

以下為本公司申報會計師安永會計師事務所（香港執業會計師）編製的報告全文，以供載入本文件。



香港中環  
添美道1號  
中信大廈22樓

敬啟者：

下文載列吾等就金嗓子控股集團有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（下文統稱為「貴集團」）根據下文第II節附註2.1所載的呈列基準編製的財務資料而作出的報告，其中包括 貴集團截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度各年（「有關期間」）的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流表、 貴集團於2012年、2013年及2014年12月31日的綜合財務狀況表，以及 貴公司於2014年12月31日的財務狀況表連同有關附註（「財務資料」），以供載入 貴公司就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板[編纂]所刊發的日期為2015年6月30日的文件（「文件」）。

貴公司於2014年9月2日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據下文第II節附註2.1所載已於2014年12月25日完成的集團重組（「重組」）， 貴公司成為 貴集團旗下其他附屬公司的控股公司。除重組外， 貴公司自其註冊成立以來並無開展任何業務或營運。

於本報告日期，由於 貴公司註冊成立所在司法權區的相關規則及規例並無法定審核規定，故 貴公司並無編製法定財務報表。

於本報告日期，貴公司於下文第II節附註1所載的附屬公司中擁有直接及間接權益。貴集團現時旗下的所有公司均已採納12月31日作為財政年度年結日。貴集團現時旗下公司的法定財務報表乃根據此等公司註冊成立及／或成立所在國家適用於此等公司的相關會計原則編製。此等公司於有關期間的法定核數師詳情載於下文第II節附註1。

就本報告而言，貴公司董事（「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」）（包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）編製貴集團的綜合財務報表（「相關財務報表」）。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則審核截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度各年的相關財務報表。

本報告所載的財務資料乃根據相關財務報表編製且並無對相關財務報表作出調整。

## 董事的責任

董事負責根據香港財務報告準則編製真實及公允的相關財務報表及財務資料，並對董事認為就編製相關財務報表及財務資料而言屬必要的內部控制負責，以確保其不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

## 申報會計師的責任

吾等的責任乃就財務資料發表獨立意見，並向閣下報告吾等的相關意見。

就本報告而言，吾等已根據香港會計師公會頒佈的核數指引第3.340號招股章程及申報會計師就財務資料執行情序。

## 就財務資料作出的意見

吾等認為，就本報告而言及基於下文第II節附註2.1所載的呈列基準，財務資料真實公允反映貴集團於2012年、2013年及2014年12月31日及貴公司於2014年12月31日的事務狀況以及貴集團於各有關期間的綜合業績及現金流。

I. 財務資料

綜合損益及其他全面收益表

|                   | 附註 | 於12月31日        | 於12月31日       | 於12月31日        |
|-------------------|----|----------------|---------------|----------------|
|                   |    | 2012年          | 2013年         | 2014年          |
|                   |    | 人民幣千元          | 人民幣千元         | 人民幣千元          |
| 收益                | 5  | 587,802        | 548,857       | 606,801        |
| 銷售成本              |    | (210,185)      | (181,994)     | (176,893)      |
| 毛利                |    | 377,617        | 366,863       | 429,908        |
| 其他收入及收益           | 5  | 14,668         | 15,766        | 18,250         |
| 銷售及分銷開支           |    | (200,258)      | (230,110)     | (213,286)      |
| 行政開支              |    | (53,470)       | (47,674)      | (59,101)       |
| 其他開支              |    | (2,083)        | (6,876)       | (5,395)        |
| 財務成本              | 7  | (7,972)        | (5,726)       | (13,538)       |
| 除稅前溢利             | 6  | 128,502        | 92,243        | 156,838        |
| 所得稅開支             | 10 | (25,658)       | (22,325)      | (35,128)       |
| 年內溢利及全面收益總額       |    | <u>102,844</u> | <u>69,918</u> | <u>121,710</u> |
| 以下各方應佔：           |    |                |               |                |
| 母公司擁有人            |    | 102,844        | 69,918        | 121,893        |
| 非控股權益             |    | —              | —             | (183)          |
| 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利 |    |                |               |                |
| 基本及攤薄             | 13 | 不適用            | 不適用           | 不適用            |

有關期間的股息詳情於財務資料附註12中披露。

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

|                  | 附註    | 於12月31日 | 於12月31日 | 於12月31日 |
|------------------|-------|---------|---------|---------|
|                  |       | 2012年   | 2013年   | 2014年   |
|                  |       | 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         | 14    | 36,374  | 43,360  | 39,601  |
| 物業、廠房及設備的墊付款項    |       | 1,640   | 4,508   | 907     |
| 預付土地租賃款項         | 15    | 22,971  | 22,369  | 20,741  |
| 預付款項、按金及其他應收款項   | 18    | 622     | 510     | 378     |
| 遞延稅項資產           | 25    | 7,626   | 10,371  | 10,533  |
| 非流動資產總值          |       | 69,233  | 81,118  | 72,160  |
| <b>流動資產</b>      |       |         |         |         |
| 存貨               | 16    | 85,790  | 48,319  | 47,853  |
| 貿易應收款項及應收票據      | 17    | 296,705 | 300,996 | 261,998 |
| 預付款項、按金及其他應收款項   | 18    | 34,669  | 13,704  | 31,950  |
| 應收一名關聯方款項        | 32(c) | 53,250  | –       | 3,673   |
| 可供出售投資           | 19    | 69      | 1,084   | 1,103   |
| 質押存款             | 20    | –       | –       | 22,126  |
| 現金及現金等價物         | 20    | 105,702 | 145,505 | 127,163 |
| 流動資產總值           |       | 576,185 | 509,608 | 495,866 |
| <b>流動負債</b>      |       |         |         |         |
| 貿易應付款項           | 21    | 32,211  | 19,204  | 19,773  |
| 其他應付款項及應計費用      | 22    | 93,282  | 146,567 | 172,322 |
| 計息銀行借款           | 23    | 54,500  | 108,000 | 94,780  |
| 應付一名董事款項         | 32(c) | –       | –       | 188     |
| 應付關聯方款項          | 32(c) | –       | –       | 7,585   |
| 應付稅項             |       | 13,176  | 23,640  | 39,219  |
| 政府補助             | 24    | 144     | 310     | 410     |
| 應付股息             |       | 13,498  | 121,756 | 137,720 |
| 流動負債總額           |       | 206,811 | 419,477 | 471,997 |
| 流動資產淨值           |       | 369,374 | 90,131  | 23,869  |
| <b>資產總值減流動負債</b> |       |         |         |         |
| 資產總值減流動負債        |       | 438,607 | 171,249 | 96,029  |
| <b>非流動負債</b>     |       |         |         |         |
| 其他應付款項及應計費用      | 22    | 1,697   | 1,307   | 1,104   |
| 政府補助             | 24    | 2,579   | 2,929   | 3,494   |
| 遞延稅項負債           | 25    | –       | –       | 79      |
| 非流動負債總額          |       | 4,276   | 4,236   | 4,677   |
| 資產淨值             |       | 434,331 | 167,013 | 91,352  |
| <b>權益</b>        |       |         |         |         |
| 母公司擁有人應佔權益       |       |         |         |         |
| 股本               | 26    | –       | –       | –       |
| 儲備               | 27    | 434,331 | 167,013 | 91,352  |
| 權益總額             |       | 434,331 | 167,013 | 91,352  |

綜合權益變動表

|                    | 母公司擁有人應佔              |                          |                 |       |           |             |             | 非控股權益<br>人民幣千元 | 權益總額<br>人民幣千元 |
|--------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------|-------|-----------|-------------|-------------|----------------|---------------|
|                    | 股本<br>人民幣千元<br>(附註26) | 資本儲備*<br>人民幣千元<br>(附註27) | 法定及其他           |       |           | 總計<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |                |               |
|                    |                       |                          | 盈餘儲備*           | 其他儲備* | 保留溢利*     |             |             |                |               |
|                    |                       |                          | 人民幣千元<br>(附註27) | 人民幣千元 | 人民幣千元     |             |             |                |               |
| 於2012年1月1日         | -                     | 39,217                   | 77,907          | (24)  | 253,511   | 370,611     | 635         | 371,246        |               |
| 年內溢利及全面收益總額        | -                     | -                        | -               | -     | 102,844   | 102,844     | -           | 102,844        |               |
| 轉撥自保留溢利            | -                     | -                        | 627             | -     | (627)     | -           | -           | -              |               |
| 一家附屬公司清盤           | -                     | -                        | -               | -     | -         | -           | (635)       | (635)          |               |
| 已宣派股息              | -                     | -                        | -               | -     | (39,124)  | (39,124)    | -           | (39,124)       |               |
| 於2012年12月31日       | -                     | 39,217                   | 78,534          | (24)  | 316,604   | 434,331     | -           | 434,331        |               |
| 於2013年1月1日         | -                     | 39,217                   | 78,534          | (24)  | 316,604   | 434,331     | -           | 434,331        |               |
| 年內溢利及全面收益總額        | -                     | -                        | -               | -     | 69,918    | 69,918      | -           | 69,918         |               |
| 已宣派股息              | -                     | -                        | -               | -     | (337,236) | (337,236)   | -           | (337,236)      |               |
| 於2013年12月31日       | -                     | 39,217                   | 78,534          | (24)  | 49,286    | 167,013     | -           | 167,013        |               |
| 於2014年1月1日         | -                     | 39,217                   | 78,534          | (24)  | 49,286    | 167,013     | -           | 167,013        |               |
| 年內溢利及全面收益總額        | -                     | -                        | -               | -     | 121,893   | 121,893     | (183)       | 121,710        |               |
| 視作向股東分派            | -                     | (30,265)                 | -               | -     | -         | (30,265)    | -           | (30,265)       |               |
| 收購一家附屬公司<br>(附註28) | -                     | -                        | -               | -     | -         | -           | 688         | 688            |               |
| 出售一家附屬公司<br>(附註29) | -                     | -                        | -               | -     | -         | -           | (505)       | (505)          |               |
| 已宣派股息              | -                     | -                        | -               | -     | (167,289) | (167,289)   | -           | (167,289)      |               |
| 於2014年12月31日       | -                     | 8,952                    | 78,534          | (24)  | 3,890     | 91,352      | -           | 91,352         |               |

\* 該等儲備賬包括於2012年、2013年及2014年12月31日的綜合財務狀況表內的綜合儲備分別為人民幣434,331,000元、人民幣167,013,000元及人民幣91,352,000元。

附錄一

會計師報告

綜合現金流表

|                       | 附註 | 於12月31日   | 於12月31日   | 於12月31日   |
|-----------------------|----|-----------|-----------|-----------|
|                       |    | 2012年     | 2013年     | 2014年     |
|                       |    | 人民幣千元     | 人民幣千元     | 人民幣千元     |
| <b>經營活動所得現金流</b>      |    |           |           |           |
| 除稅前溢利                 |    | 128,502   | 92,243    | 156,838   |
| 就以下各項調整：              |    |           |           |           |
| 物業、廠房及設備折舊            | 14 | 8,685     | 8,473     | 8,515     |
| 預付土地租賃款項攤銷            | 15 | 602       | 602       | 602       |
| 確認政府補助                | 24 | (120)     | (144)     | (335)     |
| 出售物業、廠房及設備的虧損         | 6  | -         | 143       | 764       |
| 出售物業、廠房及設備的收益         | 5  | (235)     | -         | -         |
| 出售一家附屬公司的收益           | 29 | -         | -         | (546)     |
| 出售預付土地租賃款項的收益         | 5  | -         | -         | (218)     |
| 議價購買一家附屬公司的收益         | 28 | -         | -         | (3,442)   |
| 可供出售投資的投資收入           | 5  | -         | (2,411)   | (792)     |
| 轉讓金嗓子足球學校籌資權的收益       | 5  | -         | -         | (473)     |
| 銀行利息收入                | 5  | (1,170)   | (866)     | (730)     |
| 財務成本                  | 7  | 7,972     | 5,726     | 13,538    |
| 低息貸款政府補助              |    | (5)       | (372)     | (1,020)   |
| 存貨撇減至可變現淨值            | 6  | 1,009     | 1,132     | 28        |
| 物業、廠房及設備減值            | 14 | -         | -         | 1,672     |
| 預付土地租賃款項減值            | 15 | -         | -         | 739       |
| 無形資產減值                | 6  | -         | -         | 164       |
| 其他應收款項減值              | 18 | 2         | 84        | -         |
| 貿易應收款項減值              | 17 | 277       | 4,353     | 148       |
|                       |    | 145,519   | 108,963   | 175,452   |
| 貿易應收款項及應收票據減少／(增加)    |    | 119,991   | (8,644)   | 39,517    |
| 預付款項、按金及其他應收款項減少／(增加) |    | (13,455)  | 22,493    | (18,859)  |
| 存貨減少／(增加)             |    | (19,071)  | 36,339    | (2,113)   |
| 貿易應付款項增加／(減少)         |    | 3,176     | (13,007)  | (1,925)   |
| 其他應付款項及應計費用增加／(減少)    |    | (34,319)  | 53,810    | 12,602    |
| 營運所得現金                |    | 201,841   | 199,954   | 204,674   |
| 已收利息                  |    | 1,170     | 866       | 730       |
| 已付利息                  |    | (7,967)   | (5,354)   | (12,516)  |
| 已付所得稅                 |    | (16,605)  | (14,606)  | (19,632)  |
| 經營活動所得現金流淨額           |    | 178,439   | 180,860   | 173,256   |
| <b>投資活動所得現金流</b>      |    |           |           |           |
| 購買物業、廠房及設備及在建工程       |    | (4,796)   | (19,374)  | (4,048)   |
| 購買可供出售投資              |    | (69)      | (522,015) | (253,000) |
| 出售可供出售投資所得款項          |    | -         | 523,411   | 253,773   |
| 出售物業、廠房及設備所得款項        |    | 298       | -         | 83        |
| 支付出售物業、廠房及設備的增值稅      |    | -         | (11)      | -         |
| 一家附屬公司清盤              |    | (635)     | -         | -         |
| 收購一家附屬公司按金            |    | -         | (1,500)   | -         |
| 收購一家附屬公司              | 28 | -         | -         | (8,951)   |
| 出售一家附屬公司              | 29 | -         | -         | (261)     |
| 向一名關聯方墊付貸款            |    | (53,250)  | -         | -         |
| 一名關聯方償還貸款             |    | -         | 53,250    | -         |
| 向一名第三方償還貸款            |    | -         | -         | (16,950)  |
| 收取關聯方向一名第三方償還貸款       |    | -         | -         | 16,950    |
| 收取政府補助                |    | 2,000     | 660       | 1,000     |
| 預付款項、按金及其他應收款項增加      |    | -         | -         | (1,296)   |
| 投資活動所得／(所用) 現金流淨額     |    | (56,452)  | 34,421    | (12,700)  |
| <b>融資活動所得現金流</b>      |    |           |           |           |
| 償還銀行貸款                |    | (161,500) | (84,500)  | (369,277) |
| 新銀行貸款                 |    | 104,500   | 138,000   | 356,057   |
| 應付一名董事款項增加            |    | -         | -         | 188       |
| 應付關聯方款項增加             |    | -         | -         | 7,585     |
| 已質押定期存款增加             |    | -         | -         | (22,126)  |
| 向股東派付的股息              |    | (63,578)  | (228,978) | (151,325) |
| 融資活動所用現金流淨額           |    | (120,578) | (175,478) | (178,898) |
| 現金及現金等價物的增加／(減少) 淨額   |    | 1,409     | 39,803    | (18,342)  |
| 年初的現金及現金等價物           | 20 | 104,293   | 105,702   | 145,505   |
| 年末的現金及現金等價物           | 20 | 105,702   | 145,505   | 127,163   |
| <b>現金及現金等價物的結餘分析</b>  |    |           |           |           |
| 現金及銀行結餘               | 20 | 105,702   | 145,505   | 127,163   |

貴公司的財務狀況表

|                  |    | 於12月31日 |
|------------------|----|---------|
|                  | 附註 | 2014年   |
|                  |    | 人民幣千元   |
| <b>非流動資產</b>     |    |         |
| 於一家附屬公司的投資 ..... |    | —       |
| <b>流動資產</b>      |    |         |
| 現金及現金等價物 .....   | 20 | —       |
| 資產淨值 .....       |    | —       |
| <b>權益</b>        |    |         |
| 股本 .....         | 26 | —       |
| 儲備 .....         |    | —       |
| 權益總額 .....       |    | —       |

## II. 財務資料附註

### 1. 公司資料

貴公司為一家於2014年9月2日在開曼群島註冊成立的有限公司。貴公司的註冊辦事處位於 Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

貴公司為一家投資控股公司。於有關期間，貴公司的附屬公司主要從事製造及銷售藥品、保健食品及其他產品。

貴公司及貴集團現時旗下的附屬公司已進行重組，詳情載於文件「歷史與發展」一節「重組」一段。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司擁有直接及間接權益，所有該等附屬公司均為私人有限公司（或倘於香港以外地方註冊成立，則具有與於香港註冊成立的私人公司大致相若的特徵），詳情載列如下：

| 名稱                                     | 註冊成立／註冊<br>地點及日期及營運地點                     | 已發行普通股／<br>註冊股本的面值 | 貴公司應佔<br>股權百分比 |      | 主要業務             |
|--|---|--------------------|----------------|------|------------------|
|  |   |                    | 直接             | 間接   |                  |
| 金嗓子實業集團有限公司<br>(「金嗓子實業」) (附註(a)、(e))   | 香港<br>2012年4月23日                          | 1港元                | 100%           | -    | 投資控股             |
| 廣西金嗓子投資諮詢有限公司<br>(附註(c)、(d))           | 中華人民共和國<br>(「中國」)／<br>中國內地<br>2014年11月27日 | 人民幣100,000元        | -              | 100% | 投資控股             |
| 廣西金嗓子有限責任公司<br>(「廣西金嗓子」) (附註(b)、(d))   | 中國／中國內地<br>1998年9月18日                     | 人民幣30,265,000元     | -              | 100% | 生產及銷售藥品<br>及保健食品 |
| 廣西金嗓子保健品有限公司<br>(附註(b)、(d))            | 中國／中國內地<br>2001年9月26日                     | 人民幣3,200,000元      | -              | 100% | 生產及銷售藥品<br>及保健食品 |
| 廣西金嗓子醫藥有限公司<br>(附註(b)、(d))             | 中國／中國內地<br>2004年11月11日                    | 人民幣5,000,000元      | -              | 100% | 藥品及保健食品<br>貿易    |
| 廣西金嗓子藥業股份有限公司<br>(「金嗓子藥業」) (附註(b)、(d)) | 中國／中國內地<br>2006年12月21日                    | 人民幣30,000,000元     | -              | 100% | 生產及銷售藥品<br>及保健食品 |



附註：

- (a) 此實體截至2013年及2014年12月31日止年度根據香港財務報告準則編製的法定財務報表乃由彭陳會計師事務所（香港註冊執業會計師）審核。
- (b) 此等實體截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度根據中國公認會計原則（「中國公認會計原則」）編製的法定財務報表由中國註冊執業會計師廣西天華會計師事務所（特殊普通合夥）審核。
- (c) 此實體並無編製經審核財務報表，因其於2014年成立。
- (d) 由於此等於中國註冊的公司並無註冊任何正式英文名稱，故其英文名稱乃由 貴公司的管理層竭盡所能直譯其中文名稱得來。
- (e) 於2014年12月16日， 貴公司以現金代價1港元收購金嗓子實業的唯一股份。

## 2.1 呈列基準

根據於文件「歷史與發展」一節「重組」一段中詳述的重組， 貴公司於2014年12月25日成為現時組成 貴集團旗下各公司的控股公司。由於重組僅涉及在一家現存公司上加入新的控股實體，並無導致任何經濟實質轉變，故於有關期間的財務資料已按現存公司的延續採用合併權益法呈列。

因此，綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流表乃按猶如現有集團架構於整個有關期間一直存在的方式編製。於2012年、2013年及2014年12月31日的綜合財務狀況表呈列現時組成 貴集團旗下各公司的資產及負債，猶如現有集團架構於該等日期經已存在。

所有集團內公司間交易及結餘已於綜合賬目時對銷。

## 2.2 編製基準

財務資料乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則（包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）以及香港公認會計原則編製。 貴集團於編製整個有關期間的財務資料時，已提早採納所有於自2014年1月1日開始的會計期間生效的香港財務報告準則以及相關過渡條文。

財務資料已按歷史成本法編製，惟按公允值計量的可供出售投資除外。財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有指明外，所有數值均已湊整至最接近的千位數。

### 2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

貴集團於編製財務資料時並無應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

|   |                                     |
|---|-------------------------------------|
| 香港財務報告準則第9號   | 金融工具 <sup>4</sup>                   |
| 對香港財務報告準則第10號及<br>香港會計準則第28號（2011年）<br>的修訂              | 投資者與其聯營或合營企業之間的資產出售或注資 <sup>2</sup> |
| 對香港財務報告準則第10號、香港財務報<br>告準則第12號及香港會計準則第28號<br>（2011年）的修訂 | 投資實體：應用綜合入賬的例外情況 <sup>2</sup>       |
| 對香港財務報告準則第11號的修訂  | 收購合營業務權益的會計方法 <sup>2</sup>          |
| 香港財務報告準則第14號  | 規管遞延賬目 <sup>5</sup>                 |
| 香港財務報告準則第15號  | 來自客戶合約的收益 <sup>3</sup>              |
| 對香港會計準則第1號的修訂   | 披露計劃 <sup>2</sup>                   |
| 對香港會計準則第16號及<br>香港會計準則第38號的修訂                           | 澄清可接受的折舊及攤銷方法 <sup>2</sup>          |
| 對香港會計準則第16號及<br>香港會計準則第41號的修訂                           | 農業：生產性植物 <sup>2</sup>               |
| 對香港會計準則第19號的修訂  | 界定福利計劃：僱員供款 <sup>1</sup>            |
| 對香港會計準則第27號（2011年）的修訂                                   | 獨立財務報表的權益法 <sup>2</sup>             |
| 2010年至2012年週期的年度改進                                      | 對多項香港財務報告準則的修訂 <sup>1</sup>         |
| 2011年至2013年週期的年度改進                                      | 對多項香港財務報告準則的修訂 <sup>1</sup>         |
| 2012年至2014年週期的年度改進                                      | 對多項香港財務報告準則的修訂 <sup>2</sup>         |

<sup>1</sup> 於2014年7月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2016年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於2017年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>5</sup> 對就其於2016年1月1日或之後開始的年度財務報表首次採納香港財務報告準則的實體生效，因此不適用於 貴集團

董事預期，應用新訂及經修訂香港財務報告準則不會對財務資料造成重大影響，惟應用香港財務報告準則第15號除外。有關香港財務報告準則第15號的進一步資料如下：

香港財務報告準則第15號建立一個新的五步模式，將應用於自客戶合約產生的收益。根據香港財務報告準則第15號，收益按能反映實體預期就交換向客戶轉讓貨物或服務而有權獲得的代價金額確認。香港財務報告準則第15號的原則為計量及確認收益提供更加結構化的方法。該準則亦引入廣泛的定性及定量披露規定，包括分拆收益總額，關於履行責任、不同期間之間合約資產及負債賬目結餘的變動以及主要判斷及估計的資料。該準則將取代香港財務報告準則項下所有現時收益確認的規定。 貴集團預期於2017年1月1日採納香港財務報告準則第15號，目前正評估採納香港財務報告準則第15號的影響。

## 2.4 主要會計政策概要

### 附屬公司

附屬公司為由 貴公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當 貴集團對參與投資對象業務所得的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力（即 貴集團獲賦予現有能以主導投資對象相關活動的既存權利）影響該等回報時，即取得控制權。

倘 貴公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則 貴集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的業績乃以已收及應收股息為限計入 貴公司的損益。 貴公司於並非根據香港財務報告準則第5號持作出售的非流動資產及已終止經營業務分類為持作出售的附屬公司的投資乃按成本減任何減值虧損列賬。

### 業務合併及商譽

業務合併乃採用收購法入賬。轉讓代價乃以收購日期的公允值計量，該公允值為 貴集團轉讓的資產於收購日期的公允值、 貴集團向被收購方的前擁有人所承擔的負債，及 貴集團發行以換取被收購方控制權的股本權益的總和。就各業務合併而言， 貴集團選擇是否以公允值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計量於被收購方的非控股權益（即於被收購方中賦予持有人在清盤時按比例分佔資產淨值的現有所有權權益）。非控股權益的所有其他組成部分均按公允值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當 貴集團收購業務時，須根據合約條款、收購日期的經濟環境及相關條件對所承擔的金融資產及負債進行評估，以進行適當分類及確認，包括將嵌入式衍生工具與被收購方的主合約分開。

倘業務合併分階段進行，先前持有的股本權益按其於收購日期的公允值重新計量，所產生的任何收益或虧損於損益中確認。

收購方將轉讓的任何或然代價按收購日期的公允值確認。倘或然代價被分類為一項屬於金融工具的資產或負債，且屬於香港會計準則第39號的範疇，則按公允值計量，公允值的變動於損益確認或確認為其他全面收益的變動。倘或然代價不屬於香港會計準則第39號的範疇，則按照適當的香港財務報告準則計量。分類為權益的或然代價不會重新計量，而後續結算於權益中入賬。

商譽初步按成本計量，即已轉讓代價、非控股權益的確認金額及 貴集團先前所持於被收購方的任何股本權益的公允值總額超出所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額。倘此代價及其他項目的總和低於所收購資產淨值的公允值，則於重新評估後的差額會於損益確認為議價購買的收益。

初步確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽每年進行減值測試，或倘有事件發生或情況變化顯示賬面值可能出現減值跡象，則進行更為頻密的減值測試。 貴集團於12月31日對商譽進行年度減值測試。就減值測試而言，業務合併中購入的商譽由收購日期起被分配到預期將從合併的協同效應中受益的 貴集團各現金產生單位或現金產生單位組別，不論 貴集團的其他資產或負債是否被分配至該等單位或單位組別。

減值通過對與商譽有關的現金產生單位（現金產生單位組別）的可收回金額進行評估釐定。倘現金產生單位（現金產生單位組別）的可收回金額少於其賬面值，則確認減值虧損。就商譽確認的減值虧損不會於隨後期間撥回。

倘商譽已被分配到現金產生單位（或現金產生單位組別）而該單位的某部分業務被出售，則於釐定出售的收益或虧損時，與出售業務相關的商譽將計入該業務的賬面值內。在此等情況下出售的商譽將按出售業務及保留的現金產生單位部分相對價值進行計量。

### 公允值計量

貴集團於各有關期間期末按公允值計量其可供出售投資。公允值為市場參與者間於計量日期在有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公允值計量乃根據假設出售資產或轉讓負債的交易於該資產或負債的主要市場進行，或在無主要市場的情況下，則於對該資產或負債最具優勢的市場進行。主要市場或最具優勢市場須為貴集團可進入的市場。資產或負債的公允值乃使用市場參與者對資產或負債定價時所採用的假設計量，即假設市場參與者按其最佳經濟利益行事。

非金融資產的公允值計量會計及市場參與者透過將資產發揮最高價值達致最佳用途或透過將資產銷售予其他可以將資產發揮最高價值達致最佳用途的市場參與者而產生經濟利益的能力。

貴集團採納適用於不同情況且具備充分數據以供計量公允值的估值方法，以儘量利用相關可觀察輸入數據及儘量減少使用不可觀察輸入數據。

所有於財務報表計量或披露公允值的資產及負債乃基於對公允值計量整體而言屬重大的最低級別輸入數據按下文所述的公允值等級分類：

- 第一級 — 基於同類資產或負債於活躍市場中的報價（未經調整）
- 第二級 — 基於對公允值計量而言屬重大的可觀察（直接或間接）最低級別輸入數據的估值方法
- 第三級 — 基於對公允值計量而言屬重大的不可觀察最低級別輸入數據的估值方法

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，貴集團透過於各有關期間期末重新評估分類（基於對公允值計量整體而言屬重大的最低級別輸入數據）確定是否發生不同等級轉移。

### 非金融資產減值

當有跡象表明存在減值，或當需要對資產（存貨、遞延稅項資產、金融資產及分類為持作出售的出售組別除外）進行年度減值測試時，則對資產的可收回金額作出估計。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值與其公允值減出售成本的較高者計算，並按個別資產釐定，除非資產不會產生在很大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在該情況下，按資產所屬的現金產生單位釐定可收回金額。

減值虧損僅於資產賬面值超逾其可收回金額時確認。於評估使用價值時，估計日後現金流乃按稅前貼現率貼現至其現值。稅前貼現率反映當時市場對貨幣時間價值的評估及該資產的特有風險。減值虧損於其產生期間在損益內於與減值資產的功能一致的相關開支類別扣除。

於各有關期間期末評估是否有跡象表明過往確認的減值虧損可能不復存在或可能已減少。倘有此跡象存在，則估計可收回金額。先前確認的資產（商譽除外）減值虧損僅於釐定該資產的可收回金額的估計出現變動時撥回，惟該金額不得高於假設過往年度並無就該資產確認減值虧損原應釐定的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。該減值虧損的撥回於其發生期間計入損益。

#### 關聯方

符合下列條件的一方被視為與 貴集團有關聯：

- (a) 該方為某一人士或該人士直系親屬，而該人士：
  - (i) 對 貴集團擁有控制權或共同控制權；
  - (ii) 對 貴集團擁有重大影響力；或
  - (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司主要管理人員；

或

- (b) 該方為符合下列任何條件的實體：
  - (i) 該實體及 貴集團屬於同一集團成員；
  - (ii) 其中一個實體為另一實體（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯繫人或合營企業；
  - (iii) 該實體及 貴集團為同一第三方的合營企業；
  - (iv) 其中一個實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯繫人；
  - (v) 該實體乃為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體為僱員福利而設立的離職後福利計劃；
  - (vi) 該實體受(a)所述人士控制或共同控制；及
  - (vii) (a)(i)所述人士對該實體擁有重大影響力或為該實體（或該實體母公司）主要管理人員。

#### 物業、廠房及設備與折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備以成本減累計折舊及任何減值虧損入賬。一項物業、廠房及設備的成本包括其採購價及任何使資產達致運作狀況及運至相應地點以作擬定用途的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備投入運作後所產生的支出，如維修及保養支出等，一般在支出產生的期間內自損益扣除。倘能符合確認條件，重大檢查的支出可於資產賬面值予以資本化作為代替。倘物業、廠房及設備的主要部分須分期替換， 貴集團會確認該等部分為有特定使用年期的個別資產，並對其作出相應折舊。



折舊以直線法按各項物業、廠房及設備的估計可使用年期將其成本撇銷至其剩餘價值計算。就此使用的主要年率如下：

|              |        |
|--------------|--------|
| 樓宇.....      | 4.75%  |
| 機器及設備.....   | 9.50%  |
| 電腦及辦公設備..... | 19.00% |
| 汽車.....      | 23.75% |

當一項物業、廠房及設備各部分的可使用年期各有不同時，此項目的成本將按合理基準於各部分分配，而每部分將單獨計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法於各財政年末進行至少一次檢討及調整（倘適用）。

當一項物業、廠房及設備（包括獲初次確認的任何重要部分）獲出售或經其使用或出售而估計於日後不再有經濟效益時，將終止確認。於資產終止確認的年度在損益確認的任何出售或報廢的收益或虧損，乃有關資產的銷售所得款項淨額與賬面值的差額。

在建工程指在建樓宇、機器及設備、電腦及辦公設備，以成本減任何減值虧損，且不計折舊入賬。成本指構建的直接成本。在建工程會於完工且可使用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

#### 研發成本

所有研究成本均於產生時自損益扣除。

#### 經營租賃

凡資產所有權的絕大部分回報及風險仍歸於出租人的租約，均列為經營租賃。當 貴集團為出租人時， 貴集團於經營租賃下租出的資產計入非流動資產內，於經營租賃下的應收租金以直線法按租期計入損益內。當 貴集團為承租人時，於經營租賃下的應付租金以直線法按租期於損益扣除。

經營租賃下的預付土地租賃款項初步按成本列賬，其後在租期內以直線法予以確認。

#### 投資及其他金融資產

##### 初次確認及計量

金融資產於初次確認時分類為貸款及應收款項以及可供出售金融投資（倘適用）。金融資產在初次確認時以公允值加上收購金融資產應佔的交易成本計量。

金融資產的所有一般買賣概於交易日（即 貴集團承諾買賣該資產當日）予以確認。一般買賣乃指按照一般市場規定或慣例須在一定期間內交付資產的金融資產買賣。

### 後續計量

金融資產的後續計量根據以下分類進行：

#### 貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可釐定付款而並無活躍市場報價的非衍生金融資產。於初始計量後，該等資產其後以實際利率法按已攤銷成本計量，並扣除任何減值撥備。計算攤銷成本時會考慮收購所產生的任何折讓或溢價，攤銷成本包括構成實際利率不可缺少部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益的其他收入及收益中。減值產生的虧損於損益的貸款財務成本及應收款項的其他開支中確認。

#### 可供出售金融投資

可供出售金融投資乃上市及非上市權益投資及債務證券中的非衍生金融資產。分類為可供出售的權益投資為並非分類為持作買賣或指定按公允值計入損益的權益投資。該類別的債務證券為持有期限不確定、可根據流動資金需要或因應市場狀況變化而出售的債務證券。

於初次確認後，可供出售金融投資其後按公允值計量，而未變現收益或虧損則於可供出售投資重估儲備中確認為其他全面收益，直至該投資被終止確認（此時累計收益或虧損於損益的其他收入內確認），或直至該投資被釐定為出現減值（此時累計收益或虧損從可供出售投資重估儲備重新分類至損益的其他收益或虧損內）。持有可供出售金融投資所賺取的利息及股息分別列作利息收入及股息收入呈報，並根據下文「收益確認」所載政策於損益確認為其他收入。

倘因(a)對該投資合理公允值估計的波動幅度過大或(b)範圍內多項估計的可能性於估計公允值時無法合理評估及使用而無法可靠計量非上市權益投資的公允值，則有關投資按成本減任何減值虧損入賬。

貴集團評估於短期內出售其可供出售金融資產的能力及意圖是否仍然合適。倘市場交投淡靜，貴集團因而無法買賣此等金融資產，倘管理層有能力並有意於可見將來持有該等資產，或持有至到期日，則貴集團可選擇將此等金融資產重新分類，惟此情況並不常見。

就從可供出售類別重新分類的金融資產而言，於有關重新分類當日的公允值賬面值成為其新攤銷成本，而該項資產過往已於權益確認的收益或虧損於損益中以實際利率按投資餘下年期攤銷。新攤銷成本與到期金額之間的任何差額同樣以實際利率按資產餘下可使用年期攤銷。倘該項資產其後被釐定為出現減值，則於權益中錄得的金額重新分類至損益。

### 終止確認金融資產

金融資產（或一項金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分（倘適用））於下列情況下通常將被終止確認（即自貴集團的綜合財務狀況表中刪除）：

- 收取該資產現金流的權利屆滿；或
- 貴集團已根據「轉付」安排在並無重大延遲的情況下向第三方全數轉讓收取該資產現金流的權利或全數承擔支付已收現金流的責任；及(a) 貴集團將資產的絕大部分風險及回報轉讓，或(b) 貴集團既無轉讓亦無保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓該資產的控制權。

當 貴集團已轉讓其收取資產現金流的權利，或已訂立轉付安排時，其將評估其是否保留該資產擁有權的風險及回報及保留的程度。當 貴集團既未轉讓亦未保留資產的絕大部分風險及回報，亦未轉讓該資產的控制權時， 貴集團繼續確認已轉讓的資產，惟 貴集團須持續參與該資產。於此情況下， 貴集團亦確認一項相關負債。該已轉讓的資產及相關負債按反映 貴集團所保留的權利及責任的基準計量。

持續參與採取就已轉讓的資產作出擔保的形式，並以資產的原賬面值與 貴集團可能須償還的代價金額上限（以較低者為準）計算。

### 金融資產減值

於各報告期末， 貴集團評估有否任何客觀證據顯示一項金融資產或一組金融資產出現減值。倘於資產初次確認後發生一項或多項事件對能可靠估計的金融資產或一組金融資產的估計未來現金流有影響，則說明已發生減值。減值證據可包括一名或一組債務人正面臨重大經濟困難、拖欠或欠付利息或本金、可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察得到的數據顯示估計未來現金流出現可計量的減少，例如與拖欠有關的欠款及經濟狀況變動。

#### 以攤銷成本列賬的金融資產

就以攤銷成本列賬的金融資產而言， 貴集團首先會按個別基準就個別屬重大的金融資產或按組合基準就個別不屬重大的金融資產，評估有否出現減值。倘 貴集團釐定按個別基準評估的金融資產（無論重大與否）並無客觀跡象顯示出現減值，則該項資產會歸入一組具有類似信貸風險特性的金融資產內，並共同評估該組金融資產是否存在減值。經個別評估減值且減值虧損會予以確認或繼續確認的資產，不會納入整體減值評估之內。

已識別減值虧損金額按資產的賬面值與估計未來現金流（不包括尚未產生的未來信貸虧損）現值兩者間的差額計算。估計未來現金流的現值乃按金融資產的原實際利率（即初次確認時計算的實際利率）貼現得出。

資產的賬面值可以通過使用撥備賬減少，而虧損於損益內確認。利息收入繼續按已扣減賬面值累計，而就計量減值虧損而言，採用用以貼現未來現金流的利率累計。倘日後不可能收回，而所有抵押品已兌現或已轉讓予 貴集團，則撇銷貸款及應收款項連同任何相關撥備。

倘因減值確認後發生的事件導致於隨後期間的估計減值虧損的金額增加或減少，則先前確認的減值虧損可透過調整撥備賬予以增加或減少。倘於隨後收回撇銷，該項收回將計入損益中的其他開支。

#### 可供出售金融投資

就可供出售金融投資而言， 貴集團於各報告期末評估是否有客觀證據顯示一項投資或一組投資出現減值。

倘一項可供出售金融資產出現減值，其成本（扣除任何本金付款及攤銷）與其現行公允值的差額，在扣減以往於損益中確認的任何減值虧損後會自其他全面收益剔除，並於損益中確認。



就分類為可供出售的權益投資而言，客觀證據包括一項投資的公允值大幅下降或持續下降，以至低於其成本。「大幅」乃根據投資的原成本評估，而評估是否屬於「持續」時，則以公允值低於其原成本為時長短為據。若有證據顯示出現減值，則累計虧損（按收購成本與當時公允值的差額計量，並扣除過往就該項投資於損益確認的任何減值虧損）自其他全面收益中剔除，並於損益中確認。分類為可供出售的權益投資的減值虧損不會透過損益撥回。減值後公允值的增幅乃直接於其他全面收益內確認。

釐定何謂「大幅」或「持續」須作出判斷。於作出此判斷時，貴集團除評估其他因素外，亦會評估投資的公允值低於其成本的持續時間及程度。

就分類為可供出售的債務工具而言，則會根據與按攤銷成本列賬的金融資產相同的標準進行減值評估。然而，減值金額乃屬累積虧損，按攤銷成本與現時公允值之間的差額，減過往就該項投資於損益確認的任何減值虧損計量。未來利息收入繼續按資產的已扣減賬面值累計，而就計量減值虧損而言，採用用以貼現未來現金流的利率累計。利息收入乃作為財務收入的一部分列賬。倘債務工具的公允值的後續增幅客觀地與其減值虧損於損益確認後發生的事件相關，則該工具的減值虧損可以透過損益撥回。

## 金融負債

### 首次確認及計量

首次確認時，金融負債分類為貸款及借款（倘適用）。

所有金融負債初步按公允值確認，而如屬貸款及借款，則扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易及其他應付款項及計息銀行借款。

### 貸款及借款的後續計量

貸款及借款的後續計量方式如下：

於首次確認後，計息貸款及借款其後以實際利率法按攤銷成本計量，貼現的影響輕微的情況除外，而在此情況下則按成本列賬。在終止確認負債時及於按實際利率進行攤銷過程中，收益及虧損於損益中確認。

計算攤銷成本時將計及收購時的任何折讓或溢價，以及組成實際利率不可缺少部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益的財務成本。

## 終止確認金融負債

當金融負債項下責任已解除或取消或屆滿，即會終止確認負債。

倘一項現有金融負債被來自同一貸款方而大部分條款不同的另一項金融負債所取代，或現有負債的條款被大幅修改，則該項置換或修改被視作終止確認原有負債及確認新負債，而相關賬面值的差額於損益確認。

## 抵銷金融工具

倘目前存在一項可強制執行的合法權利抵銷已確認金額，且在有意按淨額結算或同時變現資產及償還負債的情況下，方會抵銷金融資產及金融負債，並於財務狀況表中呈列淨額。

## 存貨

存貨按成本與可變現淨值的較低者入賬。成本按加權平均基準計算，而如屬在製品及成品，則成本亦包括直接材料、直接人工及適當比例的間接費用。可變現淨值乃根據估計售價減任何完工及出售時產生的估計成本計算。

## 現金及現金等價物

綜合現金流表的現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可兌換為確定數額現金的短期高流動性投資（價值波動風險不高，且於取得時通常為三個月內到期），屬於 貴集團現金管理的不可缺少部分。

財務狀況表的現金及現金等價物包括手頭現金及銀行現金（包括無用途限制的定期存款）。

## 撥備

因過往事件產生現時債務（法定或推定），而未來可能需要資源流出以償還債務，且該債務所涉金額能可靠估計時，則確認撥備。

倘貼現影響重大，則已確認的撥備金額為報告期期末預期的償還債務所需的未來支出現值。隨時間流逝而增加的貼現現值金額於損益內列為財務成本。

## 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。有關在損益以外確認的項目的所得稅乃在損益以外於其他全面收益或直接於權益內確認。

即期稅項資產及負債按預期自稅務機關退回或向稅務機關支付的金額，並根據於報告期期末已頒佈或實際頒佈的稅率（及税法）計量，並經考慮 貴集團經營所在國家適用的詮釋及常規。

遞延稅項使用負債法，就於報告期期末資產及負債的稅基與其作財務申報用途的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額而確認，惟下列情況除外：

- 遞延稅項負債乃因首次確認一項交易（並非業務合併）的資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計溢利或應課稅損益；及
- 就與於附屬公司的投資有關的應課稅暫時差額而言，暫時差額的撥回時間可予控制，而該等暫時差額於可見將來可能不會撥回。

就所有可扣減暫時差額以及未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉確認遞延稅項資產。遞延稅項資產乃於有應課稅溢利可動用以抵銷可扣減暫時差額以及未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉的情況下予以確認，惟下列情況除外：

- 與可扣減暫時差額有關的遞延稅項資產乃因在一項並非業務合併的交易中首次確認資產或負債而產生，並於交易時並不影響會計溢利或應課稅損益；及
- 就與於附屬公司的投資有關的可扣減暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額於可見將來有可能撥回及有應課稅溢利可動用以抵銷暫時差額的情況下，方予確認。

貴集團於各報告期期末檢討遞延稅項資產的賬面值，並在不再可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產時，相應扣減該賬面值。未確認的遞延稅項資產會於各報告期期末重新評估，並在可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產的情況下予以確認。

遞延稅項資產及負債按照於各有關期間期末已實施或實質上實施的稅率（及稅法），以預計於變現資產或償還負債的期間內適用的稅率計量。

倘存在容許以即期稅項資產抵銷即期稅項負債的法律上可強制執行的權利，且遞延稅項與同一應課稅實體及同一稅務機關有關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債抵銷。

#### 政府補助

當可合理保證將收取政府補助且貴集團能夠符合所附的全部條件時，政府補助以公允值予以確認。如屬與開支項目相關的補助，則於擬補償成本支銷期間系統地確認為收入。

如屬與資產相關的補助，以公允值計入遞延收入賬，在相關資產預計可使用年期內每年分期按等額轉撥至損益，或自資產賬面值扣除並以扣減折舊費用的方式轉撥至損益。

根據中國人民銀行及中華人民共和國國家民族事務委員會頒佈的《民族貿易和民族特需商品生產貸款實行優惠利率的通知》，利息減免乃按低於銀行借款的市場利率的利率計算，並於接獲時確認為收入。

#### 收益確認

於經濟利益有可能流入貴集團及能夠可靠計量收益時，按下列基準確認收益：

- (a) 倘貴集團並無保留一般與所有權相關的管理權，亦無實際控制所售出貨品，則銷售貨品的收益於所有權的重大風險及回報已轉移至買方時予以確認；
- (b) 租金收入於租期內按時間比例予以確認；及
- (c) 利息收入按應計基準，採用將金融工具於預期年期或更短期間（倘適用）的估計未來現金收入精確貼現至金融資產賬面淨值的比率，以實際利息法予以確認。

#### 僱員福利

##### 退休金計劃

貴集團在中國內地營運的附屬公司的僱員須參加當地市政府管理的中央退休金計劃。此等附屬公司須向中央退休金計劃支付工資成本20%作為供款。供款於其根據中央退休金計劃的規則成為應付款項時自損益扣除。

## 借款成本

因收購、建設或生產合資格資產（即需要相當一段時期準備始能投入其擬定用途或出售的資產）而直接應計的借款成本均撥充為該等資產成本的一部分。當上述資產大致可作擬定用途或銷售時，有關貸款成本不再撥充資本。特定借款用於合資格資產的開支前作為暫時投資所賺取的投資收入從已撥充資本的借款成本中扣除。所有其他借款成本均於產生期內支銷。借款成本包括利息及實體因借入資金而產生的其他成本。

## 股息

董事擬派發的末期股息列為財務狀況表內權益項目的保留溢利的獨立分配，直至股東於股東大會批准派付末期股息。當此等股息獲股東批准及宣派，則確認為負債。

由於 貴公司組織章程大綱及細則授予董事權力宣派中期股息，中期股息的擬派及宣派乃同步進行。故此，中期股息於擬派及宣派後即時確認為負債。

## 外幣

本財務資料乃以 貴公司的功能及呈列貨幣人民幣列示。 貴集團旗下各個實體均可自行決定其功能貨幣，而每個實體的財務報表所包含的項目均採用該功能貨幣計量。 貴集團旗下實體所記錄的外幣交易在初次記錄時，採用交易發生當日的有關功能貨幣匯率。以外幣計算的貨幣資產及負債採用各有關期間期末匯率將外幣金額換算為功能貨幣金額。貨幣項目結算或換算產生的差額，均於損益確認。

以外幣歷史成本計算的非貨幣項目按初次交易發生當日的匯率換算。以外幣公允值計算的非貨幣項目按計量公允值當日的匯率換算。換算按公允值計量的非貨幣項目交易所產生的收益或虧損與確認該項目公允值變動的收益或虧損的處理方法一致（即於其他全面收益或損益中確認公允值收益或虧損的項目的換算差額，亦分別於其他全面收益或損益確認）。

### 3. 重大會計判斷及估計

管理層編製 貴集團的財務資料時，須作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設對所呈報的收入、開支、資產及負債的金額，及其隨附披露以及或然負債披露會產生影響。由於此等假設及估計存在不確定因素，因此可能導致須於將來對受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

#### 判斷

除涉及估計的判斷外，管理層應用 貴集團會計政策時作出的判斷對財務資料確認的數額並無重大影響。

#### 估計的不明朗因素

下文載述有關未來的主要假設及於各有關期間期末估計不明朗因素的其他主要來源，兩者均涉及導致下個財政年度資產及負債賬面值大幅調整的重大風險。

### 非金融資產減值 (商譽除外)

貴集團於各有關期間期末評估全部非金融資產是否存在任何減值跡象。其他非金融資產將於有跡象顯示其賬面值可能不可收回時進行減值測試。當一項資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額 (為其公允值減出售成本與其使用價值兩者中的較高者) 時即存在減值。公允值減出售成本乃根據來自類似資產公平交易的受約束銷售交易的可用數據或可觀察市價減出售資產的增量成本計算。計算使用價值時，管理層必須估計來自資產或現金產生單位的預計未來現金流，並選擇適當的貼現率，以計算上述現金流現值。

### 遞延稅項資產

倘可能有應課稅溢利可用以抵銷虧損及可扣減暫時差額，則就可扣減暫時差額確認遞延稅項資產。管理層須根據未來應課稅溢利的大致時間及金額以及未來稅務計劃策略作出重大判斷，以釐定可確認的遞延稅項資產金額。於2012年、2013年及2014年12月31日，與已確認的可扣減暫時差額有關的遞延稅項資產的賬面值分別為人民幣7,626,000元、人民幣10,371,000元及人民幣10,533,000元。進一步詳情載於財務資料附註25。

### 所得稅

貴集團須於不同地區繳納所得稅。由於當地稅務局並無確認若干與所得稅相關的事宜，故於釐定所得稅撥備時，須根據現時實施的稅項法例、法規及其他相關政策作出客觀估計及判斷。倘若此等事宜的最終評稅結果有別於原有入賬金額，差額將影響差額實現期間的所得稅及稅項撥備。進一步詳情於財務資料附註10披露。

### 貿易及其他應收款項減值

貿易及其他應收款項減值乃根據對貿易及他應收款項的可收回性的評估作出。識別減值需要管理層作出判斷及估計。倘實際結果有別於最初估計，該等差額將會影響該等估計變動期間的貿易及其他應收款項的賬面值以及減值虧損。於2012年、2013年及2014年12月31日，貿易及其他應收款項減值撥備分別為人民幣9,775,000元、人民幣14,212,000元及人民幣14,360,000元。

### 物業、廠房及設備的可使用年期及剩餘價值

貴集團於釐定物業、廠房及設備的可使用年期及剩餘價值時須考慮多項因素，如因改變或改良生產或市場對資產所輸出的產品或服務需求改變引致的在技術或商業方面過時、資產預期用途、預期物理耗損、資產保養及維護以及使用資產的法律或類似限制等。資產的可使用年期乃基於貴集團對作類似用途的類似資產的經驗作出估計。

倘物業、廠房及設備的估計可使用年期及／或剩餘價值有別於先前估計，則作出額外折舊。貴集團於各財政年度年結日因應情況轉變對可使用年期及剩餘價值作出檢討。

#### 4. 經營分部資料

就管理目的而言，貴集團並無根據其產品及服務劃分業務單位，貴集團僅有一個報告經營分部。管理層監察貴集團整體經營分部的經營業績，以就資源分配及表現評估作出決策。

##### 地理資料

於有關期間內，貴集團全部收益均來源於中國內地客戶。貴集團全部非流動資產均處於中國內地。

##### 有關主要客戶的資料

截至2013年及2014年12月31日止年度，概無貴集團向單一客戶銷售所得收益佔貴集團的收益總額10%或以上。

截至2012年12月31日止年度，佔貴集團收益總額10.17%的約人民幣59,784,000元的收益來自向單一客戶銷售。

#### 5. 收益、其他收入及收益

收益（亦即貴集團的營業額）為於有關期間扣除退貨及貿易折扣後貨品銷售的發票淨值（不計增值稅及政府附加稅）。

收益、其他收入及收益的分析如下：

|                      | 附註 | 於12月31日 | 於12月31日 | 於12月31日 |
|----------------------|----|---------|---------|---------|
|                      |    | 2012年   | 2013年   | 2014年   |
|                      |    | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元   |
| <u>收益</u>            |    |         |         |         |
| 貨品銷售.....            |    | 587,802 | 548,857 | 606,801 |
| <u>其他收入</u>          |    |         |         |         |
| 政府補助.....            |    | 12,646  | 11,797  | 11,334  |
| 銀行利息收入.....          |    | 1,170   | 866     | 730     |
| 可供出售投資的投資收入.....     |    | –       | 2,411   | 792     |
| 租金收入.....            |    | 66      | 88      | 100     |
| 其他.....              |    | 551     | 604     | 615     |
|                      |    | 14,433  | 15,766  | 13,571  |
| <u>收益</u>            |    |         |         |         |
| 轉讓金嗓子足球學校籌資權的收益..... |    | –       | –       | 473     |
| 出售一家附屬公司的收益.....     | 29 | –       | –       | 546     |
| 出售預付土地租賃款項的收益.....   |    | –       | –       | 218     |
| 議價購買一家附屬公司的收益.....   | 28 | –       | –       | 3,442   |
| 出售物業、廠房及設備的收益.....   |    | 235     | –       | –       |
|                      |    | 14,668  | 15,766  | 18,250  |



附錄一

會計師報告

6. 除稅前溢利

貴集團的除稅前溢利於扣除／(計入)以下各項後達致：

|                           | 附註 | 於12月31日       | 於12月31日       | 於12月31日       |
|---------------------------|----|---------------|---------------|---------------|
|                           |    | 2012年         | 2013年         | 2014年         |
|                           |    | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
| 已售存貨成本                    |    | 210,185       | 181,994       | 176,893       |
| 物業、廠房及設備折舊                | 14 | 8,685         | 8,473         | 8,515         |
| 土地租賃款項攤銷                  | 15 | 602           | 602           | 602           |
| 研發成本                      |    | 4,607         | 2,917         | 2,777         |
| 樓宇於經營租賃下的最低租賃款項           |    | 391           | 387           | 356           |
| 核數師酬金                     |    | 255           | 332           | 2,808         |
| 政府補助                      | 5  | (12,646)      | (11,797)      | (11,334)      |
| 銀行利息收入                    | 5  | (1,170)       | (866)         | (730)         |
| 可供出售投資的投資收入               | 5  | —             | (2,411)       | (792)         |
| 租金收入                      | 5  | (66)          | (88)          | (100)         |
| 出售物業、廠房及設備的收益             | 5  | (235)         | —             | —             |
| 轉讓金嗓子足球學校籌資權的收益           | 5  | —             | —             | (473)         |
| 出售一家附屬公司的收益               | 29 | —             | —             | (546)         |
| 出售預付土地租賃款項的收益             |    | —             | —             | (218)         |
| 議價購買一家附屬公司的收益             | 28 | —             | —             | (3,442)       |
| 僱員福利開支(不包括董事酬金<br>(附註8)): |    |               |               |               |
| 工資及薪金                     |    | 61,586        | 59,066        | 55,628        |
| 退休金                       |    | 6,913         | 9,007         | 8,661         |
| 員工福利開支                    |    | 11,568        | 14,055        | 15,726        |
|                           |    | <u>80,067</u> | <u>82,128</u> | <u>80,015</u> |
| 出售物業、廠房及設備的虧損             |    | —             | 143           | 764           |
| 捐贈                        |    | 1,678         | 2,146         | 1,615         |
| 物業、廠房及設備減值                | 14 | —             | —             | 1,672         |
| 預付土地租賃款項減值                | 15 | —             | —             | 739           |
| 無形資產減值                    |    | —             | —             | 164           |
| 其他應收款項減值                  | 18 | 2             | 84            | —             |
| 貿易應收款項減值                  | 17 | 277           | 4,353         | 148           |
| 存貨撇減至可變現淨值                |    | 1,009         | 1,132         | 28            |
|                           |    | <u>1,009</u>  | <u>1,132</u>  | <u>28</u>     |

7. 財務成本

|           | 於12月31日      | 於12月31日      | 於12月31日       |
|-----------|--------------|--------------|---------------|
|           | 2012年        | 2013年        | 2014年         |
|           | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 人民幣千元         |
| 銀行貸款的利息   |              |              |               |
| 須於五年內悉數償還 | 7,972        | 5,726        | 11,016        |
| 應收貼現票據的利息 | —            | —            | 2,522         |
|           | <u>7,972</u> | <u>5,726</u> | <u>13,538</u> |

## 8. 董事及最高行政人員酬金

貴公司於2014年9月2日在開曼群島註冊成立。曾勇、黃建平、曾克雄、呂興鴻及何錦強於2015年2月10日獲委任為貴公司執行董事。江佩珍於2015年2月10日獲委任為貴公司的非執行董事兼行政總裁。李驊、朱頡榕及程益群於2015年2月10日獲委任為貴公司獨立非執行董事。

若干董事就彼等擔任現時組成貴集團旗下各附屬公司的董事而收取此等附屬公司的酬金。此等董事各自於附屬公司的財務報表中記錄入賬的酬金如下：

|                 | 於12月31日<br>2012年<br>人民幣千元 | 於12月31日<br>2013年<br>人民幣千元 | 於12月31日<br>2014年<br>人民幣千元 |
|-----------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 其他薪酬：           |                           |                           |                           |
| 薪金、津貼及實物利益..... | 3,329                     | 3,359                     | 3,393                     |
| 表現掛鈎花紅.....     | 3,855                     | 3,656                     | 3,863                     |
| 退休金計劃供款.....    | 270                       | 288                       | 324                       |
|                 | <u>7,454</u>              | <u>7,303</u>              | <u>7,580</u>              |

### (a) 獨立非執行董事

於有關期間概無委任任何獨立非執行董事及並無應付獨立非執行董事的袍金及其他薪酬。

### (b) 執行董事及最高行政人員

|                         | 薪金、津貼<br>及實物利益<br>人民幣千元 | 表現<br>掛鈎花紅<br>人民幣千元 | 退休金<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 總酬金<br>人民幣千元 |
|-------------------------|-------------------------|---------------------|----------------------|--------------|
| <b>截至2012年12月31日止年度</b> |                         |                     |                      |              |
| <b>執行董事：</b>            |                         |                     |                      |              |
| 江佩珍.....                | 1,451                   | 2,225               | 45                   | 3,721        |
| 曾勇.....                 | 357                     | 510                 | 45                   | 912          |
| 曾克雄.....                | 380                     | 280                 | 45                   | 705          |
| 呂興鴻.....                | 382                     | 280                 | 45                   | 707          |
| 黃建平.....                | 380                     | 280                 | 45                   | 705          |
| 何錦強.....                | 379                     | 280                 | 45                   | 704          |
|                         | <u>3,329</u>            | <u>3,855</u>        | <u>270</u>           | <u>7,454</u> |
| <b>截至2013年12月31日止年度</b> |                         |                     |                      |              |
| <b>執行董事：</b>            |                         |                     |                      |              |
| 江佩珍.....                | 1,451                   | 2,116               | 48                   | 3,615        |
| 曾勇.....                 | 379                     | 500                 | 48                   | 927          |
| 曾克雄.....                | 382                     | 260                 | 48                   | 690          |
| 呂興鴻.....                | 384                     | 260                 | 48                   | 692          |
| 黃建平.....                | 382                     | 260                 | 48                   | 690          |
| 何錦強.....                | 381                     | 260                 | 48                   | 689          |
|                         | <u>3,359</u>            | <u>3,656</u>        | <u>288</u>           | <u>7,303</u> |



附錄一

會計師報告

|                         | 薪金、津貼<br>及實物利益 | 表現<br>掛鈎花紅   | 退休金<br>計劃供款 | 總酬金          |
|-------------------------|----------------|--------------|-------------|--------------|
|                         | 人民幣千元          | 人民幣千元        | 人民幣千元       | 人民幣千元        |
| <b>截至2014年12月31日止年度</b> |                |              |             |              |
| <b>執行董事：</b>            |                |              |             |              |
| 江佩珍.....                | 1,456          | 2,165        | 54          | 3,675        |
| 曾勇.....                 | 384            | 531          | 54          | 969          |
| 曾克雄.....                | 388            | 291          | 54          | 733          |
| 呂興鴻.....                | 390            | 293          | 54          | 737          |
| 黃建平.....                | 388            | 291          | 54          | 733          |
| 何錦強.....                | 387            | 292          | 54          | 733          |
|                         | <u>3,393</u>   | <u>3,863</u> | <u>324</u>  | <u>7,580</u> |

於有關期間內，並無設立董事放棄或同意放棄任何酬金的安排。

**9. 五名最高薪酬僱員**

貴集團截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度的五名最高薪酬僱員分別包括五名、五名及五名董事，其酬金詳情載列於上文附註8。

**10. 所得稅**

貴集團須就在 貴集團成員公司所在及經營業務所在的司法權區產生或源自有關司法權區的溢利按實體基準繳付所得稅。 貴公司根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，故毋須繳納所得稅。於香港註冊成立的 貴集團附屬公司於有關期間並無於香港產生任何應課稅溢利，故此毋須繳納利得稅。

中國內地的所得稅已根據《中華人民共和國企業所得稅法》就 貴集團的若干中國附屬公司的應課稅溢利按25%的適用所得稅稅率作出撥備。廣西金嗓子及金嗓子藥業為中國西部大開發戰略項下的合資格公司，並於有關期間按15%的優惠所得稅稅率繳稅。

貴集團於截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度的所得稅開支分析如下：

|                  | 於12月31日<br>2012年 | 於12月31日<br>2013年 | 於12月31日<br>2014年 |
|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                  | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元            |
| <b>即期稅項：</b>     |                  |                  |                  |
| 年內支出.....        | 24,345           | 25,070           | 35,211           |
| 遞延稅項 (附註25)..... | 1,313            | (2,745)          | (83)             |
| 年內稅項支出總額.....    | <u>25,658</u>    | <u>22,325</u>    | <u>35,128</u>    |

附錄一

會計師報告

採用中國內地法定稅率計算的適用於除稅前溢利的稅項開支與採用實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

|                       | 於12月31日  | 於12月31日 | 於12月31日  |
|-----------------------|----------|---------|----------|
|                       | 2012年    | 2013年   | 2014年    |
|                       | 人民幣千元    | 人民幣千元   | 人民幣千元    |
| 除稅前溢利.....            | 128,502  | 92,243  | 156,838  |
| 按中國法定所得稅率25%計算.....   | 32,125   | 23,060  | 39,210   |
| 按若干附屬公司適用的所得稅優惠稅率計算.. | (11,520) | (8,764) | (14,081) |
| 貴集團中國附屬公司可分派溢利的       |          |         |          |
| 10%預扣稅影響.....         | -        | -       | 79       |
| 不可扣稅開支.....           | 5,790    | 8,925   | 10,666   |
| 毋須課稅收入.....           | -        | -       | (997)    |
| 殘疾僱員工資的額外可扣稅津貼.....   | (744)    | (896)   | (796)    |
| 未確認稅項虧損.....          | 7        | -       | 1,047    |
| 按 貴集團實際稅率計算的稅項支出..... | 25,658   | 22,325  | 35,128   |

11. 母公司擁有人應佔溢利

母公司擁有人截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度應佔綜合溢利由現時組成 貴集團旗下各附屬公司產生。

12. 股息

|         | 於12月31日 | 於12月31日 | 於12月31日 |
|---------|---------|---------|---------|
|         | 2012年   | 2013年   | 2014年   |
|         | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元   |
| 股息..... | 39,124  | 337,236 | 167,289 |

有關期間內的股息（即廣西金嗓子宣派的股息）於2012年8月9日、2013年3月10日、2013年9月16日、2013年11月6日、2014年1月21日、2014年10月2日及2014年12月8日獲廣西金嗓子股東批准。 貴公司自註冊成立日期以來並無宣派任何股息。

附錄一

會計師報告

13. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

由於重組及按上文附註2.1所披露的綜合基準編製 貴集團的業績，就本財務資料而言，載列每股盈利資料並無意義，故此並無呈列有關資料。

14. 物業、廠房及設備

|               | 樓宇            | 機器及設備         | 電腦及<br>辦公設備  | 汽車           | 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         |
| 於2012年1月1日：   |               |               |              |              |              |               |
| 成本 .....      | 51,847        | 64,135        | 2,820        | 3,859        | 878          | 123,539       |
| 累計折舊 .....    | (38,099)      | (43,854)      | (1,622)      | (301)        | -            | (83,876)      |
| 賬面淨值 .....    | <u>13,748</u> | <u>20,281</u> | <u>1,198</u> | <u>3,558</u> | <u>878</u>   | <u>39,663</u> |
| 於2012年1月1日    |               |               |              |              |              |               |
| 扣除累計折舊 .....  | 13,748        | 20,281        | 1,198        | 3,558        | 878          | 39,663        |
| 添置 .....      | 876           | 384           | 41           | 54           | 4,104        | 5,459         |
| 出售 .....      | -             | (17)          | (36)         | (10)         | -            | (63)          |
| 年內折舊撥備 .....  | (2,659)       | (4,518)       | (568)        | (940)        | -            | (8,685)       |
| 轉讓 .....      | 265           | 2,001         | 1,426        | -            | (3,692)      | -             |
| 於2012年12月31日  |               |               |              |              |              |               |
| 扣除累計折舊 .....  | <u>12,230</u> | <u>18,131</u> | <u>2,061</u> | <u>2,662</u> | <u>1,290</u> | <u>36,374</u> |
| 於2012年12月31日： |               |               |              |              |              |               |
| 成本 .....      | 52,988        | 66,170        | 3,574        | 3,720        | 1,290        | 127,742       |
| 累計折舊 .....    | (40,758)      | (48,039)      | (1,513)      | (1,058)      | -            | (91,368)      |
| 賬面淨值 .....    | <u>12,230</u> | <u>18,131</u> | <u>2,061</u> | <u>2,662</u> | <u>1,290</u> | <u>36,374</u> |
| 於2013年1月1日    |               |               |              |              |              |               |
| 扣除累計折舊 .....  | 12,230        | 18,131        | 2,061        | 2,662        | 1,290        | 36,374        |
| 添置 .....      | 1,097         | 1,996         | -            | 1,734        | 10,764       | 15,591        |
| 出售 .....      | -             | (67)          | (41)         | (24)         | -            | (132)         |
| 年內折舊撥備 .....  | (2,465)       | (4,626)       | (545)        | (837)        | -            | (8,473)       |
| 轉讓 .....      | 375           | 11,069        | 51           | -            | (11,495)     | -             |
| 於2013年12月31日  |               |               |              |              |              |               |
| 扣除累計折舊 .....  | <u>11,237</u> | <u>26,503</u> | <u>1,526</u> | <u>3,535</u> | <u>559</u>   | <u>43,360</u> |
| 於2013年12月31日： |               |               |              |              |              |               |
| 成本 .....      | 54,460        | 77,912        | 2,850        | 5,132        | 559          | 140,913       |
| 累計折舊 .....    | (43,223)      | (51,409)      | (1,324)      | (1,597)      | -            | (97,553)      |
| 賬面淨值 .....    | <u>11,237</u> | <u>26,503</u> | <u>1,526</u> | <u>3,535</u> | <u>559</u>   | <u>43,360</u> |

附錄一

會計師報告

|                         | 樓宇       | 機器及設備    | 電腦及<br>辦公設備 | 汽車      | 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     |
| 於2014年1月1日              |          |          |             |         |         |           |
| 扣除累計折舊.....             | 11,237   | 26,503   | 1,526       | 3,535   | 559     | 43,360    |
| 收購一家附屬公司<br>(附註28)..... | 26,948   | 8,281    | 92          | 161     | 80      | 35,562    |
| 添置.....                 | -        | 1,077    | 13          | -       | 5,000   | 6,090     |
| 減值.....                 | (1,275)  | (393)    | -           | -       | (4)     | (1,672)   |
| 出售一家附屬公司<br>(附註29)..... | (25,673) | (8,375)  | (105)       | (8)     | (136)   | (34,297)  |
| 出售.....                 | (528)    | (247)    | -           | (152)   | -       | (927)     |
| 年內折舊撥備.....             | (2,130)  | (4,691)  | (485)       | (1,209) | -       | (8,515)   |
| 轉讓.....                 | -        | 2,364    | 72          | -       | (2,436) | -         |
| 於2014年12月31日            |          |          |             |         |         |           |
| 扣除累計折舊.....             | 8,579    | 24,519   | 1,113       | 2,327   | 3,063   | 39,601    |
| 於2014年12月31日：           |          |          |             |         |         |           |
| 成本.....                 | 53,799   | 79,681   | 2,909       | 5,133   | 3,063   | 144,585   |
| 累計折舊.....               | (45,220) | (55,162) | (1,796)     | (2,806) | -       | (104,984) |
| 賬面淨值.....               | 8,579    | 24,519   | 1,113       | 2,327   | 3,063   | 39,601    |

於2012年、2013年及2014年12月31日，貴集團未就總賬面淨值分別為人民幣2,035,000元、人民幣1,867,000元及人民幣1,000,000元的若干樓宇取得房屋所有權證。貴集團於取得相關證書後方可出讓、轉讓或抵押此等資產。

於2012年、2013年及2014年12月31日，貴集團總賬面淨值分別為人民幣519,000元、人民幣2,005,000元及人民幣1,861,000元的若干樓宇已抵押作獲取授予貴集團的銀行貸款授信的抵押品(附註23)。

於2014年9月26日，董事會議決以現金代價人民幣11,535,000元出售其於廣西維科特生物技術有限公司(「維科特」)的95.61%權益。按公允值減出售維科特的成本計，就維科特的物業、廠房及設備以及預付土地租賃款項分別錄得減值虧損人民幣1,672,000元及人民幣739,000元(附註15)。

15. 預付土地租賃款項

|                                      | 於12月31日 | 於12月31日 | 於12月31日  |
|--------------------------------------|---------|---------|----------|
|                                      | 2012年   | 2013年   | 2014年    |
|                                      | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元    |
| 年初賬面值.....                           | 24,175  | 23,573  | 22,971   |
| 收購一家附屬公司(附註28).....                  | -       | -       | 15,756   |
| 年內已確認(附註6).....                      | (602)   | (602)   | (602)    |
| 減值(附註6).....                         | -       | -       | (739)    |
| 出售.....                              | -       | -       | (1,052)  |
| 出售一家附屬公司(附註29).....                  | -       | -       | (15,017) |
| 年末賬面值.....                           | 23,573  | 22,971  | 21,317   |
| 計入預付款項、按金及其他應收款項的<br>即期部分(附註18)..... | (602)   | (602)   | (576)    |
| 非即期部分.....                           | 22,971  | 22,369  | 20,741   |

附錄一

會計師報告

於2012年、2013年及2014年12月31日，貴集團總賬面淨值分別為零、人民幣18,139,000元及人民幣17,659,000元的若干租賃土地已抵押作獲取授予貴集團的銀行貸款授信的抵押品（附註23）。

租賃土地位於中國內地，按長期租約持有。

16. 存貨

|                  | 於12月31日<br>2012年<br>人民幣千元 | 於12月31日<br>2013年<br>人民幣千元 | 於12月31日<br>2014年<br>人民幣千元 |
|------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 原材料 .....        | 29,155                    | 22,759                    | 16,758                    |
| 在製品 .....        | 3,581                     | 2,755                     | 3,000                     |
| 成品 .....         | 54,407                    | 25,290                    | 30,174                    |
|                  | 87,143                    | 50,804                    | 49,932                    |
| 存貨撇減至可變現淨值 ..... | (1,353)                   | (2,485)                   | (2,079)                   |
|                  | <u>85,790</u>             | <u>48,319</u>             | <u>47,853</u>             |

17. 貿易應收款項及應收票據

|              | 於12月31日<br>2012年<br>人民幣千元 | 於12月31日<br>2013年<br>人民幣千元 | 於12月31日<br>2014年<br>人民幣千元 |
|--------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 貿易應收款項 ..... | 74,355                    | 79,466                    | 50,374                    |
| 應收票據 .....   | 231,123                   | 234,656                   | 224,898                   |
|              | 305,478                   | 314,122                   | 275,272                   |
| 減值 .....     | (8,773)                   | (13,126)                  | (13,274)                  |
|              | <u>296,705</u>            | <u>300,996</u>            | <u>261,998</u>            |

貴集團與其客戶的交易條款主要以信貸為主。信貸期通常為三個月，而主要客戶則獲延長至最長達六個月。貴集團尋求嚴格控制未償還應收款項及逾期結餘由高級管理層定期檢討。鑒於上文所述及貴集團的貿易應收款項涉及為數眾多且分佈廣泛的客戶，故並無重大信貸集中風險。貿易應收款項為不計息。

於各有關期間期末，按發票日期劃分的貿易應收款項（扣除撥備）的賬齡分析如下：

|              | 於12月31日<br>2012年<br>人民幣千元 | 於12月31日<br>2013年<br>人民幣千元 | 於12月31日<br>2014年<br>人民幣千元 |
|--------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 三個月內 .....   | 44,441                    | 57,756                    | 32,961                    |
| 三至六個月 .....  | 6,694                     | 986                       | 2,544                     |
| 六至十二個月 ..... | 6,300                     | 1,582                     | 994                       |
| 一至兩年 .....   | 5,609                     | 4,812                     | 371                       |
| 兩年以上 .....   | 2,538                     | 1,204                     | 230                       |
|              | <u>65,582</u>             | <u>66,340</u>             | <u>37,100</u>             |

附錄一

會計師報告

貿易應收款項減值撥備變動如下：

|                      | 於12月31日      | 於12月31日       | 於12月31日       |
|----------------------|--------------|---------------|---------------|
|                      | 2012年        | 2013年         | 2014年         |
|                      | 人民幣千元        | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
| 年初 .....             | 8,496        | 8,773         | 13,126        |
| 已確認的減值虧損 (附註6) ..... | 277          | 4,353         | 148           |
| 年末 .....             | <u>8,773</u> | <u>13,126</u> | <u>13,274</u> |

計入以上貿易應收款項減值撥備為於2012年、2013年及2014年12月31日個別已減值貿易應收款項撥備人民幣8,773,000元、人民幣13,126,000元及人民幣13,274,000元，其於2012年、2013年及2014年12月31日的撥備前賬面值分別為人民幣8,773,000元、人民幣13,126,000元及人民幣13,274,000元。

個別已減值貿易應收款項涉及面臨財政困難或不再與 貴集團交易的客戶，且預期將不會收回任何該等貿易應收款項。

並無被視為個別或共同減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

|               | 於12月31日       | 於12月31日       | 於12月31日       |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
|               | 2012年         | 2013年         | 2014年         |
|               | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
| 未逾期或減值 .....  | 44,441        | 57,756        | 32,961        |
| 逾期但未減值：       |               |               |               |
| 逾期少於三個月 ..... | 6,694         | 986           | 2,544         |
| 逾期多於三個月 ..... | 14,447        | 7,598         | 1,595         |
|               | <u>65,582</u> | <u>66,340</u> | <u>37,100</u> |

未逾期或減值的應收款項與近期並無拖欠記錄的為數眾多且分佈廣泛的客戶有關。

逾期但未減值的應收款項與在 貴集團留有良好往績記錄的多名獨立客戶有關。根據過往經驗， 貴集團董事認為，由於信貸質素並無發生任何重大變動且有關結餘仍被視為可悉數收回，故無須就此等結餘計提減值撥備。 貴集團並無就此等結餘持有任何抵押品或其他信用增級。

於各有關期間期末， 貴集團向若干供應商背書獲中國若干銀行承兌的若干應收票據（「背書票據」），以結算應付該等供應商的貿易應付款項（「背書」）。此外， 貴集團於2014年12月31日將若干中國銀行承兌的若干應收票據（「貼現票據」）貼現（「貼現」）。於背書及貼現後， 貴集團並無保留任何使用背書票據及貼現票據的權利，包括向任何其他第三方出售、轉讓或質押背書票據及貼現票據。根據《中華人民共和國票據法》，倘有關中國銀行違約，則背書票據及貼現票據的持票人有權向 貴集團提出追索（「持續參與」）。於2012年、2013年及2014年12月31日，背書票據的賬面總值分別為人民幣36,537,000元、人民幣23,046,000元及人民幣33,677,000元，而於2014年12月31日的貼現票據的賬面總值為人民幣102,975,000元。

董事認為， 貴集團於2012年、2013年及2014年12月31日已轉讓與若干獲大型及知名銀行承兌的背書票據（金額分別為人民幣11,919,000元、人民幣9,019,000元及人民幣13,123,000元）及貼現票據（金額分別為零、零及人民幣78,195,000元）相關的絕大部分風險及回報（「終止確認票據」）。因此， 貴集團已終止確認此等終止確認票據及以背書票據結算的相關貿易應付款項的賬面總值。

貴集團於此等終止確認票據的持續參與產生的最高損失風險及購回此等終止確認票據的未貼現現金流相等於其賬面值。董事認為，貴集團於此等終止確認票據的持續參與的公允值並不重大。

貴集團繼續確認於2012年、2013年及2014年12月31日分別為人民幣24,618,000元、人民幣14,027,000元及人民幣20,554,000元的剩餘背書票據及已結算相關貿易應付款項的賬面總值，且貴集團亦繼續確認於2014年12月31日自作為短期貸款貼現的剩餘貼現票據收取的所得款項人民幣24,780,000元，原因在於董事相信貴集團仍保留絕大部分風險及回報，包括有關該等剩餘背書票據及貼現票據的違約風險。

於有關期間，貴集團並未於轉讓終止確認票據當日確認任何收益或虧損。概無任何收益或虧損於各有關期間或累計期間自持續參與中確認。背書已於有關期間均等進行而貼現亦於截至2014年12月31日止年度均等進行。

應收票據於六個月內到期。於2012年、2013年及2014年12月31日，約零、零及人民幣24,880,000元的應收票據分別抵押作獲取授予貴集團的銀行貸款授信的抵押品(附註23)。

18. 預付款項、按金及其他應收款項

|                     | 於12月31日 | 於12月31日 | 於12月31日 |
|---------------------|---------|---------|---------|
|                     | 2012年   | 2013年   | 2014年   |
|                     | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元   |
| 其他應收款項.....         | 6,120   | 7,163   | 6,282   |
| 遞延[編纂]開支.....       | -       | -       | 3,104   |
| 材料成本預付款項.....       | 20,686  | 3,073   | 835     |
| 預付土地租賃款項(附註15)..... | 602     | 602     | 576     |
| 預付開支.....           | 8,885   | 4,462   | 22,617  |
|                     | 36,293  | 15,300  | 33,414  |
| 減值.....             | (1,002) | (1,086) | (1,086) |
|                     | 35,291  | 14,214  | 32,328  |
| 減：其他應收款項，非即期部分..... | (622)   | (510)   | (378)   |
|                     | 34,669  | 13,704  | 31,950  |

其他應收款項為無抵押及不計息，且無固定還款期，惟非即期部分(無抵押、不計息且須於2025年前償還)除外。

其他應收款項減值撥備變動如下：

|                   | 於12月31日 | 於12月31日 | 於12月31日 |
|-------------------|---------|---------|---------|
|                   | 2012年   | 2013年   | 2014年   |
|                   | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元   |
| 年初.....           | 1,000   | 1,002   | 1,086   |
| 已確認減值虧損(附註6)..... | 2       | 84      | -       |
| 年末.....           | 1,002   | 1,086   | 1,086   |

## 附錄一

## 會計師報告

### 19. 可供出售投資

|                        | 於12月31日<br>2012年<br>人民幣千元 | 於12月31日<br>2013年<br>人民幣千元 | 於12月31日<br>2014年<br>人民幣千元 |
|------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 以公允值計量於香港的上市權益投資 ..... | 69                        | 84                        | 103                       |
| 以公允值計量的非上市投資 .....     | –                         | 1,000                     | 1,000                     |
|                        | <u>69</u>                 | <u>1,084</u>              | <u>1,103</u>              |

上市權益投資包括指定為可供出售金融資產且並無固定到期日或票息率的股本證券投資。

非上市投資指於中國持牌金融機構發行的若干資產管理合約的投資。於2013年12月31日的投資的預期收益率為每年7%，於2014年6月到期。於2014年12月31日的投資的年收益率不確定，於2015年4月到期。

### 20. 現金及現金等價物

#### 貴集團

|                 | 附註 | 於12月31日<br>2012年<br>人民幣千元 | 於12月31日<br>2013年<br>人民幣千元 | 於12月31日<br>2014年<br>人民幣千元 |
|-----------------|----|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 現金及銀行結餘 .....   |    | 105,702                   | 145,505                   | 127,163                   |
| 定期存款 .....      |    | –                         | –                         | 22,126                    |
|                 |    | 105,702                   | 145,505                   | 149,289                   |
| 減：質押存款：         |    |                           |                           |                           |
| 就短期銀行貸款質押的款項 .. | 23 | –                         | –                         | (22,126)                  |
| 現金及現金等價物 .....  |    | <u>105,702</u>            | <u>145,505</u>            | <u>127,163</u>            |

貴集團於2012年、2013年及2014年12月31日以人民幣計值的現金及銀行結餘分別為人民幣105,691,000元、人民幣145,492,000元及人民幣127,018,000元。銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。銀行結餘存入信譽良好且近期並無違約記錄的銀行。人民幣不可自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國內地的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團獲准通過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

#### 貴公司

貴公司於2014年9月2日註冊成立。於2014年12月31日，貴公司的現金及銀行結餘為3美元（相等於人民幣18元）。

### 21. 貿易應付款項

|              | 於12月31日<br>2012年<br>人民幣千元 | 於12月31日<br>2013年<br>人民幣千元 | 於12月31日<br>2014年<br>人民幣千元 |
|--------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 貿易應付款項 ..... | 32,211                    | 19,204                    | 19,773                    |
|              | <u>32,211</u>             | <u>19,204</u>             | <u>19,773</u>             |



附錄一

會計師報告

於各有關期間期末，按發票日期劃分的貿易應付款項的賬齡分析如下：

|             | 於12月31日<br>2012年<br>人民幣千元 | 於12月31日<br>2013年<br>人民幣千元 | 於12月31日<br>2014年<br>人民幣千元 |
|-------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 三個月內.....   | 23,834                    | 17,504                    | 17,156                    |
| 三至六個月.....  | 4,034                     | 80                        | 1,305                     |
| 六至十二個月..... | 3,644                     | 329                       | 463                       |
| 一至兩年.....   | 205                       | 719                       | 602                       |
| 兩年以上.....   | 494                       | 572                       | 247                       |
|             | <u>32,211</u>             | <u>19,204</u>             | <u>19,773</u>             |

貿易應付款項不計息，並通常於60天內結算。

22. 其他應付款項及應計費用

|                     | 於12月31日<br>2012年<br>人民幣千元 | 於12月31日<br>2013年<br>人民幣千元 | 於12月31日<br>2014年<br>人民幣千元 |
|---------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 其他應付款項.....         | 32,485                    | 24,620                    | 26,934                    |
| 應計負債.....           | 20,217                    | 53,055                    | 57,767                    |
| 應計僱員福利.....         | 5,760                     | 5,519                     | 13,288                    |
| 客戶墊款.....           | 29,073                    | 17,743                    | 35,385                    |
| 應付稅項（企業所得稅除外）.....  | 7,444                     | 46,937                    | 40,052                    |
|                     | <u>94,979</u>             | <u>147,874</u>            | <u>173,426</u>            |
| 減：應計僱員福利，非即期部分..... | <u>(1,697)</u>            | <u>(1,307)</u>            | <u>(1,104)</u>            |
|                     | <u>93,282</u>             | <u>146,567</u>            | <u>172,322</u>            |

其他應付款項不計息，平均還款期為三個月。

23. 計息銀行借款

|               | 實際利率<br>(%) | 到期日 | 於12月31日<br>2012年<br>人民幣千元 | 於12月31日<br>2013年<br>人民幣千元 | 於12月31日<br>2014年<br>人民幣千元 |
|---------------|-------------|-----|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>即期</b>     |             |     |                           |                           |                           |
| 銀行貸款－有抵押..... | 4.8－6.56    | 一年內 | 46,000                    | 108,000                   | 84,780                    |
| 銀行貸款－無抵押..... | 6.0－6.56    | 一年內 | 8,500                     | —                         | 10,000                    |
|               |             |     | <u>54,500</u>             | <u>108,000</u>            | <u>94,780</u>             |
| 分析為：          |             |     |                           |                           |                           |
| 須償還銀行貸款：      |             |     |                           |                           |                           |
| 一年內或於要求時..... |             |     | <u>54,500</u>             | <u>108,000</u>            | <u>94,780</u>             |

附註：

貴集團若干銀行貸款乃由以下各項作抵押：

- (i) 貴集團於2012年、2013年及2014年12月31日總賬面淨值分別為零、人民幣18,139,000元及人民幣17,659,000元的若干租賃土地（附註15）；
- (ii) 貴集團於2012年、2013年及2014年12月31日總賬面淨值分別為人民幣519,000元、人民幣2,005,000元及人民幣1,861,000元的若干物業、廠房及設備（附註14）；
- (iii) 貴集團的關聯方廣西金嗓子旅遊有限公司（「金嗓子旅遊」）於2012年、2013年及2014年12月31日總賬面淨值分別為零、人民幣47,929,000元及零的若干樓宇（附註32(b)）；
- (iv) 貴集團於2012年、2013年及2014年12月31日分別為零、零及人民幣24,880,000元的應收票據的質押（附註17）；及
- (v) 貴集團於2012年、2013年及2014年12月31日分別為零、零及人民幣22,126,000元的定期存款的質押（附註20）。

截至2012年、2013年及2014年12月31日，金嗓子旅遊已分別為 貴集團若干銀行貸款最多為人民幣20,000,000元、人民幣68,000,000元及零提供擔保（附註32(b)）。

於2012年、2013年及2014年12月31日，貴公司的董事江佩珍已分別為 貴集團若干銀行貸款最多為零、人民幣28,000,000元及零提供擔保（附註32(b)）。

#### 24. 政府補助

|               | 於12月31日      | 於12月31日      | 於12月31日      |
|---------------|--------------|--------------|--------------|
|               | 2012年        | 2013年        | 2014年        |
|               | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 人民幣千元        |
| 年初 .....      | 843          | 2,723        | 3,239        |
| 年內增加 .....    | 2,000        | 660          | 1,000        |
| 年內確認為收入 ..... | (120)        | (144)        | (335)        |
| 年末 .....      | <u>2,723</u> | <u>3,239</u> | <u>3,904</u> |
| 即期 .....      | 144          | 310          | 410          |
| 非即期 .....     | <u>2,579</u> | <u>2,929</u> | <u>3,494</u> |
|               | <u>2,723</u> | <u>3,239</u> | <u>3,904</u> |

貴集團因數個專注於發展其生產設施的政府資助項目獲得政府資助。完成相關項目後，該等資產有關的補助將按有關資產的預期可使用年期撥入損益內。

25. 遞延稅項

遞延稅項資產及負債於有關期間內的變動如下：

|                                   | 遞延稅項資產        |                       | 集團內公司間        |               |                     |                | 遞延稅項負債               |                       |              |                                    |                       |             |
|-----------------------------------|---------------|-----------------------|---------------|---------------|---------------------|----------------|----------------------|-----------------------|--------------|------------------------------------|-----------------------|-------------|
|                                   | 廣告開支<br>人民幣千元 | 其他應收<br>款項減值<br>人民幣千元 | 存貨減值<br>人民幣千元 | 應計開支<br>人民幣千元 | 應計<br>僱員福利<br>人民幣千元 | 未變現溢利<br>人民幣千元 | 交易的<br>政府補助<br>人民幣千元 | 遞延稅項<br>資產總值<br>人民幣千元 | 預扣稅<br>人民幣千元 | 於收購一家<br>附屬公司時<br>按公允價值調整<br>人民幣千元 | 遞延稅項<br>負債總額<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
| 於2012年1月1日.....                   | 4             | 150                   | 173           | 7,579         | 641                 | 266            | 126                  | 8,939                 | -            | -                                  | -                     | 8,939       |
| 年內於損益計入/(扣除)<br>的遞延稅項 (附註10)..... | 1,848         | -                     | 32            | (4,623)       | (70)                | 1,217          | 283                  | (1,313)               | -            | -                                  | -                     | (1,313)     |
| 於2012年12月31日及2013年1月1日.....       | 1,852         | 150                   | 205           | 2,956         | 571                 | 1,483          | 409                  | 7,626                 | -            | -                                  | -                     | 7,626       |
| 年內於損益計入/(扣除)<br>的遞延稅項 (附註10)..... | (1,784)       | 13                    | 172           | 5,046         | 91                  | (870)          | 77                   | 2,745                 | -            | -                                  | -                     | 2,745       |
| 於2013年12月31日及2014年1月1日.....       | 68            | 163                   | 377           | 8,002         | 662                 | 613            | 486                  | 10,371                | -            | -                                  | -                     | 10,371      |
| 年內於損益計入/(扣除)<br>的遞延稅項 (附註10)..... | 19            | -                     | (59)          | (1,203)       | 1,345               | (40)           | 100                  | 162                   | (79)         | -                                  | (79)                  | 83          |
| 收購一家附屬公司 (附註28).....              | -             | -                     | -             | -             | -                   | -              | -                    | -                     | -            | (2,704)                            | (2,704)               | (2,704)     |
| 出售一家附屬公司 (附註29).....              | -             | -                     | -             | -             | -                   | -              | -                    | -                     | -            | 2,704                              | 2,704                 | 2,704       |
| 於2014年12月31日.....                 | 87            | 163                   | 318           | 6,799         | 2,007               | 573            | 586                  | 10,533                | (79)         | -                                  | (79)                  | 10,454      |

根據《中華人民共和國企業所得稅法》，於中國內地成立的外資企業須就向外國投資者宣派的股息繳納10%的預扣稅。該規定自2008年1月1日起生效，並適用於2007年12月31日之後產生的盈利。倘中國內地與外國投資者所屬司法權區有稅務協定，外國投資者可申請較低的預扣稅率。貴集團的適用稅率為10%。因此，貴集團須對該等於中國內地成立的附屬公司自2008年1月1日起產生的盈利分派的股息繳納預扣稅。

於2014年12月31日，貴集團就其於中國內地成立的附屬公司的未匯付盈利（應繳預扣稅者）的應繳預扣稅確認遞延稅項人民幣79,000元。於2012年及2013年12月31日並未就預扣稅確認遞延稅項，原因在於盈利已於重組完成前派發予當時的股東。

貴集團於2012年、2013年及2014年12月31日在香港產生的稅項虧損零、零及人民幣26,000元可分別用於無限抵銷未來應課稅溢利。

由於貴集團認為不大可能產生應課稅溢利可供抵銷可動用的稅項虧損，且貴集團於2014年12月29日出售維科特，故並未就此等虧損確認遞延稅項資產（附註29）。

## 26. 股本

貴公司於2014年9月2日註冊成立，法定股本為50,000美元（相等於人民幣308,000元），分為50,000股每股面值1.00美元的股份。於2014年12月31日，貴公司的已發行股本為3美元（相等於人民幣18元），即3股每股面值1.00美元的股份。

## 27. 儲備

貴集團在各有關期間的儲備金額及其變動在財務資料的綜合權益變動表內呈列。

### 法定及其他盈餘儲備

根據《中華人民共和國公司法》，貴集團若干附屬公司為內資企業，須將根據相關中國會計準則所釐定除稅後溢利10%轉撥至其各自的法定盈餘儲備，直至儲備達至其各自註冊資本的50%。在《中華人民共和國公司法》所載若干限制的規限下，部分法定盈餘儲備可轉增股本，惟資本化後的結餘不得低於註冊資本的25%。

其他盈餘儲備根據股東於股東大會上批准的指定百分比從淨利撥入。其他盈餘儲備可能用於抵銷累計虧損或增加資本。企業符合規定條件後，其他盈餘儲備亦可用於分派現金股息。

### 資本儲備

資本儲備指組成貴集團旗下該等公司於貴公司註冊成立之前的繳足股本總額。有關截至2014年12月31日止年度的資本儲備變動詳情載於綜合權益變動表。

## 28. 業務合併

### 2014年進行的收購

#### 收購維科特

於2014年3月26日，廣西金嗓子與獨立第三方廣西投資集團有限公司訂立一項股權轉讓協議，以總現金代價人民幣11,535,300元收購維科特95.61%的股權。該收購於2014年5月29日完成及悉數結清。維科特的主要業務為於中國內地生產及銷售一系列異麥芽酮糖醇產品。收購完成後，維科特成為貴集團的一家附屬公司。

附錄一

會計師報告

維科特於收購日期的可識別資產及負債的公允值如下：

|                                  | 於收購時確認<br>的公允值 |
|----------------------------------|----------------|
|                                  | 人民幣千元          |
| 物業、廠房及設備 (附註14) .....            | 35,562         |
| 無形資產.....                        | 3,549          |
| 預付土地租賃款項 (附註15) .....            | 15,756         |
| 存貨 .....                         | 5,126          |
| 貿易應收款項及應收票據.....                 | 2,169          |
| 預付款項、按金及其他應收款項.....              | 653            |
| 現金及現金等價物 .....                   | 1,084          |
| 貿易應付款項.....                      | (3,743)        |
| 其他應付款項及應計費用.....                 | (41,787)       |
| 遞延稅項負債 (附註25) .....              | (2,704)        |
| 按公允值計量的可識別資產總淨值 .....            | 15,665         |
| 非控股權益.....                       | (688)          |
| 於損益確認為其他收入及收益的議價購買收益 (附註5) ..... | (3,442)        |
| 以現金支付.....                       | 11,535         |

議價購買收益指所收購可識別資產淨值的公允值高於所轉讓代價的金額。收購乃作為 貴集團利用異麥芽酮糖醇（配方升級的成分之一）擴大市場份額的策略的一部分而進行。由於維科特蒙受虧損，故收購產生議價購買收益，該收益已於截至2014年12月31日止年度的損益內入賬列作其他收入及收益。

於收購日期的貿易應收款項及其他應收款項的公允值分別為人民幣2,169,000元及人民幣125,000元。貿易應收款項及其他應收款項的合約總額分別為人民幣2,169,000元及人民幣125,000元。

貴集團就此項收購產生交易成本人民幣100,000元。此等交易成本已經支銷並計入損益的其他開支。

就收購一家附屬公司的現金流分析如下：

|                                | 人民幣千元    |
|--------------------------------|----------|
| 現金代價.....                      | (11,535) |
| 於2013年12月26日支付的按金.....         | 1,500    |
| 所取得的現金及現金等價物.....              | 1,084    |
| 計入投資活動所得現金流的現金及現金等價物流出淨額 ..... | (8,951)  |

自收購以來，維科特為 貴集團貢獻收益人民幣8,653,000元，並為截至2014年12月31日止年度的綜合溢利產生虧損淨額人民幣4,171,000元。由於 貴集團認為不大可能產生應課稅溢利可供抵銷可動用的稅項虧損，且 貴集團於2014年12月29日出售維科特 (附註29)，故並未就此等虧損確認遞延稅項資產。

倘收購於年初進行，則 貴集團於截至2014年12月31日止年度的收益為人民幣615,367,000元，而 貴集團於截至2014年12月31日止年度的溢利則為 貴集團截至2014年12月31日止年度的溢利人民幣121,710,000元及自2014年1月1日至2014年5月28日來自維科特的溢利人民幣49,921,000元的總和人民幣171,631,000元。維科特於2014年1月1日至5月28日的溢利包括當時的控股股東廣西投資集團有限公司授出的豁免債務收益人民幣53,760,000元。

附錄一

會計師報告

29. 出售一家附屬公司

於2014年9月26日，貴集團宣佈，董事會決定出售於維科特的95.61%權益。於2014年12月16日，廣西金嗓子與柳州金慶股權投資中心（有限合夥）（「金慶投資」）及柳州金貴股權投資中心（有限合夥）（「金貴投資」）（均由江佩珍控制）簽訂一份股權轉讓協議，據此，廣西金嗓子同意以代價人民幣7,382,592元向金慶投資轉讓其於維科特的61.19%權益，及以代價人民幣4,152,708元向金貴投資轉讓其於維科特的34.42%權益。該項交易於2014年12月29日完成。

| 已出售的資產淨值：                | 人民幣千元         |
|--------------------------|---------------|
| 物業、廠房及設備 (附註14) .....    | 34,297        |
| 無形資產.....                | 3,383         |
| 預付土地租賃款項 (附註15) .....    | 15,017        |
| 存貨 .....                 | 7,675         |
| 貿易應收款項及應收票據.....         | 1,502         |
| 預付款項、按金及其他應收款項.....      | 1,171         |
| 現金及現金等價物 .....           | 11,796        |
| 貿易應付款項.....              | (1,249)       |
| 其他應付款項及應計費用.....         | (27,279)      |
| 於綜合財務狀況表對銷的應付 貴集團款項..... | (3,673)       |
| 應付一名董事款項 .....           | (28,442)      |
| 遞延稅項負債 (附註25) .....      | (2,704)       |
|                          | <u>11,494</u> |
| 非控股權益.....               | (505)         |
| 出售一家附屬公司的收益 (附註5) .....  | 546           |
|                          | <u>11,535</u> |
| 支付方式：                    |               |
| 現金 .....                 | <u>11,535</u> |

就出售一家附屬公司的現金及現金等價物流出淨額的分析如下：

|                              | 人民幣千元        |
|------------------------------|--------------|
| 現金代價.....                    | 11,535       |
| 已出售的現金及銀行結餘.....             | (11,796)     |
| 就出售一家附屬公司的現金及現金等價物流出淨額 ..... | <u>(261)</u> |

30. 經營租賃承擔

貴集團根據經營租賃安排租賃其若干辦公物業。物業租賃經磋商的年期介乎一至五年。於各有關期間期末，貴集團根據不可撤銷經營租賃而須於以下期間到期的未來最低租賃款項總額如下：

|                       | 於12月31日    | 於12月31日    | 於12月31日    |
|-----------------------|------------|------------|------------|
|                       | 2012年      | 2013年      | 2014年      |
|                       | 人民幣千元      | 人民幣千元      | 人民幣千元      |
| 一年內 .....             | 395        | 317        | 401        |
| 第二年至第五年（包括首尾兩年） ..... | 209        | -          | 334        |
|                       | <u>604</u> | <u>317</u> | <u>735</u> |

附錄一

會計師報告

31. 承擔

除上文附註30所詳述的經營租賃承擔外，貴集團於各有關期間期末的資本承擔如下：

|            | 於12月31日<br>2012年<br>人民幣千元 | 於12月31日<br>2013年<br>人民幣千元 | 於12月31日<br>2014年<br>人民幣千元 |
|------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 已授權但未訂約：   |                           |                           |                           |
| 土地及樓宇..... | 158,426                   | 158,426                   | 273,526                   |
| 廠房及機器..... | 51,529                    | 51,529                    | 62,419                    |
|            | <u>209,955</u>            | <u>209,955</u>            | <u>335,945</u>            |

32. 關聯方交易

(a) 除財務資料其他部分所詳述的交易外，貴集團於有關期間與關聯方進行以下交易。

|                     | 附註    | 於12月31日<br>2012年<br>人民幣千元 | 於12月31日<br>2013年<br>人民幣千元 | 於12月31日<br>2014年<br>人民幣千元 |
|---------------------|-------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <u>一名董事擁有的實體</u>    |       |                           |                           |                           |
| <u>金嗓子旅遊</u>        |       |                           |                           |                           |
| 該實體提供的廣告服務.....     | (i)   | 2,000                     | 2,000                     | –                         |
| 向該實體提供的貸款.....      | (ii)  | 53,250                    | –                         | –                         |
| 該實體償還貸款.....        | (ii)  | –                         | 53,250                    | –                         |
| <u>受一名董事重大影響的實體</u> |       |                           |                           |                           |
| <u>金嗓子足球學校</u>      |       |                           |                           |                           |
| 向該實體提供的捐款.....      | (iii) | 1,290                     | 1,608                     | 1,212                     |
| <u>受一名董事控制的實體</u>   |       |                           |                           |                           |
| <u>金慶投資</u>         |       |                           |                           |                           |
| 出售維科特 (附註29).....   |       | –                         | –                         | 7,382                     |
| 代表維科特償還貸款.....      | (iv)  | –                         | –                         | 10,848                    |
| <u>金貴投資</u>         |       |                           |                           |                           |
| 出售維科特 (附註29).....   |       | –                         | –                         | 4,153                     |
| 代表維科特償還貸款.....      | (iv)  | –                         | –                         | 6,102                     |
| <u>廣西佩珍投資諮詢有限公司</u> |       |                           |                           |                           |
| <u>(「佩珍投資」)</u>     |       |                           |                           |                           |
| 向該實體轉讓金嗓子足球學校的      |       |                           |                           |                           |
| 籌資權.....            | (v)   | –                         | –                         | 473                       |
| 向該實體出售物業、廠房及設備...   | (vi)  | –                         | –                         | 80                        |
| 向該實體出售預付土地租賃款項...   | (vi)  | –                         | –                         | 1,270                     |
| <u>董事</u>           |       |                           |                           |                           |
| <u>江佩珍</u>          |       |                           |                           |                           |
| 向彼轉讓應收維科特款項.....    | (vii) | –                         | –                         | 28,442                    |
| 向彼轉讓應收佩珍投資款項.....   | (vii) | –                         | –                         | 1,823                     |
| 抵銷應收及應付彼此的款項.....   | (vii) | –                         | –                         | 30,265                    |



附註：

- (i) 廣告費乃參考訂約雙方同意的價格收取。
  - (ii) 向一名關聯方提供的貸款為無抵押、不計息及須於要求時償還。
  - (iii) 捐款乃經雙方協商作出。
  - (iv) 根據廣西金嗓子、金慶投資、金貴投資與維科特於2014年9月27日簽訂的債務安排協議，金慶投資及金貴投資就 貴集團所支付的維科特自第三方取得的貸款分別向 貴集團償還人民幣10,848,000元及人民幣6,102,000元。
  - (v) 經雙方協商，金嗓子足球學校的籌資權獲轉讓予一名關聯方。
  - (vi) 經雙方協商，物業、廠房及設備以及租賃土地獲出售予一名關聯方。
  - (vii) 根據經各訂約方簽訂並於2014年12月31日生效的債務抵銷協議，分別作價人民幣28,442,000元及人民幣1,823,000元的應收維科特及佩珍投資的款項已轉讓予江佩珍，並被因重組而產生的應付江佩珍款項人民幣30,265,000元所抵銷。
- (b) 其他關聯方交易：
- (i) 截至2012年、2013年及2014年12月31日，金嗓子旅遊已分別為 貴集團若干銀行貸款最多為人民幣20,000,000元、人民幣68,000,000元及零提供擔保（附註23）。
  - (ii) 截至2012年、2013年及2014年12月31日，金嗓子旅遊已分別質押其若干總賬面淨值為零、人民幣47,929,000元及零的樓宇作為 貴集團若干銀行貸款的抵押（附註23）。
  - (iii) 截至2012年、2013年及2014年12月31日，江佩珍已分別為 貴集團若干銀行貸款最多為零、人民幣28,000,000元及零提供擔保（附註23）。
  - (iv) 截至2014年12月31日，廣西金嗓子已為維科特若干貸款最多為人民幣9,315,000元提供擔保。該筆貸款已於2015年2月結清。
- (c) 與關聯方的未償付結餘：
- (i) 如綜合財務狀況表所披露， 貴集團於2012年、2013年及2014年12月31日應收一名關聯方的未償付結餘分別為人民幣53,250,000元、零及人民幣3,673,000元。2012年及2013年12月31日的結餘為無抵押、不計息，並須於要求時償還。於2014年12月31日的結餘為無抵押及不計息，日後將由向關聯方購買原材料所產生的負債抵銷而償付。
  - (ii) 於2012年、2013年及2014年12月31日， 貴集團有應付一名董事款項的未償還結餘分別為零、零及人民幣188,000元。該結餘為無抵押、不計息，並須於要求時償還。
  - (iii) 於2012年、2013年及2014年12月31日， 貴集團有應付關聯方款項的未償還結餘分別為零、零及人民幣7,585,000元。該結餘為無抵押、不計息，並須於要求時償還。於2014年12月31日的未償還結餘於2015年2月結清。



附錄一

會計師報告

(d) 貴集團主要管理層人員的薪酬：

|                     | 於12月31日<br>2012年<br>人民幣千元 | 於12月31日<br>2013年<br>人民幣千元 | 於12月31日<br>2014年<br>人民幣千元 |
|---------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 短期僱員福利.....         | 7,184                     | 7,015                     | 7,256                     |
| 退休金計劃供款.....        | 270                       | 288                       | 324                       |
| 支付予主要管理層人員薪酬總額..... | <u>7,454</u>              | <u>7,303</u>              | <u>7,580</u>              |

董事酬金的進一步詳情載於財務資料附註8。

33. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間期末，各類金融工具的賬面值載列如下：

貴集團

金融資產

|                                | 於2012年12月31日   |              |                |
|--------------------------------|----------------|--------------|----------------|
|                                | 貸款及<br>應收款項    | 可供出售<br>金融資產 | 總計             |
|                                | 人民幣千元          | 人民幣千元        | 人民幣千元          |
| 貿易應收款項及應收票據.....               | 296,705        | –            | 296,705        |
| 計入預付款項、按金及其<br>他應收款項的金融資產..... | 5,118          | –            | 5,118          |
| 應收一名關聯方款項.....                 | 53,250         | –            | 53,250         |
| 可供出售投資.....                    | –              | 69           | 69             |
| 現金及現金等價物.....                  | 105,702        | –            | 105,702        |
|                                | <u>460,775</u> | <u>69</u>    | <u>460,844</u> |

|                                | 於2013年12月31日   |              |                |
|--------------------------------|----------------|--------------|----------------|
|                                | 貸款及<br>應收款項    | 可供出售<br>金融資產 | 總計             |
|                                | 人民幣千元          | 人民幣千元        | 人民幣千元          |
| 貿易應收款項及應收票據.....               | 300,996        | –            | 300,996        |
| 計入預付款項、按金及其他<br>應收款項的金融資產..... | 6,077          | –            | 6,077          |
| 可供出售投資.....                    | –              | 1,084        | 1,084          |
| 現金及現金等價物.....                  | 145,505        | –            | 145,505        |
|                                | <u>452,578</u> | <u>1,084</u> | <u>453,662</u> |

附錄一

會計師報告

|                                | 於2014年12月31日   |              |                |
|--------------------------------|----------------|--------------|----------------|
|                                | 貸款及<br>應收款項    | 可供出售<br>金融資產 | 總計             |
|                                | 人民幣千元          | 人民幣千元        | 人民幣千元          |
| 貿易應收款項及應收票據.....               | 261,998        | –            | 261,998        |
| 計入預付款項、按金及其他<br>應收款項的金融資產..... | 5,196          | –            | 5,196          |
| 應收一名關聯方款項.....                 | 3,673          | –            | 3,673          |
| 可供出售投資.....                    | –              | 1,103        | 1,103          |
| 質押存款.....                      | 22,126         | –            | 22,126         |
| 現金及現金等價物.....                  | 127,163        | –            | 127,163        |
|                                | <u>420,156</u> | <u>1,103</u> | <u>421,259</u> |

按攤銷成本計量的金融負債

|                       | 於12月31日        | 於12月31日        | 於12月31日        |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|
|                       | 2012年          | 2013年          | 2014年          |
|                       | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
| 貿易應付款項.....           | 32,211         | 19,204         | 19,773         |
| 計入其他應付款項及應計費用的金融負債... | 52,702         | 77,675         | 84,701         |
| 計息銀行借款.....           | 54,500         | 108,000        | 94,780         |
| 應付一名董事款項.....         | –              | –              | 188            |
| 應付關聯方款項.....          | –              | –              | 7,585          |
| 應付股息.....             | 13,498         | 121,756        | 137,720        |
|                       | <u>152,911</u> | <u>326,635</u> | <u>344,747</u> |

34. 金融工具公允值及公允值等級

貴集團的金融工具的所有賬面值與其公允值相若。

經管理層評估，現金及現金等價物、貿易應收款項及應收票據、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、貿易應付款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債，以及應收／付一名董事及關聯方款項的公允值與其各自的賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期。計息銀行借款的公允值與其賬面值相若，主要由於該等工具的固定利率或該等工具於短期內到期。

貴集團由財務經理領導的財務部門負責釐定金融工具公允值計量的政策及程序。財務部門直接向財務經理報告。於2012年、2013年及2014年12月31日，財務部門分析金融工具的價值變動並釐定估值中適用的主要輸入數據。估值由財務經理審核及批准。估值過程及結果於每年編製年度財務申報前與董事進行討論。

金融資產及負債的公允值按當前交易中雙方自願進行交換之金額入賬，強制或清算出售除外。

附錄一

會計師報告

已上市權益投資的公允值乃按已報市價計算。非上市可供出售投資的公允值已利用條款、信貸風險及剩餘期限相類似的工具的現時適用比率折讓預期未來現金流後計算得出。 貴集團於各報告期期末本身面臨的可供出售投資的不履約風險被評定為並不重大。

公允值等級

下表闡釋 貴集團金融工具的公允值計量等級：

按公允值計量的資產：

於2012年12月31日

|             | 採用下列各項計量的公允值 |        |        | 總計    |
|-------------|--------------|--------|--------|-------|
|             | 活躍輸入         | 重要觀察   | 重要非觀察  |       |
|             | 數據的報價        | 可得輸入數據 | 可得輸入數據 |       |
|             | (第一級)        | (第二級)  | (第三級)  |       |
|             | 人民幣千元        | 人民幣千元  | 人民幣千元  | 人民幣千元 |
| 可供出售投資..... | 69           | -      | -      | 69    |

於2013年12月31日

|             | 採用下列各項計量的公允值 |        |        | 總計    |
|-------------|--------------|--------|--------|-------|
|             | 活躍輸入         | 重要觀察   | 重要非觀察  |       |
|             | 數據的報價        | 可得輸入數據 | 可得輸入數據 |       |
|             | (第一級)        | (第二級)  | (第三級)  |       |
|             | 人民幣千元        | 人民幣千元  | 人民幣千元  | 人民幣千元 |
| 可供出售投資..... | 84           | 1,000  | -      | 1,084 |

於2014年12月31日

|             | 採用下列各項計量的公允值 |        |        | 總計    |
|-------------|--------------|--------|--------|-------|
|             | 活躍輸入         | 重要觀察   | 重要非觀察  |       |
|             | 數據的報價        | 可得輸入數據 | 可得輸入數據 |       |
|             | (第一級)        | (第二級)  | (第三級)  |       |
|             | 人民幣千元        | 人民幣千元  | 人民幣千元  | 人民幣千元 |
| 可供出售投資..... | 103          | 1,000  | -      | 1,103 |

貴集團於2012年、2013年及2014年12月31日並無任何按公允值計量的金融負債。

於有關期間，第一級與第二級之間並無轉撥公允值計量，亦無就金融資產及金融負債轉入第三級或自第三級轉出的公允值計量。

### 35. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括計息銀行借款及現金及現金等價物。該等金融工具主要用於為貴集團籌集經營資金。貴集團有直接來自其營運的多種其他金融資產及負債，例如貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項。

來自貴集團金融工具的主要風險包括利率風險、信貸風險及流動資金風險。董事會檢討及協定控制各類風險的政策，有關政策概述於下文。

#### 利率風險

利率風險為一項金融工具的公允值或未來現金流將因市場利率改變而波動所帶來的風險。貴集團所面對的市場利率變動風險主要與貴集團具浮動利率的債務責任有關。

下表顯示在一切其他變量維持不變時，貴集團除稅前溢利（透過對浮動利率借款之影響）對人民幣利率在合理可能變動下的敏感度。

|              | 基點<br>上升／(下跌) | 除稅前溢利<br>增加／(減少)<br>人民幣千元 |
|--------------|---------------|---------------------------|
| <b>2012年</b> |               |                           |
| 人民幣 .....    | 50            | (173)                     |
| 人民幣 .....    | (50)          | 173                       |
| <b>2013年</b> |               |                           |
| 人民幣 .....    | 50            | (200)                     |
| 人民幣 .....    | (50)          | 200                       |
| <b>2014年</b> |               |                           |
| 人民幣 .....    | 50            | (350)                     |
| 人民幣 .....    | (50)          | 350                       |

#### 信貸風險

貴集團主要與具知名度且信譽良好的第三方進行買賣。貴集團的政策為所有有意按信貸期進行交易的客戶須經信用審核程序評核。此外，應收結餘會受持續監控。

貴集團其他金融資產（包括現金及現金等價物、其他應收款項及應收一名關聯方款項）的信貸風險乃產生自交易對手違約，最大風險敞口等於該等工具的賬面值。

由於貴集團僅與具知名度且信譽良好的第三方進行買賣，因此概不要求提供抵押品。信貸風險集中由客戶／交易對手分區域管理。由於貴集團貿易應收款項的客戶群遍佈於不同區域，因此概無重大集中的信貸風險。

就貴集團面臨的產生自貿易及其他應收款項的信貸風險而言的進一步量化數據見財務資料附註17及18所披露。

#### 流動資金風險

貴集團運用循環流動資金計劃工具監控其資金短缺的風險。此工具會考慮其金融投資與金融資產（如貿易應收款項、其他金融資產）的到期日以及來自經營活動的預計現金流。

貴集團透過使用計息銀行借款維持資金持續性與靈活性之間的平衡。

於各有關期間期末，貴集團基於合約未貼現款項的金融負債到期情況載列如下：

流動資金風險

|                    | 於2012年12月      |                |               |          |          |                |
|--------------------|----------------|----------------|---------------|----------|----------|----------------|
|                    | 於              | 三至             |               |          |          | 總計             |
|                    | 要求時償還          | 少於三個月          | 十二個月          | 一至五年     | 超過五年     |                |
| 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    |                |
| 計息銀行借款.....        | -              | 26,668         | 28,669        | -        | -        | 55,337         |
| 貿易應付款項.....        | 8,376          | 23,835         | -             | -        | -        | 32,211         |
| 計入其他應付款項<br>及應計費用的 |                |                |               |          |          |                |
| 金融負債.....          | 5,666          | 36,433         | 10,603        | -        | -        | 52,702         |
| 應付股息.....          | 13,498         | -              | -             | -        | -        | 13,498         |
|                    | <u>27,540</u>  | <u>86,936</u>  | <u>39,272</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>153,748</u> |
|                    |                |                |               |          |          |                |
|                    | 於2013年12月      |                |               |          |          |                |
|                    | 於              | 三至             |               |          |          | 總計             |
|                    | 要求時償還          | 少於三個月          | 十二個月          | 一至五年     | 超過五年     |                |
|                    | 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          |
| 計息銀行借款.....        | -              | 21,603         | 89,179        | -        | -        | 110,782        |
| 貿易應付款項.....        | 1,701          | 17,503         | -             | -        | -        | 19,204         |
| 計入其他應付款項<br>及應計費用的 |                |                |               |          |          |                |
| 金融負債.....          | 5,355          | 63,005         | 9,315         | -        | -        | 77,675         |
| 應付股息.....          | 121,756        | -              | -             | -        | -        | 121,756        |
|                    | <u>128,812</u> | <u>102,111</u> | <u>98,494</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>329,417</u> |
|                    |                |                |               |          |          |                |
|                    | 於2014年12月      |                |               |          |          |                |
|                    | 於              | 三至             |               |          |          | 總計             |
|                    | 要求時償還          | 少於三個月          | 十二個月          | 一至五年     | 超過五年     |                |
|                    | 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          |
| 計息銀行借款.....        | -              | 75,413         | 20,290        | -        | -        | 95,703         |
| 貿易應付款項.....        | 2,672          | 17,101         | -             | -        | -        | 19,773         |
| 計入其他應付款項及<br>應計費用的 |                |                |               |          |          |                |
| 金融負債.....          | 4,554          | 68,244         | 11,903        | -        | -        | 84,701         |
| 應付一名董事款項.....      | 188            | -              | -             | -        | -        | 188            |
| 應付關聯方款項.....       | 7,585          | -              | -             | -        | -        | 7,585          |
| 應付股息.....          | 137,720        | -              | -             | -        | -        | 137,720        |
|                    | <u>152,719</u> | <u>160,758</u> | <u>32,193</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>345,670</u> |

資本管理

貴集團資本管理的首要目標是保障 貴集團持續經營並維持良好的信貸評級及穩健的資本比率以支持其業務及最大化股東價值的能力。

貴集團根據經濟條件的變化管理其資本架構並對其進行調整。為維持或調整資本架構， 貴集團可能調整支付予股東的股息、返還資金予股東或發行新的股份。 貴集團不受任何外部附加的資本要求所限制。於有關期間內，管理資本的目標、政策或程序概無任何變化。

貴集團採用資產負債比率（債務淨額除以資本加債務淨額）監管資本。債務淨額包括計息銀行借款、貿易應付款項、其他應付款項及應計費用以及應付一名董事及關聯方款項，減去現金及現金等價物。資本總額為母公司擁有人應佔權益。於各有關期間期末的資產負債比率如下：

資本管理

|                  | 於12月31日   | 於12月31日   | 於12月31日   |
|------------------|-----------|-----------|-----------|
|                  | 2012年     | 2013年     | 2014年     |
|                  | 人民幣千元     | 人民幣千元     | 人民幣千元     |
| 計息銀行借款.....      | 54,500    | 108,000   | 94,780    |
| 貿易應付款項.....      | 32,211    | 19,204    | 19,773    |
| 其他應付款項及應計費用..... | 93,282    | 146,567   | 172,322   |
| 應付一名董事款項.....    | -         | -         | 188       |
| 應付關聯方款項.....     | -         | -         | 7,585     |
| 減：現金及現金等價物.....  | (105,702) | (145,505) | (127,163) |
| 債務淨額.....        | 74,291    | 128,266   | 167,485   |
| 母公司擁有人應佔權益.....  | 434,331   | 167,013   | 91,352    |
| 資本及債務淨額.....     | 508,622   | 295,279   | 258,837   |
| 資產負債比率.....      | 15%       | 43%       | 65%       |

36. 有關期間後事項

於2014年8月12日，廣西金嗓子向國家工商行政管理總局（「國家工商總局」）商標局申請免費將「金嗓子喉寶」（「馳名商標」，註冊編號為1969118）及其他相關商標轉讓予廣西佩珍投資諮詢有限公司（「佩珍投資」，一家由江佩珍控制的公司）。於2015年1月27日，國家工商總局商標局確認上述商標轉讓。

於2015年6月24日， 貴公司與佩珍投資及江佩珍分別訂立商標授權協議及肖像授權協議，根據該等協議， 貴公司已獲獨家許可，在若干條款及條件的規限下，免費使用馳名商標、江佩珍的肖像及其他相關商標。上述協議於2014年11月1日生效。

於2015年2月13日， 貴公司每一股每股面值為1.00美元的已發行及未發行股份獲拆細為40,000股每股面值為0.000025美元的股份，以致法定股本保持不變在50,000美元，分為2,000,000,000股每股面值為0.000025美元的同一類股份，其中120,000股股份已予發行及在外流通。該等120,000股股份當中，Golden Throat International Holdings Limited（「Golden Throat International」）、Jin Chen Global Investment Company Limited（「Jin Chen Global」）及Jin Qing Global Investment Company Limited（「Jin Qing Global」）分別持有40,000股股份。

於2015年3月4日， 貴公司按面值每股0.000025美元分別向Golden Throat International、Jin Chen Global及Jin Qing Global配發及發行448,476,800股股份、79,113,200股股份及17,060,000股股份。

37. 期後財務報表

貴集團、貴公司或其任何附屬公司並無於2014年12月31日後任何期間編製任何經審核財務報表。

此致

金嗓子控股集團有限公司

列位董事

瑞士信貸（香港）有限公司 台照

安永會計師事務所

執業會計師

香港

謹啟

2015年6月30日