃識別自定期向 貴集團最高行政管理層提供的財務資料，有關資料用於向 貴集團各項業務及地理位置分配資源及評估其表現。

個別重大的經營分部不會匯總以供財務報告之用，除非該等分部具有類似的經濟特性，在產品及服務性質、生產工藝性質、客戶類別或級別、分銷產品或提供服務所用的方法以及監管環境的性質方面類似，則作別論。倘個別非重大的經營分部符合以上大部分準則，則可予以匯總。

### 3. 會計判斷及估計

於應用 貴集團會計政策的過程中，管理層已作出以下會計判斷：

#### (a) 商譽減值

貴集團至少每年釐定商譽是否減值。此舉需要估計商譽所分配的現金產生單位的使用價值。估計使用價值需 貴集團對現金產生單位的預期未來現金流作出估計，並選擇適當的折現率以計算現金流的現值。進一步詳情請參閱歷史財務資料附註14。

#### (b) 非金融資產減損(商譽除外)

貴集團於各報告期末評估所有非金融資產是否存在任何減值跡象。當有跡象顯示賬面值或無法收回時，則對其他非金融資產進行減值測試。當資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額時，即為其公允價值減出售成本及使用價值之較高者，即存在減值。公允價值減出售成本乃基於可獲得的類似資產公平交易中具有約束力的銷售交易資料，或可觀察市場價格減資產出售的增量成本計算。進行使用價值計算時，管理層必須估計該資產或現金產生單位的預期未來現金流，並選擇適當的折現率以計算該等現金流的現值。

## 附錄一

## 會計師報告

### 4. 收益及分部報告

#### (a) 收益

我們的收益主要來自醫藥營銷、推廣與銷售業務、母嬰及營養補充劑銷售及其他。

#### 收益細分

|                                    | 截至12月31日止年度        |                    |                    |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                    | 2023年<br>美元        | 2024年<br>美元        | 2025年<br>美元        |
| <b>屬香港財務報告準則第15號<br/>範圍之客戶合約收益</b> |                    |                    |                    |
| <b>按主要產品或服務細分</b>                  |                    |                    |                    |
| 醫藥營銷、推廣與銷售                         | 311,661,871        | 247,308,767        | 281,730,817        |
| 母嬰及營養補充劑                           | 25,244,365         | 23,839,153         | 15,701,906         |
| 其他                                 | 13,465,405         | 10,544,302         | 6,639,304          |
|                                    | <u>350,371,641</u> | <u>281,692,222</u> | <u>304,072,027</u> |
| <b>按收入確認時間細分</b>                   |                    |                    |                    |
| 在某個時間點                             | <u>350,371,641</u> | <u>281,692,222</u> | <u>304,072,027</u> |
|                                    | <u>350,371,641</u> | <u>281,692,222</u> | <u>304,072,027</u> |

貴集團已採用香港財務報告準則第15號第121(a)段的實際權宜法，因此對於預期期限為一年或以下的合約，未披露剩餘履約義務的資料。

於2025年，由於銷售下滑，貴集團若干客戶於銷售自貴集團購買貨品時遇到困難，並要求將貨品退回予貴集團。經考慮長期業務關係，貴集團同意接受若干客戶一次性退回未售出產品。因此，銷售額為9,059,394美元的退回商品入賬時已自截至2025年12月31日止年度的銷售額中扣除。此外，由於貴集團與客戶A於氨溴特羅口服液(「易坦靜」)的戰略合作，貴集團與其他擁有易坦靜存貨的客戶協商，安排彼等將未售出貨品退回貴集團，再將貨品售予客戶A。銷售額為21,109,791美元的退回貨品亦於列支時已自截至2025年12月31日止年度的銷售額中扣除。

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 分部報告

#### (i) 分部資料

貴集團最高行政管理人員評估表現並按組分配資源。因此，並無呈列經營分部資料。

#### (ii) 地理資料

下表載列有關(i) 貴集團來自外部客戶收及(ii) 貴集團物業、廠房及設備、投資物業、商譽、無形資產及於聯營公司之權益(「指定非流動資產」)的地理資料。客戶的地理位置根據服務提供或貨品交付的地點而定。指定非流動資產的地理位置基於(如為物業、廠房及設備以及投資物業)資產的實際位置，(如為無形資產及商譽)其所分配至的經營地點，及(如為於聯營公司之權益)經營地點而定。

|         | 來自外部客戶的收益<br>截至12月31日止年度 |             |             |
|---------|--------------------------|-------------|-------------|
|         | 2023年<br>美元              | 2024年<br>美元 | 2025年<br>美元 |
| 香港(居籍地) | 24,929                   | 8,594       | 13,025      |
| 中國內地    | 345,253,058              | 277,162,916 | 300,713,856 |
| 韓國      | 4,924,733                | 3,966,011   | 3,177,579   |
| 其他國家    | 168,921                  | 554,701     | 167,567     |
|         | 350,346,712              | 281,683,628 | 304,059,002 |
|         | 350,371,641              | 281,692,222 | 304,072,027 |
|         | 指定非流動資產<br>於12月31日       |             |             |
|         | 2023年<br>美元              | 2024年<br>美元 | 2025年<br>美元 |
| 香港(居籍地) | 1,550,216                | 1,470,229   | 1,797,453   |
| 中國內地    | 12,641,514               | 12,178,343  | 11,819,164  |
| 韓國      | 3,382,129                | 820,725     | 1,123,458   |
| 其他國家    | 14,853,818               | 13,911,436  | 14,656,412  |
|         | 30,877,461               | 26,910,504  | 27,599,034  |
|         | 32,427,677               | 28,380,733  | 29,396,487  |

## 附錄一

## 會計師報告

### (c) 主要客戶資料

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，貴集團客戶群多元化，其中客戶A貢獻超過貴集團收益的10%，包括對貴集團已知且被視為與客戶A共同控制下的實體的銷售。截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，來自客戶的收益分別為81,223,070美元、89,375,828美元及107,567,379美元。

### 5. 其他收入

|                             | 截至12月31日止年度       |                   |                  |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
|                             | 2023年<br>美元       | 2024年<br>美元       | 2025年<br>美元      |
| 諮詢費用收入                      | 28,060,769        | 13,512,981        | 405,238          |
| 利息收入                        | 251,596           | 1,676,612         | 1,543,580        |
| 按公允價值計入損益的其他金融資產的<br>公允價值變動 | 138,395           | 132,707           | 127,109          |
| 政府補助                        | 4,327,866         | 481,888           | 214,559          |
| 租金收入                        | 435,965           | 433,897           | 468,103          |
| 附屬公司清盤收益                    | —                 | —                 | 54,533           |
| 其他                          | 770,191           | 1,797,460         | 54,905           |
|                             | <u>33,984,782</u> | <u>18,035,545</u> | <u>2,868,027</u> |

### 6. 除稅前溢利

除稅前溢利經扣除下列費用後達致：

#### (a) 財務成本

|                          | 截至12月31日止年度      |                  |                  |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|
|                          | 2023年<br>美元      | 2024年<br>美元      | 2025年<br>美元      |
| 銀行貸款及其他借貸利息<br>(附註20(c)) | 1,538,042        | 2,603,950        | 1,738,520        |
| 租賃負債利息(附註20(c))          | <u>291,331</u>   | <u>197,788</u>   | <u>172,960</u>   |
|                          | <u>1,829,373</u> | <u>2,801,738</u> | <u>1,911,480</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 員工成本

|             | 截至12月31日止年度       |                   |                   |
|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|             | 2023年<br>美元       | 2024年<br>美元       | 2025年<br>美元       |
| 薪金、工資及其他    | 41,315,509        | 36,766,169        | 37,719,509        |
| 界定供款退休計劃之供款 | 3,020,302         | 2,727,086         | 2,654,226         |
|             | <u>44,335,811</u> | <u>39,493,255</u> | <u>40,373,735</u> |

附註：貴集團於中國內地成立的附屬公司的員工參與由地方政府機構管理的界定供款退休福利計劃，該等附屬公司需根據地方市政府協定的員工平均薪資的一定百分比，向員工退休福利計劃供款。

貴集團對於與計劃相關的退休福利付款，除上述供款外，並無其他重大義務。

### (c) 其他項目

|                          | 截至12月31日止年度        |                    |                    |
|--------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                          | 2023年<br>美元        | 2024年<br>美元        | 2025年<br>美元        |
| 折舊費用                     |                    |                    |                    |
| – 所擁有的物業、廠房及設備<br>(附註11) | 1,993,082          | 1,470,003          | 1,435,005          |
| – 使用權資產(附註11)            | 4,912,870          | 1,785,161          | 1,600,375          |
| – 投資物業(附註12)             | 290,689            | 274,261            | 306,943            |
|                          | <u>7,196,641</u>   | <u>3,529,425</u>   | <u>3,342,323</u>   |
| 攤銷(附註13)                 |                    |                    |                    |
| – 無形資產                   | <u>367,376</u>     | <u>360,283</u>     | <u>321,865</u>     |
| 研發成本                     | <u>2,242,094</u>   | <u>760,088</u>     | <u>1,782,436</u>   |
| 減值虧損／(撥回)                |                    |                    |                    |
| – 貿易及其他應收款項              | 355,802            | 1,861,097          | (953,605)          |
| – 物業、廠房及設備(附註11)         | 731,228            | 1,689,116          | –                  |
|                          | <u>1,087,030</u>   | <u>3,550,213</u>   | <u>(953,605)</u>   |
| [編纂]開支                   | –                  | –                  | 2,315,788          |
| 核數師報酬                    | 361,180            | 328,880            | 309,289            |
| 存貨成本                     | <u>177,171,644</u> | <u>111,826,230</u> | <u>144,255,506</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

### 7. 綜合損益表中的所得稅

#### (a) 綜合損益表中的稅項指：

|                    | 截至12月31日止年度 |             |             |
|--------------------|-------------|-------------|-------------|
|                    | 2023年<br>美元 | 2024年<br>美元 | 2025年<br>美元 |
| <b>即期稅項 – 中國稅項</b> |             |             |             |
| 年度撥備               | 19,912,668  | 19,425,588  | 18,164,173  |
| <b>即期稅項 – 海外稅項</b> |             |             |             |
| 年度撥備               | 348,271     | 93,152      | 1,837,319   |
|                    | 20,260,939  | 19,518,740  | 20,001,492  |
| <b>遞延稅項</b>        |             |             |             |
| 暫時差額產生及撥回          | (347,086)   | (842,579)   | (1,897,870) |
|                    | 19,913,853  | 18,676,161  | 18,103,622  |

#### (b) 按適用稅率計算的稅項開支與會計溢利的對賬：

|                                                | 截至12月31日止年度 |             |             |
|------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| 附註                                             | 2023年<br>美元 | 2024年<br>美元 | 2025年<br>美元 |
| 除稅前溢利                                          | 44,682,208  | 40,526,932  | 51,060,322  |
| 按相關國家／司法權區適用利率計算 (i)、<br>的除稅前溢利名義稅項 (ii)、(iii) | 13,020,923  | 16,660,179  | 14,530,717  |
| 非應課稅收入的稅務影響                                    | (1,736,214) | (3,267,311) | (10,341)    |
| 不可扣除開支的稅務影響                                    | 1,694,661   | 497,477     | 1,149,685   |
| 來自附屬公司股息收入的預扣稅                                 | 1,728,740   | 2,796,246   | 1,704,199   |
| 動用先前未確認稅項虧損                                    | (18,614)    | (145,398)   | (19,594)    |
| 未確認可扣減暫時差額或未動用稅項<br>虧損的稅務影響                    | 5,224,357   | 2,134,968   | 748,956     |
| 實際稅項開支                                         | 19,913,853  | 18,676,161  | 18,103,622  |

## 附錄一

## 會計師報告

- (i) 貴公司與 貴集團於香港特區的附屬公司於有關期間並無任何應扣稅溢利。
- (ii) 貴集團於中國內地成立的附屬公司於有關期間須按25%的中國企業所得稅率繳稅。
- (iii) 海外溢利的稅項按 貴集團經營所處國家當前稅率，按年度估計應扣稅溢利計算。海外實體適用的稅率介於10%至25%。

### 8. 董事薪酬

根據《香港公司條例》第383(1)條及《公司(披露董事利益資料)規例》第2部分披露的董事薪酬如下：

|               | 截至2023年12月31日止年度 |                      |                |                  | 總計<br>美元       |
|---------------|------------------|----------------------|----------------|------------------|----------------|
|               | 董事袍金<br>美元       | 薪金、津貼及<br>實物福利<br>美元 | 酌情花紅<br>美元     | 退休計劃<br>供款<br>美元 |                |
| 執行董事          |                  |                      |                |                  |                |
| 林鍾潤先生         | 255,437          | 366,126              | —              | —                | 621,563        |
| 行政總裁          |                  |                      |                |                  |                |
| 金長禧先生         | —                | 148,260              | 1,401          | 7,085            | 156,746        |
|               | <u>255,437</u>   | <u>514,386</u>       | <u>1,401</u>   | <u>7,085</u>     | <u>778,309</u> |
|               | 截至2024年12月31日止年度 |                      |                |                  | 總計<br>美元       |
|               | 董事袍金<br>美元       | 薪金、津貼及<br>實物福利<br>美元 | 酌情花紅<br>美元     | 退休計劃<br>供款<br>美元 |                |
| 執行董事          |                  |                      |                |                  |                |
| 林鍾潤先生         | 252,749          | 362,273              | —              | —                | 615,022        |
| 行政總裁          |                  |                      |                |                  |                |
| 韓星俊先生(附註(i))  | —                | —                    | —              | —                | —              |
| 金長禧先生(附註(ii)) | —                | 55,125               | 160,467        | 1,781            | 217,373        |
|               | <u>252,749</u>   | <u>417,398</u>       | <u>160,467</u> | <u>1,781</u>     | <u>832,395</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

|                | 截至2025年12月31日止年度 |                      |               |                  | 總計<br>美元<br>(未經審計) |
|----------------|------------------|----------------------|---------------|------------------|--------------------|
|                | 董事袍金<br>美元       | 薪金、津貼及<br>實物福利<br>美元 | 酌情花紅<br>美元    | 退休計劃<br>供款<br>美元 |                    |
| <b>執行董事</b>    |                  |                      |               |                  |                    |
| 林鍾潤先生          | 251,998          | 394,250              | —             | —                | 646,248            |
| 韓星俊先生(附註(i))   | —                | 17,500               | 70,000        | —                | 87,500             |
| 安致禹先生(附註(iii)) | —                | 33,114               | —             | —                | 33,114             |
| 郝欣女士(附註(iii))  | —                | 25,000               | —             | —                | 25,000             |
|                | <u>251,998</u>   | <u>469,864</u>       | <u>70,000</u> | <u>—</u>         | <u>791,862</u>     |

附註：

- (i) 韓星俊先生於2024年6月加入 貴集團，擔任行政總裁，並於2025年11月獲委任為 貴集團執行董事。
- (ii) 金長禧先生於2024年5月辭任 貴集團行政總裁。
- (iii) 安致禹先生及郝欣女士於2025年11月獲委任為 貴集團執行董事。
- (iv) 李康德先生、趙律來先生、Simon John Edward Gleave先生及何志鋒先生於2025年12月獲委任為 貴公司獨立非執行董事，待[編纂]後方為有效。

### 9. 最高薪酬人士

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，五大最高薪酬人士中包含的董事(包括行政總裁)及其他員工人數如下：

|            | 截至12月31日止年度 |          |          |
|------------|-------------|----------|----------|
|            | 2023年       | 2024年    | 2025年    |
| 董事(包括行政總裁) | 1           | 1        | 1        |
| 其他員工       | <u>4</u>    | <u>4</u> | <u>4</u> |
|            | <u>5</u>    | <u>5</u> | <u>5</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

董事薪酬於附註8披露。其餘最高薪酬人士的薪酬總額如下：

|         | 截至12月31日止年度      |                  |                  |
|---------|------------------|------------------|------------------|
|         | 2023年            | 2024年            | 2025年            |
|         | 美元               | 美元               | 美元               |
| 薪金及其他報酬 | 1,306,212        | 1,261,841        | 1,146,484        |
| 退休計劃供款  | 32,035           | 33,394           | 87,845           |
| 酌情花紅    | 227,055          | 186,663          | -                |
|         | <u>1,565,302</u> | <u>1,481,898</u> | <u>1,234,329</u> |

非董事且屬 貴集團五大最高薪酬人士的薪酬範圍如下：

人數

|                     | 截至12月31日止年度 |          |          |
|---------------------|-------------|----------|----------|
|                     | 2023年       | 2024年    | 2025年    |
| 港元                  |             |          |          |
| 1,500,001至2,000,000 | 1           | -        | 3        |
| 2,000,001至2,500,000 | 2           | 2        | -        |
| 2,500,001至3,000,000 | -           | 1        | -        |
| 3,500,001至4,000,000 | -           | -        | 1        |
| 4,000,001至4,500,000 | -           | 1        | -        |
| 5,500,001至6,000,000 | 1           | -        | -        |
|                     | <u>4</u>    | <u>4</u> | <u>4</u> |

### 10. 每股盈利

每股基本盈利的計算基於截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度 貴公司普通股股東應佔溢利分別16,816,217美元、17,060,164美元及15,641,419美元，以及已發行普通股加權平均數計算如下：

淨空乃按自現金產生單位可收回金額扣除賬面值計算，如下所示：

|                  | 截至12月31日止年度       |                   |                   |
|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                  | 2023年             | 2024年             | 2025年             |
| 於1月1日已發行普通股      | 95,576,000        | 95,576,000        | 95,576,000        |
| 為收購非控股權益發行股份的影響  | <u>-</u>          | <u>-</u>          | <u>119,001</u>    |
| 於12月31日的普通股加權平均數 | <u>95,576,000</u> | <u>95,576,000</u> | <u>95,695,001</u> |

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，並無已發行潛在攤薄普通股。因此，每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

# 附錄一

# 會計師報告

## 11. 物業、廠房及設備

### (a) 賬面值對賬

|                  | 永久業權<br>土地<br>美元 | 樓宇<br>美元     | 使用權資產<br>美元  | 汽車<br>美元  | 廠房及機械<br>美元  | 辦公設備<br>美元  | 租賃裝修<br>美元  | 在建工程<br>美元 | 總計<br>美元     |
|------------------|------------------|--------------|--------------|-----------|--------------|-------------|-------------|------------|--------------|
| 於2023年1月1日       |                  |              |              |           |              |             |             |            |              |
| 成本               | 1,363,437        | 20,042,453   | 15,562,881   | 855,421   | 25,170,025   | 6,867,081   | 2,223,651   | 648,588    | 72,733,537   |
| 累計折舊             | -                | (9,897,588)  | (5,267,819)  | (569,911) | (17,758,405) | (4,566,605) | (934,244)   | -          | (38,994,572) |
| 減值               | -                | (2,947,663)  | -            | (19,553)  | (2,925,046)  | (503,700)   | -           | (166,413)  | (6,562,375)  |
| 賬面淨值             | 1,363,437        | 7,197,202    | 10,295,062   | 265,957   | 4,486,574    | 1,796,776   | 1,289,407   | 482,175    | 27,176,590   |
| 截至2023年12月31日止年度 |                  |              |              |           |              |             |             |            |              |
| 期初賬面淨值           | 1,363,437        | 7,197,202    | 10,295,062   | 265,957   | 4,486,574    | 1,796,776   | 1,289,407   | 482,175    | 27,176,590   |
| 添置               | -                | -            | 989,354      | 54,383    | 185,697      | 435,063     | 101,681     | 46,132     | 1,812,310    |
| 出售               | -                | -            | (152,897)    | (61)      | (285,958)    | (34,231)    | (14,058)    | -          | (487,205)    |
| 轉撥至無形資產          | -                | -            | -            | -         | -            | -           | -           | (99,721)   | (99,721)     |
| 折舊費用             | -                | (624,533)    | (4,912,870)  | (63,821)  | (479,727)    | (148,137)   | (676,864)   | -          | (6,905,952)  |
| 減值費用             | -                | (638,489)    | -            | 40        | (92,846)     | 67          | -           | -          | (731,228)    |
| 匯兌調整             | -                | (36,043)     | (141,838)    | (2,710)   | (73,967)     | (29,099)    | (21,035)    | (1,683)    | (306,375)    |
| 於2023年12月31日     | 1,363,437        | 19,776,470   | 16,083,521   | 905,678   | 24,367,069   | 6,941,480   | 2,273,671   | 590,541    | 72,301,867   |
| 成本               | -                | (10,363,638) | (10,006,710) | (632,703) | (17,661,418) | (4,425,458) | (1,594,540) | -          | (44,684,467) |
| 累計折舊             | -                | (3,514,695)  | -            | (19,187)  | (2,965,878)  | (495,583)   | -           | (163,638)  | (7,158,981)  |
| 減值               | -                | -            | -            | -         | -            | -           | -           | -          | -            |
| 賬面淨值             | 1,363,437        | 5,898,137    | 6,076,811    | 253,788   | 3,739,773    | 2,020,439   | 679,131     | 426,903    | 20,458,419   |
| 截至2024年12月31日止年度 |                  |              |              |           |              |             |             |            |              |
| 期初賬面淨值           | 1,363,437        | 5,898,137    | 6,076,811    | 253,788   | 3,739,773    | 2,020,439   | 679,131     | 426,903    | 20,458,419   |
| 添置               | -                | -            | 1,247,147    | 81,548    | 64,232       | 203,684     | 514,306     | 1,112,834  | 3,223,751    |
| 出售               | -                | -            | (932,307)    | (12,651)  | (11,389)     | (54,026)    | -           | -          | (1,010,373)  |
| 物業、廠房及設備內轉撥      | -                | -            | -            | -         | 116,562      | -           | -           | (116,562)  | -            |
| 折舊費用             | -                | (262,308)    | (1,785,161)  | (53,635)  | (361,174)    | (442,371)   | (350,515)   | -          | (3,255,164)  |
| 減值費用             | -                | (1,480,605)  | -            | -         | (209,529)    | 1,018       | -           | -          | (1,689,116)  |
| 匯兌調整             | -                | (23,107)     | (94,043)     | (12,499)  | (181,790)    | (37,327)    | (38,979)    | (9,222)    | (396,967)    |
| 於2024年12月31日     | 1,363,437        | 19,545,307   | 8,570,545    | 885,827   | 23,892,943   | 6,611,701   | 2,701,961   | 1,575,185  | 65,146,906   |
| 成本               | -                | (10,481,677) | (4,058,098)  | (610,371) | (17,606,168) | (4,432,689) | (1,898,018) | -          | (39,087,021) |
| 累計折舊             | -                | (4,931,513)  | -            | (18,905)  | (3,130,090)  | (487,595)   | -           | (161,232)  | (8,729,335)  |
| 減值               | -                | -            | -            | -         | -            | -           | -           | -          | -            |
| 賬面淨值             | 1,363,437        | 4,132,117    | 4,512,447    | 256,551   | 3,156,685    | 1,691,417   | 803,943     | 1,413,953  | 17,330,550   |

# 附錄一

# 會計師報告

|                  | 永久業權<br>土地<br>美元 | 樓宇<br>美元     | 使用權資產<br>美元 | 汽車<br>美元  | 廠房及機械<br>美元  | 辦公設備<br>美元  | 租賃裝修<br>美元  | 在建工程<br>美元  | 總計<br>美元     |
|------------------|------------------|--------------|-------------|-----------|--------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| 截至2025年12月31日止年度 |                  |              |             |           |              |             |             |             |              |
| 期初賬面淨值           | 1,363,437        | 4,132,117    | 4,512,447   | 256,551   | 3,156,685    | 1,691,417   | 803,943     | 1,413,953   | 17,330,550   |
| 添置               | -                | 803,129      | 2,148,272   | -         | 22,003       | 147,301     | 183,690     | 435,743     | 3,740,138    |
| 出售               | -                | -            | (363,021)   | -         | (682,620)    | (15,773)    | (5,319)     | -           | (1,066,735)  |
| 物業、廠房及設備內轉撥      | -                | 1,390,516    | -           | -         | 54,689       | -           | -           | (1,445,205) | -            |
| 出售附屬公司           | -                | -            | -           | (6,610)   | (243,521)    | (32,330)    | (147,959)   | -           | (430,420)    |
| 折舊費用             | -                | (288,466)    | (1,600,375) | (47,131)  | (465,692)    | (312,323)   | (321,393)   | -           | (3,035,380)  |
|                  | -                | 33,076       | 105,887     | 2,945     | 50,805       | 38,540      | 18,681      | 22,413      | 272,347      |
| 於2025年12月31日     | 1,363,437        | 21,787,606   | 10,382,346  | 823,138   | 22,419,021   | 6,503,167   | 2,635,455   | 588,645     | 66,502,815   |
| 成本               | -                | (10,770,143) | (5,579,136) | (598,418) | (17,386,695) | (4,497,200) | (2,103,812) | -           | (40,935,404) |
| 累計折舊             | -                | (4,947,091)  | -           | (18,965)  | (3,139,977)  | (489,135)   | -           | (161,741)   | (8,756,909)  |
| 減值               | -                | -            | -           | -         | -            | -           | -           | -           | -            |
| 賬面淨值             | 1,363,437        | 6,070,372    | 4,803,210   | 205,755   | 1,892,349    | 1,516,832   | 531,643     | 426,904     | 16,810,502   |

由於張家口歐福曼食品有限公司的若干機器及樓宇閒置，物業、廠房及設備減值。貴集團已評估該等機器及樓宇的可收回金額，因此機器及樓宇的賬面值撇減至其可收回金額。可收回金額的估計基於機器及樓宇的公允價值減出售成本，通過參考同一行業內類似資產的近期銷售價格，使用市場比較法並根據剩餘使用壽命等差異進行調整。可收回金額所依據的公允價值被歸類為第三級計量。

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 使用權資產

按相關資產類別劃分的使用權資產賬面淨值分析如下：

|                | 於12月31日          |                  |                  |
|----------------|------------------|------------------|------------------|
|                | 2023年<br>美元      | 2024年<br>美元      | 2025年<br>美元      |
| 計入「物業、廠房及設備」：  |                  |                  |                  |
| 其他自用租賃設備       | 83,376           | 123,268          | 144,607          |
| 其他自用租賃物業       | 5,217,792        | 3,643,538        | 3,915,052        |
| 持作自用的租賃土地所有權權益 | 775,643          | 745,641          | 743,551          |
|                | <u>6,076,811</u> | <u>4,512,447</u> | <u>4,803,210</u> |

與於損益確認的租賃相關的開支項目分析如下：

|                  | 截至12月31日止年度      |                  |                  |
|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                  | 2023年<br>美元      | 2024年<br>美元      | 2025年<br>美元      |
| 使用權折舊費用，按折舊成本列賬： |                  |                  |                  |
| 其他自用租賃設備         | 197,577          | 111,410          | 33,811           |
| 其他自用租賃物業         | 4,696,322        | 1,654,980        | 1,547,544        |
| 持作自用的租賃土地所有權權益   | 18,971           | 18,771           | 19,020           |
|                  | <u>4,912,870</u> | <u>1,785,161</u> | <u>1,600,375</u> |
| 租賃負債利息(附註6(a))   | 291,331          | 197,788          | 172,960          |
| 與低價值資產租賃相關的開支    | 596,483          | 359,964          | 989,146          |

使用權資產添置主要與根據新租賃協議應付的資本化租賃付款有關。

租賃現金流出總額詳情及租賃負債的到期分析分別載於附註20(d)及25。

貴集團根據租賃，租賃樓宇與土地及其他設備，租期介乎2至10年。若干租約包含於所有條款重新協商後續租的選擇權。

## 附錄一

## 會計師報告

### 12. 投資物業

|                         | 樓宇               |
|-------------------------|------------------|
| <b>於2023年1月1日</b>       |                  |
| 成本                      | 9,626,649        |
| 累計折舊                    | (1,073,633)      |
|                         | <u>8,553,016</u> |
| 賬面淨值                    | <u>8,553,016</u> |
| <b>截至2023年12月31日止年度</b> |                  |
| 期初賬面淨值                  | 8,553,016        |
| 折舊費用                    | (290,689)        |
| 匯兌調整                    | 351,726          |
|                         | <u>8,614,053</u> |
| <b>於2023年12月31日</b>     |                  |
| 成本                      | 10,022,526       |
| 累計折舊                    | (1,408,473)      |
|                         | <u>8,614,053</u> |
| 賬面淨值                    | <u>8,614,053</u> |
| <b>截至2024年12月31日止年度</b> |                  |
| 期初賬面淨值                  | 8,614,053        |
| 折舊費用                    | (274,261)        |
| 匯兌調整                    | (486,820)        |
|                         | <u>7,852,972</u> |
| <b>於2024年12月31日</b>     |                  |
| 成本                      | 9,456,107        |
| 累計折舊                    | (1,603,135)      |
|                         | <u>7,852,972</u> |
| 賬面淨值                    | <u>7,852,972</u> |
| <b>截至2025年12月31日止年度</b> |                  |
| 期初賬面淨值                  | 7,852,972        |
| 折舊費用                    | (306,943)        |
| 匯兌調整                    | 935,800          |
|                         | <u>8,481,829</u> |
| <b>於2025年12月31日</b>     |                  |
| 成本                      | 10,582,944       |
| 累計折舊                    | (2,101,115)      |
|                         | <u>8,481,829</u> |
| 帳面淨值                    | <u>8,481,829</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團根據經營租賃出租投資物業。租賃通常初始期限為6年，若雙方均未取消續約，則可選擇續約6年。

於2023年、2024年及2025年12月31日 貴集團投資物業的公允價值分別為8,589,858美元、8,191,442美元及9,456,078美元。公允價值被歸類為三級公允價值等級中的第三級。

投資物業之公允價值乃由獨立專業測量師行採用直接比較法，參考可比較物業之近期售價按每平方呎價格基準釐定。由於根據 貴集團的會計政策(見附註2(g))，投資物業以成本減累計折舊及減值虧損列賬，因此公允價值變動不會對 貴集團的利潤產生任何影響。

貴集團未來期間應收根據於報告日期生效的不可取消經營租賃的未貼現租賃付款如下：

|       | 截至12月31日止年度      |                  |                |
|-------|------------------|------------------|----------------|
|       | 2023年<br>美元      | 2024年<br>美元      | 2025年<br>美元    |
| 1年內   | 433,800          | 433,897          | 468,672        |
| 1至2年  | 433,800          | 433,897          | 414,970        |
| 2至3年  | 433,800          | 384,180          | 34,174         |
| 3年至4年 | 384,094          | 31,638           | —              |
| 4年至5年 | 31,631           | —                | —              |
|       | <u>1,717,125</u> | <u>1,283,612</u> | <u>917,816</u> |

### 13. 無形資產

|                        | 軟件<br>美元         | 技術專長<br>美元   | 商標<br>美元      | 許可證<br>美元        | 專利<br>美元         | 總計<br>美元         |
|------------------------|------------------|--------------|---------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>成本：</b>             |                  |              |               |                  |                  |                  |
| 於2023年1月1日             | 2,097,292        | 6,773        | 1,623         | 2,461,602        | 426,706          | 4,993,996        |
| 添置                     | 12,501           | —            | —             | 141,421          | 100,433          | 254,355          |
| 通過內部開發添置               | 99,721           | —            | —             | —                | —                | 99,721           |
| 出售                     | (379,340)        | —            | —             | —                | —                | (379,340)        |
| 匯兌調整                   | (27,740)         | (113)        | (30)          | (12,299)         | 17,548           | (22,634)         |
| 於2023年12月31日及2024年1月1日 | <u>1,802,434</u> | <u>6,660</u> | <u>1,593</u>  | <u>2,590,724</u> | <u>544,687</u>   | <u>4,946,098</u> |
| 添置                     | 23,930           | —            | 2,871         | —                | 563,951          | 590,752          |
| 出售                     | (11,888)         | —            | —             | —                | —                | (11,888)         |
| 匯兌調整                   | <u>(82,755)</u>  | <u>(98)</u>  | <u>(187)</u>  | <u>(94,260)</u>  | <u>(281,736)</u> | <u>(459,036)</u> |
| 於2024年12月31日及2025年1月1日 | <u>1,731,721</u> | <u>6,562</u> | <u>4,277</u>  | <u>2,496,464</u> | <u>826,902</u>   | <u>5,065,926</u> |
| 添置                     | 1,175,559        | —            | 10,737        | —                | 237,224          | 1,423,520        |
| 出售                     | (92,626)         | —            | (4,305)       | (711,624)        | —                | (808,555)        |
| 匯兌調整(未經審計)             | <u>31,211</u>    | <u>(77)</u>  | <u>27</u>     | <u>4,701</u>     | <u>98,538</u>    | <u>134,400</u>   |
| 於2025年12月31日           | <u>2,845,865</u> | <u>6,485</u> | <u>10,736</u> | <u>1,789,541</u> | <u>1,162,664</u> | <u>5,815,291</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

|                                                    | 軟件<br>美元         | 技術專長<br>美元   | 商標<br>美元     | 許可證<br>美元        | 專利<br>美元         | 總計<br>美元         |
|----------------------------------------------------|------------------|--------------|--------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>累計攤銷：</b>                                       |                  |              |              |                  |                  |                  |
| 於2023年1月1日                                         | 536,499          | 2,088        | 189          | 1,677,973        | 43,655           | 2,260,404        |
| 年度開支                                               | 217,583          | 666          | 319          | 141,042          | 7,766            | 367,376          |
| 出售時撇銷                                              | (128,929)        | —            | —            | —                | —                | (128,929)        |
| 匯兌調整                                               | (9,430)          | (35)         | (4)          | (3,058)          | 1,795            | (10,732)         |
|                                                    | <u>615,723</u>   | <u>2,719</u> | <u>504</u>   | <u>1,815,957</u> | <u>53,216</u>    | <u>2,488,119</u> |
| 於2023年12月31日及2024年1月1日                             | 615,723          | 2,719        | 504          | 1,815,957        | 53,216           | 2,488,119        |
| 年度開支                                               | 209,480          | 656          | 568          | 132,468          | 17,111           | 360,283          |
| 出售時撇銷                                              | (11,888)         | —            | —            | —                | —                | (11,888)         |
| 匯兌調整                                               | (31,580)         | (39)         | (59)         | (35,888)         | (3,007)          | (70,573)         |
|                                                    | <u>781,735</u>   | <u>3,336</u> | <u>1,013</u> | <u>1,912,537</u> | <u>67,320</u>    | <u>2,765,941</u> |
| 於2024年12月31日及2025年1月1日                             | 781,735          | 3,336        | 1,013        | 1,912,537        | 67,320           | 2,765,941        |
| 年度開支                                               | 245,842          | 671          | 1,236        | 66,674           | 7,442            | 321,865          |
| 出售時撇銷                                              | (34,254)         | —            | (1,451)      | (470,964)        | —                | (506,669)        |
| 匯兌調整                                               | 16,674           | (150)        | 7            | 2,671            | 8,022            | 27,224           |
|                                                    | <u>1,009,997</u> | <u>3,857</u> | <u>805</u>   | <u>1,510,918</u> | <u>82,784</u>    | <u>2,608,361</u> |
| 於2025年12月31日                                       | 1,009,997        | 3,857        | 805          | 1,510,918        | 82,784           | 2,608,361        |
| <b>減值：</b>                                         |                  |              |              |                  |                  |                  |
| 於2023年1月1日、2023年12月31日、<br>2024年12月31日及2025年12月31日 | 107,770          | —            | —            | 278,623          | —                | 386,393          |
|                                                    | <u>107,770</u>   | <u>—</u>     | <u>—</u>     | <u>278,623</u>   | <u>—</u>         | <u>386,393</u>   |
| <b>賬面淨值：</b>                                       |                  |              |              |                  |                  |                  |
| 於2023年12月31日                                       | <u>1,078,941</u> | <u>3,941</u> | <u>1,089</u> | <u>496,144</u>   | <u>491,471</u>   | <u>2,071,586</u> |
| 於2024年12月31日                                       | <u>842,216</u>   | <u>3,226</u> | <u>3,264</u> | <u>305,304</u>   | <u>759,582</u>   | <u>1,913,592</u> |
| 於2025年12月31日                                       | <u>1,728,098</u> | <u>2,628</u> | <u>9,931</u> | <u>—</u>         | <u>1,079,880</u> | <u>2,820,537</u> |

攤銷開支根據攤銷開支的功能計入「銷售成本」、「銷售及營銷開支」及「行政開支」。

### 14. 商譽

|                                          | 北京潤美康醫藥<br>有限公司<br>美元 | 武漢科利醫藥<br>有限公司<br>美元 | 總計<br>美元         |
|------------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------|
| <b>成本：</b>                               |                       |                      |                  |
| 於2023年1月1日                               | 862,893               | —                    | 862,893          |
| 添置                                       | —                     | 420,726              | 420,726          |
|                                          | <u>862,893</u>        | <u>420,726</u>       | <u>1,283,619</u> |
| 於2023年12月31日、2024年12月31日及<br>2025年12月31日 | 862,893               | 420,726              | 1,283,619        |

## 附錄一

## 會計師報告

### 包含商譽的現金產生單位減值測試

商譽分配至如下識別的 貴集團現金產生單位：

- 北京潤美康醫藥有限公司
- 武漢科利醫藥有限公司

於2023年、2024年及2025年12月31日，上述現金產生單位的可收回金額根據高級管理層批准的財務預算進行的五年期現金流預測，基於使用價值計算釐定。估計可收回金額時所用的關鍵假設如下：

|                    | 於12月31日  |          |          |
|--------------------|----------|----------|----------|
|                    | 2023年    | 2024年    | 2025年    |
| <b>北京潤美康醫藥有限公司</b> |          |          |          |
| 預測期間的年度收益增長率：      | -46%~10% | -12%~10% | -13%~10% |
| 毛利率                | 32%~35%  | 35%      | 23%      |
| 預測期後的增長率           | 2%       | 2%       | 2%       |
| 稅前折現率              | 15%      | 13%      | 13%      |
| <b>武漢科利醫藥有限公司</b>  |          |          |          |
| 預測期間的年度收益增長率：      | -10%~10% | 10%      | 5%~21%   |
| 毛利率                | 45%~49%  | 45%      | 48%~52%  |
| 預測期後的增長率           | 2%       | 2%       | 2%       |
| 稅前折現率              | 15%      | 13%      | 13%      |

經扣減現金產生單位可收回金額賬面值計算的結餘如下：

|             | 於12月31日     |             |             |
|-------------|-------------|-------------|-------------|
|             | 2023年<br>美元 | 2024年<br>美元 | 2025年<br>美元 |
| 北京潤美康醫藥有限公司 | 308,420,973 | 387,090,598 | 345,764,894 |
| 武漢科利醫藥有限公司  | 52,083,352  | 111,270,901 | 357,447,493 |

根據減值測試結果，管理層認為於2023年、2024年及2025年12月31日，商譽並無減值。於2023年、2024年及2025年12月31日，關鍵假設的合理可能變動不會導致減值。

## 附錄一

## 會計師報告

管理層已就商譽減值測試進行敏感度分析。下表載列分別於2023年、2024年及2025年12月31日的年度收益增長率及稅前貼現率的百分比的假設變動，該等假設變動將單獨移除淨空：

|                    | 2023年12月31日 | 2024年12月31日 | 2025年12月31日 |
|--------------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>北京潤美康醫藥有限公司</b> |             |             |             |
| 年度收益增長率減少          | 37%         | 56%         | 72%         |
| 稅前貼現率增加            | >100%       | >100%       | 72%         |
| <b>武漢科利醫藥有限公司</b>  |             |             |             |
| 年度收益增長率減少          | 71%         | 99%         | 93%         |
| 稅前貼現率增加            | >100%       | >100%       | >100%       |

### 15. 於附屬公司之權益

附屬公司詳情載於附註1。

下表列出與OFMOM相關的資料，OFMOM為貴集團附屬公司，擁有重大非控股權益。下文呈列的財務資料概要指任何公司間抵銷前的金額。

|                 | 於12月31日／截至12月31日止年度 |               |               |
|-----------------|---------------------|---------------|---------------|
|                 | 2023年<br>美元         | 2024年<br>美元   | 2025年<br>美元   |
| 非控股權益百分比        | 66.40%              | 66.40%        | 39.84%        |
| 流動資產            | 125,352,572         | 146,610,925   | 206,238,849   |
| 非流動資產           | 20,315,406          | 18,062,069    | 31,810,894    |
| 流動負債            | (90,439,915)        | (102,986,101) | (143,496,984) |
| 非流動負債           | (4,027,755)         | (3,047,797)   | (4,608,431)   |
| 資產淨值            | 51,200,308          | 58,639,096    | 89,944,328    |
| 非控股權益賬面值        | 32,573,555          | 37,146,431    | 34,792,275    |
| 收益              | 299,080,449         | 169,652,829   | 176,435,039   |
| 年度溢利            | 8,389,236           | 7,967,923     | 28,134,152    |
| 年度全面收入總額        | 7,977,055           | 7,438,788     | 31,305,232    |
| 分配至非控股權益之溢利     | 8,112,642           | 4,971,045     | 19,071,638    |
| 已付非控股權益股息       | 5,531,677           | —             | —             |
| 經營活動所得／(所用)現金淨額 | 19,994,896          | (13,602,972)  | 9,645,492     |
| 投資活動所得／(所用)現金淨額 | 391,917             | (14,260,999)  | (15,876,142)  |
| 融資活動(所用)／所得現金淨額 | (2,234,038)         | (4,164,545)   | 1,867,965     |

## 附錄一

## 會計師報告

### 16. 於聯營公司之權益

下表載列一家聯營公司之詳情，其為未上市公司實體，無法取得其市場報價。

| 聯營公司名稱                                       | 業務架構形式 | 註冊成立及營業地點 | 已發行及繳足資本      | 貴集團的實際權益 | 一家附屬公司持有 | 主要活動     |
|----------------------------------------------|--------|-----------|---------------|----------|----------|----------|
| DeRAMA Global Co., Ltd.<br>(「Derama Global」) | 註冊成立   | 大韓民國      | 148,780,000韓元 | 37.70%   | 37.70%   | 經營產後照護中心 |

聯營公司之財務資料摘要(經調整任何會計政策差異)，以及與綜合財務報表中的賬面值之對賬披露如下：

|                         | Derama Global       |             |             |
|-------------------------|---------------------|-------------|-------------|
|                         | 於12月31日／截至12月31日止年度 |             |             |
|                         | 2023年<br>美元         | 2024年<br>美元 | 2025年<br>美元 |
| <b>聯營公司總額</b>           |                     |             |             |
| 流動資產                    | 1,959,425           | 1,962,244   | 2,003,631   |
| 非流動資產                   | 1,580,761           | 1,067,488   | 931,860     |
| 流動負債                    | (3,911,226)         | (3,674,570) | (3,730,458) |
| 非流動負債                   | (213,173)           | (247,526)   | (250,855)   |
| 股本                      | (584,213)           | (892,364)   | (1,045,822) |
| 收益                      | 2,195,530           | 2,773,597   | 3,176,260   |
| 年度虧損                    | (853,123)           | (404,511)   | (150,654)   |
| 其他全面收益                  | (15,910)            | 96,360      | (2,804)     |
| 全面收益總額                  | (869,033)           | (308,151)   | (153,458)   |
| <b>與 貴集團於聯營公司之權益的對賬</b> |                     |             |             |
| 聯營公司淨負債總額               | (584,213)           | (892,364)   | (1,045,822) |
| 貴集團的實際權益                | 37.7%               | 37.7%       | 37.7%       |
| 貴集團分佔聯營公司淨資產            | —                   | —           | —           |
| 於綜合財務報表中的賬面值            | —                   | —           | —           |

上述聯營公司於綜合財務報表中採用權益法進行會計入賬。 貴集團因被投資公司過度虧損而終止確認其分佔聯營公司之虧損。

## 附錄一

## 會計師報告

### 17. 其他金融資產

|                             | 截至12月31日止年度／於12月31日 |                   |                   |
|-----------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
|                             | 2023年<br>美元         | 2024年<br>美元       | 2025年<br>美元       |
| <b>非流動資產</b>                |                     |                   |                   |
| <b>按攤銷成本計量的金融資產</b>         |                     |                   |                   |
| – 貸款予Dx&Vx Co., Ltd.(附註(i)) | –                   | 19,002,836        | 19,434,355        |
| <b>按公允價值計入其他全面收益的金融資產</b>   |                     |                   |                   |
| – 投資私營公司(附註(ii))            | 3,114,339           | –                 | –                 |
| – 上市股本證券(附註(iii))           | –                   | 4,624,733         | 7,940,081         |
| <b>按公允價值計入損益的金融資產</b>       |                     |                   |                   |
| – 未上市可換股債券(附註(iv))          | 2,335,506           | 2,060,730         | –                 |
|                             | <u>5,449,845</u>    | <u>25,688,299</u> | <u>27,374,436</u> |
| <b>流動資產</b>                 |                     |                   |                   |
| <b>按公允價值計入損益的金融資產</b>       |                     |                   |                   |
| – 未上市可換股債券(附註(iv))          | –                   | –                 | 2,074,437         |
|                             | <u>–</u>            | <u>–</u>          | <u>2,074,437</u>  |

附註：

- (i) 根據於2024年3月7日與Dx&Vx Co., Ltd.訂立的貸款協議，OFMOM向Dx&Vx Co., Ltd.提供貸款，金額人民幣136,600,000元，年利率為6.88%。原到期日為2027年3月7日的貸款已於2026年1月16日悉數償還。
- (ii) 投資私營公司主要指Herings Inc.的9,031股普通股及9,031股優先股投資。關於投資公允價值測量的詳情請參閱附註28(f)。
- (iii) 投資上市股本證券主要指Dx&Vx Co., Ltd.的3,656,927股普通股投資。關於投資公允價值測量的詳情請參閱附註28(f)。
- (iv) 投資未上市可換股債券主要指對Derama Global總金額為3,000,000,000韓元(相當於約2百萬美元)，按6%計息的非擔保可換股債券(「可換股債券」)。

可換股債券給予持有人權利與發行日期至屆滿日期之換股期間，將全部或任何部分尚未償還本金額的可換股債券按每股409,836韓元之價格，轉換為發行人的繳足普通股。由於本債券包含換股條款，金融資產的合約現金保留不符合僅支付本金及利息的條件，故貴集團將其於可換股債券的投資指定為按公允價值計入損益。有關投資公允價值計量的詳細資料，請參閱附註28(f)。

## 附錄一

## 會計師報告

### 18. 存貨

(a) 於綜合財務狀況表中的存貨包括：

|        | 2023年<br>美元       | 於12月31日<br>2024年<br>美元 | 2025年<br>美元       |
|--------|-------------------|------------------------|-------------------|
| 原材料    | 3,676,902         | 2,809,872              | 1,689,853         |
| 在製品    | 236,613           | 232,518                | 13,903            |
| 成品     | 16,719,837        | 40,314,621             | 31,643,311        |
| 在途貨品   | 17,902            | –                      | 37,454            |
|        | 20,651,254        | 43,357,011             | 33,384,521        |
| 減：存貨撇銷 | (333,305)         | (98,812)               | (1,205,025)       |
|        | <u>20,317,949</u> | <u>43,258,199</u>      | <u>32,179,496</u> |

(b) 指定為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

|         | 2023年<br>美元        | 於12月31日<br>2024年<br>美元 | 2025年<br>美元        |
|---------|--------------------|------------------------|--------------------|
| 已售存貨賬面值 | 176,925,860        | 111,580,103            | 143,170,243        |
| 存貨撇銷    | 245,784            | 246,127                | 1,085,263          |
|         | <u>177,171,644</u> | <u>111,826,230</u>     | <u>144,255,506</u> |

### 19. 貿易應收款項、其他應收款項及預付款項

貴集團

|               | 2023年<br>美元       | 於12月31日<br>2024年<br>美元 | 2025年<br>美元        |
|---------------|-------------------|------------------------|--------------------|
| 貿易應收款項，扣除虧損撥備 | 59,371,336        | 89,469,015             | 186,540,082        |
| 按金及其他應收款項     | 10,031,708        | 4,876,755              | 9,235,702          |
| 應收關聯方款項       | 1,258,575         | 2,273,678              | 11,137,434         |
| 預付款項          | 1,422,565         | 1,364,214              | 9,027,840          |
|               | <u>72,084,184</u> | <u>97,983,662</u>      | <u>215,941,058</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

|           | 2023年<br>美元      | 於12月31日<br>2024年<br>美元 | 2025年<br>美元       |
|-----------|------------------|------------------------|-------------------|
| 按金及其他應收款項 | 384              | 76,000                 | 1,207,466         |
| 應收附屬公司款項  | 2,146,423        | 5,911,410              | 6,016,558         |
| 預付款項      | 25,112           | 58,351                 | 4,624,713         |
|           | <u>2,171,919</u> | <u>6,045,761</u>       | <u>11,848,737</u> |

### 賬齡分析

於各報告期末，貴集團基於發票日期並扣除虧損撥備後的貿易應收款項的賬齡分析如下：

|        | 2023年<br>美元       | 於12月31日<br>2024年<br>美元 | 2025年<br>美元        |
|--------|-------------------|------------------------|--------------------|
| 3個月內   | 49,637,115        | 56,394,483             | 125,694,887        |
| 3至6個月  | 8,416,904         | 5,423,936              | 37,378,466         |
| 6至9個月  | 748,577           | 16,639,288             | 20,593,650         |
| 9至12個月 | 500,760           | 6,900,916              | 1,121,331          |
| 12個月以上 | 67,980            | 4,110,392              | 1,751,748          |
|        | <u>59,371,336</u> | <u>89,469,015</u>      | <u>186,540,082</u> |

有關貴集團信貸政策及貿易應收款項所產生的信貸風險的進一步詳情載於附註28(a)。

## 20. 現金及現金等價物以及其他現金流資料

### (a) 現金及現金等價物以及定期存款：

#### 貴集團

|          | 2023年<br>美元       | 於12月31日<br>2024年<br>美元 | 2025年<br>美元      |
|----------|-------------------|------------------------|------------------|
| 定期存款     | 492,980           | 121,168                | 146,028          |
| 銀行及現金結餘  | <u>58,449,177</u> | <u>16,086,061</u>      | <u>9,240,125</u> |
| 銀行及手頭現金  | 58,942,157        | 16,207,229             | 9,386,153        |
| 減：定期存款   | <u>(492,980)</u>  | <u>(121,168)</u>       | <u>(146,028)</u> |
| 現金及現金等價物 | <u>58,449,177</u> | <u>16,086,061</u>      | <u>9,240,125</u> |

銀行現金以基於銀行每日存款利率的浮動利率賺取利息。銀行結餘存入信用良好且近期無違約紀錄的銀行。

## 附錄一

## 會計師報告

(b) 除稅前溢利與經營所得現金之對賬：

|                             | 附註    | 截至12月31日止年度       |                   |                   |
|-----------------------------|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                             |       | 2023年<br>美元       | 2024年<br>美元       | 2025年<br>美元       |
| 除稅前溢利                       |       | 44,682,208        | 40,526,932        | 51,060,322        |
| 經調整：                        |       |                   |                   |                   |
| 無形資產攤銷                      | 6(c)  | 367,376           | 360,283           | 321,865           |
| 折舊                          | 6(c)  | 7,196,641         | 3,529,425         | 3,342,323         |
| 存貨撇減                        | 18(b) | 245,784           | 246,127           | 1,085,263         |
| 物業、廠房及設備減值虧損                | 11(a) | 731,228           | 1,689,116         | —                 |
| 貿易及其他應收款項減值虧損／(撥回)          | 6(c)  | 355,802           | 1,861,097         | (953,605)         |
| 按公允價值計入損益的其他金融資產之<br>公允價值變動 | 5     | (138,395)         | (132,707)         | (127,109)         |
| 利息收入                        | 5     | (251,596)         | (1,676,612)       | (1,543,580)       |
| 財務成本                        | 6(a)  | 1,829,373         | 2,801,738         | 1,911,480         |
| 分佔聯營公司虧損                    |       | 104,107           | —                 | —                 |
| 出售物業、廠房及設備項目虧損／(收益)         |       | 305,527           | (987,633)         | 246,035           |
| 附屬公司清盤收益                    |       | —                 | —                 | (54,533)          |
| 營運資金變動：                     |       |                   |                   |                   |
| 存貨減少／(增加)                   |       | 4,180,016         | (23,186,377)      | 9,972,490         |
| 貿易應收款項、其他應收款項及預付款項<br>增加    |       | (5,617,450)       | (24,067,613)      | (110,293,774)     |
| 定期存款減少／(增加)                 |       | 1,497,629         | 371,812           | (24,860)          |
| 貿易及其他應付款項增加                 |       | 2,352,853         | 13,161,749        | 55,347,303        |
| 合約負債(減少)／增加                 |       | (1,403,776)       | 247,049           | 1,016,832         |
| 經營活動所得現金                    |       | <u>56,437,327</u> | <u>14,744,386</u> | <u>11,306,452</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

### (c) 融資活動所產生負債的對賬

下表詳述 貴集團融資活動所產生負債的變動，包括現金及非現金變動。融資活動所產生負債指其現金流量已經或將於 貴集團綜合現金流量表中分類為融資活動現金流量的負債。

|                            | 銀行及<br>其他借款<br>美元<br>(附註24) | 貿易及其他<br>應付款項－<br>應計利息<br>美元 | 租賃負債<br>美元<br>(附註25) | 應付股息<br>美元  | 總計<br>美元     |
|----------------------------|-----------------------------|------------------------------|----------------------|-------------|--------------|
| 於2023年1月1日                 | 42,092,444                  | 115,917                      | 12,077,897           | —           | 54,286,258   |
| 融資活動現金流量變動：                |                             |                              |                      |             |              |
| 支付予非控股權益持有人的股息             | —                           | —                            | —                    | (5,531,677) | (5,531,677)  |
| 已付租賃租金的資本部分                | —                           | —                            | (6,105,676)          | —           | (6,105,676)  |
| 已付租賃租金的利息部分                | —                           | —                            | (291,331)            | —           | (291,331)    |
| 銀行及其他借款所得款項                | 65,749,901                  | —                            | —                    | —           | 65,749,901   |
| 償還銀行及其他借款                  | (59,246,242)                | —                            | —                    | —           | (59,246,242) |
| 已付利息                       | (1,646,267)                 | (545,282)                    | —                    | —           | (2,191,549)  |
| 融資活動現金流量變動總額               | 4,857,392                   | (545,282)                    | (6,397,007)          | (5,531,677) | (7,616,574)  |
| 匯兌調整                       | (5,415,800)                 | —                            | 474,697              | —           | (4,941,103)  |
| 其他變動：                      |                             |                              |                      |             |              |
| 利息開支(附註6(a))               | 1,030,044                   | 507,998                      | 291,331              | —           | 1,829,373    |
| 年內簽訂新租賃而增加的租賃負債            | —                           | —                            | 989,354              | —           | 989,354      |
| 已宣派股息                      | —                           | —                            | —                    | 5,531,677   | 5,531,677    |
| 其他變動總計                     | 1,030,044                   | 507,998                      | 1,280,685            | 5,531,677   | 8,350,404    |
| 於2023年12月31日及<br>2024年1月1日 | 42,564,080                  | 78,633                       | 7,436,272            | —           | 50,078,985   |

## 附錄一

## 會計師報告

|                     | 銀行及<br>其他借款<br>美元<br>(附註24) | 貿易及其他<br>應付款項－<br>應計利息<br>美元 | 租賃負債<br>美元<br>(附註25) | 應付股息<br>美元 | 總計<br>美元           |
|---------------------|-----------------------------|------------------------------|----------------------|------------|--------------------|
| <b>融資活動現金流量變動：</b>  |                             |                              |                      |            |                    |
| 已付租賃租金的資本部分         | —                           | —                            | (3,829,898)          | —          | (3,829,898)        |
| 已付租賃租金的利息部分         | —                           | —                            | (197,788)            | —          | (197,788)          |
| 銀行及其他借款所得款項         | 31,423,439                  | —                            | —                    | —          | 31,423,439         |
| 償還銀行及其他借款           | (25,034,553)                | —                            | —                    | —          | (25,034,553)       |
| 已付利息                | (1,399,860)                 | (53,550)                     | —                    | —          | (1,453,410)        |
| <b>融資活動現金流量變動總額</b> | <b>4,989,026</b>            | <b>(53,550)</b>              | <b>(4,027,686)</b>   | <b>—</b>   | <b>907,790</b>     |
| <b>匯兌調整</b>         | <b>(5,353,645)</b>          | <b>—</b>                     | <b>(136,159)</b>     | <b>—</b>   | <b>(5,489,804)</b> |
| <b>其他變動：</b>        |                             |                              |                      |            |                    |
| 利息開支(附註6(a))        | 2,428,964                   | 174,986                      | 197,788              | —          | 2,801,738          |
| 年內簽訂新租賃而增加的租賃負債     | —                           | —                            | 1,247,147            | —          | 1,247,147          |
| <b>其他變動總計</b>       | <b>2,428,964</b>            | <b>174,986</b>               | <b>1,444,935</b>     | <b>—</b>   | <b>4,048,885</b>   |
| <b>於2024年12月31日</b> | <b>44,628,425</b>           | <b>200,069</b>               | <b>4,717,362</b>     | <b>—</b>   | <b>49,545,856</b>  |

## 附錄一

## 會計師報告

|                 | 銀行及<br>其他借款<br>美元<br>(附註24) | 貿易及其他<br>應付款項－<br>應計利息<br>美元 | 租賃負債<br>美元<br>(附註25) | 總計<br>美元     |
|-----------------|-----------------------------|------------------------------|----------------------|--------------|
| 於2025年1月1日      | 44,628,425                  | 200,069                      | 4,717,362            | 49,545,856   |
| 融資活動現金流量變動：     |                             |                              |                      |              |
| 已付租賃租金的資本部分     | —                           | —                            | (1,668,419)          | (1,668,419)  |
| 已付租賃租金的利息部分     | —                           | —                            | (219,252)            | (219,252)    |
| 銀行及其他借款所得款項     | 51,800,000                  | —                            | —                    | 51,800,000   |
| 償還銀行及其他借款       | (45,706,082)                | —                            | —                    | (45,706,082) |
| 已付利息            | (1,361,832)                 | (286,208)                    | —                    | (1,648,040)  |
| 融資活動現金流量變動總額    | 4,732,086                   | (286,208)                    | (1,887,671)          | 2,558,207    |
| 匯兌調整            | (1,484,592)                 | —                            | (660,027)            | (2,144,619)  |
| 其他變動：           |                             |                              |                      |              |
| 利息開支(附註6(a))    | 1,006,524                   | 731,996                      | 172,960              | 1,911,480    |
| 租賃負債因租賃到期前終止而減少 | —                           | —                            | (46,474)             | (46,474)     |
| 年內簽訂新租賃而增加的租賃負債 | —                           | —                            | 2,148,272            | 2,148,272    |
| 其他變動總計          | 1,006,524                   | 731,996                      | 2,274,758            | 4,013,278    |
| 於2025年12月31日    | 48,882,443                  | 645,857                      | 4,444,422            | 53,972,722   |
| (d) 租賃現金流出總額    |                             |                              |                      |              |

綜合現金流量表中與租賃相關的金額為已付的租賃款項，包括如下：

|           | 截至12月31日止年度 |             |             |
|-----------|-------------|-------------|-------------|
|           | 2023年<br>美元 | 2024年<br>美元 | 2025年<br>美元 |
| 經營活動現金流量內 | 596,483     | 359,964     | 989,146     |
| 融資活動現金流量內 | 6,397,007   | 4,027,686   | 1,887,671   |
|           | 6,993,490   | 4,387,650   | 2,876,817   |

## 附錄一

## 會計師報告

### 21. 向董事及與董事有關連的實體提供的貸款

根據香港公司條例第383(1)(d)條及公司(披露董事利益資料)規例第3部的規定，向 貴公司董事及與董事有關連的實體提供的貸款如下：

| 借款人名稱          | 林鍾潤先生     | Meditation With a pencil Co., Ltd. HMG Korea Co., Ltd. |                                                             |                                                    |
|----------------|-----------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| 與 貴公司的關係       | 貴公司董事     | 貴公司董事林鍾潤先生控制的實體 貴公司董事林鍾潤先生控制的實體                        |                                                             |                                                    |
| 貸款條款           |           |                                                        |                                                             |                                                    |
| － 期限與還款條件      | 無限制       | 自2025年6月25日起計一年                                        | 自2019年7月1日起計七年、自2024年6月3日起計兩年及分別自2024年4月25日、5月24日及5月31日起計一年 | 分別自2020年1月22日、2020年4月22日、2020年7月24日及2023年1月31日起計一年 |
| － 貸款金額         | 329,643美元 | 520,000美元                                              | 570,139,190韓元                                               | 197,000,000韓元                                      |
| － 利率           | 免息        | 5.37%                                                  | 4.60%                                                       | 4.60%                                              |
| － 抵押           | 無         | 無                                                      | 無                                                           | 無                                                  |
| 貸款餘額           |           |                                                        |                                                             |                                                    |
| － 於2023年1月1日   | 329,643美元 | －                                                      | 165,939,190韓元                                               | 160,000,000韓元                                      |
| － 於2023年12月31日 | 329,643美元 | －                                                      | 165,939,190韓元                                               | 177,000,000韓元                                      |
| － 於2024年12月31日 | 329,643美元 | 534,522美元                                              | 329,939,190韓元                                               | 107,000,000韓元                                      |
| － 於2025年12月31日 | 329,643美元 | 562,420美元                                              | 235,939,190韓元                                               | 107,000,000韓元                                      |
| 最高未償還結餘        |           |                                                        |                                                             |                                                    |
| － 2023年        | 329,643美元 | －                                                      | 165,939,190韓元                                               | 197,000,000韓元                                      |
| － 2024年        | 329,643美元 | 534,522美元                                              | 494,939,190韓元                                               | 177,000,000韓元                                      |
| － 2025年        | 329,643美元 | 562,420美元                                              | 241,657,407韓元                                               | 110,334,055韓元                                      |

# 附錄一

# 會計師報告

| 借款人名稱          |                      | Machang Music & Pictures Co., Ltd. |                    |                      |                     |                                                                 |
|----------------|----------------------|------------------------------------|--------------------|----------------------|---------------------|-----------------------------------------------------------------|
| 與 貴公司的關係       |                      | 貴公司董事林鍾潤先生控制的實體                    |                    |                      |                     |                                                                 |
| 貸款條款           |                      | 自2025年3月26日                        |                    | 自2025年2月22日          |                     |                                                                 |
| - 期限與還款條件      | 起計一年                 | 無限制                                | 起計一年               | 無限制                  | 無限制                 | 無限制                                                             |
| - 貸款金額         | 30,000,000韓元         | 878,428美元                          | 367,034美元          | 766,555美元            | 181,413美元           | 1,406,051美元                                                     |
| - 利率           | 4.60%                | 4.60%                              | 4.60%              | 5.80%                | 6.88%               | 5.37%                                                           |
| - 抵押           | 無                    | 無                                  | 無                  | 無                    | 無                   | 無                                                               |
| 貸款餘額           |                      |                                    |                    |                      |                     |                                                                 |
| - 於2025年12月31日 | 310,695,945韓元        | 878,428美元                          | 367,034美元          | 766,555美元            | 181,413美元           | 1,406,051美元                                                     |
| 最高未償還結餘        |                      |                                    |                    |                      |                     |                                                                 |
| - 2025年        | 310,695,945韓元        | 878,428美元                          | 367,034美元          | 766,555美元            | 181,413美元           | 1,406,051美元                                                     |
| 借款人名稱          |                      | Coree Pohang Co., Ltd.             |                    |                      |                     |                                                                 |
| 與 貴公司的關係       |                      | 貴公司董事林鍾潤先生控制的實體                    |                    |                      |                     |                                                                 |
| 貸款條款           |                      |                                    |                    |                      |                     |                                                                 |
| - 期限與還款條件      | 自2025年11月18日<br>起計一年 | 自2025年3月15日<br>起計一年                | 自2025年8月5日<br>起計兩年 | 自2025年8月5日<br>起計4.5年 | 自2023年7月25日<br>起計三年 | 分別自2024年7月30日、<br>2024年8月1日、2024年<br>9月20日、及2024年<br>10月14日起計兩年 |
| - 貸款金額         | 150,000,000韓元        | 100,000歐元                          | 750,000美元          | 1,000,000,000韓元      | 155,885美元           | 3,493,000美元                                                     |
| - 利率           | 4.60%                | 4.60%                              | 5.99%~6.88%        | 3.51%~4.91%          | 5.80%~5.99%         | 5.99%~6.88%                                                     |
| - 抵押           | 無                    | 無                                  | 無                  | 無                    | 無                   | 無                                                               |
| 貸款餘額           |                      |                                    |                    |                      |                     |                                                                 |
| - 於2025年12月31日 | 150,831,781韓元        | 104,600歐元                          | 819,939美元          | 1,034,964,510韓元      | 178,086美元           | 3,798,001美元                                                     |
| 最高未償還結餘        |                      |                                    |                    |                      |                     |                                                                 |
| - 2025年        | 150,831,781韓元        | 104,600歐元                          | 819,939美元          | 1,134,975,343韓元      | 178,086美元           | 3,798,001美元                                                     |

截至2023年、2024年及2025年12月31日，並無到期未付款項，亦無對該等貸款的本金或利息作出任何虧損撥備。對HMG Korea Co., Ltd.的貸款於到期時每年續期。

## 附錄一

## 會計師報告

### 22. 貿易及其他應付款項

#### 貴集團

|                  |                   | 於12月31日           |                    |
|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|                  | 2023年             | 2024年             | 2025年              |
|                  | 美元                | 美元                | 美元                 |
| <b>貿易及其他應付款項</b> |                   |                   |                    |
| 貿易應付款項           | 30,291,351        | 51,547,507        | 92,732,125         |
| 其他應付款項及應計費用      | 27,984,028        | 20,550,284        | 29,966,293         |
|                  | <u>58,275,379</u> | <u>72,097,791</u> | <u>122,698,418</u> |

截至報告期末，貿易應付款項(計入貿易及其他應付款項)根據發票日期的賬齡分析如下：

|               |                   | 於12月31日           |                   |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|               | 2023年             | 2024年             | 2025年             |
|               | 美元                | 美元                | 美元                |
| <b>貿易應付款項</b> |                   |                   |                   |
| 3個月內          | 24,769,008        | 17,256,613        | 35,309,614        |
| 3至6個月         | 31,519            | 19,880,996        | 32,069,571        |
| 6至12個月        | 97,997            | 9,334,060         | 15,916,451        |
| 12個月以上        | 5,392,827         | 5,075,838         | 9,436,489         |
|               | <u>30,291,351</u> | <u>51,547,507</u> | <u>92,732,125</u> |

#### 貴公司

|                  |                  | 於12月31日          |                  |
|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                  | 2023年            | 2024年            | 2025年            |
|                  | 美元               | 美元               | 美元               |
| <b>貿易及其他應付款項</b> |                  |                  |                  |
| 應付利息             | 1,216,302        | 2,066,214        | 2,854,803        |
| 應付附屬公司款項         | 110,256          | 20,324           | 44,835           |
| 應付其他關聯方款項        | 294,793          | —                | 14,377           |
| 應付第三方款項          | —                | 385,609          | 1,112,137        |
|                  | <u>1,621,351</u> | <u>2,472,147</u> | <u>4,026,152</u> |

貿易應付款項不計息並通常於30日期限內結算。其他應付款項不計息及應按要求償還。

應付關聯方款項為無抵押、免息及應按要求償還。

## 附錄一

## 會計師報告

### 23. 合約負債

#### 合約負債變動

#### 貴集團

|                            | 截至12月31日止年度      |                  |                  |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|
|                            | 2023年<br>美元      | 2024年<br>美元      | 2025年<br>美元      |
| 於1月1日的結餘                   | 3,266,843        | 1,863,067        | 2,110,116        |
| 確認已於年初計入合約負債的年度收入導致的合約負債減少 | (2,577,956)      | (953,368)        | (1,326,840)      |
| 預先計費導致的合約負債增加              | 1,189,183        | 1,210,105        | 2,271,629        |
| 外匯匯率變動的影響                  | (15,003)         | (9,688)          | 72,043           |
| 於12月31日的結餘                 | <u>1,863,067</u> | <u>2,110,116</u> | <u>2,023,136</u> |

#### 貴公司

|                            | 截至12月31日止年度    |                |                |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|
|                            | 2023年<br>美元    | 2024年<br>美元    | 2025年<br>美元    |
| 於1月1日的結餘                   | 899,787        | 658,882        | 426,613        |
| 確認已於年初計入合約負債的年度收入導致的合約負債減少 | (227,173)      | (225,110)      | (287,255)      |
| 外匯匯率變動的影響                  | (13,732)       | (7,159)        | 69,308         |
| 於12月31日的結餘                 | <u>658,882</u> | <u>426,613</u> | <u>208,666</u> |

合約負債主要指 貴集團履行履約義務前客戶所支付的代價。該款項將於提供貨品及服務時確認為收入。

## 附錄一

## 會計師報告

### 24. 銀行及其他借款

#### (a) 銀行及其他借款包括：

##### 貴集團

|            |    | 2023年<br>美元       | 於12月31日<br>2024年<br>美元 | 2025年<br>美元       |
|------------|----|-------------------|------------------------|-------------------|
| <b>即期</b>  |    |                   |                        |                   |
| 銀行貸款       | 附註 | 32,514,596        | 41,424,022             | 47,499,777        |
| 關聯方貸款      |    | 8,567,286         | 1,632,404              | 1,115,348         |
| 第三方貸款      |    | —                 | 161,038                | —                 |
| <b>非即期</b> |    |                   |                        |                   |
| 銀行貸款       | 附註 | 1,075,574         | 666,861                | 267,318           |
| 關聯方貸款      |    | 406,624           | 400,645                | —                 |
| 第三方貸款      |    | —                 | 343,455                | —                 |
|            |    | <u>42,564,080</u> | <u>44,628,425</u>      | <u>48,882,443</u> |

##### 貴公司

|            |  | 2023年<br>美元       | 於12月31日<br>2024年<br>美元 | 2025年<br>美元       |
|------------|--|-------------------|------------------------|-------------------|
| <b>即期</b>  |  |                   |                        |                   |
| 林鍾潤先生貸款    |  | 6,078,529         | —                      | —                 |
| 附屬公司貸款     |  | 15,489,864        | 14,898,263             | 16,598,409        |
| <b>非即期</b> |  |                   |                        |                   |
| 附屬公司貸款     |  | <u>1,380,000</u>  | <u>1,380,000</u>       | <u>—</u>          |
|            |  | <u>22,948,393</u> | <u>16,278,263</u>      | <u>16,598,409</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

(b) 銀行及其他借款的還款計劃分析如下：

**貴集團**

|         | 於12月31日           |                   |                   |
|---------|-------------------|-------------------|-------------------|
|         | 2023年<br>美元       | 2024年<br>美元       | 2025年<br>美元       |
| 1年內或按要求 | 41,081,882        | 43,217,464        | 48,615,125        |
| 1年後2年內  | —                 | 1,410,961         | 199,417           |
| 2年後5年內  | 1,482,198         | —                 | 67,901            |
|         | <u>42,564,080</u> | <u>44,628,425</u> | <u>48,882,443</u> |

**貴公司**

|         | 於12月31日           |                   |                   |
|---------|-------------------|-------------------|-------------------|
|         | 2023年<br>美元       | 2024年<br>美元       | 2025年<br>美元       |
| 1年內或按要求 | 21,568,393        | 14,898,263        | 16,598,409        |
| 1年後2年內  | —                 | 1,380,000         | —                 |
| 2年後5年內  | 1,380,000         | —                 | —                 |
|         | <u>22,948,393</u> | <u>16,278,263</u> | <u>16,598,409</u> |

**附註：**

- (a) 銀行貸款主要以人民幣計值。於2023年、2024年及2025年12月31日，賬面值分別為25,414,037美元、27,822,603美元及28,454,359美元的即期銀行貸款由林鍾潤先生擔保。
- (b) 截至2023年及2024年12月31日分別為1,075,574美元及666,861美元的非即期銀行貸款以及截至2025年12月31日的即期銀行貸款356,940美元乃由意大利政府擔保，年利率為0.95%，應於2023年12月至2026年11月分期償還。

截至2025年12月31日的即期貸款193,145美元及非即期銀行貸款267,318美元由意大利政府擔保，年利率為3.2%，應於2025年5月至2028年4月分期償還。

## 附錄一

## 會計師報告

### 25. 租賃負債

於各報告期末，租賃負債的償還情況如下：

貴集團

|        | 於12月31日     |             |             |
|--------|-------------|-------------|-------------|
|        | 2023年<br>美元 | 2024年<br>美元 | 2025年<br>美元 |
| 1年內    | 2,949,394   | 1,430,076   | 1,653,940   |
| 1年後2年內 | 2,054,936   | 1,367,674   | 2,774,007   |
| 2年後5年內 | 2,431,942   | 1,919,612   | 16,475      |
| 5年後    | —           | —           | —           |
|        | 4,486,878   | 3,287,286   | 2,790,482   |
|        | 7,436,272   | 4,717,362   | 4,444,422   |

### 26. 綜合財務狀況表中的所得稅

(a) 綜合財務狀況表中的即期稅項為：

|       | 截至12月31日止年度  |              |              |
|-------|--------------|--------------|--------------|
|       | 2023年<br>美元  | 2024年<br>美元  | 2025年<br>美元  |
| 於年初   | 4,571,172    | 8,142,258    | 2,661,476    |
| 年度撥備  | 20,260,939   | 19,518,740   | 20,001,492   |
| 已付所得稅 | (16,689,853) | (24,999,522) | (18,374,195) |
| 於年末   | 8,142,258    | 2,661,476    | 4,288,773    |

## 附錄一

## 會計師報告

(b) 已確認遞延稅項資產及負債：

(i) 遞延稅項資產及負債各項組成部分的變動

於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產／(負債)的組成部分及其於本年度的變動如下：

| 以下各項產生的遞延稅項：               | 信貸虧損           |                  | 未動用              |                 | 恢復               |                  | 應計            |                 | 存貨之未變            |                  |    |
|----------------------------|----------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|---------------|-----------------|------------------|------------------|----|
|                            | 撥備             | 使用權資產            | 租賃負債             | 存貨撥備            | 稅項虧損             | 客戶返利             | 義務撥備          | 利息收入            | 現溢利              | 總計               |    |
|                            | 美元             | 美元               | 美元               | 美元              | 美元               | 美元               | 美元            | 美元              | 美元               | 美元               | 美元 |
| 於2023年1月1日                 | 96,967         | (1,421,958)      | 1,592,322        | 99,847          | 165,173          | 964,633          | -             | -               | -                | 1,496,984        |    |
| 於損益計入／(扣除)                 | <u>94,273</u>  | <u>366,199</u>   | <u>(409,938)</u> | <u>(47,203)</u> | <u>(157,256)</u> | <u>501,011</u>   | <u>-</u>      | <u>-</u>        | <u>-</u>         | <u>347,086</u>   |    |
| 於2023年12月31日及<br>2024年1月1日 | 191,240        | (1,055,759)      | 1,182,384        | 52,644          | 7,917            | 1,465,644        | -             | -               | -                | 1,844,070        |    |
| 於損益計入／(扣除)                 | <u>148,738</u> | <u>152,118</u>   | <u>(154,397)</u> | <u>(41,111)</u> | <u>(7,917)</u>   | <u>(395,629)</u> | <u>-</u>      | <u>-</u>        | <u>1,140,777</u> | <u>842,579</u>   |    |
| 於2024年12月31日及<br>2025年1月1日 | 339,978        | (903,641)        | 1,027,987        | 11,533          | -                | 1,070,015        | -             | -               | 1,140,777        | 2,686,649        |    |
| 於損益(扣除)／計入                 | <u>116,352</u> | <u>(11,636)</u>  | <u>(22,023)</u>  | <u>286,052</u>  | <u>-</u>         | <u>1,027,489</u> | <u>34,118</u> | <u>(83,355)</u> | <u>550,873</u>   | <u>1,897,870</u> |    |
| 於2025年12月31日<br>(未經審計)     | <u>456,330</u> | <u>(915,277)</u> | <u>1,005,964</u> | <u>297,585</u>  | <u>-</u>         | <u>2,097,504</u> | <u>34,118</u> | <u>(83,355)</u> | <u>1,691,650</u> | <u>4,584,519</u> |    |

(ii) 與綜合財務狀況表的對賬

|                  | 於12月31日          |                  |                  |
|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                  | 2023年<br>美元      | 2024年<br>美元      | 2025年<br>美元      |
| 綜合財務狀況表的遞延稅項資產淨額 | 1,859,754        | 2,686,649        | 4,584,960        |
| 綜合財務狀況表的遞延稅項負債淨額 | <u>(15,684)</u>  | <u>-</u>         | <u>(441)</u>     |
|                  | <u>1,844,070</u> | <u>2,686,649</u> | <u>4,584,519</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

### (c) 未確認遞延稅項資產

根據附註2(s)所載會計政策，貴集團並未就累計稅項虧損確認遞延稅項資產，是因為未來貴集團不大可能有應課稅溢利進行抵扣。

根據中國稅務法規，截至2023年、2024年及2025年12月31日的未確認稅項虧損將於以下年度屆滿：

|       | 於12月31日           |                   |                   |
|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
|       | 2023年<br>美元       | 2024年<br>美元       | 2025年<br>美元       |
| 2024年 | 8,920,038         | —                 | —                 |
| 2025年 | 7,903,905         | 7,787,684         | —                 |
| 2026年 | 7,878,319         | 7,719,850         | 7,895,142         |
| 2027年 | 6,729,569         | 6,529,894         | 6,678,165         |
| 2028年 | 12,949,273        | 12,709,621        | 12,918,565        |
| 2029年 | —                 | 8,424,270         | 8,615,557         |
| 2030年 | —                 | —                 | 5,565,694         |
|       | <u>44,381,104</u> | <u>43,171,319</u> | <u>43,199,565</u> |

韓國實體的稅項虧損將於產生後10至15年屆滿。於2023年、2024年及2025年12月31日，韓國實體的累計稅項虧損分別為17,372,384美元、16,623,210美元及7,601,291美元(未經審計)。

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，香港及意大利實體的累計稅項虧損分別為30,792,516美元、33,246,451美元及24,694,792美元，根據現行稅法均不設有效期。

於各報告期末，並無其他重大未確認暫時差額。

## 附錄一

## 會計師報告

### 27. 資本、儲備及股息

#### (a) 權益組成部分的變動

貴集團於有關期間各項綜合權益組成部分的期初與期末結餘對賬載列於綜合權益變動表內。 貴公司各項權益組成部分的變動詳情載列如下：

|                           | 股本<br>美元    | 其他儲備<br>美元   | 累計虧損<br>美元   | 總計<br>美元    |
|---------------------------|-------------|--------------|--------------|-------------|
| 於2023年1月1日的結餘             | 95,576,000  | (30,212,832) | (42,235,349) | 23,127,819  |
| 2023年權益變動：                |             |              |              |             |
| 年內虧損                      | —           | —            | (7,104,358)  | (7,104,358) |
| 年內全面收益總額                  | —           | —            | (7,104,358)  | (7,104,358) |
| 於2023年12月31日及2024年1月1日的結餘 | 95,576,000  | (30,212,832) | (49,339,707) | 16,023,461  |
| 截至2024年度的權益變動：            |             |              |              |             |
| 年內溢利                      | —           | —            | 20,312,168   | 20,312,168  |
| 其他全面收益                    | —           | (3,083,330)  | —            | (3,083,330) |
| 年內全面收益總額                  | —           | (3,083,330)  | 20,312,168   | 17,228,838  |
| 於2024年12月31日及2025年1月1日的結餘 | 95,576,000  | (33,296,162) | (29,027,539) | 33,252,299  |
| 2025年的權益變動：               |             |              |              |             |
| 年內溢利                      | —           | —            | 6,978,817    | 6,978,817   |
| 其他全面收入                    | —           | 3,315,348    | —            | 3,315,348   |
| 全面收益總額                    | —           | 3,315,348    | 6,978,817    | 10,294,165  |
| 發行股份                      | 20,897,268  | —            | —            | 20,897,268  |
| 於2025年12月31日的結餘           | 116,473,268 | (29,980,814) | (22,048,722) | 64,443,732  |

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 股本

#### 已發行股本

|                                    | 股份數目               | 美元                 |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 於2023年1月1日、2023年12月31日及2024年12月31日 | 95,576,000         | 95,576,000         |
| 發行股份                               | <u>4,826,159</u>   | <u>20,897,268</u>  |
| 於2025年12月31日                       | <u>100,402,159</u> | <u>116,473,268</u> |

普通股股東有權收取不時宣派的股息，並於 貴公司會議中享有每股一股的投票權。所有普通股於 貴公司剩餘資產方面享有同等權益。

為精簡公司架構以籌備[編纂]， 貴集團進行公司重組(「重組」)，詳情載於文件「歷史、重組及公司架構」一節，據此：

- (i) 於2025年12月， 貴公司以代價20,897,267美元向林鍾潤先生收購OFMOM的26.56%股權，代價已透過 貴公司向林鍾潤先生發行4,826,159股代價股份結算；及
- (ii) 於2025年7月及8月， 貴集團以名義現金代價轉讓其於Machang Music & Pictures Co., Ltd.及Coree Pohang Co., Ltd.的全部股權予林鍾潤先生。於完成上述轉讓後，該兩間實體不再為 貴集團的附屬公司，而已收代價與已出售負債淨額之間的差額被視為林鍾潤先生因重組而作出的出資。

### (c) 儲備性質及用途

#### (i) 匯兌儲備

匯兌儲備包括因換算海外業務財務報表而產生的所有外幣匯兌差額。該儲備乃根據附註2(v)所載會計政策處理。

#### (ii) 其他儲備

其他儲備包括(i)根據香港財務報告準則第9號指定為按公允價值計入其他全面收益的股權投資的公允價值變動的累計淨額(請參閱附註17(ii)及附註17(iii))，(ii)2018年至2020年間涉及共同控制實體的業務合併所產生的合併儲備，(iii)因重組視作控股股東的出資(請參閱附註27(b))及(iv)已付代價與已收購非控股權益之間的差額。

#### (iii) 法定儲備

根據中國法規及現時組成 貴集團之各公司的公司章程，分派年度純利前，於中國註冊成立的公司須將其按相關中國會計準則釐定的法定純利扣除任何過往年度虧損後的10%撥入法定儲備金。該儲備餘額達到各公司股本的50%後，任何進一步的撥款均屬自願性質。

## 附錄一

## 會計師報告

### (d) 資本管理

貴集團管理資本的主要目標是透過按風險水平合理定價產品及服務，以及以合理成本取得融資，以保障貴集團持續經營的能力，從而持續為股東創造回報。

貴集團定期檢討資本架構，並在充分考量資本管理實務的前提下進行管理。當經濟環境變化影響貴集團時，將對資本架構作出調整，惟此等調整不得與董事對貴集團的受託責任或香港公司條例規定相抵觸。

貴公司及其附屬公司均不受外部施加的資本要求所約束。

### (e) 股息

於有關期間，貴公司並無向其權益股東宣派或派付任何股息。

## 28. 金融風險管理及金融工具的公允價值

貴集團於日常業務過程中面臨信貸、流動資金、利率、匯率及公允價值風險。貴集團亦因於其他實體的股權投資而面臨股價風險。

貴集團所面臨的風險及為管理該等風險而採用的金融風險管理政策及慣例載述如下。

### (a) 信貸風險

信貸風險指交易對手未能履行合約責任，導致貴集團蒙受財務損失的風險。貴集團的信貸風險主要來自按攤銷成本計量的貿易應收款項、其他應收款項及其他金融資產。由於銀行存款均存放於信譽良好之銀行，貴集團認為其信貸風險較低，故銀行存款所產生的信貸風險不大。

貴集團並無提供任何可能導致承擔信貸風險的其他擔保。

#### 貿易應收款項

貴集團貿易應收款項集中於最大債務人及五大債務人，信貸風險集中情況如下：

|           | 於12月31日 |       |       |
|-----------|---------|-------|-------|
|           | 2023年   | 2024年 | 2025年 |
| 來自以下各項    |         |       |       |
| – 最大貿易債務人 | 20%     | 17%   | 29%   |
| – 五大貿易債務人 | 60%     | 24%   | 55%   |

就供應藥品的應收款項而言，貴集團給予兩個月的信貸期，並會積極跟進與各交易對手的結算事宜，以避免任何應收款項逾期。

貴集團於各報告期末採用撥備矩陣進行減值分析，以衡量預期信貸虧損。撥備率乃依據應收款項的賬齡計算，其計算方式反映過往信貸虧損經驗，並基於截至年末可取得的合理且具支持性之資料，涵蓋過往事件、現行狀況及未來經濟狀況預測。

## 附錄一

## 會計師報告

下列表格提供 貴集團貿易應收款項的信貸風險承擔及預期信貸虧損相關資料：

|             | 於2023年12月31日      |            |                  |
|-------------|-------------------|------------|------------------|
|             | 賬面總值<br>美元        | 預期虧損率<br>% | 虧損撥備<br>美元       |
| 3個月以內       | 50,333,209        | 1.38%      | 696,094          |
| 3個月以上6個月以內  | 8,442,431         | 0.30%      | 25,527           |
| 6個月以上9個月以內  | 758,760           | 1.34%      | 10,183           |
| 9個月以上12個月以內 | 523,367           | 4.32%      | 22,607           |
| 12個月以上      | 74,379            | 8.60%      | 6,399            |
|             | <u>60,132,146</u> |            | <u>760,810</u>   |
|             |                   |            |                  |
|             | 於2024年12月31日      |            |                  |
|             | 賬面總值<br>美元        | 預期虧損率<br>% | 虧損撥備<br>美元       |
| 3個月以內       | 56,621,458        | 0.40%      | 226,975          |
| 3個月以上6個月以內  | 5,559,655         | 2.44%      | 135,719          |
| 6個月以上9個月以內  | 17,176,230        | 3.13%      | 536,942          |
| 9個月以上12個月以內 | 7,531,718         | 8.38%      | 630,802          |
| 12個月以上      | 5,147,305         | 20.14%     | 1,036,913        |
|             | <u>92,036,366</u> |            | <u>2,567,351</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

|             | 於2025年12月31日       |            |                  |
|-------------|--------------------|------------|------------------|
|             | 賬面總值<br>美元         | 預期虧損率<br>% | 虧損撥備<br>美元       |
| 3個月以內       | 126,180,145        | 0.39%      | 485,258          |
| 3個月以上6個月以內  | 37,578,974         | 0.53%      | 200,508          |
| 6個月以上9個月以內  | 20,999,279         | 1.93%      | 405,629          |
| 9個月以上12個月以內 | 1,392,571          | 19.48%     | 271,240          |
| 12個月以上      | 2,219,559          | 21.12%     | 467,811          |
|             | <u>188,370,528</u> |            | <u>1,830,446</u> |

預期虧損率乃根據過去12個月的實際虧損經驗而釐定。該等比率經調整以反映歷史數據收集期間的經濟狀況、當前狀況與 貴集團所認為的應收款項預期存續期內的經濟狀況之間的差異。

貿易應收款項的虧損撥備變動如下：

|              | 截至12月31日止年度    |                  |                  |
|--------------|----------------|------------------|------------------|
|              | 2023年<br>美元    | 2024年<br>美元      | 2025年<br>美元      |
| 於1月1日的結餘     | 433,401        | 760,810          | 2,567,351        |
| 已確認／(撥回)減值虧損 | 355,802        | 1,861,097        | (953,605)        |
| 撇銷金額         | (7,679)        | —                | —                |
| 匯兌調整         | (20,714)       | (54,556)         | 216,700          |
| 於12月31日的結餘   | <u>760,810</u> | <u>2,567,351</u> | <u>1,830,446</u> |

### 按攤銷成本計量的其他應收款項及其他金融資產

就按攤銷成本計量的其他應收款項及其他金融資產而言， 貴集團已按12個月預期虧損法評估，該等應收款項的預期信貸虧損屬不重大。

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 流動資金風險

貴集團訂有政策定期監控流動資金需求，以確保維持充足的現金儲備及從主要金融機構取得足夠的信貸額度，以滿足短期及長期流動資金需求。

下表詳列 貴集團的非衍生金融負債的剩餘合約到期日。該表乃根據合約未貼現現金流量(包括按合約利率計算的利息付款，若屬浮息則按各報告期末現行利率計算)及 貴集團最早可能被要求付款之日期編製：

|           | 於2023年12月31日       |                    |                    |            |                    |                    |
|-----------|--------------------|--------------------|--------------------|------------|--------------------|--------------------|
|           | 合約未貼現現金流出          |                    |                    |            |                    |                    |
|           | 1年內或<br>按要求<br>美元  | 1年以上<br>2年以內<br>美元 | 2年以上<br>5年以內<br>美元 | 5年以上<br>美元 | 總計<br>美元           | 賬面值<br>美元          |
| 貿易及其他應付款項 | 58,275,379         | —                  | —                  | —          | 58,275,379         | 58,275,379         |
| 銀行及其他借款   | 42,224,185         | —                  | 1,515,312          | —          | 43,739,497         | 42,564,080         |
| 租賃負債      | 3,196,076          | 2,161,524          | 2,599,061          | —          | 7,956,661          | 7,436,272          |
|           | <u>103,695,640</u> | <u>2,161,524</u>   | <u>4,114,373</u>   | <u>—</u>   | <u>109,971,537</u> | <u>108,275,731</u> |
|           | 於2024年12月31日       |                    |                    |            |                    |                    |
|           | 合約未貼現現金流出          |                    |                    |            |                    |                    |
|           | 1年內或<br>按要求<br>美元  | 1年以上<br>2年以內<br>美元 | 2年以上<br>5年以內<br>美元 | 5年以上<br>美元 | 總計<br>美元           | 賬面值<br>美元          |
| 貿易及其他應付款項 | 72,097,791         | —                  | —                  | —          | 72,097,791         | 72,097,791         |
| 銀行及其他借款   | 43,521,030         | 1,430,047          | —                  | —          | 44,951,077         | 44,628,425         |
| 租賃負債      | 1,643,699          | 1,504,257          | 2,000,441          | —          | 5,148,397          | 4,717,362          |
|           | <u>117,262,520</u> | <u>2,934,304</u>   | <u>2,000,441</u>   | <u>—</u>   | <u>122,197,265</u> | <u>121,443,578</u> |
|           | 於2025年12月31日       |                    |                    |            |                    |                    |
|           | 合約未貼現現金流出          |                    |                    |            |                    |                    |
|           | 1年內或<br>按要求<br>美元  | 1年以上<br>2年以內<br>美元 | 2年以上<br>5年以內<br>美元 | 5年以上<br>美元 | 總計<br>美元           | 賬面值<br>美元          |
| 貿易及其他應付款項 | 122,698,418        | —                  | —                  | —          | 122,698,418        | 122,698,418        |
| 銀行及其他借款   | 49,443,640         | 205,063            | 68,354             | —          | 49,717,057         | 48,882,443         |
| 租賃負債      | 1,796,440          | 2,869,066          | 16,808             | —          | 4,682,314          | 4,444,422          |
|           | <u>173,938,498</u> | <u>3,074,129</u>   | <u>85,162</u>      | <u>—</u>   | <u>177,097,789</u> | <u>176,025,283</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

### (c) 利率風險

利率風險指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而產生波動的風險。貴集團的利率風險主要源自銀行貸款、租賃負債、關連方貸款及第三方貸款。按浮息及定息發行的銀行貸款、關連方貸款及第三方貸款分別使貴集團面臨現金流量利率風險及公允價值利率風險。管理層監控的貴集團利率結構詳列於下文(i)項。

#### (i) 利率風險的結構

下表乃向貴集團管理層呈報的資料，詳列各報告期末貴集團借款的利率風險結構：

|               | 2023年       |                   | 於12月31日     |                   | 2025年       |                   |
|---------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|
|               | 實際利率        |                   | 2024年       |                   | 實際利率        |                   |
|               | %           | 美元                | %           | 美元                | %           | 美元                |
| 定息借款：         |             |                   |             |                   |             |                   |
| 租賃負債          | 4.45%~4.90% | 7,436,272         | 4.45%~4.90% | 4,717,362         | 4.45%~4.90% | 4,444,422         |
| 銀行貸款          | 3.50%~5.20% | 7,100,560         | 3.05%~5.33% | 13,601,419        | 1.70%~3.20% | 19,312,734        |
| 關聯方貸款         | 3.00%~6.50% | 8,973,910         | 3.00%~4.60% | 2,033,049         | 3.00%~4.60% | 1,115,348         |
| 第三方貸款         |             | —                 | 2.50%~4.60% | 504,493           | —           | —                 |
|               |             | <u>23,510,742</u> |             | <u>20,856,323</u> |             | <u>24,872,504</u> |
| 浮息借款：         |             |                   |             |                   |             |                   |
| 銀行貸款          | 1.20%~3.70% | <u>26,489,610</u> | 1.20%~3.05% | <u>28,489,464</u> | 2.85%~2.95% | <u>28,454,361</u> |
| 借款總額          |             | <u>50,000,352</u> |             | <u>49,345,787</u> |             | <u>53,326,865</u> |
| 定息借款佔借款總額的百分比 |             | <u>47.02%</u>     |             | <u>42.27%</u>     |             | <u>46.64%</u>     |

#### (ii) 敏感度分析

於2023年、2024年及2025年12月31日，在所有其他變數維持不變的情況下，利率普遍上升／下降100個基點，據估計將使貴集團的稅後溢利及保留盈利分別減少／增加198,672美元、213,671美元及213,408美元。

上述敏感度分析顯示基於各報告期末貴集團持有之浮息非衍生工具之利率變動對利息開支或收入之估計年化影響，對貴集團年度溢利及保留盈利／累計虧損的影響。該分析已於有關期間按相同基準進行。

## 附錄一

## 會計師報告

### (d) 貨幣風險

貴集團主要透過銷售及採購活動產生貨幣風險，該等活動會產生以外幣(即交易相關業務的非功能貨幣)計值的應收款項、應付款項及現金結餘。產生此風險的貨幣主要為韓元(「韓元」)、歐元(「歐元」)及人民幣。

#### (i) 貨幣風險敞口

下表詳列 貴集團於各報告期末因相關實體功能貨幣以外貨幣計值的已確認資產或負債所產生的貨幣風險敞口。

為便於呈列，風險敞口金額以美元列示，並採用年末的即期匯率換算。因將海外業務的綜合財務報表換算為 貴集團呈列貨幣而產生的差額，則不包括在內。

|           | 於2023年12月31日       |                  |                   |
|-----------|--------------------|------------------|-------------------|
|           | 韓元                 | 歐元               | 人民幣               |
| 現金及現金等價物  | 1,772,059          | 685,626          | 34,168,744        |
| 貿易及其他應收款項 | 2,666,103          | 7,529,041        | 31,497,669        |
| 貿易及其他應付款項 | (12,472,144)       | (1,175,308)      | (33,690,805)      |
| 匯兌風險敞口淨額  | <u>(8,033,982)</u> | <u>7,039,359</u> | <u>31,975,608</u> |
|           | 於2024年12月31日       |                  |                   |
|           | 韓元                 | 歐元               | 人民幣               |
| 現金及現金等價物  | 2,378,884          | 409,466          | 11,650,228        |
| 貿易及其他應收款項 | 5,398,515          | 6,714,551        | 77,991,518        |
| 貿易及其他應付款項 | (14,159,112)       | (850,007)        | (62,094,080)      |
| 匯兌風險敞口淨額  | <u>(6,381,713)</u> | <u>6,274,010</u> | <u>27,547,666</u> |
|           | 於2025年12月31日       |                  |                   |
|           | 韓元                 | 歐元               | 人民幣               |
| 現金及現金等價物  | 1,178,692          | 235,591          | 3,563,567         |
| 貿易及其他應收款項 | 6,025,615          | 6,738,486        | 183,668,287       |
| 貿易及其他應付款項 | (623,394)          | (423,513)        | (112,513,717)     |
| 匯兌風險敞口淨額  | <u>6,580,913</u>   | <u>6,550,564</u> | <u>74,718,137</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

### (ii) 敏感度分析

下表顯示，倘若 貴集團於各報告期末所面臨重大風險的外匯匯率於該日發生變動(假設所有其他風險變數維持不變)，將即時導致 貴集團稅後溢利產生變動。

|     | 2023年         |                    | 於12月31日<br>2024年 |                    | 2025年         |                    |
|-----|---------------|--------------------|------------------|--------------------|---------------|--------------------|
|     | 外幣匯率<br>增加／減少 | 對稅後利潤<br>的影響<br>美元 | 外幣匯率<br>增加／減少    | 對稅後利潤<br>的影響<br>美元 | 外幣匯率<br>增加／減少 | 對稅後利潤<br>的影響<br>美元 |
| 韓元  | 10%           | (602,549)          | 10%              | (478,628)          | 10%           | 493,568            |
|     | -10%          | 602,549            | -10%             | 478,628            | -10%          | (493,568)          |
| 歐元  | 10%           | 527,952            | 10%              | 470,551            | 10%           | 491,292            |
|     | -10%          | (527,952)          | -10%             | (470,551)          | -10%          | (491,292)          |
| 人民幣 | 10%           | 2,398,171          | 10%              | 2,066,075          | 10%           | 5,603,860          |
|     | -10%          | (2,398,171)        | -10%             | (2,066,075)        | -10%          | (5,603,860)        |

敏感度分析假設匯率變動已應用於重新計量 貴集團於各報告期末承擔外幣風險的金融工具。該分析在整個有關期間均採用相同基準進行。

### (e) 股權價格風險

貴集團因持有分類為按公允價值計入其他全面收益的金融資產之股權投資，而面臨股權價格變動風險。

管理層透過敏感度分析評估 貴集團財務業績於各報告期末受按公允價值計入其他全面收益之金融資產股權價格風險的影響，詳情如下：

|                | 於12月31日               |                       | 2025年        |           |
|----------------|-----------------------|-----------------------|--------------|-----------|
|                | 2023年<br>對股權的影響<br>美元 | 2024年<br>對股權的影響<br>美元 | 對股權的影響<br>美元 |           |
| 相關股權價格風險變數的變動： |                       |                       |              |           |
| 增加             | 10%                   | 260,047               | 386,165      | 662,997   |
| 減少             | 10%                   | (260,047)             | (386,165)    | (662,997) |

## 附錄一

## 會計師報告

### (f) 公允價值計量

#### (i) 按公允價值計量的資產

##### 公允價值層級

下表呈列 貴集團的金融工具於報告期末按持續基準計量的公允價值，歸入香港財務報告準則第13號公允價值計量所界定的三個公允價值層級。公允價值計量所歸屬的層級參考估值方法所採用的輸入數據的可觀察程度和重要性釐定，各層級如下：

- 第一層估值：僅使用第一層輸入數據(即相同資產或負債於計量日期在活躍市場的未經調整報價)計量的公允價值。
- 第二層估值：使用第二層輸入數據(即未符合第一層的可觀察輸入數據)但並非使用重大不可觀察輸入數據計量的公允價值。不可觀察輸入數據是指欠缺市場數據的輸入數據。
- 第三層估值：使用重大不可觀察輸入數據計量的公允價值。

|  | 於2023年<br>12月31日<br>的公允價值<br>美元 | 截至2023年12月31日<br>的公允價值計量分類如下 |           |           |
|--|---------------------------------|------------------------------|-----------|-----------|
|  |                                 | 第一級<br>美元                    | 第二級<br>美元 | 第三級<br>美元 |

##### 經常性公允價值計量方式

##### 資產：

|          |           |   |   |           |
|----------|-----------|---|---|-----------|
| 於私營公司的投資 | 3,114,339 | — | — | 3,114,339 |
| 非上市可換股證券 | 2,335,506 | — | — | 2,335,506 |

|  | 於2024年<br>12月31日<br>的公允價值<br>美元 | 截至2024年12月31日<br>的公允價值計量分類如下 |           |           |
|--|---------------------------------|------------------------------|-----------|-----------|
|  |                                 | 第一級<br>美元                    | 第二級<br>美元 | 第三級<br>美元 |

##### 經常性公允價值計量方式

##### 資產：

|          |           |           |   |           |
|----------|-----------|-----------|---|-----------|
| 於私營公司的投資 | 4,624,733 | 4,624,733 | — | —         |
| 非上市可換股證券 | 2,060,730 | —         | — | 2,060,730 |

## 附錄一

## 會計師報告

|  | 於2025年<br>12月31日<br>的公允價值<br>美元 | 截至2025年12月31日<br>的公允價值計量分類如下 |           |           |
|--|---------------------------------|------------------------------|-----------|-----------|
|  |                                 | 第一級<br>美元                    | 第二級<br>美元 | 第三級<br>美元 |

### 經常性公允價值計量方式

資產：

|          |           |           |   |           |
|----------|-----------|-----------|---|-----------|
| 於私營公司的投資 | 7,940,081 | 7,940,081 | — | —         |
| 非上市可換股證券 | 2,074,437 | —         | — | 2,074,437 |

於有關期間，第一級、第二級與第三級之間並無轉移。貴集團政策規定，於發生轉移的報告期末確認公允價值層級之間的轉移。

第三級公允價值計量所採用的額估值技術與輸入數據。

指定為按公允價值計入其他全面收益的於私營公司投資，其公允價值乃根據該實體自身證券之近期交易釐定。於2023年12月31日，估計在所有其他變量保持不變的情況下，近期交易價值增加／減少1%將使貴集團的其他全面收益增加／減少23,358美元。

指定為按公允價值計入其他全面收益的非保證可換股債券投資，乃根據貴集團於報告期末將收取的金額估計，並考慮具有類似風險特徵的現行市場利率。於2023年、2024年及2025年12月31日，估計在所有其他變量保持不變的情況下，公允價值增加／減少1%將分別使貴集團溢利增加／減少23,355美元、20,607美元及20,744美元。

### (ii) 非按公允價值列賬的金融資產及負債的公允價值

貴集團按攤銷成本列賬的金融工具於各報告期末的賬面值與其公允價值並無重大差異。

## 29. 承擔

貴集團於各報告期末有下列合約承擔：

|                       | 2023年<br>美元 | 於12月31日<br>2024年<br>美元 | 2025年<br>美元 |
|-----------------------|-------------|------------------------|-------------|
| 訂約收購物業、廠房及設備以及其他非流動資產 | 7,932,158   | 7,985,190              | 3,294,107   |

## 附錄一

## 會計師報告

### 30. 重大關聯方交易

#### (a) 關聯方名稱及關係

關聯方名稱及關係如下：

| 關聯方名稱                                      | 與 貴集團的關係                                         |
|--------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| 林鍾潤先生                                      | 最終控股股東                                           |
| Derama Global Co., Ltd.                    | 貴集團的聯繫人                                          |
| 北京迪艾維斯生物科技有限公司                             | 受林鍾潤先生重大影響的實體                                    |
| Dx&Vx Co., Ltd.                            | 受林鍾潤先生重大影響的實體                                    |
| 北京樂業信息諮詢有限公司                               | 林鍾潤先生控制的實體                                       |
| Meditation With a Pencil Co., Ltd.         | 林鍾潤先生控制的實體                                       |
| Hanmi Science Co., Ltd.(附註(i))             | 林鍾潤先生為關鍵管理人員的實體                                  |
| 北京韓美藥品有限公司                                 | 林鍾潤先生為關鍵管理人員的實體Hanmi Science Co., Ltd.的附屬公司      |
| Hanmi Pharmaceutical Co., Ltd.(附註(i))      | Hanmi Science Co., Ltd.的附屬公司；<br>林鍾潤先生為關鍵管理人員的實體 |
| 北京韓美智恒科技有限公司                               | Hanmi Science Co., Ltd.的附屬公司；<br>林鍾潤先生為關鍵管理人員的實體 |
| 希安康國際旅行社(北京)有限公司                           | 林鍾潤先生控制的實體                                       |
| 真誠國際會展(北京)有限公司                             | 林鍾潤先生控制的實體                                       |
| HMG Korea Co., Ltd.                        | 林鍾潤先生控制的實體                                       |
| 北京韓美生物科技有限公司                               | 林鍾潤先生控制的實體                                       |
| Coree Pohang Co., Ltd.(附註(ii))             | 林鍾潤先生控制的實體                                       |
| Machang Music & Pictures Co., Ltd.(附註(ii)) | 林鍾潤先生控制的實體                                       |

附註：

- (i) 林鍾潤先生已辭任Hanmi Science Co., Ltd.及Hanmi Pharmaceutical Co., Ltd.的主席及董事職務，自2025年2月起生效。此後 貴集團與Hanmi Science Co., Ltd.及Hanmi Pharmaceutical Co., Ltd.之間不再有任何關聯方關係。
- (ii) 如附註27(b)所披露，Machang Music & Pictures Co., Ltd. 及Coree Pohang Co., Ltd.已分別於2025年7月及8月售予林鍾潤先生，股自此不再為 貴集團的附屬公司。

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 主要管理人員薪酬

董事及行政總裁被視為 貴集團的主要管理人員。有關主要管理人員薪酬，請參閱附註8。

### (c) 重大關聯方交易

|                                   | 截至12月31日止年度 |             |             |
|-----------------------------------|-------------|-------------|-------------|
|                                   | 2023年<br>美元 | 2024年<br>美元 | 2025年<br>美元 |
| <b>服務收入</b>                       |             |             |             |
| 北京韓美藥品有限公司                        | 3,345,641   | 4,086,827   | 2,926,642   |
| 北京迪艾維斯生物科技有限公司                    | 322,062     | 429,225     | 146,157     |
| Dx&Vx Co., Ltd.                   | 860,327     | 175,801     | 250,000     |
| 北京韓美智恒科技有限公司                      | 78,377      | —           | —           |
| <b>諮詢費用收入</b>                     |             |             |             |
| 北京韓美藥品有限公司                        | 25,479,301  | 12,397,843  | —           |
| <b>服務費開支</b>                      |             |             |             |
| 北京迪艾維斯生物科技有限公司                    | 3,907,476   | 2,932,866   | —           |
| Dx&Vx Co., Ltd.                   | 2,532,947   | —           | 10,101      |
| 北京韓美智恒科技有限公司                      | 2,661,840   | 2,521,405   | 3,076,753   |
| 希安康國際旅行社(北京)有限公司                  | 2,224,002   | 1,872,883   | 1,504,666   |
| 真誠國際會展(北京)有限公司                    | 917,258     | 349,475     | 39,163      |
| 北京樂業信息諮詢有限公司                      | 1,774,180   | 1,168,625   | 595,502     |
| Meditation with a pencil Co., Ltd | —           | —           | 205,332     |
| <b>銷售產品</b>                       |             |             |             |
| 北京韓美藥品有限公司                        | 1,408,275   | 575,082     | 1,596,599   |
| 北京迪艾維斯生物科技有限公司                    | —           | 96,498      | —           |
| Dx&Vx Co., Ltd.                   | —           | 676,188     | 744,263     |
| 北京韓美智恒科技有限公司                      | —           | 346         | 24,158      |
| 真誠國際會展(北京)有限公司                    | 18,484      | —           | —           |

## 附錄一

## 會計師報告

|                                    | 截至12月31日止年度 |             |             |
|------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
|                                    | 2023年<br>美元 | 2024年<br>美元 | 2025年<br>美元 |
| <b>購買產品</b>                        |             |             |             |
| 北京韓美藥品有限公司                         | 136,185,255 | 107,950,461 | 109,203,784 |
| 北京迪艾維斯生物科技有限公司                     | 1,939,076   | 2,618,690   | 1,705,939   |
| Dx&Vx Co., Ltd.                    | 3,514,660   | 91,968      | 445,723     |
| Hanmi Pharmaceutical Co., Ltd.     | 2,128,769   | 2,073,818   | —           |
| 北京韓美智恒科技有限公司                       | 250,670     | —           | —           |
| <b>利息收入</b>                        |             |             |             |
| 北京迪艾維斯生物科技有限公司                     | —           | 6,413       | —           |
| Dx&Vx Co., Ltd.                    | —           | 1,086,533   | 1,325,587   |
| Meditation with a pencil Co., Ltd. | —           | 14,522      | 31,062      |
| 林鍾潤先生                              | —           | —           | 11,099      |
| Derama Global Co., Ltd.            | —           | —           | 127,109     |
| HMG Korea Co., Ltd.                | —           | —           | 4,626       |
| Coree Pohang Co., Ltd.             | —           | —           | 124,825     |
| Machang Music & Pictures Co., Ltd. | —           | —           | 56,151      |
| <b>利息開支</b>                        |             |             |             |
| 林鍾潤先生                              | 196,832     | 44,859      | —           |
| 北京迪艾維斯生物科技有限公司                     | —           | 8,351       | 19,048      |
| 北京韓美智恒科技有限公司                       | —           | 12,132      | 12,027      |
| 北京樂業信息諮詢有限公司                       | —           | 6,030       | 7,749       |
| Derama Global Co., Ltd.            | —           | —           | 25,571      |
| <b>版權費開支</b>                       |             |             |             |
| 北京迪艾維斯生物科技有限公司                     | 36,380      | 253,959     | 317,913     |
| <b>租金開支</b>                        |             |             |             |
| 北京韓美藥品有限公司                         | 8,636       | 8,579       | 7,896       |
| Hanmi Science Co., Ltd.            | 44,058      | 42,269      | —           |
| Dx&Vx Co., Ltd.                    | —           | —           | 9,647       |

## 附錄一

## 會計師報告

### (d) 與關聯方的結餘

|                                    | 於12月31日     |             |             |
|------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
|                                    | 2023年<br>美元 | 2024年<br>美元 | 2025年<br>美元 |
| <b>貿易相關：</b>                       |             |             |             |
| <b>貿易應收款項</b>                      |             |             |             |
| Dx&Vx Co., Ltd.                    | 134,591     | —           | —           |
| HMG Korea Co., Ltd.                | 190,565     | 179,795     | 201,200     |
| 北京韓美藥品有限公司                         | 88,949      | —           | —           |
| <b>貿易應付款項</b>                      |             |             |             |
| 北京韓美藥品有限公司                         | 26,687,685  | 41,261,627  | 87,135,401  |
| 北京迪艾維斯生物科技有限公司                     | —           | 1,145,318   | 509,723     |
| Dx&Vx Co., Ltd.                    | —           | 19,536      | 19,979      |
| 北京韓美智恒科技有限公司                       | —           | 115,411     | 118,032     |
| 北京樂業信息諮詢有限公司                       | —           | 154,749     | 158,263     |
| <b>合約負債</b>                        |             |             |             |
| 北京迪艾維斯生物科技有限公司                     | —           | 11,680      | 206,775     |
| <b>預付款項</b>                        |             |             |             |
| 希安康國際旅行社(北京)有限公司                   | 28,238      | 13,911      | 14,227      |
| Dx&Vx Co., Ltd.                    | —           | 10,177      | —           |
| <b>其他應付款項</b>                      |             |             |             |
| 北京韓美智恒科技有限公司                       | 48,868      | 154,160     | 288,441     |
| 希安康國際旅行社(北京)有限公司                   | 9,432       | 23,171      | 34,985      |
| 北京迪艾維斯生物科技有限公司                     | —           | 730,908     | 1,290,503   |
| 北京韓美藥品有限公司                         | 786         | 474,353     | —           |
| Hanmi Pharmaceutical Co., Ltd.     | —           | 12,019      | —           |
| 北京樂業信息諮詢有限公司                       | —           | 433,215     | 55,486      |
| <b>其他應收款項</b>                      |             |             |             |
| 希安康國際旅行社(北京)有限公司                   | 633,715     | 673,373     | 373,181     |
| 真誠國際會展(北京)有限公司                     | —           | 14          | —           |
| <b>非貿易相關：</b>                      |             |             |             |
| <b>其他應收款項</b>                      |             |             |             |
| Meditation with a pencil Co., Ltd. | 129,184     | 761,157     | 731,580     |
| Dx&Vx Co., Ltd.                    | —           | 411,919     | —           |
| 林鍾潤先生                              | 329,643     | 329,643     | 329,643     |
| Derama Global Co., Ltd.            | —           | —           | 163,125     |
| HMG Korea Co., Ltd.                | 137,795     | 73,498      | 77,233      |
| Coree Pohang Co., Ltd.             | —           | —           | 5,631,477   |
| Machang Music & Pictures Co., Ltd. | —           | —           | 3,816,968   |

## 附錄一

## 會計師報告

|                         | 於12月31日     |             |             |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------|
|                         | 2023年<br>美元 | 2024年<br>美元 | 2025年<br>美元 |
| <b>其他金融資產</b>           |             |             |             |
| Dx&Vx Co., Ltd.         | —           | 19,002,836  | 19,434,355  |
| <b>其他借款</b>             |             |             |             |
| 林鍾潤先生                   | 8,567,286   | —           | —           |
| Derama Global Co., Ltd. | —           | 584,000     | 588,437     |
| Dx&Vx Co., Ltd.         | —           | 417,339     | —           |
| 北京韓美智恒科技有限公司            | 406,624     | 400,645     | 409,743     |
| 北京樂業信息諮詢有限公司            | —           | 208,670     | —           |
| 北京迪艾維斯生物科技有限公司          | —           | 422,395     | —           |
| Coree Pohang Co., Ltd.  | —           | —           | 117,168     |

貴集團擬於[編纂]前結清未償還的非貿易相關結餘。

### 31. 直接及最終控股股東

於2025年12月31日，董事認為 貴集團的直接及最終控股股東為林鍾潤先生。

### 32. 收購武漢科利醫藥有限公司

於2023年5月， 貴公司以現金代價人民幣4,000,000元收購湖北開合醫藥有限公司100%股權，並將其更名為武漢科利醫藥有限公司。武漢科利醫藥有限公司主要於中國從事醫藥業務。

收購已於2023年5月4日完成，武漢科利醫藥有限公司成為 貴集團的附屬公司。收購後，其財務業績已併入 貴集團的財務報表。

武漢科利醫藥有限公司可識別資產及負債於收購日期的公允價值載列如下：

|            |       |
|------------|-------|
|            | 美元    |
| 流動資產       | 961   |
| 流動負債       | (608) |
| 所收購可識別資產淨值 | 353   |

自收購以來，該附屬公司為 貴集團截至2023年12月31日止年度的業績貢獻108,375,439美元的收益及28,329,897美元的溢利。

倘收購於2023年1月1日發售，則 貴集團截至2023年12月31日止年度的合併收益及溢利將分別為350,401,625美元及24,768,716美元。

以下披露武漢科利醫藥有限公司於有關期間起至收購日期止之期間的收購前財務資料。編製收購前財務資料所採用的會計政策與編製歷史財務資料所採用者一致。

## 附錄一

## 會計師報告

### 損益表：

|         | 2023年<br>1月1日至<br>2023年<br>5月4日<br>之期間<br>美元 |
|---------|----------------------------------------------|
| 收益      | 29,984                                       |
| 銷售成本    | (28,655)                                     |
| 毛利      | 1,329                                        |
| 行政開支    | (553)                                        |
| 銷售及營銷開支 | (415)                                        |
| 除稅前溢利   | 361                                          |
| 所得稅     | —                                            |
| 期內溢利    | 361                                          |

### 財務狀況表：

|           | 於2023年<br>5月4日<br>美元 |
|-----------|----------------------|
| 流動資產      |                      |
| 貿易及其他應收款項 | 961                  |
| 流動負債      |                      |
| 貿易及其他應付款項 | (608)                |
| 流動資產淨額    | 353                  |
| 資本及儲備     |                      |
| 股本        | —                    |
| 儲備        | (353)                |
| 虧絀總額      | (353)                |

## 附錄一

## 會計師報告

### 權益變動表：

|               | 股本<br>美元 | 外匯儲備<br>美元 | 保留盈利<br>美元 | 總計<br>美元   |
|---------------|----------|------------|------------|------------|
| 於2023年1月1日的結餘 | —        | —          | —          | —          |
| 期間溢利          | —        | —          | 361        | 361        |
| 其他全面虧損        | —        | (8)        | —          | (8)        |
| 於2023年5月4日的餘額 | <u>—</u> | <u>(8)</u> | <u>361</u> | <u>353</u> |

### 現金流量表：

|              | 2023年<br>1月1日至<br>2023年<br>5月4日<br>之期間<br>美元 |
|--------------|----------------------------------------------|
| 除稅前溢利        | 361                                          |
| 就以下各項的調整：    |                                              |
| 貿易及其他應收款項增加  | (961)                                        |
| 貿易及其他應付款項增加  | 608                                          |
| 現金及現金等價物增加淨額 | 8                                            |
| 於期初的現金及現金等價物 | <u>—</u>                                     |
| 外匯匯率變動的影響淨額  | (8)                                          |
| 於期末的現金及現金等價物 | <u>—</u>                                     |

### (a) 收益

|      | 2023年<br>1月1日至<br>2023年<br>5月4日<br>之期間<br>美元 |
|------|----------------------------------------------|
| 貨物銷售 | 29,984                                       |

## 附錄一

## 會計師報告

(b) 除稅前溢利

2023年  
1月1日至  
2023年  
5月4日  
之期間  
美元

存貨成本

28,655

(c) 貿易應收款項及其他應收款項

於2023年  
5月4日  
美元

預付貨款

961

(d) 貿易應付款項及其他應付款項

於2023年  
5月4日  
美元

其他稅項應付款項

608

### 33. 已頒佈但於自2025年1月1日起的會計期間尚未生效的修訂本、新訂準則及詮釋可能造成的影響

截至歷史財務資料刊發之日，香港會計師公會已頒佈多項新訂或經修訂的準則，該等準則尚未於2025年1月1日開始的會計期間生效，且未於歷史財務資料中予以採納。

自下列日期開始的  
會計期間生效

香港財務報告準則第9號之修訂本，金融工具及香港財務報告準則第7號，金融工具：  
披露 – 涉及依賴自然能源生產電力的合約

2026年1月1日

香港財務報告準則第9號之修訂本，金融工具及香港財務報告準則第7號，金融工具：  
披露 – 金融工具的分類及計量

2026年1月1日

香港財務報告準則會計準則的年度改進 – 第11冊

2026年1月1日

香港財務報告準則第18號，財務報表的呈列及披露

2027年1月1日

香港財務報告準則第19號，不具公眾問責的附屬公司：披露

2027年1月1日

香港會計準則第21號之修訂本，換算為高通脹呈報貨幣

2027年1月1日

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂本，投資者與聯營公司或  
合營企業之間的資產出售或注資

待定

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團現整評估該等發展預計於首次應用期間將產生的影響。迄今，其認為採用該等發展不太可能對綜合財務報表產生重大影響，惟下列情況除外：

### 香港財務報告準則第18號，財務報表的呈列及披露

香港財務報告準則第18號將取代香港會計準則第1號財務報表的呈列，旨在提高實體財務報表資料的透明度及可比性。香港財務報告準則第18號於2027年1月1日或之後開始的年度報告期間生效並將追溯應用。

根據香港財務報告準則第18號，實體須(其中包括)於損益表內將所有收入及開支分為五個類別，即經營類、投資類、融資類、已終止經營業務類及所得稅類。實體亦須提供有關管理層界定的績效指標於財務報表的單一附註中的具體披露。

貴集團並無計劃提早採納香港財務報告準則第18號。香港財務報告準則第18號將影響財務報表的列報，預計不會對 貴集團的財務表現及狀況產生重大影響。

### 34. 期後事項

於2025年12月31日之後及直至本報告日期，概無重大其後事項。

### 期後財務報表

貴公司及 貴集團旗下附屬公司並未就2025年12月31日後的任何期間編製經審計財務報表。