

Deloitte.

德勤

敬啟者：

吾等於下文載列就騰多商貿(上海)有限公司(「豪特上海」)於二零一零年三月二十五日(成立日期)至二零一零年三月三十一日期間、截至二零一一年三月三十一日止年度及二零一一年四月一日至二零一一年六月二十八日期間(「收購前期間」)的收購前財務資料(「收購前財務資料」)的報告，以供載入豪特保健控股有限公司(「貴公司」)於●刊發的文件(「文件」)內。

豪特上海於二零一零年三月二十五日在中華人民共和國(「中國」)成立為一家私人有限公司。豪特上海在中國從事健康及保健產品銷售，於二零一零年十月開始經營。透過於二零一一年三月二十二日訂立股份轉讓協議，經協定，豪特上海全部已繳足股本150,000美元乃轉讓予豪特(香港)投資有限公司，總代價為150,000美元(「美元」)。該款項由豪特香港投資有限公司支付予豪特上海各股東、葉洽成先生、葉自強先生、葉志禮先生及葉志偉先生。上述支付的款項由Brilliant Summit Enterprise Limited(「BSEL」，於集團重組(更多詳情載於文件附錄六「公司重組」一段)後成為 貴公司的母公司及最終控股公司)透過OTO(BVI) Investment Limited(「豪特 BVI」)向豪特(香港)投資有限公司墊付的貸款支付。股份轉讓協議於二零一一年六月二十九日在上海市工商行政管理局登記上述豪特上海權益持有人變更後完成，豪特上海自此以後成為 貴公司的附屬公司。按照 貴公司控股股東的指示，BSEL向豪特BVI提供的貸款150,000美元乃透過發行152股每股面值1美元的入賬列為繳足豪特BVI新股予BSEL的方式予以擴充資本。

豪特上海的財政年結日為十二月三十一日。豪特上海於二零一零年三月二十五日(成立日期)至二零一零年十二月三十一日期間的法定財務報表乃按照適用於中國成立企業的有關會計原則及財務法規編製，並由上海勝章會計師事務所有限公司(中國註冊會計師)審核。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

豪特上海的會計師報告

就本報告而言，豪特上海的董事已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈香港財務報告準則編製豪特上海於收購前期間的財務報表（「香港財務報告準則財務報表」）。吾等已按照香港會計師公會頒佈的香港核數準則對香港財務報告準則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號查核收購前期間的香港財務報告準則財務報表。

本報告所載收購前財務資料乃以香港財務報告準則財務報表為依據編製。吾等於編製本報告以載入文件時認為毋須對香港財務報告準則財務報表作出調整。

豪特上海的董事負責編製香港財務報告準則財務報表，並批准其刊發。貴公司董事須對文件（本報告載於其中）的內容負責。吾等的責任乃依據香港財務報告準則財務報表編製本報告所載收購前財務資料、對收購前財務資料發表獨立意見及向閣下匯報吾等的意見。

吾等認為，就本報告而言，收購前財務資料真實且公平地反映豪特上海於二零一零年及二零一一年三月三十一日及二零一一年六月二十八日的事務狀況，以及豪特上海於收購前期間的業績及現金流量。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

豪特上海的會計師報告

A. 財務資料

全面收益表

	附註	二零一零年 三月二十五日 (成立日期) 至二零一零年 三月三十一日 期間 人民幣	截至 二零一一年 三月三十一日 止年度 人民幣	二零一一年 四月一日至 二零一一年 六月二十八日 期間 人民幣
收益	7	—	8,366,299	4,676,899
其他收入	8	—	756	906
成品存貨變動		—	725,804	296,586
已購買成品		—	(4,455,341)	(2,251,988)
員工成本		(20,909)	(458,067)	(421,387)
折舊		—	(6,045)	(3,789)
其他開支		(20,127)	(3,148,644)	(1,675,314)
除稅前(虧損)溢利	9	(41,036)	1,024,762	621,913
所得稅開支	10	—	(256,191)	(200,620)
期/年內(虧損)溢利及全面 (開支)收入總額		(41,036)	768,571	421,293

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

豪特上海的會計師報告

財務狀況表

	附註	於 二零一零年 三月三十一日 人民幣	於 二零一一年 三月三十一日 人民幣	於 二零一一年 六月二十八日 人民幣
非流動資產				
物業、廠房及設備	13	—	32,646	57,203
流動資產				
存貨	14	—	725,804	1,022,390
應收關聯方款項	15	—	—	130,000
貿易及其他應收款項	16	—	3,489,546	3,355,141
銀行結餘及現金	17	—	1,346,187	1,241,544
		—	5,561,537	5,749,075
流動負債				
貿易及其他應付款項	18	—	2,504,992	1,845,112
應付關連人士款項	15	41,036	1,081,295	1,331,357
應付稅項		—	256,191	456,811
		41,036	3,842,478	3,633,280
流動(負債)資產淨值		(41,036)	1,719,059	2,115,795
總資產減流動負債		(41,036)	1,751,705	2,172,998
資本及儲備				
實繳資本	19	—	1,024,170	1,024,170
(累計虧損)保留溢利		(41,036)	727,535	1,148,828
權益總額		(41,036)	1,751,705	2,172,998

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

豪特上海的會計師報告

權益變動表

	實繳資本	(累計虧損) 保留溢利	總計
	人民幣	人民幣	人民幣
期內虧損及期內全面開支總額	—	(41,036)	(41,036)
於二零一零年三月三十一日	—	(41,036)	(41,036)
注資	1,024,170	—	1,024,170
年內溢利及年內全面收入總額	—	768,571	768,571
於二零一一年三月三十一日	1,024,170	727,535	1,751,705
期內溢利及期內全面收入總額	—	421,293	421,293
於二零一一年六月二十八日	1,024,170	1,148,828	2,172,998

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

豪特上海的會計師報告

現金流量表

	二零一零年 三月二十五日 (成立日期) 至二零一零年 三月三十一日 期間	截至 二零一一年 三月三十一日 止年度	二零一一年 四月一日至 二零一一年 六月二十八日 期間
	人民幣	人民幣	人民幣
經營活動			
除稅前(虧損)溢利	(41,036)	1,024,762	621,913
對以下各項的調整：			
物業、廠房及設備折舊	—	6,045	3,789
利息收入	—	(756)	(906)
營運資金變動前的經營現金流量	(41,036)	1,030,051	624,796
存貨增加	—	(725,804)	(296,586)
貿易及其他應收款項(增加)減少	—	(3,489,546)	134,405
貿易及其他應付款項增加(減少)	—	2,504,992	(659,880)
應付關連人士款項增加	—	261,995	394,886
經營活動(所用)所得現金淨額	(41,036)	(418,312)	197,621
投資活動			
已收利息	—	756	906
添置物業、廠房及設備	—	(38,691)	(28,346)
關聯方墊款	—	—	(130,000)
投資活動所用現金淨額	—	(37,935)	(157,440)
融資活動			
注資	—	1,024,170	—
關連人士墊款(還款)	41,036	778,264	(144,824)
融資活動所得(所用)現金	41,036	1,802,434	(144,824)
現金及現金等價物增加(減少)淨額	—	1,346,187	(104,643)
期/年初的現金及現金等價物	—	—	1,346,187
期/年末的現金及現金等價物， 指銀行結餘及現金	—	1,346,187	1,241,544

財務資料附註

1. 一般資料

豪特上海為一家於二零一零年三月二十五日在中國成立的私人有限公司。豪特上海的註冊辦事處及主要業務地點位於中國上海烏魯木齊北路199號1603室。

於集團重組(更多詳情載於文件附錄六「公司重組」一段)後，豪特(香港)投資有限公司及Brilliant Summit Enterprise Limited於二零一一年六月二十九日分別成為豪特上海的直接控股公司及最終控股公司。

收購前財務資料以豪特上海經營所在主要經濟環境的貨幣人民幣(功能貨幣)呈列。

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

香港會計師公會頒佈多項新訂及經修訂香港會計準則(「香港會計準則」)、香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、修訂本及詮釋(「香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋」)(以下統稱為「新訂香港財務報告準則」)，於二零一一年四月一日開始的會計期間生效。為編製收購前期間的收購前財務資料，於收購前期間，豪特上海已貫徹地應用所有該等新訂香港財務報告準則。

於本報告日期，香港會計師公會頒佈以下尚未生效的準則及修訂。豪特上海並未提早應用以下新訂及經修訂準則及修訂。

香港會計準則第1號(修訂本)	呈列其他全面收入項目 ¹
香港會計準則第12號(修訂本)	遞延稅項：相關資產的收回 ²
香港會計準則第19號 (二零一一年經修訂)	僱員福利 ³
香港會計準則第27號 (二零一一年經修訂)	獨立財務報表 ³
香港會計準則第28號 (二零一一年經修訂)	於聯營公司及合營企業的投資 ³
香港財務報告準則第1號(修訂本)	嚴重高通脹及剔除首次採用者的固定日期 ⁴
香港財務報告準則第7號(修訂本)	披露－轉讓金融資產 ⁴
香港財務報告準則第9號	金融工具 ³
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表 ³
香港財務報告準則第11號	聯合安排 ³
香港財務報告準則第12號	與其他實體權益的披露 ³
香港財務報告準則第13號	公平值計量 ³

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

- ¹ 於二零一二年七月一日或其後開始的年度期間生效
- ² 於二零一二年一月一日或其後開始的年度期間生效
- ³ 於二零一三年一月一日或其後開始的年度期間生效
- ⁴ 於二零一一年七月一日或其後開始的年度期間生效

豪特上海的董事預期，應用上述新訂及經修訂準則及修訂本不會對豪特上海的業績及財務狀況構成重大影響。

3. 主要會計政策

收購前財務資料乃按歷史成本基準及根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。此外，收購前財務資料包括香港公司條例規定的適用披露。

收益確認

收益按已收或應收代價的公平值計量，即於日常業務過程中就銷售貨品及提供服務扣除折扣及銷售的相關稅項後的應收金額。

銷售貨品的收益於達成以下條件時予以確認：

- 豪特上海將貨品擁有權的主要風險及回報轉嫁予買方；
- 豪特上海對所售貨品不再具有一般與擁有權相關的程度的持續管理參與權，亦無實際控制權；
- 收益金額能夠可靠地計量；
- 與交易相關的經濟利益將可能流入豪特上海；及
- 交易已產生或將予產生的成本能夠可靠地計量。

倘經濟利益可能將流入豪特上海，且收益金額能夠可靠地計量，則確認金融資產的利息收入。金融資產的利息收入乃參照未償還本金根據適用的實際利率按時間基準累計。此利率為將金融資產估計年期內所收的估計未來現金，於初步確認時確切地貼現為該金融資產的賬面淨值的利率。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

豪特上海的會計師報告

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按成本減其後累積折舊及累積減值虧損(如有)入賬。

折舊乃予以確認，以採用直線法於估計可使用年期內撇減物業、廠房及設備項目的成本。估計可使用年期及折舊法於每個報告期末予以檢討，而估計的任何變動影響按預期基準列賬。

物業、廠房及設備項目於出售後或當預期持續使用該資產將不會產生未來經濟利益時終止確認。出售或棄置物業、廠房及設備項目產生的任何損益乃按銷售所得款項與資產的賬面值之間的差額釐定，並於損益內確認。

存貨

存貨乃以成本與可變現淨值兩者的較低值入賬。成本以先入先出法計算。

租賃

凡租賃的條款將資產擁有權的絕大部分風險及回報轉由承租人承擔者，即歸類為融資租賃。其他租賃全部列作為經營租賃。

豪特上海作為承租人

經營租賃付款乃於租期內以直線法確認為開支，除非有另一種系統化基準能更清楚顯示消耗租賃資產所產生經濟利益的時間規律。經營租賃產生的或然租金乃於其產生期間確認為開支。

金融工具

當豪特上海成為工具合約條文的一方，金融資產及金融負債即於財務狀況表中確認。

金融資產及金融負債初始按公平值計算。收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益的金融資產或金融負債除外)產生的直接交易成本，在初始確認時計入金融資產或金融負債(視乎何者適用)的公平值或從中扣減。收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債產生的直接交易成本，即時於損益內確認。

金融資產

豪特上海的金融資產分為貸款及應收款項。金融資產的所有常規買賣乃按交易日基準確認及終止確認。常規買賣指須於市場所在地規例或慣例指定限期內交收資產的金融資產買賣。

實際利率法

實際利率法乃計算金融資產的攤銷成本及按有關期間攤分利息收入的方法。實際利率乃按金融資產的預計可用年期或(倘適用)較短期間精確貼現估計未來現金收入(包括已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扣)至初次確認時的賬面淨值的比率。

利息收入按債務工具的實際利率基準確認。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為附帶固定或可確定金額付款的非衍生金融資產(並非在交投活躍的市場掛牌)。於初次確認後，貸款及應收款項(包括貿易及其他應收款項、應收關聯方款項及銀行結餘)乃以實際利率法按攤銷成本計值，並扣減任何已識別的減值損失列賬(請參閱下文金融資產減值虧損的會計政策)。

金融資產減值

金融資產於各報告期末評估有否出現減值跡象。倘若有客觀證據表明，由於金融資產首次確認後發生的一項或多項事件，導致金融資產的估計未來現金流量受到影響，則金融資產被視為出現減值。

減值的客觀證據可能包括：

- 發行人或對手方存在嚴重財政困難；或
- 違反合約，拒付或拖欠支付利息及本金；或
- 借款人有可能將破產或進行財務重組。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

豪特上海的會計師報告

對於若干類別的金融資產，例如貿易應收款項，評定為不會單獨作出減值的資產會於其後彙集一併評估減值。貿易應收款項減值的客觀證據，可包括豪特上海過往收款記錄、過往平均信貸期拖欠款項的次數增加、全國或局部地區經濟狀況出現與應收款項的拖欠具有關連的明顯變化。

當有客觀證據顯示資產已減值，則於損益內確認減值虧損，並按資產賬面值與按原實際利率貼現的估計日後現金流量現值的差額計算。

金融資產的減值虧損會直接於金融資產的賬面值扣減，惟貿易應收款項除外，在此情況下，賬面值會透過撥備賬作出扣減。撥備賬內的賬面值變動會於損益內確認。當貿易應收款項被視為不可收回時，其將於撥備賬內撇銷。如其後收回之前已撇銷的款項，將計入損益內。

如在隨後期間，減值虧損金額減少，而有關減少在客觀上與確認減值虧損後發生的事件有關，則先前已確認的減值虧損透過損益予以撥回，惟該資產於減值被撥回當日的賬面值，不得超過未確認減值時的攤銷成本。

金融負債及股本工具

豪特上海發行的金融負債及股本工具乃根據所訂立合約安排的實質內容及金融負債及股本工具的定義而歸類。

股本工具指能證明豪特上海在減除其所有負債後的資產中的剩餘權益的任何合約。

實際利率法

實際利率法乃計算金融負債的攤銷成本及於有關期間攤分利息支出的方法。實際利率乃按金融負債的預計可用年期或(倘適用)較短期間精確貼現估計未來現金付款至初次確認時的賬面淨值的比率。

利息支出按實際利率基準確認。

金融負債

金融負債(包括貿易及其他應付款項及應付關連人士款項)乃採用實際利率法按攤銷成本計量。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

豪特上海的會計師報告

股本工具

豪特上海發行的股本工具乃按已收所得款項扣除直接發行成本後入賬。

終止確認

若從資產收取現金流量的權利已到期，或金融資產已轉讓及豪特上海已將其於金融資產擁有權的絕大部分風險和回報轉移，則金融資產將被終止確認。於全部終止確認金融資產時，資產賬面值與已收取和應收取代價總和的差額，將於損益內確認。

金融負債乃當於有關合約所訂明責任獲解除、取消或屆滿時終止確認。終止確認金融負債的賬面值與已付及應付代價的差額，於損益內確認。

稅項

所得稅開支指本年度應付稅項及遞延稅項的總和。

現時應付稅項乃按期／年內應課稅溢利計算。應課稅溢利不包括其他年度的應課稅或應扣減的收入或開支項目，亦不包括從未課稅或可扣稅的項目，故與全面收益表所列溢利不同。豪特上海本期稅項負債乃按已於各報告期末實施或大致實施的稅率計算。

遞延稅項以收購前財務資料的資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所採用相應稅基的暫時差額入賬。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認，遞延稅項資產則就所有可扣減暫時差額按可能出現可供動用可扣減暫時差額的所有應課稅溢利而予以確認。倘若暫時差額由初次確認一項不影響應課稅溢利或會計溢利的其他資產及負債所產生，則不會確認有關資產及負債。

遞延稅項資產及負債按預期於清還負債或變現資產期間採用的稅率計算並按已於各報告期末實施或大致實施的稅率（及稅務條例）計量。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

豪特上海的會計師報告

遞延稅項負債及資產的計量反映按照豪特上海預期於各報告期末可收回或結算其資產及負債的賬面值方式計算而得出的稅務結果。遞延稅項乃於損益內確認。

無形資產減值虧損

於各報告期末，豪特上海檢討其有形資產的賬面值，以釐定是否有任何證據顯示該等資產蒙受減值虧損。倘存在任何跡象，則估計資產的可收回金額，以確定減值虧損的程度（如有）。倘資產的可收回金額估計為少於其賬面值，該項資產的賬面值削減至其可收回款項。減值虧損即時確認為開支。

當減值虧損其後撥回時，該項資產的賬面值增至其可收回款項的經修訂估計金額，但所增加的賬面值不得超過該項資產於以往年度原未確認減值虧損時的賬面值。減值虧損的撥回即時確認為收入。

退休福利成本

向國家管理的退休福利計劃作出的付款於僱員提供服務而使其符合領取供款資格時列作開支。

外幣

於編製豪特上海的財務報表時，倘交易的貨幣（外幣）與豪特上海的功能貨幣不同，則以其功能貨幣（豪特上海經營業務的主要經濟環境的貨幣）按交易日期適用的匯率換算入賬。於各報告期末，以外幣計值的貨幣項目按該日適用的匯率重新換算。以歷史成本入賬的非貨幣項目則不予重新換算。

於結算及重新換算貨幣項目時產生的匯兌差額均於產生期間內於損益中確認，

4. 估計不確定因素的主要來源

於應用豪特上海的會計政策（載於附註3）時，管理層須作出有關未能從其他來源輕易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。實際業績可能不同於該等估計。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

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。

以下所討論者為於各報告期末有關將來的主要假設及其他估計不確定因素的主要來源，其對往後財政期間須對資產賬面值作出重大調整存在風險。

呆賬的估計撥備

豪特上海為呆賬作撥備乃以其貿易及其他應收款項的可收回性評估為基礎。倘若有任何事件或環境變更顯示結餘可能無法收回，則須對貿易及其他應收款項作撥備。呆賬的識別需要判斷和估計。若貿易及其他應收款項的預期可收回性有別於原來估計，此差額將會影響於該估計變更期間內的貿易及其他應收款項的賬面值以及呆賬費用。貿易及其他應收款項的賬面值於二零一一年三月三十一日及二零一一年六月二十八日分別為人民幣3,489,546元及人民幣3,355,141元。

存貨的估計撥備

豪特上海為存貨作撥備乃以存貨的可變現淨值評估為基礎。倘若有任何事件或環境變更顯示存貨的可變現淨值低於成本，則須對存貨作撥備。陳舊存貨的識別需要對存貨的狀況及是否可用進行判斷和估計。倘影響存貨的可變現淨值的狀況惡化／改善，可能需要額外撥備／撥回撥備。存貨的賬面值於二零一一年三月三十一日及二零一一年六月二十八日分別為人民幣725,804元及人民幣1,022,390元。

5. 資本風險管理

豪特上海管理其資本以確保其將能夠持續經營並優化債務及權益的結餘為股東帶來最大回報。於整個收購前期間，豪特上海的整體策略保持不變。

豪特上海的資本結構包括債務（包括應付關聯方款項）及豪特上海的擁有人應佔權益（包括實繳資本及儲備）。

豪特上海的管理層定期檢討資本結構。管理層會亦透過派付股息、新資本發行以及發行新債務或償還現有債務（如必要）以平衡其整體資本結構。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

豪特上海的會計師報告

6. 金融工具

(a) 金融工具的類別

	於 二零一零年 三月三十一日	於 二零一一年 三月三十一日	於 二零一一年 六月二十八日
	人民幣	人民幣	人民幣
金融資產			
貸款及應收款項 (包括現金及現金等價物)	—	4,780,933	4,663,767
金融負債			
按攤銷成本列賬的負債	41,036	3,515,567	3,060,636

(b) 財務風險管理目標及政策

豪特上海的主要金融工具於相關附註披露。與該等金融工具相關的風險包括市場風險 (包括貨幣風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。減低該等風險的政策載於下文。管理層管理並監察該等風險，以確保恰當的措施會及時且有效地執行。

(i) 外匯風險

豪特上海的外幣貨幣資產主要為美元計值的銀行結餘 (於二零一一年三月三十一日及於二零一一年六月二十八日的賬面值分別為約人民幣656,000元及648,000元)。

敏感度分析

豪特上海主要面對美元兌人民幣的匯兌風險。

10%乃內部用作向主要管理人員呈報外匯風險時所採用的比率，即管理層對匯率合理的可能變動的評估。敏感度分析僅包括以外幣計值的尚未兌換貨幣項目，並於各報告期末按10%的匯率變動調整換算。倘人民幣兌美元升值10%，截至二零一一年三月三十一日止年度，除稅後溢利將減少約人民幣49,200元，於二零一一年四月一日至二零一一年六月二十八日期間，除稅後溢利將減少人民幣48,600元。於人民幣兌美元貶值10%時，將對除稅後溢利構成相等及相反的影響。

管理層認為，敏感度分析並不代表固有的外匯風險，原因是期／年末風險並不反映有關期間／年度內的風險。

(ii) 利率風險

貴公司因銀行結餘的現行市場利率波動而面臨現金流量利率風險。豪特上海的董事認為，銀行結餘的利率風險微不足道。

(iii) 信貸風險

於各報告期末，豪特上海在交易對手未能履行彼等的責任導致豪特上海財務損失時所承受的最大信貸風險為財務狀況表所列的相關已確認金融資產的賬面值。

豪特上海的信貸風險主要來自其貿易及其他應收款項及銀行結餘。

豪特上海於各報告期末審閱各筆貿易債項的可收回程度，以確保就不可收回金額計提足夠減值虧損。就此而言，豪特上海的董事認為豪特上海的信貸風險已大幅降低。來自百貨公司及公司客戶的應收款項信貸風險有限，因為所有百貨公司及公司客戶具有良好還款記錄。

豪特上海擁有信貸風險集中，原因是於二零一一年三月三十一日及二零一一年六月二十八日應收五大貿易債務人(主要包括百貨公司及公司客戶)的款項佔貿易應收款項總額的91%及87%。

銀行結餘的信貸風險有限，因為主要交易對手為獲國際信用評級機構較高評級的銀行。

此外，豪特上海擁有流動資金(存於兩間銀行)信貸風險集中。

除上述者外，豪特上海並無重大信貸風險集中，有關風險已分攤至多名交易對手及客戶。

(iv) 流動資金風險

於二零一零年三月三十一日、二零一一年三月三十一日及二零一一年六月二十八日，豪特上海的賬面總值分別為零、人民幣2,434,272元及人民幣1,729,279元的無息貿易及其他應付款項及賬面總值分別為人民幣41,036元、人民幣1,081,295元及人民幣1,331,357元的應付關連人士款項的合同到期日乃按需償還或不足三個月。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

豪特上海的會計師報告

7. 收益及分部資料

收益即收購前期間就銷售健康及保健產品已收及應收款項減銷售相關稅項。

豪特上海的經營分部指其經營業績由主要經營決策者就作出有關資源分配的決策及評估表現而定期審閱的豪特上海的組成部分。主要經營決策者包括豪特上海的董事。向主要經營決策者就分配資源及評估表現報告的資料集中於在中國銷售健康及保健產品的收益及經營業績，這與豪特上海香港財務報告準則財務報表內呈列的資料一致。因此，並無呈列該單一申報分部的分析。

以下為於收購前期間的各報告期間佔豪特上海總收益10%的客戶收益：

	二零一零年 三月二十五日 (成立日期) 至二零一零年 三月三十一日 期間	截至 二零一一年 三月三十一日 止年度	二零一一年 四月一日至 二零一一年 六月二十八日 期間
	人民幣	人民幣	人民幣
客戶A	—	1,381,105	—*
客戶B	—	—*	1,131,512
客戶C	—	—*	576,201
客戶D	—	—*	572,596

* 相關金額並無佔奧特上海總收益的10%。

豪特上海的所有非流動資產均位於中國。

8. 其他收入

	二零一零年 三月二十五日 (成立日期) 至二零一零年 三月三十一日 期間	截至 二零一一年 三月三十一日 止年度	二零一一年 四月一日至 二零一一年 六月二十八日 期間
	人民幣	人民幣	人民幣
銀行利息收入	—	756	906

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

豪特上海的會計師報告

9. 除稅前(虧損)溢利

	二零一零年 三月二十五日 (成立日期) 至二零一零年 三月三十一日 期間	截至 二零一一年 三月三十一日 止年度	二零一一年 四月一日至 二零一一年 六月二十八日 期間
	人民幣	人民幣	人民幣
除稅前(虧損)溢利乃經扣除以下 各項得出：			
核數師薪酬(附註)	—	6,500	—
確認為開支存貨成本	—	3,729,537	1,955,402
員工退休福利成本	741	14,441	14,672
有關租賃物業的經營租賃付款 (計入其他開支)			
—最低租賃付款	—	135,120	145,122
—或然租金	—	1,478,474	502,204

附註：二零一零年三月二十五日(成立日期)至二零一零年三月三十一日期間及二零一一年四月一日至二零一一年六月二十八日並無應計核數師酬金。豪特上海的董事認為，由於營運期間較短，期內的應計核數師酬金並不重大。

10. 所得稅開支

	二零一零年 三月二十五日 (成立日期) 至二零一零年 三月三十一日 期間	截至 二零一一年 三月三十一日 止年度	二零一一年 四月一日至 二零一一年 六月二十八日 期間
	人民幣	人民幣	人民幣
即期稅項：			
中國企業所得稅	—	256,191	200,620

中國企業所得稅乃按照中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及其實施條例計算。於收購前期間，適用稅率為25%。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

豪特上海的會計師報告

期／年內所得稅開支與全面收益表的(虧損)溢利對賬如下：

	二零一零年 三月二十五日 (成立日期) 至二零一零年 三月三十一日 期間 人民幣	截至 二零一一年 三月三十一日 止年度 人民幣	二零一一年 四月一日至 二零一一年 六月二十八日 期間 人民幣
除稅前(虧損)溢利	(41,036)	1,024,762	621,913
按國內所得稅稅率25%計算的稅項	(10,259)	256,191	155,478
不可扣稅支出的稅務影響	—	22,039	282
未確認稅項虧損的稅務影響	10,259	—	—
動用此前未予確認的稅務虧損的 稅務影響	—	(10,259)	—
其他	—	(11,780)	44,860
期／年內所得稅開支	—	256,191	200,620

11. 董事薪酬

於收購前期間，並無支付或應付豪特上海任何董事、葉治成先生、葉自強先生及葉志偉先生薪酬。董事認為，豪特上海僅於二零一零年開始營運，董事向豪特上海提供的服務僅佔其時間的細微部分，故認為董事並無獲得薪酬。

12. 最高薪酬人士

豪特上海於二零一零年三月二十五日(成立日期)至二零一零年三月三十一日期間僅有三名最高薪酬人士及於二零一一年四月一日至二零一一年六月二十八日有五名最高薪酬人士，其薪酬如下：

	二零一零年 三月二十五日 (成立日期) 至二零一零年 三月三十一日 期間 人民幣	截至 二零一一年 三月三十一日 止年度 人民幣	二零一一年 四月一日至 二零一一年 六月二十八日 期間 人民幣
薪金及其他福利	20,168	91,687	80,703
績效掛鈎花紅(附註1)	—	101,732	49,625
退休福利計劃供款	741	10,165	4,929
薪酬總額	20,909	203,584	135,257

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

豪特上海的會計師報告

其薪酬介乎下列範圍：

	二零一零年 三月二十五日 (成立日期) 至二零一零年 三月三十一日 期間	截至 二零一一年 三月三十一日 止年度	二零一一年 四月一日至 二零一一年 六月二十八日 期間
	僱員數目	僱員數目	僱員數目
1,000,000港元以下	3	5	5

附註1：績效掛鈎花紅乃按於有關期間／年度佔豪特上海營業額的百分比計算。

於有關期間，豪特上海並無向任何豪特上海董事或五名最高薪酬人士(包括董事及僱員)支付酬金，作為鼓勵加入或加入豪特上海後的獎勵或作為離職補償。於收購前期間，概無董事放棄任何薪酬。

13. 物業、廠房及設備

	傢俬、裝置 及設備
	人民幣
成本	
二零一零年三月二十五日至二零一零年 三月三十一日期間及於二零一零年三月三十一日	—
添置	38,691
於二零一一年三月三十一日	38,691
添置	28,346
二零一一年六月二十八日	67,037
折舊	
二零一零年三月二十五日至二零一零年 三月三十一日期間及於二零一零年三月三十一日	—
年度撥備	6,045
於二零一一年三月三十一日	6,045
期內撥備	3,789
二零一一年六月二十八日	9,834
賬面值	
於二零一零年三月三十一日	—
於二零一一年三月三十一日	32,646
於二零一一年六月二十八日	57,203

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

豪特上海的會計師報告

傢俬、裝置及設備按33%的年率計算折舊。

14. 存貨

所有存貨指持作轉售的製成品。

15. 應收／應付關連人士款項

	於 二零一零年 三月三十一日 人民幣	於 二零一一年 三月三十一日 人民幣	於 二零一一年 六月二十八日 人民幣
應收以下人士款項：			
貴公司	—	—	130,000
應付以下人士款項：			
豪特保建(香港)有限公司 (「豪特香港」)	—	419,849	786,735
董事近親家屬	41,036	661,446	544,622
	<u>41,036</u>	<u>1,081,295</u>	<u>1,331,357</u>

應收 貴公司款項指豪特上海代表 貴公司支付的法律及專業費用。於二零一一年六月二十八日的結餘為無抵押、免息及須按要求償還，並代表期內未償還的最高金額。

應付豪特香港款項乃無抵押。除於二零一一年三月三十一日及於二零一一年六月二十八日為數人民幣261,995元及人民幣656,881元的款項屬貿易性質及須於30日內償還外，餘額乃免息及須按要求償還。豪特上海的董事亦為豪特香港的董事及股東。

應付董事近親家屬葉治成先生的兒子Yip Chan Yong先生的款項乃無抵押、免息及須按要求償還。該款項將於本報告刊發前償清。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

豪特上海的會計師報告

16. 貿易及其他應收款項

	於 二零一零年 三月三十一日 人民幣	於 二零一一年 三月三十一日 人民幣	於 二零一一年 六月二十八日 人民幣
貿易應收款項	—	3,434,746	3,146,531
其他應收款項、預付款項及按金：			
預付款項	—	54,800	55,558
其他應收款項及按金	—	—	153,052
	—	54,800	208,610
	—	3,489,546	3,355,141

於百貨公司零售的應收款項的賬齡為兩個月內收取。豪特上海給予公司客戶的平均信貸期為30日。

貿易應收款項於各報告期末按發票日期呈列的賬齡分析如下：

	於 二零一零年 三月三十一日 人民幣	於 二零一一年 三月三十一日 人民幣	於 二零一一年 六月二十八日 人民幣
0至30日	—	1,905,563	1,318,725
31至60日	—	720,022	1,139,607
61至90日	—	322,368	203,203
90日以上	—	486,793	484,996
	—	3,434,746	3,146,531

接納任何新公司客戶前，豪特上海評估潛在公司客戶的信貸質素，並設定各公司客戶的信貸限額。公司客戶的信貸限額按年檢討。

既無逾期亦未減值的貿易應收款項的信貸質素並無重大變動。該等客戶近期並無拖欠記錄。

於二零一一年三月三十一日及二零一一年六月二十八日，豪特上海的貿易應收款項結餘分別包括總賬面值為人民幣1,563,078元及人民幣736,977元的應收款項。該款項於報告日期已逾期，惟豪特上海並無就其進行減值虧損撥備，原因是信貸質素並無重大變動及根據過往經驗認為仍可收回該等款項。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

豪特上海的會計師報告

已逾期未減值貿易應收款項(按發票日)賬齡：

	於 二零一零年 三月三十一日 人民幣	於 二零一一年 三月三十一日 人民幣	於 二零一一年 六月二十八日 人民幣
0至30日	—	33,895	—
31日60日	—	720,022	48,778
61至90日	—	322,368	203,203
91日以上	—	486,793	484,996
總計	—	1,563,078	736,977

釐定貿易應收款項可回收性時，豪特上海考慮於最初授出信貸日期至報告日期期間貿易應收款項的信貸質素變動。

17. 銀行結餘及現金

截至二零一一年三月三十一日及二零一一年六月二十八日，銀行結餘按0.38%及0.45%的平均市場浮息計息。

18. 貿易及其他應付款項

	於 二零一零年 三月三十一日 人民幣	於 二零一一年 三月三十一日 人民幣	於 二零一一年 六月二十八日 人民幣
貿易應付款項	—	2,221,978	1,370,083
其他應付款項及應計費用：			
應計費用	—	59,256	62,718
其他	—	223,758	412,311
	—	283,014	475,029
	—	2,504,992	1,845,112

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

豪特上海的會計師報告

以下為各報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

	於 二零一零年 三月三十一日 人民幣	於 二零一一年 三月三十一日 人民幣	於 二零一一年 六月二十八日 人民幣
貿易應付款項：			
0至30日	—	451,762	465,226
31至60日	—	266,207	451,852
61至90日	—	566,978	—
90日以上	—	937,031	453,005
	—	2,221,978	1,370,083

貿易採購的平均信貸期介乎30至60日。

19. 實繳資本

豪特上海的註冊資本為150,000美元(相等於人民幣1,024,170元)，已於截至二零一一年三月三十一日止年度繳足。

20. 經營租賃安排

於報告期末，豪特上海就不可撤銷經營租賃項下物業擁有的未來最低租賃付款承擔的到期情況如下：

	於 二零一零年 三月三十一日 人民幣	於 二零一一年 三月三十一日 人民幣	於 二零一一年 六月二十八日 人民幣
一年內	—	161,800	99,400

經營租賃付款指豪特上海就其辦公室、倉庫、員工宿舍及位於百貨公司的寄售專櫃而須支付的租金。其辦公室、倉庫及員工宿舍租賃的年期經協商為一年，並固定按月支付租金。豪特上海就其於百貨公司的寄售專櫃應付的租金須視根據每月總營業額的固定百分比(介於15%至30%)計算的或然租金而定。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

豪特上海的會計師報告

21. 關連人士披露

於收購前期間，豪特上海與豪特香港訂立以下交易：

	二零一零年 三月二十五日 (成立日期) 至二零一零年 三月三十一日 期間	截至 二零一一年 三月三十一日 止年度	二零一一年 四月一日至 二零一一年 六月二十八日 期間
	人民幣	人民幣	人民幣
貿易銷售	—	454,416	576,021
貿易採購	—	716,412	699,790

豪特上海的董事認為，上述交易乃按雙方相互釐定及協定的條款於日常業務過程中進行。

豪特上海的董事亦為豪特香港的董事及股東。

應收／應付關連人士的款項披露於財務狀況表及附註15。

主要管理人員薪酬

除附註11所披露者外，於收購前期間主要管理人員的薪酬如下：

	二零一零年 三月二十五日 (成立日期) 至二零一零年 三月三十一日 期間	截至 二零一一年 三月三十一日 止年度	二零一一年 四月一日至 二零一一年 六月二十八日 期間
	人民幣	人民幣	人民幣
短期僱員福利	—	35,517	57,975

22. 退休福利計劃

豪特上海的僱員為中國政府籌辦的國家管理退休福利計劃的成員。

豪特上海須按僱員基本薪酬的若干百分比向退休福利計劃供款，為福利計劃提供資金。

豪特上海對退休福利計劃的唯一責任為根據計劃作出所需供款。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄 — B

豪特上海的會計師報告

於二零一零年及二零一一年三月三十一日及二零一一年六月二十八日，除上述供款外，豪特上海並無重大責任。

B. 結算日後事項

[經股東大會於二零一一年八月十五日通過的書面決議案，豪特上海的註冊資本由150,000美元增至5,150,000美元。於二零一一年十月二十六日的繳足資本額為1,002,920美元。]

此致

豪特保健控股有限公司
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

[●]年[●]月[●]日