

---

## 附錄一 C — 會計師報告

---

**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：

以下載列吾等有關上海榮臣博士蛙(集團)有限公司(「上海博士蛙」)及其附屬公司(下文統稱為「上海博士蛙集團」)截至二零零九年十二月三十一日止三個年度各年及截至二零一零年六月三十日止六個月(「報告期間」)的財務資料(「上海博士蛙財務資料」)的報告，以供載入博士蛙國際控股有限公司的文件。

上海博士蛙為於一九九七年七月三十日在中華人民共和國(「中國」)上海由上海榮臣集團有限公司(「上海榮臣集團」)及上海上實資產管理有限公司(「上海上實」)成立的中外合資企業，經營期限為30年。經過一連串股本權益轉讓後，於二零零七年一月一日，上海博士蛙由分別擁有50%、40%及10%股本權益的上海海博股份有限公司(「海博」)、上海上實及中融國際信託投資有限公司(「中融信託」)擁有。於二零零七年七月三十一日，中融信託向上海摯軒服飾有限公司(「上海摯軒」)轉讓其於上海博士蛙的10%股本權益。於二零零八年一月十五日、二零零八年五月二十九日及二零零八年七月十八日，上海上實、海博及上海摯軒與華龍(亞太)有限公司(「華龍」)訂立協議，以分別向華龍轉讓彼等於上海博士蛙的相應股本權益。華龍於二零零八年八月十五日完成向上海上實及海博收購90%股本權益以及於二零零八年八月二十日完成向上海摯軒收購剩餘10%股本權益。

## 附錄一 C — 會計師報告

於報告期間及本報告刊發日期，上海博士蛙持有以下附屬公司的直接及間接權益如下：

公司名稱	公司成立及 營運地點及 日期	於本報告 刊發日期之 繳足註冊資本	貴公司持有的應佔／視作股本權益				本報告 刊發日期	主要業務
			於十二月三十一日			於 六月三十日		
			二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年		
博士蛙(上海) 企業發展 有限公司 <sup>(1)</sup> (「博士蛙企業」)	中國 二零零九年 三月二十四日	人民幣 1,000,000元	不適用	不適用	100%	100%	100%	銷售及推廣 兒童消費品
上海榮臣信息諮詢 有限公司 <sup>(1)</sup> (「上海榮臣」)	中國 二零零四年 九月六日	人民幣 1,000,000元	96%	100%	100%	100%	100%	暫無業務
上海得勝信息技術 有限公司 <sup>(2)</sup> (「上海得勝」)	中國 二零零三年 九月十一日	人民幣 1,000,000元	不適用	不適用	不適用	100%	100%	網上銷售 業務

自二零零七年一月一日起，以下公司為上海博士蛙集團的附屬公司，直至該等公司於二零零八年分別售予第三方之日期為止(E節附註33)：

附屬公司名稱	公司成立及 營運地點及日期	於出售日期之 繳足註冊資本	主要業務
直接持有及出售：			
上海榮華紡織染整製衣 有限公司 <sup>(3)</sup> (「上海榮華」)	中國 一九九一年九月十二日	754,000美元	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 <sup>(3)</sup> (「上海榮麗」)	中國 一九九三年三月十六日	1,680,000美元	紡織及原設備 製造商服務
上海榮臣針織有限公司 <sup>(3)</sup> (「榮臣針織」)	中國 二零零四年六月七日	人民幣 2,000,000元	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 <sup>(3)</sup> (「駕駛員 培訓」)	中國 一九九四年一月二十八日	人民幣 17,000,000元	駕駛員培訓服務
附屬公司名稱	公司成立及 營運地點及日期	於出售日期 已發行及繳足之 註冊資本	主要業務
間接持有及出售：			
上海榮佰貿易有限公司 <sup>(4)</sup> (「上海榮佰」)	中國 二零零七年三月二十七日	人民幣 1,000,000元	成衣貿易

---

## 附錄一 C — 會計師報告

---

- (1) 由上海博士蛙全資擁有的有限責任公司
- (2) 獲貴公司主席兼行政總裁鍾政用先生於二零一零年三月一日收購全部股本權益的有限責任公司。二零一零年六月二十八日，通過上海博士蛙與鍾政用先生訂立的一連串安排（「架構合約」，進一步詳情載於E節附註1），上海博士蛙取得上海得勝的控制權及全部實益經濟利益，因此上海得勝作為全資附屬公司列賬。
- (3) 有限責任公司
- (4) 由榮臣針織全資擁有的有限責任公司

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。上海博士蛙截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度的法定財務報表以及博士蛙企業截至二零零九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及我們的中國聯屬公司德勤華永會計師事務所有限公司審核。上海榮臣截至二零零八年及二零零九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上海中惠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截至二零一零年六月三十日止六個月的經審核財務報表。

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於報告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。

本報告所載報告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，認為毋須就上海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。貴公司董事亦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。

---

## 附錄一 C — 會計師報告

---

吾等認為，就本報告而言，上海博士蛙財務資料已真實及公平地反映上海博士蛙集團於二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日之財務狀況以及上海博士蛙集團於報告期間的綜合業績及綜合現金流量之狀況。

上海博士蛙集團截至二零零九年六月三十日止六個月的有關綜合全面收入表、綜合現金流量表及綜合權益變動表，連同報表附註乃摘錄自 貴公司董事僅為本報告而編製的上海博士蛙集團同期綜合財務資料（「二零零九年六月三十日財務資料」）。吾等已遵照香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「實體之獨立核數師對中期財務資料之審閱」審核二零零九年六月三十日財務資料。吾等的審閱工作主要包括向上海博士蛙集團管理層作出查詢，及對二零零九年六月三十日財務資料進行分析程序，其後根據結果評估會計政策及呈報方式是否貫徹應用，惟另有披露者除外。審閱工作並不包括監控測試及核證資產、負債及交易等審核程序。由於審閱範圍遠較審核為小，故所提供的保障程度較審核為低。因此，吾等不會對二零零九年六月三十日財務資料發表審核意見。根據吾等的審閱工作，吾等並無發現任何事項，使吾等相信二零零九年六月三十日財務資料在所有重大方面未有根據與編製上海博士蛙財務資料所採用的會計政策貫徹一致的會計政策而編製，而財務資料乃遵照國際財務報告準則編製。

## 附錄一 C — 會計師報告

### A. 綜合全面收入表

	截至二零零七年 十二月三十一日止年度			截至二零零八年 十二月三十一日止年度			截至 二零零九年 十二月 三十一日 止年度	截至六月三十日止六個月	
	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	二零零九年	二零一零年
	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	人民幣千元
								(未經審核)	
收入..... 8	118,269	93,505	211,774	82,048	243,553	325,601	630,178	220,956	594,934
銷售成本.....	(97,435)	(44,245)	(141,680)	(79,195)	(105,456)	(184,651)	(363,853)	(131,015)	(332,041)
毛利.....	20,834	49,260	70,094	2,853	138,097	140,950	266,325	89,941	262,893
其他收入..... 9	192	1,043	1,235	13,412	613	14,025	6,922	6,749	19,542
經銷及銷售 開支.....	(859)	(25,453)	(26,312)	(759)	(45,107)	(45,866)	(71,910)	(31,111)	(63,435)
行政及一般 開支.....	(9,473)	(11,815)	(21,288)	(10,420)	(10,078)	(20,498)	(22,679)	(8,175)	(19,420)
財務成本..... 10	(176)	(2,796)	(2,972)	(500)	(6,402)	(6,902)	(5,765)	(2,800)	(4,634)
分佔聯營公司 利潤.....	2,632	—	2,632	1,727	—	1,727	—	—	—
除稅前溢利..... 11	13,150	10,239	23,389	6,313	77,123	83,436	172,893	54,604	194,946
所得稅開支..... 13	(2,409)	(3,197)	(5,606)	(144)	(20,008)	(20,152)	(43,462)	(13,674)	(48,764)
年度除稅後 溢利及全面 收入總額.....	<u>10,741</u>	<u>7,042</u>	<u>17,783</u>	<u>6,169</u>	<u>57,115</u>	<u>63,284</u>	<u>129,431</u>	<u>40,930</u>	<u>146,182</u>
以下人士應佔：									
上海博士蛙股東 ...			14,230			67,193	129,431	40,930	146,182
少數股東權益.....			<u>3,553</u>			<u>(3,909)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

## 附錄一 C — 會計師報告

### B. 綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日			於六月三十日
		二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備 .....	16	70,006	70,474	81,286	143,324
收購物業、廠房及設備					
預付款項 .....	17	—	—	92,700	42,372
收購電腦軟件預付款項 .....	17	—	—	24,150	24,150
預付租賃款項 — 非流動 .....	18	3,263	6,669	6,411	6,281
投資物業 .....	19	3,541	3,420	3,299	3,238
無形資產 .....	20	10,469	10,469	10,469	10,469
於聯營公司的投資 .....	21	18,163	—	—	—
應收貸款 .....	22	—	—	38,610	—
遞延稅項資產 .....	23	1,376	388	1,154	5,168
		<u>106,818</u>	<u>91,420</u>	<u>258,079</u>	<u>235,002</u>
<b>流動資產</b>					
存貨 .....	24	89,690	89,287	148,786	224,391
應收貿易賬款及其他					
應收款項 .....	25	61,867	165,629	298,338	366,161
預付租賃款項 — 流動 .....	18	131	260	260	260
應收一間聯營公司款項 .....	26	3,019	—	—	—
應收一名股東款項 .....	27	—	542	1,029	1,272
已抵押銀行存款 .....	28	—	10,000	25,000	47,372
銀行結餘及現金 .....	28	27,750	22,921	62,273	109,534
		<u>182,457</u>	<u>288,639</u>	<u>535,686</u>	<u>748,990</u>
<b>流動負債</b>					
應付貿易賬款及其他					
應付款項 .....	29	47,970	33,992	115,104	91,021
稅項負債 .....		2,474	17,812	39,153	47,773
應付股息 .....		10,118	28,034	27,058	277,105
短期借款 .....	30	50,850	114,895	191,200	160,000
應付關連方款項 .....	31	10,000	—	—	—
應付中間控股公司款項 .....	27	—	—	—	3,291
		<u>121,412</u>	<u>194,733</u>	<u>372,515</u>	<u>579,190</u>
流動資產淨額 .....		<u>61,045</u>	<u>93,906</u>	<u>163,171</u>	<u>169,800</u>
總資產減流動負債 .....		<u>167,863</u>	<u>185,326</u>	<u>421,250</u>	<u>404,802</u>
<b>資本及儲備</b>					
實繳資本 .....	32	99,463	99,463	208,758	345,307
資本及其他儲備 .....		12,020	12,060	19,258	46,208
保留盈利 .....		39,677	73,803	193,234	13,287
上海博士蛙股東應佔權益					
總額 .....		151,160	185,326	421,250	404,802
少數股東權益 .....		16,703	—	—	—
權益總額 .....		<u>167,863</u>	<u>185,326</u>	<u>421,250</u>	<u>404,802</u>

## 附錄一 C — 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 (附註b).....	—	—	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
年內利潤及全面收入總額....	—	—	—	67,193	67,193	(3,909)	63,284
股息.....	—	—	—	(33,067)	(33,067)	(4,201)	(37,268)
收購少數股東股本權益 (附註a).....	—	40	—	—	40	(40)	—
出售附屬公司.....	—	—	—	—	—	(8,553)	(8,553)
於二零零八年 十二月三十一日.....	99,463	1,104	10,956	73,803	185,326	—	185,326
年內利潤及全面收入總額....	—	—	—	129,431	129,431	—	129,431
上海博士蛙股東注資.....	109,295	—	—	—	109,295	—	109,295
轉撥至法定盈餘儲備 (附註b).....	—	—	7,198	(7,198)	—	—	—
股息.....	—	—	—	(2,802)	(2,802)	—	(2,802)
於二零零九年 十二月三十一日.....	208,758	1,104	18,154	193,234	421,250	—	421,250
期內利潤及全面收入總額....	—	—	—	146,182	146,182	—	146,182
收購特殊目的實體(附註a)...	—	868	—	—	868	—	868
上海博士蛙股東注資.....	136,549	—	—	—	136,549	—	136,549
轉撥至法定盈餘儲備(附註b)...	—	—	26,082	(26,082)	—	—	—
股息.....	—	—	—	(300,047)	(300,047)	—	(300,047)
於二零一零年六月三十日....	<u>345,307</u>	<u>1,972</u>	<u>44,236</u>	<u>13,287</u>	<u>404,802</u>	<u>—</u>	<u>404,802</u>
截至二零零九年六月三十日止 六個月(未經審核).....							
於二零零九年一月一日.....	99,463	1,104	10,956	73,803	185,326	—	185,326
期內利潤及全面收入總額....	—	—	—	40,930	40,930	—	40,930
上海博士蛙股東注資.....	36,099	—	—	—	36,099	—	36,099
於二零零九年六月三十日....	<u>135,562</u>	<u>1,104</u>	<u>10,956</u>	<u>114,733</u>	<u>262,355</u>	<u>—</u>	<u>262,355</u>

## 附錄一 C — 會計師報告

附註：

(a) 資本儲備

於二零零七年十二月三十一日的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。

於二零零八年九月十六日，上海博士蛙自上海榮麗(上海博士蛙擁有60%股本權益的附屬公司)收購上海榮臣10%股本權益。代價與應佔收購資產淨額之間的差額於資本儲備中列賬。

於二零一零年六月二十八日，上海博士蛙透過架構合約取得上海得勝的控制權及全部實益經濟利益。上海得勝的股本列作上海博士蛙的資本儲備。

(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。有關儲備的撥款乃按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以不少於10%的比例作出，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。

### D. 綜合現金流量表

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一零年 人民幣千元
經營活動					
除稅前溢利.....	23,389	83,436	172,893	54,604	194,946
根據下列各項調整：					
財務成本.....	2,972	6,902	5,765	2,800	4,634
投資收入.....	(626)	(13,901)	(611)	(308)	(330)
出售物業、廠房及設備虧損	162	32	184	—	—
就應收貿易賬款及 其他應收款項 確認減值虧損.....	1,751	16	2,003	837	—
物業、廠房及設備和 投資物業折舊.....	8,655	7,009	6,362	2,992	4,798
預付租賃款項轉出.....	131	114	258	130	130
存貨撤銷.....	206	2,357	62	—	344
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	84,238	186,916	61,055	204,522
存貨(增加)減少.....	(22,583)	(64,911)	(59,561)	14,351	(75,949)
應收貿易賬款及 其他應收款項增加.....	(21,751)	(38,537)	(177,307)	(100,236)	(66,955)
應付貿易賬款及 其他應付款項增加.....	4,103	14,208	81,112	6,522	14,527
應付中間控股公司 款項增加.....	—	—	—	—	3,291
經營(所用)產生的現金.....	(6,223)	(5,002)	31,160	(18,308)	79,436
已付利息.....	(2,972)	(6,902)	(5,765)	(2,800)	(4,634)
已付所得稅.....	(5,018)	(4,855)	(22,887)	(20,665)	(44,158)
經營活動(所用)產生的 現金淨額.....	(14,213)	(16,759)	2,508	(41,773)	30,644



## 附錄一 C — 會計師報告

附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
<b>投資活動</b>					
已收利息	99	72	41	27	38
投資物業已收租金 . . . .	527	521	570	281	292
出售物業、廠房及設備 所得款項 . . . . .	3,221	339	331	—	—
出售附屬公司 所得款項 . . . . .	33	2,157	12,700	12,700	—
出售一間聯營公司 所得款項 . . . . .	—	1,299	—	—	—
已抵押銀行存款 (增加)減少 . . . . .	—	(10,000)	(15,000)	10,000	(22,372)
墊支應收貸款 . . . . .	—	—	(38,610)	—	—
收購物業、廠房及設備 付款及預付款項 . . . .	(7,243)	(51,096)	(110,268)	(3,389)	(16,447)
預付租賃款項付款 . . . .	—	(5,197)	—	—	—
購買電腦軟件款項 . . . .	—	—	(24,150)	—	—
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)	—	—	—
一間聯營公司還款 . . . .	—	5,355	—	—	—
應收一名股東 款項增加 . . . . .	—	(542)	(487)	(100)	(243)
投資活動(所用)產生的 現金淨額 . . . . .	<u>(3,782)</u>	<u>(56,972)</u>	<u>(174,873)</u>	<u>19,519</u>	<u>(38,732)</u>
<b>融資活動</b>					
借款所得款項 . . . . .	49,850	158,805	241,700	28,500	158,470
上海博士蛙股東注資 . . . .	—	—	109,295	36,099	136,549
關連方借款 . . . . .	10,000	43,746	—	—	—
償還關連方貸款 . . . . .	—	(53,746)	—	—	—
償還借款 . . . . .	(39,000)	(64,850)	(135,500)	(58,500)	(189,670)
已付上海博士蛙 股東股息 . . . . .	(2,872)	(15,053)	(3,778)	—	(50,000)
融資活動產生的現金淨額 . . . .	<u>17,978</u>	<u>68,902</u>	<u>211,717</u>	<u>6,099</u>	<u>55,349</u>
現金及現金等值項目 (減少)增加 . . . . .	(17)	(4,829)	39,352	(16,155)	47,261
年初的現金及現金 等值項目 . . . . .	<u>27,767</u>	<u>27,750</u>	<u>22,921</u>	<u>22,921</u>	<u>62,273</u>
年末的現金及現金 等值項目，即銀行結餘 及現金 . . . . .	<u>27,750</u>	<u>22,921</u>	<u>62,273</u>	<u>6,766</u>	<u>109,534</u>

## 附錄一 C — 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註冊成立的有限公司，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成立。業務重組後，上海博士蛙集團於二零零八年不再從事生產及原設備製造商業務以及不再提供駕駛員培訓服務，開始專營設計、採購及推廣兒童消費品之業務。

於二零一零年三月一日，貴公司主席兼行政總裁鍾政用先生收購上海得勝(由兩名中國居民於中國註冊成立的有限公司)，以在中國經營網上銷售業務。

目前中國法律及法規規限外國投資者投資在中國提供增值電信服務的企業。上海博士蛙及其附屬公司並無就增值電信服務獲授經營許可證(「ICP許可證」)。

上海博士蛙及博士蛙企業於二零一零年六月二十八日終止網上銷售業務。透過一系列架構合約(「架構合約」)，上海博士蛙將於上海市通信管理局授予上海得勝ICP許可證及上海得勝完成將「互聯網信息服務」納入其業務範圍的登記手續後，透過上海得勝及其自有網站開展網上銷售業務，該許可證及相關登記程序預期將於[●]後獲得或完成。

上海博士蛙已確定，即使缺乏權益擁有權，但基於上海博士蛙透過架構合約對上海得勝的實際控制權，故適宜自二零一零年六月二十八日起，將上海得勝包括在其綜合財務報表內。

架構合約的主要條款如下：

**獨家股權轉讓認購協議。**上海博士蛙及鍾政用先生已不可撤回地同意，上海博士蛙有權(由上海博士蛙全權酌情決定)收購上海得勝的全部或部分股本權益，惟須在當時生效的中國法律及法規許可範圍內。鍾政用先生將向上海博士蛙退還上海博士蛙就有關收購支付的任何代價。鍾政用先生亦同意，未經上海博士蛙事先書面同意，不會進行任何可能對上海得勝的資產、負債、權益或營運造成重大影響的交易。

**獨家管理服務及諮詢協議。**上海博士蛙同意向上海得勝提供管理諮詢及相關服務，而上海博士蛙為該等服務的獨家供應商。上海得勝同意就該等服務向上海博士蛙支付服務費用，相關費用於上海得勝經營業務全部經濟利益中佔絕大部分比例。

## 附錄一 C — 會計師報告

股權抵押協議。為確保全面履行獨家股權轉讓認購協議項下的責任，鍾政用先生同意向上海博士蛙抵押其於上海得勝的全部股本權益。倘鍾政用先生違反上述協議的任何條款，上海博士蛙有權強制執行有關抵押股本權益的抵押權利，以補償因相關違約所造成的任何及全部損失。

經諮詢法律意見後，上海博士蛙的董事認為架構合約的條款實質上可使上海博士蛙取得對上海得勝的控制權及全部實益經濟利益，而無須取得上海得勝的正式法定股本權益。

因此，上海得勝自二零一零年六月二十八日起作為上海博士蛙的附屬公司列賬。

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

有關上海博士蛙集團於報告期間的財務資料在此載列僅供說明，以向投資者提供進一步資料從而評估上海博士蛙集團的財務表現。

### 3. 採用新訂及經修訂國際財務報告準則

為編製及呈列報告期間的上海博士蛙財務資料，上海博士蛙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」)。該等準則、修訂本及詮釋於二零一零年一月一日開始的會計期間生效。

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)	對國際財務報告準則的改進(二零一零年五月) <sup>1</sup>
國際會計準則第24號(經修訂)	關連方披露 <sup>4</sup>
國際會計準則第32號(修訂本)	供股之分類 <sup>2</sup>
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 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第9號	金融工具 <sup>5</sup>
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 <sup>4</sup>
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 <sup>3</sup>

1 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

2 於二零一零年二月一日或其後開始之年度期間生效

3 於二零一零年七月一日或其後開始之年度期間生效

4 於二零一一年一月一日或其後開始之年度期間生效

5 於二零一三年一月一日或其後開始之年度期間生效

## 附錄一 C — 會計師報告

於編製上海博士蛙財務資料時，上海博士蛙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。

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)合約現金流量僅為支付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。

上海博士蛙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。

### 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。該等政策於報告期間被貫徹採用。

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上海博士蛙及由上海博士蛙(其附屬公司)控制之實體(包括特殊目的實體)之財務資料。當上海博士蛙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。

於報告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上海博士蛙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上海博士蛙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上海博士蛙集團之權益中對銷，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。

## 附錄一 C — 會計師報告

### 於二零零九年一月一日之前上海博士蛙集團於現有附屬公司的所有權權益的變動

上海博士蛙集團於附屬公司的所有權權益變動，而並無造成上海博士蛙集團喪失對該附屬公司的控制權，該等變動入賬為權益交易。上海博士蛙集團權益及少數股東權益的賬面值予以調整，以反映其於該附屬公司相對權益的變動。經調整的少數股東權益的金額與已付或已收代價公平值之間的差額直接於權益內確認並分配給上海博士蛙股東。

### 於聯營公司之投資

聯營公司乃上海博士蛙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(另就上海博士蛙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。當上海博士蛙集團分佔聯營公司之虧損超出其於該聯營公司之權益(包括實質上構成上海博士蛙集團在聯營公司的投資淨額之一部分之任何長期權益)，僅於上海博士蛙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。

任何收購成本超逾上海博士蛙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。

上海博士蛙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。

當一個集團實體與上海博士蛙集團聯營公司進行交易時，損益會與上海博士蛙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。



---

## 附錄一 C — 會計師報告

---

### 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。

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。

#### 上海博士蛙集團作為承租人

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。

#### 上海博士蛙集團作為出租人

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。

---

## 附錄一 C — 會計師報告

---

### 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產生年內計入損益。

### 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。

所有其他借貸成本於產生年內均在損益內確認。

### 政府補助金

政府補助金按系統基準於上海博士蛙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。用作補償上海博士蛙集團已產生開支或虧損或旨在為上海博士蛙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。

## 附錄一 C — 會計師報告

### 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。上海博士蛙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，惟上海博士蛙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。

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上海博士蛙集團於報告期末，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



---

## 附錄一 C — 會計師報告

---

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。

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。

### 有形及無形資產減值

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

---

## 附錄一 C — 會計師報告

---

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

上海博士蛙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。

### 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(包括應收貸款、應收貿易賬款及其他應收款項、應收一間聯營公司款項、應收一名股東款項、已抵押銀行存款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)。

---

## 附錄一 C — 會計師報告

---

### 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。

權益工具乃證明上海博士蛙集團資產於扣除其所有負債後的剩餘權益的任何合約。

### 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。

---

## 附錄一 C — 會計師報告

---

### 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、應付關連方款項及應付中間控股公司款項)其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

### 權益工具

上海博士蛙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上海博士蛙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。若上海博士蛙集團保留已轉讓資產所有權的絕大部分風險和回報，上海博士蛙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，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

於應用上海博士蛙集團的會計政策(載述於附註4)時，上海博士蛙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。

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，上海博士蛙集團定期評估存貨是否出現任何減值。管理層會於每個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，可能會出現若干減值虧損。就

## 附錄一 C — 會計師報告

此而言，上海博士蛙管理層相信該風險極小，以及於報告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。

### 遞延稅項資產

於二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，與公司間交易及稅項虧損產生的存貨、呆賬、累計工資及其他開支及存貨未變現利潤撇銷有關的遞延稅項資產總額人民幣2,292,000元、人民幣1,370,000元、人民幣2,223,000元及人民幣6,281,000元已分別於上海博士蛙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。倘實際產生的未來利潤低於預期，可能出現重大的遞延稅項資產撥回，有關撥回將於撥回出現期間於損益內確認。

釐定不可確認遞延稅項資產金額需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。

### 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、二零零八年、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日無形資產的賬面值為人民幣10,469,000元，於報告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20。

## 6. 資本風險管理

上海博士蛙集團管理其資本以確保上海博士蛙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。上海博士蛙集團的整體策略於報告期間維持不變。

誠如於綜合財務狀況表中披露，上海博士蛙集團的資本架構包括短期借款（扣除現金

## 附錄一 C — 會計師報告

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)。

上海博士蛙集團管理層定期檢討資本架構。上海博士蛙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

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 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) .....	<u>86,766</u>	<u>195,276</u>	<u>405,654</u>	<u>476,857</u>
金融負債：				
按攤銷成本計值的負債 .....	<u>115,774</u>	<u>172,514</u>	<u>307,456</u>	<u>508,213</u>

#### 金融風險管理目標和政策

上海博士蛙集團的主要金融工具為貸款及應收款項(包括應收貸款、應收貿易賬款及其他應收款項、應收一間聯營公司款項、應收一名股東款項、已抵押銀行存款及銀行結餘及現金)、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。

上海博士蛙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。於報告期間，上海博士蛙集團的整體策略維持不變。

#### 市場風險

上海博士蛙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。於報告期間，上海博士蛙集團於該等市場的風險並無改變，管理及計量風險的方式亦無改變。

#### 外匯風險管理

上海博士蛙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，上海博士蛙集團若干銀行結餘、銷售及購買以美元、日圓及澳元計值，該等貨幣為相關集團實體功能貨幣以外的貨幣，令上海博士蛙集團面臨外匯風險。



## 附錄一 C — 會計師報告

上海博士蛙集團於年末以外幣計值的銀行結餘及應收貿易賬款的賬面值如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
日圓.....	51	—	—	—
美元.....	3,130	190	21	23
負債				
日圓.....	—	—	—	3,168
美元.....	—	—	—	70
澳元.....	—	—	—	53

### 外幣敏感度分析

下表詳述上海博士蛙集團就人民幣兌日圓、美元及澳元變動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貨幣項目，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%，則對年內利潤具有等額的相反影響。

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
日圓影響.....	2	—	—	(119)
美元影響.....	114	7	1	(2)
澳元影響.....	—	—	—	(2)

上海博士蛙集團密切監察匯率變動對上海博士蛙集團貨幣風險的影響。上海博士蛙集團目前並無採取任何措施對沖貨幣風險。

### 利率風險管理

上海博士蛙集團的公平值利率風險主要與定息借款及定息應收貸款相關。上海博士蛙集團的現金流利率風險主要與浮息銀行存款相關。上海博士蛙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，但未來將密切監視利率風險。管理層認為，上海博士蛙集團於二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十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。

### 信貸風險管理

倘交易對手未能履行責任，則上海博士蛙集團所須承受的最大信貸風險來自各報告

## 附錄一 C — 會計師報告

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，上海博士蛙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，上海博士蛙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，上海博士蛙集團管理層認為上海博士蛙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屬有限，因上海博士蛙集團管理層能定期獲得交易對手的財務報表，以確保當任何流動資金風險出現時能作出跟進行動。

上海博士蛙集團的銀行結餘信貸風險集中。於二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，分別有約92%、98%、99%及85%的銀行結餘存放在其中兩間五大中國國有銀行中，而該等流動資金的信貸風險屬有限。

上海博士蛙集團的應收貸款的信貸風險集中。於二零零九年十二月三十一日，約90%的應收貸款來自五家長期供應商。上海博士蛙集團管理層定期審閱交易對手的財務狀況，並持續監控風險水平，確保適時作出跟進及／或收回貸款以減低風險。上述應收款項已於二零一零年六月三十日前悉數結清（如E節附註22及34所載）。

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 十二月三十一日		於二零零九年 十二月三十一日		於二零一零年 六月三十日	
	估貿易		估貿易		估貿易		估貿易	
	貿易賬款及 應收票據	賬款及應收 票據百分比	貿易賬款及 應收票據	賬款及應收 票據百分比	貿易賬款及 應收票據	賬款及應收 票據百分比	貿易賬款及 應收票據	賬款及應收 票據百分比
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
A.....	10,000	18	—	—	*	*	*	*
B.....	8,038	15	—	—	*	*	*	*
C.....	—	—	21,089	17	*	*	*	*
D.....	—	—	20,522	17	*	*	*	*
E.....	—	—	13,980	11	*	*	*	*
F.....	—	—	12,828	10	*	*	*	*

\* 佔 貴集團貿易賬款及應收票據總額少於10%

上海博士蛙集團於二零零七年及二零零八年十二月三十一日的信貸風險集中，分別有貿易賬款及應收票據總額的33%及55%到期應收，有關款項分別來自兩位及四位客戶。

為減低信貸風險，上海博士蛙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收款，以減低風險及收回逾期債項。

### 流動資金風險管理

上海博士蛙集團管理層已設立合適的流動資金風險管理架構，以管理上海博士蛙集



## 附錄一 C — 會計師報告

團的短期融資及滿足流動資金管理需要。上海博士蛙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、二零零八年、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，上海博士蛙集團的可動用未使用銀行融資約為人民幣500,000元、人民幣32,500,000元、人民幣500,000元及人民幣16,100,000元，分別將於二零零八年八月二十四日、二零一一年九月八日、二零一一年六月十一日及二零一二年十月十五日到期。

下表詳列上海博士蛙集團按協議付款年期的非衍生金融負債的餘下合約到期情況。

下表乃根據上海博士蛙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 人民幣千元	三個月 至一年 人民幣千元	未折現 現金流量 人民幣千元	賬面總值 人民幣千元
	%				
<b>非衍生金融負債</b>					
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
應欠關連方款項.....	—	10,000	—	10,000	10,000
應付股息.....	—	10,118	—	10,118	10,118
		57,919	59,442	117,361	115,774
於二零零八年十二月三十一日					
應付貿易賬款及其他應付款項.....	—	25,843	3,742	29,585	29,585
短期借款					
一定息借款.....	6.58%	36,086	51,175	87,261	85,000
一已融資應收票據.....	8.18%	14,415	16,061	30,476	29,895
應付股息.....	—	28,034	—	28,034	28,034
		104,378	70,978	175,356	172,514
於二零零九年十二月三十一日					
應付貿易賬款及其他應付款項.....	—	82,677	6,521	89,198	89,198
短期借款					
一定息借款.....	4.64%	77,875	118,029	195,904	191,200
應付股息.....	—	27,058	—	27,058	27,058
		187,610	124,550	312,160	307,456
於二零一零年六月三十日					
應付貿易賬款及其他應付款項.....	—	66,573	1,244	67,817	67,817
短期借款					
一定息借款.....	4.83%	1,935	162,348	164,283	160,000
應付中間控股公司款項.....	—	3,291	—	3,291	3,291
應付股息.....	—	277,105	—	277,105	277,105
		348,904	163,592	512,496	508,213

## 附錄一 C — 會計師報告

### 金融工具的公平值

上海博士蛙集團的金融資產及金融負債的公平值使用折現現金流量分析及適用收入曲線釐定。

上海博士蛙集團管理層認為，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

收入指於報告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。

上海博士蛙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，及上海博士蛙集團年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。

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

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			截至二零零八年 十二月三十一日止年度			截至 二零零九年 十二月 三十一日 止年度	截至六月三十日止六個月	
	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	二零零九年	二零零年	
	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	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	—	227,555	227,555	569,115	200,309	449,339
兒童日用品 .....	—	—	—	—	15,985	15,985	61,043	20,643	145,595
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	31,433	—	31,433	—	—	—
銷售原材料 .....	—	—	—	15,252	—	15,252	—	—	—
其他 .....	—	4	4	—	13	13	20	4	—
總收入 .....	118,269	93,505	211,774	82,048	243,553	325,601	630,178	220,956	594,934

## 附錄一 C — 會計師報告

### 主要客戶的資料

於各年度／期間內，佔上海博士蛙集團收入10%或以上的來自主要客戶的收入如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
客戶A.....	*	*	*	31,191	*
客戶B.....	*	*	*	25,803	*

\* 佔上海博士蛙集團總收入的10%以下。

### 9. 其他收入

	截至二零零七年 十二月三十一日止年度			截至二零零八年 十二月三十一日止年度			截至 二零零九年 十二月 三十一日 止年度	截至六月三十日止六個月	
	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	二零零九年	二零一零年	
	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 (未經審核)	人民幣千元	
投資收入：									
銀行存款利息.....	64	35	99	21	51	72	41	27	38
出售附屬公司收入...	—	—	—	12,879	—	12,879	—	—	—
出售一間聯營公司 收入.....	—	—	—	429	—	429	—	—	—
來自投資物業的租金..	—	527	527	—	521	521	570	281	292
	64	562	626	13,329	572	13,901	611	308	330
其他收入及虧損：									
出售物業、廠房及設備 的虧損.....	(162)	—	(162)	(32)	—	(32)	(184)	—	—
外匯虧損淨額.....	(24)	(9)	(33)	(6)	(46)	(52)	(180)	(41)	(162)
政府補助金.....	325	628	953	141	951	1,092	6,813	6,551	19,443
其他.....	(11)	(138)	(149)	(20)	(864)	(884)	(138)	(69)	(69)
	128	481	609	83	41	124	6,311	6,411	19,212
	192	1,043	1,235	13,412	613	14,025	6,922	6,749	19,542

## 附 錄 一 C — 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			截至二零零八年 十二月三十一日止年度			截至 二零零九年 十二月 三十一日 止年度	截至六月三十日止六個月	
	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	總額	二零零九年	二零一零年
	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	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
來自下列各項的利息：									
— 於五年內悉數償還的 借款 .....	176	2,796	2,972	500	6,402	6,902	5,765	2,800	4,634

## 附錄一 C — 會計師報告

### 11. 除稅前溢利

	截至二零零七年 十二月三十一日止年度			截至二零零八年 十二月三十一日止年度			截至 二零零九年 十二月 三十一日 止年度	截至六月三十日止六個月	
	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	二零零九年	二零一零年	
	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	人民幣千元	
除稅前溢利已扣除(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	—	842	842	1,648	824	1,060
其他員工成本.....	25,259	6,601	31,860	5,904	12,686	18,590	17,950	7,895	18,291
其他員工退休福利									
計劃供款.....	1,808	1,034	2,842	1,442	1,272	2,714	1,813	1,018	1,780
員工成本總額.....	27,067	8,319	35,386	7,346	14,800	22,146	21,411	9,737	21,131
呆賬撥備(撥回).....	285	1,466	1,751	804	(788)	16	2,003	837	—
確認為開支的存貨成本	97,435	44,245	141,680	79,195	105,456	184,651	363,853	131,015	332,041
存貨撇銷.....	206	—	206	2,357	—	2,357	62	—	344
物業、廠房及設備折舊	5,282	3,252	8,534	3,714	3,174	6,888	6,241	2,931	4,737
投資物業折舊.....	—	121	121	—	121	121	121	61	61
已出租場所的最低經營 租賃租金.....	729	1,638	2,367	528	3,433	3,961	6,695	2,049	11,132
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	—	18,221	18,221	24,361	9,654	18,246
預付租賃款項的攤銷...	45	86	131	29	85	114	258	130	130
研發開支.....	—	1,441	1,441	—	1,802	1,802	2,630	1,039	1,303
核數師酬金.....	165	220	385	145	220	365	207	106	502
總租金收入減來自投資 物業的直接經營開支	—	(527)	(527)	—	(521)	(521)	(570)	(281)	(292)

## 附錄一 C — 會計師報告

### 12. 董事及僱員薪酬

於報告期間支付予上海博士蛙董事的酬金詳列如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
董事					
— 薪金及其他福利.....	650	800	1,600	800	1,025
— 退休福利計劃供款....	34	42	48	24	35
	<u>684</u>	<u>842</u>	<u>1,648</u>	<u>824</u>	<u>1,060</u>

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.....	—	—	—
	<u>650</u>	<u>34</u>	<u>684</u>

	截至二零零八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.....	450	21	471
陳麗萍女士.....	350	21	371
Wu Ge 先生.....	—	—	—
Sun Li Sheng 先生.....	—	—	—
Guo Peng 先生.....	—	—	—
Wang Shi Ming 先生.....	—	—	—
李曙軍先生.....	—	—	—
陳培琪先生.....	—	—	—
	<u>800</u>	<u>42</u>	<u>842</u>

## 附錄一 C — 會計師報告

截至二零零九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.....	1,000	24	1,024
陳麗萍女士.....	600	24	624
Wu Ge 先生.....	—	—	—
Sun Li Sheng 先生.....	—	—	—
Guo Peng 先生.....	—	—	—
Wang Shi Ming 先生.....	—	—	—
Ji Hong Jun 先生.....	—	—	—
	1,600	48	1,648

截至二零一零年六月三十日止六個月

	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.....	500	12	512
陳麗萍女士.....	300	12	312
呂茂龍先生.....	225	11	236
Lin Ning David 先生.....	—	—	—
Wu Ge 先生.....	—	—	—
Guo Peng 先生.....	—	—	—
Wang Shi Ming 先生.....	—	—	—
	1,025	35	1,060

截至二零零九年六月三十日止六個月

	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 (未經審核)	人民幣千元
鍾政用先生.....	500	12	512
陳麗萍女士.....	300	12	312
Wu Ge 先生.....	—	—	—
Sun Li Sheng 先生.....	—	—	—
Guo Peng 先生.....	—	—	—
Wang Shi Ming 先生.....	—	—	—
Ji Hong Jun 先生.....	—	—	—
	800	24	824

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。

## 附錄一 C — 會計師報告

五名最高薪人士中包括截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止各年度及截至二零零九年六月三十日止六個月(未經審核)的兩名上海博士蛙董事以及截至二零一零年六月三十日止六個月的三名上海博士蛙董事。彼等的酬金詳情已於上文載列。其餘三名人士於截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度、截至二零零九年六月三十日止六個月(未經審核)與其餘兩名人士截至二零一零年六月三十日止六個月的酬金載列如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	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
僱員				(未經審核)	
— 薪金及其他福利.....	250	320	1,070	535	315
— 退休福利計劃供款.....	28	27	63	32	20
	<u>278</u>	<u>347</u>	<u>1,133</u>	<u>567</u>	<u>335</u>

於報告期間，上海博士蛙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上海博士蛙集團時的獎金或離職補償。概無董事於報告期間放棄任何酬金。除鍾政用先生外，該五名最高薪人士各自於報告期間全年酬金均少於1,000,000港元。

### 13. 所得稅開支

	截至二零零七年十二月三十一日止年度			截至二零零八年十二月三十一日止年度			截至二零零九年十二月三十一日止年度	截至六月三十日止六個月	
	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	總額	二零零九年	二零一零年
	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	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	144	20,330	20,474	44,228	13,840	52,778
遞延稅項費用(附註23)：	74	(48)	26	—	(322)	(322)	(766)	(166)	(4,014)
稅項開支總額.....	<u>2,409</u>	<u>3,197</u>	<u>5,606</u>	<u>144</u>	<u>20,008</u>	<u>20,152</u>	<u>43,462</u>	<u>13,674</u>	<u>48,764</u>

於二零零七年，作為於上海老城註冊的外資製造型公司，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的外資製造型公司，上海榮麗的適用企業所得稅率為15%。上海榮臣的適用企業所得稅率為33%。駕駛員培訓及上海針織的企業所得稅撥備為年內來自不同銷售或服務的收入0.5%至3.3%，並根據有關稅法作出調整。

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%。



---

## 附錄一 C — 會計師報告

---

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中國企業所得稅撥備為年內／期間來自不同銷售或服務的收入0.5%至3.3%，並根據有關稅法作出調整。

稅務機關使用核定稅務法進行稅務計量，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稅務法進行所得稅報稅，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變現資產或清償負債各期間適用的稅率。

## 附錄一 C — 會計師報告

於報告期間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			截至二零零八年 十二月三十一日止年度			截至 二零零九年 十二月 三十一日 止年度	截至六月三十日止六個月	
	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	總額	二零零九年	二零一零年
	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	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
除稅前溢利.....	13,150	10,239	23,389	6,313	77,123	83,436	172,893	54,604	194,946
按中國所得稅率繳付的 所得稅開支 (二零零七年：27%； 二零零八年、 二零零九年及 二零一零年：25%)...	3,550	2,764	6,314	1,578	19,280	20,858	43,223	13,651	48,737
不能就稅項的扣除的 開支的稅務影響.....	77	481	558	499	888	1,387	241	23	27
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)	(97)	—	(97)	—	—	—
稅務豁免的收入影響.....	—	—	—	(3,276)	—	(3,276)	—	—	—
稅率變動影響.....	50	319	369	—	—	—	—	—	—
其他.....	24	(367)	(343)	—	(160)	(160)	(2)	—	—
年內稅項.....	<u>2,409</u>	<u>3,197</u>	<u>5,606</u>	<u>144</u>	<u>20,008</u>	<u>20,152</u>	<u>43,462</u>	<u>13,674</u>	<u>48,764</u>

### 14. 已終止經營業務

於二零零八年八月，董事會批准出售上海博士蛙集團的製造及原設備製造業務及駕駛員培訓服務，而上海博士蛙的管理層正與潛在收購人就詳細條款進行磋商。此建議出售符合上海博士蛙集團專注於其設計、採購及市場推廣兒童消費品業務的長期政策。於該業務重新分類為持作銷售或於報告期末，上海博士蛙集團均沒有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。

## 附錄一 C — 會計師報告

於二零零八年八月至十月，上海博士蛙集團出售其製造業附屬公司及駕駛員培訓（該等業務已於前身公司期間的會計師報告內歸類為已終止經營業務，詳情見下文第E節附註33）及其聯營公司。出售製造業務符合上海博士蛙集團專注於其設計、採購及市場推廣兒童消費品業務的長期政策。該等出售已於製造業務的控制權轉移至收購方時完成。

載入綜合全面收入表及綜合現金流量表的已終止經營業務的合併業績載列如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零七年	二零零八年
	人民幣千元	人民幣千元
已終止經營業務的年內利潤		
收入.....	118,269	82,048
分佔聯營公司利潤.....	2,632	1,727
其它收入.....	192	104
	<u>121,093</u>	<u>83,879</u>
開支.....	(107,943)	(90,874)
除稅前利潤(虧損).....	13,150	(6,995)
應佔所得稅開支.....	(2,409)	(144)
	<u>10,741</u>	<u>(7,139)</u>
出售附屬公司收入(附註9).....	—	12,879
出售一間聯營公司的收入(附註9).....	—	429
(上海博士蛙股東應佔的)已終止經營業務 的年內利潤.....	<u>10,741</u>	<u>6,169</u>
已終止經營業務的現金流量		
經營活動產生的現金淨額.....	8,328	6,192
投資活動(所用)產生的現金淨額.....	(2,651)	839
融資活動所用的現金淨額.....	(5,323)	(12,005)
已終止經營業務產生(所用)的現金淨額.....	<u>354</u>	<u>(4,974)</u>

### 15. 股息

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	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
年內宣派的股息.....	—	33,067	2,802	—	300,047

根據在日期為二零零八年四月二十八日、二零零九年七月十五日及二零一零年六月三十日的董事會會議上通過的決議案，上海博士蛙宣派股息分別約人民幣33,067,000元、人民幣2,802,000元及人民幣300,047,000元。

## 附錄一 C — 會計師報告

### 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
<b>成本</b>							
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.....	41,899	—	6,728	1,734	—	735	51,096
轉撥.....	—	—	—	145	—	(145)	—
出售.....	—	(1,198)	(13)	(597)	(241)	—	(2,049)
出售附屬公司後終止確認 (附註33).....	(31,906)	(13,180)	(9,226)	(36,285)	(2,624)	(181)	(93,402)
於二零零八年十二月三十一日	67,509	11,556	16,983	2,785	—	554	99,387
添置.....	—	33	8,938	2,061	—	6,536	17,568
轉撥.....	—	204	2,930	—	3,647	(6,781)	—
出售.....	—	(6,127)	—	(185)	—	—	(6,312)
於二零零九年十二月三十一日	67,509	5,666	28,851	4,661	3,647	309	110,643
添置.....	—	—	13,990	—	2,668	50,117	66,775
轉撥.....	—	—	577	—	49,849	(50,426)	—
於二零一零年六月三十日....	67,509	5,666	43,418	4,661	56,164	—	177,418
<b>折舊</b>							
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)
年內撥備.....	(1,280)	(452)	(2,226)	(2,772)	(158)	—	(6,888)
出售後對銷.....	—	1,078	13	519	68	—	1,678
出售附屬公司後對銷 (附註33).....	9,123	10,574	7,947	20,186	2,203	—	50,033
於二零零八年十二月三十一日	(9,066)	(10,308)	(7,285)	(2,254)	—	—	(28,913)
年內撥備.....	(2,713)	(81)	(3,239)	(206)	(2)	—	(6,241)
出售後對銷.....	—	5,632	—	165	—	—	5,797
於二零零九年十二月三十一日	(11,779)	(4,757)	(10,524)	(2,295)	(2)	—	(29,357)
期內撥備.....	(1,341)	(60)	(2,547)	(241)	(548)	—	(4,737)
於二零一零年六月三十日....	(13,120)	(4,817)	(13,071)	(2,536)	(550)	—	(34,094)
<b>賬面值</b>							
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
於二零零八年十二月三十一日	58,443	1,248	9,698	531	—	554	70,474
於二零零九年十二月三十一日	55,730	909	18,327	2,366	3,645	309	81,286
於二零一零年六月三十日....	54,389	849	30,347	2,125	55,614	—	143,324

## 附錄一 C — 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%–20%
汽車 .....	13%–18%
租賃物業裝修 .....	租賃年期或10年(以較短者為準)

上海博士蛙集團的樓宇位於中國，租賃年期為50年。

於二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，上海博士蛙集團賬面值分別約人民幣40,607,000元、人民幣58,443,000元、人民幣55,730,000元及人民幣54,389,000元的樓宇已抵押予銀行，作為上海博士蛙獲授銀行融資的擔保。

### 17. 收購物業、廠房及設備以及電腦軟件的預付款項

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
收購以下項目的預付款項：				
— 物業、廠房及設備 .....	—	—	92,700	42,372
— 電腦軟件 .....	—	—	24,150	24,150
	—	—	116,850	66,522

## 附錄一 C — 會計師報告

### 18. 預付租賃款項

	土地使用權 人民幣千元
<b>成本</b>	
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
添置 .....	5,197
出售附屬公司後終止確認(附註33) .....	(2,029)
於二零零八年、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日...	7,809
<b>在綜合全面收入表中解除</b>	
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
年內在綜合全面收入表中解除 .....	114
出售附屬公司後對銷(附註33) .....	(481)
於二零零八年十二月三十一日 .....	880
年內在綜合全面收入表中解除 .....	258
於二零零九年十二月三十一日 .....	1,138
年內在綜合全面收入表中解除 .....	130
於二零一零年六月三十日 .....	1,268
<b>賬面值</b>	
於二零零七年十二月三十一日 .....	3,394
於二零零八年十二月三十一日 .....	6,929
於二零零九年十二月三十一日 .....	6,671
於二零一零年六月三十日 .....	6,541

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	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	6,669	6,411	6,281
— 流動資產 .....	131	260	260	260
	3,394	6,929	6,671	6,541

上海博士蛙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，該等租賃物業將分別於二零四三年及二零四七年期滿。於二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，賬面值分別約為人民幣3,394,000元、人民幣6,929,000元、人民幣6,671,000元及人民幣6,541,000元的土地使用權已用作上海博士蛙集團短期借款的抵押。

## 附錄一 C — 會計師報告

### 19. 投資物業

	人民幣千元
<b>成本</b>	
於二零零七年一月一日、二零零七年、二零零八年、 二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日 .....	4,035
<b>折舊</b>	
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
年內撥備 .....	121
於二零零八年十二月三十一日 .....	615
年內撥備 .....	121
於二零零九年十二月三十一日 .....	736
期內撥備 .....	61
於二零一零年六月三十日 .....	797
<b>賬面值</b>	
於二零零七年十二月三十一日 .....	3,541
於二零零八年十二月三十一日 .....	3,420
於二零零九年十二月三十一日 .....	3,299
於二零一零年六月三十日 .....	3,238

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、二零零八年、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，上海博士蛙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、人民幣15,993,000元、人民幣14,755,000元及人民幣14,697,000元，該等公平值乃按仲量聯行西門有限公司（與上海博士蛙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销售交易。

上海博士蛙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，上海博士蛙集團的投資物業已於二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日作抵押以獲得銀行融資。

### 20. 無形資產

	商標 人民幣千元
<b>成本</b>	
於二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日及 二零一零年六月三十日 .....	10,469
<b>減值</b>	
於二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日及 二零一零年六月三十日 .....	—
<b>賬面值</b>	
於二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日及 二零一零年六月三十日 .....	10,469

## 附錄一 C — 會計師報告

商標乃於中國註冊，而目前的註冊將於二零一七年到期。董事認為，因重續商標註冊為一項慣常的行政程序，故上海博士蛙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。

### 無限年期的無形資產的減值測試

就減值測試而言，商標乃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、二零零八年、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，上海博士蛙董事釐定，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、二零零八年、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日的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平均長期增長率。20%折現率為上海博士蛙資產的回報，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。上海博士蛙董事認為，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。

## 21. 於聯營公司的投資

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
於聯營公司的投資：				
— 中國非[●]投資，按成本值...	15,717	—	—	—
— 分佔收購後溢利及其他全面 收入，已扣除已收股息.....	2,446	—	—	—
	<u>18,163</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>



## 附錄一 C — 會計師報告

於二零零七年十二月三十一日，上海博士蛙直接及間接持有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	出售日期	
直接持有：					
上海榮豐印花裝飾服飾 有限公司(「榮豐」) <sup>#</sup>	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」) <sup>#</sup>	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

<sup>#</sup> 有限責任公司。英文名稱僅供識別。

截至二零零七年十二月三十一日止年度，上海博士蛙集團的聯營公司的財務資料概要載列如下：

	二零零七年
	人民幣千元
總資產.....	78,470
總負債.....	7,580
資產淨值.....	70,890
上海博士蛙集團分佔聯營公司資產淨值.....	18,163
收入.....	21,653
年內利潤.....	7,110
上海博士蛙集團分佔年度聯營公司業績.....	2,632

### 22. 應收貸款

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收貸款.....	—	—	38,610	—

上海博士蛙已按5.40%的固定年利率向若干長期供應商提供期限不超過三年的無抵押貸款，該等貸款將於二零一二年十二月到期。

於二零零九年十二月三十一日，上海博士蛙集團並無就應收貸款作出任何撥備。

上述應收款項不計利息並已於二零一零年六月三十日前悉數結清。

## 附錄一 C — 會計師報告

### 23. 遞延稅項

以下為報告期間 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	累計工資及 其他開支	其他	稅項虧損	因公司間	總計
							交易 產生的存貨 未變現利潤	
	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	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
年內在綜合全面收入表中計入(扣除)	—	(197)	(88)	—	607	—	—	322
出售附屬公司後對銷(附註33)	(678)	(47)	—	—	(585)	—	—	(1,310)
於二零零八年十二月三十一日	919	451	(982)	—	—	—	—	388
年內在綜合全面收入表中計入(扣除)	15	500	(87)	—	—	213	125	766
於二零零九年十二月三十一日	934	951	(1,069)	—	—	213	125	1,154
期內在綜合全面收入表中計入(扣除)	86	—	(44)	3,924	—	(213)	261	4,014
於二零一零年六月三十日	1,020	951	(1,113)	3,924	—	—	386	5,168

就財務報告呈列而言，遞延稅項結餘分析如下。

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
遞延稅項資產	1,376	388	1,154	5,168

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。

於各報告期末，上海博士蛙集團並無未撥備的重大遞延稅項。

## 附錄一 C — 會計師報告

### 24. 存貨

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料.....	7,559	3,842	3,310	3,428
在製品.....	24,757	—	—	—
製成品及商品 .....	57,374	85,445	145,476	220,963
	<u>89,690</u>	<u>89,287</u>	<u>148,786</u>	<u>224,391</u>

### 25. 應收貿易賬款及其他應收款項

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收貿易賬款 .....	51,222	94,927	274,484	311,716
減：呆賬撥備 .....	(2,781)	(1,433)	(3,436)	(3,436)
	48,441	93,494	271,048	308,280
應收票據.....	5,785	29,895	—	—
向供應商墊款 .....	5,870	3,816	19,596	47,482
其他應收款項 .....	1,771	38,798	8,068	10,773
減：其他應收款項撥備 .....	—	(374)	(374)	(374)
	<u>61,867</u>	<u>165,629</u>	<u>298,338</u>	<u>366,161</u>

管理層預期所有應收款項於各報告期末起計12個月內收回。

上海博士蛙集團授予客戶零至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的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
賬齡				
0至30日 .....	25,635	84,807	100,649	96,795
31至90日 .....	25,856	12,571	98,837	134,535
91至180日 .....	1,046	20,031	55,777	59,271
超過180日 .....	1,689	5,980	15,785	17,679
	<u>54,226</u>	<u>123,389</u>	<u>271,048</u>	<u>308,280</u>

上海博士蛙集團應收貿易賬款結餘包括於二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日賬面值總額為人民幣2,537,000元、人民幣6,430,000元、人民幣15,789,000元及人民幣20,864,000元的債務。於報告期末，該筆債務已逾期，惟上海博士蛙集團並無確認減值虧損。

## 附錄一 C — 會計師報告

逾期但無減值的應收貿易賬款賬齡：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
賬齡				
90至180日 .....	848	450	4	3,185
超過180日 .....	1,689	5,980	15,785	17,679
	<u>2,537</u>	<u>6,430</u>	<u>15,789</u>	<u>20,864</u>

其他應收款項主要為若干無抵押、免息並按要求償還的租約按金。於二零零八年十二月三十一日，其他應收款項亦包括出售附屬公司後的應收代價。

上海博士蛙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，上海博士蛙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。

呆賬撥備變動：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初結餘 .....	1,030	2,781	1,807	3,810
於綜合全面收入表確認之				
撥備增加 .....	1,751	16	2,003	—
減：出售附屬公司後對銷 .....	—	(990)	—	—
年末結餘 .....	<u>2,781</u>	<u>1,807</u>	<u>3,810</u>	<u>3,810</u>

於二零零七年及二零零八年十二月三十一日的應收票據賬齡為180日內。無法收回應收票據的風險不大，所有應收票據已折現並於限期內付清。

### 26. 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的款項的詳情載列如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
榮豐 .....	<u>3,019</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

該款項屬非貿易性質、免息及無抵押並須按要求償還。於二零零八年八月二十二日，上海博士蛙將榮豐出售予第三方(附註21)。截至二零零七及二零零八年十二月三十一日止年度，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。截至二零零七年及二零零八年十二月三十一日止年度，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。

## 附錄一 C — 會計師報告

### 27. 應收一名股東的款項／應付中間控股公司的款項

根據文件中「歷史與企業架構」一節「企業重組」一段所述的集團重組，於英屬處女群島註冊成立的華龍(亞太)有限公司(「華龍」)於二零零八年十二月三十一日為上海博士蛙集團的控股公司，於二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日為上海博士蛙集團的最終控股公司。

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收華龍款項 .....	—	542	1,029	1,272
應付恒龍款項 .....	—	—	—	3,291

應收華龍款項屬非貿易性質、免息及無抵押並須按要求償還。截至二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年六月三十日止六個月，應收華龍未償還款項最高金額分別為人民幣零元、人民幣542,000元、人民幣1,029,000元及人民幣1,272,000元。截至二零零八年、二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年六月三十日止六個月，向該股東墊款人民幣542,000元、人民幣487,000元及人民幣243,000元。管理層預期上述未償還款項將於[●]前結清。

應付恒龍國際集團有限公司(「恒龍」，上海博士蛙的中間控股公司)款項屬貿易性質、免息及無抵押並將按合同以現金結算。

### 28. 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上海博士蛙集團持有的現金及於二零零七年十二月三十一日以市場年利率0.72%計息的活期銀行存款，及於二零零八年、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日以市場年利率0.36%計息的活期銀行存款。以美元計值的銀行結餘及現金包括分別於二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日以市場年利率1.15%、0.05%、0.15%及0.10%計息的活期銀行存款。以美元計值的銀行結餘及現金及已抵押銀行存款載列如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以下列貨幣計值的銀行結餘及 現金及已抵押銀行存款：				
美元 .....	177	3	21	23

已抵押銀行存款乃抵押以獲取短期銀行借款。

於二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，若干銀行結餘及現金及已抵押銀行存款分別約人民幣27,522,000元、人民幣32,918,000元、人民幣87,251,000元及人民幣156,883,000元均以人民幣計值，人民幣於國際市場不可自由轉換。已抵押銀行存款已抵押以獲取短期銀行借款。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。

## 附錄一 C — 會計師報告

### 29. 應付貿易賬款及其他應付款項

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付貿易賬款 .....	23,880	21,858	77,303	38,031
應付增值稅 .....	2,975	4,405	25,868	23,001
應付工資 .....	2,918	2,967	4,379	5,953
其他應付款項 .....	18,197	4,762	7,554	24,036
	<u>47,970</u>	<u>33,992</u>	<u>115,104</u>	<u>91,021</u>

於各報告期末應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
賬齡				
0至90日 .....	19,001	18,924	76,397	35,843
91至180日 .....	473	1,709	649	1,058
超過180日 .....	4,406	1,225	257	1,130
	<u>23,880</u>	<u>21,858</u>	<u>77,303</u>	<u>38,031</u>

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。上海博士蛙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。

### 30. 短期借款

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
短期銀行貸款				
— 已抵押 .....	(1) 50,850	65,000	191,200	150,000
— 無抵押 .....	—	—	—	10,000
— 已融資應收票據 .....	(2) —	29,895	—	—
來自其他實體的貸款 .....	(3) —	20,000	—	—
	<u>50,850</u>	<u>114,895</u>	<u>191,200</u>	<u>160,000</u>

- 短期銀行貸款為已抵押(參閱附註16、18及19)及上海博士蛙集團的定息銀行借款的加權平均實際利率於二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日分別相等於年合約利率6.15%、6.14%、4.64%及4.84%。所有上海博士蛙集團的銀行貸款的訂約到期日為本報告期末起計一年內。
- 於二零零八年十二月三十一日，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29,895,000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29,895,000元分類為到期期間不超過6個月及按每年8.18%加權平均折現率計息的流動負債。
- 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 的股東亦為恆保集團有限公司的最終股東。於二零零八年十二月三十一日，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截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度分別為人民幣35,000,000元及人民幣零元，於截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度已分別償還人民幣15,000,000元及人民幣20,000,000元。

## 附錄一 C — 會計師報告

### 31. 應付關連方款項

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
應付關連方款項				
上海摯軒(*) .....	10,000	—	—	—

\* 於二零零八年八月二十日，上海摯軒(前股東)轉讓其於上海博士蛙的10%股本權益予華龍。

應付上海摯軒款項指由上海摯軒提供的貸款，為無抵押、不計息及按要求償還。自上海摯軒收取的貸款於截至二零零七年及二零零八年十二月三十一日止年度為人民幣10,000,000元及人民幣13,746,000元，所有貸款已於截至二零零八年十二月三十一日止年度償還。此外，於截至二零零八年十二月三十一日止年度，由海博的控股公司 Bright Food (Group) Co., Ltd. 借入貸款人民幣30,000,000元，而海博於二零零八年八月十五日轉讓其於上海博士蛙的50%股本權益予華龍。該等貸款於截至二零零八年十二月三十一日止年度悉數償還予有關公司。

### 32. 實繳資本

於二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，上海博士蛙集團的實繳資本相當於上海博士蛙股東出資的悉數繳足註冊資本的總和。

恒龍於截至二零零九年十二月三十一日止年度及於截至二零一零年六月三十日止六個月，向上海博士蛙注資1,600萬美元及2,000萬美元，上海博士蛙的實繳資本從於二零零八年十二月三十一日的人民幣99,463,000元增至於二零零九年十二月三十一日的人民幣208,758,000元，並增至於二零一零年六月三十日的人民幣345,307,000元。

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
上海博士蛙的實繳資本 .....	99,463	99,463	208,758	345,307

### 33. 出售附屬公司

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及上海榮麗的全部股本權益，代價分別約為人民幣1,400,000元及人民幣9,287,000元。

於二零零八年九月十六日及二零零八年十月十五日，上海博士蛙向獨立第三方出售榮臣針織(包括榮臣針織的附屬公司上海榮佰)及駕駛員培訓(包括駕駛員培訓的聯營公司)的股本權益，代價分別約為人民幣2,210,000元及人民幣10,200,000元。

因此，上述已出售附屬公司不再於報告期間為上海博士蛙集團的業務作出貢獻，而其資產淨值於出售日期取消確認。



## 附錄一 C — 會計師報告

已出售附屬公司於出售日期的資產淨值總計的概要如下：

	於出售日期 人民幣千元
出售資產淨值：	
物業、廠房及設備 .....	43,369
預付租賃款項 — 淨額 .....	1,548
遞延稅項資產 .....	1,310
於聯營公司的投資 .....	16,564
存貨 .....	62,957
應收貿易賬款及其他應收款項 .....	25,516
應收集團公司款項 .....	26,373
銀行結餘及現金 .....	8,240
應付貿易賬款及其他應付款項 .....	(54,559)
應付集團公司款項 .....	(107,967)
稅項負債 .....	(281)
應付少數股東權益股息	
— 於二零零八年八月十五日前宣派 .....	(767)
應付少數股東權益股息	
— 於二零零八年八月十五日後宣派 .....	(3,532)
少數股東權益 .....	(8,553)
出售資產淨值 .....	10,218
總代價 .....	23,097
出售資產淨值 .....	(10,218)
出售所得收入 .....	12,879
代價由以下方式支付：	
二零零八年已收現金 .....	10,397
二零零九年已收現金(*) .....	12,700
	23,097
二零零八年已收代價 .....	10,397
減：已出售現金及現金等值項目 .....	(8,240)
出售所產生的現金流入淨額 .....	2,157

\* 計入於二零零八年十二月三十一日的其他應收款項的金額為未經抵押、不計息及須按要求償還。

### 34. 非現金交易

應收融資票據約人民幣29,910,000元、人民幣29,895,000元及人民幣29,849,000元已抵銷分別於截至二零零八年十二月三十一日止年度、截至二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零零九年六月三十日止六個月到期的相應銀行借款。

截至二零一零年六月三十日止六個月，已自若干供應商收取商品總值人民幣38,610,000元，以清償上海博士蛙於二零零九年向彼等提供的貸款。

上海博士蛙通過架構合約(詳情載於E節附註1)自二零一零年六月二十八日起取得上海得勝的控制權及全部實益經濟利益。



## 附錄一 C — 會計師報告

### 35. 經營租賃

#### 上海博士蛙集團為承租人

於報告期末，上海博士蛙集團承諾就以下期間到期的不可撤銷經營租約項下的租賃樓宇作出下列未來最低租賃付款：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內.....	851	2,670	8,286	23,516
第二至第五年(包括首尾兩年) ..	1,345	22	23,066	91,302
五年後.....	—	—	4,872	15,306
	<u>2,196</u>	<u>2,692</u>	<u>36,224</u>	<u>130,124</u>

經營租賃付款指上海博士蛙集團就其若干商店、銷售專櫃及一個倉庫支付的租金。上海博士蛙集團若干銷售專櫃須按銷售的特定百分比支付租金，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。

#### 上海博士蛙集團為出租人

於截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零零九年及二零一零年六月三十日止六個月賺取的物業租金收入分別為約人民幣527,000元、人民幣521,000元、人民幣570,000元、人民幣281,000元(未經審核)及人民幣292,000元。上海博士蛙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，上海博士蛙集團與租客訂有下列未來最低租賃款項。

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內.....	548	570	593	605
第二至第五年(包括首尾兩年) ..	2,420	2,517	2,095	1,791
五年後.....	838	171	—	—
	<u>3,806</u>	<u>3,258</u>	<u>2,688</u>	<u>2,396</u>

### 36. 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。上海博士蛙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。

於報告期間，上海博士蛙集團向該計劃供款及在綜合全面收入表扣除的總金額為上

該網上預覽資料集為草稿。所含資料並不完整且可予更改。該網上預覽資料集須連同網上預覽資料集封面上的「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一 C — 會計師報告

海博士蛙集團按該計劃條例指定的費率應付予該計劃的供款，並載列如下：

	截至二零零七年 十二月三十一日止年度			截至二零零八年 十二月三十一日止年度			截至 二零零九年 十二月 三十一日 止年度	截至六月三十日止六個月	
	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		二零零九年	二零一零年
	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	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	1,314	2,756	1,861	1,042	1,804

於二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，尚未支付而到期須向計劃支付的供款分別為人民幣176,000元、人民幣429,000元、人民幣80,000元及人民幣170,000元。

### 37. 關連方交易

除附註26、27、30、31及34所披露外，上海博士蛙集團於報告期間與關連方進行下列交易。

公司名稱	交易性質	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
		二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
榮豐 . . . . . 銷售製成品及原材料		3,051	—	—	—	—
榮豐 . . . . . 採購原材料		4,851	3,777	—	—	—
恒龍 . . . . . 採購製成品		—	—	—	—	3,770

附註12中的五名最高薪人士為管理階層。於報告期間董事及主要管理人員的薪酬載於附註12。

### 38. 或然事項

於二零一零年八月十九日中國商務部（「商務部」）辦公廳發佈《關於外商投資互聯網、自動售貨機方式銷售項目審批管理有關問題的通知》前，外資企業或外資企業成立的公司從事網上銷售須取得商務部批准及應就有關批文通過其省級主管部門向商務部提出申請。

上海博士蛙集團尚未取得該批准及於二零一零年六月二十八日停止有關業務。根據有關中國法規，有關政府當局擁有對 貴集團採取行動的酌情決定權，其中包括沒收截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年六月三十日止六個月的非法收入（指扣除通過網上業務售出商品的採購成本後的網上銷售收入淨額）

---

## 附錄一 C — 會計師報告

---

人民幣零元、人民幣233,000元、人民幣2,290,000元及人民幣3,161,000元，以及處以每年／期間人民幣50萬元以下的罰款。

上海博士蛙集團已向上海市商務委員會披露此違規行為且尚未收到任何處罰的通知。根據法律意見，由於不能可靠地估計有關政府當局對 貴集團採取行動的可能性及負債金額，故 貴集團並未就有關期間沒收收入及罰款作出撥備。

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  
香港執業會計師  
謹啟

[●]