

財務報表附註

(以港元列示)

1 重組

作為積華生物醫藥控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱為「本集團」)重組之一部份(「重組」)，本公司於二零零二年六月十九日依據百慕達一九八一年公司法(經修訂)在百慕達註冊成立為獲豁免有限公司。根據重組，本公司於二零零三年九月二十四日成為本集團之控股公司。本公司於二零零三年十月十四日在香港聯合交易所有限公司主板上市。

2 呈報基準

本集團因重組而被視作持續經營集團並按合併會計基準編製財務報表。據此，綜合財務報表乃按照本公司於呈報期間內為本集團之控股公司(而非由二零零三年九月二十四日起)之基準而編製。因此，本集團截至二零零三年及二零零四年三月三十一日止年度之綜合業績包括了本公司及其附屬公司由二零零二年四月一日起或自彼等各自之註冊成立日期(以較早者為準)起期間之業績。於二零零三年三月三十一日之綜合資產負債表乃合併本公司及其附屬公司於二零零三年三月三十一日之資產負債表。所有集團內公司之重大交易及結餘已於合併賬目時抵銷。董事會認為，按此基準編製之綜合財務報表公允地呈列本集團整體之經營業績及財務狀況。

有關重組之詳情載於本公司於二零零三年九月三十日刊發之售股章程。

3 主要會計政策

(a) 合規聲明

本財務報表乃按照香港會計師公會頒佈的所有適用的香港財務報告準則(當中包括所有適用之會計實務準則及解釋)、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定編製。本財務報表同時符合適用的香港聯合交易所有限公司證券上市規則之披露規定。本集團採納之主要會計政策概述如下。

(b) 財務報表之編製基準

本財務報表是以歷史成本為編製基準。

財務報表附註

(以港元列示)

3 主要會計政策(續)

(c) 附屬公司

附屬公司乃指本集團控制之企業。當本公司有權直接或間接操控一間企業之財務及經營政策，從而自其業務獲得利益，則該企業被視為受本公司控制。

集團內部往來之結餘及交易以及集團內部交易所產生之任何未變現溢利，均於編製綜合財務報表時全數抵銷。集團內部交易所產生之未變現虧損的抵銷方法與未變現溢利相同，惟抵銷額只限於沒有證據顯示已轉讓資產已出現減值的部份。

於結算日之少數股東權益，指並非由本公司直接或透過附屬公司間接擁有之股權所佔附屬公司之資產淨值部份；有關權益於綜合資產負債表內是與負債及股東權益分開列示。少數股東所佔本集團本年度業績之權益在損益表內亦會分開列示。

如果少數股東應佔之虧損超過其所佔附屬公司資產淨值之權益，超額部分及任何歸屬於少數股東之進一步虧損便會沖減本集團所佔權益；惟如少數股東須承擔具約束力之義務及能力彌補虧損則除外。附屬公司之所有其後溢利均會分配予本集團，直至本集團收回以往承擔之少數股東應佔虧損為止。

本公司之資產負債表所列附屬公司投資是按成本減去任何減值虧損(見附註3(g))後入賬。但是如果果購入並持有這些投資的唯一目的是在短期內將之出售，或該附屬公司是長期在嚴格限制條件下經營，以至嚴重影響其將資金轉移至本公司之能力，則這些投資會按公允價值入賬。公允價值之變動於產生時在損益表確認。

(d) 投資證券

本集團有關投資於附屬公司以外之證券投資之政策載列如下：

- (i) 持續持有作既定長期用途之投資乃歸類為「投資證券」。投資證券乃按成本減去任何減值準備後於綜合資產負債表列賬。當個別投資之公允價值下降至低於其賬面值時，除非有證據證明減值乃屬於暫時性質，否則便會提撥減值準備，並於綜合損益表中確認為支出。這類準備是就個別投資項目釐定。
- (ii) 出售證券投資之溢利或虧損是按估計出售收入淨額及投資賬面金額之間的差額釐定，並於產生時記入賬綜合損益表。

財務報表附註

(以港元列示)

3 主要會計政策 (續)

(e) 固定資產

- (i) 固定資產是以成本減去累計折舊及減值虧損(見附註3(g))後列賬。
- (ii) 有關已確認固定資產的其後支出，在本集團可以獲得超逾現有資產的原來評定表現水平之未來經濟效益很可能流入企業時，加入資產賬面金額。所有其他其後支出則於產生之期間內確認為支出。
- (iii) 折舊乃按固定資產下列預計可使用年限以直線法沖銷其成本：

土地及樓宇	20—30年
汽車	3年
廠房及機器	5—15年
傢俬、裝置及其他固定資產	5年

- (iv) 報廢或出售固定資產之損益或虧損按資產之估計出售所得款項淨額與賬面金額之間之差額釐定，並於報廢或出售當日在綜合損益表中確認。

(f) 租賃資產

出租人並未轉讓所有權之全部相關風險及回報之資產租賃，歸類為經營租賃。

如屬本集團透過經營租賃使用資產的情況，則按租賃支付之款項會在租賃所涵蓋之會計期間內，以等額計入綜合損益表；但如有其他基準能更清楚地反映租賃資產所產生的收益模式則除外。已收租約誘金於綜合損益表中確認為已付租約款項總淨額之一部份。

(g) 資產減值

本集團會在每個結算日參考內部和外來訊息，以確定下列資產有否出現減值跡象，或是以往確認之減值虧損已不再存在或已減少：

- 固定資產；
- 在建工程；
- 於附屬公司之投資；及
- 投資證券。

如果出現減值跡象，資產之可收回金額便會作出估計。當資產之賬面金額高於可收回數額時，便會於綜合損益表確認減值虧損。

財務報表附註

(以港元列示)

3 主要會計政策 (續)

(g) 資產減值 (續)

(i) 計算可收回數額

資產之可收回金額以其淨售價及使用價值兩者中之較高額為準。於評估使用價值時，會將估計日後現金流量貼現至其現值；貼現時所用之稅前貼現率須反映市場當時所評估之貨幣時間值及有關資產特有之風險。如果資產所產生之現金流入基本上不獨立於其他資產所產生之現金流入，則以能產生獨立現金流入之最小資產組別（即現金產生單位）來釐定可收回數額。

(ii) 撥回減值虧損

如果用以釐定資產可收回金額之估計數字出現正面的變化，有關的減值虧損便會轉回。所轉回之減值虧損以假設在以往年度沒有確認減值虧損而應已釐定的資產賬面金額為限。所轉回之減值虧損在確認轉回年度內計入損益表。

(h) 存貨

存貨以成本及可變現淨值兩者中之較低額入賬。

成本以加權平均成本法計算，其中包括所有採購成本、加工成本及將存貨運至現址及達致現狀之其他成本。

可變現淨值是以日常業務過程中估計售價減去完成生產及銷售所需估計成本後所得數額。

出售存貨時，該等存貨之賬面金額於有關收入確認期間內確認為支出。存貨數額撇減至可變現淨值以及存貨之一切虧損均在出現減值或虧損期間內確認為支出。因可變現淨值增加而轉回之任何存貨減值，將用以沖減於轉回期間之存貨支出額。

(i) 現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款及現金、存放在銀行及其他金融機構之活期存款，以及可隨時轉換為已知金額現金及價值變動之風險輕微、於取得後三個月內到期之短期、高流通性之投資。就編製現金流量表而言，現金及現金等價物也包括須於接獲通知時償還，並構成本集團現金管理一部分之銀行透支。

財務報表附註

(以港元列示)

3 主要會計政策 (續)

(i) 所得稅

- (i) 本年度所得稅包括本期稅項及遞延稅項資產和負債的變動。本期稅項及遞延稅項資產和負債的變動均在損益表內確認，但與直接確認為股東權益項目相關的，則確認為股東權益。
- (ii) 本期稅項是按本年度應課稅收入根據已執行或在結算日實質上已執行的稅率計算的預期應付稅項，加上以往年度應付稅項的任何調整。
- (iii) 遞延稅項資產和負債分別由可扣稅和應課稅暫時差異產生。暫時差異是指資產和負債在財務報表上的賬面金額與這些資產和負債的計稅基礎的差異。遞延稅項資產也可以由未利用可抵扣虧損和未利用稅款抵減產生。

所有遞延稅項負債和遞延稅項資產(只限於很可能獲得能利用該遞延稅項資產來抵扣的未來應課稅溢利)均會確認。支持確認由可抵扣暫時差異所產生遞延稅項資產的未來應課稅溢利包括因轉回現有的應課稅暫時差異而產生的數額；但這些轉回的差異必須與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在可抵扣暫時差異預計轉回的同一期間或遞延稅項資產所產生稅損可向後期或向前期結轉的期間內轉回。在決定現有的應課稅暫時差異是否足以支持確認由未利用可抵扣虧損和稅款抵減所產生的遞延稅項資產時，亦會採用同一準則，即差異是否與同一稅務機關及同一應稅實體有關，並是否預期在能使用未利用可抵扣虧損和稅款抵減的同一期間內轉回。

遞延稅項數額是按照資產和負債賬面金額的預期實現或清償方式，根據已執行或在結算日實質上已執行的稅率計量。遞延稅項資產和負債均不會貼現計算。

本集團會在每個結算日評估遞延稅項資產的賬面金額，並在預期不再可能獲得足夠的應課稅溢利以抵扣相關的稅務利益時，調低遞延稅項資產的賬面金額；但是如果日後又可能獲得足夠的應課稅溢利，有關減額便會轉回。

因分派股息而產生之額外所得稅是在支付有關股息之責任確立時予以確認。

財務報表附註

(以港元列示)

3 主要會計政策(續)

(j) 所得稅(續)

- (iv) 本期稅項結餘及遞延稅項結餘和其變動額會分開列示，並且不予抵銷。本期稅項資產和遞延稅項資產只會在本公司或本集團有法定行使權以本期稅項資產抵銷本期稅項負債，並且符合以下附帶條件的情況下，才可以分別抵銷本期稅項負債和遞延稅項負債：
- 本期稅項資產和負債：本公司或本集團計劃按淨額基準結算，或同時變現該資產和清償該負債；或
 - 遞延稅項資產和負債：這些資產和負債必須與同一稅務機關就下列其中一項徵收的所得稅有關：
 - 同一應課稅實體；或
 - 不同的應課稅實體，而這些實體計劃在預期有大額遞延稅項負債需要清償或遞延稅項資產可以收回的每個未來期間，按淨額基準實現本期稅項資產和清償本期稅項負債，或同時變現該資產和清償該負債。
- (v) 退稅會於有權收取退稅款項時在綜合損益表內確認為稅項支出減少，而有權收取退稅款項之時間為有關政府機關發出相關批准文件之時。

(k) 僱員福利

- (i) 薪金、年終花紅、有薪年假、假期旅遊津貼及本集團之各項非金錢福利成本在本集團僱員提供相關服務之年度內累計。如果延遲付款或結算會構成重大的貨幣時間價值，則這些數額會以現值列賬。
- (ii) 退休福利計劃供款乃於產生時在綜合損益表確認為支出。
- (iii) 如果本集團以象徵式代價授予僱員認購本公司股份的購股權，僱員福利成本或義務不會於授出日期確認。當購股權獲行使時，股東權益則按所收到之款項額相應增加。

財務報表附註

(以港元列示)

3 主要會計政策 (續)

(l) 準備及或有負債

如果本公司或本集團須就已發生的事件承擔法律或推定義務，因而預期會導致含有經濟效益之資源外流，並可就作出可靠之估計時，本公司或本集團便會就該時間或數額不定之負債計提準備。如果貨幣時間值重大，則按預計所需支出的現值計列準備。

如果含有經濟效益的資源外流的可能性較低，或是無法對有關的金額作出可靠的估計，便會將有關義務披露為或有負債，但資源外流的可能性極低則除外。如果本集團的義務須視乎某宗或多宗未來事件是否發生方能確定是否存在，亦會披露為或有負債，但資源外流的可能性極低則除外。

(m) 收入確認

如果經濟效益可能流入本集團，而且能夠可靠地計算收入與成本(如適用)，收入便會按下列基準於損益表中確認：

(i) 銷售貨品

收入在貨品送達客戶場地，而且客戶接收貨品及其所有權相關的風險和回報時確認。收入不包含增值稅或其他銷售稅，並已扣減任何營業折扣。

(ii) 利息收入

銀行存款之利息收入是以尚餘本金和適用利率為其準，按時間比例計算。

(iii) 政府補助

當可以合理確定本集團將會收到政府補助並會履行其附帶條件時，便會初次在資產負債表將政府補助確認為遞延收入。用作補償本集團開支之補助，會在開支產生期間以有系統之基準於綜合損益表確認為收入。用作補償本集團資產成本之補助，則按該資產之可使用年期內以有系統之基準於綜合損益表確認為收入。

財務報表附註

(以港元列示)

3 主要會計政策(續)

(n) 外幣換算

本年內之外幣交易均按交易當日之適用匯率換算為港幣。以外幣為單位的貨幣資產及負債則按結算日之適用匯率換算為港幣。外匯換算產生之滙兌損益均撥入綜合損益表內處理。

香港以外企業之業績按是年內的平均匯率換算為港幣；資產負債表項目則按結算日適用之匯率換算為港幣。所產生之滙兌差額乃作儲備變動處理。

出售香港以外企業時，與該企業有關之累計滙兌差額會在計算出售的溢利或虧損時包括在內。

(o) 借貸成本

借貸成本於產生之期間於損益表列支，但與收購、建設或生產需要長時間才可以投入擬定用途或銷售的資產之直接相關的借貸成本則會資本化。

屬於合資格資產成本一部份的借貸成本於資產產生開支、借貸成本開始產生以及將資產預備作擬定用途或銷售所必須的準備工作進行期間開始資本化。在使合資格資產預備作擬定用途或銷售所必須的絕大部份準備工作終止或完成時，借貸成本便會暫停或停止資本化。

(p) 關連人士

就本財務報告而言，如果本集團能夠直接或間接控制另一方人士或可以對另一方人士的財務及經營決策發揮重大影響力，或另一方人士能夠直接或間接控制本集團或對本集團的財務及經營決策發揮重大影響力，或本集團與另一方人士同時受到第三方的控制或重大影響，有關人士即被視為本集團的關連人士。關連人士可以是個別人士或其他實體。

(q) 分部報告

分部是指本集團可予明顯區分的組成部份，並且負責提供單項或一組相關的產品或服務(業務分部)，或在一個特定經濟環境中提供產品或服務(地區分部)，各分部所承擔之風險及回報互不相同。

根據本集團之內部財務報告系統，本集團以業務分部資料為報告分部信息的主要形式。本集團主要於中國從事業務。因此，並無呈列地區分部資料。

財務報表附註

(以港元列示)

3 主要會計政策 (續)

(q) 分部報告 (續)

分部收入、開支、業績、資產與負債包括直接歸屬一分部之項目以及可按合理基準分配予該分部之項目。分部收入、支出、資產與負債包含須在編製綜合財務報表時抵銷的集團內部往來的餘額和集團內部交易，但同屬一個分部的集團企業之間的集團內部往來結餘及交易則除外。分部之間的轉移事項定價按與其他外界人士相若的條款計算。

分部資本開支為期內購入之預期可供超過一個會計期間使用之分部資產 (包括有形及無形) 所產生的之總成本。

未分配項目主要包括財務及企業資產、帶息借款、借貸、企業及融資支出及少數股東權益。

4 營業額

本集團主要從事製造及銷售藥品及保健產品。

營業額指售出貨品之銷售價值減退貨及折扣。

5 其他收入及其他淨 (虧損) / 收入

	二零零四年 千元	二零零三年 千元
其他收入		
利息收入	269	158
其他	118	20
	387	178
其他淨 (虧損) / 收入		
滙兌虧損淨額	(126)	(82)
出售固定資產收益淨額	28	—
其他	—	179
	(98)	97

財務報表附註

(以港元列示)

6 除稅前正常業務溢利

除稅前正常業務溢利已扣除／(計入)：

	二零零四年 千元	二零零三年 千元
(a) 融資成本：		
須於五年內悉數償還之銀行貸款利息	3,286	1,709
減：資本化為在建工程之借貸成本	(2,013)	(109)
	1,273	1,600
借貸成本之年度資本化比率	5.0%	4.8%
(b) 員工成本：		
薪金、工資及其他福利	14,989	10,211
界定供款計劃供款	947	724
	15,936	10,935

附註：員工成本包括物業之經營租賃開支合共809,959元(二零零三年：640,000元)，此數額亦已包括在下文附註6(c)物業之經營租賃開支。

	二零零四年 千元	二零零三年 千元
(c) 其他項目：		
存貨成本(附註(i))	93,620	95,547
核數師酬金－核數服務	855	200
折舊	3,813	3,214
固定資產減值虧損	—	804
物業之經營租賃開支		
－最低租賃款項	1,806	1,897
－或有租金	134	—
管理費用(附註33)(附註(ii))	—	2,500
研究及開發成本(附註(iii))	1,715	1,502
呆壞賬準備轉回	(532)	(447)

附註：

- (i) 存貨成本包括員工成本、折舊支出及經營租賃開支有關之4,807,000元(二零零三年：4,493,000元)，有關數額亦包括在上述各類開支各自披露之總金額內。
- (ii) 管理費包括零元(二零零三年：706,010元)之員工成本，有關數額亦包括在上文披露之員工成本總額內。
- (iii) 研究及開發成本包括289,000元(二零零三年：654,000元)之員工成本，有關數額亦包括在上文披露之員工成本總額內。

財務報表附註

(以港元列示)

7 綜合損益表所示之所得稅稅項

(a) 綜合損益表所示的稅項為：

	二零零四年 千元	二零零三年 千元
本期稅項－香港利得稅準備		
本年度稅項	4,401	2,848
以往年度準備(過剩)/不足	(5)	49
	4,396	2,897
本期稅項－香港以外		
中國所得稅準備	2,829	2,044
退稅	(2,649)	(1,338)
	180	706
遞延稅項		
暫時差異產生及轉回(附註27(b))	478	327
	5,054	3,930

於二零零三年三月，香港政府宣佈將利得稅稅率由16%調高至17.5%。該稅率適用於本集團的香港業務。編製本集團截至二零零四年三月三十一日止年度財務報表時已考慮到調高稅率的影響。因此，截至二零零四年三月三十一日止年度香港利得稅準備，乃按年內估計應評稅溢利以17.5%(二零零三年：16%)的稅率計算。

除非本集團可取得稅務優惠，否則中國之本年所得稅會根據中國相關所得稅規則及規例所定之應課稅收入按法定稅率33%計提準備。

昆明積大製藥有限公司(「昆明積大」)之溢利須按中國所得稅稅率24%繳稅。由於昆明積大為高新科技企業，根據昆明國家高新技術產業開發區稅收政策之規定，昆明積大獲享15%之優惠稅率。於二零零二年一月十八日，昆明積大收到當地稅務機關之批准，可獲享50%之稅務減免直至二零零四年十二月三十一日為止，惟須每年作出申請。根據財政部之《國務院關於鼓勵外商投資的規定》中稅收優惠條款的實施辦法所規定，高新技術企業之適用中國所得稅稅率最低為10%。因此，根據當地稅務機關於二零零三年三月十四日及二零零四年一月十七日發出之批文，昆明積大由二零零二年一月一日至二零零四年十二月三十一日期間可享稅率10%之稅務優惠。

財務報表附註

(以港元列示)

7 綜合損益表所示之所得稅稅項(續)

(a) 綜合損益表所示的稅項為：(續)

根據當地稅務機關所發出之通知，為數人民幣2,808,112元(二零零三年：人民幣1,418,182元)之中國所得稅已因溢利再投資及購置於中國生產之設備作技術提升而根據相關規則及規例退還予昆明積大。

退稅乃於獲批核之年度計入損益表並予當年度之稅項作出扣減。現時並沒有保證本集團將於日後再獲同類退稅批核。

(b) 稅項支出和會計溢利按適用稅率計算之對賬：

	二零零四年 千元	二零零三年 千元
除稅前溢利	57,582	43,675
按適用稅率計算之除稅前溢利名義稅項	7,523	5,392
不可扣減支出之稅項影響	98	62
毋須課稅收入之稅項影響	(48)	(309)
退稅	(2,649)	(1,338)
其他	135	74
以往年度準備(過剩)/不足	(5)	49
實際稅項支出	5,054	3,930

8 董事酬金

根據香港公司條例第161條披露之董事酬金如下：

	二零零四年 千元	二零零三年 千元
袍金	160	—
薪金及其他酬金	2,460	1,833
退休計劃供款	21	21
	2,641	1,854

董事酬金當中，160,000元(二零零三年：零元)為年內支付予獨立非執行董事之袍金。

財務報表附註

(以港元列示)

8 董事酬金(續)

根據本公司購股權計劃，本公司於年內授出購股權予一名董事。有關該等實物利益之詳情載於董事會報告書中「購股權計劃」一段及附註26。

酬金在以下範圍內的董事人數如下：

	二零零四年 董事人數	二零零三年 董事人數
零元至1,000,000元	4	3
1,000,000元至1,500,000元	1	—

於本年度，本集團概無(二零零三年：無)向董事或五名最高薪酬人士之任何一方(附註9)支付任何酬金，作為加盟本集團之誘金或獎金或離職時之補償。於本年度及以往年度，概無任何董事或五名最高薪酬人士放棄或同意放棄任何酬金。

9 最高薪酬人士

於五名最高薪酬人士中，兩名(二零零三年：三名)為董事，有關的酬金詳情載於附註8。其餘三名(二零零三年：兩名)人士的酬金總額如下：

	二零零四年 千元	二零零三年 千元
薪金及其他酬金	1,317	952
酌情花紅	314	—
退休計劃供款	36	—
	1,667	952

該三名(二零零三年：兩名)最高薪酬人士之酬金在下列範圍：

	二零零四年 人數	二零零三年 人數
零元至1,000,000元	3	2

10 股東應佔溢利

股東應佔綜合溢利包括已列入本公司財務報表之336,000元(二零零三年：零元)虧損。

財務報表附註

(以港元列示)

11 股息

(a) 本年度股息

	二零零四年 千元	二零零三年 千元
於結算日後建議分派末期股息 每股0.013港元	6,500	16,000

於結算日後建議分派之末期股息並未於結算日確認為負債。

截至二零零三年三月三十一日止年度每股股息及可獲派股息之股份數目並無呈列，原因為該等資料對綜合財務報表之意義不大。

(b) 屬於上一財政年度，並於本年度上市前核准及支付的股息

	二零零四年 千元	二零零三年 千元
屬於上個財政年度，並於本年度 批准及支付之股息	16,000	8,000

於上市前，本集團若干附屬公司於二零零二年九月二十日及二零零三年七月十四日分別就截至二零零二年及二零零三年三月三十一日止年度宣派及批准金額為8,000,000元及16,000,000元之末期股息予當時之附屬公司股東。

每股股息及可獲派股息之股份數目並無於上文呈列，原因為該等資料對綜合財務報表之意義不大。

12 每股盈利

(a) 每股基本盈利

截至二零零四年三月三十一日止年度之每股基本盈利乃根據年內股東應佔溢利41,019,000元及已發行普通股之加權平均數418,750,000股計算。截至二零零三年三月三十一日止年度之每股基本盈利乃根據股東應佔溢利30,813,000元以及本集團重組及資本化發行(見附註28)後本公司已發行普通股350,000,000股計算。

財務報表附註

(以港元列示)

12 每股盈利(續)

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃根據股東應佔溢利41,019,000元及普通股之加權平均數418,751,543股，並按本公司購股權計劃之所有具備潛在攤薄影響的普通股份作出調整計算。於截至二零零三年三月三十一日止年度，概無已發行之潛在攤薄普通股。

(c) 對賬

	二零零四年 股份數目	二零零三年 股份數目
用作計算每股基本盈利之普通股加權平均數	418,750,000	—
被視為不計價款發行的普通股	1,543	—
用作計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	418,751,543	—

13 會計政策的修訂

於以往年度，遞延稅項負債乃就收益及支出在會計及稅務處理上之所有重大而合理地預期可能於可見將來實現之時差之稅務影響以負債法計提準備。同時，遞延稅項資產也只會於合理確定可實現時才會確認。由二零零三年四月一日起，為符合香港會計師公會頒佈之會計實務準則第12號(經修訂)之規定，本集團就遞延稅項方面採用了附註3(j)所載的新會計政策。採納此修訂會計政策對本集團於呈報年度之溢利及資產淨值並無影響。

14 分部報告

分部資料乃就本集團之業務分部作出呈述。由於業務分部資料對本集團的內部財務匯報工作意義較大，故已選為報告分部信息的主要形式。

(i) 藥品

製造及銷售藥品

(ii) 貿易

藥品貿易

(iii) 保健產品

製造及銷售保健藥品

財務報表附註

(以港元列示)

14 分部報告(續)

	藥品		貿易		保健產品		分部間抵銷		綜合	
	二零零四年 千元	二零零三年 千元								
來自外界客戶										
之收入	146,336	128,361	48,093	51,286	8,521	9,115	-	-	202,950	188,762
分部間收入	4,702	4,831	-	-	-	-	4,702	4,831	-	-
總計	151,038	133,192	48,093	51,286	8,521	9,115	4,702	4,831	202,950	188,762
分部業績	43,429	28,642	18,123	20,459	2,299	1,109	4,702	4,831	59,149	45,379
未分配經營										
收入及費用									(294)	(104)
經營溢利									58,855	45,275
融資成本									(1,273)	(1,600)
稅項									(5,054)	(3,930)
少數股東權益									(11,509)	(8,932)
股東應佔溢利									41,019	30,813
年度折舊	3,366	2,863	428	341	19	10	-	-	3,813	3,214
年度減值虧損	-	-	-	804	-	-	-	-	-	804
分部資產	182,623	91,737	44,939	34,376	1,151	5,619	-	-	228,713	131,732
未分配資產									98,721	50,229
資產總值									327,434	181,961
分部負債	17,478	28,266	9,131	9,767	399	1,192	-	-	27,008	39,225
未分配負債									99,136	37,364
負債總值									126,144	76,589
年內資本開支	87,127	6,081	501	13,107	-	78	-	-	87,628	19,266

本集團主要於中國營業。因此，並無呈列地區分部資料。

財務報表附註

(以港元列示)

15 固定資產

本集團

	土地及樓宇 千元	汽車 千元	廠房 及機器 千元	傢俬、 裝置 及設備 千元	總額 千元
成本：					
於二零零三年四月一日	24,035	1,867	25,661	2,918	54,481
增置					
— 透過收購一家附屬公司	11,400	—	—	—	11,400
— 其他	3,463	637	1,085	1,024	6,209
出售	—	(252)	—	—	(252)
轉自在建工程(附註16)	12,085	—	790	—	12,875
於二零零四年三月三十一日	50,983	2,252	27,536	3,942	84,713
累計折舊及減值虧損：					
於二零零三年四月一日	3,327	1,275	6,756	695	12,053
本年度折舊	899	186	2,273	455	3,813
出售時撥回	—	(224)	—	—	(224)
於二零零四年三月三十一日	4,226	1,237	9,029	1,150	15,642
賬面淨值：					
於二零零四年三月三十一日	46,757	1,015	18,507	2,792	69,071
於二零零三年三月三十一日	20,708	592	18,905	2,223	42,428

財務報表附註

(以港元列示)

15 固定資產(續)

(a) 土地及樓宇之賬面淨值分析如下：

	二零零四年 千元	二零零三年 千元
香港		
— 長期租賃	10,996	11,200
香港以外		
— 中期租賃	35,761	9,508
	46,757	20,708

長期租賃指剩餘租期不少於50年之租賃。中期租賃指剩餘租期少於50年但多於10年之租賃。

(b) 物業市場呆滯令本集團須評估所持物業之可收回數額。按此評估，部份物業之賬面金額於截至二零零三年三月三十一日止年度撇減了804,000元。該可收回數額的估計乃按公開市場價值釐定。

(c) 下列固定資產已予抵押以取得授予本集團之若干銀行貸款(附註22)及銀行融資：

	二零零四年 千元	二零零三年 千元
已抵押資產之賬面淨值：		
位於香港之樓宇	6,856	7,000

(d) 本集團正就位於中國之若干土地及樓宇申請土地使用權證或樓宇所有權證明，其賬面淨值約為27,383,000元(二零零三年：2,358,000元)。董事認為本集團在領取有關證明上並無法律阻礙。

16 在建工程

	本集團	
	二零零四年 千元	二零零三年 千元
於四月一日	4,520	205
增置		
— 透過收購一間附屬公司	9,052	—
— 其他	60,967	6,028
轉至固定資產(附註15)	(12,875)	(1,713)
於三月三十一日	61,664	4,520

於二零零四年三月三十一日，在建工程主要指本集團於昆明興建符合GMP規格之新生產廠房所產生之成本。

財務報表附註

(以港元列示)

17 投資證券

	本集團	
	二零零四年 千元	二零零三年 千元
非上市股本證券(按成本)	1,148	—

18 於附屬公司之投資

	本公司	
	二零零四年 千元	二零零三年 千元
非上市股份(按成本)	82,380	—

下表載列附屬公司之詳情。除另有指明外，所持之股份類別為普通股。

公司名稱	註冊成立 及營業地點	已發行及繳足 股本詳情	擁有權比例		主要業務
			由本公司 持有	由附屬公司 持有	
積華發展有限公司	英屬處女群島	100,000股每股 面值0.5美元 之股份	100%	—	投資控股
積華國際有限公司	香港	1,000股每股面值 1,000元之股份	—	100%	買賣藥品
積華藥業有限公司	香港	1,000股每股面值 1,000元之股份	—	100%	投資控股
德馨醫藥開發 有限公司	香港	200股每股 面值1,000元 之股份	—	100%	買賣保健產品
昆明積大 製藥有限公司 (「昆明積大」) (附註(a))	中國	人民幣71,710,000元	—	65%	製造及買賣 藥品
雲南積華生物醫藥科技 有限公司 (「積華科技」) (附註(a)及(b))	中國	800,000美元	—	100%	藥品研究及 開發

財務報表附註

(以港元列示)

18 於附屬公司之投資(續)

附註：

- (a) 昆明積大及積華科技均為於中國註冊成立之有限公司。
- (b) 於二零零四年二月七日，本集團以現金代價6,240,000元收購積華科技之全部股權。收購之影響對本集團並不重大。

上述所有公司均為附註3(c)界定之受控制附屬公司，並已於本集團之財務報表中綜合計算。

19 存貨

	本集團	
	二零零四年 千元	二零零三年 千元
原料	8,566	11,986
在製品	3,930	4,607
製成品	5,649	7,887
	18,145	24,480

存貨概無按可變現淨值列賬。

20 應收賬款及票據

現有產品之客戶之信貸期一般為介乎30日至180日。購買新推出產品之客戶可享最高360日之信貸期。應收賬款及票據之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零四年 千元	二零零三年 千元
三個月內	51,689	36,335
三個月以上但少於六個月	7,625	4,914
六個月以上	2,298	4,453
減：準備	—	(532)
	61,612	45,170
應收票據	3,679	—
	65,291	45,170

預期上述所有結餘可於一年內收回。

財務報表附註

(以港元列示)

21 應付賬款及票據

應付賬款及票據之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零四年 千元	二零零三年 千元
應付賬款		
— 於一個月內到期或按通知償還	2,237	104
— 於一個月後但三個月內到期	14,553	16,145
— 於三個月後但六個月內到期	—	2,153
	16,790	18,402
應付票據	6,329	7,009
	23,119	25,411

上述所有結餘預期於一年內償還。

22 銀行貸款及透支

於二零零四年三月三十一日，銀行貸款及透支的還款期如下：

	本集團	
	二零零四年 千元	二零零三年 千元
一年內或按通知償還	19,322	31,477
一年後但兩年內	—	4,342
兩年後但五年內	72,706	—
五年後	1,938	—
	74,644	4,342
	93,966	35,819

財務報表附註

(以港元列示)

22 銀行貸款及透支(續)

於二零零四年三月三十一日，銀行貸款及透支的抵押情況如下：

	本集團	
	二零零四年 千元	二零零三年 千元
有抵押銀行透支	—	689
銀行貸款		
— 有抵押	4,343	6,828
— 無抵押	89,623	28,302
	93,966	35,819

於截至二零零三年三月三十一日止年度，若干附屬公司之銀行融資乃以本集團一項於二零零三年三月三十一日賬面值為7,000,000元之物業之法定押記、一間關連公司積華投資有限公司擁有之若干物業，以及董事提供之個人擔保作為抵押。於二零零三年十月九日，該等銀行融資已由以本集團一項於二零零四年三月三十一日賬面值為6,856,000元之物業之法定押記作為抵押之新銀行融資取代。

本集團總額為21,000,000元(二零零三年：23,369,000元)之銀行融資動用情況如下：

	本集團	
	二零零四年 千元	二零零三年 千元
信用證	6,377	10,652
銀行貸款及透支	4,343	7,517
	10,720	18,169

23 應付一間關連公司款項

應付一間關連公司款項乃無抵押、免息及須按通知償還。

財務報表附註

(以港元列示)

24 應收董事款項

於二零零四年三月三十一日，應收董事款項結餘為零元(二零零三年：零元)。

應收董事款項乃無抵押、免息及須按通知償還。

應收董事款項於年內之最高未償還結餘之分析如下：

	本集團	
	二零零四年 千元	二零零三年 千元
劉友波	—	—
陳慶明	—	—
劉建彤	—	283

25 退休計劃

根據中國相關勞工規例及規則，本集團之中國附屬公司參與一項由中國市政府成立之定額供款退休計劃(「該計劃」)，據此，該等附屬公司須就合資格僱員之退休福利向該計劃作出供款。就該計劃所作出之供款乃按合資格僱員薪金成本之25%計算。中國市政府須就須付予退休僱員之全部退休金承擔責任。除對該計劃供款外，本集團於中國毋須就任何退休福利款項負責。

本集團亦根據香港強制性公積金計劃條例為按香港僱傭條例管轄僱用之僱員設立強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃為由獨立受托人管理之界定供款退休計劃。根據強積金計劃，僱主及其僱員均須對計劃作出僱員相關入息的5%之供款，而每月之相關入息上限為20,000元。對計劃作出之供款即時成為既定僱員福利。

26 權益計酬福利

本公司於二零零三年九月二十四日採納一項購股權計劃。據此，本公司董事獲授權酌情邀請本集團僱員(包括本集團旗下任何公司之董事)及本集團及合資格的專家及顧問接納購股權以認購最高相當於不時已發行股份10%之本公司股份。購股權之行使價為股份面值、股份於香港聯合交易所有限公司於授出日期之收市價及緊接授出日期前五個營業日股份於香港聯合交易所有限公司之平均收市價的較高者。已歸屬之購股權可由授出日期起計五年內行使。每份購股權可讓持有人有權認購一股股份。

財務報表附註

(以港元列示)

26 權益計酬福利(續)

(a) 購股權變動

	二零零四年 數目	二零零三年 數目
於四月一日	—	—
已發行	9,266,000	—
已行使	—	—
於三月三十一日	9,266,000	—
於三月三十一日已歸屬之購股權	9,266,000	—

(b) 於結算日未到期及未行使購股權之條款

授出日期	於授出 日期之市價	行使期	行使價	二零零四年 數目	二零零三年 數目
二零零四年 三月三十一日	0.375元	二零零四年 三月三十一日至 二零零九年 三月三十日	0.377元	9,226,000	—

(c) 年內授出之購股權之詳情

行使期	行使價	二零零四年 數目	二零零三年 數目
二零零四年三月三十一日至二零零九年三月三十日	0.377元	9,226,000	—

各人士就獲授購股權支付1元之代價。

財務報表附註

(以港元列示)

27 資產負債表之所得稅

- (a) 所有本年度應付及可收回之稅項預期於一年內清償。
- (b) 已確認之本集團遞延稅項資產：

於綜合資產負債表確認之遞延稅項資產組成部份與年內變動載列如下：

	固定資產 千元	內部產生之 無形資產 千元	其他 千元	總計 千元
來自下列各項之遞延稅項：				
於二零零二年四月一日	2,661	3,521	324	6,506
計入綜合損益表	(116)	(102)	(109)	(327)
於二零零三年三月三十一日及 二零零三年四月一日	2,545	3,419	215	6,179
計入綜合損益表	(86)	(177)	(215)	(478)
於二零零四年三月三十一日	2,459	3,242	—	5,701

28 股本

本集團

	二零零四年		二零零三年	
	股份數目	金額 千元	股份數目	金額 千元
法定股本：				
每股面值0.01元之普通股	1,000,000,000	10,000	—	—
每股面值1,000元之普通股	—	—	2,200	2,200
已發行及繳足：				
於四月一日	2,200	2,200	2,200	2,200
合併賬目時對銷股本	(2,200)	(2,200)	—	—
發行股份(附註(iv))	20,000,000	200	—	—
資本化發行(附註(v))	330,000,000	3,300	—	—
根據配售及公開發售 發行股份(附註(vi))	150,000,000	1,500	—	—
	500,000,000	5,000	2,200	2,200

財務報表附註

(以港元列示)

28 股本 (續)

附註：

- (i) 於二零零三年三月三十一日之綜合資產負債表所列之股本指本公司之附屬公司積華國際有限公司、積華藥業有限公司及德馨醫藥開發有限公司之已發行股本之賬面值總額。
- (ii) 本公司於二零零二年六月十九日根據百慕達一九八一年公司法(經修訂)在百慕達註冊成立為一間獲豁免之有限公司，並將法定股本100,000元分為10,000,000股股份(「未繳股」)，全部均以未繳股款方式配發及發行。據此，本公司於二零零三年三月三十一日之股本為零元。
- (iii) 根據本公司股東於二零零三年九月二十四日通過之書面決議案，本公司之法定股本透過增設990,000,000股每股面值0.01元之股份，由100,000元增至10,000,000元。
- (iv) 根據本公司股東於二零零三年九月二十四日通過之書面決議案，作為重組其中一部份及以作為收購積華發展有限公司全部股本之代價，本公司發行10,000,000股每股面值0.01元之按面值入賬列作繳足股份，並將上述附註(ii)中的10,000,000股未繳股入賬列作繳足股份。
- (v) 根據本公司股東於二零零三年九月二十四日通過之書面決議案，本公司股份溢價之3,300,000元，用以按面值繳足合共330,000,000股每股面值0.01元之股份，並按於二零零三年九月二十四日辦公時間結束時名列本公司股東名冊之人士當時於本公司之股權(盡量不涉及碎股)，配發及發行予彼等。
- (vi) 於二零零三年十月十四日，本公司股份在香港聯合交易所有限公司上市時發行及發售合共150,000,000股每股面值0.01元之股份以供認購，認購價為每股0.48元。本集團藉股份發售集資約57,409,000元(包括利息收入及經扣除相關開支)。
- (vii) 本公司發行之所有股份均享有同等權益及不附有優先購買權。

財務報表附註

(以港元列示)

29 儲備

本集團

儲備變動

	股份溢價	繳入盈餘	一般儲備 基金 (附註(iii))	企業 擴充基金 (附註(iii))	資本儲備	保留溢利	總額
	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元
於二零零二年四月一日	—	—	—	2,830	—	53,897	56,727
上年度本期內批准之股息 (附註11)	—	—	—	—	—	(8,000)	(8,000)
本年度溢利	—	—	—	—	—	30,813	30,813
轉至儲備(附註(iii))	—	—	25	25	—	(50)	—
於二零零三年三月三十一日	—	—	25	2,855	—	76,660	79,540
於二零零三年四月一日	—	—	25	2,855	—	76,660	79,540
上年度本期內批准之 末期股息(附註11)	—	—	—	—	—	(16,000)	(16,000)
於重組時產生	—	2,000	—	—	—	—	2,000
轉至儲備(附註(iii))	—	—	17	17	—	(34)	—
企業擴充基金資本化 (附註(ii))	—	—	—	(2,830)	2,830	—	—
發行股份的股份溢價	70,500	—	—	—	—	—	70,500
發行費用	(14,591)	—	—	—	—	—	(14,591)
資本化發行(附註28(v))	(3,300)	—	—	—	—	—	(3,300)
本年度溢利	—	—	—	—	—	41,019	41,019
於二零零四年三月三十一日	52,609	2,000	42	42	2,830	101,645	159,168

本公司

	股份溢價 千元	繳入盈餘 千元	累計虧損 千元	總計 千元
於二零零二年及二零零三年四月一日	—	—	—	—
於重組時產生(附註(i))	—	82,180	—	82,180
年度虧損	—	—	(336)	(336)
發行股份的股份溢價	70,500	—	—	70,500
資本化發行(附註28(v))	(3,300)	—	—	(3,300)
發行費用	(14,591)	—	—	(14,591)
於二零零四年三月三十一日	52,609	82,180	(336)	134,453

財務報表附註

(以港元列示)

29 儲備(續)

附註：

- (i) 本公司透過重組於二零零三年九月二十四日成為本集團之控股公司。本公司根據重組發行以作交換之股份之面值與被收購股份所涉及之綜合資產淨值相較下所超逾之差額，已撥至繳入盈餘。繳入盈餘乃供作股東分派，惟須受公司法第54條規定所限。
- (ii) 根據二零零三年一月十八日昆明積大之董事會決議案，並於二零零三年四月二十五日驗資完成後，昆明積大將企業擴充基金人民幣3,000,000元資本化為註冊股本。該款項於綜合資產負債表入賬為資本儲備。
- (iii) 根據公司組織章程細則以及合資企業協議，中國附屬公司須設立一般儲備基金以及企業擴充基金，兩者均屬不可分派。此等儲備乃按中國附屬公司董事酌情而作出轉撥。

30 收購一間附屬公司

於二零零四年二月七日，本集團以現金代價6,240,000元收購積華科技之全部權益。

二零零四年
千元

所收購之資產淨值

固定資產	11,400
在建工程	9,052
投資證券	1,148
現金及現金等價物	9,911
預付款項及其他應收款項	8,476
應計費用及其他應付款項	(728)
銀行貸款	(33,019)
就所收購之可確認資產及負債淨額以現金支付之購入總代價	6,240
減：所收購附屬公司之現金	(9,911)
收購該附屬公司之現金流入淨額	(3,671)

財務報表附註

(以港元列示)

31 現金及現金等價物

	本集團		本公司	
	二零零四年 千元	二零零三年 千元	二零零四年 千元	二零零三年 千元
銀行存款及現金	87,327	41,920	11,018	—
於資產負債表之現金及 現金等價物	87,327	41,920	11,018	—
銀行透支(附註22)	—	(689)		
於現金流量表之現金及現金等價物	87,327	41,231		

32 承擔

(a) 於二零零四年三月三十一日，根據不可解除之經營租賃在日後應付最低租賃款項總數如下：

	本集團	
	二零零四年 千元	二零零三年 千元
一年內	486	800
一年後但少於五年	34	113
	520	913

本集團根據經營租賃租用若干物業。該等租賃之年期由一年至兩年不等。若干租賃包括或有租金，並就總銷售收益按固定比率計算租金。

(b) 於二零零四年三月三十一日尚未償付而又未在財務報表計提準備之資本承擔如下：

	本集團	
	二零零四年 千元	二零零三年 千元
已訂約：		
— 收購固定資產	16,791	13,021
— 收購技術專門知識	1,402	3,340
	18,193	16,361
已授權但未訂約：		
— 收購固定資產	—	52,757
	18,193	69,118

財務報表附註

(以港元列示)

33 關連人士交易

本集團與關連人士進行以下交易：

(a) 經常項目

	附註	二零零四年 千元	二零零三年 千元
銷售貨品：			
－雲南醫藥工業股份有限公司及其 附屬公司(「雲南醫藥集團」)	(i)	24,366	25,328
－雲南積華醫藥物流有限公司 (「雲南積華醫藥物流」)	(ii)	16,862	6,165
採購貨品：			
－雲南醫藥集團	(i)	436	526
已付租金：			
－劉友波	(iii)	58	79
－積華投資有限公司	(iv)	1,116	651

附註：

- (i) 本集團按向其他獨立客戶收取之價值出售藥品予雲南醫藥集團及從雲南醫藥集團採購原料。雲南醫藥工業股份有限公司為昆明積大之少數股東。
- (ii) 雲南積華醫藥物流由本公司若干董事控制。過往，對雲南積華醫藥物流之銷售乃以當時市價進行。於本公司在香港聯合交易所有限公司上市後，對雲南積華醫藥物流之銷售乃以實際生產成本另加毛利之價格進行。
- (iii) 本公司董事劉友波先生將中國部份物業租予本集團。租約條款按公平原則商定，而租金符合當時市場租值。
- (iv) 由本公司若干董事控制之積華投資有限公司向本集團出租員工宿舍及辦公室。租約條款按公平原則商定，而租金符合當時市場租值。

財務報表附註

(以港元列示)

33 關連人士交易(續)

(b) 非經常項目

	附註	二零零四年 千元	二零零三年 千元
管理費	(i)	—	2,500
物業轉讓	(ii)	—	4,500
研究及開發成本	(iii)	—	94
轉讓應收賬款	(iv)	—	12,421
收購一家附屬公司	(v)	6,240	—

附註：

- (i) 支付予積華投資有限公司之管理費(作為於有關期間向本集團提供行政支援及辦公室物業租賃之費用)乃按成本基準釐定。管理費安排已於二零零二年九月終止。
- (ii) 於二零零二年九月一日，本集團與積華投資有限公司訂立協議，按當時市值4,500,000元收購位於香港之辦公室物業。
- (iii) 本集團支付人民幣100,000元予積華科技(先前由本公司若干董事控制)。本公司其後於二零零四年二月七日收購積華科技。積華科技協助為一項新產品進行若干研究及開發活動。
- (iv) 於二零零二年七月三十一日，由本公司若干董事控制之雲南積華醫藥物流轉讓本身部份應收賬款合共人民幣13,166,000元予本集團，以償還所欠本集團之債項。於二零零四年三月三十一日，上述轉讓之應收賬款已悉數償還。
- (v) 於二零零四年二月七日，本集團以現金代價6,240,000元向本公司董事控制之積華醫藥化工有限公司收購積華科技全部股本權益。
- (vi) 於二零零三年三月三十一日，本集團之銀行融資約為23,369,000元乃以若干由積華投資有限公司擁有之若干物業之法定押記作出抵押，並由若干董事作出個人擔保。該等法定押定已於二零零三年十月九日獲解除。

本公司董事認為，上述與關連人士進行之交易乃按一般商業條款於本集團日常業務過程中進行。

財務報表附註

(以港元列示)

33 關連人士交易(續)

(c) 於二零零四年三月三十一日應收／(應付)關連公司款項

(i) 應收關連公司款項

	本集團	
	二零零四年 千元	二零零三年 千元
雲南積華醫藥物流	29	—
積華醫藥化工有限公司	1,585	—
	1,614	—

(ii) 應付關連公司款項

	本集團	
	二零零四年 千元	二零零三年 千元
雲南醫藥工業股份有限公司	2,972	8,585

(iii) 計入應收賬款及票據

	二零零四年	二零零三年
	千元	千元
雲南醫藥集團	3,790	1,693
雲南積華醫藥物流	17,635	4,846
	21,425	6,539