
附錄一 B — 會計師報告

以下為本集團核數師及申報會計師德勤·關黃陳方會計師行就本公司截至二零零七年十二月三十一日止年度及由二零零八年一月一日至二零零八年八月十四日止期間編製的報告全文，以供載入本文件。

Deloitte.
德勤

德勤·關黃陳方會計師行
香港金鐘道88號
太古廣場一座35樓

Deloitte Touche Tohmatsu
35/F One Pacific Place
88 Queensway
Hong Kong

敬啟者：

以下載列吾等有關博士蛙國際控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（連同 貴公司於下文統稱為「貴集團」）截至二零零七年十二月三十一日止年度及由二零零八年一月一日至二零零八年八月十四日（控股股東變動前日期）止期間（「前任公司往績記錄期間」）的財務資料（「上海博士蛙財務資料」）的報告，以供載入 貴公司的文件。

貴公司於二零零九年三月二十四日根據開曼群島公司法第二十二章在開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限責任公司。根據集團重組（「集團重組」）， 貴公司於二零零九年九月十一日成為其附屬公司之控股公司，詳情載於文件「歷史與企業架構」一節「財務投資及企業重組」一段。

上海博士蛙財務資料乃編製以呈報 貴集團於前任公司往績記錄期間業務（包括上海榮臣博士蛙（集團）有限公司（「上海博士蛙」）及其附屬公司（本文統稱為「上海博士蛙集團」）進行的業務）的過往財務資料。

附錄一 B — 會計師報告

於前任公司往績記錄期間， 貴公司合併記錄於上海博士蛙集團的權益如下：

附屬公司名稱	實繳及 註冊資本/ 成立日期	於下列日期上海博士蛙 持有的應佔股本權益		主要業務
		二零零七年 十二月三十一日	二零零八年 八月十四日	
上海榮臣信息諮詢 有限公司 (「上海榮臣」)	人民幣1,000,000元 二零零四年 九月六日	96%	96%	暫無業務
上海榮華 紡織染整製衣 有限公司 (「上海榮華」)	754,000美元 一九九一年 九月十二日	60%	60%	為中高檔市場提供 紡織及印染服務
上海榮麗 紡織製衣服飾 有限公司 (「上海榮麗」)	1,680,000美元 一九九三年 三月十六日	60%	60%	紡織及原設備製造 商服務
上海榮臣針織 有限公司 (「榮臣針織」)	人民幣2,000,000元 二零零四年 六月七日	75%	75%	紡織及原設備製造 商服務
上海榮臣 機動車駕駛員 培訓有限公司 (「駕駛員培訓」)	人民幣17,000,000元 一九九四年 一月二十八日	60%	60%	駕駛員培訓服務
上海榮佰貿易 有限公司 (「上海榮佰」)	人民幣1,000,000元 二零零七年 三月二十七日	75%	75%	成衣貿易

附屬公司為於中國成立的有限責任公司。

上海博士蛙及其附屬公司使用十二月三十一日作為其財政年度截止日期。

上海博士蛙及其附屬公司截至二零零七年十二月三十一日止年度的法定財務報表由中國註冊執業會計師事務所立信會計師事務所有限公司審核。該等法定財務報表乃根據適用於中國註冊企業的相關會計準則及財務規例編製。由於並無相關的法定要求，故並無編製上海博士蛙及其附屬公司自二零零八年一月一日起至二零零八年八月十四日止期間的法定財務報表。

附錄一 B — 會計師報告

就本報告而言，上海博士蛙董事已根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製上海博士蛙及其附屬公司截至二零零七年十二月三十一日止年度及自二零零八年一月一日起至二零零八年八月十四日止期間的綜合財務報表（「上海博士蛙相關財務報表」）。吾等已根據國際核數準則對上海博士蛙相關財務報表進行獨立審核。

就本報告而言，吾等已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）建議的核數指引3.340「文件及申報會計師」審閱上海博士蛙相關財務報表。

本報告所載前任公司往績記錄期間上海博士蛙財務資料乃根據上海博士蛙相關財務報表編製。吾等編製載入文件的報告時，認為毋須就博士蛙相關財務報表作出任何調整。

上海博士蛙董事已批准發佈上海博士蛙相關財務報表並對報表負責。貴公司的董事須對載有本報告的文件的內容負責。吾等的責任是根據上海博士蛙相關財務報表編纂本報告所載之上海博士蛙財務資料，以對上海博士蛙財務資料作出獨立意見，並向閣下呈報。

吾等認為，就本報告而言，按財務資料E節附註2所載之編製基準，上海博士蛙財務資料已真實及公平地反映貴集團於二零零七年十二月三十一日及二零零八年八月十四日之財務狀況以及貴集團於前任公司往績記錄期間的綜合業績及綜合現金流量之狀況。

附錄一 B — 會計師報告

A. 綜合全面收入表

	附註	截至二零零七年 十二月三十一日止年度			二零零八年一月一日至 二零零八年八月十四日止期間		
		已終止 經營業務	持續 經營業務	總計	已終止 經營業務	持續 經營業務	總計
		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
收入.....	8	118,269	93,505	211,774	80,631	110,464	191,095
銷售成本.....		(97,435)	(44,245)	(141,680)	(77,845)	(38,708)	(116,553)
毛利.....		20,834	49,260	70,094	2,786	71,756	74,542
其他收入.....	9	192	1,043	1,235	104	234	338
經銷及銷售開支.....		(859)	(25,453)	(26,312)	(737)	(25,254)	(25,991)
行政及一般開支.....		(9,473)	(11,815)	(21,288)	(10,118)	(7,357)	(17,475)
財務成本.....	10	(176)	(2,796)	(2,972)	(500)	(3,704)	(4,204)
分佔聯營公司利潤.....		2,632	—	2,632	1,727	—	1,727
除稅前溢利(虧損).....	11	13,150	10,239	23,389	(6,738)	35,675	28,937
所得稅開支.....	13	(2,409)	(3,197)	(5,606)	(140)	(9,718)	(9,858)
年度/期間除稅後 溢利(虧損)及年度/期間 全面收入總額.....		<u>10,741</u>	<u>7,042</u>	<u>17,783</u>	<u>(6,878)</u>	<u>25,957</u>	<u>19,079</u>
以下人士應佔：							
上海博士蛙股東.....				14,230			22,988
少數股東權益.....				<u>3,553</u>			<u>(3,909)</u>
				<u>17,783</u>			<u>19,079</u>
每股盈利 — 基本 (每股人民幣分).....	14			<u>0.95</u>			<u>1.53</u>

附錄一 B — 會計師報告

B. 綜合財務狀況表

	附註	於二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零八年 八月十四日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	16	70,006	26,424
預付租賃款項 — 非流動	17	3,263	1,673
投資物業	18	3,541	3,460
無形資產	19	10,469	10,469
於聯營公司的投資	20	18,163	—
遞延稅項資產	21	1,376	146
		106,818	42,172
流動資產			
存貨	23	89,690	82,016
應收貿易賬款及其他應收款項	24	61,867	61,878
預付租賃款項 — 流動	17	131	87
應收一間聯營公司款項	25	3,019	5,355
銀行結餘及現金	26	27,750	2,174
		182,457	151,510
分類為持作銷售的資產	22	—	160,374
		182,457	311,884
流動負債			
應付貿易賬款及其他應付款項	27	47,970	16,035
稅項負債		2,474	8,018
應付股息		10,118	29,034
短期借款	28	50,850	68,410
應付關連方款項	29	10,000	23,746
		121,412	145,243
與分類為持作銷售的資產相關的負債	22	—	55,607
		121,412	200,850
流動資產淨額		61,045	111,034
總資產減流動負債		167,863	153,206
資本及儲備			
實繳資本	30	99,463	99,463
資本及其他儲備		12,020	12,020
保留盈利		39,677	29,598
上海博士蛙股東應佔權益總額		151,160	141,081
少數股東權益		16,703	12,125
權益總額		167,863	153,206

附錄一 B — 會計師報告

C. 綜合權益變動表

	上海博士蛙股東應佔						
	實繳資本	資本儲備	法定盈餘儲備	保留溢利	總計	少數股東權益	總計
	人民幣千元	人民幣千元 (附註a)	人民幣千元 (附註b)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零七年一月一日	99,463	1,064	9,671	26,732	136,930	13,150	150,080
年內利潤及全面收入總額	—	—	—	14,230	14,230	3,553	17,783
轉撥至法定盈餘儲備	—	—	1,285	(1,285)	—	—	—
於二零零七年十二月三十一日	99,463	1,064	10,956	39,677	151,160	16,703	167,863
期內利潤及全面收入總額	—	—	—	22,988	22,988	(3,909)	19,079
已宣派股息	—	—	—	(33,067)	(33,067)	(669)	(33,736)
於二零零八年八月十四日	99,463	1,064	10,956	29,598	141,081	12,125	153,206

附註：

(a) 資本儲備

資本儲備指註冊資本與上海博士蛙股東於上海博士蛙成立時注資之間的差額。

(b) 法定盈餘儲備

按照中國企業的相關法律及規例，上海博士蛙及其中國附屬公司須存置不可分派的法定盈餘儲備基金。有關儲備的撥款乃來自上海博士蛙及其中國附屬公司法定財務報表的除稅後純利，而款額及分配基準乃由董事會按年決定。法定盈餘儲備基金可用於彌補過往年度的虧損（如有），並可以[●]的方式轉換為資本。

附錄一 B — 會計師報告

D. 綜合現金流量表

	截至二零零七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	二零零八年 一月一日至 二零零八年 八月十四日 止期間 人民幣千元
經營活動		
除稅前溢利	23,389	28,937
根據下列各項調整：		
財務成本	2,972	4,204
投資收入	(626)	(393)
出售物業、廠房及設備虧損.....	162	32
就應收貿易賬款及其他應收款項確認減值虧損.....	1,751	1,082
物業、廠房及設備和投資物業折舊	8,655	5,922
預付租賃款項轉出	131	86
存貨撇銷	206	2,357
分佔聯營公司利潤	(2,632)	(1,727)
計入營運資金變動前的經營現金流量	34,008	40,500
存貨增加	(22,583)	(57,640)
應收貿易賬款及其他應收款項增加	(21,751)	(26,609)
應付貿易賬款及其他應付款項增加	4,103	22,624
經營所用的現金	(6,223)	(21,125)
已付利息	(2,972)	(4,204)
已付所得稅	(5,018)	(4,113)
經營活動所用的現金淨額	(14,213)	(29,442)
投資活動		
已收利息	99	50
投資物業已收租金	527	343
出售物業、廠房及設備所得款項	3,221	339
收購物業、廠房及設備付款.....	(7,243)	(5,999)
已收聯營公司股息	901	2,456
應收一間聯營公司款項增加.....	(1,287)	(2,336)
投資活動所用的現金淨額	(3,782)	(5,147)
融資活動		
借款所得款項	49,850	67,410
償還借款	(39,000)	(49,850)
已付股息	(2,872)	(14,053)
關連方借款	10,000	43,746
償還關連方借款	—	(30,000)
融資活動產生的現金淨額	17,978	17,253
現金及現金等值項目減少	(17)	(17,336)
年初／期初的現金及現金等值項目	27,767	27,750
年末／期末的現金及現金等值項目即銀行結餘及現金 ..	27,750	10,414

附錄一 B — 會計師報告

E. 財務資料附註

1. 一般資料

上海博士蛙為於一九九七年七月三十日在中國成立的有限公司，其經營期限為30年。註冊辦事處地址為中國上海三門路550號，而主要營業地點為中國上海外高橋保稅區太古路78號。上海博士蛙集團最初是為製造及銷售博士蛙品牌的兒童服裝及配飾產品，以及提供原設備製造商服務及駕駛員培訓服務而成立。

上海博士蛙財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，人民幣為上海博士蛙及其附屬公司經營所在主要經濟環境的貨幣，亦為上海博士蛙及其附屬公司的功能貨幣。

2. 財務資料的編製基準

根據文件「歷史與企業架構」一節「財務投資及企業重組」段落所述之集團重組(「集團重組」)，貴公司於二零零九年九月十一日成為其附屬公司的控股公司。

貴集團(包括集團重組後產生的貴公司及其附屬公司)被視為持續經營實體。因此，上海博士蛙財務資料乃基於貴公司於前任公司往績記錄期間一直為貴集團控股公司的假設編製。

貴集團於二零零七年十二月三十一日及二零零八年八月十四日的綜合財務狀況表乃編製以呈列組成貴集團的公司及業務單位的資產及負債，猶如現時的集團架構於該等報告日期一直存在。

3. 採用國際財務報告準則

為編製及呈列前任公司往績記錄期間的上海博士蛙財務資料，貴集團貫徹採納國際會計準則(「國際會計準則」)、國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)、修訂本及相關詮釋(「國際財務報告詮釋委員會詮釋」)。於前任公司往績記錄期間，除國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號(修訂本)金融資產的重新分類於二零零八年七月一日起生效但於二零零八年七月一日前尚未採納之外，該等準則、修訂本及詮釋於二零零九年一月一日開始的會計期間生效。

附錄一 B — 會計師報告

於本報告日期，下列新訂及經修訂準則、修訂本或詮釋已頒佈但尚未生效：

國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則第5號修訂本，作為對國際財務報告準則改進(二零零八年)的一部分 ¹
國際財務報告準則(修訂本)	對國際財務報告準則的改進(二零零九年四月) ²
國際財務報告準則(修訂本)	對國際財務報告準則的改進(二零一零年五月) ³
國際會計準則第24號(經修訂)	關連人士披露 ⁷
國際會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表 ¹
國際會計準則第32號(修訂本)	供股之分類 ⁵
國際會計準則第39號(修訂本)	合資格對沖項目 ¹
國際財務報告準則第1號(修訂本)	首次採納者之額外豁免 ⁴
國際財務報告準則第1號(修訂本)	國際財務報告準則第7號對首次採納者披露比較數字之有限豁免 ⁶
國際財務報告準則第2號(修訂本)	集團現金結算股份形式付款交易 ⁴
國際財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併 ¹
國際財務報告準則第9號	金融工具 ⁸
國際財務報告詮釋委員會詮釋第14號(修訂本)	最低資金要求之預付款項 ⁷
國際財務報告詮釋委員會詮釋第17號	向擁有人分配非現金資產 ¹
國際財務報告詮釋委員會詮釋第19號	以權益工具抵銷金融負債 ⁶

1 於二零零九年七月一日或其後開始之年度期間生效

2 於二零零九年七月一日或二零一零年一月一日(如適用)或其後開始之年度期間生效之修訂本

3 於二零一零年七月一日或二零一一年一月一日(如適用)或其後開始之年度期間生效

4 於二零一零年一月一日或其後開始之年度期間生效

5 於二零一零年二月一日或其後開始之年度期間生效

6 於二零一零年七月一日或其後開始之年度期間生效

7 於二零一一年一月一日或其後開始之年度期間生效

8 於二零一三年一月一日或其後開始之年度期間生效

於編製上海博士蛙財務資料時，貴集團並無提前應用上述新訂及經修訂的準則、修訂本或詮釋。採納國際財務報告準則第3號(經修訂)或會影響收購日期為二零一零年一月一日或之後貴集團業務合併之會計處理。國際會計準則第27號(經修訂)將影響貴集團於附屬公司的擁有權權益變動(不會導致失去控制權)之會計處理，該等變動將列為權益交易。

國際財務報告準則第9號金融工具引入金融資產分類與計量之新規定，並將於二零一三年一月一日起生效，准予提前應用。該準則規定，屬於國際會計準則第39號金融工具：確認及計量範圍內之所有已確認金融資產須按攤銷成本或公平值計量。具體而言，(i)根據以收取合約現金流量為目的之業務模式持有之債務投資及(ii)合約現金流量僅為未償還本金的本金及利息之債務投資，一般按攤銷成本計量。所有其他債務投資及股本投資按公平值計量。應用國際財務報告準則第9號可能影響上海博士蛙集團金融資產之分類與計量。

貴公司董事預期應用其他新訂或經修訂準則、修訂本及詮釋不會對貴集團之業績及財務狀況造成重大影響。

附錄一 B — 會計師報告

4. 主要會計政策概要

上海博士蛙財務資料乃按歷史成本慣例及下文所載符合國際財務報告準則之會計政策編製。該等政策於前任公司往績記錄期間被貫徹採用。

此外，上海博士蛙財務資料包括根據香港聯合交易所有限公司證券[●]及香港公司條例所規定的適用披露。

綜合賬目基準

上海博士蛙財務資料包括 貴公司及由 貴公司控制之實體(其附屬公司)截至二零零七年十二月三十一日及二零零八年八月十四日之財務資料。當 貴公司有權控制某實體之財務及經營政策以自其活動之中獲益時，將視為已取得控制權。

於前任公司往績記錄期間收購或出售的附屬公司之業績，自收購生效日期起及截至出售生效日期止(視情況而定)列入綜合全面收入表內。

如有需要，將會就附屬公司之財務報表作出調整，以確保其會計政策與 貴集團其他成員公司所採用者貫徹一致。

所有集團內公司間之交易、結餘、收入及開支均於綜合賬目時對銷。

附屬公司資產淨值中之少數股東權益乃與 貴集團擁有之權益分開呈列。該等資產淨值中之少數股東權益包括於原業務合併日期該等權益之金額及自合併日期起少數股東應佔權益之變動。少數股東應佔虧損超出少數股東應佔附屬公司權益之差額乃於 貴集團之權益中對銷，惟少數股東有具約束力責任及有能力作出額外投資以彌補虧損則除外。

於聯營公司之投資

聯營公司乃 貴集團對其具有重大影響力之實體，但既非附屬公司亦非合營企業權益。重大影響力指有權參與被投資企業的財務及營運決策，但並非控制或共同控制該等政策之權力。

聯營公司之業績及資產負債乃按權益會計法納入上海博士蛙財務資料內。根據權益會計法，於聯營公司之投資乃按成本(另就 貴集團分佔聯營公司之資產淨值變動於收購後進行調整)減個別投資價值的任何減值，於綜合財務狀況表列賬。當 貴集團分佔聯營公司之虧損超出其於該聯營公司之權益(包括實質上構成 貴集團在聯營公司的投資淨額之一部分的任何長期權益)，僅於 貴集團已引致法定或推定責任或代表該聯營公司支付款項時確認。

任何收購成本超逾 貴集團於收購日期確認的聯營公司可識別資產、負債及或然負債中所佔公平值淨額之差額，均確認為商譽。商譽計入投資賬面值內，不會獨立進行減值

附錄一 B — 會計師報告

測試。相反，投資的全部賬面值會作為單獨資產進行減值測試。任何已確認之減值虧損不能分配至構成聯營公司投資賬面值之任何資產（包括商譽）。任何減值虧損之撥回須於投資之可收回金額隨後增加後予以確認。

貴集團分佔可識別資產、負債及或然負債的公平值淨額超出收購成本之任何差額，經重估後立即於損益賬確認。

當一個集團實體與 貴集團聯營公司進行交易時，損益會與 貴集團於有關聯營公司之權益對銷。

持作銷售非流動資產

如非流動資產及出售組別的賬面值主要透過出售交易而非透過持續使用收回，則非流動資產及出售組別分類為持作銷售。僅當極有可能達成出售及資產（或出售組別）在其現有狀況下可供即時出售，方視為符合此項條件。

分類為持作銷售的非流動資產（及出售組別）按該資產（出售組別）的先前賬面值與公平值減出售成本兩者之較低者計量。

收入確認

收入按已收或應收代價之公平值計量，並指於一般業務過程中所銷售貨品及所提供服務中，扣除相關銷售稅項後的應收款項。

銷售貨品所得收入於貨品付運及擁有權移交時確認。

自原設備製造商服務及駕駛員培訓服務的收入乃於服務提供時確認。

來自金融資產的利息收入按未償還本金額及適用的實際利率以時間比例計算。有關利率指將金融資產在估計可使用期內的估計未來所收現金準確折現至該資產於首次確認時賬面淨值的利率。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備（包括用於生產或供應貨品及提供服務或作行政用途之樓宇，不包括在建工程）按成本減其後累計折舊及累計減值虧損列賬。

物業、廠房及設備項目（在建工程除外）之折舊乃根據其估計可使用年期，經計及其估計剩餘價值後，以直線法撇銷其成本。

在建工程包括為生產或自用而正在建造之物業、廠房及設備，按成本減任何已確認減值虧損列賬。在建工程在竣工及可作擬定用途時分類為物業、廠房及設備之適當類別。該等資產在可作擬定用途時按其他物業資產之相同基準開始計提折舊。

附錄一 B — 會計師報告

物業、廠房及設備項目於出售或預期持續使用資產不會產生未來經濟利益時終止確認。終止確認資產時所產生之任何盈虧(按出售所得款項淨額與項目賬面值間之差額計算)乃於終止確認項目之年度計入綜合全面收入表內。

租賃

凡租約條款規定將擁有權之絕大部分風險及回報轉移至承租人之租約，均分類為融資租賃。所有其他租約則歸類為經營租約。

貴集團作為承租人

根據經營租賃之應付租金於有關租約年期按直線法於損益賬中扣除。作為促使訂立營業租約之已收及應收利益亦於租約年期作為租金開支減項以直線法確認。

貴集團作為出租人

經營租賃的租金收入於綜合全面收入表中在有關租賃期內按直線法確認。

預付租賃款項

預付租賃款項指租賃土地付款，並於租賃期內以直線法攤銷。將於未來12個月或以下期間攤銷的預付租賃款項分類作流動資產。

外幣

各個集團實體的個別財務報表乃以有關實體營運所在主要經濟環境之貨幣(其功能貨幣)呈列。

於編製各獨立集團實體的財務報表時，以該實體的功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易，根據交易當日的匯率以相應的功能貨幣列賬。於各報告期末，以外幣計值的貨幣項目按各報告期末的匯率重新換算。以外幣之歷史成本計值的非貨幣項目不會重新換算。

於結算及重新換算貨幣項目時產生的匯兌差額均於期內／年內計入損益。

借貸成本

與收購、建造或生產合資格資產(即需用較長期間才可作擬定用途或銷售的資產)直接有關的借貸成本加入至該等資產的成本，直至該等資產絕大部分已達致可作擬定用途或銷售為止。在特定借貸撥作合資格資產之支出前作為短暫投資賺取之投資收入，從合資格資本化之借貸成本中扣除。

附錄一 B — 會計師報告

所有其他借貸成本於產生年內／期內均在損益內確認。

政府補助金

政府補助金按系統基準於 貴集團將由政府補助金補償的相關成本確認為開支的各期間在損益內確認。可折舊資產的政府補助金於綜合財務狀況表確認為遞延收入，其後按相關資產的可使用年期轉入損益。其他政府補助金在其用作補償的成本所需匹配的期間內有系統地確認為收入。用作補償 貴集團已產生開支或虧損或旨在為 貴集團提供即時財務資助(而於將來無相關成本)的應收政府補助金，乃於應收期間於損益內確認。

退休福利成本

向國家管理的退休福利計劃所作的供款於僱員提供使其享有該等供款的服務時列作開支。

稅項

所得稅開支指目前應付稅項與遞延稅項的總和。

目前應付稅項根據年度／期間應課稅利潤計算。應課稅利潤有別於綜合全面收入表所呈報的利潤，因為應課稅利潤不包括其他年度應課稅或可扣減的收支項目，亦不包括毋須課稅及扣減的項目。 貴集團的即期稅項負債乃採用於各報告期末已實施或實質上實施的稅率計算。

遞延稅項以在綜合財務報表中的資產及負債賬面值與用以計算應課稅利潤的相應稅基之間的暫時差額確認。遞延稅項負債一般按所有應課稅暫時差額確認，而遞延稅項資產則一般於可能出現可利用之可扣減暫時差額的應課稅利潤時確認。倘在一項不影響應課稅利潤或會計利潤的交易當中，因商譽或初次確認(業務合併除外)其他資產及負債而產生暫時差額，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債按附屬公司投資產生的應課稅暫時差額確認，惟 貴集團能控制暫時差額的撥回，而該暫時差額有可能不會於可見的將來撥回除外。與有關投資及權益相關的可扣稅暫時差額產生之遞延稅項資產，僅在可能有足夠應課稅溢利以動用暫時差額利益及預期可於可見將來撥回時確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末檢討及進行扣減，直至不再可能有足夠的應課稅利潤可供收回全部或部分資產為止。

附錄一 B — 會計師報告

遞延稅項資產及負債乃按預期於償還負債或變現資產期間適用的稅率計算，所根據的稅率(及稅法)乃於報告期末已頒佈或實質頒佈。遞延稅項負債及資產的計量反映貴集團於報告期末，預期將要收回或償還其資產及負債的賬面值的稅務後果。遞延稅項於損益中確認，惟倘在遞延稅項有關的事項在其他全面收入或直接在權益中確認的情況下，遞延稅項亦會分別於其他全面收入或直接於權益中確認。

投資物業

投資物業指持有作賺取租金及／或資本升值的物業。投資物業於初步確認時按成本計量，包括任何直接應佔開支。於初步確認後，投資物業乃按成本減其後累計折舊及任何累計減值虧損列賬。折舊乃按投資物業的估計可使用年期並計及其估計剩餘價值後以直線法撇銷其成本。

投資物業於出售或永久停用及預期出售不會帶來未來經濟利益時終止確認。終止確認物業所產生的任何收入或虧損(以出售所得款項淨額與資產賬面值的差額計算)，於物業終止確認的期間內計入損益。

無形資產

商標

分開購入具有無限使用年期的商標按成本減任何其後累計減值虧損列賬(參見下文有關有形及無形資產減值虧損的會計政策)。

研究及發展開支

研究工作的費用於其產生期間確認為開支。

由發展項目(或由內部項目的發展階段)內部產生的無形資產，僅會在以下全部已被證明的情況下方會予以確認：

- 具可行性技術以完成無形資產並使其可供使用或出售；
- 有意向完成及使用或出售無形資產；
- 有能力使用或出售無形資產；
- 無形資產將如何產生潛在的未來經濟利益；
- 有足夠的技術、財政及其他資源可完成發展項目並使用或出售無形資產；及
- 有能力可靠地計量無形資產在其發展階段應佔的費用。

附錄一 B — 會計師報告

內部產生的無形資產的初次確認金額為有關無形資產首次符合上述所列確認標準當日起所產生的費用總額。倘並無內部產生的無形資產可予確認，則發展費用會於其產生期間在損益中扣除。

初次確認後，內部產生的無形資產按獨立購入的無形資產的相同基準，按成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)計量。

於各報告期末，貴集團會審閱其有形及無形資產的賬面值，以判斷是否有任何跡象顯示該等資產已出現減值虧損。倘存在任何該等跡象，會對有關資產的可收回金額進行估計，以釐定減值虧損(如有)的程度。此外，無固定使用年期的無形資產會每年及當有跡象顯示其可能出現減值時進行減值測試。倘估計資產的可收回金額低於其賬面值，該項資產的賬面值則會調減至其可收回金額。減值虧損將立即確認為開支。

倘減值虧損隨後被撥回，則該資產的賬面值會增加至其可收回金額的重新估計值，但增加後的賬面值不得超過該資產於以往年度未確認減值虧損時釐定的賬面值。減值虧損的撥回立即確認為收入。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本按加權平均法計算。

金融工具

金融資產及金融負債在集團實體成為工具合約條文的訂約方時在綜合財務狀況表內確認。金融資產及金融負債初始按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債(透過損益以公平值列賬的金融資產及金融負債除外)直接應佔的交易成本乃於初次確認時計入金融資產或金融負債的公平值，或自金融資產或金融負債的公平值內扣除(如適用)。收購透過損益以公平值列賬的金融資產或金融負債而直接應佔的交易成本即時於損益中確認。

金融資產

貴集團的金融資產分類為貸款及應收款項。

實際利率法

實際利率法為計算金融資產的攤銷成本以及將利息收入分配予有關期間的方法。實際利率為於金融資產的預計可使用年期或(如適用)較短期間內可準確折現估計未來現金收入(包括所支付或收取能構成整體實際利率的所有費用、交易成本及其他溢價或折讓)至初始確認賬面淨值的利率。

收入按實際利率基準確認。

附錄一 B — 會計師報告

貸款及應收款項

貸款及應收款項為於活躍市場上並無報價，而具有固定或可釐定付款的非衍生金融資產。於初次確認後的各個報告期末，貸款及應收款項(包括應收貿易賬款及其他應收款項、應收一間聯營公司款項以及銀行結餘及現金)乃利用實際利率法按攤銷成本減任何已識別減值虧損列賬(參見下文有關金融資產減值虧損的會計政策)。

金融資產減值

在報告期末會評估貸款及應收款項的金融資產是否有減值跡象。倘有客觀證據表明，金融資產的估計未來現金流量因初始確認金融資產後發生的一個或多個事件而受到影響，則金融資產會予以減值。

就貸款及應收款項的金融資產而言，減值的客觀證據可能包括：

- 發行人或交易對手出現重大財務困難；或
- 欠繳或拖欠利息或本金付款；或
- 借款人有可能面臨破產或進行財務重組。

有關以攤銷成本列賬的金融資產，倘有客觀證據表明資產發生了減值，則減值虧損會在損益中確認，並按資產賬面值與按原實際利率對估計未來現金流量進行折現後的現值兩者之間的差額計量。

所有金融資產的賬面值會由減值虧損直接抵扣，但應收貿易賬款及其他應收款項的賬面值則通過撥備賬目扣減。撥備賬目的賬面值變動於損益中確認。當應收款項被視為無法收回，該款項會在撥備賬目中撇銷。其後收回早前已撇銷的金額則會計入損益。

有關以攤銷成本計量的金融資產，在後續期間，如果減值虧損金額減少，而有關減少客觀上與確認減值虧損之後發生的事項有關聯，則先前確認的減值虧損會透過損益撥回，但該撥回不應導致該資產在減值轉回當日的賬面值超過並無確認減值情況下的攤銷成本。

金融負債及權益

由集團實體所發行的金融負債及權益工具乃根據已訂立的合約安排的內容及金融負債及權益工具的定義作出分類。

權益工具乃證明 貴集團資產於扣除其所有負債後的剩餘權益的任何合約。

附錄一 B — 會計師報告

實際利率法

實際利率法是一種計算金融負債的攤銷成本以及將利息開支分配予有關期間的方法。實際利率是將估計未來現金付款透過金融負債的預期年期或(如適用)更短期間準確折現的利率。

利息開支按實際利率基準確認。

金融負債

金融負債(包括應付貿易賬款及其他應付款項、應付股息、短期借款及應付關連方款項)其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

權益工具

集團實體所發行的權益工具記錄為所收取的所得款項(扣除直接發行成本)。

終止確認

當從資產收取現金流的權利屆滿，或金融資產已轉讓而 貴集團已轉移了與金融資產所有權有關的絕大部分風險和回報，則會終止確認該項金融資產。於終止確認金融資產時，資產的賬面值與收到及應收的代價與已在其他全面收入中確認的累計損益之和之間的差額會在損益中確認。若 貴集團保留已轉讓資產所有權的絕大部分風險和回報， 貴集團將繼續確認金融資產及確認已收所得款項的有抵押借款。

當有關合約中規定的義務獲解除、取消或到期時，則會終止確認金融負債。已終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付的代價之間的差額會在損益中確認。

5. 估計不明朗因素的主要來源

於應用 貴集團的會計政策(載述於附註3)時， 貴公司董事須作出有關未能從其他來源直接獲得的資產及負債賬面值的判斷、估計及假設。估計及相關假設乃基於過往經驗及被認為有關的其他因素作出。實際業績可能有別於該等估計。

估計及相關假設乃按持續經營基準予以檢討。倘會計估計的修訂僅影響估計獲修訂的期間，則會計估計的修訂於該期間予以確認，倘若修訂影響現時及未來期間，則會計估計的修訂於修訂及未來期間內予以確認。

附錄一 B — 會計師報告

以下為就未來的主要假設以及於各報告期末估計不明朗因素的其他主要來源，這些假設及來源均具重大風險，或會導致下個財政年度資產及負債的賬面值出現重大調整。

存貨

根據附註4所述的會計政策，貴集團定期評估存貨是否出現任何減值。管理層會於報告期末審閱存貨水平、期內存貨銷售額及存貨的組成，以釐定是否須作出過時及滯銷存貨準備。管理層根據過往銷售表現、任何計劃推廣活動及一般消費趨勢，估計該等存貨的可變現淨值。倘存貨的實際銷售價格低於預期，可能會出現重大減值虧損。就此而言，貴公司管理層相信該風險極小，以及於前任公司往績記錄期間已就過時及滯銷存貨作出足夠準備。

應收貿易賬款及其他應收款項

附註4載述，應收貿易賬款及其他應收款項最初按公平值確認，其後使用實際利率法按攤銷成本計量。當出現資產減值的客觀證據時，會就估計不可收回金額於損益中適當地確認撥備。

在確定呆賬及根據賬齡分析、客戶過往信貸記錄及銷售人員根據與有關客戶商談所作出的可收回性報告釐定呆賬的可收回性時，須作出重要管理層估計。管理層估計出現重大偏差可能引致減值虧損重大變動。

遞延稅項資產

於二零零七年十二月三十一日及二零零八年八月十四日，與存貨及呆賬撇銷有關的遞延稅項資產總額人民幣2,292,000元及人民幣1,636,000元已於貴集團的綜合財務狀況表中確認。遞延稅項資產的可變現性主要取決於日後的利潤或應課稅暫時差異在未來是否足夠。倘實際未來利潤低於預期，可能出現重大的遞延稅項資產撥回，而須於撥回出現期間於損益內確認。

於二零零八年八月十四日，因未來利潤流的不可能預測性，並無遞延稅項資產須就人民幣4,804,000元的稅項虧損作出確認。由於二零零八年八月十四日未來利潤流的不可能預測性，於二零零八年八月十四日，撇銷存貨人民幣2,357,000元產生的暫時差額及待出售附屬公司的呆賬人民幣804,000元概無確認為遞延稅項資產。

釐定可確認或不可確認遞延稅項資產金額須要管理層按可能發生之時間及未來應課稅利潤的水平連同未來課稅規劃策略作出重大估計。

附錄一 B — 會計師報告

無形資產減值

釐定無形資產是否減值須對獲分派無形資產的現金產生單位的使用價值作出估計。計算使用價值時，管理層須估計預期產生自現金產生單位的未來現金流量及適當折現率以計算現值。

於二零零七年十二月三十一日及二零零八年八月十四日，無形資產的賬面值為人民幣10,469,000元，於前任公司往績記錄期間並無確認減值虧損。減值虧損評估的詳情載於E節附註19。

6. 資本風險管理

貴集團管理其資本，以確保集團實體能夠繼續持續經營，同時透過優化債務及股本結餘盡量增加股本持有人的回報。貴集團的整體策略於前任公司往績記錄期間維持不變。

誠如綜合財務狀況表中披露，貴集團的資本架構包括短期借款(扣除現金及現金等值項目)及上海博士蛙股東應佔權益(由實繳資本、儲備及保留溢利組成)。

貴集團管理層定期檢討資本架構。貴集團會考慮資本成本及與各類資本相關的風險，並透過支付股息、新股份發行及籌集新借款或清償現有借款，平衡其整體資本架構。

7. 金融工具

金融工具類別

	於二零零七年 十二月三十一日	於二零零八年 八月十四日
	人民幣千元	人民幣千元
金融資產：		
貸款及應收款項(包括現金及現金等值項目).....	86,766	92,311
金融負債：		
按攤銷成本計值的負債.....	115,774	192,153

金融風險管理目標和政策

貴集團的主要金融工具包括應收貿易賬款及其他應收款項、應收一間聯營公司款項、銀行結餘及現金、應付貿易賬款及其他應付款項、應付股息、短期借款及應付關連方款項。有關該等金融工具之詳情於其各自附註中披露。

與該等金融工具相關之風險以及如何減輕該等風險之政策於下文載列。

貴公司管理層管理及監管該等風險，以確保及時有效地實施恰當的措施。於前任公司往績記錄期間，貴集團的整體策略維持不變。

附錄一 B — 會計師報告

市場風險

貴集團的經營活動令其面臨的主要市場風險包括外匯風險及利率風險。於前任公司往績記錄期間，貴集團於該等市場的風險並無改變，而其管理及計量風險的方式亦無改變。

外匯風險管理

貴公司大部分主要附屬公司營運所在的主要經濟環境為中國，其功能貨幣為人民幣。然而，貴集團若干銀行結餘、銷售及購買以美元及日圓計值，該等貨幣為相關集團實體功能貨幣以外的貨幣，令貴集團面臨外匯風險。

貴集團於年末／期末以外幣計值的銀行結餘及應收貿易賬款的賬面值如下：

	於二零零七年 十二月三十一日	於二零零八年 八月十四日
	人民幣千元	人民幣千元
資產		
日圓¥.....	51	—
美元\$.....	3,130	297

外幣敏感度分析

下表詳述貴集團就人民幣兌日圓及美元變動5%的敏感度。5%為管理層評估的匯率合理的可能變動。敏感度分析僅包括以外幣計值的未清償貨幣資產，並於各報告期末就匯率5%的變動調整其價值。下述正數代表年內利潤增加，相關外幣兌人民幣上升5%。對於相關外幣兌人民幣下跌5%，則對年內／期內利潤具有等額的相反影響。

	於二零零七年 十二月三十一日	於二零零八年 八月十四日
	人民幣千元	人民幣千元
日圓¥影響.....	2	—
美元\$影響.....	114	11

貴集團密切監察匯率變動對貴集團貨幣風險的影響。貴集團目前並無採取任何措施對沖貨幣風險。

利率風險管理

貴集團的公平值利率風險主要與定息借款相關。貴集團的現金流利率風險主要與浮息銀行存款相關。貴集團目前並無特定政策管理其利率風險，及並未簽訂利率掉期對沖該等風險，但未來將密切監察利率風險。管理層認為，貴集團於二零零七年十二月三十一日及二零零八年八月十四日的浮息銀行存款並無重大現金流利率風險，因為預期存款利率合理可能變動的範圍極小。因此，並無呈列敏感度分析。

附錄一 B — 會計師報告

信貸風險管理

倘交易對手未能履行責任，則貴集團所須承受的最大信貸風險來自各報告期末綜合財務狀況表所載各項已確認金融資產的賬面值。

為盡量降低信貸風險，貴集團管理層已委派一組人員負責釐定信貸限額、信貸審批及其他監控規程，以確保採取跟進措施收回逾期債務。此外，於各報告期末，貴集團管理層檢討各貿易債項的可收回性，以確保能就不可收回金額作出足夠的減值虧損。就此而言，貴集團管理層認為貴集團的信貸風險已大大降低。

應收一間聯營公司款項的信貸風險有限，原因是貴集團管理層能定期查閱交易對手的財務報表，確保任何追討債項問題出現時採取跟進措施。

貴集團存放於數家銀行的流動資金信貸風險集中。然而，銀行結餘的信貸風險屬有限，因為於二零零七年十二月三十一日及二零零八年八月十四日，分別有約92%及98%的銀行結餘存放在其中兩間五大中國國有銀行中。

下表列示於各報告期末，分佔貿易賬款及應收票據總額多於10%的個別貿易賬款及應收票據：

	於二零零七年 十二月三十一日		於二零零八年 八月十四日	
	貿易賬款 及應收票據 人民幣千元	估貿易賬款 及應收票據 百分比 %	貿易賬款 及應收票據 人民幣千元	估貿易賬款 及應收票據 百分比 %
A.....	10,000	18	*	*
B.....	8,038	15	7,605	12
C.....	*	*	12,918	20

* 佔上海博士蛙集團貿易賬款及應收票據總額少於10%

貴集團於二零零七年十二月三十一日及二零零八年八月十四日的信貸風險集中，分別有佔貿易賬款及應收票據總額的33%及32%的款項到期應收，有關款項來自兩位客戶。

為減低信貸風險，貴集團管理層定期審閱信貸額度及信貸審批，並持續監控風險水平，確保適時作出跟進及／或收款，以減低風險及收回逾期債項。

流動資金風險管理

貴集團管理層已設立合適的流動資金風險管理架構，以管理貴集團的短期融資及滿足流動資金管理需要。貴集團透過維持銀行融資並持續監察預測及實際現金流量以管理流動資金風險。

於二零零七年十二月三十一日及二零零八年八月十四日，貴集團的可動用未使用短期銀行貸款融資約為人民幣500,000元及人民幣1,500,000元，分別將於二零零八年八月二十四日及二零一一年六月十一日到期。

附錄一 B — 會計師報告

下表詳列 貴集團按協議付款年期分類的非衍生金融負債的餘下合約到期情況。

下表乃根據 貴集團於可被要求還款的最早日期的金融負債的未折現現金流量編製而成，包括利息及本金的現金流量。

	加權 平均利率	三個月以內	三個月 至一年	未折現 現金流量	賬面總值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非衍生金融負債					
於二零零七年十二月三十一日					
應付貿易賬款及					
其他應付款項	—	37,034	7,772	44,806	44,806
短期借款 — 一定息借款	6.15%	767	51,670	52,437	50,850
應付關連方款項	—	10,000	—	10,000	10,000
應付股息	—	10,118	—	10,118	10,118
		<u>57,919</u>	<u>59,442</u>	<u>117,361</u>	<u>115,774</u>
於二零零八年八月十四日					
應付貿易賬款及					
其他應付款項	—	53,409	16,787	70,196	70,196
短期借款					
— 一定息借款	6.94%	568	39,422	39,990	38,500
— 已融資應收票據	8.20%	4,713	26,002	30,715	29,910
應付關連方款項		22,546	1,200	23,746	23,746
應付股息		29,801	—	29,801	29,801
		<u>111,037</u>	<u>83,411</u>	<u>194,448</u>	<u>192,153</u>

金融工具的公平值

貴集團的金融資產及金融負債的公平值乃使用折現現金流量分析及適用收入曲線釐定。

貴集團管理層認為，載於上海博士蛙財務資料中按攤銷成本列賬的金融資產及金融負債的賬面值與彼等的公平值相若。

8. 收入及分部資料

收入指於前任公司往績記錄期間就銷售貨品及提供服務予外來顧客的已收及應收款項淨額。

貴集團主席及首席營運決策人鍾政用先生定期審閱主要產品的收入分析，及 貴集團年內／期內根據相關適用於中國註冊的企業的會計原則及財務規定（且於重大方面符合國際財務報告準則）編製的管理層賬目的利潤，以就資源分配及表現評估作出決策。由於並未取得其他獨立的財務資料以評估不同業務活動的表現及資源分配，故並未以實體級別以外的方式披露分部資料。

貴集團大部分來自外在客戶的收入均源自中國，而 貴集團的非流動資產亦大部分位於 貴集團營運實體的所在地中國。

附錄一 B — 會計師報告

按主要產品／服務類別分析的收入如下：

	截至二零零七年 十二月三十一日止年度			二零零八年一月一日至 二零零八年八月十四日止期間		
	已終止 經營業務	持續 經營業務	總額	已終止 經營業務	持續 經營業務	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
來自下列各項的收入						
兒童服裝及配飾	—	93,501	93,501	—	102,711	102,711
兒童日用品	—	—	—	—	7,740	7,740
原設備製造商服務	81,681	—	81,681	35,363	—	35,363
駕駛員培訓服務	36,588	—	36,588	30,016	—	30,016
銷售原材料	—	—	—	15,252	—	15,252
其他	—	4	4	—	13	13
總收入	<u>118,269</u>	<u>93,505</u>	<u>211,774</u>	<u>80,631</u>	<u>110,464</u>	<u>191,095</u>

主要客戶的資料

於各年內／期內，概無客戶的收入佔 貴集團收入的10%或以上。

9. 其他收入

	截至二零零七年 十二月三十一日止年度			二零零八年一月一日至 二零零八年八月十四日止期間		
	已終止 經營業務	持續 經營業務	總額	已終止 經營業務	持續 經營業務	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
投資收入：						
銀行存款利息	64	35	99	21	29	50
來自投資物業的租金收入	—	527	527	—	343	343
	<u>64</u>	<u>562</u>	<u>626</u>	<u>21</u>	<u>372</u>	<u>393</u>
其他收入及虧損：						
出售物業、廠房及設備的虧損	(162)	—	(162)	(32)	—	(32)
外匯虧損淨額	(24)	(9)	(33)	(6)	(46)	(52)
政府補助金	325	628	953	141	—	141
其他	(11)	(138)	(149)	(20)	(92)	(112)
	<u>128</u>	<u>481</u>	<u>609</u>	<u>83</u>	<u>(138)</u>	<u>(55)</u>
	<u>192</u>	<u>1,043</u>	<u>1,235</u>	<u>104</u>	<u>234</u>	<u>338</u>

附錄一 B — 會計師報告

10. 財務成本

	截至二零零七年 十二月三十一日止年度			二零零八年一月一日至 二零零八年八月十四日止期間		
	已終止 經營業務	持續 經營業務	總額	已終止 經營業務	持續 經營業務	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
來自下列項目的利息：						
— 於五年內悉數償還的借款	176	2,796	2,972	500	3,704	4,204

11. 除稅前溢利(虧損)

	截至二零零七年 十二月三十一日止年度			二零零八年一月一日至 二零零八年八月十四日止期間		
	已終止 經營業務	持續 經營業務	總額	已終止 經營業務	持續 經營業務	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
除稅前溢利(虧損)已扣除 (計入)下列各項：						
董事酬金，包括退休福利計劃						
供款(附註12)	—	684	684	—	528	528
其他員工成本	25,259	6,601	31,860	5,904	5,900	11,804
其他員工退休福利計劃供款	1,808	1,034	2,842	1,442	959	2,401
員工成本總額	27,067	8,319	35,386	7,346	7,387	14,733
呆賬撥備	285	1,466	1,751	804	278	1,082
確認為開支的存貨成本	97,435	44,245	141,680	77,845	38,708	116,553
存貨撇銷	206	—	206	2,357	—	2,357
物業、廠房及設備折舊	5,282	3,252	8,534	3,714	2,127	5,841
投資物業折舊	—	121	121	—	81	81
已出租場所的最低經營租賃租金	729	1,638	2,367	528	1,848	2,376
已出租場所的或然經營租賃租金 (主要包括聯營費用)	—	10,461	10,461	—	9,422	9,422
預付租賃款項的攤銷	45	86	131	29	57	86
研發開支	—	1,441	1,441	—	1,111	1,111
核數師酬金	165	220	385	145	—	145
總租金收入減來自投資物業的 直接經營開支	—	(527)	(527)	—	(343)	(343)

附錄一 B — 會計師報告

12. 董事及僱員薪酬

於前任公司往績記錄期間支付予 貴公司董事的酬金詳列如下：

	截至二零零七年 十二月三十一日 止年度	二零零八年 一月一日至 二零零八年 八月十四日 止期間
	人民幣千元	人民幣千元
董事		
— 薪金及其他福利.....	650	500
— 退休福利計劃供款.....	34	28
	684	528

根據指名基準載列的董事酬金如下：

	截至二零零七年十二月三十一日止年度		
	薪金及其他福利	退休福利 計劃供款	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
鍾政用先生.....	400	17	417
陳麗萍女士.....	250	17	267
Chen Zhong Xin 先生.....	—	—	—
Wang Zheng Gang 先生.....	—	—	—
Qiao Yi Ping 先生.....	—	—	—
Zhang Ke Ming 先生.....	—	—	—
	650	34	684
	二零零八年一月一日至二零零八年八月十四日止期間		
	薪金及其他福利	退休福利 計劃供款	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	鍾政用先生.....	300	14
陳麗萍女士.....	200	14	214
Wu Ge 先生.....	—	—	—
Sun Li Sheng 先生.....	—	—	—
Guo Peng 先生.....	—	—	—
Wang Shi Ming 先生.....	—	—	—
	500	28	528

截至二零零七年十二月三十一日止年度及二零零八年一月一日至二零零八年八月十四日止期間，五名最高薪人士中包括兩名 貴公司董事。彼等的酬金詳情已於上文載列。其餘三名人士於前任公司往績記錄期間的酬金載列如下：

	截至二零零七年 十二月三十一日 止年度	二零零八年 一月一日至 二零零八年 八月十四日 止期間
	人民幣千元	人民幣千元
僱員		
— 薪金及其他福利.....	250	160
— 退休福利計劃供款.....	28	16
	278	176

附錄一 B — 會計師報告

於前任公司往績記錄期間，貴集團概無向五名最高薪人士(包括董事及僱員)支付任何酬金，以作為吸引彼等加入或於加入貴集團時的獎金或離職補償。概無董事於前任公司往績記錄期間放棄任何酬金。該五名最高薪人士各自於前任公司往績記錄期間的全年酬金均少於1,000,000港元。

上海博士蛙並無支付任何酬金予該等非執行董事，該等非執行董事由上海博士蛙的實益股權擁有人提名。

13. 所得稅開支

	截至二零零七年 十二月三十一日止年度			二零零八年一月一日至 二零零八年八月十四日止期間		
	已終止 經營業務	持續 經營業務	總額	已終止 經營業務	持續 經營業務	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
即期稅項：						
中國企業所得稅						
(「中國企業所得稅」).....	2,335	3,245	5,580	140	9,798	9,938
遞延稅項開支(抵免)						
(附註21).....	74	(48)	26	—	(80)	(80)
稅項開支總額.....	<u>2,409</u>	<u>3,197</u>	<u>5,606</u>	<u>140</u>	<u>9,718</u>	<u>9,858</u>

於二零零七年，作為於上海老城註冊主營製造的外資公司，上海博士蛙及上海榮華的適用企業所得稅率為27%；作為位於上海外高橋保稅區主營製造的外資公司，上海榮麗適用的企業所得稅率為15%。上海榮臣適用的企業所得稅率為33%。駕駛員培訓及上海針織的企業所得稅撥備為年內不同銷售或服務所得收入的0.5%至3.3%，按有關稅法(核定稅務法)調整。

於二零零七年三月十六日，中國頒佈中華人民共和國企業所得稅法(「新稅法」)。於二零零七年十二月六日，中國國務院頒佈新稅法實施條例。新稅法及實施條例自二零零八年一月一日起將法定企業所得稅稅率改為25%。

上海博士蛙、上海榮臣、上海榮佰及上海榮華自二零零八年起的適用所得稅率為25%。根據有關規定，上海榮麗可享五年的過渡期以逐步恢復至25%的稅率。二零零八年的適用所得稅率為18%。駕駛員培訓及上海針織的企業所得稅撥備為年內／期間來自不同銷售或服務的收入的0.5%至3.3%，並根據有關稅法作出調整。

稅務機關使用核定徵收辦法進行稅務計量，以減輕稅務行政工作。倘納稅人獲相關稅務機關批准採用核定徵收辦法進行所得稅報稅，其將按核定利潤而非實際利潤以法定所得稅率25%(或二零零七年為33%)繳稅。該核定利潤按照申報營業額及核定利潤率(通常由稅務機關根據納稅人經營所在行業釐定及批准)計算。

駕駛員培訓及榮臣針織已取得其相關當地稅務機關批准，可根據核定利潤申報其所得稅。於二零零八年貴公司出售彼等之業務前，彼等於二零零七年及二零零八年之適用

附錄一 B — 會計師報告

法定稅率分別為33%及25%。由於彼等之核定利潤按不同銷售或服務收入的1.52%至12%計算，年內／期內實際所得稅負債為各類銷售或服務收入的0.5%至3.3%。

上海博士蛙集團於二零零八年出售駕駛員培訓及榮臣針織之後，無須就駕駛員培訓及榮臣針織的核定利潤與實際利潤之間的差異(如有)承擔額外稅項負債。

遞延稅項結餘已反映預期於資產變現或清償負債各期間適用的稅率。

於前任公司往績記錄期間的稅項與除稅前溢利對賬如下：

	截至二零零七年 十二月三十一日止年度			二零零八年一月一日至 二零零八年八月十四日止期間		
	已終止 經營業務	持續 經營業務	總額	已終止 經營業務	持續 經營業務	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
除稅前溢利(虧損)	13,150	10,239	23,389	(6,738)	35,675	28,937
按中國所得稅率繳付的所得稅						
開支(抵免)(二零零七年: 27%; 二零零八年: 25%)	3,550	2,764	6,314	(1,685)	8,918	7,233
不能就稅項目的扣除的開支的稅務影響 ...	77	481	558	499	880	1,379
未確認為遞延稅項資產的						
未動用稅項虧損影響	—	—	—	1,201	—	1,201
未確認為遞延稅項資產的						
可扣減暫時差額影響	—	—	—	790	—	790
附屬公司不同稅率影響	(552)	—	(552)	(551)	—	(551)
以收入作為核定利潤而計量的稅務影響 ...	(740)	—	(740)	(114)	—	(114)
稅率變動影響	50	319	369	—	—	—
其他	24	(367)	(343)	—	(80)	(80)
年內／期內稅項	<u>2,409</u>	<u>3,197</u>	<u>5,606</u>	<u>140</u>	<u>9,718</u>	<u>9,858</u>

14. 每股盈利

於前任公司往績記錄期間，每股基本盈利乃根據以下基準計算：

	截至二零零七年 十二月三十一日 止年度	二零零八年 一月一日至 二零零八年 八月十四日 止期間
	人民幣千元	人民幣千元
利潤		
用以計算每股基本盈利的上海博士蛙股東 應佔年內／期內利潤	<u>14,230</u>	<u>22,988</u>
股份數目		
用以計算每股基本盈利的普通股加權平均數	<u>1,500,000,000</u>	<u>1,500,000,000</u>

附錄一 B — 會計師報告

用以計算每股基本盈利的股份數目已按文件附錄六所詳述的[●]已於前任公司往績記錄期間的首日發生的假設釐定。

貴集團在前任公司往績記錄期間內並無發行潛在普通股。

15. 股息

	截至二零零七年 十二月三十一日 止年度	二零零八年 一月一日 至二零零八年 八月十四日 止期間
	人民幣千元	人民幣千元
年內／期內宣派的股息	—	33,067

根據在日期為二零零八年四月二十八日的董事會會議上通過的決議案，上海博士蛙宣派股息約人民幣33,067,000元。

16. 物業、廠房及設備

	樓宇	機器	傢俬、 固定裝置 及設備	汽車	租賃 物業裝修	在建工程	總計
	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	人民幣千元
成本							
於二零零七年一月一日	56,878	35,069	18,138	36,997	2,998	145	150,225
添置	638	425	1,599	4,420	161	—	7,243
出售	—	(9,560)	(243)	(3,629)	(294)	—	(13,726)
於二零零七年 十二月三十一日	57,516	25,934	19,494	37,788	2,865	145	143,742
添置	—	—	4,017	1,734	—	248	5,999
轉撥	—	—	—	145	—	(145)	—
出售	—	(1,198)	(13)	(597)	(241)	—	(2,049)
重新分類為持作銷售 (附註22)	(31,906)	(13,180)	(9,226)	(36,285)	(2,624)	(181)	(93,402)
於二零零八年八月十四日	25,610	11,556	14,272	2,785	—	67	54,290
折舊							
於二零零七年一月一日	(15,293)	(28,234)	(11,571)	(18,356)	(2,091)	—	(75,545)
年內撥備	(1,616)	(1,297)	(1,666)	(3,665)	(290)	—	(8,534)
出售後對銷	—	8,023	218	1,834	268	—	10,343
於二零零七年 十二月三十一日	(16,909)	(21,508)	(13,019)	(20,187)	(2,113)	—	(73,736)
期內撥備	(1,020)	(413)	(1,516)	(2,734)	(158)	—	(5,841)
出售後對銷	—	1,078	13	519	68	—	1,678
重新分類為持作銷售 (附註22)	9,123	10,574	7,947	20,186	2,203	—	50,033
於二零零八年八月十四日	(8,806)	(10,269)	(6,575)	(2,216)	—	—	(27,866)
賬面值							
於二零零七年 十二月三十一日	40,607	4,426	6,475	17,601	752	145	70,006
於二零零八年八月十四日	16,804	1,287	7,697	569	—	67	26,424

附錄一 B — 會計師報告

除在建工程之外，上述物業、廠房及設備項目於其估計可使用年期內以直線法按下列年率折舊：

樓宇	3%–9%
機器	9%
傢俬、固定裝置及設備	9%–18%
汽車	13%–18%
租賃物業裝修	租賃年期或10年(以較短者為準)

貴集團的樓宇位於中國，租賃年期為50年。

於二零零七年十二月三十一日及二零零八年八月十四日，貴集團賬面值分別約人民幣40,607,000元及人民幣16,804,000元的樓宇已抵押予銀行，作為授予上海博士蛙的銀行融資的擔保。

17. 預付租賃款項

	土地使用權	
	人民幣千元	
成本		
於二零零七年一月一日及二零零七年十二月三十一日	4,641	
重新分類為持作銷售(附註22)	(2,029)	
於二零零八年八月十四日	2,612	
在綜合全面收入表中解除		
於二零零七年一月一日	1,116	
年內在綜合全面收入表中解除	131	
於二零零七年十二月三十一日	1,247	
於二零零八年一月一日至二零零八年八月十四日止期間		
在綜合全面收入表中解除	86	
重新分類為持作銷售(附註22)	(481)	
於二零零八年八月十四日	852	
賬面值		
於二零零七年十二月三十一日	3,394	
於二零零八年八月十四日	1,760	
	於二零零七年 十二月三十一日	
	於二零零八年 八月十四日	
	人民幣千元	
	人民幣千元	
為報告目的所作的分析：		
— 非流動資產	3,263	1,673
— 流動資產	131	87
	3,394	1,760

貴集團樓宇及投資物業所在的兩幅土地位於中國上海，乃根據為期50年的中期租約持有，將分別於二零四三年及二零四七年到期。於二零零七年十二月三十一日及二零零八年八月十四日，賬面淨值分別約為人民幣3,394,000元及人民幣1,760,000元的相關土地使用權已用作貴集團短期借款的抵押。

附錄一 B — 會計師報告

18. 投資物業

	金額
	人民幣千元
成本	
於二零零七年一月一日、二零零七年十二月三十一日及 二零零八年八月十四日	4,035
折舊	
於二零零七年一月一日	373
年內撥備	121
於二零零七年十二月三十一日	494
二零零八年一月一日至二零零八年八月十四日止期內撥備	81
於二零零八年八月十四日	575
賬面值	
於二零零七年十二月三十一日	3,541
於二零零八年八月十四日	3,460

上述物業於其估計可使用年期以直線法按3%的年率折舊。於二零零七年十二月三十一日及二零零八年八月十四日，貴集團的投資物業及其所在的土地使用權的公平值分別為人民幣14,982,000元及人民幣16,956,000元，該等公平值乃按仲量聯行西門有限公司（與貴集團並無關連的獨立合資格專業估值師）於二零一零年八月三日進行的估值而釐定。仲量聯行西門有限公司為香港測量師學會會員，擁有合適的資格且最近亦有對相關地點類似物業估值的經驗。該估值乃經計及源自現有租賃及現有市場可取得的物業租金收入後按收入法釐定，並已就該租賃可能歸還的收入作出適當撥備，其後對該租賃可能歸還的收入進行資本化以按適當的資本化比率釐定市值。在適當情況下，亦已參考相關市場中可資比較的可出售交易。

貴集團的投資物業所在的土地位於中國，乃根據為期50年的租約持有。貴集團的投資物業已於二零零七年十二月三十一日及二零零八年八月十四日抵押以獲得銀行融資。

19. 無形資產

	商標
	人民幣千元
成本	
於二零零七年一月一日、二零零七年十二月三十一日及 二零零八年八月十四日	10,469
減值	
於二零零七年一月一日、二零零七年十二月三十一日及 二零零八年八月十四日	—
賬面值	
於二零零七年一月一日、二零零七年十二月三十一日及 二零零八年八月十四日	10,469

商標乃於中國註冊，而目前的註冊將於二零一七年期滿。董事認為，因重續商標註冊為一項慣常的行政程序，故貴集團將不會因此而產生重大成本。因此，商標被視為具有無限可使用年期，並以成本減任何隨後的累計減值虧損列賬。

附錄一 B — 會計師報告

無限可使用年期的無形資產的減值測試

就減值測試而言，商標已分配至現金產生單位、兒童服裝、配飾及其它產品（「現金產生單位」）。

於二零零七年十二月三十一日及二零零八年八月十四日，貴公司董事釐定，內含商標的現金產生單位並無產生任何減值。

上述現金產生單位的可收回金額基準及主要相關假設概述如下：

- 現金產生單位的可收回金額已按照使用價值的計算釐定。
- 該計算使用以管理層批核的一年期財務預算及於二零零七年十二月三十一日及二零零八年八月十四日的20%折現率為基礎的現金流量預測。超過一年期的現金流量則於各報告期末按3%的穩定年增長率推斷。該增長率乃根據相關行業的增長預測釐定，並不超過相關行業的長期平均增長率。20%折現率為貴集團資產的預期回報，反映目前市場對金錢的時間價值以及與現金產生單位有關的具體風險的評估，並計及加權平均股權及債務成本。
- 與估計現金流入及流出有關的使用價值計算的其他重要假設包括預算銷售及毛利，有關估計乃根據現金產生單位的過往表現及管理層對市場發展之預期為基準。貴公司董事認為，任何該等假設的任何合理可能變動將不會導致現金產生單位的賬面值（包括商標）超過其相應的可收回金額。

20. 於聯營公司的投資

	於二零零七年 十二月三十一日	於二零零八年 八月十四日
	人民幣千元	人民幣千元
於聯營公司的投資：		
— 中國非[●]投資，按成本值.....	15,717	15,717
— 分佔收購後利潤及其他綜合收入， 已扣除已收股息.....	2,446	1,717
減：分類為持作銷售.....	—	(17,434)
	<u>18,163</u>	<u>—</u>

附錄一 B — 會計師報告

於各報告期末，貴集團的聯營公司的詳情如下：

聯營公司名稱	公司成立 及營運地點 及日期	繳足註冊資本	於以下日期上海博士蛙 持有的應佔股本權益		主要業務
			二零零七年 十二月三十一日	二零零八年 八月十四日	
直接持有：					
上海榮豐 印花裝飾服飾 有限公司 (「榮豐」) [#]	中國 一九九三年 三月十六日	600,000美元	40%	40%	鑲邊、針織
間接持有：					
上海星火 機動車駕駛員 培訓有限公司 (「星火」) [#]	中國 二零零五年 九月二十七日	人民幣 56,530,000元	15%	15%	駕駛員培訓

[#] 有限責任公司

英文名稱僅供識別。

貴集團聯營公司的財務資料概要載列如下：

	於二零零七年 十二月三十一日	於二零零八年 八月十四日
	人民幣千元	人民幣千元
總資產.....	78,470	79,796
總負債.....	7,580	11,365
資產淨值.....	70,890	68,431
貴集團分佔聯營公司資產淨值.....	18,163	17,434
收入.....	21,653	14,548
年內／期內利潤(虧損)及全面總收入.....	7,110	(2,460)
貴集團分佔年內／期內業績及全面總收入.....	2,632	1,727

附錄一 B — 會計師報告

21. 遞延稅項

以下為於前任公司往績記錄期間內 貴集團已確認的遞延稅項資產／(負債)及有關變動。

	存貨撇銷	呆賬	無形 資產攤銷	因公司 間交易 產生的存貨 未變現虧損	其他	總計
	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
於二零零七年一月一日.....	1,669	502	(807)	—	38	1,402
稅率變動影響.....	(124)	(245)	—	—	—	(369)
年內在綜合全面收入表中計入(扣除).....	52	438	(87)	—	(60)	343
於二零零七年十二月三十一日.....	1,597	695	(894)	—	(22)	1,376
期內在綜合全面收入表中計入(扣除).....	—	69	(58)	(538)	607	80
重新分類為持作銷售(附註22).....	(678)	(47)	—	—	(585)	(1,310)
於二零零八年八月十四日.....	919	717	(952)	(538)	—	146

就財務報告呈列而言，遞延稅項結餘分析如下。

	於二零零七年 十二月三十一日	於二零零八年 八月十四日
	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產.....	1,376	146

遞延稅項結餘已反映預期變現資產或清償負債的各期間的適用稅率。

因未來利潤流的不可預測性，因此 貴集團並無確認因附屬公司的未動用稅項虧損(於二零零七年十二月三十一日及二零零八年八月十四日分別為人民幣零元及人民幣4,804,000元)而產生的遞延稅項資產。人民幣零元及人民幣4,804,000元的稅項虧損將於二零一二年到期。

因未來利潤流的不可預測性，因存貨撇銷產生的暫時差額人民幣零元及人民幣2,357,000元以及就將予出售的附屬公司呆賬人民幣零元及人民幣804,000元於二零零七年十二月三十一日及二零零八年八月十四日尚未確認為遞延稅項資產。

於各報告期末， 貴集團並無其它未撥備的重大遞延稅項。

22. 已終止經營業務

於二零零八年八月，董事會批准出售 貴集團的製造及原設備製造業務及駕駛員培訓服務， 貴公司管理層正與潛在收購人就詳細條款進行磋商。建議出售符合 貴集團專注於其設計、採購及推廣兒童消費品業務的長期政策。 貴集團正積極為製造業務尋求買

附錄一 B — 會計師報告

家，預期於二零零八年完成出售。於業務重新分類為持作銷售時或於報告期末，貴集團尚未就製造及原設備製造業務及駕駛員培訓服務確認任何減值虧損。製造及原設備製造業務及駕駛員培訓服務相關的資產及負債已予分類並於二零零八年八月十四日入賬為持作銷售出售組別。

於二零零八年八月十四日，分類為持作銷售資產及與分類為持作銷售資產有關的負債詳情如下：

	於二零零八年 八月十四日 人民幣千元
資產：	
物業、廠房及設備	43,369
預付租賃款項 — 淨額	1,548
於一間聯營公司的投資	17,434
遞延稅項資產	1,310
存貨	62,957
應收貿易賬款及其他應收款項	25,516
銀行結餘及現金	8,240
	160,374
負債：	
應付貿易賬款及其他應付款項	54,559
稅項負債	281
應付股息	767
	55,607
資產淨值	104,767

於二零零八年八月十四日，賬面淨值總額約人民幣21,746,000元的樓宇及土地使用權已就授予上海博士蛙的銀行融資作出抵押。

23. 存貨

	於二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零八年 八月十四日 人民幣千元
原材料	7,559	9,960
在製品	24,757	20,651
製成品及商品	57,374	114,362
減：分類為持作銷售的資產(附註22)	—	(62,957)
	89,690	82,016

附錄一 B — 會計師報告

24. 應收貿易賬款及其他應收款項

	於二零零七年 十二月三十一日	於二零零八年 八月十四日
	人民幣千元	人民幣千元
應收貿易賬款	51,222	66,393
減：呆賬撥備	(2,781)	(2,933)
	48,441	63,460
應收票據	5,785	—
向供應商墊款	5,870	10,852
其他應收款項	1,771	14,012
減：其他應收款項撥備	—	(930)
減：分類為持作銷售的資產(附註22)	—	(25,516)
	<u>61,867</u>	<u>61,878</u>

管理層預期所有應收款項將於各報告期末起計12個月內收回。

貴集團授予客戶零至180日的信貸期。扣除呆賬撥備後，於報告期末按發票日期呈列的應收貿易賬款及應收票據(包括分類為持作銷售者)的賬齡分析如下：

	於二零零七年 十二月三十一日	於二零零八年 八月十四日
	人民幣千元	人民幣千元
賬齡		
0至30日	25,635	21,453
31至90日	25,856	16,695
91至180日	1,046	13,244
超過180日	1,689	12,068
	<u>54,226</u>	<u>63,460</u>

貴集團應收貿易賬款結餘包括於二零零七年十二月三十一日及二零零八年八月十四日賬面值總額為人民幣2,537,000元及人民幣12,383,000元的債務，該債務已逾期，貴集團並無就此作出減值虧損撥備。

逾期但無進行減值的賬齡如下：

	於二零零七年 十二月三十一日	於二零零八年 八月十四日
	人民幣千元	人民幣千元
已逾期：		
91至180日	848	315
超過180日	1,689	12,068
總計	<u>2,537</u>	<u>12,383</u>

其他應收款項為若干無抵押、免息並按要求償還的租約按金。

貴集團概無就該等結餘持有任何抵押品。於釐定應收貿易賬款的可收回性時，貴集團會監察該等應收貿易賬款自授予信貸日起至本報告日止的任何信貸質素變化。經重新評估後，管理層相信無需作出進一步撥備。

附錄一 B — 會計師報告

呆賬撥備變動：

	截至二零零七年 十二月三十一日 止年度	二零零八年 一月一日至 二零零八年 八月十四日 止期間
	人民幣千元	人民幣千元
年初／期初結餘	1,030	2,781
於綜合全面收入表確認之撥備增加	1,751	1,082
年末／期末結餘	2,781	3,863
減：分類為持作銷售的資產		(990)
		2,873

25. 應收一間聯營公司款項

應收上海博士蛙集團一間聯營公司款項的詳情載列如下：

	於二零零七年 十二月三十一日	於二零零八年 八月十四日
	人民幣千元	人民幣千元
榮豐	3,019	5,355

該款項屬非貿易性質、免息、無抵押並須按要求償還。年內／期內未償還最高金額分別為約人民幣3,019,000元及人民幣5,355,000元。截至二零零七年十二月三十一日止年度及二零零八年一月一日至二零零八年八月十四日止期間，向該聯營公司分別墊款人民幣1,287,000元及人民幣2,336,000元。

26. 銀行結餘及現金及已抵押銀行存款

以人民幣計值的銀行結餘及現金包括於二零零七年十二月三十一日及二零零八年八月十四日 貴集團持有的現金及原到期日為三個月或以下的以市場年利率0.72%利息的短期銀行存款。以美元及日圓計值的銀行結餘及現金包括於二零零七年十二月三十一日及二零零八年八月十四日以市場年利率分別為1.15%及0.0001%計息的活期銀行存款。

於二零零七年十二月三十一日及二零零八年八月十四日，若干銀行結餘及現金分別約人民幣27,522,000元及人民幣10,361,000元均以人民幣計值，人民幣於國際市場不可自由轉換。人民幣匯率受中國政府控制，將該等資金匯出中國受中國政府實施之外匯管制規限。

27. 應付貿易賬款及其他應付款項

	於二零零七年 十二月三十一日	於二零零八年 八月十四日
	人民幣千元	人民幣千元
應付貿易賬款	23,880	37,906
應付增值稅	2,975	398
應付工資	2,918	3,569
其他應付款項	18,197	28,721
	47,970	70,594
減：與分類為持作銷售的資產相關的負債(附註22)	—	(54,559)
	47,970	16,035

附錄一 B — 會計師報告

於各報告期末應付貿易賬款(包括與分類為持作銷售的資產有關的款項)的賬齡分析如下：

	於二零零七年 十二月三十一日	於二零零八年 八月十四日
	人民幣千元	人民幣千元
賬齡		
0至90日	19,001	26,051
91至180日	473	1,493
超過180日	4,406	10,362
	23,880	37,906

應付貿易賬款包括貿易採購的未償還款項。購貨平均信貸期為90日。貴集團設有財務風險管理政策以確保所有應付款項均於信貸期限內支付，惟就延長信貸期已協議付款期的應付款項除外。

28. 短期借款

		於二零零七年 十二月三十一日	於二零零八年 八月十四日
		人民幣千元	人民幣千元
短期銀行貸款			
— 已抵押	(1)	50,850	33,500
— 已融資應收票據	(2)	—	29,910
來自其他實體的貸款	(3)	—	5,000
		50,850	68,410

- (1) 該等短期銀行貸款已抵押(見附註16、17、18及22)，而貴集團於二零零七年十二月三十一日及二零零八年八月十四日的定息銀行借款的實際利率分別相等於合約年利率6.15%及6.78%。貴集團所有銀行貸款的訂約到期日為報告期末起計一年內。
- (2) 於二零零八年八月十四日，上海博士蛙集團向銀行代理具有全部追訴權的應收票據約人民幣29,910,000元。有關代理應收票據的融資費用由上海博士蛙集團承擔。有關銀行貸款約人民幣29,910,000元分類為流動負債，到期日不超過6個月，按每年8.2%加權平均利率計息。
- (3) 該等貸款來自 Shanghai King Lion Co., Ltd. (由上海博士蛙董事 Wang Shi Ming 先生控股)。Shanghai King Lion Co., Ltd. 的股東亦為恒保集團有限公司的最終股東。該貸款為無抵押，固定年利率為8%，到期時間不超過一年。來自該實體的貸款於二零零八年一月一日至二零零八年八月十四日期間為人民幣15,000,000元，於二零零八年一月一日至二零零八年八月十四日期間已償還人民幣10,000,000元。

29. 應付關連方款項

	於二零零七年 十二月三十一日	於二零零八年 八月十四日
	人民幣千元	人民幣千元
上海摯軒(*)	10,000	21,746
Bright Food (Group) Co., Ltd. (**)	—	2,000
	10,000	23,746

* 前股東上海摯軒於二零零八年八月二十日將其於上海博士蛙的10%股本權益轉讓予華龍。

** 海博的控股公司 Bright Food (Group) Co., Ltd 於二零零八年八月十五日將其於上海博士蛙的50%股本權益轉讓予華龍。

附錄一 B — 會計師報告

應付關連方款項指關連方提供的貸款，為未抵押、不計息及按要求償還。截至二零零七年十二月三十一日止年度及二零零八年一月一日至二零零八年八月十四日期間自關連方收取的貸款分別為人民幣10,000,000元及人民幣43,746,000元，於二零零八年一月一日至二零零八年八月十四日期間已償還人民幣30,000,000元。

30. 實繳資本

於二零零七年十二月三十一日及二零零八年八月十四日(股東變動前日期)的實繳資本相當於上海博士蛙股權持有人注資的悉數繳足註冊資本的總和。

31. 經營租賃

貴集團為承租人

於報告期末，貴集團承諾就以下期間到期的不可撤銷經營租賃項下的已出租場所作出下列未來最低租賃付款：

	於二零零七年 十二月三十一日	於二零零八年 八月十四日
	人民幣千元	人民幣千元
一年內.....	851	4,386
第二至第五年(包括首尾兩年).....	1,345	162
	<u>2,196</u>	<u>4,548</u>

經營租賃付款指貴集團就其若干商店、銷售專櫃及倉庫支付的租金。貴集團若干銷售專櫃須按銷售的若干百分比支付租金，惟須受最低租金規限。除貴集團倉庫租賃的十年期限外，租賃按介乎一年至六年的年期協定。

貴集團為出租人

截至二零零七年十二月三十一日止年度及於二零零八年一月一日至二零零八年八月十四日止期間賺取的物業租金收入分別為人民幣527,000元及人民幣343,000元。貴集團的投資物業以固定月租持有，租期十年，於二零一四年屆滿。

於報告期末，貴集團與租客訂有下列未來最低租賃付款。

	於二零零七年 十二月三十一日	於二零零八年 八月十四日
	人民幣千元	人民幣千元
一年內.....	548	562
第二至第五年(包括首尾兩年).....	2,420	2,484
五年後.....	838	399
	<u>3,806</u>	<u>3,445</u>

附錄一 B — 會計師報告

32. 退休福利計劃

中國附屬公司的僱員為中國政府管理之國家管理退休福利計劃的成員。中國附屬公司須向退休福利計劃就僱員基本薪資的22%作出供款，以為該等福利提供資金。貴集團就退休福利計劃的唯一責任為根據該計劃作出所規定的供款。

於前任公司往績記錄期間，貴集團向該計劃供款及在綜合全面收入表扣除的總金額為 貴集團按該計劃條例指定的費率應付予該計劃的供款，載列如下：

	截至二零零七年 十二月三十一日止年度			二零零八年一月一日至 二零零八年八月十四日止期間		
	已終止 經營業務	持續 經營業務	總額	已終止 經營業務	持續 經營業務	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
供款及於綜合全面收入表中扣除的款項...	1,808	1,068	2,876	1,442	987	2,429

於二零零七年十二月三十一日及二零零八年八月十四日，未向計劃支付的供款為人民幣176,000元及人民幣304,000元。

33. 關連方交易

除附註25、28及29所披露者外，貴集團於前任公司往績記錄期間與關連方進行下列交易：

公司名稱	交易性質	截至二零零七年 十二月三十一日 止年度	二零零八年 一月一日至 二零零八年 八月十四日 止期間
		人民幣千元	人民幣千元
榮豐.....	銷售製成品及原材料	<u>3,051</u>	<u>—</u>
榮豐.....	採購原材料	<u>4,851</u>	<u>3,777</u>

附註12中的五名最高薪人士為管理階層。於前任公司往績記錄期間董事及主要管理人員的薪酬載於附註12。

34. 結算日後事項

於二零零八年八月二十二日，上海博士蛙向第三方出售其於上海榮華、上海榮麗及上海榮豐的全部股本權益，代價分別為約人民幣1,400,000元、人民幣9,287,000元及人民幣1,299,000元。

附錄一 B — 會計師報告

於二零零八年九月十六日及二零零八年十月十五日，上海博士蛙向第三方個別人士出售其於榮臣針織(包括榮臣針織的附屬公司上海榮佰)及駕駛員培訓(包括駕駛員培訓的一間聯營公司)的全部股本權益，代價分別為約人民幣2,210,000元及人民幣10,200,000元。

此致

博士蛙國際控股有限公司
列位董事 台照

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師
香港
謹啟

[●]