

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

1. 一般資料

利君國際醫藥(控股)有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事研究、開發、製造及透過獨立零售商網絡銷售廣泛類別的成藥及原料藥。本集團的製造廠房位於中華人民共和國(「中國」)陝西省，並主要向中國客戶進行銷售。

本公司於二零零四年九月二十八日在開曼群島註冊成立為有限公司，其註冊辦事處的地址為Century Yard, Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KYI-1111, Cayman Islands。

本公司的股份自二零零五年十二月二十日起在香港聯合交易所有限公司上市。

除另有說明外，該等綜合財務報表均以人民幣作單位呈報。該等綜合財務報表均已於二零零七年四月二十六日經本公司董事局批准刊發。

2. 重大會計政策概要

編製該等綜合財務報表所應用的主要會計政策載述如下。除另有說明外，所有呈報年度均一直應用該等政策。

2.1 編製基準

本集團的財務報表根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)而編製。財務報表根據歷史成本慣例編製，並根據以公允價值列賬的可售金融資產重估修改。

遵守香港財務報告準則編製財務報表需要使用若干重要會計估計，亦需要管理層於應用本公司的會計政策的過程中作出判斷。涉及高度的判斷及複雜性的範圍，或假設及估計對綜合財務報表有重要影響的範圍於本節附註4披露。

(a) 對二零零六年生效的已頒佈準則作出之修訂

香港會計準則第19號(修訂本)僱員福利將於二零零六年一月一日或以後開始的會計期間必須採納。此項修訂提供另一精算盈虧確認方法的選擇。倘多僱主計劃的資料不足以應用界定福利會計處理方法，則可對該計劃施加額外確認規定。此項修訂亦新增若干披露規定。此項修訂對本集團並無重大影響，而採納此項修訂僅影響賬目的呈列形式及披露範圍。

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

2. 重大會計政策概要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(b) 尚未生效及並無獲本集團提早採納之準則及現行準則之詮釋

以下準則及現行準則之詮釋已獲頒佈，並於二零零六年五月一日或以後開始的公司會計期間必須採納，而本集團並無提早採納：

香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」，以及香港會計準則第1號的補充修訂呈列財務報表－資本披露。香港財務報告準則第7號新增有關金融工具的披露規定。此項準則對本集團金融工具的分類及評估並無任何影響。

香港財務報告準則第8號「營運分部」，將於二零零九年一月一日或以後開始的年度期間生效。香港財務報告準則第8號取代香港會計準則第14號有關識別分部及申報風險及回報分析的規定。各個項目須按用於對外報告的會計政策申報入賬。根據香港財務報告準則第8號，分部為公司的組成部分，由公司的主要營運決策人定期檢討。各項目根據內部申報程度申報。管理層正在評估香港財務報告準則第8號對本集團業務的影響。本集團將於二零零九年一月一日起採納香港財務報告準則第8號。

香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第8號「香港財務報告準則第2號的範圍」（於二零零六年五月一日或以後開始的年度期間生效）。香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第8號規定凡涉及發行股本工具交易的代價（如可識別的已收代價低於已發行股本工具的公允價值），需考慮是否屬於香港財務報告準則第2號所界定範圍。本集團將於二零零七年一月一日起採納香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第8號，但預期對本集團的綜合財務報表並無任何重大影響。

香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第10號「中期財務報告及減值」（於二零零六年十一月一日或以後開始的會計期間生效）。香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第10號禁止於中期確認按成本列賬有關商譽、股本工具投資及金融資產投資的減值虧損於隨後結算日撥回。本集團將於二零零七年一月一日起採納香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第10號，但預期對本集團的賬目並無重大影響。

(c) 尚未生效及與本集團業務無關之現行準則之詮釋

下列對現行準則之詮釋已獲頒佈並將於二零零六年三月一日或之後開始的公司會計期間必須採納，但與本集團業務無關：

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

2. 重大會計政策概要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(c) 尚未生效及與本集團業務無關之現行準則之詮釋 (續)

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第7號「應用香港會計準則第29號「嚴重通脹經濟中之財務報告」下的重列法」(於二零零六年三月一日起生效)。香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第7號提供指引，說明若實體在某報告期間內確定其功能貨幣處於嚴重通脹之經濟中，而有關經濟體系在上一期間並無出現嚴重通脹，應如何應用香港會計準則第29號之規定。由於集團並無任何實體擁有處於嚴重通脹經濟體系之貨幣作為其功能貨幣，故此香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第7號與本集團之業務無關；

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號「重新評估內含衍生工具」(於二零零六年六月一日或以後開始之年度期間生效)。香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號規定當實體首次成為主合約之一方，必須評估該內含衍生工具是否需要與該主合約分開處理，並作為衍生工具列賬。此項準則禁止進行後期評估，除非合約條款有變導致大幅修改合約原有之現金流量，則可在有需要時進行重估。由於概無集團實體更改其合約條款，故此香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號與本集團之業務無關。

(d) 於二零零六年生效但與本集團業務無關之準則、修訂及詮釋

下列準則、修訂及詮釋將於二零零六年一月一日或之後開始的會計期間必須採納，但與本集團之業務無關：

- 香港會計準則第21號(修訂本)－海外業務的淨投資；
- 香港會計準則第39號(修訂本)－預計集團內公司間交易的現金流量對沖會計處理方法；
- 香港會計準則第39號(修訂本)－公允價值期權；
- 香港會計準則第39號及香港財務報告準則第4號(修訂本)－財務擔保合約
- 香港財務報告準則第6號－礦產資源的勘探及評估
- 香港財務報告準則第1號－首次採納國際財務報告準則及國際財務報告準則第6號(修訂本)－礦產資源開採及評估；
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號－釐定一項安排是否包含租賃
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第5號－對拆卸、復原及環境修復基金權益的權利；及
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第6號－參與特殊市場－電力及電子設備廢料所產生的負債。

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

2. 重大會計政策概要 (續)

2.2 綜合財務報表

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司截至十二月三十一日止的財務報表。

(a) 附屬公司

附屬公司指所有本集團有權規管其財務及經營政策的所有實體(包括特定目的實體)，一般持有股權佔一半以上投票權。在評估本集團是否控制另一個實體時，應考慮現時可予行使或轉換的潛在投票權是否存在及其影響。

附屬公司將於其控制權轉至本集團當日起全面綜合計算，並於控制權終止當日起不再綜合計算。

購入會計法乃用以為本集團收購附屬公司而入賬。收購的成本以交易當日所提供的資產、發行的股本工具、產生或承擔負債的公允價值，加收購的直接應佔成本計算。在業務合併中所收購的可辨認資產及所承擔的負債及或然負債初步以收購日期的公允價值計算，而不論任何少數股東權益的數額。收購成本超出本集團所收購的應佔可辨認資產淨值的份額入賬列作商譽(附註2.7)。倘若收購成本低於所收購附屬公司的淨資產的公允價值，差額直接於收益表確認。

集團內公司間交易、結餘及未變現盈利予以對銷。未變現虧損亦予以對銷，除非交易有證據顯示所轉讓資產出現減值。附屬公司之會計政策已在必要情況下予以修訂，以確保符合本集團所採納之政策。

於本公司的資產負債表內，於附屬公司的投資按成本減累計減值虧損(如有)列賬(附註2.9)。附屬公司的業績由本公司按已收及應收股息的基準列賬。

(b) 交易及少數股東權益

本集團採納將與少數股東進行的交易視作與本集團股權持有人之交易。對於向少數股東權益購買而言，任何已付代價與相關應佔附屬公司資產淨值的賬面值之間的差異亦於權益中扣除。向少數股東權益出售所產生之盈虧亦計入權益。對於向少數股東權益出售而言，任何已收所得款項與相關應佔少數股東權益之間的差額，亦計入權益。

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

2. 重大會計政策概要 (續)

2.3 分部報告

業務分部為從事提供產品或服務之一組資產及運作所面對與其他業務分部不同的風險及回報。地區分部指從事提供產品或服務之特定經濟環境，其面對的風險及回報與營運於其他經濟環境的分類不同。

2.4 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

本集團各實體的財務報表內包括的項目以實體營運的主要經濟環境的貨幣計算(「功能貨幣」)。財務報表以人民幣呈列，人民幣為本公司的功能及呈列貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易使用交易日期當時的匯率換算為功能貨幣。由該等交易結算及以年終匯率兌換以外幣計算貨幣性資產及債項而導致的外幣的盈虧於收益表確認，惟於股權內遞延作為合資格現金流量對沖及合資格投資淨值對沖除外。

以外幣為單位及被分類為可售證券之貨幣證券之公允價值變動，乃按該證券的攤銷成本變動及該證券賬面值的其他變動所產生的換算差額進行分析。換算差額會在收益表內確認，而賬面值的其他變動則在權益中確認。

非貨幣性金融資產及負債的換算差額將錄作公允價值盈虧的一部份。非貨幣性金融資產及負債(例如按公允價值計入損益的權益)的換算差額作為公允價值損益的一部分確認入損益。非貨幣性金融資產(如分類為可售的權益)乃於權益中列入可售儲備。

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

2. 重大會計政策概要 (續)

2.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按歷史成本值減累計折舊及累計減值虧損(如有)列賬。歷史成本包括收購項目直接引致的開支。

僅在與該項目相關的未來經濟效益有可能歸於本集團及能可靠地計算出項目成本的情況下，其後成本方會包括於資產的賬面值或確認為獨立資產(如適用)。更換零件的賬面值取消確認。所有其他維修及保養於其產生期間內於收益表內扣除。

折舊以直線法按各項資產的估計可使用年期分配成本至其殘值的重估金額：

— 樓宇	20至40年
— 廠房及機器	8至18年
— 汽車	5至10年
— 傢具、裝置及設備	8至10年

資產的殘值及可使用年期將會於各結算日作出審閱及調整(如適用)。

倘資產的賬面值大於其估計可收回金額，則資產的賬面值立即撇減至其可收回金額(附註2.9)。

出售的盈虧經比較所得款項與賬面值而釐定，並於收益表內其他(虧損)/收益－淨額中確認。當重估資產售出後，計入其他儲備的金額轉撥至保留盈利。

在建工程指正在建設及有待裝置的樓宇、廠房及機器，並按成本減累計減值虧損(如有)入賬，成本包括建築及收購成本。在建工程並不作出折舊撥備，直至有關資產完成並可作擬定用途為止。當有關資產達到預訂可使用狀態時，成本將轉撥至物業、廠房及設備，並且根據上文所列的政策折舊。

2.6 土地使用權

所有於中國的土地均屬國有或集體擁有，故並無獨立土地擁有權。本集團收購了使用若干土地的權利，就該等權利支付的地價視為經營租賃的預付款項，並列作土地使用權，以直線法於50年期內攤銷。

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

2. 重大會計政策概要 (續)

2.7 無形資產

(a) 商譽

商譽指收購成本超過於收購日期本集團於被收購附屬公司應佔的可辨認淨資產公允價值的份額。收購附屬公司產生之商譽列入無形資產。收購聯營公司的商譽則列入於聯營公司的投資，並每年就減值進行測試，作為整體結餘的一部分。單獨確認的商譽每年進行減值測試，並以成本減累計減值虧損列賬。商譽減值虧損不予撥回。計算出售實體所產生的盈虧包括有關所出售實體的商譽的賬面值。

(b) 專利權

專利權按歷史成本值列賬。專利權擁有既定可使用年期，並按成本減累計攤銷列賬。攤銷乃按直線法將專利權的成本分攤至其估計可使用年期計算(八年)。

2.8 金融資產

本集團將其金融資產分為以下類別：貸款及應收款項及可售金融資產。其分類取決於購入該等金融資產時的目的。管理層於初步確認時確定金融資產的分類。

(a) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為並未在活躍市場報價，而附有固定或可釐定付款之非衍生金融資產，並列入流動資產，惟於結算日後超過12個月到期者除外。貸款及應收款項於資產負債表中歸類為應收貿易款項及其他應收款項(附註2.11)。

(b) 可售金融資產

可售金融資產乃被指定為該類別或並無歸入任何其他類別的非衍生工具。除非管理層有意在結算日後12個月內出售該項投資，否則該等資產列入非流動資產內。

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

2. 重大會計政策概要 (續)

2.8 金融資產 (續)

定期買賣金融資產乃於交易日(本集團承諾買賣資產的日期)確認。就所有並非按公允價值計入損益之金融資產，當從投資收取現金流量之權利經已到期或經已轉讓，而本集團已將擁有權之所有風險及回報實質轉讓時，會取消確認金融資產。可售金融資產其後按公允價值列賬。貸款及應收款項採用實際利息法按攤銷成本列賬。

以外幣為單位並分類為可售的貨幣證券的公允價值變動，乃按證券攤銷成本變動與該等證券賬面值的其他變動所產生的換算差額進行分析。貨幣證券的換算差額計入損益，而非貨幣證券的換算差額則於權益中確認。分類為可售的貨幣證券及分類為可售的非貨幣證券的公允價值變動，於權益中確認。

當分類為可售的證券售出或減值時，在權益確認的累計公允價值調整，於收益表中列作投資證券之盈虧。

按實際利息法計算之可售證券利息，乃於收益表中確認為其他收入的一部分。當本集團確立收款之權利時，可售股本工具之股息在收益表中確認為其他收入的一部分。

有報價投資之公允價值根據當時之買盤價計算。倘金融資產之市場並不交投活躍(及就非上市證券而言)，本集團利用估值技巧確立公允價值。該等技巧包括利用近期公平原則交易、參考大致相同之其他工具、貼現現金流量分析及期權定價模式，盡量使用市場數據及盡量減少依賴實體之特定數據。

本集團將於各結算日評估是否有客觀證據顯示一項金融資產或一組金融資產出現減值。就分類為可售的股本證券而言，證券的公允價值是否顯著或長期低於其成本被視為證券出現減值的指標。倘若可售的金融資產存在該等跡象，則累計虧損(以收購成本與現有公允價值的差額，扣除該金融資產較早前於損益表內確認的任何減值虧損計算)將從股本中撇銷，並於收益表內確認。於收益表就股本工具確認的減值虧損並不會透過收益表撥回。應收貿易款項的減值測試載於附註2.11。

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

2. 重大會計政策概要 (續)

2.9 附屬公司及非金融資產投資減值

無既定可使用年期或尚且不可使用的資產毋須攤銷，並會每年就減值進行測試。須攤銷的資產於出現事件或情況改變顯示未必能收回賬面值時檢討減值。減值虧損就資產賬面值超過其可收回金額(即資產公允價值減出售成本及使用價值兩者的較高者)的差額確認。就評估減值而言，資產按可獨立辨認現金流量的最低水平(現金產生單位)分類。出現減值的資產(商譽除外)於各申報日期檢討是否可能撥回減值。

2.10 存貨

存貨按成本或可變現淨值兩者較低者列賬。成本以加權平均法計算。製成品及在製品的成本包括原材料、直接工資、其他直接成本及相關生產開支(按正常經營規模計算)，惟不包括借款成本。可變現淨值指日常業務過程中的估計售價，減估計完成成本及銷售開支。

2.11 應收貿易款項及其他應收款項

應收貿易款項及其他應收款項初步按原本公允價值確認，其後按實際利率法攤銷成本減減值撥備計算。應收貿易款項及其他應收款項資產減值撥備是於有客觀跡象顯示本集團無法按應收款項的原有條款收回所有金額時作出。負債人出現重大財務困難、負債人可能進行破產或財務重組，及欠繳款項均被視為應收貿易款項出現減值的指標。撥備金額為資產賬面值與估計未來現金流量的現值(按實際利率貼現計算)間的差額。撥備金額於收益表內確認。資產賬面值透過使用準備賬削減，而虧損金額於收益表確認為銷售及市場推廣費用。當未能收回應收貿易款項，則用作撇減應收貿易款項之準備賬。其後收回先前撇銷之金額會於收益表內計入銷售及市場推廣費用。

2.12 現金及現金等值物

現金及現金等值物包括手頭現金、銀行通知存款及其他三個月或以內到期的短期及高度流通的投資及銀行透支。

2.13 股本

普通股分類為權益。發行新股份或購股權直接應佔成本增幅，於權益中列作自所得款項扣除稅項之扣減。

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

2. 重大會計政策概要 (續)

2.14 應付貿易款項及其他應付款項

應付貿易款項及其他應付款項初步按公允價值確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

2.15 借款

借款初步按公允價值扣除所產生的交易成本確認。交易成本乃收購、發行或出售金融資產或金融負債的直接應佔遞增成本，包括支付予代理、顧問、經紀及交易商的收費及佣金、監管機構及證券交易所所收取的徵費以及轉讓稅項及關稅。借款其後按攤銷成本列賬，任何所得款項(經扣除交易成本)及贖回價值的任何差額於借貸期內以實際利率法於收益表內確認。

除非本集團具備無條件權利遞延清償負債的期限至結算日後最少12個月，否則借款乃分類為流動負債。

因收購、建設或生產需要較長時間才能達到預訂使用狀態或銷售的資產而直接產生的借款成本，可資本化成為該等資產成本的一部分。

所有其他借款成本一律於其產生期間從收益表中扣除。

2.16 遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與其在賬目的賬面值兩者的臨時差額作全數撥備。然而，倘若於首次確認一項交易(業務合併除外)的資產或負債所產生的遞延所得稅於交易時對會計或應課稅溢利或虧損並不做成影響，則該等遞延所得稅並不會列賬。遞延所得稅之釐訂乃根據於結算日經已生效或大致上生效的稅率(及法例)，且預期有關稅率及法例當相關的遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清償時適用。

遞延所得稅資產將會確認，惟以日後將取得應課稅溢利而可動用暫時差額扣稅為限。

遞延所得稅乃按投資於附屬公司及聯營公司所產生的暫時差額而計提撥備，惟本集團可控制暫時差額的撥回時間，而暫時差額不大可能在可預見將來撥回的情況則除外。

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

2. 重大會計政策概要 (續)

2.17 僱員福利

(i) 僱員應享假期

僱員應享年假於僱員應計年假時確認，並於直至結算日按僱員提供服務所得年假及長期服務假期的估計責任作撥備。僱員應享的病假及產假於放假時確認。

(ii) 退休金承擔

本集團安排其香港僱員加入強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。根據強積金計劃，本集團及其香港僱員均須每月按各自的每月工資(定義見強制性公積金法例)的5%向基金作出供款。各自的最高供款額為1,000港元，另可作自願性額外供款。

本集團每月按相關員工月薪的特定比率向中國的省級政府營運的定額供款計劃作出供款。本集團對定額供款計劃的供款乃於產生時支銷。倘若計劃所持的資產並不足以支付所有僱員於當期或以往期間的福利時，則本集團並無法律或推定責任支付其他供款。

終止聘請僱員及提早退休後的補償於本集團制定推定責任並對僱員設立合理預期與僱員簽訂協議指明條款的期內或於個別僱員獲悉特定條款後確認。

2.18 撥備

倘本集團需就過去事項承擔現有法律或推定責任，而可能導致資源流出以履行該責任，並能可靠估計金額，才會確認撥備。但不會就日後的經營虧損確認撥備。

倘出現多項類似債務，會否導致經濟利益流出以清償債務乃經考慮債務之整體類別後確定。即使同類別債務中任何一項可能流出經濟利益的機會不大，仍會確認撥備。

撥備按採用稅前貼現率計算預期須清償債務的責任的開支現值計量，該貼現率反映市場當時對貨幣時間價值的評估及該責任的獨有風險。因時間過去而產生的撥備增加確認為利息開支。

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

2.19 收益確認

收益包括銷售貨物已收或應收代價的公允價值、扣除增值稅、回報、回扣及折扣。

產品銷售收入於所有權的風險及回報轉讓時確認，一般與本集團實體已付運產品予客戶，客戶已接受產品及合理確保有關應收款項可收回的時間相同。

加工收入乃於服務提供的會計期內確認，並經參考已完成的特定交易確認，該項交易乃按實際已提供的服務佔將會提供的整體服務的比例為基準而評估。

利息收入按時間比例採用實際利率確認。

股息收入乃於確立收款權利時確認。

2.20 經營租賃

凡擁有權之大部份風險及回報仍歸出租人所有之租約，均列作經營租賃。根據經營租賃作出之付款(扣除出租人給予之任何優惠)按租期以直線法自收益表扣除。

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

2. 重大會計政策概要 (續)

2.21 研發成本

研究開支在產生時支銷。倘經考慮開發項目之商業及技術可行性後，認為項目可能成功且成本亦能可靠計算時，則將該等開發項目所引致之成本(有關全新或經改良產品之設計及測試之成本)確認為無形資產。其他開發成本則在產生時支銷。於較早前已確認為支出的開發成本不會在往後期間確認為資產。有限使用年期及已資本化的開發成本由產品開始投入商業生產起以直線法於其估計效益期間予以攤銷。

2.22 分派股息

分派予本公司股東的股息於股息獲本公司股東批准期間於本集團的財務報表中確認為負債。

3. 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團的經營活動面臨各種財務風險：利率風險、信貸風險、流動性風險及外匯風險。

(i) 利率風險

本集團的收入和營運現金流量基本與市場利率變動無關，因本集團未持有重大的付息資產。本集團面臨利率變動的風險主要由於其銀行貸款所致。浮息銀行貸款使本集團面臨現金流量利率風險。本集團銀行貸款的詳情於本節附註21披露。

本集團並無利用任何利率掉期以對沖利率風險。

(ii) 信貸風險

本集團並無高度集中之信貸風險。銀行及現金結餘、應收貿易款項及票據及其他應收款項的賬面值反映本集團金融資產的最高信貸風險。本集團已制定政策限制向任何財務機構借貸的信貸金額。本集團亦已制訂政策，以確保僅向信貸紀錄良好之客戶銷售產品，而本集團亦會定期評估客戶之信貸狀況。

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

3. 財務風險管理 (續)

3.1 財務風險因素 (續)

(iii) 流動性風險

謹慎的流動性風險管理包括持有充足的現金及有價證券及獲得足夠的備用承諾信貸融資。本集團致力保持可供動用的已承諾信貸，藉以維持資金供應的靈活性。

(iv) 外匯風險

本集團主要於中國經營業務，大多交易都以人民幣計算及付款。然而，外國貨幣(主要為美元)須以支付本集團向海外客戶銷售大量原料藥的及相關的開支。人民幣不可自由兌換成其他外國貨幣，而人民幣兌換成外國貨幣亦受中國政府公佈的外匯管制規則及規例所限。

本集團並無運用任何遠期合約、外幣借款或其他方式對沖外匯風險。故此，本集團認為並無重大外匯風險。

3.2 估計公允價值

本集團金融資產的賬面值主要包括銀行及現金結餘、應收貿易款項及票據及其他應收款項，而金融負債之賬面值則主要包括應付貿易款項及票據、短期銀行貸款，有關賬面值與其公允價值相若，原因是年期較短。

為作出披露，金融負債的公允價值乃按本集團所知當時同類金融工具之市場利率貼現日後合約現金流量而估計。非流動借款的公允價值於附註21披露。

4. 重要會計估計及判斷

估計及判斷一直按過往經驗及其他因素來評估。該等因素包括在該等情況下對未來事項相信屬合理的預期。

4.1 重要會計估計及假設

估計一直按過往經驗及其他因素來評估。該等因素包括在該等情況下對未來事項相信屬合理的預期。

本集團就未來作出估計及假設。就此產生的會計估計因其本質將難以等同相關實際結果。極有可能引致需對下一個財政年度內的資產及負債賬面值作出重大調整之該等估計及假設，已於下文論述。

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

4. 重要會計估計及判斷 (續)

4.1 重要會計估計及假設 (續)

(i) 物業、廠房及設備的可使用年期

本集團的管理層為其物業、廠房及設備釐定估計可使用年期。此估計以相似性質及功能的物業、廠房及設備的實際可使用年期的過往經驗為基準，其可因科技創新及競爭者對嚴峻行業週期的反應而顯著轉變。

倘可使用年期較之前估計年期短，則管理層將提高折舊支出，或註銷或撇減已棄置或出售的技術上過時或非策略性的資產。

(ii) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值乃在日常業務進行中的估計售價，減估計完成成本及銷售開支。該等估計乃以現有市況及製造及銷售同類產品的歷來經驗為基準進行，並可因競爭對手因應嚴峻的行業週期而採取的行動而顯著改變。管理層將於結算日前重新評估有關估計。

(iii) 應收貿易款項及票據的減值

本集團的管理層須就應收貿易款項及票據的減值釐定撥備。此估計乃按其客戶的信貸歷史及現有市況而定。管理層將於各結算日重新評估有關撥備。

(iv) 物業、廠房及設備的減值

物業、廠房及設備的減值虧損乃根據附註2.9所述的會計政策就賬面值超出其可收回金額的數額確認。可收回金額乃按照公允價值減銷售成本而釐定，乃基於所擁有資料以反映知情及自願的各方按公平原則進行交易以出售資產並經扣減出售成本後於各結算日可取得的金額。

5. 分部資料

本集團主要經營單一業務分部 — 藥品之製造及銷售。其主要於單一地區分部 — 中國經營業務，故本集團大部份資產均位於中國。據此，並無呈報分部資料分析。

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

6. 土地使用權 — 本集團

	人民幣千元
於二零零五年一月一日	
成本	10,455
累計攤銷	(441)
賬面淨值	10,014
截至二零零五年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	10,014
出售	(2,918)
年內攤銷支出	(82)
年末賬面淨值	7,014
於二零零五年十二月三十一日	
成本	7,425
累計攤銷	(411)
賬面淨值	7,014
截至二零零六年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	7,014
年內攤銷支出	(69)
年末賬面淨值	6,945
於二零零六年十二月三十一日	
成本	7,425
累計攤銷	(480)
賬面淨值	6,945

本集團所有的土地使用權均位於中國陝西省西安市及渭南市，並從購入日期起於租約期50年內持有。

於二零零六年十二月三十一日，本集團土地使用權的賬面淨值約為人民幣4,000,000元（二零零五年：人民幣4,000,000元），已用作本集團銀行貸款的抵押品（附註19(d)）。

土地使用權攤銷費用於一般及行政開支中列支。

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

7. 物業、廠房及設備

本集團

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	傢俱及裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零五年一月一日						
成本	201,291	256,893	17,054	24,694	22,184	522,116
累計折舊及減值虧損	(40,926)	(130,512)	(6,606)	(8,759)	—	(186,803)
賬面淨值	160,365	126,381	10,448	15,935	22,184	335,313
截至二零零五年 十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	160,365	126,381	10,448	15,935	22,184	335,313
添置	—	—	1,260	1,912	34,744	37,916
轉讓	10,124	17,257	398	—	(27,779)	—
出售	(1,420)	(39)	—	—	—	(1,459)
年內支出(附註24)	(6,690)	(23,497)	(2,417)	(2,440)	—	(35,044)
年末賬面淨值	162,379	120,102	9,689	15,407	29,149	336,726
於二零零五年 十二月三十一日						
成本	209,407	273,872	18,688	26,349	29,149	557,465
累計折舊及減值虧損	(47,028)	(153,770)	(8,999)	(10,942)	—	(220,739)
賬面淨值	162,379	120,102	9,689	15,407	29,149	336,726
截至二零零六年 十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	162,379	120,102	9,689	15,407	29,149	336,726
添置	954	874	1,366	4,502	46,019	53,715
轉讓	3,982	2,628	—	—	(6,610)	—
出售	—	—	—	(341)	(25)	(366)
年內支出(附註24)	(6,858)	(18,271)	(2,201)	(2,802)	—	(30,132)
年末賬面淨值	160,457	105,333	8,854	16,766	68,533	359,943
於二零零六年 十二月三十一日						
成本	214,343	277,374	20,054	30,264	68,533	610,568
累計折舊及減值虧損	(53,886)	(172,041)	(11,200)	(13,498)	—	(250,625)
賬面淨值	160,457	105,333	8,854	16,766	68,533	359,943

樓宇位於中國陝西省西安市及渭南市。

物業、廠房及設備折舊費用及減值虧損於銷售成本、銷售及市場推廣成本及一般及行政開支中列支。

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

7. 物業、廠房及設備 (續)

本公司

	傢俱及裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零零五年十二月三十一日止年度			
添置	1,076	—	1,076
年內支出	(36)	—	(36)
年末賬面淨值	1,040	—	1,040
於二零零五年十二月三十一日			
成本	1,076	—	1,076
累計折舊及減值虧損	(36)	—	(36)
賬面淨值	1,040	—	1,040
截至二零零六年十二月三十一日止年度			
年初賬面淨值	1,040	—	1,040
添置	18	1,830	1,848
年內支出	(104)	(225)	(329)
年末賬面淨值	954	1,605	2,559
於二零零六年十二月三十一日			
成本	1,094	1,830	2,924
累計折舊及減值虧損	(140)	(225)	(365)
賬面淨值	954	1,605	2,559

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

8. 無形資產—本集團

	商譽 人民幣千元	專利權 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零五年一月一日			
成本	751	—	751
累計攤銷及減值	(150)	—	(150)
賬面淨值	601	—	601
截至二零零五年十二月三十一日止年度			
年初賬面淨值	601	—	601
年內攤銷及減值 (附註24)	(601)	—	(601)
年末賬面淨值	—	—	—
於二零零五年十二月三十一日			
成本	751	—	751
累計攤銷及減值	(751)	—	(751)
賬面淨值	—	—	—
截至二零零六年十二月三十一日止年度			
年初賬面淨值	—	—	—
添置	—	7,367	7,367
年內攤銷 (附註24)	—	(384)	(384)
年末賬面淨值	—	6,983	6,983
於二零零六年十二月三十一日			
成本	751	7,367	8,118
累計攤銷及減值	(751)	(384)	(1,135)
賬面淨值	—	6,983	6,983

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

9. 於附屬公司的投資 — 本公司

	本公司	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
非上市股份	323,697	152,040

於二零零六年十二月三十一日的主要附屬公司列載如下：

名稱	註冊成立地點 及法定地位	主要經營業務及 經營地點	實繳、已發行 及繳足股本	所持權益	
				二零零六年	二零零五年
西安利君製藥 有限責任公司 (「西安利君」)	於中國註冊成立 的有限責任公司	在中國製造及 銷售藥品	人民幣 280,000,000	100% (直接持有)	80% (直接持有)
陝西利君恒心堂 藥業有限公司 (「恒心堂」)	於中國註冊成立 的有限責任公司	在中國製造及銷售 傳統中藥	人民幣 10,000,000	51% (間接持有)	41% (間接持有)

10. 遞延所得稅資產 — 本集團

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
遞延稅項資產		
— 於逾12個月以後收回的遞延稅項資產	5,455	7,436
— 於12個月內收回的遞延稅項	2,947	—
	8,402	7,436

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

10. 遞延所得稅資產 — 本集團 (續)

遞延稅項資產的變動如下:

	應計銷售 佣金及其他 人民幣千元	應收貿易款 項減值撥備 人民幣千元	存貨撇減 人民幣千元	確認開 支產生的 時間性差別 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零五年一月一日	8,563	6,993	1,879	5,123	22,558
於收益表確認 (附註26)	(8,563)	(4,086)	(708)	(1,765)	(15,122)
於二零零五年 十二月三十一日	—	2,907	1,171	3,358	7,436
於收益表確認 (附註26)	2,663	(1,109)	(143)	(445)	966
於二零零六年 十二月三十一日	2,663	1,798	1,028	2,913	8,402

11. 可售金融資產

可售金融資產指中國若干有限責任公司的非上市及上市股份。

	本公司	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
股本證券:		
西安利君運輸服務有限公司 — 非上市	129	129
四川全興股份有限公司 — 上市	480	480
	609	609

本集團於非上市股份的投資指於中國合資企業西安利君運輸服務有限公司所佔的14.37%股份。

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

12. 存貨 — 本集團

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
原材料	38,934	41,907
在製品	23,874	13,935
製成品	32,229	47,304
	95,037	103,146
減：存貨減值撥備	(9,552)	(9,761)
	85,485	93,385

截至二零零六年十二月三十一日止年度，本集團為存貨減值回撥了人民幣209,000元(二零零五年：人民幣2,764,000元)回撥計入銷售成本(附註32)。

13. 應收貿易款項及票據 — 本集團

本集團一般要求客戶於三個月內繳清銷售發票，應收貿易款項及票據的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
三個月內	182,551	127,698
介乎四至六個月之間	24,027	18,525
介乎七至十二個月之間	14,185	9,534
介乎一至兩年之間	2,265	2,204
介乎兩至三年之間	683	2,234
三年以上	3,843	13,638
	227,554	173,833
減：應收款項減值撥備	(11,687)	(22,507)
	215,867	151,326

截至二零零六年十二月三十一日止年度，本集團已就其應收貿易款項減值撇銷約人民幣14,478,000元(二零零五年：人民幣983,000元)並確認虧損人民幣3,658,000元(二零零五年：撥回人民幣3,784,000元)。該項虧損已計入一般及行政開支。

由於本集團的多名客戶遍佈全國，故其應收貿易款項及票據的信貨風險並不集中。所結轉的應收貿易款項及應收票據與其公允價值相若。

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

13. 應收貿易款項及票據 – 本集團 (續)

於各結算日，應收貿易款項及票據以下列貨幣為單位：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
美元	1,329	65
人民幣	226,225	173,768
	227,554	173,833

14. 預付款項、按金及其他應收款項

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
保留於包銷商的發行新股份 所得款項 (附註32)	—	30,606	—	30,606
有關出售員工房屋應收款項	16,416	12,916	—	—
預付供應商款項	11,681	9,633	—	—
預付廣告開支	7,774	3,067	—	—
有關出售土地使用權應收款項	2,940	2,940	—	—
其他應收款項	8,228	6,838	2,890	1,475
	47,039	66,000	2,890	32,081

15. 受限制現金

於二零零六年十二月三十一日，本集團受限制存款總計人民幣16,248,000元作為銀行借款的擔保(附註19)二零零五年：無)。

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

16. 銀行及現金結餘

銀行及現金結餘以下列貨幣為單位：

	本集團		本公司	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
人民幣	116,068	145,106	—	—
港元	46,469	129,745	13,740	129,745
歐元	4,690	—	—	—
美元	160	271	—	—
	167,387	275,122	13,740	129,745

現金及現金等值物指銀行及現金結餘。人民幣於國際市場並非可自由兌換貨幣。將此等人民幣資金匯出中國，均須遵守中國政府實施的外匯管制措施。

銀行現金的加權平均實際年利率約為1.08%（二零零五年：1.08%）。

17. 股本

	股份數目 (千股)	金額 人民幣千元
於二零零五年一月一日	10	1
資本化發行	209,990	21,851
	—	—
	210,000	21,852
發行新股份	80,500	8,377
於二零零五年十二月三十一日及二零零六年十二月三十一日	290,500	30,229

法定普通股總數為1,000,000,000股（二零零五年：1,000,000,000股），面值為每股0.10港元（二零零五年：每股0.10港元）。

於二零零四年十月十八日，一股股份按面值配發及發行。

於二零零四年十二月二十八日，9,999股繳足股份分別按面值配發及發行。

於二零零五年十二月，本公司就本公司股份於聯交所上市按每股2.15港元發行80,500,000股股份（包括於二零零五年十二月十九日的70,000,000股新股份及於二零零五年十二月二十一日配發的10,500,000股股份）以換取現金，並籌得所得款項減法股票發行支出總額約人民幣28,635,000元後淨額約人民幣151,467,000元。此外，209,990,000股股份因緊隨發行新股份後的資本化發行而入賬列為繳足。

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

18. 儲備

本集團

	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定儲備 (附註b) 人民幣千元	匯兌差額 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零零五年一月一日	—	168,752	45,949	—	44,617	259,318
發行股本	149,874	—	—	—	—	149,874
股份發行開支	(28,635)	—	—	—	—	(28,635)
年內溢利	—	—	—	—	93,311	93,311
撥予法定儲備	—	—	13,804	—	(13,804)	—
股息	—	—	—	—	(3,372)	(3,372)
於二零零五年 十二月三十一日	121,239	168,752	59,753	—	120,752	470,496
年內溢利	—	—	—	—	84,575	84,575
撥予法定儲備	—	—	11,236	—	(11,236)	—
股息	—	—	—	—	(68,472)	(68,472)
收購少數股東權益(附註33)	—	(11,859)	—	—	—	(11,859)
匯兌差額	—	—	—	(2,652)	—	(2,652)
於二零零六年十二月三十一日	121,239	156,893	70,989	(2,652)	125,619	472,088

本公司

	股份溢價 人民幣千元	資本盈餘 人民幣千元	匯兌差額 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零零五年一月一日	—	152,040	—	—	152,040
發行股本	149,874	—	—	—	149,874
股份發行開支	(28,635)	—	—	—	(28,635)
年內溢利	—	—	—	54,426	54,426
於二零零五年十二月 三十一日	121,239	152,040	—	54,426	327,705
年內溢利	—	—	—	35,574	35,574
股息	—	—	—	(68,472)	(68,472)
匯兌差額	—	—	(2,652)	—	(2,652)
於二零零六年十二月 三十一日	121,239	152,040	(2,652)	21,528	292,155

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

18. 儲備 (續)

	本集團		本公司	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
保留盈利包括：				
--建議末期股息	20,430	48,367	20,430	48,367
--其他	105,189	72,385	1,098	6,059
保留盈利總額	125,619	120,752	21,528	54,426

(a) 資本儲備

本公司的資本儲備乃指重組後本公司於西安利君製藥有限責任公司所佔80%的繳足股本與本公司所發行股本的賬面值的差額。

(b) 法定儲備

根據中國法規及本集團於中國成立的附屬公司的組織章程細則，在分派每年的純利前，本集團的各附屬公司須在抵銷任何以往年度的虧損(按中國會計規例所界定)後撥出該年度法定純利的10%為法定盈餘儲備基金。倘該儲備的結餘達各中國附屬公司股本的50%，則可自行選擇是否再撥款。法定盈餘儲備基金可動用以抵銷過往年度的虧損或發行紅股。惟在發行後，該法定盈餘儲備基金必須最少維持於中國附屬公司股本25%的水平。

此外，各中國附屬公司亦須將該年度法定純利的5%至10%撥至法定公益金。法定公益金可為附屬公司僱員動用作增建或收購資本項目，但不得用作支付員工福利開支。

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

19. 銀行借款

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
長期				
— 一年內到期	12,057	5,000	12,057	—
— 超過一年後到期	28,131	—	28,131	—
短期	169,188	108,000	40,188	—
借款總額	209,376	113,000	80,376	—
包括以下各項：				
無抵押	124,000	108,000	—	—
已抵押*	5,000	5,000	—	—
已擔保**	80,376	—	80,376	—
	209,376	113,000	80,376	—

* 於二零零六年十二月三十一日，本集團的土地使用權(附註6)的賬面淨值約為人民幣4,000,000元已用作本集團銀行貸款的抵押品(二零零五年：人民幣4,000,000元)。

** 於二零零六年十二月三十一日的已擔保銀行借款乃由本公司借入，其由西安利君及銀行存款總額約人民幣16,248,000元擔保。

(a) 本集團銀行借款的賬面值按種類及貨幣分析如下：

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
人民幣				
— 按浮動利率	129,000	113,000	—	—
港元				
— 按浮動利率	80,376	—	80,376	—
	209,376	113,000	80,376	—

本集團銀行借款的賬面值與其公允價值相若。

(b) 銀行貸款的加權平均實際年利率約為6.47%(二零零五年：6.40%)。

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

19. 銀行借款 (續)

(c) 本集團於各結算日的非流動銀行借款的到期日如下：

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
一年內	12,057	5,000	12,057	—
介乎一至兩年之間	16,075	—	16,075	—
介乎兩至五年之間	12,056	—	12,056	—
	40,188	5,000	40,188	—

(d) 本集團借款的抵押品分析如下：

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
土地使用權的賬面 淨值 (附註6)	4,000	4,000	—	—

(e) 於各結算日，本集團有以下未動用借款融通：

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
浮動利率及於一年內到期	364,000	214,000	—	—

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

20. 長期應付款項 — 本集團

長期應付款項主要指應付予西安利君製藥有限責任公司僱員的退休福利及提早退休津貼。

長期應付款項的到期情況如下：

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
一年內	2,361	732
介乎一至兩年之間	2,362	659
介乎兩至五年之間	3,557	1,680
五年以上	6,794	14,173
	15,074	17,244
減：計入流動負債的即期部份	(2,361)	(732)
	12,713	16,512

21. 應付貿易款項及票據 — 本集團

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
應付貿易款項	52,192	56,264
應付票據	—	4,000
	52,192	60,264

應付貿易款項及票據的賬面值與其公允價值相若。

於各結算日應付款項及票據之賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
三個月內	36,186	55,037
介乎四至六個月之間	1,296	1,003
介乎七至十二個月之間	657	897
介乎一至三年之間	12,272	1,709
三年以上	1,781	1,618
	52,192	60,264

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

22. 應計款項及其他應付款項

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
應計分銷費用	21,190	27,016	—	—
應付稅項(所得稅除外)	13,212	10,527	—	—
應付物業、廠房及設備	11,343	9,367	—	—
應付福利	11,618	23,271	—	—
應付薪金及工資	10,240	11,148	—	—
欠利君集團有限責任公司 (「利君集團」)款項	6,350	—	—	—
應付員工按金	5,972	5,407	—	—
應付廣告開支	3,027	2,871	—	—
應計管理層花紅	2,380	3,000	—	—
應計廣告開支	961	1,940	—	—
應付專業費用	761	6,592	761	6,592
其他	9,595	7,692	—	9,432
	96,649	108,831	761	16,024

23. 收入及其他收益

本集團主要從事製造及銷售藥品業務。

已確認的收益如下：

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
收入：		
— 銷售藥品	857,456	880,452
— 加工收入	2,312	3,410
— 銷售原材料及副產品	873	847
	860,641	884,709
其他收益 — 淨額：		
— 投資收入	176	—
— 出售土地使用權的收益	—	508
	176	508
	860,817	885,217

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

24. 按性質細分與開支 — 本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
所耗原料及耗材	307,306	314,627
銷售佣金	105,865	97,331
員工成本(包括董事酬金)		
— 工資及薪金	67,307	66,635
— 退休金成本(附註28)	12,036	9,912
— 福利費用	17,463	10,861
動力費用	54,032	50,973
廣告開支	52,999	37,781
物業、廠房及設備的折舊	30,132	35,044
研究與開支	7,833	7,429
有關中國土地使用權的經營租賃金開支	5,461	5,461
應收貿易款項減值撥備/(回撥)	3,658	(3,508)
核數師酬金	2,300	1,768
無形資產攤銷(從一般及行政開始中扣除)	384	(39)
土地使用權的攤銷(從一般及行政開支中扣除)	69	82
出售物業、廠房設備的虧損/(盈利)	61	—
商譽的減值	—	601
存貨撇減回撥	(209)	(2,764)
制成品及在制品存貨變動	(8,032)	5,077
其他	104,859	110,778
銷售成本、銷售及市場推廣成本以及一般及行政開支總額	763,524	748,049

25. 財務收入及成本 — 本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
財務收入		
— 所需銀行存款的利息收入	5,340	1,569
財務成本		
— 利息開支須於五年內悉數償還的銀行貸款	(10,232)	(7,069)

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

26. 所得稅開支

本公司根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，並據此獲豁免繳付開曼群島所得稅。

由於本集團於二零零六年及二零零五年於香港並無任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

根據中國有關規則及法規，西安利君製藥有限責任公司為中國西部獲認可的受鼓勵國內企業，有權從二零零二年至二零零四年採用中國企業所得稅（「企業所得稅」）優惠稅率15%（須每年審批）。

於二零零四年十二月，西安利君製藥有限責任公司獲准成為一家中外合資公司，因而不再享有15%的企業所得稅優惠稅率。於二零零五年五月，西安利君製藥有限責任公司核准的企業所得稅稅率為24%，自二零零五年一月一日起生效。作為一家在中國註冊成立的外資企業，西安利君製藥有限責任公司已於二零零五年五月獲得西安有關稅務機關的批准，自二零零五年一月一日起，有權根據適用於中國外資企業的相關稅務規則及規例，在扣減所有於過往年度結轉而尚未期屆的稅項虧損後的首個獲利年度起，獲豁免首兩年企業所得稅，並於其後三年減免50%的企業所得稅。

陝西利君恒心堂藥業有限公司須按其根據中國法律及法規編製的經審核賬目計算的經審批應課稅收入稅率繳納企業所得稅。於二零零六年十二月三十一日，陝西利君恒心堂藥業有限公司錄得承前累計虧損淨額，並已就其適用稅率提交申請，正待稅務機構批准。

於收益表中支銷的稅項金額包括：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
即期稅項 — 企業所得稅	—	—
遞延稅項 (附註10)	966	(15,122)
	966	(15,122)

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

26. 所得稅開支 (續)

本集團稅前溢利的稅項與採用企業所得稅稅率計算的理論稅額的差額如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
所得稅前溢利	92,401	131,668
中國企業所得稅加權平均稅率	24%	24%
按企業所得稅加權平均稅率計算的稅項	(22,176)	(31,600)
稅項豁免	21,755	28,259
本公司適用不同稅率的撥回期間差額估計變動的影響	1,387	—
不可扣稅的支出	—	(345)
計算遞延稅項稅率變動的影響	—	(11,436)
稅項支出	966	(15,122)

27. 本公司股權持有人應佔溢利

本公司股權持有人應佔綜合溢利包括於本公司財務報表內處理的溢利人民幣35,574,000元(二零零五年：人民幣54,426,000元)。

28. 退休福利 — 本集團

(a) 退休金責任

誠如中國規則及法規規定，本集團為其中國的僱員參與國家資助的定額供款退休計劃。本集團及合資格僱員須分別按僱員基本薪酬的20%及7%供款。國家資助的退休計劃承擔所有應付予退休僱員的退休金責任。此外，本集團將向已退休僱員支付每月津貼。本集團毋須承擔上述供款以外的其他退休金責任。

(b) 提早退休福利

提早退休補償於本集團已設立僱員的推定責任及對彼等建立有效期望，並與僱員訂立訂明提早退休條款的協議的期間，或個別僱員獲悉該等特定條款後(以較早者為準)確認。

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

29. 董事及高級管理層酬金 — 本集團

(a) 董事酬金

所有執行董事及非執行董事於年內的酬金(按姓名基準)列載如下：

董事名稱	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	其他福利 人民幣千元	向國家資助 退休計劃供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
二零零五年					
執行董事					
吳秦先生	874	145	29	8	1,056
烏志鴻先生	625	143	29	8	805
黃朝先生	624	143	29	8	804
謝雲峰先生	375	75	27	8	485
孫幸來女士	374	80	28	7	489
	2,872	586	142	39	3,639
非執行董事					
周國偉先生	39	—	—	—	39
梁創順先生	39	—	—	—	39
曲繼廣先生	39	—	—	—	39
劉志勇先生	14	—	—	—	14
	131	—	—	—	131
	3,003	586	142	39	3,770
二零零六年					
執行董事					
吳秦先生	844	70	25	4	943
烏志鴻先生	603	151	8	4	766
黃朝先生	603	5	8	4	620
謝雲峰先生	362	5	4	4	375
孫幸來女士	362	181	21	4	568
王憲軍先生	653	151	17	—	821
	3,427	563	83	20	4,093
非執行董事					
周國偉先生	181	—	—	—	181
梁創順先生	181	—	—	—	181
曲繼廣先生	181	—	—	—	181
劉志勇先生	60	—	—	—	60
	603	—	—	—	603
	4,030	563	83	20	4,696

本公司概無董事於年內放棄任何酬金。

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

29. 董事及高級管理層酬金 — 本集團 (續)

(b) 首五位高薪人士

年內本集團首五位高薪人士均屬本公司董事，而彼等酬金詳情載於上文附註(a)。

(c) 於年內，本公司概無支付酬金予任何董事，作為鼓勵其加入本集團的獎勵或其加入本集團的獎金或離職的補償。

30. 股息

截至二零零六年六月三十日止六個月的中期股息每股0.07港元(股息總額達人民幣20,933,000元)於二零零六年九月一日舉行的董事會會議上獲得批准。

二零零六年末期股息每股0.07港元(股息總額達人民幣20,430,000元)擬於即將舉行的股東週年大會上宣派。該等財務報表並無反映此應付股息。

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
經批准中期股息每股普通股0.07港元(二零零五年：無)	20,933	—
擬派末期股息每股普通股0.07港元(二零零五年：0.16港元)	20,430	48,367
	41,363	48,367

31. 每股盈利

每股基本盈利乃以本公司股權持有人應佔溢利人民幣84,575,000元除以年內已發行普通股的加權平均數290,500,000股計算。

比較每股基本盈利乃以本公司股權持有人應佔溢利人民幣93,311,000元除以截至二零零五年止年度已發行普通股的加權平均數212,426,000股計算。

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

32. 綜合現金流量表

(a) 營運產生的現金

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
除稅前溢利	92,401	131,668
應收款項減值撥備／(撥回)	3,658	(3,508)
存貨撇減撥回	(209)	(2,764)
物業、廠房及設備折舊	30,132	35,044
出售物業、廠房及設備(收益)／虧損	61	(39)
出售土地使用權收益	—	(508)
土地使用權攤銷	69	82
無形資產攤銷	384	—
商譽攤銷	—	601
利息收入	(5,340)	(1,569)
利息開支	10,232	7,069
營運資金變動前經營溢利	131,388	166,076
營運資金變動		
存貨減少／增加	8,109	(9,562)
應收貿易款項及票據增加	(59,361)	(21,076)
預付款項、按金及其他應收款項(增加)／減少	(11,252)	10,835
應收關聯方款項(增加)／減少	(8,838)	27,518
應付貿易款項及票據與來自客戶的按金及墊款減少	(11,928)	(5,737)
應付稅項、應計款項計其他應付款項減少	(12,328)	(12,538)
應付關聯方款項減少	(310)	(3,236)
營運產生的現金流入淨額	35,480	152,280

(b) 出售物業廠房及設備所得款項

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
所出售賬面淨值(附註7)	366	1,459
出售物業、廠房及設備收益／(虧損)	(61)	39
出售物業、廠房及設備所得款項	305	1,498

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

32. 綜合現金流量表 (續)

(c) 發行新股份所得款項

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
發行新股份所得款項(包括股份溢價)	—	180,102
減：發行股份開支	—	(28,635)
發行新股份所得款項淨額(包括股份溢價)	—	151,467
收取／(保留於)包銷商的所得款項(附註14)	30,606	(30,606)
新股發行所得款項	30,606	120,861

33. 業務合併 — 本集團

於二零零六年六月，本公司以現金代價約人民幣102,556,000元從利君集團收購西安利君製藥有限責任公司(「西安利君」)的額外20%股權。

收購的詳情如下：

(人民幣千元)

購買代價—已付現金	102,556
減：西安利君的20%少數股東權益	(90,697)
代價超出所收購權益賬面值的數額	11,859

該代價超出所收購權益賬面值的數額直接於股東權益中確認。

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

34. 關連方交易及結餘 — 本集團

若一方有能力直接或間接控制另一方，或在作出財務及經營決策時能對另一方行使重大影響力，即被視為關連人士。倘若所涉各方均受制於同一控制，則亦被視為相互關連。

(a) 於年內，董事認為，下列公司為本集團的關連方：

名稱	關係
利君集團	二零零六年六月二十二日前為西安利君製藥有限責任公司的股東
西安利君科技投資有限公司(「利君科技」)	二零零四年十二月二十八日前為西安利君製藥有限責任公司的股東
陝西西安製藥廠(「西安製藥廠」)	利君集團的全資附屬公司
西安利君包裝材料有限責任公司(「利君包裝」)	利君科技的附屬公司
利君百川醫藥化工有限公司(「利君百川」)	利君科技的附屬公司
遼寧華邦醫藥有限公司(「華邦醫藥」)	二零零四年十二月二十八日前為西安利君製藥有限責任公司的股東
西安利君醫藥有限責任公司(「利君醫藥」)	利君集團的附屬公司
利君集團鎮江製藥有限責任公司(「鎮江製藥」)	二零零五年十月前為利君集團的附屬公司
西安西藥建築安裝工程公司(「西藥建築」)	二零零五年三月後為西安製藥廠的合資公司 (二零零五年三月前為西安製藥廠的全資附屬公司)
西安利君置業有限公司(「利君置業」)	二零零四年十一月後為利君科技的附屬公司 (二零零四年十一月前為西安利君製藥有限責任公司的合資公司)
環球印務有限公司(「環球印務」)	由利君集團的同一最終母公司控制

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

34. 關連方交易及結餘 — 本集團 (續)

(b) 除該等綜合財務報表另作披露外，本集團與關連方有以下重大交易：

交易性質	關連方名稱	截至十二月三十一日止年度	
		二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
採購原材料及包裝材料	環球印務	6,636	6,883
	利君百川	—	68
	利君包裝	—	717
	鎮江製藥	—	5,143
		6,636	12,811
銷售製成品	利君百川	19,515	9,043
	利君醫藥	10,154	20,886
	華邦醫藥	—	4,526
		29,699	34,455
獲提供公用服務	西安製藥廠	54,032	50,973
攤分行政成本	西安製藥廠	13,000	12,926
土地使用權租自	利君集團	5,461	5,461
辦公室物業租予	利君集團	200	200
已終止：			
獲提供資產管理服務	西安製藥廠	—	280
獲提供樓宇興建服務	西藥建築	—	1,809

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

34. 關連方交易及結餘 — 本集團 (續)

(c) 本集團與關連方有以下重大結餘：

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
計入應收貿易款項的應收關連方款項		
— 利君百川	8,809	1,627
— 利君醫藥	8,268	4,879
— 華邦醫藥	—	1,733
	17,077	8,239
計入預付款項、按金及其他應收款項的應收關連方款項		
— 西安製藥廠	3,600	404
— 利君置業	—	30
— 利君集團	—	60
— 利君科技	—	59
	3,600	553
計入應付貿易款項的應付關連方款項		
— 環球印務	1,528	1,656
— 利君百川	—	5
— 利君包裝	—	177
	1,528	1,838
計入應計及其他應付款項的應付關連方款項		
— 利君集團	6,350	—
應付權益持有人股息	2,582	—
應付一間附屬公司少數股東款項	11,742	14,763

除上述股東貸款外，此等關連方結餘均為無抵押、免息，且並無先定還款期。

35. 承擔 — 本集團

(a) 資本承擔

於結算日但並未作出之資本開支如下：

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
購置物業、廠房及設備		
— 已訂約但未撥備	14,824	10,158

綜合財務報表附註

(所有金額均以人民幣為單位)

35. 承擔 — 本集團 (續)

(b) 經營租賃承擔

日後就於中國及香港不可註銷經營租賃的辦公室物業應付的最低租金開支總額如下：

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
不超過一年	6,760	6,821
超過一年但不超過五年	1,091	6,824
	7,851	13,645

36. 或然負債

於二零零六年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

37. 結算日後事項

除該等綜合財務報表另作披露外，本集團於結算日後發生的重大事項詳情如下

- (i) 二零零七年三月二十五日，本公司與石門藥業集團有限公司(「賣方」)及中華藥業有限公司(根據收購協議，為賣方的擔保人)訂立收購協議，據此，本公司已同意購買而賣方已同意出售新東投資有限公司的全部權益及其股東貸款(「新東」)，代價相當於(i)新東及其附屬公司截至二零零六年十二月三十一日止年度經審核股東應佔溢利的7.5倍(不包括有關匯兌所產生的任何盈虧)，及(2)截至二零零六年十二月三十一日止年度有關匯兌所產生的任何收入兩者的總額。然而，在任何情況下，代價均不得超過510,000,000港元。
- (ii) 於二零零七年二月九日，西安利君的董事建議就截至二零零六年十二月三十一日止年度派付末期股息人民幣18,041,000元。
- (iii) 於二零零七年三月十六日，全國人民代表大會通過《中華人民共和國企業所得稅法》(新「《企業所得稅法》」)。新《企業所得稅法》將於二零零八年一月一日生效，將內資企業(外資企業)所需繳納的企業所得稅由33%(15%或24%)降(減)至25%。新《企業所得稅法》亦規定指定行業及業務優惠稅率、稅收激勵、豁免規定以及應稅溢利之釐定。於該等綜合財務報表獲批准刊發之日，國務院尚未頒佈有關該等事項之詳細措施。因此，本集團並無計劃評估對於二零零六年十二月三十一日之遞延稅項資產及負債之賬面值之影響(如有)。倘詳細法規獲頒佈，本集團將繼續評估有關影響。