

以下為本公司的申報會計師信永中和(香港)會計師事務所有限公司(香港執業會計師)編製的報告全文。



信永中和(香港)
會計師事務所有限公司
香港銅鑼灣
希慎道33號利園一期43樓

敬啟者：

緒言

以下乃吾等就中國金典集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(此後統稱「貴集團」)截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度(「有關期間」)的財務資料(「財務資料」)編製的報告，以供載入 貴公司於[編纂]就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板首次上市而刊發的文件(「文件」)。

貴公司(主要從事投資控股)乃於二零一五年七月二十九日在開曼群島根據開曼公司法第22章(一九六一年第3號法案，經綜合及修訂)註冊成立為獲豁免有限公司。根據於二零一五年八月二十五日完成的集團重組(「重組」)(詳情載於「歷史、發展及重組」一節)， 貴公司成為 貴集團旗下各公司的控股公司，詳情乃載於下文。 貴公司自其註冊成立日期起並無進行任何業務。

附錄一

會計師報告

於往績記錄期間及截至本報告日期，貴公司的附屬公司詳情乃載列如下：

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	所持 股份類別	已發行及 悉數繳足股本/ 註冊股本	應佔 貴集團所持股權				貴集團所持投票權比例				
				二零一三年 十二月 三十一日	二零一四年 十二月 三十一日	二零一五年 十二月 三十一日	於 本報告 日期	二零一三年 十二月 三十一日	二零一四年 十二月 三十一日	二零一五年 十二月 三十一日	於 本報告 日期	
直接附屬公司												
遠東雪豹投資有限公司 (「遠東雪豹」)	英屬處女群島 (「英屬處女群島」) 二零一零年三月九日	普通	已發行及繳足 股本1,000美元	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	投資控股
Snow Leopard Technology (Holding Group) Ltd (「Snow Leopard Technology」)	英屬處女群島 二零一四年八月五日	普通	已發行及繳足 股本1,000美元	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	投資控股
Golden Maxim Limited (「Golden Maxim」)	英屬處女群島 二零一五年七月一日	普通	已發行及繳足 股本1,000美元	不適用	不適用	100%	100%	不適用	不適用	100%	100%	投資控股
間接附屬公司												
艾美伊牙醫國際有限公司 (「艾美伊」)	香港 二零一零年四月十四日	普通	已發行及繳足 股本1,000港元	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	投資控股
江蘇雪豹日化有限公司 (「江蘇雪豹」)	中華人民共和國 (「中國」) 二零一二年三月十三日	實收資本	註冊資本 人民幣15,680,000元	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	口腔護理、皮革護理及家庭衛生用品的製造及營銷

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	所持 股份類別	已發行及 悉數繳足股本/ 註冊股本	黃集團所持股權					黃集團所持投票權比例					於 本報告 日期	主要活動
				二零一三年 十二月 三十一日	二零一四年 十二月 三十一日	二零一五年 十二月 三十一日	二零一三年 十二月 三十一日	二零一四年 十二月 三十一日	二零一五年 十二月 三十一日	二零一三年 十二月 三十一日	二零一四年 十二月 三十一日	二零一五年 十二月 三十一日			
上海雪豹日用化學 有限公司(「上海雪豹」)	中國 一九九八年十月十五日	實收資本	註冊資本 人民幣1,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	口腔護理、皮革護 理及家庭衛士產品 的營銷
老人頭國際(發展)有限公司(「老人頭國際 (發展)」)	香港 二零一五年 八月十二日	普通	已發行及繳足 股本1港元	不適用	不適用	100%	不適用	不適用	不適用	不適用	100%	不適用	100%	100%	投資控股
上海牙博士日用品 有限公司(「上海牙博士」)	中國 二零零五年 五月十七日 (於二零一五年十月 十三日註銷註冊)	實收資本	註冊資本 人民幣500,000元	50%	50%	不適用	不適用	不適用	50%	50%	不適用	不適用	不適用	不適用	暫無營業

貴公司及貴集團旗下的所有公司已採納十二月三十一日作為其財政年度年結日。

於本報告日期，貴公司、遠東雪豹、Snow Leopard Technology及Golden Maxim由於彼等註冊成立所在司法權區相關規則及規例並無法定規定，故自彼等各自註冊成立日期起並無編製法定財務報表。於本報告日期，由於老人頭國際(發展)的法定財務報表尚未到期刊發，故並無編製有關法定財務報表。就本報告而言，吾等已審閱貴公司、遠東雪豹、Snow Leopard Technology、Golden Maxim及老人頭國際(發展)自二零一三年一月一日或各自的註冊成立日期(以較遲者為準)至本報告日期的所有相關交易，並已採取吾等認為就於財務資料內載入與該等公司有關的財務資料而言屬必要的程序。

艾芙伊截至二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度的法定經審核財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製並經執業會計師灝天(香港)會計師事務所有限公司審核。於本報告日期，由於艾芙伊的法定財務報表尚未到期刊發，故並無編製艾芙伊截至二零一五年十二月三十一日止年度的法定財務報表。然而，吾等已審閱艾芙伊截至二零一五年十二月三十一日止年度的所有相關交易及進行吾等認為將其財務資料載入財務資料實屬必要的有關程序。

江蘇雪豹及上海雪豹截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃根據適用於在中國成立的公司的有關會計原則及財務法規而編製並經江陰虹橋會計師事務所有限公司(在中國註冊的執業會計師)審核。

由於上海牙博士自截至二零一零年十二月三十一日止年度起已經停止營運並於二零一五年十月十三日完成註銷手續，其截至二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度的法定財務報表尚未編製。然而，就本報告而言，我們已審閱上海牙博士由二零一三年一月一日至二零一五年十月十三日(註銷日期)所有相關交易，並進行我們認為就於財務資料中列入上海牙博士財務資料必要的有關程序。由於貴集團控制上海牙博士的多數董事會成員，故上海牙博士為貴集團的附屬公司。

編製基準

就本報告而言，貴公司的董事已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則，編製於有關期間貴集團的綜合財務報表（「相關財務報表」）。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則對截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止三個年度各年的相關財務報表進行獨立審核。

財務資料乃由貴公司董事基於相關財務報表以及根據香港公司條例及聯交所創業板證券上市規則（「創業板上市規則」）的適用披露規定編製，並無對此作出任何調整。

董事及申報會計師各自的責任

貴公司董事負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則、香港公司條例的披露規定及創業板上市規則的適用披露規定，以及貴公司董事認為可編製並無因欺詐或過失以致重大錯誤陳述的財務資料所必需的內部監控，編製真實而公平的財務資料。

吾等的責任是對財務資料達致獨立意見並僅向閣下報告吾等的意見。吾等亦已根據香港會計師公會所推薦的核數指引第3.340號「招股章程及申報會計師」審查相關財務報表及進行吾等認為必要的其他程序。

意見

就本報告而言，以及根據下文A節附註1所載的呈列基準，吾等認為，財務資料真實及公平地反映貴集團於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日及貴公司於二零一五年十二月三十一日的財務狀況以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

A. 財務資料

綜合損益及其他全面收入表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
營業額	7	198,497	222,268	283,101
銷售成本		<u>(119,381)</u>	<u>(131,772)</u>	<u>(154,350)</u>
毛利		79,116	90,496	128,751
其他收入	8	1,157	1,414	1,407
銷售及分銷成本		(33,123)	(39,408)	(58,741)
行政開支		(31,639)	(30,703)	(36,156)
融資成本	9	<u>(2,231)</u>	<u>(1,544)</u>	<u>(2,061)</u>
除稅前溢利		13,280	20,255	33,200
所得稅開支	10	<u>(2,239)</u>	<u>(3,107)</u>	<u>(5,041)</u>
年度溢利	11	<u>11,041</u>	<u>17,148</u>	<u>28,159</u>
年度其他全面開支 可隨後重新分類至 損益項目： 換算海外業務產生 匯兌差額		<u>493</u>	<u>(99)</u>	<u>(983)</u>
貴公司擁有人應佔 年度全面收入總額		<u><u>11,534</u></u>	<u><u>17,049</u></u>	<u><u>27,176</u></u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	貴集團			貴公司
		二零一三年	二零一四年	二零一五年	於二零一五年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	十二月三十一日
					人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	15	57,842	101,872	125,247	–
預付租賃付款	16	20,263	19,814	19,365	–
無形資產	17	496	339	199	–
收購物業、廠房及設備已付按金		1,490	2,505	3,857	–
投資附屬公司	26	–	–	–	[100,742]
遞延稅項資產	24	1,149	1,680	1,654	–
		<u>81,240</u>	<u>126,210</u>	<u>150,322</u>	<u>100,742</u>
流動資產					
存貨	18	25,248	28,827	22,816	–
貿易及其他應收款項	19	39,215	38,202	45,090	–
預付租賃付款	16	449	449	449	–
銀行結餘及現金	20	22,483	24,618	25,344	–
		<u>87,395</u>	<u>92,096</u>	<u>93,699</u>	<u>–</u>
流動負債					
貿易及其他應付款項	21	55,586	79,139	86,010	44
應付一名股東款項	22	1,619	1,623	1,959	67
應付關聯方款項	22	12,322	12,419	13,047	–
應付所得稅款項		1,452	2,420	2,124	–
銀行借款	23	31,000	39,000	30,000	–
		<u>101,979</u>	<u>134,601</u>	<u>133,140</u>	<u>111</u>
流動負債淨額		<u>(14,584)</u>	<u>(42,505)</u>	<u>(39,441)</u>	<u>(111)</u>
		<u>66,656</u>	<u>83,705</u>	<u>110,881</u>	<u>100,631</u>
資本及儲備					
股本	25	15	15	–	–
儲備	25	66,641	83,690	110,881	100,631
		<u>66,656</u>	<u>83,705</u>	<u>110,881</u>	<u>100,631</u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	股本	資本儲備	中國 法定儲備	兌換儲備	保留溢利	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一三年一月一日	15	–	20,940	3,572	30,595	55,122
年度溢利	–	–	–	–	11,041	11,041
年度其他全面收入：						
換算海外業務產生匯兌差額	–	–	–	493	–	493
年度全面收入總額	–	–	–	493	11,041	11,534
轉撥至法定儲備	–	–	3,904	–	(3,904)	–
於二零一三年十二月三十一日 及二零一四年一月一日	15	–	24,844	4,065	37,732	66,656
年度溢利	–	–	–	–	17,148	17,148
年度其他全面收入：						
換算海外業務產生匯兌差額	–	–	–	(99)	–	(99)
年度全面(開支)收入總額	–	–	–	(99)	17,148	17,049
轉撥至法定儲備	–	–	5,215	–	(5,215)	–
於二零一四年十二月 三十一日及二零一五年 一月一日	15	–	30,059	3,966	49,665	83,705
年度溢利	–	–	–	–	28,159	28,159
年度其他全面開支：						
換算海外業務產生匯兌差額	–	–	–	(983)	–	(983)
年度全面(開支)收入總額	–	–	–	(983)	28,159	27,176
發行股份(附註25)	–	–	–	–	–	–
重組	(15)	15	–	–	–	–
轉撥至法定儲備	–	–	8,114	–	(8,114)	–
於二零一五年十二月三十一日	–	15	38,173	2,983	69,710	110,881

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
經營活動			
除稅前溢利	13,280	20,255	33,200
調整下列各項：			
物業、廠房及設備折舊	5,767	6,164	5,690
無形資產攤銷	167	157	140
預付租賃付款攤銷	449	449	449
融資成本	2,231	1,544	2,061
出售物業、廠房及設備虧損(收益)	1,216	(49)	26
銀行利息收入	(44)	(25)	(79)
存貨撇減	1,000	—	—
貿易應收款項減值虧損	2,459	2,947	148
其他應收款項減值虧損	—	298	181
預付款項減值虧損	—	29	—
政府補助	(126)	(340)	(205)
營運資金變動前經營現金流	26,399	31,429	41,611
存貨減少(增加)	1,175	(3,579)	6,011
貿易及其他應收款項減少(增加)	6,994	(11,107)	(8,327)
貿易及其他應付款項增加(減少)增加	(6,184)	13,854	(342)
經營所得現金	28,384	30,597	38,953
已付所得稅	(3,343)	(2,670)	(5,311)
經營活動所得現金淨額	25,041	27,927	33,642
投資活動			
收購物業、廠房及設備	(4,963)	(39,972)	(19,760)
收購物業、廠房及設備按金	(366)	(1,567)	(3,375)
出售物業、廠房及設備所得款項 (墊付)獨立第三方還款(附註19)	289	78	19
已收利息	(9,388)	8,846	1,110
	44	25	79
投資活動所用現金淨額	(14,384)	(32,590)	(21,927)

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
融資活動			
已產生銀行借款	122,500	39,000	30,500
償還銀行借款	(124,000)	(31,000)	(39,500)
已付利息	(2,231)	(1,544)	(2,061)
(償還)一名股東墊款	1,553	(91)	260
償還獨立第三方款項	–	–	(114)
(償還)關聯方墊款	(2,212)	97	(280)
所得政府補助	126	340	205
融資活動(所用)所得現金淨額	<u>(4,264)</u>	<u>6,802</u>	<u>(10,990)</u>
現金及現金等值物增加淨額	6,393	2,139	725
年初現金及現金等值物	16,088	22,483	24,618
匯率變動的影響	<u>2</u>	<u>(4)</u>	<u>1</u>
年末現金及現金等值物， 指銀行結餘及現金	<u><u>22,483</u></u>	<u><u>24,618</u></u>	<u><u>25,344</u></u>

財務資料附註

1. 一般資料及財務資料的編製及呈列基準

一般資料

貴公司乃於二零一五年七月二十九日在開曼群島根據開曼公司法第22章(一九六一年第3號法案，經綜合及修訂)註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司註冊辦事處地址及主要營業地點為香港灣仔灣仔道133號卓凌中心19樓B室。貴公司於年內從事投資控股。其附屬公司主要活動為口腔護理、皮革護理及家庭衛生產品製造及營銷。

貴公司功能貨幣為港元。貴集團主要附屬公司的功能貨幣為人民幣。由於貴集團主要在中國經營，故貴公司董事認為財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列恰當。

編製及呈列基準

根據重組，貴公司於二零一五年八月二十五日成為貴集團旗下公司的控股公司。貴集團於整個有關期間或自彼等各自註冊成立或成立日期起截至本報告日期一直由李秋雁女士(「李女士」)(「控股股東」)控制。因重組而成為由貴公司及其附屬公司組成的貴集團被視為一個持續存在的實體。因此，貴集團的財務資料乃按猶如貴公司於有關期間一直為貴集團旗下公司的控股公司為基準，使用下文附註3所載的合併會計法編製，並參考香港會計師公會頒佈的香港會計指引第5號「共同控制合併的合併會計法」。

綜合損益及其他全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表包括貴集團旗下各公司的業績及現金流，猶如現行集團架構於整個往績記錄期內一直存在。編製貴集團於二零一三年及二零一四年十二月三十一日的綜合財務狀況表，旨在呈列貴集團旗下公司的資產與負債，猶如現行集團架構於該等日期已經存在。

於二零一五年十二月三十一日，貴集團有流動負債淨額約人民幣39,441,000元。

於編製財務資料時，貴公司董事已審慎考慮貴集團自報告期間末起十二個月的未來流動資金。

貴公司董事認為，貴集團將於報告期末後十二個月有足夠營運資金，計入貴集團的經營盈利能力、經營現金流及於二零一五年十二月三十一日後日一年內將未到期的可用銀行融資人民幣50,000,000元。

因此，貴公司董事認為，適宜按持續經營基準編製財務資料。

2. 應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及新香港公司條例

就編製及呈列有關期間的財務資料而言，貴集團一直貫徹採納由香港會計師公會頒佈於貴集團由二零一五年一月一日開始的財政年度生效的所有香港會計準則(「香港會計準則」)、香港財務報告準則、修訂及相關詮釋以及香港公司條例(第622章)第9部「帳目及審計」之年報規定。

貴公司並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港會計準則、香港財務報告準則及修訂：

香港財務報告準則第9號 (二零一四年)	金融工具 ²
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約的收入 ²
香港財務報告準則第16號	租賃 ³
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期的年 度改進 ¹
香港會計準則第1號(修訂本)	披露計劃 ¹
香港會計準則第16號及香港會計 準則第38號(修訂本)	釐清可接受的折舊及攤銷方法 ¹
香港會計準則第16號及香港會計 準則第41號(修訂本)	農業：生產性植物 ¹
香港會計準則第27號(修訂本)	獨立財務報表之權益法 ¹
香港財務報告準則第10號及香港 會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合資公司之間的資產出售 及注資 ⁴
香港財務報告準則第10號、香港 財務報告準則第12號及香港 會計準則第28號(修訂本)	投資實體：應用綜合入賬的例外情況 ¹
香港財務報告準則第11號(修訂本)	收購共同營運權益的會計法 ¹
香港財務報告準則第15號(修訂本)	釐清香港財務報告準則第15號 ²

¹ 於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

⁴ 尚未釐定生效日期

貴公司董事預期，除下文所述外，應用新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對貴集團的業績及財務狀況有重大影響。

香港財務報告準則第9號(二零一四年)「金融工具」

於二零零九年頒佈的香港財務報告準則第9號引入金融資產分類及計量的新規定。香港財務報告準則第9號其後於二零一零年作出修訂，包括有關金融負債分類及計量以及終止確認的規定。於二零一三年香港財務報告準則第9號作進一步修訂，以落實對沖會計法的實質修訂，從而將使實體於財務報表中更能反映風險管理活動。香港財務報告準則第9號的最終版本於二零一四年頒佈，主要包括香港財務報告準則第9號已於先前年度發出的所有規定，為若干金融資產引入「經其他全面收入按公平值入賬」(「經其他全面收入按公平值入賬」)計量類別，對分類及計量作出有限修訂。香港財務報告準則第9號的最終版本亦就減值評估引入「預期信貸虧損」模式。

香港財務報告準則第9號(二零一四年)的主要規定載述如下：

- 香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」範圍內所有已確認金融資產其後將以攤銷成本或公平值計量。具體而言，就以業務模式持有以收取合約現金流量為目的之債務投資，以及擁有純粹為支付本金及未償還本金之利息之合約現金流量之債務投資，一般於其後會計期間結束時以攤銷成本計量。就以業務模式持有以收取合約現金流量及出售金融資產為目的之債務工具，以及金融資產合約條款導致於指定日期產生純粹為支付本金及未償還本金之利息之現金流量之債務工具，以經其他全面收入按公平值入賬之方式計量。所有其他債務投資及股本投資於其後呈報期間結束時按公平值計量。此外，根據香港財務報告準則第9號，實體可作出不可撤回之選擇，以於其他全面收入呈列股本投資(並非持作買賣者)公平值之其後變動，只有股息收入全面於損益確認。
- 計量指定為透過損益按公平值列賬之金融負債方面，香港財務報告準則第9號(二

零一四年)規定，金融負債信貸風險變動應佔之該負債公平值變動金額於其他全面收入呈列，除非在其他全面收入確認負債之信貸風險變動影響會導致或擴大損益上之會計錯配，則作別論。金融負債信貸風險變動應佔之金融負債公平值變動其後不會重新分類至損益。根據香港會計準則第39號，指定為透過損益按公平值列賬之金融負債公平值變動全部金額於損益呈列。

- 減值評估方面，新增涉及實體預期其金融資產及延伸信貸承擔之信貸虧損之會計處理之減值規定。該等規定消除香港會計準則第39號中確認信貸虧損之限制。根據香港財務報告準則第9號(二零一四年)之減值方法，於確認信貸虧損前毋須已發生信貸事件。反之，實體須隨時將預期信貸虧損及此等預期信貸虧損之變動入賬。預期信貸虧損之金額須於各報告日期更新，以反映自初次確認以來信貸風險之變動，因而提供更適時之預期信貸虧損資料。
- 香港財務報告準則第9號(二零一四年)引入新模型，令對沖會計更切合公司在對沖財務及非財務風險時進行之風險管理活動。香港財務報告準則第9號(二零一四年)作為一種以原則為基礎之方法，著眼於風險成份能否確認及計量，而不區分財務項目與非財務項目。新模型亦讓實體利用內部進行風險管理產生之資料作對沖會計之基準。根據香港會計準則第39號，應用僅為會計目的而設計之計量標準證明符合及遵守香港會計準則第39號之規定乃屬必要。新模型包括合資格標準，惟該等標準以對對沖關係強度進行之經濟評估為依據，可利用風險管理數據釐定。相對香港會計準則第39號之對沖會計處理，此舉降低了僅為會計處理所需進行之分析量，應可降低實行成本。

香港財務報告準則第9號(二零一四年)將於二零一八年一月一日或其後開始的年度期間生效，並可提前應用。

貴公司董事預計，日後採納香港財務報告準則第9號(二零一四年)可能對貴集團金融資產及金融負債的呈報金額構成重大影響。然而，在詳細檢討完成前對該影響作出合理估計並不可行。

香港財務報告準則第15號「來自客戶合約的收入」

香港財務報告準則第15號的核心原則為實體於確認描述向客戶轉讓承諾貨品或服務之收入時，金額應能反映該實體預期就交換該等貨品或服務有權獲得之代價。因此，香港財務報告準則第15號引入應用於客戶合約之模型，當中訂明以合約為基礎之五步交易分析，以釐定是否須要確認收入以及確認收入之金額及時間。該五個步驟載列如下：

- (i) 識別與客戶訂立之合約；
- (ii) 識別合約中之履約責任；
- (iii) 釐定交易價；
- (iv) 將交易價分配至履約責任；及
- (v) 當(或於)實體完成履約責任時確認收入。

香港財務報告準則第15號亦引入大量定性及定量披露規定，旨在讓財務報表使用者了解客戶合約所產生的收入及現金流量的性質、金額、時間及不確定性。

香港財務報告準則第15號於生效後，將取代現時的收入確認指引（包括香港會計準則第18號「收入」、香港會計準則第11號「建築合約」及相關詮釋）。

香港財務報告準則第15號將於二零一八年一月一日或其後開始的年度期間生效，並可提前應用。貴公司董事預計，日後應用香港財務報告準則第15號可能對財務資料中呈報金額及作出的披露構成重大影響。然而，貴集團在完成詳細檢討前對香港財務報告準則第15號的影響作出合理估計並不可行。

香港財務報告準則第16號租賃

香港財務報告準則第16號租賃為租賃安排的識別及其在出租人及承租人財務報表中的處理提供了一個綜合模型。

關於承租人的會計，該準則提供單一承租人模式，規定承租人確認所有租賃的資產及負債，惟租期為多於12個月，相關資產的價值為低者則除外。

租賃開始日起，承租人須按成本確認使用權資產，由初步計量的租賃負債，加出租人於開始日期前或起的任何租賃款項，減任何已收租賃獎勵款項、初步預計恢復成本及任何承租人產生的初步直接成本。租賃負債以當日未付的租賃款項的現值基礎進行初始計量。

其後，使用權資產按成本減任何累計折舊及任何累計減值損失，及重新計量租賃負債。租賃負債其後增加賬面金額以反映租賃負債的利息，減賬面金額以反映支付的租賃款項，及重新計量賬面金額以反映任何重新評估或租賃變動，或以反映經修訂的實際固定租賃款項。使用權資產的折舊及減值開支（如有）將按香港會計準則第16號物業、廠房及設備的要求列入收益或虧損賬，而租賃負債的計息將計入收益或虧損賬。

就出租人會計處理而言，香港財務報告準則第16號實質上延續了香港會計準則第17號關於出租人會計處理的要求。因此，出租人繼續將其租賃劃分為經營租賃或融資租賃，並對兩種租賃採用不同的會計處理。

香港財務報告準則第16號生效時將取代現有租賃準則包括香港會計準則第17號租賃及相關解釋。

若獲准提早申請，實體已於初期申請香港財務報告準則第16號時或之前，申請香港財務報告準則第15號客戶合約的收益，香港財務報告準則第16號將於二零一九年一月一日起或之後的年度開始生效。本公司董事正評估這些要求對綜合財務報表的影響。然而，若本集團未進行詳細檢討，便就其影響作合理估算，這做法並不可行。

香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期的年度改進

香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期的年度改進包括多項有關香港財務報告準則的數項修訂，概述如下。

香港財務報告準則第5號的修訂本釐清由一種出售方式(即透過銷售出售或透過向擁有人作出分派而出售)轉換為另一種不應被視為一項新出售計劃，而是原計劃的延續。因此，應用香港財務報告準則第5號的規定並未終止。此外，有關修訂本亦釐清改變出售方式不會改變分類日期。

香港財務報告準則第7號的修訂本釐清內含費用的服務合約可構成持續參與金融資產。實體須根據香港財務報告準則第7號的持續參與指引評估費用及安排的性質，以評估是否須就持續參與終止確認整項已轉讓資產作出其他披露。此外，香港財務報告準則第7號的修訂本亦釐清簡明中期財務報告毋須作出有關抵銷金融資產及金融負債的披露，除非有關披露提供最近期年報所呈報資料的重大更新，則作別論。

香港會計準則第19號的修訂本釐清優質公司債券的市場活躍程度須按債務計值貨幣而非按債務所在國家評估。倘該貨幣的高質量公司債券並無活躍市場，則須使用政府債券利率。

香港會計準則第34號要求實體「倘除中期財務報告外其他並未披露」，則於中期財務報表之附註中披露資訊。香港會計準則第34號(修訂本)釐清規定之中期披露須於中期財務報表中作出或將中期財務報表與載入披露之更大份中期財務報告內任何章節相互參照後納入其中。中期財務報告內其他資訊之術語必須同時與中期財務報表相同，以供讀者使用。倘讀者無法以此等方式取得其他資訊，則中期財務報告為不完整。

貴公司董事預期，應用該等修訂(包括於香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期的年度改進)將不會對財務資料有重大影響。

香港會計準則第16號及香港會計準則第38號的修訂本「釐清可接受的折舊及攤銷方法」

香港會計準則第16號的修訂本禁止就香港會計準則第16號下的廠房及設備使用收入基礎折舊方法。香港會計準則第38號修訂本引入一項可被推翻的假設，即以收益作為無形資產攤銷的基礎不合適。該假設可於以下兩種情況被推翻：

- i) 當無形資產是以收入衡量；
- ii) 收入與無形資產經濟利益的消耗存在高度關聯時。

香港會計準則第16號及香港會計準則第38號修訂本將於二零一六年一月一日或其後開始的年度期間的財務報表生效，允許提早應用。有關修訂應按前瞻基準應用應用。

由於 貴集團採用直線法對物業、廠房及設備以及無形資產進行折舊， 貴公司董事預期應用香港會計準則第16號及香港會計準則第38號修訂本不會構成重大影響。

3. 重大會計政策

財務資料已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。此外，財務資料包括創業板上市規則及香港公司條例(第622章)規定的適用披露。

財務資料已按歷史成本基準編製。歷史成本一般基於換取貨品及服務的代價的公平值釐定。

公平值是在市場參與者於計量日期在主要（或最有利）市場按現行市況進行之有序交易中，出售一項資產將收到之價格或轉移一項負債須支付之價格（即退出價格），而不論該價格是否直接可觀察或可使用其他估值技術估計。有關公平值計量的詳情於下文會計政策內闡述。

主要會計政策乃載於下文。

綜合基準

財務資料包括 貴公司及 貴公司所控制的實體（即其附屬公司）的財務報表。倘附屬公司採用類似交易及類似情況事項綜合財務報表所採納者外的會計政策編製其財務報表，於編製綜合財務報表時對該附屬公司的財務報表作出適當調整以確保符合 貴集團的會計政策。

控制乃指 貴集團擁有：(i) 權力支配被投資公司；(ii) 藉對被投資公司之參與而改變由其獲取之回報；及 (iii) 藉對該被投資公司行使權力而有能力影響 貴集團回報。倘 貴集團於被投資方的投票權少於半數，可因應相關事實及情況，透過下列方式取得被投資方的權力：(i) 與其他投票持有人訂立合約安排；(ii) 來自其他合約安排的權利；(iii) 貴集團的投票權及潛在投票權；或 (iv) 綜合上述各項。

倘有事實及情況顯示，上述該等控制權元素有一項或以上出現變動， 貴公司將重新評估其對被投資方的控制權。

倘 貴集團取得附屬公司的控制權，則開始將附屬公司綜合入賬，並在 貴集團失去附屬公司控制權時，終止綜合入賬。

附屬公司收入及開支自 貴集團取得控制權當日起，計入綜合損益及其他全面收入表，並直至 貴集團不再控制附屬公司當日為止。

集團內公司間交易涉及之所有資產、負債、權益、收入、開支及現金流於綜合入賬時悉數對銷。

涉及受共同控制實體業務的合併會計法

財務資料包括發生共同控制合併的合併實體或業務的財務資料項目，猶如該等項目自合併實體或業務首次受控制方控制當日起已合併計算。

合併實體或業務的資產淨值按控制方預期的現有賬面值合併入賬。在控制方的權益持續的情況下，並無就商譽或共同控制合併時收購方於被收購方的可識別資產、負債及或然負債公平淨值的權益超逾成本的差額確認作代價金額。

綜合損益及其他全面收入表包括各合併實體或業務由所呈列的最早日期或合併實體或業務首次受共同控制以來（以較短期間為準）的業績，而不論共同控制合併的日期。

財務資料中可比較金額乃假設該等實體或業務於過往的報告期末(除非合併實體或業務首次受共同控制以來(以較短者為準))已綜合而呈列。

收入確認

收入按正常業務過程中所出售貨品的已收或應收代價(已扣除折扣及銷售相關稅項)的公平值計量。

銷售貨品的收入於貨品送抵且物權轉移時確認，即於達成所有下列條件時確認：

- 貴集團已將貨品擁有權之重大風險及回報轉移予買方；
- 貴集團並無保留一般與擁有權有關之銷售貨品持續管理權或實際控制權；
- 收入能可靠地計量；
- 與交易相關的經濟利益將很可能流入 貴集團；及
- 交易已產生或將產生之成本能可靠地計量。

金融資產的利息收入於經濟利益將可能流入 貴集團及能可靠地計量收入金額時確認。金融資產利息收入乃以時間為基準按未償還本金及適用實際利率累計，而該利率為準確按金融資產的預計年期折現預計未來現金收入至該資產於初步確認時的賬面淨值之比率。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括持作生產貨品或作行政用途的租賃樓宇(下文所述在建工程除外)，乃按成本值減其後累計折舊及累計減值虧損(如有)列入綜合財務狀況表內。

物業、廠房及設備項目(在建工程除外)的折舊按其估計可使用年期以直線法確認，以撇銷其成本值減其剩餘價值。估計可使用年期及折舊方法會於各報告期末審閱；若估計數字有任何變動，有關影響會按預期基準入賬。

就生產、供應或行政用途興建的在建物業(包括物業、廠房及設備)。在建物業乃按成本值減任何已確認減值虧損列賬。成本包括專業費用及(就合資格資產而言)根據 貴集團會計政策撥充資本的借貸成本。在建物業於完成且可作擬定用途時，分類為物業、廠房及設備的適當類別。該等資產按與其他物業資產相同的基準，於資產可作擬定用途時開始折舊。

物業、廠房及設備項目於出售時或當預期持續使用該資產不會於日後產生經濟利益時終止確認。出售或報廢物業、廠房及設備項目產生的任何收益或虧損按出售所得款項與資產賬面值間的差額計算，並於損益內確認。

個別收購的無形資產

個別收購且具有限可使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損入賬。具有限可使用年期的無形資產的攤銷於其估計可使用年期內按直線基準確認。估計可使用年期及攤銷法於各報告期末檢討，而估計的任何變動影響於日後反映。

於出售時或預期使用或出售不會帶來未來經濟效益時，方會終止確認無形資產。於終止確認無形資產時所產生的收益或虧損（以出售所得款項淨額與該資產的賬面值的差額計算）將計入終止確認資產期間的損益內。

研發開支

研發活動開支乃於產生期間確認作開支。

租賃

當租約之條款將絕大部份所有權的風險及回報轉讓予承租人，則租約歸類為融資租約。其他所有租約則歸類為經營租約。

貴集團作為出租人

經營租約的租金收入乃按有關租約的年期以直線法在損益確認。

貴集團作為承租人

經營租約租金按有關租期以直線法確認為開支。

租賃持有土地

貴集團會評估租賃土地所有權的絕大部份風險及回報是否已轉授予貴集團，以將租賃土地分類為融資或經營租賃。

租賃土地的權益乃按經營租賃入賬，並於綜合財務狀況表內呈列為「預付租賃付款」，於租期內以直線法攤銷。

外幣

在編製個別實體的財務報表時，以相關功能貨幣（即該實體經營的主要經濟環境的貨幣）以外的貨幣（外幣）所進行的交易乃按交易日期的現行匯率入賬。於各報告期末，以外幣為單位的貨幣項目均按該日通行的匯率重新換算。以外幣歷史成本釐定的非貨幣項目則不會重新換算。

結算貨幣項目及換算貨幣項目所產生匯兌差額於產生期內於損益中確認。

就呈列財務資料而言，貴集團海外業務的資產及負債均使用各報告期末的現行匯率換算為貴公司的呈列貨幣（即人民幣），而收入及支出項目則按年內的平均匯率換算。所產生的匯率差額（如有）乃於其他全面收入內確認並於權益項下的匯兌儲備累計。

借貸成本

購買、建造或生產合資格資產(為須耗用大量時間以達至其擬定用途或可供出售的資產)直接應佔之借貸成本可加入該等資產的成本，直至資產大體上已預備妥當作其預定用途或出售時為止。

所有其他借貸成本乃於產生的期間在損益內確認。

稅項

所得稅開支指即期應付稅項及遞延稅項的總和。

即期應付稅項乃按年內應課稅溢利計算。應課稅溢利不包括其他年度的應課稅或應扣減的收入或開支項目，亦不包括從未課稅或可扣減的項目，故與綜合損益及其他全面收益表所列的「除稅前溢利」不同。貴集團的即期稅項負債乃按已於報告期末頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項乃按財務資料內資產及負債的賬面值與計算應課稅利潤所採用相應稅率基準之間的暫時差異確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額而確認。遞延稅項資產一般於可能出現應課稅利潤以供可扣減暫時差額抵銷時確認。倘暫時差額由商譽或在一項不影響應課稅利潤或會計利潤的交易中初次確認的其他資產及負債所產生，則不會確認有關遞延資產及負債。

遞延稅項負債乃就與於附屬公司的投資有關的應課稅暫時差異而確認，惟倘貴集團可控制臨時差額回撥，以及臨時差額不大可能於可見將來撥回則除外。於有可能出現足夠應課稅溢利可供動用臨時性差額的利益，且預期會於可見將來撥回的情況下，方會確認因與該等投資有關的可扣減臨時性差額而產生的遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值乃於各報告期末檢討，並作相應扣減，直至不再有足夠應課稅利潤可允許收回全部或部份資產為止。

遞延稅項資產及負債乃按償還負債或變現資產期內預期適用的稅率，根據報告期末已實施或實際實施的稅率(及稅法)計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映了按照貴集團預期於報告期末可收回或結算的資產及負債的賬面值方式而得出的稅務結果。

即期及遞延稅項於損益內確認。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者的較低者入賬。存貨成本按加權平均法計算。可變現淨值代表存貨的估計售價減去所有估計完工成本及成功出售所需的成本。

金融工具

金融資產及金融負債乃當集團實體成為工具合約條文的訂約方時確認。

金融資產及金融負債於初步按公平值計算量。收購或發行金融資產及金融負債直接應佔的交易成本於初步確認時加入金融資產公平值或金融負債公平值內或自當中扣除（如適用）。

金融資產

貴集團的金融資產分類為貸款及應收款項。分類視乎金融資產的性質及目的而定，並於初步確認時釐定。所有以正常方式購買或出售金融資產乃按交易日基準確認及取消確認。以正常方式購買或出售乃購買或出售須按市場規則或慣例設定的時間框架內交付資產的金融資產。

實際利率法

實際利率法乃於相關期間內計算債務工具的攤銷成本及分配利息收入的方法。實際利率乃將估計於債務工具的預期年期或（如適用）較短期間內的未來現金收入（包括所有已支付或已收取構成實際利率、交易成本及其他溢價或折讓不可或缺部分的費用及利息），精確貼現至初步確認時的賬面淨值的利率。

債務工具的利息收入按實際利率基準確認。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為附帶固定或可釐定付款的非衍生金融資產，而其在活躍市場並無報價。於初步確認後，貸款及應收款項（包括貿易及其他應收款項以及銀行結餘及現金）按實際利率法已攤銷成本，減任何已識別減值虧損計量（見下文有關金融資產減值的會計政策）。

金融資產減值

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

減值之客觀證據可包括：

- 發行人或對手方遇到嚴重財政困難；或
- 違反合約，如逾期或拖欠利息或本金還款；或
- 借款人有可能破產或進行財務重組；或
- 金融資產因財政困難而失去交投活躍的市場。

就若干類別的金融資產而言，例如貿易及其他應收賬款以及被評估為非個別減值的資產，會另行按整體基準進行減值評估。應收賬款組合的客觀減值證據可包括 貴集團的過往收款經驗、組合內超逾平均信貸期的延遲還款次數增加，或與應收賬款逾期有關的全國或地方經濟狀況出現明顯變動。

就按攤銷成本列賬的金融資產而言，已確認的減值虧損金額為該資產賬面值與按金融資產原先實際利率貼現的估計未來現金流量現值間的差額。

就所有金融資產而言，金融資產的賬面值會直接扣除減值虧損金額，惟貿易及其他應收賬款除外，其賬面值乃透過使用撥備賬目而減少。撥備賬目的賬面值變動於損益內確認。倘貿易及其他應收賬款被視為無法收回，則於撥備賬目撇銷。其後收回過往撇銷的款項計入損益內。

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

金融負債及股本工具

集團實體發行之債務及股本工具根據合約安排的內容以及金融負債及股本工具的定義分類為金融負債或股本。

股本工具

一項股本工具乃證明於實體資產的剩餘權益(扣減其所有負債後)的任何合約。集團實體發行的股本工具按已收所得款項扣除直接發行成本確認。

金融負債

金融負債(包括貿易及其他應付款項、銀行借款以及應付一名股東及關聯方款項)其後以實際利率法按攤銷成本計量。

實際利率法

實際利率法是計算一項金融負債於有關期間的攤銷成本及分配利息支出的方法。實際利率為透過該金融負債之預計年期或(倘適用)較短期間內將估計未來支付現金(包括屬實際利率組成部分的已付或已收所有費用、交易成本及其他溢價或折讓)貼現至初步確認賬面淨值的實際折讓的利率。

利息支出以實際利息基準確認。

終止確認

貴集團僅於資產收取現金流量的合約權利屆滿時，或向另一實體轉讓金融資產及資產擁有權絕大部分風險及回報時取消確認金融資產。倘 貴集團並無保留擁有權絕大部分風險及回報已轉讓資產， 貴集團可繼續確認金融資產，亦可就已收取的所得款項確認一項已抵押借貸。

於金融資產完全取消確認時，資產賬面值與已收及應收代價總額的差額，會於損益內確認。

當及僅當 貴集團的義務獲解除、取消或到期時， 貴集團方會取消確認金融負債。取消確認的金融負債賬面值與已付及應付代價的差額會於損益內確認。

有形及無形資產減值

貴集團於各報告期末檢討其使用年期有限的有形資產及無形資產的賬面值，以確定有關資產是否出現減值虧損跡象。如有任何該等跡象，則會估計資產的可收回金額，以確定減值虧損(如有)的程度。

倘無法估計個別資產之可收回金額，則貴集團會估計該資產所屬現金產生單位之可收回金額。倘可識別合理及一致的分配基準，則企業資產亦會分配至個別現金產生單位，或分配至可識別合理及一致分配基準的最小組別現金產生單位。

可收回金額為公平值減銷售成本與使用價值之間的較高者。於評估使用價值時，乃以反映目前市場對金錢時間價值及資產於估計未來現金流量調整前的獨有風險之稅前折算率折算估計未來現金流量至其現值。

倘估計資產(或現金產生單位)的可收回金額少於其賬面值，資產(或現金產生單位)的賬面值被削減至其可收回金額。減值虧損即時於損益確認為開支。

倘減值虧損其後撥回，則該資產(或現金產生單位)的賬面值將增加至其經修訂的估計可收回金額，惟增加後的賬面值不得超過倘於過往期間並無就該資產(或現金產生單位)確認減值虧損而釐定的賬面值。所撥回的減值虧損即時於損益確認為收入。

現金及現金等值物

於綜合財務狀況表的現金及短期按金包括銀行及手頭現金。就綜合現金流量表而言，現金及現金等值物包括上文所界定的銀行結餘及現金。

退休福利成本

根據中國相關勞動法規及法例向中國地方政府所界定退休計劃及強制性公積金計劃(「強積金計劃」)供款付款乃於僱員提供服務享有供款時確認為開支。

短期僱員福利

於提供有關服務期間就工資及薪金向僱員產生福利時按預期就交換該服務支付福利的未折現金額確認為負債。

就短期僱員福利確認之負債乃按預期為交換有關服務所支付福利之未貼現金額計量。

政府補助

在合理地保證貴集團會遵守政府補助的附帶條件以及將會得到補助後，方會確認政府補助。

用作補償貴集團已產生支出或虧損或旨在為貴集團提供即時財務資助(而無未來相關成本)的應收政府補助金，乃於應收期間於損益內確認。

4. 重大會計判斷及估計不明朗因素的主要來源

於應用附註3所述 貴集團的會計政策時， 貴公司董事須就無法透過其他來源確定的資產及負債的賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃根據過往經驗及被視為相關的其他因素作出。實際結果可能與該等估計不盡相同。

估計及相關假設會持續檢討。會計估計所作的修訂於修訂該估計的期間確認（倘該修訂僅影響該期間），或於修訂期間及未來期間確認（倘該修訂影響現時及未來期間）。

應用會計政策時涉及的重大判斷

以下為 貴公司董事於應用實體的會計政策時所作出對財務資料內所確認的金額有最重大影響的重大判斷（不包括涉及估計（見下文）者）。

持續經營基準

儘管 貴集團於二零一五年十二月三十一日擁有流動負債淨額人民幣39,441,000元， 貴集團通過定期監管其現時及預期流動資金要求管理其流動資金風險並確保有足夠流動現金應付 貴集團短期及長期流動資金需求。可能引致懷疑 貴集團按持續經營的能力因素及已採取措施的詳情乃於附註1披露。

樓宇擁有權

儘管 貴集團已按附註15所述全數繳足代價，相關政府機關並未授予 貴集團若干樓宇使用權的正式業權。 貴公司董事認為，欠缺正式業權並不減低相關物業對 貴集團的價值。

估計不明朗因素的主要來源

以下為於報告期末有關日後及其他不明朗因素的主要來源的主要假設，該等假設具有重大風險，可能導致下一財政年度的資產及負債的賬面值作出重大調整。

物業、廠房及設備的使用年期及減值評估

物業、廠房及設備乃按成本減累計折舊及已識別減值虧損入賬。估計可使用年期會對記錄之年度折舊開支水平造成影響。物業、廠房及設備按特定資產基準或類似資產組別（視適用情況而定）評估可能出現之減值。當有事件或情況轉變顯示賬面值可能不可收回，管理層將於此過程中估計各資產或資產組別所產生日後現金流量。倘此評估過程顯示出現減值，則相關資產之賬面值會撇減至可收回金額，而撇減金額會自綜合損益表內扣除。於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，廠房及設備的賬面值分別為約人民幣57,842,000元、人民幣101,872,000元及人民幣125,247,000元。於有關期間內並無確認減值虧損。

存貨估計撥備

貴集團管理層於各報告期末審閱存貨的賬齡分析，並就識別為不再適合出售或使用的過時及滯銷項目作出撥備。 貴集團根據對可變現淨值的評估就存貨作出撥備。管理層主要根據最近的發票價格、作出銷售的所需成本及當前市況估計存貨的可變現淨值。於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，存貨賬面值分別約人民幣25,248,000元、人

人民幣28,827,000元及人民幣22,816,000元，分別扣除累計減值人民幣3,300,000元、人民幣3,300,000元及人民幣3,300,000元。

貿易及其他應收款項估計減值虧損

倘有客觀證據證明貿易及其他應收款項出現減值虧損，貴集團會考慮估計貿易及其他應收款項的未來現金流量。減值虧損金額按資產賬面值與按金融資產原實際利率（即於初步確認時計算的實際利率）貼現的估計未來現金流量（不包括尚未產生的未來信貸虧損）現值的差額計量。倘實際未來現金流量低於預期，則可能出現重大減值虧損。

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，貴集團貿易及其他應收款項賬面值分別約人民幣39,215,000元、人民幣38,202,000元及人民幣45,090,000元，分別扣除累計減值虧損人民幣4,122,000元、人民幣7,396,000元及人民幣3,001,000元。截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，貿易及其他應收款項確認的減值虧損分別約人民幣2,459,000元、人民幣3,274,000元及人民幣329,000元。

5. 資本風險管理

貴集團管理其資本，以確保貴集團內實體可以持續經營、並通過優化債務及權益結餘，為股東帶來最大回報。於整個有關期間，貴集團的整體策略維持不變。

貴集團的資本架構由應付一名股東及關聯方款項、銀行借款、銀行結餘及現金以及貴公司擁有人應佔權益（包括已發行股本及儲備）組成。

貴公司董事定期檢討貴集團的資本架構。作為此項檢討的一部分，貴公司董事考慮資本成本及各資本類別所附帶的風險。根據貴公司董事的推薦建議，貴集團將透過發行新股的方式平衡其整體資本架構。貴公司董事亦將考慮籌集額外借款作為額外資本。

貴公司董事亦致力確保一般業務經營的穩定及可靠現金流。

6. 金融風險管理

(a) 金融工具分類

	貴集團			貴公司
	於十二月三十一日			於二零一五年
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
貸款及應收款項（包括銀行結餘及現金）	54,130	55,899	64,095	-
金融負債				
按攤銷成本計量金融負債	83,489	119,249	119,233	111

(b) 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括貿易及其他應收款項、銀行結餘及現金、貿易及其他應付款項以及應付一名股東及關聯方款項以及銀行借款。該等金融工具的詳情乃於相關附註披露。該等金融工具相關風險包括信貸風險、市場風險(利率風險)及流動資金風險。如何降低該等風險的政策乃載於下文。管理層管理及監管該等風險以確保及時及有效實施適當措施。

信貸風險

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，貴集團因對手方未能履行責任而產生財務虧損所面對的最高信貸風險來自綜合財務狀況報表所呈列就金融資產確認的賬面值。

二零一三年十二月三十一日，貴集團擁有貿易應收款項總額11%及35%的集中信貸風險乃分別應收貴集團最大客戶及五大客戶款項。於二零一四年十二月三十一日，貴集團擁有貿易應收款項總額10%及34%的集中信貸風險乃分別應收貴集團最大客戶及五大客戶款項。於二零一五年十二月三十一日，貴集團擁有貿易應收款項總額9%及29%的集中信貸風險乃分別應收貴集團最大客戶及五大客戶款項。

為將信貸風險減至最低，貴集團管理層委任了一隊負責釐定信貸額度、信貸批核及其他監察程序的團隊，以確保能採取跟進追收逾期債款的行動。此外，貴集團於報告期末審閱各項個別貿易債項的可收回性，以確保為不可收回數額作出足夠的減值虧損。就此而言，貴公司董事認為貴集團的信貸風險已明顯減少。

貴集團的信貸風險按地理位置劃分主要集中於中國，分別佔二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日貿易應收款項總額約99%、100%及100%。

由於該等款項乃存於獲國際信貸評級機構評為高信貸評級的銀行，故認為銀行結餘的信貸風險甚微。

市場風險

利率風險

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，貴集團面臨浮息銀行結餘及銀行借款現金流利率風險(詳情見附註20及23)。貴集團的政策為維持銀行存款及結餘以浮息計息，以將公平值利率風險降至最低。

貴集團於金融負債面臨利率風險乃於本附註流動資金風險管理一節詳述。貴集團現金流利率風險主要集中於貴集團以人民幣計值銀行結餘及銀行借款須承受中國人民銀行規定存款/借貸利率波動的风险。

敏感度分析

以下敏感度分析按非衍生工具面臨的利率風險釐定。分析乃假設於各報告期末未償還的金融工具於全年仍未償還而編製。於向主要管理層人員內部報告利率風險時已採用基點的上調或下調，此亦為管理層對利率的合理可能變動的評估。

就浮息銀行結餘及借款而言，倘利率上升／下降200個基點，而所有於各自報告期間結束合理可行的其他變量維持不變，則 貴集團截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度的除稅後溢利將分別減少／增加約人民幣145,000元、人民幣244,000元及人民幣40,000元。

流動資金風險

貴集團內獨立經營實體負責彼等自身現金管理，包括現金、目前營運資金及集資。 貴集團的政策為定期監管目前及預期流動資金需求，以確保維持足夠現金及目前營運資金儲備以滿足其短期及長期流動資金需求。

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日， 貴集團擁有流動負債淨額人民幣14,584,000元、人民幣42,505,000元及人民幣39,441,000元令其面臨流動資金風險。於管理流動資金風險時， 貴集團取得管理層視為足以撥付營運水平的融資。可能引致懷疑 貴集團按持續經營基準的能力的因素及已採取措施乃載於附註1。

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日， 貴集團非衍生金融負債的餘下合約到期日(按 貴集團或 貴公司須付款的最早日期並以金融負債中的未貼現現金流量為基準)為一年內或須按要求償還。

(c) 金融工具的公平值

貴公司董事認為，由於在綜合財務報表中按攤銷成本入賬的金融資產及金融負債的期限較短，故其賬面值與公平值相若。

7. 營業額及分部資料

向 貴公司執行董事(即 貴集團的主要經營決策者(「主要經營決策者」))報告以供分配資源及評估分部表現的資料專注於所交付或提供的貨品或服務的類型。於達致 貴集團的可呈報分部時，並無彙集主要經營決策者所識別的經營分部。

特別是， 貴集團的可呈報及經營分部如下：

- 1) 口腔護理產品分部報告口腔護理產品製造及銷售。
- 2) 皮革護理產品分部報告皮革護理產品製造及銷售。
- 3) 家庭衛生產品分部報告家庭衛生產品製造及銷售。
- 4) 其他分部報告其他產品製造及銷售。

分部收益及業績

分部營業額指銷售口腔護理、皮革護理及家庭衛生產品所得收益。

附錄一

會計師報告

以下為 貴集團按可呈報及經營分部所作的收益及業績分析：

	口腔 護理產品 人民幣千元	皮革 護理產品 人民幣千元	家庭 衛生產品 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一三年					
十二月三十一日止年度					
分部收益	<u>69,129</u>	<u>62,684</u>	<u>64,472</u>	<u>2,212</u>	<u>198,497</u>
分部溢利	<u>29,523</u>	<u>22,037</u>	<u>25,964</u>	<u>1,592</u>	79,116
未分配收入					1,157
未分配開支					(64,762)
融資成本					<u>(2,231)</u>
除稅前綜合溢利					<u>13,280</u>
截至二零一四年					
十二月三十一日止年度					
分部收益	<u>91,556</u>	<u>54,857</u>	<u>72,546</u>	<u>3,309</u>	<u>222,268</u>
分部溢利	<u>40,599</u>	<u>17,129</u>	<u>30,831</u>	<u>1,937</u>	90,496
未分配收入					1,414
未分配開支					(70,111)
融資成本					<u>(1,544)</u>
除稅前綜合溢利					<u>20,255</u>
截至二零一五年					
十二月三十一日止年度					
分部收益	<u>138,915</u>	<u>56,953</u>	<u>85,526</u>	<u>1,707</u>	<u>283,101</u>
分部溢利	<u>71,701</u>	<u>21,137</u>	<u>35,050</u>	<u>863</u>	128,751
未分配收入					1,407
未分配開支					(94,897)
融資成本					<u>(2,061)</u>
除稅前綜合溢利					<u>33,200</u>

經營分部的會計政策乃於附註3所述 貴集團的會計政策相同。分部溢利指各分部未經分配銷售及分銷開支、若干行政開支、其他收入及融資成本所賺取溢利。此為向 貴集團主要經營決策者報告以作資源分配及表現評估的措施。

分部資產及負債

以下為 貴集團按可呈報及經營分部所作的資產及負債分析：

	於十二月三十一日		
	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
分部資產			
共同分佔銷售口腔護理產品、 皮革護理產品及家庭衛生產品	144,336	190,551	215,169
未分配	<u>24,299</u>	<u>27,755</u>	<u>28,852</u>
總資產	<u><u>168,635</u></u>	<u><u>218,306</u></u>	<u><u>244,021</u></u>
分部負債			
共同分佔銷售口腔護理產品、 皮革護理產品及家庭衛生產品	55,586	79,139	85,542
未分配	<u>46,393</u>	<u>55,462</u>	<u>47,598</u>
總負債	<u><u>101,979</u></u>	<u><u>134,601</u></u>	<u><u>133,140</u></u>

為監管分部表現及分部間的資源分配：

- 除按集團基準管理的銀行結餘及現金、遞延稅項資產及若干其他應收款項及預付款項該等資產外，所有資產乃分配至經營分部；及
- 除按集團基準管理的應付一名股東及關聯方款項、應付所得稅款項、若干其他應付款項及銀行結餘該等負債外，所有負債乃分配至經營分部。

貴集團的主要營運決策者認為， 貴集團的主要資產及負債乃由口腔護理產品、皮革護理產品及家庭衛生產品共同使用及佔用。

附錄一

會計師報告

其他分部資料

	由口腔 護理產品、 皮革護理產品 及家庭衛生 產品共同分佔 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一三年十二月三十一日止年度			
物業、廠房及設備折舊	5,645	122	5,767
無形資產攤銷	167	–	167
預付租金攤銷	449	–	449
非流動資產添置	5,392	7	5,399
貿易應收款項減值	2,459	–	2,459
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
定期向主要經營決策者提供惟不載入分部 業績或分部資產計量的金額			
存貨撇減	1,000	–	1,000
物業租金收入	(580)	–	(580)
出售物業、廠房及設備之收益或虧損	1,216	–	1,216
銀行利息收入	–	(44)	(44)
政府補助	–	(126)	(126)
融資成本	–	2,231	2,231
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
截至二零一四年十二月三十一日止年度			
物業、廠房及設備折舊	6,038	126	6,164
無形資產攤銷	157	–	157
預付租金攤銷	449	–	449
非流動資產添置	51,235	3	51,238
貿易應收款項減值虧損	2,947	–	2,947
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
定期向主要經營決策者提供惟不載入 分部業績或分部資產計量的金額			
其他應收款項減值虧損	298	–	298
預付款項減值虧損	29	–	29
物業租金收入	(580)	–	(580)
出售物業、廠房及設備之收益或虧損	(49)	–	(49)
銀行利息收入	–	(25)	(25)
政府補助	–	(340)	(340)
融資成本	–	1,544	1,544
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
截至二零一五年十二月三十一日止年度			
物業、廠房及設備折舊	5,440	250	5,690
無形資產攤銷	140	–	140
預付租金攤銷	449	–	449
非流動資產添置	30,459	3	30,462
貿易應收款項減值虧損	148	–	148
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

附錄一

會計師報告

	由口腔 護理產品、 皮革護理產品 及家庭衛生 產品共同分佔 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
定期向主要經營決策者提供惟不載入 分部業績或分部資產計量的金額			
其他應收款項減值虧損	181	—	181
物業租金收入	(679)	—	(679)
出售物業、廠房及設備之收益或虧損	26	—	26
銀行利息收入	—	(79)	(79)
政府補助	—	(205)	(205)
融資成本	—	2,061	2,061
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

附錄一

會計師報告

地區資料

貴集團的營運主要位於中國－經營所在國家，其所有非流動資產均位於中國。

貴集團來自外部客戶的收益資料乃根據客戶所處地區呈列。

	中國 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
來自外部客戶收益			
截至二零一三年十二月三十一日止年度	<u>197,270</u>	<u>1,227</u>	<u>198,497</u>
截至二零一四年十二月三十一日止年度	<u>221,171</u>	<u>1,097</u>	<u>222,268</u>
截至二零一五年十二月三十一日止年度	<u>281,345</u>	<u>1,756</u>	<u>283,101</u>

有關主要客戶資料

於有關期間，概無客戶佔 貴集團總收益的10%或以上。

主要產品營業額

下列為 貴集團來自其主要產品的營業額分析：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
功效型牙膏	55,771	79,331	120,719
表面清潔劑	33,081	46,803	73,451
鞋油	59,057	52,530	44,735
OEM	22,279	20,575	24,987
其他	<u>28,309</u>	<u>23,029</u>	<u>19,209</u>
	<u>198,497</u>	<u>222,268</u>	<u>283,101</u>

8. 其他收入

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
物業租金收入*	580	580	679
設備租金收入	299	299	299
銀行利息收入	44	25	79
出售物業、廠房及設備收益	—	49	—
政府補助**	126	340	205
其他	<u>108</u>	<u>121</u>	<u>145</u>
	<u>1,157</u>	<u>1,414</u>	<u>1,407</u>

* 租金收入並無產生重大未付款項。

附錄一

會計師報告

** 該等政府補助由地方政府機關授予 貴集團作為激勵措施，主要鼓勵 貴集團發展及對地方經濟發展作出貢獻，並無未達成的條件。

9. 融資成本

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
銀行借款利息	2,231	1,544	2,061

10. 所得稅開支

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
即期稅項			
中國企業所得稅	2,727	3,638	5,015
遞延稅項(附註24)	(488)	(531)	26
	<u>2,239</u>	<u>3,107</u>	<u>5,041</u>

- (a) 根據英屬處女群島規則及規例， 貴集團毋須在英屬處女群島繳納任何所得稅。
- (b) 因附屬公司於有關期間並無產生須繳納香港利得稅的任何應課稅溢利，故香港成立的附屬公司並無作出香港利得稅撥備。
- (c) 根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施細則，於中國註冊的中國附屬公司及聯營公司稅率自二零零八年一月一日起為25%。中國所得稅撥備乃基於適用位於中國附屬公司的相關企業所得稅率(根據中國相關所得稅規則及規例釐定)。
- (d) 貴集團在中國註冊的附屬公司其中一間被認可為高新技術企業，經地方稅務局授予稅項優惠並於有關期間享有15%優惠稅率的中國企業所得稅。

附錄一

會計師報告

年度所得稅開支與綜合損益及其他全面收入表的除稅前溢利對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
除稅前溢利	13,280	20,255	33,200
按國內所得稅25%稅率徵稅	3,320	5,064	8,300
優惠稅率的稅務影響	(1,542)	(2,053)	(3,262)
不可扣稅開支的稅務影響	903	309	142
動用之前未確認的稅項虧損	(253)	(26)	-
研發開支所產生額外扣減	(189)	(187)	(139)
年度所得稅開支	2,239	3,107	5,041

遞延稅項的詳情乃載於附註24。

11. 年度溢利

年度溢利乃經扣除下列各項後達致：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
上市開支	3,282	585	7,592
物業、廠房及設備折舊	5,767	6,164	5,690
無形資產攤銷	167	157	140
預付租賃付款攤銷	449	449	449
確認為開支的存貨成本*	119,381	131,772	137,728
存貨撇減(計入銷售成本)	1,000	-	-
匯兌虧損淨額	30	19	7
確認作開支的研發成本**	7,821	9,438	8,434
出售物業、廠房及設備虧損	1,216	-	26
貿易應收款項減值虧損	2,459	2,947	148
其他應收款項減值虧損	-	298	181
預付款項減值虧損	-	29	-
有關租賃物業經營租賃租金	274	473	2,156
董事及主要行政人員酬金(附註14)	501	567	767
其他員工成本：			
薪金及津貼	13,383	14,358	18,782
退休福利計劃供款	1,704	1,771	2,796
總員工成本	15,588	16,696	22,345

* 截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度確認作開支的存貨成本分別包括員工成本人民幣4,091,000元、人民幣4,700,000元及人民幣5,015,000元，已載入於上文所披露總員工成本。

** 截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度確認作開支的研發成本分別包括員工成本人民幣3,615,000元、人民幣4,054,000元及人民幣3,916,000元，已載入於上文所披露總員工成本。

12. 股息

於有關期間並無已付或建議派付股息。

13. 每股盈利

就本報告而言，由於重組及編製誠如附註1所披露 貴集團於有關期間的業績，載入每股盈利資料並無意義，故並無呈列每股盈利資料。

14. 董事、主要行政人員及僱員酬金

已付或應付 貴公司董事(包括 貴集團主要行政人員)酬金如下：

	截至二零一三年十二月三十一日止年度		
	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	養老金 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：			
李女士	292	7	299
童星先生	126	3	129
杜永衛女士	70	3	73
薪酬總額	<u>488</u>	<u>13</u>	<u>501</u>

	截至二零一四年十二月三十一日止年度		
	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	養老金 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：			
李女士	282	8	290
童星先生	201	3	204
杜永衛女士	70	3	73
薪酬總額	<u>553</u>	<u>14</u>	<u>567</u>

	截至二零一五年十二月三十一日止年度		
	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	養老金 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：			
李女士	467	7	474
童星先生	205	4	209
杜永衛女士	82	2	84
薪酬總額	<u>754</u>	<u>13</u>	<u>767</u>

李女士為 貴集團主席及其酬金乃於上文披露(包括其作為主要行政人員所提供服務)。

貴集團五名最高薪酬人士中，截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，貴公司的董事分別為一名、兩名及一名(包括主要行政人員)，其酬金乃載於上文披露。截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，餘下四名、三名及四名個人酬金如下：

	貴集團		
	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金及津貼及其他福利	991	1,312	[1,490]
退休福利計劃供款	15	15	[27]
	<u>1,006</u>	<u>1,327</u>	<u>1,517</u>

於有關期間，彼等的酬金介乎零至1,000,000港元(二零一三年：相當於零至人民幣799,000元，二零一四年：相當於零至人民幣793,000元，二零一五年：相當於零至人民幣802,000元)。

於有關期間，貴集團並無向任何董事(包括主要行政人員)或五名最高薪人士支付任何酬金作為吸引彼等加入或將會加入 貴集團的報酬或作為離職的補償。

於有關期間，概無董事(包括主要行政人員)或五名最高薪人士放棄任何酬金。

附錄一

會計師報告

15. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	汽車 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本							
於二零一三年一月一日	52,242	8,273	6,997	18,197	3,096	2,251	91,056
添置	-	420	941	1,209	92	3,584	6,246
完成後重新分類	-	-	-	580	-	(580)	-
出售	-	-	(2,781)	(3,249)	(1,304)	-	(7,334)
於二零一三年十二月三十一日及二零一四年一月一日	52,242	8,693	5,157	16,737	1,884	5,255	89,968
添置	-	-	539	986	163	48,535	50,223
完成後重新分類	-	-	-	2,166	-	(2,166)	-
出售	-	-	(288)	(144)	(20)	-	(452)
於二零一四年十二月三十一日及二零一五年一月一日	52,242	8,693	5,408	19,745	2,027	51,624	139,739
添置	-	-	2,060	3,099	317	23,634	29,110
出售	-	-	(155)	(60)	(36)	-	(251)
於二零一五年十二月三十一日	52,242	8,693	7,313	22,784	2,308	75,258	168,598
累計折舊							
於二零一三年一月一日	11,594	4,188	4,544	9,404	2,458	-	32,188
年內扣除	2,128	1,529	725	1,255	130	-	5,767
出售時撇銷	-	-	(2,572)	(2,106)	(1,151)	-	(5,829)
於二零一三年十二月三十一日及二零一四年一月一日	13,722	5,717	2,697	8,553	1,437	-	32,126
年內扣除	2,280	1,190	725	1,769	200	-	6,164
出售時撇銷	-	-	(273)	(132)	(18)	-	(423)
於二零一四年十二月三十一日及二零一五年一月一日	16,002	6,907	3,149	10,190	1,619	-	37,867
年內扣除	2,280	884	814	1,544	168	-	5,690
出售時撇銷	-	-	(149)	(30)	(27)	-	(206)
於二零一五年十二月三十一日	18,282	7,791	3,814	11,704	1,760	-	43,351
賬面值							
於二零一三年十二月三十一日	38,520	2,976	2,460	8,184	447	5,255	57,842
於二零一四年十二月三十一日	36,240	1,786	2,259	9,555	408	51,624	101,872
於二零一五年十二月三十一日	33,960	902	3,499	11,080	548	75,258	125,247

附錄一

會計師報告

上文物業、廠房及設備項目乃按下列年率以直線法折舊：

樓宇	5%或租賃期較短者
租賃裝修	20%或租賃期較短者
汽車	20%
廠房及機器	10%
辦公設備	20%

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，貴集團樓宇分別約人民幣20,701,000元、人民幣19,499,000元及人民幣18,389,000元乃抵押擔保授予貴集團的銀行融資(附註23)。

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，貴集團未就賬面值分別約為人民幣1,762,000元、人民幣1,753,000元及人民幣1,743,000元的若干物業取得房屋所有權證。貴公司董事認為，欠缺正式業權並不減低該等物業對貴集團的價值，因為貴集團已就收購相關物業繳足全數代價，因欠缺正式業權而被驅逐的機會甚微。

16. 預付租賃付款

	人民幣千元
成本	
於二零一三年一月一日、二零一三年十二月三十一日、 二零一四年一月一日、二零一四年十二月三十一日、 二零一五年一月一日及二零一五年十二月三十一日	25,225
攤銷	
於二零一三年一月一日	4,064
年內攤銷	449
於二零一三年十二月三十一日及二零一四年一月一日	4,513
年內攤銷	449
於二零一四年十二月三十一日及二零一五年一月一日	4,962
年內攤銷	449
於二零一五年十二月三十一日	5,411
賬面值	
於二零一三年十二月三十一日	20,712
於二零一四年十二月三十一日	20,263
於二零一五年十二月三十一日	19,814

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，貴集團預付租賃付款分別約人民幣17,480,000元、人民幣17,040,000元及人民幣6,874,000元乃抵押擔保授予貴集團的銀行融資(附註23)。

附錄一

會計師報告

貴集團的預付租賃付款賬面值分析作呈報之用如下：

	於十二月三十一日		二零一五年 人民幣千元
	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	
流動資產	449	449	449
非流動資產	20,263	19,814	19,365
	<u>20,712</u>	<u>20,263</u>	<u>19,814</u>

於中國的土地使用權的預付款項按直線法分 50 年攤銷。

17. 無形資產

	商標 人民幣千元
成本	
於二零一三年一月一日、二零一三年十二月三十一日及二零一四年一月一日	1,046
撇銷	<u>(30)</u>
於二零一四年十二月三十一日、二零一五年一月一日 及二零一五年十二月三十一日	<u>1,016</u>
攤銷	
於二零一三年一月一日	383
年內攤銷	<u>167</u>
於二零一三年十二月三十一日及二零一四年一月一日	550
年內攤銷	157
撇銷	<u>(30)</u>
於二零一四年十二月三十一日及二零一五年一月一日	677
年內攤銷	<u>140</u>
於二零一五年十二月三十一日	<u>817</u>
賬面值	
於二零一三年十二月三十一日	<u>496</u>
於二零一四年十二月三十一日	<u>339</u>
於二零一五年十二月三十一日	<u>199</u>

貴集團所收購商標按 5 年攤銷。

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，貴集團分別約人民幣 479,000 元、人民幣 339,000 元及人民幣 199,000 元的商標被質押為擔保批予貴集團的銀行融資（附註 23）。

附錄一

會計師報告

18. 存貨

	於十二月三十一日		
	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
原材料	16,913	17,497	18,258
在製品	825	519	322
製成品	7,510	10,811	4,236
	<u>25,248</u>	<u>28,827</u>	<u>22,816</u>

19. 貿易及其他應收款項

	貴集團 於十二月三十一日		
	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據	21,670	35,118	39,787
減：貿易應收款項減值撥備	(3,850)	(6,797)	(2,221)
	<u>17,820</u>	<u>28,321</u>	<u>37,566</u>
按金及其他應收款項	2,708	985	501
獨立第三方墊款*	11,142	2,296	1,186
減：按金及其他應收款項減值撥備	(23)	(321)	(502)
	<u>13,827</u>	<u>2,960</u>	<u>1,185</u>
預付款項	7,817	7,050	6,617
關聯方預付款項**	–	149	–
減：預付款項減值撥備	(249)	(278)	(278)
	<u>7,568</u>	<u>6,921</u>	<u>6,339</u>
	<u>39,215</u>	<u>38,202</u>	<u>45,090</u>

* 墊款為免息、無抵押及按要求償還。

** 該款項指向 貴公司董事李女士之子所控制的公司（「關聯公司」）支付貿易預付款項，為無抵押、免息及於截至二零一五年十二月三十一日止年度悉數結算。

貴集團並無就其貿易應收款項、按金及其他應收款項持有任何抵押品。

附錄一

會計師報告

貴集團向貿易客戶授出0至60日不等的信貸期。以下為於報告期末，按發票日期(與各自的收入確認日期相若)呈列的貿易應收賬款及應收票據的賬齡分析：

	於十二月三十一日		
	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
零至30日	10,969	13,713	28,784
31至60日	2,427	2,925	3,312
61至90日	822	694	2,485
超過3個月但少於6個月	1,134	10,408	2,653
超過6個月但少於1年	1,685	193	332
超過1年但少於2年	783	388	—
	<u>17,820</u>	<u>28,321</u>	<u>37,566</u>

貴集團對應收賬款減值虧損的政策乃基於評估收回賬款的可能性及賬款的賬齡分析，當中須要使用判斷及估計。當發生事件或環境發生變動，顯示餘款可能無法收回時，即對賬款作出撥備。管理層持續密切審閱應收賬款結餘及任何逾期結餘，並對收回有關結餘的可能性作出評估。

以下為於報告期末基於到期日的貿易應收款項及應收票據的賬齡分析：

	貴集團 於十二月三十一日		
	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
尚未逾期	10,058	10,760	31,488
零至30日	3,708	6,011	1,696
31至60日	852	2,253	701
61至90日	706	181	1,050
逾期3個月至6個月	434	8,536	2,298
逾期6個月至1年	1,618	192	333
逾期1年至2年	444	388	—
	<u>17,820</u>	<u>28,321</u>	<u>37,566</u>

貿易應收款項及應收票據既未逾期亦無減值乃有關並無近期拖欠記錄的若干客戶。

貴集團貿易應收款項及應收票據結餘包括於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日的總賬面值分別約人民幣7,762,000元、人民幣17,561,000元及人民幣6,078,000元的款項於報告日期已逾期，惟貴集團並無作出任何減值虧損撥備。逾期但未減值的應收款項有關並無近期拖欠歷史的若干獨立客戶。

附錄一

會計師報告

貿易應收款項的減值變動：

	貴集團		
	於十二月三十一日		
	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
於一月一日	1,391	3,850	6,797
已確認減值虧損	2,459	2,947	148
撇銷為不可收回款項	—	—	(4,724)
於十二月三十一日	<u>3,850</u>	<u>6,797</u>	<u>2,221</u>

貿易應收款項減值包括於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日的個別減值貿易應收款項人民幣3,850,000元、人民幣6,797,000元及人民幣2,221,000元，因 貴公司董事認為長期未償付結餘不可收回。

其他應收款項減值變動：

	於十二月三十一日		
	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
於一月一日	23	23	321
已確認減值虧損	—	298	181
於十二月三十一日	<u>23</u>	<u>321</u>	<u>502</u>

其他應收款項減值包括於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日的個別減值其他應收款項人民幣23,000元、人民幣321,000元及人民幣502,000元，因 貴公司董事認為長期未償付結餘不可收回。

載入二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日的其他應收款項為免息、向若干第三方的無抵押墊款分別人民幣11,142,000元、人民幣2,296,000元及人民幣1,186,000元須按要求償還。

預付款項減值變動：

	於十二月三十一日		
	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
於一月一日	249	249	278
已確認減值虧損	—	29	—
於十二月三十一日	<u>249</u>	<u>278</u>	<u>278</u>

預付款項減值包括於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日的個別減值預付款項人民幣249,000元、人民幣278,000元及人民幣278,000元，因 貴公司董事認為長期未償付結餘不可動用或收回。

20. 銀行結餘及現金

銀行現金按於有關期間每日銀行存款利率計算的浮息計息。

附錄一

會計師報告

21. 貿易及其他應付款項

	貴集團			貴公司
	於十二月三十一日			於二零一五年
	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	十二月三十一日 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	27,450	23,732	24,330	-
預收賬款	17,038	12,932	11,783	-
應計費用及其他應付款項*	9,950	31,628	31,837	44
獨立第三方墊款	990	990	876	-
物業、廠房及設備的應付款項	158	9,857	17,184	-
	<u>55,586</u>	<u>79,139</u>	<u>86,010</u>	<u>44</u>

* 有關款項為免息、無抵押及按要求償還。

以下為按發票日期呈報貿易應付款項及應付票據的賬齡分析。

	貴集團		
	於十二月三十一日		
	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
零至30日	12,981	14,935	11,049
31至60日	2,804	2,506	8,386
61至90日	2,705	1,344	2,998
超過3個月但少於6個月	4,847	1,557	1,438
超過6個月但少於1年	512	275	293
超過1年但少於2年	516	179	122
超過2年但少於5年	3,085	2,936	44
	<u>27,450</u>	<u>23,732</u>	<u>24,330</u>

購買貨品的平均信貸期為30日至60日。貴集團已制定融資風險管理政策以確保所有應付款項乃於信貸期限內結算。

22. 應付一名股東及關聯方款項

該等款項為無抵押、免息及按要求償還。

應付關聯方款項屬非貿易性質，指應付老人頭(「國際」)有限公司(「老人頭」)款項，該公司由貴公司董事杜永衛女士緊密家庭成員實益擁有，以及應付貴公司董事李女士配偶的款項。然而，老人頭自杜永衛女士之親密家族成員不再為老人頭的股東時，即二零一五年十月起不再為貴集團一名關聯方。有關變動後，應付老人頭之款項人民幣280,000元已於截至二零一五年十二月三十一日止年度結付。

附錄一

會計師報告

23. 銀行借款

	於十二月三十一日		
	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
銀行借款，有抵押及須於一年內償還	31,000	39,000	30,000

貴集團於截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度分別就一般營運資金取得新貸款額人民幣122,500,000元、人民幣39,000,000元及人民幣30,500,000元。於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，所有計息借款按浮動市場利率計息，有關利率為中國人民銀行（「中國人民銀行」）貸款年利率加上特定利率如下：

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
浮息借款	6.0%至8.1%	6.6%至8.1%	6.0%至6.6%

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，銀行借款乃以若干樓宇、預付租賃付款及商標總計分別人民幣38,677,000元、人民幣36,878,000元及人民幣25,462,000元抵押。

24. 遞延稅項

以下為 貴集團就財務呈報對遞延稅務資產的分析：

	資產減值 人民幣千元	未變現溢利 人民幣千元	總額 人民幣千元
於二零一三年一月一日	582	79	661
於損益計入（扣除）	518	(30)	488
於二零一三年十二月三十一日 及二零一四年一月一日	1,100	49	1,149
於損益計入（扣除）	540	(9)	531
於二零一四年十二月三十一日及 二零一五年一月一日	1,640	40	1,680
於損益計入（扣除）	3	(29)	(26)
於二零一五年十二月三十一日	1,643	11	1,654

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，可扣減資產減值總額分別為人民幣7,291,000元、人民幣10,813,000元及人民幣10,833,000元以及未變現溢利總額分別為人民幣323,000元、人民幣268,000元及人民幣73,000元。

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，有關附屬公司未分配盈利的暫時性差額總額分別為人民幣48,590,000元、人民幣60,758,000元及人民幣79,695,000元且由於 貴集團控制暫時差額的撥回時間及可能該等差額將於可預見未來不會撥回，故並無就該等未分配盈利確認遞延稅項負債。

25. 資本及儲備

(a) 股本

於二零一三年一月一日、二零一三年十二月三十一日、二零一四年一月一日、二零一四年十二月三十一日及二零一五年一月一日股本結餘指遠東雪豹及 Snow Leopard Technology 的股本總額。

遠東雪豹乃於二零一零年三月九日在英屬處女群島註冊成立。於其註冊成立日期，遠東雪豹擁有法定股本 50,000 美元，分為 50,000 股每股面值 1 美元的股份。1,000 股每股面值 1 美元的普通股（總計等於約 1,000 美元）乃於註冊成立時按面值發行。

Snow Leopard Technology 乃於二零零四年八月五日在英屬處女群島註冊成立。於其註冊成立日期，Snow Leopard Technology 擁有法定股本 50,000 美元，分為 50,000 股每股面值 1 美元的股份。1,000 股每股面值 1 美元的普通股（總計等於約 1,000 美元）乃於註冊成立時按面值發行。

Golden Maxim 於二零一五年七月一日於英屬處女群島註冊成立。於其註冊成立日期，Golden Maxim 擁有法定股本 50,000 美元，分為 50,000 股每股面值 1 美元之股份、1,000 股每股面值 1 美元之普通股（合共相等於約 1,000 美元），入賬列作未繳股款，已於註冊成立時按面值發行。

貴公司乃於二零一五年七月二十九日在開曼群島註冊成立。於其註冊成立日期，貴公司擁有法定股本 380,000 港元，分為 38,000,000 股每股面值 0.01 港元的股份。10,000 股的普通股乃於貴公司註冊成立日期按面值獲配發及發行為未繳股款。於二零一五年八月二十五日，貴公司 10,000 股普通股已發行作認購遠東雪豹、Snow Technology 及 Golden Maxim 的全部已發行股本。

(b) 儲備

(i) 貴公司儲備

	資本儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一三年一月一日、 二零一三年十二月 三十一日、 二零一四年一月一日、 二零一四年十二月 三十一日及二零一五年 一月一日	-	-	-	-
年內虧損及全面開支總額	-	(4)	(95)	(99)
自重組產生之款項	100,730	-	-	100,730
於二零一五年 十二月三十一日	<u>100,730</u>	<u>(4)</u>	<u>(95)</u>	<u>100,631</u>

(ii) 中國法定儲備

中國法定儲備乃根據相關中國規則及規例以及江蘇雪豹及上海雪豹的章程細則設立。儲備撥備乃由董事會釐定且於相關政府部門批准後可用於抵銷累計虧損及增加股本。

(iii) 資本儲備

資本儲備指 貴公司收購之附屬公司之已發行及繳足股本總額與 貴公司就換取附屬公司全部股權作為重組一部分而發行之股份面值之差額。

26. 附屬公司

貴公司附屬公司的詳情乃載於緒言。

27. 退休福利計劃

貴集團於中國的附屬公司僱員均為中國政府管理的國家管理退休福利計劃的成員。該等附屬公司按薪金成本的定額百分比向該退休福利計劃供款，支付各項福利。 貴集團對該退休福利計劃的唯一責任為進行定額供款。

於損益扣除的總成本人民幣1,717,000元、人民幣1,785,000元及人民幣2,809,000元指 貴集團截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度分別向該等計劃應付供款。

28. 資本承擔

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日， 貴集團就收購物業、廠房及設備有下列資本承擔：

	於十二月三十一日		
	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
已訂約但尚未撥備	50,640	21,675	22,420

29. 租賃承擔

貴集團作為承租人

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日， 貴集團根據不可撤銷經營租約項下未來最低租賃付款承擔到期如下：

	於十二月三十一日		
	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
一年內	255	53	194
第二年至第五年(包括首尾兩年)	240	—	48
	495	53	242

經營租賃付款指 貴集團就其若干辦公室物業應付租金。租約磋商原期限為1至2年及租金按租期固定。

附錄一

會計師報告

貴集團作為出租人

貴集團按經營租賃安排與租戶訂約，經磋商租約年期為一至三年。於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，貴集團就下列未來最低租賃付款與租戶訂約：

	於十二月三十一日		
	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
一年內	821	79	650
第二年至第五年(包括首尾兩年)	—	63	113
	<u>821</u>	<u>142</u>	<u>763</u>

30. 關聯方交易

除財務資料其他部分所披露外，貴集團與其關聯方有下列交易。

- 於有關期間，貴集團獲無償授權使用由貴公司一名董事杜永衛女士的配偶所控制一間公司註冊的若干商標。
- 於截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，貴集團自貴公司一名股東李女士租賃辦公物業，租金開支分別約為人民幣240,000元、人民幣360,000元及人民幣360,000元。
- 於截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，貴集團向貴公司董事童星先生配偶所控制一間公司產生廣告開支分別約為人民幣240,000元、人民幣613,000元及人民幣614,000元。
- 於截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，貴集團向相關公司作出採購，分別約為人民幣179,000元、人民幣206,000元及人民幣500,000元。
- 於截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，貴集團向關連公司作出的銷售金額分別約為零元、零元及人民幣1,658,000元。
- 於二零一五年八月十二日，貴集團與老人頭訂立若干協議，以無償收購若干商標。於本報告日期，各自的收購仍在進行中且需經相關中國機構批准註冊擁有人轉讓該等商標。
- 主要管理人員之薪酬

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
短期僱員福利	488	553	1,019
離職後福利	<u>13</u>	<u>14</u>	<u>25</u>
	<u>501</u>	<u>567</u>	<u>1,044</u>

主要管理人員薪酬乃參考個人表現及市場趨勢釐定。

B. 報告期後事項



C. 其後財務報表

並無就二零一五年十二月三十一日後的任何期間編製 貴集團、貴公司或其任何附屬公司的經審核財務報表。

此 致

中國金典集團有限公司
香港
灣仔
灣仔道133號
卓凌中心
19樓B室

第一上海融資有限公司
香港
德輔道中71號
永安集團大廈19樓
董事會 台照

信永中和(香港)會計師事務所有限公司
執業會計師

Pang Wai Hang
執業證書編號：P05044
香港
謹啟

[編纂]