

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

以下為本公司申報會計師陳葉馮會計師事務所有限公司(香港執業會計師)的報告全文，以供載入本文件。



CCIF

CCIF CPA LIMITED

陳葉馮會計師事務所有限公司

香港銅鑼灣希慎道33號

利園34樓

敬啟者：

以下乃吾等就金活醫藥集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)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三個年度各年以及截至二零一零年六月三十日止六個月(「有關期間」)的財務資料(「財務資料」)的報告，以供載入 貴公司就 貴公司股份擬於●而於●刊發的文件(「文件」)內。

貴公司於二零零八年七月十日根據開曼群島法律第22章公司法(一九六一年第三號法律的綜合及修訂本)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據本文件附錄五「[●]」一節詳述的(「[●]」)， 貴公司於●成為 貴集團旗下各公司的控股公司。

於有關期間及本報告日期， 貴公司附屬公司的詳情載列如下：

名稱	註冊成立/營運 地點及日期	貴集團應佔股權				已發行及 繳足股本/ 註冊資本	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 於本報告日期			
金活醫藥保健集團 有限公司(前稱金活 醫藥集團有限公司) (「BVI金活」)	英屬處女群島/香港 二零零五年 二月七日	100%	100%	100%	100%	100%	110美元	投資控股

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立/營運 地點及日期	貴集團應佔股權				於六月三十日 二零一零年 於本報告日期	已發行及 繳足股本/ 註冊資本	主要業務
		於十二月三十一日						
		二零零七年	二零零八年	二零零九年				
金活藥業健康發展 有限公司 (「香港金活」)	香港 二零零八年 五月十四日	—	100%	100%	100%	100% 101,162,537 港元	投資控股及提供 市場推廣服務	
深圳市金活醫藥 有限公司 (「深圳金活」) (附註1)	中華人民共和國 (「中國」) 一九九六年 四月十九日	100%	100%	100%	100%	人民幣 80,000,000元	於中國分銷進口 品牌醫藥及 保健產品	
武漢市金活信息 諮詢服務有限 責任公司 (「武漢諮詢公司」) (附註2)	中國 二零零二年 十月八日	100%	100%	100%	100%	人民幣 100,000元	提供市場推廣 及諮詢服務	
無錫市金活信息 諮詢服務有限 責任公司 (「無錫諮詢公司」) (附註2)	中國 二零零二年 十一月二十日	100%	100%	100%	100%	人民幣 100,000元	提供市場推廣 及諮詢服務	
南昌市金活信息 諮詢服務有限 責任公司 (「南昌諮詢公司」) (附註2)	中國 二零零二年 十二月五日	100%	100%	100%	100%	人民幣 100,000元	提供市場推廣 及諮詢服務	
太原市金活企業信息 諮詢服務有限公司 (「太原諮詢公司」) (附註2)	中國 二零零二年 十一月二十七日	100%	100%	100%	100%	人民幣 100,000元	提供市場推廣 及諮詢服務	

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立/營運 地點及日期	貴集團應佔股權					已發行及 繳足股本/ 註冊資本	主要業務
		於十二月三十一日			於六月三十日 二零一零年	於本報告日期		
		二零零七年	二零零八年	二零零九年				
福州金活企業信息 諮詢服務有限公司 (「福州諮詢公司」) (附註2)	中國 二零零三年 三月四日	100%	100%	100%	100%	100%	人民幣 100,000元	提供市場推廣 及諮詢服務
北京市金活信息 諮詢服務 有限責任公司 (「北京諮詢公司」) (附註2)	中國 二零零二年 十一月十二日	100%	100%	100%	100%	100%	人民幣 100,000元	提供市場推廣 及諮詢服務
西安市金活信息 諮詢服務 有限責任公司 (「西安諮詢公司」) (附註2)	中國 二零零三年 一月二十一日	100%	100%	100%	100%	100%	人民幣 100,000元	提供市場推廣 及諮詢服務
蘭州市金活信息 諮詢服務 有限責任公司 (「蘭州諮詢公司」) (附註2)	中國 二零零三年 一月十日	100%	100%	100%	100%	100%	人民幣 100,000元	提供市場推廣 及諮詢服務
合肥市金活信息 諮詢服務 有限責任公司 (「合肥諮詢公司」) (附註2)	中國 二零零三年 三月六日	100%	100%	100%	100%	100%	人民幣 100,000元	提供市場推廣 及諮詢服務

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立/營運 地點及日期	貴集團應佔股權				已發行及 繳足股本/ 於本報告日期	註冊資本	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			
鄭州市金活信息 諮詢服務 有限責任公司 (「鄭州諮詢公司」) (附註2)	中國 二零零三年 三月三日	100%	100%	100%	100%	100%	人民幣 100,000元	提供市場推廣 及諮詢服務
杭州金活信息諮詢 服務有限公司 (「杭州諮詢公司」) (附註2)	中國 二零零四年 十月二十九日	100%	100%	100%	100%	100%	人民幣 100,000元	提供市場推廣 及諮詢服務
南寧市金活商務 服務有限公司 (「南寧諮詢公司」) (附註2)	中國 二零零七年 五月二十四日	100%	100%	100%	100%	100%	人民幣 100,000元	提供市場推廣 及諮詢服務

附註：

1. 於中國成立的外商獨資公司。
2. 於中國成立的有限公司。
3. 上述中國註冊成立實體的英文名稱僅作識別用途。

所有附屬公司均為 貴公司間接擁有，惟BVI金活由 貴公司直接擁有則除外。

貴集團旗下的所有公司均採納十二月三十一日作為彼等的財政年結日。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附 錄 一

會 計 師 報 告

由於 貴公司及BVI金活註冊成立的國家並無法定審核規定，故自註冊成立日期起，彼等並無編製法定經審核財務報表。然而，吾等已就本報告對有關期間內的所有有關交易進行審核工作，並進行吾等認為必要的程序以便於本文件內收錄有關該等公司的財務資料。

貴集團於中國成立的所有附屬公司的財務報表乃根據適用於中國企業的有關會計原則及財務規則編製。香港金活的法定財務報表乃根據香港財務報告準則編製。 貴集團附屬公司的財務報表已由下列於香港或中國註冊的執業會計師審核。

附屬公司名稱	涵蓋期間	執業會計師
香港金活	截至二零零八年及二零零九年 十二月三十一日止兩個年度各年	陳葉馮會計師事務所有限公司
深圳金活	截至二零零七年、二零零八年及二零零九年 十二月三十一日止三個年度各年	Shen Zhen Zhong Qing Certified Public Accountants Ltd.
武漢諮詢公司	截至二零零七年及二零零九年 十二月三十一日止兩個年度各年	Wuhan Hengtong Chief Accountants Officer
	截至二零零八年十二月三十一日止年度	Hubei Chengyi Certified Public Accountants
無錫諮詢公司	截至二零零七年十二月三十一日止年度	Wuxi Jiayu Certified Public Accountants Co., Ltd.
	截至二零零八年及二零零九年 十二月三十一日止兩個年度各年	Wuxi Liangxi Certified Public Accountants Co., Ltd.
南昌諮詢公司	截至二零零七年及二零零八年 十二月三十一日止兩個年度各年	Jiangxi Zhongfu Certified Public Accountants Co., Ltd.
	截至二零零九年十二月三十一日止年度	Jiangxi Huipu Certified Public Accountants Co., Ltd
太原諮詢公司	截至二零零七年十二月三十一日止年度	Shanxi Zhiqiang Certified Public Accountant (Ltd., Co.)
	截至二零零八年及二零零九年 十二月三十一日止兩個年度各年	Shan Xi Jin Qiang Kuai Ji Shi Shi Wu Suo
福州諮詢公司	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三個年度各年	Fujian Indetrust Certified Public Accountants Co., Ltd.
北京諮詢公司	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三個年度各年	Beijing Huizhihongjing Certified Public Accountants Co., Ltd.

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱	涵蓋期間	執業會計師
西安諮詢公司	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三個年度各年	Shanxi Yiyou Certified Public Accountants Firm Ltd.
蘭州諮詢公司	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三個年度各年	Gansu Guotong Certified Public Accountants
合肥諮詢公司	截至二零零七年十二月三十一日止年度 截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止兩個年度各年	JiuZhou (AnHui) Certified Public Accountants 合肥易德會計師事務所
鄭州諮詢公司	截至二零零七年十二月三十一日止年度 截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止兩個年度各年	Henan Yonghao Unite Certified Public Accountants Henan Guangfa Unite Certified Public Accountants
杭州諮詢公司	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三個年度各年	Hangzhou Xinjiyuan Certified Accountants
南寧諮詢公司	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三個年度各年	Guangxi Tongrui Certified Public Accountants Co., Ltd.

就本報告而言，貴公司的董事已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製貴集團於有關期間的合併財務報表（「相關財務報表」）。吾等已按照香港會計師公會頒佈的香港核數準則對相關財務報表進行獨立審核。吾等已按照香港會計師公會建議的核數指引第3.340號「招股章程及申報會計師」查核相關財務報表及進行吾等認為必要的相關程序。

本報告所載的財務資料乃摘錄自相關財務報表，並按照財務資料附註1所載基準編製。吾等認為毋須就編製載於本文件的報告而對相關財務報表作出調整。

貴公司董事負責編製相關財務報表並批准其刊發，亦負責編製載有本報告的本文件的內容。吾等則負責根據相關財務報表編製本報告所載財務資料，以及就財務資料發表意見並向閣下匯報。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

吾等認為，就本報告而言，按財務資料A節附註1所載基準編製的財務資料，足以真實兼公平地反映 貴集團於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日止的財務狀況，以及 貴集團於有關期間的合併業績及合併現金流量。

貴集團截至二零零九年六月三十日止六個月的可比較合併收益表、合併全面收益表、合併現金流量表及合併權益變動表連同其附註乃摘錄自 貴公司董事僅為本報告而編製的 貴集團同期未經審核合併財務資料（「二零零九年六月三十日財務資料」）。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「公司獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱工作包括向 貴集團管理人士作出查詢以及進行分析及其他審閱程序。由於審閱工作範圍遠較根據香港審計準則進行的審核為小，故無法保證吾等能夠知悉於審核中可能發現的所有重大事項。因此，吾等並無就二零零九年六月三十日財務資料發表審核意見。根據吾等的審閱結果，吾等並無發現任何事項導致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遵守香港財務報告準則以與編製財務資料時所用者一致的會計政策編製。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

A. 財務資料

合併收益表

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 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 (未經審核)	
營業額	3	527,327	536,021	556,417	274,795	313,710
銷售成本		(431,022)	(406,630)	(435,764)	(221,969)	(250,357)
毛利		96,305	129,391	120,653	52,826	63,353
投資物業估值 (虧損)／溢利		—	(1,891)	600	—	—
其他收益	4(a)	3,591	7,220	6,786	4,509	3,738
其他收入淨額	4(b)	9,068	10,978	7,143	3,305	33
銷售及分銷成本		(51,748)	(62,357)	(58,378)	(33,991)	(37,485)
行政開支		(12,688)	(21,330)	(20,441)	(10,274)	(11,605)
經營溢利		44,528	62,011	56,363	16,375	18,034
融資成本	5(a)	(8,958)	(16,570)	(9,610)	(6,067)	(3,568)
稅前溢利	5	35,570	45,441	46,753	10,308	14,466
所得稅	6	(6,335)	(11,044)	(9,509)	(1,747)	(3,854)
年內／期內溢利		29,235	34,397	37,244	8,561	10,612
應佔：						
貴公司權益持有人		29,235	34,397	37,244	8,561	10,612
股息	7	—	47,700	26,400	—	5,637
每股盈利(人民幣)						
基本及攤薄(分)	8	6.50	7.64	8.28	1.90	2.36

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

合併全面收益表

	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	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
				(未經審核)	
年內／期內溢利	29,235	34,397	37,244	8,561	10,612
年內／期內其他全面收入					
換算海外附屬公司					
財務報表產生匯兌差額	8	78	(152)	(412)	106
	8	78	(152)	(412)	106
年內／期內全面收入總額	29,243	34,475	37,092	8,149	10,718

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

合併資產負債表

	附註	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
非流動資產					
物業、廠房及設備	11	4,406	3,451	3,633	3,434
投資物業	12	—	45,400	46,000	46,000
預付租賃款項	13	—	—	7,502	7,380
		<u>4,406</u>	<u>48,851</u>	<u>57,135</u>	<u>56,814</u>
流動資產					
存貨	15	99,136	98,620	75,862	35,041
應收貿易及 其他應收款項	16	278,404	265,746	178,513	170,422
已抵押銀行存款	17	69,049	103,396	246,619	197,537
現金及現金等價物	18	48,444	31,240	83,562	49,433
		<u>495,033</u>	<u>499,002</u>	<u>584,556</u>	<u>452,433</u>
流動負債					
應付貿易賬款及 其他應付款項	19	177,930	164,729	172,882	113,852
銀行貸款	20	187,333	159,595	246,606	195,766
流動稅項	21(a)	2,016	3,414	4,637	2,896
		<u>367,279</u>	<u>327,738</u>	<u>424,125</u>	<u>312,514</u>
流動資產淨值		<u>127,754</u>	<u>171,264</u>	<u>160,431</u>	<u>139,919</u>
總資產減流動負債		<u>132,160</u>	<u>220,115</u>	<u>217,566</u>	<u>196,733</u>
非流動負債					
銀行貸款	20	—	100,000	60,000	60,000
遞延稅項負債	21(b)	—	1,180	1,538	2,024
		<u>—</u>	<u>101,180</u>	<u>61,538</u>	<u>62,024</u>
資產淨值		<u>132,160</u>	<u>118,935</u>	<u>156,028</u>	<u>134,709</u>
資本及儲備					
股本	22	—	—	1	1
儲備	23	43,160	29,935	156,027	134,708
股東權益貸款	24	89,000	89,000	—	—
權益總額		<u>132,160</u>	<u>118,935</u>	<u>156,028</u>	<u>134,709</u>

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

合併權益變動表

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	貴公司權益持有人應佔				匯兌儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
			股東權益 貸款 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定及 酌情儲備 人民幣千元				
於二零零七年一月一日	—	—	10,000	68	5,861	—	7,988	23,917	
權益變動：									
轉撥	—	—	—	—	3,752	—	(3,752)	—	
股東貸款	—	—	79,000	—	—	—	—	79,000	
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	8	29,235	29,243	
於二零零七年 十二月三十一日	—	—	89,000	68	9,613	8	33,471	132,160	
於二零零八年一月一日	—	—	89,000	68	9,613	8	33,471	132,160	
權益變動：									
轉撥	—	—	—	—	5,948	—	(5,948)	—	
股息	—	—	—	—	—	—	(47,700)	(47,700)	
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	78	34,397	34,475	
於二零零八年 十二月三十一日	—	—	89,000	68	15,561	86	14,220	118,935	
於二零零九年一月一日	—	—	89,000	68	15,561	86	14,220	118,935	
權益變動：									
資本化發行	1	89,000	(89,000)	—	—	—	—	1	
轉撥	—	—	—	—	4,305	—	(4,305)	—	
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	(152)	37,244	37,092	
於二零零九年 十二月三十一日	1	89,000	—	68	19,866	(66)	47,159	156,028	
於二零一零年一月一日	1	89,000	—	68	19,866	(66)	47,159	156,028	
權益變動：									
轉撥	—	—	—	—	1,973	—	(1,973)	—	
股息	—	—	—	—	—	—	(32,037)	(32,037)	
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	106	10,612	10,718	
於二零一零年六月三十日	1	89,000	—	68	21,839	40	23,761	134,709	
未經審核									
於二零零九年一月一日	—	—	89,000	68	15,561	86	14,220	118,935	
權益變動：									
轉撥	—	—	—	—	923	—	(923)	—	
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	(412)	8,561	8,149	
於二零零九年六月三十日	—	—	89,000	68	16,484	(326)	21,858	127,084	

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

合併現金流量表

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 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
				(未經審核)	
經營活動					
除稅前溢利	35,570	45,441	46,753	10,308	14,466
已就下列項目作調整：					
預付租賃款項攤銷	—	—	81	—	122
折舊	927	1,097	881	491	421
融資成本	8,958	16,570	9,610	6,607	3,568
應收貿易賬款					
減值虧損	223	187	50	38	222
利息收入	(2,063)	(5,016)	(4,481)	(3,396)	(3,037)
出售物業、廠房					
乃設備的虧損	—	13	7	4	2
應收貿易賬款					
減值虧損撥回	—	—	(14)	—	—
遠期外匯合約未變現					
(收益)／虧損	(312)	85	(3,068)	(1,405)	(1,116)
投資物業估值					
虧損／(收益)	—	1,891	(600)	—	—
撇銷存貨	—	—	559	—	—
	<u> </u>				
營運資金變動前					
的經營溢利	43,303	60,268	49,778	12,107	14,648
存貨減少	2,982	516	22,199	32,797	40,821
應收貿易賬款及					
其他應收款項					
(增加)／減少	(128,432)	12,471	90,265	94,075	8,985
應付貿易賬款及					
其他應付款項					
(減少)／增加	(34,784)	(13,286)	8,153	(70,344)	(59,030)
	<u> </u>				
經營所得／(所用) 現金	(116,931)	59,969	170,395	68,635	5,424
已付中國所得稅	(5,611)	(8,466)	(7,928)	(3,987)	(5,109)
	<u> </u>				
經營活動所得／(所用)					
現金淨額	(122,542)	51,503	162,467	64,648	315

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

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 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 (未經審核)
投資活動					
就購買物業、廠房 及設備付款	(2,020)	(163)	(1,074)	(182)	(224)
出售物業、廠房及 設備所得款項	20	8	4	—	—
就購買投資物業付款	—	(47,291)	—	—	—
已付預付租賃款項	—	—	(7,583)	(4,011)	—
已收利息	2,063	5,016	4,481	3,396	3,037
投資活動所得／(所用) 現金淨額	63	(42,430)	(4,172)	(797)	2,813
融資活動					
已抵押銀行存款 減少／(增加)	3,504	(34,347)	(143,223)	(77,896)	49,082
新造銀行貸款所得款項	224,333	431,167	247,538	135,216	92,780
償還銀行貸款	(172,676)	(358,905)	(200,527)	(97,721)	(143,620)
已付融資成本	(8,958)	(16,570)	(9,610)	(6,067)	(3,568)
股東貸款所得款項	79,000	—	—	—	—
已付股息	—	(47,700)	—	—	(32,037)
發行股份	—	—	1	—	—
融資活動所得／(所用) 現金淨額	125,203	(26,355)	(105,821)	(46,468)	(37,363)
現金及現金等價物 增加／(減少)	2,724	(17,282)	52,474	17,383	(34,235)
年初／期初現金 及現金等價物	45,712	48,444	31,240	31,240	83,562
外匯匯率變動的影響	8	78	(152)	(412)	106
年末／期末現金 及現金等價物	48,444	31,240	83,562	48,211	49,433

財務報表附註

1. 一般資料及編製財務資料的基準

貴公司於二零零八年七月十日根據開曼群島法律第22章公司法(一九六一年第三號法律的綜合及修訂本)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處及主要營業地點載於本文件「公司資料」一節。

貴集團主要於中國從事分銷進口品牌醫藥及保健產品。

有關期間的合併收益表、合併全面收益表、合併現金流量表及合併權益變動表乃假設現有集團架構於整個有關期間或自各有關實體註冊成立／成立日期起(以較短期間為準)一直存在而編製。於二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日的合併資產負債表呈列於有關結算日已註冊成立／成立的現時組成貴集團的公司的資產與負債，猶如現有集團架構於該等日期已存在。於[●]前後，貴集團由趙利生先生(「趙先生」)及陳樂燊女士(「陳女士」)控制。根據通過將貴公司、BVI金活、香港金活、深圳金活及由趙先生及陳女士控制的附屬公司之間於[●]年[●]月[●]日進行分拆而完成的[●]，貴公司成為組成貴集團的公司的控股公司。因此，財務資料乃假設貴公司於整個有關期間一直為貴集團的控股公司，使用香港會計師公會所頒佈的會計指引第5號「共同控制合併的合併會計處理法」所列原則編製而成。

本財務資料包括貴公司及其附屬公司以及其於共同控制實體權益的財務資料。

貴集團每間實體的財務報表所載列的項目以最能反映有關該實體的相關事件及情況的經濟實質的貨幣計量。本財務資料乃以人民幣(「人民幣」)載列，並湊整至最接近千元計算，惟每股數據則除外。人民幣為貴公司的功能及呈報貨幣。

編製本財務報表所採用的計量基準為歷史成本基準，惟在以下會計政策所闡述的資產及負債乃以其公平值列賬：

- 投資物業；
- 歸類為透過損益按公平值列賬的金融工具；及
- 衍生金融工具

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

在按照《香港財務報告準則》編製財務資料時，管理層就財務政策的採用需作出判斷、估計及假設。因此，本財務報表中所列的資產、負債、收入及開支數額或會被受影響。該等估計與相關假設乃基於過往經驗和其他被認為合理的各種因素作出，從而作為計算某些難以確認的資產及負債的賬面價值的基準。實際結果或與該等估計不盡相同。

該等估計及相關假設將會被不時檢討。因應該等估計需作出的修訂將在該等估計的修訂期間(若該等修訂僅影響該期間)或者修訂期間及未來期間(若該等修訂影響現時及未來期間)予以確認。

管理層就採用對財務報表構成重大影響的《香港財務報告準則》時所作出的判斷，及來年存在重大調整可能的估計，於附註27詳述。

2. 主要會計政策

a) 遵例聲明

本財務資料是按照香港會計師公會頒佈的所有適用的《香港財務報告準則》(包含所有適用的個別《香港財務報告準則》、《香港會計準則》及詮釋)、香港公認會計原則、香港公司條例的相關披露規定編製。該等財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券[●]有關財務披露的規定。以下是 貴集團採用的主要會計政策概要。

香港會計師公會頒佈了若干新訂或經修訂的《香港財務報告準則》，此等準則於本會計期間內首度生效或 貴集團可於本會計期間內提早採用。就編製財務資料而言， 貴集團尚未採納於有關期間尚未生效的任何新訂或經修訂的《香港財務報告準則》。採納該等新訂或經修訂的《香港財務報告準則》對財務資料概無任何重大影響。該等已頒佈但就於二零零九年一月一日開始的會計期間尚未生效的新訂或經修訂準則以及詮釋載於附註30。

b) 合併基準

i) 附屬公司

附屬公司指 貴集團控制的實體。倘 貴集團有權力支配實體的財務及經營政策，以從其業務取得利益，則存在控制權。在評估控制權時，會考慮到目前可行使的潛在投票權。

由控制權開始當日起，附屬公司的財務報表會納入財務資料中，直至有關控制權終止當日為止。

ii) 向共同控制實體進行收購

貴集團的控股股東所控制的實體，因權益轉讓而進行的業務合併，均會列賬，猶如收購於呈報的最早比較期間開始時或(如較後)於共同控制權成立當日已經進行。所收購的資產及負債會按過往於貴集團控股股東合併財務報表確認的賬面值確認。除所收購實體的任何股本確認為其他儲備的一部分外，所收購實體的權益組成部分會加入在貴集團權益的相同組成部分內。收購事項的任何已支付現金均會於權益中直接確認。

iii) 合併賬目時對銷的交易

集團內部結餘及交易、及任何從集團內部交易所產生的未變現溢利已於編製財務資料時對銷。集團內部交易所產生的未變現虧損與未變現收益一樣地對銷，但是只限於沒有證據顯示減值的交易。

c) 共同控制實體

合營項目如涉及成立一間獨立實體而各合營方對該體實的經濟活動擁有共同控制權，將被視為共同控制實體。

貴集團按比例綜合法確認其於共同控制實體的權益。貴集團按類似的分項項目將分佔共同控制實體的各項資產、負債、收益及開支，按同類項目逐行於財務資料內合併。

因收購貴集團於共同控制實體的權益所產生的任何商譽，乃按貴集團就收購業務或共同控制實體所產生商譽的會計政策列賬。

貴集團應佔可識別資產、負債及或然負債公平淨值超出收購成本的任何金額，經重新評估後即時於損益確認。

倘一集團實體與貴集團一共同控制實體交易，損益會按貴集團於共同控制實體的權益對銷。

d) 按公平值計入損益的金融資產

倘屬下列情況，則除持作買賣用途的金融資產外，金融資產於初步確認時會被指定為按公平值計入損益的金融資產：

- 有關指定能消除或大幅減少另外可能出現的不一致計量或確認；或
- 該金融資產構成其表現可根據 貴集團的書面風險管理或投資策略按公平值評估的一組金融資產或一組金融負債或兩者，並按該基準在公司內部提供有關如何分組的資料；或
- 其構成載有一種或以上內含衍生工具的合約，而香港會計準則第39號准許全份經合併合約(資產或負債)指定為按公平值計入損益處理。

於初步確認後的每個結算日，按公平值計入損益的金融資產將按公平值計量，而公平值的變動將在其產生期間直接在損益中確認。於損益確認的收益或虧損淨額包括金融資產賺取的任何股息或利息。

e) 衍生金融工具

衍生金融工具初步按公平值確認，並在每個結算日重新計量。於按公平值重新計量時所得收益或虧損即時計入損益，惟符合現金流量對沖會計處理或對沖海外業務淨投資的衍生工具於重新計量時所得收益或虧損的確認則須視乎所對沖項目的性質而定。

f) 投資物業

投資物業指為賺取租金收入及／或資本增值而擁有或根據租賃權益(見附註2(h))持有的土地及／或樓宇，包括就所持有現時尚未確定日後用途的土地。

投資物業按公平值於資產負債表列賬。投資物業公平值變動或報廢或出售投資物業所產生任何損益均於損益表確認。來自投資物業的租金收入按附註2(s)(ii)所述方法入賬。

倘 貴集團根據經營租約持有物業權益以賺取租金收入及／或資本增值，有關權益會按個別物業分類及入賬列作投資物業。分類為投資物業的任何物業權益按猶如根據融資租約持有權益的方式入賬(見附註2(h))，而該等權益適用的會計政策與根據融資租約出租的其他投資物業相同。租約付款按附註2(h)所述方式入賬。

現正興建或發展供日後用作投資物業的物業分類為物業、廠房及設備，並按成本列賬，直至建築或發展完成為止，屆時將按公平值重新分類為投資物業。該等物業於當日的公平值與其過往賬面值之間的任何差額於損益表中確認。

g) 物業、廠房及設備

除投資物業之外的物業、廠房及設備在資產負債表中按成本減累計折舊及減值虧損列賬(見附註2(j))。

自家興建的物業、機器及設備項目成本包括材料、直接勞工、初步估計(視何者適用)拆卸及清除項目及重修所在地盤的成本，以及生產經常費用及貸款成本的適當部分。

報廢或出售物業、廠房及設備項目產生的損益，以出售所得款項淨額與項目賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售日期在損益表確認。

折舊以直線法按物業、廠房及設備的以下估計可使用年期撇銷項目成本減估計剩餘價值(如有)計算：

樓宇	未到期租賃期限與估計可使用年限中較短者為準，即未超過20年
租賃裝修	5年或(若屬較短)於剩餘租期內
傢俬、裝置及辦公室設備	每年10至20%
汽車	每年10%至20%

倘物業、廠房及設備項目部分的可使用年期不同，項目成本於各部分之間按合理基準分配，而各部分將分開計算折舊。資產可使用年期及其剩餘價值(如有)會每年審閱。

h) 租賃資產

倘 貴集團決定一項安排涉及於協定期限內將特定資產或資產使用權出讓以換取一筆或連串款項，則包括一項交易或連串交易的有關安排屬於或包括一項租賃。該項決定乃根據實質評估安排作出，而不論該項安排是否採取租賃的法律形式。

i) 租賃予 貴集團資產的分類

由 貴集團根據租約持有，而其中絕大部分風險及擁有權回報撥歸 貴集團的資產乃分類為根據融資租約持有。不會向 貴集團轉移絕大部分風險及擁有權回報的租約乃分類為經營租約，惟以下除外。

- 根據經營租約持有但在其他方面均符合投資物業定義的物業，按照每項物業的基準分類為投資物業。倘分類為投資物業，其將入賬列作根據融資租約持有（見附註2(f)）。
- 經營租約項下持作自用土地的公平值無法於租約訂立當日與建於其上的樓宇公平值分開計量，則入賬作根據融資租約持有，惟該樓宇亦明顯根據經營租約持有者除外。因而，租約訂立當日為 貴集團首次訂立該租約或接收前承租人當日。

ii) 根據融資租約購入的資產

倘屬 貴集團根據融資租約獲得資產使用權的情況，則將相當於租賃資產公平值或該等資產最低租賃付款金額現值（如為較低者）列為預付租賃款項作固定資產，而相應負債（已扣除融資費用）則列為融資租約承擔。折舊乃於相關租賃期或資產的可使用年期（倘 貴公司或 貴集團很可能取得資產的所有權）撇銷其成本或資產估值的比率撥備。減值虧損按照附註2(j)所述會計政策入賬。租賃付款包含的融資費用於租賃期內計入損益表，以就各會計期間的承擔餘額提供概約定期支銷率。

iii) 經營租約支出

倘 貴集團擁有經營租約項下資產的使用權，根據租約作出的付款乃自損益表扣除，並平均分攤至租期涵蓋的會計期間，惟倘有其他基準更能代表租賃資產所得利益的模式則另作別論。已收取的租賃優惠於損益表確認為淨租賃款項總額的完整部分。或然租金於產生的會計期間自損益表扣除。

i) 存貨

存貨按成本與可變現淨值的較低者列賬。

成本按加權平均成本方式計算，包括所有購買成本、轉換成本及將存貨達至現行地點及狀況所產生的其他成本。

可變現淨值為於日常業務中的估計售價，減估計完成成本及出售所需估計成本。

出售存貨時，該等存貨的賬面值會於確認相關收入的期間確認為開支。撇減存貨至可變現淨值的款額及所有存貨虧損，均於有關撇減或虧損產生期間確認為開支。由於任何存貨撇減撥回金額確認為存貨金額減少，於撥回產生期間確認為開支。

j) 資產減值

i) 應收貿易賬款及其他應收款項的減值

貴集團於各結算日審閱已按成本或攤銷成本入賬的應收貿易賬款及其他應收款項，以確定是否有客觀減值證據。客觀減值證據包括 貴集團所知悉有關以下一項或多項虧損事項的可觀察數據：

- 債務人有重大財務困難；
- 違反合約，如拖欠或逾期償還利息或本金；
- 債務人可能破產或進行其他財務[●]；
- 科技、市場、經濟或法律環境有重大改變以致對債務人造成不利影響；及
- 股本工具投資的公平值大幅下跌至低於其成本或長期低於其成本。

倘任何此等證據存在，任何減值虧損按以下方式釐定及確認：

- 就按成本列賬的非[●]股本證券而言，減值虧損按金融資產的賬面值與估計未來現金流量間的差額計量，倘貼現影響重大，則按同類金融資產的現行市場回報率貼現。股本證券的減值虧損不會撥回。
- 就以攤銷成本列賬的應收貿易賬款及其他應收款項以及其他金融資產而言，如折現的影響屬重大，減值虧損以資產的賬面值與以金融資產原有實際利率（即在初次確認有關資產時計算的實際利率）貼現估計未來現金流量現值間的差額計量。倘按攤銷成本列賬的金融資產具備類似的風險特徵，例如類似的

逾期情況及並未個別被評估為減值，則有關評估會共同進行。金融資產的未來現金流量會根據與共同組別具有類似信貸風險特徵資產的過往虧損共同評估減值。

倘減值虧損於往後期間減少，且該減少客觀地與確認減值虧損後發生的事件有關，則減值虧損於損益表撥回。減值虧損撥回後資產的賬面值不得超逾其在過往年度並無確認任何減值虧損而應已釐定的數額。

減值虧損乃於相應資產中直接撇銷，惟就計入應收貿易賬款及其他應收款項被視為呆賬而並非不能收回的應收賬款確認的減值虧損除外。在此情況下，呆賬減值虧損以撥備賬入賬。倘貴集團認為難以收回，則視為不可收回的金額直接於應收賬款中撇銷，而在撥備賬中持有有關該債務的任何金額會被撥回。其後收回早前計入撥備賬的款項，則於撥備賬撥回。撥備賬的其他變動及其後收回早前直接撇銷的金額均於損益表確認。

ii) 其他資產減值

內部及外來資料來源均於每個結算日審閱，以識別是否有跡象顯示以下資產可能減值或先前確認的減值虧損不再存在或可能有所減少：

- 物業、廠房及設備；及
- 預付租賃款項。

倘存在任何有關跡象，則估計資產的可收回金額。此外，就商譽、尚不可供使用的無形資產以及使用壽命無限的無形資產而言，可收回金額會每年估計，以釐定是否有任何減值跡象。

— 計算可收回金額

資產的可收回值乃其銷售價格淨額與使用價值的較高者。評估使用價值時，乃以除稅前貼現率將估計未來現金流量貼現至現值，而該貼現率反映當時市場對金錢時間

價值的評估及該項資產的特定風險。倘某項資產並無產生高度獨立於其他資產所產生的現金流入，可收回金額乃按可獨立產生現金流入的最小資產組合（即現金產生單位）釐定。

— 確認減值虧損

於資產賬面值或其所屬現金產生單位高於其可收回金額時，會於損益表確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損會首先分配，以減少已分配至該現金產生單位（或該組單位）的任何商譽賬面值，其後則按比例減少單位（或該組單位）內其他資產的賬面值，惟資產的賬面值不得減至低於其個別公平值減出售成本後所得數額或其使用值（如能釐定）。

— 撥回減值虧損

就商譽以外的資產而言，倘用於釐定可收回金額的估計數額出現有利變動，減值虧損將予以撥回。商譽的減值虧損不予撥回。

減值虧損撥回不得超過以往年度並無確認減值虧損應已釐定的資產賬面值。減值虧損撥回乃於確認撥回的年度計入損益表。

k) 應收貿易賬款及其他應收款項

應收貿易賬款及其他應收款項初步按公平值確認，其後按攤銷成本減呆賬減值撥備入賬（見附註2(j)(i)），惟倘應收款項為向關連人士借出的無固定還款期免息貸款或其貼現影響並不重大則除外。在此等情況下，應收款項按成本減呆賬減值撥備列賬。

l) 應付貿易賬款及其他應付款項

應付貿易賬款及其他應付款項初步按公平值確認。其後按攤銷成本列賬，除非貼現影響並不重大，於該情況下，則按成本列賬。

m) 計息借貸

計息借貸初步按公平值減應佔交易成本確認。初步確認後，計息借貸按攤銷成本列賬，初步確認金額與贖回價值間的任何差額會在借貸期內以實際利率法，連同任何應付利息及費用在損益表確認。

n) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、銀行及其他財務機構的活期存款，以及可隨時轉換為已知金額現金及價值變動風險輕微、於購入後三個月內到期的短期高流通性投資。就合併現金流量報表而言，現金及現金等價物亦包括須按要求償還及為貴集團現金管理其中部分的銀行透支。

o) 所得稅

年內所得稅包括即期稅項以及遞延稅項資產及負債變動。即期稅項以及遞延稅項資產及負債變動於損益表確認，惟倘與直接於權益確認的項目相關者，則於權益確認。

即期稅項為年內應課稅收入的預期應繳稅項，按於結算日已頒佈或實質頒佈的稅率計算，並就過往年度應繳稅項作出調整。

遞延稅項資產及負債分別源自可扣減及應課稅暫時差額，即就財務申報的資產及負債賬面值與稅基間的差額。遞延稅項資產亦源自未動用稅項虧損及未動用稅項抵免。

除若干有限例外情況外，所有遞延稅項負債及可能有可動用資產用以抵銷日後應課稅溢利的所有遞延稅項資產均予確認。可支持確認源自可扣減暫時差額的遞延稅項資產的日後應課稅溢利，包括現有應課稅暫時差額撥回，惟該等差額須與相同稅務機關及相同應課稅實體相關，且預期在可扣減暫時差額預計撥回的相同期間，或來自遞延稅項資產的稅項虧損可撥回或結轉的多個期間撥回。相同標準應用在決定現時應課稅暫時差額能否支持確認來自未動用稅項虧損及抵免的遞延稅項資產，即與相同稅務機關及相同應課稅實體有關，且預期在可動用稅項虧損或抵免的一段或多段期間撥回，則會計入該等差額。

確認遞延稅項資產及負債的有限制例外情況為，該等不可扣稅的商譽所產生暫時差額、初步確認不影響會計或應課稅溢利的資產或負債（惟不得為業務合併其中部分），及與於附屬公司投資有關的暫時差額，惟以下列情況為限，就應課稅暫時差額而言，貴集團能控制撥回時間，且差額於可見將來有可能不會撥回，或就可扣減差額而言，則除非其有可能在日後撥回。

已確認遞延稅項的金額乃按資產及負債賬面值的預期變現或清償方式為基準，採用在結算日已頒佈或實際頒佈的稅率計量。遞延稅項資產及負債不會貼現。

遞延稅項資產賬面值於各結算日審閱，在不再可能有足夠應課稅溢利可供動用相關稅務利益的情況下予以扣減。任何有關扣減於有可能具備足夠應課稅溢利的情況下予以撥回。

因分派股息而產生的額外所得稅在支付有關股息的責任確立時確認。

即期稅項結餘及遞延稅項結餘以及有關變動會個別列賬，且不予抵銷。倘貴集團擁有可依法執行權利，以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，且符合下列其他條件，則即期稅項資產會抵銷即期稅項負債，而遞延稅項資產則會抵銷遞延稅項負債：

- 就即期稅項資產及負債而言，貴集團擬按淨額基準結算，或同時變現資產及清償負債；或
- 就遞延稅項資產及負債而言，倘若該等遞延稅項資產及負債與同一稅務機關所徵收所得稅相關，而所得稅乃向：
 - 相同應課稅實體徵收；或
 - 不同應課稅實體徵收，而在預期將清償或收回大額遞延稅項負債或資產的未來各個期間，擬按淨額基準變現即期稅項資產及清償即期稅項負債，或同時進行變現及清償。

p) 撥備及或然負債

i) 於業務合併所取得的或然負債

在業務合併中取得的或然負債，只要能可靠計量公平值，則最初以公平值確認。按公平值確認後，該等或然負債按最初確認金額減累計攤銷(如適用)後的金額，與根據附註2(p)(ii)所釐定的金額兩者之較高者確認。在業務合併中取得但不能可靠計算公平值的或然負債，則根據附註2(p)(ii)予以披露。

ii) 其他撥備及或然負債

倘 貴公司或 貴集團因過去事件須承擔法定或推定責任，而解除有關責任將導致經濟利益流出，並能夠可靠估算金額，則就未能確定時間或金額的負債確認撥備。倘金錢的時間價值重大，撥備按預期解除責任開支的現值列賬。

倘不可能需要流出經濟利益，或未能可靠估計有關金額，則有關責任會披露為或然負債，除非動用經濟利益的可能性極低則作別論。僅於發生或不發生一件或多件未來事件確認其存在與否之可能產生責任亦披露為或然負債，除非動用經濟利益的可能性極低則作別論。

q) 借貸成本

借貸成本於產生期間在損益表支銷，惟直接由於收購、興建或生產資產時需耗用大量時間以達致其擬定用途或作銷售而產生的借貸成本均撥充資本。

借貸成本於資產開支產生、借貸成本產生及準備資產作擬定用途或銷售的活動進行時開始撥充資本，作為合資格資產的部分成本。倘將合資格資產準備作擬定用途或銷售的絕大部分活動遭到干擾或完成，借貸成本將暫停或停止撥充資本。

r) 外幣換算

有關期間外幣交易均按交易當日的匯率換算。以外幣結算的貨幣資產及負債均按結算日的匯率換算。匯兌損益於損益表確認，惟用作對沖於權益確認的海外業務投資淨額之外匯借貸產生的損益則除外。

以歷史成本計量的外幣非貨幣資產及負債按交易日的匯率換算。以公平值列值的外幣結算非貨幣資產及負債，則按釐定公平值當日的匯率釐定。

海外業務的業績按與交易日與外匯率相若的匯率換算為人民幣。資產負債表項目則按結算日的外匯率換算為人民幣。所產生匯兌差額直接確認為股本獨立部分。

s) 收益確認

倘經濟利益有可能流入 貴集團，而收益及成本(如適用)能可靠計量，則有關收益在損益表確認如下：

i) 銷售貨品

收益在付運貨品至客戶處，即客戶接受貨品及相關風險以及擁有權回報時入賬。收益不包括增值稅及其他銷售稅，並已扣除任何退貨及折扣。

ii) 經營租約的租金收入

根據經營租約可收取的租金收入於損益表確認，並平均分攤至租期涵蓋的期間，惟倘有其他基準更能代表使用租賃資產所得利益的模式則作別論。已授出租約優惠於損益表確認為總應收租金付款淨額其中部分。或然租金於賺取會計期間確認為收入。

iii) 佣金收入

佣金收入於提供服務時確認。

iv) 利息收入

利息收入乃於其產生時以實際利息法於應計時確認。

t) 分類呈報

經營分部及於各分部項目內呈報的財務報表的金額自定期提供予 貴集團最高行政管理人員就資源分配及評估 貴集團的業務及按資產所在地分類的地理位置的表現的財務資料中識別出來。

就財務呈報而言，除非分部具備相似的經濟特徵及在產品及服務性質、生產工序性質、客戶類型或類別、用作分配產品或提供服務的方法及監管環境的性質方面相似，否則各個重大經營分部不會進行合算。個別非重大的經營分部，如果符合上述大部分標準，則可進行合併計算。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

貴集團主要從事分銷進口品牌製藥及保健產品。製藥產品的收益、業績及資產佔 貴集團總收益、業績及資產逾90%。因此，概無業務分部分析予以呈列。

貴集團業務產生的營業額及業績主要來自在中國進行的業務活動。 貴集團的主要資產位於中國。因此，並無提供地區分類的分析資料。

於有關期間，概無單一外部客戶交易的收益達 貴集團總收益10%或以上。

u) 僱員福利

i) 短期僱員福利及定額退休供款計劃的供款

薪金、年終花紅、有薪年假、定額供款計劃及非貨幣福利成本會在僱員提供相關服務的各年度內計提。倘延遲付款或清償會產生重大影響，有關金額則按其現值列賬。

ii) 定額供款退休計劃

根據中國相關勞動規則及法規向適當的地方定額供款退休計劃作出的供款，於供款時在收益表確認為開支，但已計入存貨成本且尚未確認為開支的金額除外。

iii) 終止福利

終止福利僅於 貴集團在承諾具備實際不可撤回詳盡正式方案的情況下，決意終止聘用或因自願離職而提供福利時，方予確認。

v) 關連人士

就本財務報表而言，有關人士在下列情況下被視為與 貴集團有關連：

- i) 該方能夠直接或透過一間或多間中介機構間接控制 貴集團或對 貴集團的財務及經營決策發揮重大影響力，或共同控制 貴集團；

- ii) 貴集團與該方均受共同控制；
- iii) 該方為 貴集團聯營公司或 貴集團為合營夥伴的合營企業；
- iv) 該方為 貴集團或 貴集團母公司主要管理層成員或為該等人士的直系親屬，或受該等人士控制、共同控制或重大影響的實體；
- v) 該方為(i)所指人士的直系親屬或受該等人士控制、共同控制或重大影響的實體；
或
- vi) 該方乃為 貴集團或為 貴集團關連人士的任何實體僱員的利益而設的離職後福利計劃。

個別人士的直系親屬為預期可影響該等與實體買賣的個人家庭成員或受該個人影響的家庭成員。

3. 營業額

於往績記錄期，營業額指進口品牌藥品及保健產品的銷售額，按所銷售貨品的發票價值淨額減增值稅及營業稅、退貨及折扣列賬。

	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
銷售額	527,327	536,021	556,417	274,795	313,710

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

4. 其他收益及其他收入淨額

a) 其他收益

	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
並非按公平值計入損益的					
金融資產的利息收入總額：					
銀行利息收入	2,063	5,016	4,481	3,396	3,037
佣金收入	1,528	1,693	585	446	—
租金收入	—	439	1,325	667	701
其他	—	72	395	—	—
	<u>3,591</u>	<u>7,220</u>	<u>6,786</u>	<u>4,509</u>	<u>3,738</u>

b) 其他收入淨額

	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
透過損益按公平值列賬的					
金融資產的淨收益	—	—	303	160	71
遠期外匯合約的已變現及					
未變現收益／(虧損)淨額	312	3,133	6,658	3,178	(1,005)
外匯收益／(虧損)淨額	8,756	7,845	182	(33)	967
	<u>9,068</u>	<u>10,978</u>	<u>7,143</u>	<u>3,305</u>	<u>33</u>

5. 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項後達致：

	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
a) 融資成本					
未透過損益按公平值 列賬的金融資產 利息開支總額： 於五年內須悉數償還 的銀行借款利息	8,958	16,570	9,610	6,067	3,568
b) 員工成本					
工資及其他福利 定額供款退休計劃 的供款	12,682	19,271	18,941	10,829	10,622
	903	1,755	2,028	940	1,038
	13,585	21,026	20,969	11,769	11,660
c) 其他項目					
預付租賃款項攤銷	—	—	81	—	122
核數師薪酬	35	35	35	—	45
存貨成本(附註5)	431,022	406,630	435,764	221,969	250,357
折舊	927	1,097	881	491	421
應收貿易賬款的減值虧損	223	187	50	38	222
出售物業、廠房及設備的虧損	—	13	7	4	2
有關土地及樓宇的經營租賃開支 撇銷存貨	1,836	2,087	1,882	1,030	877
投資物業的租金收入(分別扣減 截至二零零八年及二零零九年 十二月三十一日止年度以及 截至二零零九年及二零一零年 六月三十日止六個月的直接 支銷人民幣45,000元、 人民幣260,000元、 人民幣176,000元及 人民幣185,000元)	—	(394)	(1,065)	(491)	(516)
應收貿易賬款減值虧損撥回	—	—	(14)	—	—

6. 所得稅

a) 合併收益表內的稅項指：

	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
即期稅項					
— 中國所得稅	6,335	9,864	7,668	1,373	3,368
遞延稅項(附註21(b))					
— 本年度/期間	—	1,180	1,879	412	486
— 稅率變動應佔	—	—	(38)	(38)	—
	—	1,180	1,841	374	486
	6,335	11,044	9,509	1,747	3,854

- i) 根據開曼群島及英屬處女群島規則及規例，貴集團毋須繳納任何開曼群島及英屬處女群島所得稅。
- ii) 由於貴集團並未有須繳交香港利得稅的應課稅溢利，因此於有關期間並無就香港利得稅計提撥備。
- iii) 貴集團於有關期間的中國所得稅支出主要指深圳金活的中國所得稅支出及貴集團按比例分佔貴集團共同控制實體珠海市金明醫藥有限公司(「珠海金明」)的所得稅開支。

根據中國相關法律及法規，深圳金活及珠海金明均位於中國的經批准經濟區內，因此，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以及截至二零零九年及二零一零年六月三十日止六個月，所得稅稅率分別為15%、18%、20%、20%及22%。

於二零零七年三月十六日，中國全國人民代表大會已批准中國企業所得稅法(「新企業所得稅法」)。自二零零八年一月一日起，適用於在中國成立的企業的稅率將劃一為25%，惟設有若干不追溯條款及優惠條款。自二零零八年、二零零九年、二零一零年、二零一一年及二零一二年，深圳金活及珠海金明均有權享有按過渡稅率18%、20%、22%、24%及25%納稅。

iv) 根據中國企業所得稅法及其實施規則，非本土企業所收取股息須按10%稅率繳納預扣稅，惟因稅項條例或協議予以減免者除外。根據中國內地與香港就避免雙重徵稅及防止偷漏稅的安排而訂立協議(即全面性安排)，香港企業所得稅居民持有中國企業權益達25%或以上，則其所繳納股息預扣稅率將降至5%。根據有關若干優惠企業所得稅政策的財稅(2008)第1號，於二零零八年一月一日前產生未分派溢利將獲豁免繳付預扣所得稅。因此，貴集團的香港投資控股公司就自二零零八年一月一日起的保留溢利向中國附屬公司收取的股息將繳納5%的預扣稅。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以及截至二零零九年及二零一零年六月三十日止六個月，貴集團就其中國附屬公司未分派保留溢利確認遞延稅項負債分別為零、人民幣1,520,000元、人民幣1,759,000元、人民幣412,000元及人民幣486,000元。

b) 按適用稅率計算的稅項開支與會計溢利的對賬如下：

	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
除稅前溢利	35,570	45,441	46,753	10,308	14,466
按適用於相關司法權區的稅率計算的除稅前溢利名義稅項	5,365	8,214	9,366	2,068	3,215
不可扣稅開支的稅項影響	1,466	3,787	498	478	771
不應課稅收入的稅項影響	(496)	(2,518)	(2,177)	(1,173)	(541)
未確認暫時差額	—	41	101	—	(77)
中國附屬公司未分派溢利的預扣稅	—	1,520	1,759	412	486
稅率變動對期初遞延稅項結餘的影響	—	—	(38)	(38)	—
實際稅項開支	6,335	11,044	9,509	1,747	3,854

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

7. 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
已宣派及已付中期股息	—	47,700	—	—	5,637
結算日後的建議末期股息	—	—	26,400	—	—
	—	47,700	26,400	—	5,637

於有關期間呈列的股息指BVI金活於其成為 貴公司附屬公司之前向其當時股東宣派的股息。

並無呈列股息率及可獲派股息的股份數目，乃因其並非為 貴公司未來股息政策的指標。

8. 每股基本及攤薄盈利

每股基本盈利乃根據截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度以及截至二零零九年及二零一零年六月三十日止六個月 貴公司權益持有人的應佔純利計算，並假設於本報告日期已發行及將予發行450,000,000股股份及於有關期間的首日進行資本化發行。

於有關期間並無已發行潛在股份，因此，每股攤薄盈利於有關期間與每股基本盈利相同。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

9. 董事薪酬

於有關期間內，貴公司董事為貴集團高級管理層成員，已於財務資料內予以披露，猶如彼等於有關期間初獲委任。於有關期間，董事薪酬的詳情如下：

貴公司董事的薪酬詳情載列如下：

	基本工資、 津貼及 袍金		花紅	退休福利 計劃供款	總計
	其他福利	袍金			
	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
截至二零零七年					
十二月三十一日止年度					
執行董事					
陳樂燊	—	—	63	—	63
林玉生	—	185	—	2	187
趙利生	—	—	—	—	—
周旭華	—	—	5	—	5
	—	185	68	2	255
截至二零零八年					
十二月三十一日止年度					
執行董事					
陳樂燊	—	449	72	32	553
林玉生	—	199	—	5	204
趙利生	—	649	—	32	681
周旭華	—	475	—	32	507
	—	1,772	72	101	1,945
截至二零零九年					
十二月三十一日止年度					
執行董事					
陳樂燊	—	559	78	8	645
林玉生	—	273	—	5	278
趙利生	—	755	—	8	763
周旭華	—	670	—	45	715
	—	2,257	78	66	2,401

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	基本工資、		花紅	退休福利	總計
	袍金	津貼及 其他福利		計劃供款	
	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
截至二零零九年					
六月三十日止六個月					
(未經審核)					
執行董事					
陳樂燊	—	341	38	8	387
林玉生	—	128	—	2	130
趙利生	—	444	—	8	452
周旭華	—	437	—	19	456
	—	1,350	38	37	1,425
截至二零一零年					
六月三十日止六個月					
執行董事					
陳樂燊	—	355	44	—	399
林玉生	—	154	—	2	156
趙利生	—	461	—	—	461
周旭華	—	448	—	26	474
	—	1,418	44	28	1,490

於有關期間，貴集團概無已付或應付董事或下文附註10所列五名最高薪酬人士中任何人士酬金以吸引彼等加入貴集團或加入後的獎勵或作為離職補償。於有關期間，概無訂立安排以致董事放棄或同意放棄任何薪酬。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

10. 最高薪酬人士

貴集團於有關期間的五名最高薪酬人士分別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年度以及截至二零零九年及二零一零年六月三十日止六個月的1名、3名、4名、4名及4名董事，彼等薪酬於附註9披露。有關其餘人士的薪酬總額如下：

	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
工資及津貼	287	104	121	63	80
花紅	356	410	66	34	39
退休福利計劃供款	12	13	29	13	14
	<u>655</u>	<u>527</u>	<u>216</u>	<u>110</u>	<u>133</u>

最高薪酬人士(不包括董事)的薪酬介乎以下範圍：

	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
	(未經審核)				
1港元至1,000,000港元	<u>4</u>	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

11. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	家私、 裝置及 辦公室設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本					
於二零零七年一月一日	—	72	2,790	2,799	5,661
添置	—	44	1,054	922	2,020
出售	—	—	—	(114)	(114)
於二零零七年十二月三十一日 及二零零八年一月一日	—	116	3,844	3,607	7,567
添置	—	13	150	—	163
出售	—	—	(156)	(84)	(240)
於二零零八年十二月三十一日 及二零零九年一月一日	—	129	3,838	3,523	7,490
添置	707	110	135	122	1,074
出售	—	—	(40)	(62)	(102)
於二零零九年十二月三十一日 及二零一零年一月一日	707	239	3,933	3,583	8,462
添置	—	—	224	—	224
出售	—	—	(18)	—	(18)
於二零一零年六月三十日	707	239	4,139	3,583	8,668
累計折舊					
於二零零七年一月一日	—	15	995	1,318	2,328
年內支出	—	18	444	465	927
出售	—	—	—	(94)	(94)
於二零零七年十二月三十一日 及二零零八年一月一日	—	33	1,439	1,689	3,161
年內支出	—	23	475	599	1,097
出售	—	—	(138)	(81)	(219)
於二零零八年十二月三十一日 及二零零九年一月一日	—	56	1,776	2,207	4,039
年內支出	8	38	435	400	881
出售	—	—	(36)	(55)	(91)
於二零零九年十二月三十一日 及二零一零年一月一日	8	94	2,175	2,552	4,829
期內支出	16	22	232	151	421
出售	—	—	(16)	—	(16)
於二零一零年六月三十日	24	116	2,391	2,703	5,234

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	樓宇 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	家私、 裝置及 辦公室設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
賬面值					
於二零零七年十二月三十一日	—	83	2,405	1,918	4,406
於二零零八年十二月三十一日	—	73	2,062	1,316	3,451
於二零零九年十二月三十一日	699	145	1,758	1,031	3,633
於二零一零年六月三十日	683	123	1,748	880	3,434

樓宇位於中國，並由 貴集團持作自用。

12. 投資物業

	人民幣千元
公平值	
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一月一日	—
添置	47,291
公平值調整	(1,891)
於二零零八年十二月三十一日及二零零九年一月一日	45,400
公平值調整	600
於二零零九年十二月三十一日、二零一零年一月一日及二零一零年六月三十日	46,000

- (a) 貴集團的投資物業已於二零零八年、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日按公開市值基準重估，該基準乃參照可資比較物業的近期市場交易及對潛在復歸收入作出減免後的租金收入淨額計算。估值由獨立測量師行戴德梁行有限公司進行，其部分員工為香港測量師學會資深會員，並對被估值的物業所在地點及所屬類別有近期經驗。
- b) 貴集團的投資物業於中國根據中期租約持有。
- c) 貴集團的投資物業已予以抵押，作為 貴集團於有關期間獲授的銀行融資的擔保（附註20(c)）。
- d) 貴集團根據經營租約出租物業。租期為四年。租約並不包括豁然租金。

貴集團根據不可撤銷經營租約的未來最低租賃款項總額應按下列年期收取：

	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
一年內	—	1,354	1,422	1,457
一年後但於五年內	—	3,772	2,350	1,614
	—	5,126	3,772	3,071

13. 預付租賃款項

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、
二零零八年一月一日及二零零八年十二月三十一日以
及二零零九年一月一日

—

添置

7,583

於二零零九年十二月三十一日、二零一零年一月一日及
二零一零年六月三十日

7,583

累計攤銷

於二零零七年一月一日、二零零七年十二月三十一日、
二零零八年一月一日及二零零八年十二月三十一日以及
二零零九年一月一日

—

年內攤銷

81

於二零零九年十二月三十一日及二零一零年一月一日
期內攤銷

81

122

於二零一零年六月三十日

203

賬面淨值

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

7,502

於二零一零年六月三十日

7,380

a) 貴集團預付租賃款項包括中國持作中期租賃的土地使用權。

b) 於有關期間，攤銷開支計入合併收益表作行政費用。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

14. 共同控制實體

於有關期間內，貴集團於以下共同控制實體擁有權益：

實體名稱	業務結構形式	註冊成立及經營地點及日期	繳足註冊資本	貴集團間接持有應佔股權	主要業務
珠海金明	有限責任公司	中國 二零零四年 一月七日	人民幣5,000,000元	50%	在中國分銷進口品牌藥品 及保健產品

有關貴集團於共同控制實體的權益的財務資料概要如下，該等共同控制實體乃以逐項申報模式按比例綜合法列賬：

	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	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
非流動資產	674	565	4,456		4,378
流動資產	25,253	39,271	39,542		22,908
流動負債	(12,401)	(29,630)	(31,425)		(19,437)
資產淨值	<u>13,526</u>	<u>10,206</u>	<u>12,573</u>		<u>7,849</u>
	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
收入	66,516	65,675	57,080	25,721	39,952
開支	(59,695)	(58,624)	(54,086)	(24,925)	(35,907)
除稅前溢利	6,821	7,051	2,994	796	4,045
所得稅	(1,157)	(1,625)	(629)	(77)	(768)
年內／期內溢利	<u>5,664</u>	<u>5,426</u>	<u>2,365</u>	<u>719</u>	<u>3,277</u>

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	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
分佔共同控制實體資本承擔 已批准但未簽約： 就興建辦公室物業 及倉庫的資本承擔	—	—	—	9,000
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

15. 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
買賣存貨	99,136	98,620	75,862	35,041
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

確認為開支的存貨金額分析如下：

	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
已售存貨的賬面值	431,022	406,630	435,205	250,357
撇銷存貨	—	—	559	—
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	<u>431,022</u>	<u>406,630</u>	<u>435,764</u>	<u>250,357</u>

16. 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 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
應收貿易賬款及應收票據	93,302	131,583	111,745	108,121
減：呆賬撥備	(2,633)	(2,784)	(2,779)	(2,794)
	<u>90,669</u>	<u>128,799</u>	<u>108,966</u>	<u>105,327</u>
其他應收款項 (附註16(f))	24,653	6,608	4,822	34,301
應收關連人士款項 (附註29(b))	159,130	121,222	47,519	12,285
	<u>274,452</u>	<u>256,629</u>	<u>161,307</u>	<u>151,913</u>
貸款及應收款項				
衍生金融工具 (附註25)	312	—	3,068	1,166
預付款	3,504	8,852	13,968	17,103
其他按金	118	265	170	240
貿易按金	18	—	—	—
	<u>278,404</u>	<u>265,746</u>	<u>178,513</u>	<u>170,422</u>

a) 所有應收貿易賬款及其他應收款項包括應收關連人士款項，預期於一年內收回或確認為開支。

b) 賬齡分析

應收貿易賬款及其他應收款項包括應收貿易款項及應收票據 (扣除呆賬撥備)，於各結算日，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 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
0至90日	60,146	101,121	72,732	78,330
91至180日	5,765	22,046	19,092	17,682
181至365日	2,973	3,734	16,047	9,033
1年至2年	792	66	1,068	282
超過2年	20,993	1,832	27	—
	<u>90,669</u>	<u>128,799</u>	<u>108,966</u>	<u>105,327</u>

於有關期間，貴集團通常授予其客戶的信貸期介乎30至90日，惟貴集團的產品飛鷹活絡油除外，其信貸期於截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度以及截至二零一零年六月三十日止六個月分別為90日、90日、12個月及12個月。於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日，貴集團於此產品的貿易賬款分別為人民幣372,000元、人民幣1,341,000元、人民幣14,540,000元及人民幣14,158,000元，而此產品的應收票據分別為人民幣117,000元、人民幣752,000元、人民幣1,940,000元及人民幣2,409,000元。有關貴集團信貸政策的進一步詳情載於附註26(a)。

c) 應收貿易賬款及應收票據的減值

有關應收貿易賬款及應收票據的減值虧損乃採用撥備賬法入賬，除非貴集團信納收回該款項的機會極微，在此情況下，減值虧損將於應收貿易賬款中直接撇銷。

呆賬撥備變動如下：

	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
年初	2,524	2,633	2,784	2,779
已確認減值虧損	223	187	50	222
不可收回款項撇銷	(114)	(36)	(41)	(207)
減值虧損回撥	—	—	(14)	—
年末	<u>2,633</u>	<u>2,784</u>	<u>2,779</u>	<u>2,794</u>

附註：於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日，貴集團的應收貿易賬款及應收票據分別有人民幣2,633,000元、人民幣2,784,000元、人民幣2,779,000元及人民幣2,794,000元，被個別釐定為減值，並作出悉數撥備。該等個別減值應收款項長期逾期未付，管理層評估，應收款項預期無法收回。因此，於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日已確認具體呆賬撥備。貴集團並未就該等結餘持有任何抵押物。

d) 未減值的應收貿易賬款及應收票據

個別及共同均無被視為已減值的應收貿易賬款及應收票據(扣除呆賬撥備)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 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
未逾期或減值	60,146	101,121	79,219	82,686
已逾期但未減值				
— 91至180日	5,765	22,046	16,974	14,925
— 181至365日	2,973	3,734	11,678	7,434
— 一年至兩年	792	66	1,068	282
— 兩年以上	20,993	1,832	27	—
	30,523	27,678	29,747	22,641

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日，已逾期但未減值的應收貿易賬款及應收票據與若干與 貴集團有良好往績記錄的個別客戶有關。根據過往經驗，管理層相信，由於此等結餘信貸質量並無重大改變，且仍被視為可悉數收回，故毋須作減值撥備。 貴集團並無就此等結餘持有任何抵押品。

- e) 於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日的應收票據人民幣28,733,000元、人民幣55,835,000元、人民幣1,139,000元及人民幣零元乃抵押予一間銀行，作為 貴集團獲授銀行貸款及銀行信貸的擔保。
- f) 截至二零一零年六月三十日，其他應收款項包括分類為應收關連人士款項人民幣31,179,000元(附註29(b)(vi))。本公司董事認為，該金額預期將於本公司股份於[●]成功[●]或之前結清。

17. 已抵押銀行存款

所有已抵押銀行存款乃抵押予銀行作為 貴集團獲授銀行信貸的擔保(見附註20(c))。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

18. 現金及現金等價物

	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
銀行結餘	48,316	30,820	83,508	49,273
手頭現金	128	420	54	160
	<u>48,444</u>	<u>31,240</u>	<u>83,562</u>	<u>49,433</u>
於合併資產負債表及 合併現金流量表的 現金及現金等價物	<u>48,444</u>	<u>31,240</u>	<u>83,562</u>	<u>49,433</u>

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以及截至二零一零年六月三十日止六個月，銀行存款按年市場利率行情計息，分別介於0.7%至1%、0.1%至1%、0.1%至1%及0.1%至2%。

19. 應付貿易及其他應付款項

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年 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
應付貿易賬款	114,691	89,434	115,972	91,715
應計費用	1,744	1,930	1,735	1,514
其他應付款項	10,428	9,707	4,364	9,781
應付關連人士款項 (附註29(b))	14,310	21,969	1,393	879
	<u>141,173</u>	<u>123,040</u>	<u>123,464</u>	<u>103,889</u>
按攤銷成本計量的金融負債	141,173	123,040	123,464	103,889
已收貿易按金	33,192	37,236	46,748	7,477
預收款項	3,565	4,368	2,670	2,486
衍生金融工具 (附註25)	—	85	—	—
	<u>177,930</u>	<u>164,729</u>	<u>172,882</u>	<u>113,852</u>

- a) 所有應付貿易賬款及其他應付款項 (包括應付關連人士款項) 預期將於一年內結算或確認為收入或於要求時償還。

b) 賬齡分析

應付貿易賬款及其他應付款項包括應付貿易賬款，其於各結算日的賬齡分析如下。於有關期間，供應商給予的信貸期一般介乎45日至90日。

	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
0至90日	103,352	86,626	108,741	72,818
91至180日	6,134	2,542	7,231	18,897
181至365日	4,678	—	—	—
超過1年	527	266	—	—
	<u>114,691</u>	<u>89,434</u>	<u>115,972</u>	<u>91,715</u>

20. 銀行貸款

銀行貸款的擔保及須予償還情況如下：

	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
於1年內或按要求	187,333	159,595	246,606	195,766
1年後但於2年內	—	—	60,000	60,000
2年後但於5年內	—	100,000	—	—
	<u>187,333</u>	<u>259,595</u>	<u>306,606</u>	<u>255,766</u>

指：

即期部分	187,333	159,595	246,606	195,766
非即期部分	—	100,000	60,000	60,000

a) 所有非即期計息貸款按攤銷成本計量。概無非即期計息貸款預期將於一年內結算。

附錄一

會計師報告

b) 貴集團銀行貸款的實際利率範圍如下：

	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
實際利率：				
固息貸款	4.9%至10.5%	2.1%至7.6%	0.2%至2.6%	0.4%至2.5%
浮息貸款	—	2.8%至6.8%	0.1%至5.4%	0.1%至5.4%

c) 貴集團的銀行貸款由 貴集團若干資產、關連人士物業及 貴公司董事及若干關連人士發出的擔保作抵押(附註29(c))。 貴集團所抵押資產的賬面值分析如下：

	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
投資物業(附註12)	—	45,400	46,000	46,000
應收票據(附註16(e))	28,733	55,835	1,139	—
已抵押銀行存款(附註17)	69,049	103,396	246,619	197,537
	<u>97,782</u>	<u>204,631</u>	<u>293,758</u>	<u>243,537</u>

21. 資產負債表內所得稅

a) 合併資產負債表內即期稅項指：

	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
中國所得稅撥備	6,335	9,864	7,668	3,368
已付稅項	<u>(5,611)</u>	<u>(8,466)</u>	<u>(6,445)</u>	<u>(5,109)</u>
	724	1,398	1,223	(1,741)
過往年度中國所得稅結餘	<u>1,292</u>	<u>2,016</u>	<u>3,414</u>	<u>4,637</u>
	<u>2,016</u>	<u>3,414</u>	<u>4,637</u>	<u>2,896</u>

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

b) 已確認遞延稅項資產及負債：

於有關期間，已於合併資產負債表中確認的遞延稅項(資產)／負債的組成部分及變動如下：

	中國附屬公司		總計 人民幣千元
	重估 投資物業 人民幣千元	未分派溢利 的預扣稅 人民幣千元	
於二零零七年一月一日、 二零零七年十二月三十一日及 二零零八年一月一日	—	—	—
於合併收益表扣除／(抵免)	(340)	1,520	1,180
於二零零八年十二月三十一日	(340)	1,520	1,180
於二零零九年一月一日	(340)	1,520	1,180
於合併收益表扣除	120	1,759	1,879
已繳稅項	—	(1,483)	(1,483)
稅率變動的影響	(38)	—	(38)
於二零零九年十二月三十一日	(258)	1,796	1,538
於二零一零年一月一日	(258)	1,796	1,538
於合併收益表扣除	—	486	486
於二零一零年六月三十日	(258)	2,282	2,024

c) 尚未確認的遞延稅項資產及負債

於有關期間，於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及於二零一零年六月三十日，概無重大未確認遞延稅項資產及負債。

22. 股本

於二零零七年十二月三十一日，合併資產負債表內股本指BVI金活的已發行股本人民幣82元。於二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日，合併資產負債表內股本分別指 貴公司及BVI金活的已發行股本總額人民幣91元、人民幣778元及人民幣778元。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

貴公司於二零零八年七月十日註冊成立，法定股本為380,000港元，包括3,800,000股每股面值0.1港元的普通股。於註冊成立日期及於二零零八年九月二十五日，1股及98股每股面值0.1港元的普通股按面值獲配發及發行。

23. 儲備

	股份溢價 人民幣千元 (附註a)	股本儲備 人民幣千元 (附註b)	法定及 酌情儲備 人民幣千元 (附註c)	匯兌儲備 人民幣千元 (附註d)	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零七年一月一日	—	68	5,861	—	7,988	13,917
權益變動：						
轉撥	—	—	3,752	—	(3,752)	—
年內綜合收入總額	—	—	—	8	29,235	29,243
於二零零七年十二月三十一日	—	68	9,613	8	33,471	43,160
於二零零八年一月一日	—	68	9,613	8	33,471	43,160
權益變動：						
轉撥	—	—	5,948	—	(5,948)	—
已宣派股息	—	—	—	—	(47,700)	(47,700)
年內綜合收入總額	—	—	—	78	34,397	34,475
於二零零八年十二月三十一日	—	68	15,561	86	14,220	29,935
於二零零九年一月一日	—	68	15,561	86	14,220	29,935
權益變動：						
資本化發行	89,000	—	—	—	—	89,000
轉撥	—	—	4,305	—	(4,305)	—
年內綜合收入總額	—	—	—	(152)	37,244	37,092
於二零零九年十二月三十一日	89,000	68	19,866	(66)	47,159	156,027
於二零一零年一月一日	89,000	68	19,866	(66)	47,159	156,027
權益變動：						
轉撥	—	—	1,973	—	(1,973)	—
股息	—	—	—	—	(32,037)	(32,037)
期內全面收益總額	—	—	—	106	10-612	10-718
於二零一零年六月三十日	89,000	68	21,839	40	23,761	134-708

附註：

a) 於二零零九年九月二十三日，股東股權貸款人民幣89,000,000元(附註24)獲資本化為100股普通股，其面值為BVI金活每股普通股面值1美元，而股份溢價人民幣88,999,000元已獲確認。

b) 資本儲備

資本儲備指於有關期間，已繳資本超過組成 貴集團各公司的註冊資本。

c) 法定及酌情儲備

貴集團的中國附屬公司須根據中國法律釐定的比例將其純利10%轉撥至法定儲備，直至儲備結餘達致其註冊資本的50%為止。於分派股東股息前，該等轉撥應撥入此儲備。

純利轉入 貴集團中國附屬公司的酌情儲備，乃由股東於股東大會上根據組織章程及中國法律予以釐訂。於分派股東股息前，該等轉撥應撥入此儲備。

法定及酌情儲備均不可分派，但可用於減少過往年度虧損(如有)，亦可按股東現有股權比例向其發行新股份或增加其現持股份面值，以轉換為股本，惟發行後餘額不可低於註冊資本的25%。

d) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算海外業務財務報表時產生的一切外匯差額。此儲備根據附註2(r)所述會計政策加以處理。

e) 可供分派儲備

貴公司於二零零八年七月十日註冊成立，除[●]外，自其註冊成立日期起並無進行任何業務。因此，於二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，貴公司並無可供分派予權益持有人的儲備。

24. 股東權益貸款

	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
趙先生	71,200	71,200	—	—
陳女士	17,800	17,800	—	—
	<u>89,000</u>	<u>89,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

於有關期間趙先生及陳女士為 貴公司的最終控制方，有關進一步詳情載於附註1。於二零零七年及二零零八年十二月三十一日，該等貸款為股本分派性質，為 貴集團提供資金，並無抵押且免息。截至二零零九年十二月三十一日止年度，該等貸款資本化為BVI金活股本(附註23(a))。

25. 衍生金融工具

	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
遠期外匯合約，指：				
— 流動資產(附註16)	312	—	3,068	1,166
— 流動負債(附註19)	—	(85)	—	—
於結算日未贖回 遠期外匯合約的 名義本金額	67,388	103,760	245,466	195,766

- a) 所有遠期外匯合約的到期期限為一年內或一年。
- b) 倘於結算日狀況已結算，衍生金融資產指 貴集團應收數額，而衍生金融負債為 貴集團應付數額。

26. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括現金及銀行存款、貿易及其他應收及應付款項、銀行貸款、遠期外匯合約的衍生金融工具、應收及應付關連人士款項。該等財務工具的詳情於各自附註中披露。與該等財務工具有關的風險包括信貸風險、流動資金風險、利率風險、貨幣風險及業務風險。如何減低該等風險的政策載列於下文。管理層管理及監控該等風險，以確保及時有效地採取適當措施。

a) 信貸風險

- (i) 於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日，最大的信貸風險為扣減任何減值撥備後合併資產負債表的各項金融資產的賬面值。
- (ii) 就應收貿易賬款而言，為減低風險，管理層訂有信貸政策，並持續監控有關信貸風險。有關各個主要客戶的財務狀況及情況的信貸評估定期進行。該等評估集中於客戶過往於賬款到期時的付款記錄及目前的付款能力，並考慮客戶的特定資料

以至其所營運的經濟環境。貴集團毋須就其金融資產持有擔保。應收貿易賬款通常須於發票日期起30日至90日內支付，惟貴集團的產品飛鷹活絡油的應收款項截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度以及截至二零一零年六月三十日止自其發票日期之日起計分別90日、90日、12個月及12個月到期除外。

- (iii) 就應收貿易賬款而言，貴集團承擔的信貸風險主要受各客戶的個別特點所影響。客戶經營所在行業及國家的拖欠風險亦對信貸風險帶來影響。於結算日，貴集團有若干信貸風險集中情況，乃因於二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日，應收貿易賬款總額的30%、7%、7%及12%為應收貴集團最大客戶款項，而應收貿易賬款總額的56%、25%、28%及33%為應收貴集團五大客戶款項所致。

因應收貿易賬款及其他應收款項引起的貴集團信貸風險，於附註16以數位披露。

- (iv) 就其他應收款項(包括應收關連人士款項)，債務人的信貸質素乃計及其財務狀況、與貴集團關係、信貸記錄及其他因素後予以評估。管理層定期檢討該等其他應收款項的可回收程度，其後跟進到期金額(如有)。董事認為，對手方欠款機率甚低。

- (v) 流動資金的信貸風險有限，乃因對手方為國際信貸評級機構給予高信貸評級的銀行。

b) 流動資金風險

貴集團旗下個別營運實體負責其本身的現金管理事務，包括以現金盈餘進行短期投資，以及籌借貸款補足預計現金需求，惟須取得董事會的批准。貴集團採取的政策為定期監察現行及預計流動資金需求及遵守借貸契諾，藉以確保其維持足夠的現金，以及向主要金融機構取得充裕的承諾信貸融資，以應付短期及長期流動資金需求。貴集團依賴銀行借款作為流動資金的主要來源。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

下列流動資金風險表載列於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日，貴集團非衍生金融負債及衍生金融負債的餘下合約到期日，有關金融負債乃根據合約未折現現金流量(包括利用合約利率計算的利息款項，如為浮動利率，則按於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日的利率)以及貴集團須付款的最早日期：

	1年內或 按要求 人民幣千元	超過2年但 少於5年 人民幣千元	合約未貼現 現金流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於二零零七年十二月三十一日				
非衍生金融負債				
應付貿易及票據賬款	114,691	—	114,691	114,691
應計費用	1,744	—	1,744	1,744
其他應付款項	10,428	—	10,428	10,428
應付關連人士款項	14,310	—	14,310	14,310
銀行貸款	187,333	—	187,333	187,333
	<u>328,506</u>	<u>—</u>	<u>328,506</u>	<u>328,506</u>
衍生金融負債	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於二零零八年十二月三十一日				
非衍生金融負債				
應付貿易及票據賬款	89,434	—	89,434	89,434
應計費用	1,930	—	1,930	1,930
其他應付款項	9,707	—	9,707	9,707
應付關連人士款項	21,969	—	21,969	21,969
銀行貸款	159,595	114,117	273,712	259,595
	<u>282,635</u>	<u>114,117</u>	<u>396,752</u>	<u>382,635</u>
衍生金融負債				
遠期外匯合約	<u>85</u>	<u>—</u>	<u>85</u>	<u>85</u>

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	1年內或 按要求 人民幣千元	超過2年但 少於5年 人民幣千元	合約未貼現 現金流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於二零零九年十二月三十一日				
非衍生金融負債				
應付貿易及票據賬款	115,972	—	115,972	115,972
應計費用	1,735	—	1,735	1,735
其他應付款項	4,364	—	4,364	4,364
應付關連人士款項	1,393	—	1,393	1,393
銀行貸款	246,606	65,521	312,127	306,606
	<u>370,070</u>	<u>65,521</u>	<u>435,591</u>	<u>430,070</u>
衍生金融負債	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於二零一零年六月三十日				
非衍生金融負債				
應付貿易及票據賬款	91,715	—	91,715	91,715
應計費用	1,514	—	1,514	1,514
其他應付款項	9,781	—	9,781	9,781
應付關連人士款項	879	—	879	879
銀行貸款	195—766	64—095	259—861	255,766
	<u>299,655</u>	<u>64,095</u>	<u>363,750</u>	<u>359,655</u>
衍生金融負債	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

c) 利率風險

貴集團須就浮息銀行借款(附註20)以及銀行結餘及存款(附註17及18)承受現金流量利率風險，並就固息銀行借款承受公平值利率風險(附註20)。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

i) 利率概況

下表詳列於各結算日，貴集團銀行貸款的利率概況：

	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
	實際利率 % 人民幣千元	實際利率 % 人民幣千元	實際利率 % 人民幣千元	實際利率 % 人民幣千元
固息借款：				
銀行貸款	4.9-10.5 187,333	2.1-7.6 112,494	0.2-2.6 151,458	0.4-2.5 125,560
浮息借款：				
銀行貸款	— —	2.8-6.8 147,101	0.1-5.4 155,148	0.1-5.4 130,206
借款總額	<u>187,333</u>	<u>259,595</u>	<u>306,606</u>	<u>255,766</u>
固息借款淨額(作為 借款總淨額的一部分)	<u>100%</u>	<u>43%</u>	<u>49%</u>	<u>49%</u>
浮息銀行結餘及存款	0.7-1.0 <u>48,316</u>	0.1-0.7 <u>30,820</u>	0.1-0.4 <u>83,508</u>	0.1-0.4 <u>49,273</u>

ii) 敏感度分析

貴集團所有銀行貸款均為固息工具，對利率的任何變動並不敏感。於結算日，利率變動不會影響盈虧。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日，倘浮息銀行貸款、銀行結餘及存款的利率增加／減少100個基點，而所有其他變數維持不變，則 貴集團的除稅後溢利及保留溢利將分別減少／增加約人民幣483,000元、人民幣1,163,000、人民幣716,000元及人民幣809,000元。合併權益的其他組成部分將不會隨著利率的增加／減少而變動。

上述敏感度分析乃假設利率變動已於結算日發生，以及非衍生金融工具的利率風險已於當日存在而釐定。100個基點的增加或減少指管理層直至下個年度結算日期間合理可能出現的利率變動的評估。有關分析按與往績記錄期相同的基準進行。

d) 貨幣風險

貴集團主要因採購引起並非以與交易相關的經營性功能貨幣以外的外幣計值的應付貿易款項、銀行結餘及銀行貸款而須承受貨幣風險。引起此類風險的貨幣主要為美元（「美元」）、港元（「港元」）及歐元（「歐元」）。 貴集團訂立遠期外匯合約，以管理因以外幣計值的上述預期交易而產生的外幣風險。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

i) 須承受的貨幣風險

	貴集團			
	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
資產				
現金及現金等價物				
美元	1	1	1	1
港元	2,816	1,147	2,322	2,628
應收貿易賬款及 其他應收款項				
港元	22,708	3,879	2,346	743
負債				
應付貿易款項				
港元	88,517	89,168	115,925	82,815
銀行貸款				
美元	—	41,586	36,362	125,560
港元	67,388	51,663	209,104	70,206
歐元	—	10,511	—	—
衍生金融資產／(負債)				
美元	—	(919)	(214)	(535)
港元	312	170	3,282	1,701
歐元	—	664	—	—
	<u>312</u>	<u>(85)</u>	<u>3,068</u>	<u>1,166</u>
資產總額				
美元	1	1	1	1
港元	25,836	5,196	7,950	5,072
歐元	—	664	—	—
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
負債總額				
美元	—	42,505	36,576	126,095
港元	155,905	140,831	325,029	153,021
歐元	—	10,511	—	—
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

ii) 敏感度分析

下表載列於結算日對 貴集團有重大影響的外匯匯率出現合理可能的變動時，貴集團的除稅後溢利(及保留盈利)以及合併權益的其他組成部分將會產生的概約變動。

貴集團

	外匯匯率 增加／(減少)	對除稅後 溢利及保留 盈利的影響 人民幣千元	對權益其他 部分的影響 人民幣千元
於二零零七年十二月三十一日			
港元	5%	(6,503)	—
	(5)%	6,503	—
於二零零八年十二月三十一日			
美元	5%	(2,125)	—
	(5)%	2,125	—
港元	5%	(6,782)	—
	(5)%	6,782	—
歐元	5%	(492)	—
	(5)%	492	—
於二零零九年三月三十一日			
美元	5%	(1,829)	—
	(5)%	1,829	—
港元	5%	(15,854)	—
	(5)%	15,854	—
於二零一零年六月三十日			
美元	5%	(6,305)	—
	(5)%	6,305	—
港元	5%	(7,397)	—
	(5)%	7,397	—

敏感度分析乃假設匯率變動於結算日發生，並將匯率變動應用於 貴集團各實體就於當日存在的衍生及非衍生金融工具所面對的貨幣風險上，且所有其他變數(尤其是利率)不變而釐定。

上述變動乃管理層對期間至下個年結日匯率合理可能變動的評估。上表所呈列的分析結果為對 貴集團各實體的除稅後溢利及權益的影響總和，乃按有關功能貨幣計量，並按於結算日的適用匯率換算為人民幣，以供呈列之用。有關期間的分析以相同基準進行。

e) 經營風險

由於 貴集團截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度以及截至二零一零年六月三十日止的總營業額分別67%、67%、67%及73%來自向一名獨家供應商 ([●] 枇杷膏的生產商指定的分銷商) 採購的一種主要產品 [●] 枇杷膏，因此 貴集團存在若干經營風險集中。於二零一零年四月二十二日，貴集團與 [●] 枇杷膏的生產商及供應商訂立三年分銷協議，據此 貴集團擁有在中國多個省份出售 [●] 枇杷膏的非獨家分銷權，並獲授60日的信貸期。倘消費者口味及該產品的需求發生任何變動，或供應商不再續期採購協議，則 貴集團的營業額及盈利能力會受到不利影響。

f) 公平值

下表載列於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日對按公平值計量的金融工具的分析，並根據可觀察公平值程度將其分為一至三級。

- 第一級：公平值計量乃自己識別資產或負債於活躍市場中所報未調整價格得出。
- 第二級：公平值計量時，乃採用類似金融工具的活躍市場上報價，或採用估值法，當中重大輸入數值直接或間接根據可觀察市場數據計算。
- 第三級：公平值計量乃計入並非根據可觀察市場數據 (無法觀察輸入數據) 的資產或負債的估值方法得出。

計算公平值整體而言歸屬於何層次取決於計量公平值整體而言所用重要參數的最低層級。

	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
	第二級	第二級	第二級	第二級
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
透過公平值計入損益 的金融資產				
衍生金融資產	312	—	3,068	1,166
透過公平值計入損益 的金融負債				
衍生金融負債	—	(85)	—	—

除上文所披露者外，由於現金及銀行存款、應收貿易賬款及其他應收及應付款項、應收及應付關連人士款項即時或於短期內到期，故該等金融工具的公平值與其賬面值的差異不大。於活躍流通市場上買賣的金融資產的公平值乃參考[●]市價釐定。銀行貸款的賬面值與其公平值相若。

g) 公平值估計

下文概述於估計以下金融工具的公平值時所使用的主要方法及假設。

i) 證券

公平值根據結算日的[●]市價計算（不扣除任何交易成本）。

ii) 計息銀行貸款

公平值按未來現金流量的現值，以類似金融工具的現有市場利率貼現估計。

iii) 遠期外匯合約

遠期外匯合約的公平值使用結算日的遠期匯率並比較合約利率計算。

h) 資本管理

貴集團管理資本的主要目標為確保 貴集團能夠持續經營，同時透過有效地運用債務及權益平衡，盡量提高股東回報。管理層透過考慮資本成本及與各類資本有關的風險，檢討資本架構。有鑒於此， 貴集團將透過派付股息、發行新股份以及發行新債務，平衡其整體資本架構。

貴集團根據債務與經調整資本比率監察其資本架構。該比率根據債務淨額除以經調整資本計算。 貴集團將債務淨額界定為計息銀行貸款減有抵押銀行存款及現金及現金等價物。經調整資本包括權益的所有部分。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

貴集團於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日的債務淨額與經調整資本比率如下：

	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
銀行貸款	187,833	259,595	306,606	255,766
債務總額	187,333	259,595	306,606	255,766
減：有抵押銀行存款	(69,049)	(103,396)	(246,619)	(197,537)
現金及現金等價物	(48,444)	(31,240)	(83,562)	(49,433)
債務淨額	69,840	124,959	—	8,796
權益總額	132,160	118,935	156,028	134,709
債務淨額與經調整 資本比率	53%	105%	0%	7%

27. 主要會計估計及判斷

估計及判斷會根據歷史經驗及其他因素(包括在有關情況下相信屬合理的對未來事件的預期)持續評估。

審閱財務資料時須考慮的因素包括主要會計政策選擇、影響應用該等政策的判斷及其他不確定因素，以及已呈報業績對狀況及假設變動的敏感度。主要會計政策載列於附註1。貴集團認為以下主要會計政策為編製財務資料時所採用的最重要判斷及估計。

a) 折舊

物業、廠房及設備於計及估計剩餘價值後按估計可使用年期內按直線法折舊。貴集團定期檢討資產的估計可使用年期，以決定將記入任何報告期的折舊費用數額。可使用年期按貴集團就類似資產的過往經驗計算，並考慮到預計的技術變動。未來期間的折舊開支於過往估計出現重大變動時作出調整。

b) 減值

倘情況顯示 貴集團的物業、廠房及設備及預付租賃款項的賬面值可能無法收回，該項資產則可能被視為已減值，並且可能於損益表內確認減值虧損。 貴集團定期審閱資產的賬面值，以評估可收回金額是否已下跌至低於賬面值。當發生事項或情況變化顯示已入賬的賬面值可能無法收回，該等資產便會進行減值測試。倘出現該等下跌，賬面值便會調低至可收回金額。

可收回金額乃為公平值減銷售成本與使用價值兩者中的較高者。在釐定使用價值時，資產所產生的預期現金流量會折現至其現值，這需要對銷售量、銷售收益及經營成本作出重大判斷。 貴集團使用一切可得資料釐定可收回值的合理近似金額，包括根據對銷售量、銷售收益及經營成本的合理及可支持的假設及預測進行估計。

c) 投資物業估值

投資物業按其公開市場價值(由獨立合資格估值師每年評估)，並考慮按公開市值基準重估，該基準乃參照可資比較物業的近期市場交易及對潛在復歸收入作出減免後的租金收入淨額後計入資產負債表。

物業估值採納的假設乃基於結算日的現行市況，並參考當時市場售價及適當的資本化比率。

d) 呆壞賬減值

貴集團對債務人未能作出所需的付款而導致的呆賬(包括應收關連人士款項)減值備抵予以估計。 貴集團以貿易及其他應收款項的結餘的賬齡、債務人的信譽及過往的撇銷記錄作為估計的基準。倘債務人的財務狀況趨於惡化，則實際的撇銷可能高於預期。

e) 存貨可變現淨值

存貨可變現淨值乃其於日常業務過程中的估計售價，減去估計銷售開支。該等估計乃基於目前市況及分銷及銷售同類產品的過往經驗，但可能會因為客戶口味或競爭對手行為而出現重大改變。 貴集團於每個結算日均會重新評估該等估計。

f) 所得稅

釐定所得稅撥備涉及對若干交易未來稅務處理的判斷。董事慎重評估各項交易的稅務影響，並計提相應的稅項撥備。貴集團會根據稅務法規的所有修訂，定期重新考慮該等交易的稅務處理。遞延稅項資產會就可抵扣暫時差額予以確認。由於該等遞延稅項資產僅限在很可能獲得可以利用上述未動用稅務抵免的未來應課稅利潤時才會確認，所以需要董事判斷獲得未來應課稅利潤的可能性。董事會持續審核有關評估，如預計未來應課稅利潤足以使遞延稅項資產得以回收，便會增加確認遞延稅項資產。

28. 承擔

(a) 經營租約承擔

貴集團根據經營租約安排租賃若干物業用於辦公室及倉庫。物業租約的年期一般為一到五年。

於相關期間，貴集團根據有關土地及樓宇的不可取消融資租約的未來到期應付的最低租金如下：

	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
一年內	982	960	1,393	1,449
第二至五年 (包括首尾兩年)	1,383	701	1,956	1,366
	<u>2,365</u>	<u>1,661</u>	<u>3,349</u>	<u>2,815</u>

29. 關連人士交易

a) 董事認為，以下公司於相關期間為 貴集團的關連人士：

關連人士名稱	關係
趙先生	貴公司董事及 貴公司最終控股公司唯一董事
陳女士	貴公司董事及趙先生妻子
黃蘭嬌（「黃女士」）	趙先生之母
金辰醫藥有限公司（「金辰」）	由趙先生與陳女士全資擁有
寶信行（「寶信」）	附註(i)
遠大製藥有限公司（「遠大」）	金辰的附屬公司
深圳市金活利生藥業有限公司（「深圳金活利生」）	金辰的附屬公司
深圳市金活實業有限公司（「深圳實業」）	於二零零九年九月九日前直接由趙先生全資擁有，其後由趙先生及陳女士間接全資擁有
上海金活實業有限公司（「上海實業」）	深圳實業的附屬公司
深圳市新華鵬消毒劑有限公司（「新華鵬」）	深圳實業的附屬公司
廣東金保利醫藥有限公司（「金保利」）	附註(ii)

關連人士名稱	關係
廣東金保寧醫藥有限公司（「金保寧」）（附註(iii)）	附註(i)及(v)
深圳市金世界百貨物業管理有限公司 （「金活百貨物業管理」）	附註(iii)
深圳市金活吉遜高爾夫用品有限公司 （「金活吉遜中國」）	附註(iv)
珠海金明	貴集團共同控制實體

附註：

- i) 該等關連人士均由陳女士的一名近親屬擁有及控制。
- ii) 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，該關連人士由黃若忠先生擁有及控制。黃若忠先生（「黃先生」）為貴集團若干中國附屬公司的法定代表及董事，並為陳女士的近親屬。截至二零一零年六月三十日止六個月，該關連人士不再由黃先生及陳女士的近親屬擁有及控制。
- iii) 該關連人士由黃女士、陳女士及陳女士的一名近親屬擁有及控制。
- iv) 該關連人士由陳女士及其一名近親屬擁有及控制。
- v) 該關連人士已於二零零七年十一月註銷登記。

b) 關連人士交易及結餘

經常交易

貴公司董事認為，下列關連人士交易預期於 貴公司股份成功於[●][●]後繼續進行：

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 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
購買貨物					
深圳金活利生 (ii)	3,967	—	3,842	1,528	2,333
實信 (ii)	367	340	1,443	—	—
	<u>4,334</u>	<u>340</u>	<u>5,285</u>	<u>1,528</u>	<u>2,333</u>
租金開支					
深圳實業 (ii)	499	564	549	275	275
	<u>499</u>	<u>564</u>	<u>549</u>	<u>275</u>	<u>275</u>
購買包裝材料					
深圳金活利生 (ii)	477	447	135	—	—
	<u>477</u>	<u>447</u>	<u>135</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

除上述披露者外， 貴集團於有關期間訂有以下關連交易：

- 於有關期間，深圳實業按零代價授予 貴集團若干權利使用其商標及分銷權以供於中國銷售貨品以及其域名「Kingworld.cn」及「Kingworld.com.cn」。
- 截至二零零八年十二月三十一日止年度， 貴集團向深圳實業收購投資物業，其進一步詳情載於以下非經常性交易及附註(iv)。 貴集團根據兩份租賃協議向兩名獨立承租人出租物業，據此，承租人須承擔管理費。深圳實業及金活百貨物業管理於二零零八年一月一日訂立物業管理合約，據此，金活百貨物業管理獲委任向深圳實業的物業提供管理服務，年期由二零零八年一月一日至二零一一年十二月三十一日，管理服務費每年人民幣401,000元，而該等物業其後售予 貴集團。倘 貴集團的承租人未能支付管理服務費，則 貴集團以該物業業主身份與深圳實業共同承擔管理服務費。

非經常交易

貴公司董事認為，下列關連人士交易預期於 貴公司股份成功於[●][●]後終止：

	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 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 (未經審核)
銷售貨物						
上海實業	(i)	9,798	4,074	—	—	—
金保寧	(i)	15,121	—	—	—	—
金保利	(i)	3,995	4,553	—	—	—
		<u>28,914</u>	<u>8,627</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
購買貨物						
金辰	(ii)	—	654	—	—	—
金保利	(ii)	16,793	29,975	16,033	11,441	—
金保寧	(ii)	4,267	—	—	—	—
		<u>21,060</u>	<u>30,629</u>	<u>16,033</u>	<u>11,441</u>	<u>—</u>
銷售商標						
深圳金活利生	(ii)	—	6	—	—	—
深圳實業	(ii)	—	66	—	—	—
		<u>—</u>	<u>72</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
員工成本						
上海實業	(iii)	707	796	352	230	117
收購投資物業						
深圳實業	(iv)	—	45,888	—	—	—
收購上海實業物業						
物業	(v)	—	—	3,820	—	—

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

應收／(應付) 關連人士款項

	未償還餘額				最高未償還餘額			
	於十二月三十一日		於六月三十日		截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	附註	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
趙先生								
其他應付款項	(2,433)	(17,575)	(15)	(210)				
應付款項淨額	<u>(2,433)</u>	<u>(17,575)</u>	<u>(15)</u>	<u>(210)</u>				
陳女士								
其他應付款項	(608)	(4,394)	(4)	(53)				
應付款項淨額	<u>(608)</u>	<u>(4,394)</u>	<u>(4)</u>	<u>(53)</u>				
金辰								
其他應收款項	1,344	1,344	—	—	1,344	1,344	1,344	—
應收貿易賬款	—	(578)	(578)	(572)				
其他應付款項	—	—	(44)	(44)				
應(付)／收款項淨額	<u>1,344</u>	<u>766</u>	<u>(622)</u>	<u>(616)</u>				
寶信								
應付貿易賬款	—	—	(722)	—				
應付款項淨額	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(722)</u>	<u>—</u>				
遠大								
其他應收款項	9,435	9,456	9,418	9,418	9,435	9,456	9,456	9,418
應收款項淨額	<u>9,435</u>	<u>9,456</u>	<u>9,418</u>	<u>9,418</u>				

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

附註	未償還餘額				最高未償還餘額			
	於十二月三十一日		於六月三十日		截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
深圳金活利生								
其他應收款項	33,214	27,916	4,218	4,218	33,553	33,291	27,982	4,218
應付貿易賬款	(4,787)	(3,547)	(3,611)	(3,611)				
應收款項淨額	<u>28,427</u>	<u>24,369</u>	<u>607</u>	<u>607</u>				
深圳實業								
其他應收款項	101,198	35,056	-	-	106,286	129,119	41,358	-
其他應付款項	-	-	(30)	-				
應(付)/收款項淨額	<u>101,198</u>	<u>35,056</u>	<u>(30)</u>	<u>-</u>				
上海實業								
應收貿易賬款	12,527	6,653	2,260	2,260				
應收款項淨額	<u>12,527</u>	<u>6,653</u>	<u>2,260</u>	<u>2,260</u>				
金保利								
應收貿易賬款	-	-	-	-				
其他應收款項	(vi) -	42,530	35,234	-	-	42,530	50,093	35,234
應付貿易賬款	(9,006)	-	-	-				
應(付)/收款項淨額	<u>(9,006)</u>	<u>42,530</u>	<u>35,234</u>	<u>-</u>				
金活百貨物業管理								
其他應收款項	3,807	-	-	-	9,580	3,807	-	-
應收款項淨額	<u>3,807</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>				

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	附註	未償還餘額				最高未償還餘額			
		於十二月三十一日		於六月三十日		截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日
		二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金活吉遜中國									
其他應收款項		1,871	1,871	-	-	1,871	1,871	1,871	-
應收款項淨額		<u>1,871</u>	<u>1,871</u>	<u>-</u>	<u>-</u>				
珠海金明									
其他應付款項		-	(2,263)	-	-				
應付款項淨額		<u>-</u>	<u>(2,263)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>				
新華鵬									
其他應收款項		521	521	-	-	521	521	521	-
應收款項淨額		<u>521</u>	<u>521</u>	<u>-</u>	<u>-</u>				
計入應收關連人士款項的總									
應收款項淨額(附註16)	(vii)	<u>159,130</u>	<u>121,222</u>	<u>47,519</u>	<u>12,285</u>				
計入應付關連人士款項的總									
應付款項淨額(附註19)	(vii)	<u>(14,310)</u>	<u>(21,969)</u>	<u>(1,393)</u>	<u>(879)</u>				

附註：

- i) 對該等關連人士的銷售價格低於向獨立第三方客戶收取的價格。 貴公司董事認為，該等關連人士交易乃於日常業務過程中進行。
- ii) 該等交易乃按 貴集團與各相關方共同協定的條款進行。 貴公司董事認為，該等關連人士交易乃於日常業務過程中進行。
- iii) 該等交易乃按 貴集團與相關方共同協定的條款進行。

- iv) 於二零零八年八月十一日，貴集團與深圳實業訂立一份買賣協議，據此，貴集團同意購買而深圳實業同意出售一處位於中國深圳的投資物業，代價為人民幣45,888,000元。該代價乃根據近期類似物業的市場交易釐定。該物業於二零零八年八月十四日經獨立估值師行戴德梁行有限公司(其員工具備香港測量師學會資深會員資格，且對估價物業所在位置及所屬類別有近期相關之經驗)估值為人民幣45,900,000元，估值乃參考近期類似物業的市場交易及租約屆滿後續約時可能增加的租金收入淨額，根據公開市場基準計算。貴公司董事認為，該關連人士交易乃按正常商業條款進行。
- v) 於二零零九年九月十五日，貴集團與上海實業訂立一份買賣協議，據此，貴集團同意購買而深圳實業同意出售一處位於中國上海的物業，代價為人民幣3,820,000元。該代價乃根據近期類似物業的市場交易釐定。該物業分別於二零零九年七月十五日(即貴集團與上海實業議定交易條款之日)及於二零零九年九月十五日(即正式訂立買賣協議及呈交中國機關之日)估值，經獨立估值師行戴德梁行有限公司(其員工具備香港測量師學會資深會員資格，且對估價物業所在位置及所屬類別有近期相關之經驗)估值為人民幣3,820,000元及人民幣4,300,000元，估值乃參考近期類似物業的市場交易及租約屆滿後續約時可能增加的租金收入淨額，根據公開市場基準計算。貴公司董事認為，該關連人士交易乃按正常商業條款進行。上述物業由貴集團持作自用，並於截至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確認為貴集團的預付租賃款項及樓宇。
- vi) 截至二零一零年六月三十日止六個月，金保利不再為關連人士(詳情載於附註29(a)(ii))。因此，於二零一零年六月三十日應收金保利款項人民幣31,179,000元重新分類為其他應收款項(附註16(f))。
- vii) 所有應收／應付關連人士款項均為無抵押、免息及無固定還款期限。貴公司董事認為，於二零一零年六月三十日的所有應收／應付關連人士款項預期將於貴公司股份成功於[●][●]時或之前結清。
- c) 除上文所披露者外，關連人士曾於相關期間就銀行融資向貴集團提供以下擔保及抵押。

截至二零零七年十二月三十一日止年度

- (i) 深圳實業與趙先生作出共同擔保人民幣55,710,000元，該擔保已於二零零七年四月解除。
- (ii) 深圳實業作出擔保人民幣5,000,000元，該擔保已於二零零七年十二月解除。
- (iii) 深圳實業、深圳金活利生、金保寧、趙先生及陳女士作出共同擔保人民幣32,000,000元。
- (iv) 深圳實業與趙先生作出共同擔保人民幣85,710,000元。
- (v) 深圳實業將其物業抵押。

截至二零零八年十二月三十一日止年度

- (i) 深圳實業、深圳金活利生、金保寧、趙先生及陳女士作出共同擔保人民幣32,000,000元，該擔保已於二零零八年四月解除。
- (ii) 深圳實業、趙先生及陳女士作出共同擔保人民幣32,000,000元，該擔保已於二零零八年十二月解除。
- (iii) 深圳實業與趙先生作出共同擔保人民幣85,710,000元。
- (iv) 趙先生分別作出兩項個人擔保人民幣100,000,000元及人民幣5,000,000元。
- (v) 深圳實業將其物業抵押。

截至二零零九年十二月三十一日止年度

- (i) 深圳實業與趙先生作出共同擔保人民幣85,710,000元，其已於二零零九年四月解除。
- (ii) 趙先生分別作出兩項個人擔保人民幣100,000,000元及人民幣5,000,000元。人民幣5,000,000元的擔保已於二零零九年十二月解除。
- (iii) 深圳實業將其物業抵押，該抵押已於二零零九年四月解除。

截至二零一零年六月三十日止年度

- (i) 趙先生作出個人擔保人民幣100,000,000元。該項擔保於二零一零年六月三十日後獲有條件解除，進一步詳情載於財務資料第B節附註4。

d) 主要管理層薪酬：

	截至十二月三十一日止年度			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	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
薪金、津貼及其他福利	808	2,689	3,351	1,814	2,071
花紅	227	714	695	370	369
界定退休供款計劃供款	26	163	265	129	153
	<u>1,061</u>	<u>3,566</u>	<u>4,311</u>	<u>2,313</u>	<u>2,593</u>

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

30. 已頒佈但於相關期間並未生效的修訂、新訂準則及詮釋可能造成的影響

截至本財務報表刊發日期，香港會計師公會已頒佈以下於相關期間並未生效的修訂、新訂準則及詮釋。財務資料並未提早採納有關修訂、新訂準則及詮釋。

香港會計準則第24號(經修訂)	關連人士披露 ²
香港會計準則第32號(修訂本)	供股分類 ¹
香港財務報告準則第1號(修訂本)	首次採納人士有關香港財務報告準則第7號比較披露資料的有限豁免 ³
香港財務報告準則第9號	金融工具 ⁴
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第14號(修訂本)	最低資本規定預付款項 ²
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第19號	以股權工具清償金融負債 ³
香港財務報告準則(修訂本)	二零一零年香港財務報告準則的改進 ⁵

* 國際財務報告詮釋委員會指國際財務報告詮釋委員會。

1 自二零一零年二月一日或之後開始之年度期間生效。

2 自二零一一年一月一日或之後開始之年度期間生效。

3 自二零一零年七月一日或之後開始之年度期間生效。

4 自二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效。

5 自二零一零年七月一日及二零一一年一月一日(倘適用)或之後開始之年度期間生效。

貴集團現正評估該等修訂於初次應用期間的影響。迄今為止，貴集團認為，採納該等修訂不大可能對貴集團的業務及財務狀況造成重大影響。

31. 貴公司的資產負債表

由於貴公司於二零零八年七月十日註冊成立，且自其註冊成立起除[●]外並無進行任何業務，因此並未呈列貴公司的資產負債表。貴公司的法定及已發行股本詳情載於附註22。

32. 直接及最終控制人

董事認為，貴公司於二零一零年六月三十日的直接及最終控制人為金國國際有限公司(一間於英屬處女群島註冊成立的公司)。

B. 結算日後事項

以下重大事項於二零一零年六月三十日後發生：

1. 為籌備[●]，現時組成 貴集團的公司進行了[●]，以精簡 貴集團的架構。[●]詳情載於本文件附錄五「[●]」一節。[●]後， 貴公司於[●]成為 貴集團的控股公司。
2. [●]
3. 應收關聯方款項

於二零一零年十一月●日， 貴集團藉與三名關聯方趙先生、陳女士及深圳實業各自訂立貸款協議以正式確定現有的貸款安排，據此， 貴集團於二零一零年十月十八日分別向趙先生及陳女士各自提供貸款16,800,000港元(相當於人民幣14,400,000元)及4,200,000港元(相當於人民幣3,600,000元)，並於二零一零年九月至二零一零年十月間向深圳實業提供若干貸款合計人民幣18,800,000元。該等貸款均為無抵押、免息以及分別於二零一零年十一月八日及二零一零年十一月二十一日或之前分兩期每次償還50%。

4. 關聯方擔保

二零一零年九月一日，趙先生就銀行授予 貴集團的銀行融資提供的個人擔保人民幣100,000,000元(財務資料第A節附註29(c))已解除，條件為股份須自二零一零年九月一日起一年內成功於●。倘股份未能成功於●，則有關銀行將重新要求趙先生提供個人擔保人民幣100,000,000元，且會將關聯方深圳實業的一項物業作為銀行授予 貴集團的銀行融資的抵押，藉以作為額外擔保。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

C. 結算日後財務報表

貴公司或其任何附屬公司並無就二零一零年六月三十日後的任何期間編製任何經審核財務資料。

金活醫藥集團有限公司

國泰君安融資有限公司

列位董事 台照

陳葉馮會計師事務所有限公司

執業會計師

香港

梁振華

執業證書編號P04963

●
謹啟