

附 錄 — A

本 集 團 之 會 計 師 報 告

以下為本公司申報會計師香港執業會計師安永會計師事務所發出的報告全文，乃為載入本[編纂]而編製。



香港中環
添美道1號
中信大廈22樓

敬啟者：

下文載列吾等就現代牙科集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(下文統稱「貴集團」)的財務資料作出的報告，相關財務資料包括按下文第二節附註2.1所載呈列基準編製的 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」)的綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及 貴集團於2012年、2013年及2014年12月31日的綜合財務狀況表及 貴公司於2012年、2013年及2014年12月31日的財務狀況表連同附註(「財務資料」)，以供載入就 貴公司[編纂]於[編纂](「[編纂]」)[編纂]而於[編纂]刊發的[編纂](「[編纂]」)。

貴公司於2012年7月5日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據下文第二節附註2.1所載已於2012年12月17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。

由於 貴公司註冊成立所在司法權區的有關規則及規例並無法定審核規定，截至本報告日期， 貴公司並無編製任何法定財務報表。

於本報告日期， 貴公司於下文第二節附註1所列附屬公司中擁有直接及間接權益。除Quantum Dental Laboratory Inc.、Gold & Ceramics Dental Laboratory Pty Ltd及Modern Dental Laboratory Australia Pty Ltd已採納6月30日作為財政年結日外， 貴集團現時旗下所有公司均已採納12月31日作為財政年結日。 貴集團現時旗下公司的法定財務報表乃根據該等公司註冊成立及／或成立所在國家的適用有關會計原則編製。該等公司於有關期間的法定核數師詳情載於下文第二節附註1。

就本報告而言， 貴公司董事(「董事」)已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製 貴集團的綜合財務報表(「相關財務報表」)。吾等已按照香港會計師公會(「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。

本報告所載財務資料乃根據相關財務報表編製且並無作出任何調整。

附錄 — A

本集團之會計師報告

董事的責任

董事須負責根據國際財務報告準則編製真實公平的相關財務報表及財務資料，及落實其認為就編製相關財務報表及財務資料而言屬必要的內部監控，以使相關財務報表及財務資料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

吾等的責任是就財務資料達致獨立意見，並向閣下報告吾等的意見。

就本報告而言，吾等已按照香港會計師公會頒佈的核數指引3.340號[編纂]及申報會計師對財務資料執行有關程序。

有關財務資料的意見

吾等認為，就本報告而言及根據下文第二節附註2.1所載呈列基準，財務資料已真實而公平地反映貴集團及貴公司於2012年、2013年及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和現金流量。

附錄 — A

本集團之會計師報告

I. 財務資料

綜合損益表

		截至12月31日止年度		
		2012年	2013年	2014年
		千港元	千港元	千港元
收益	6	721,949	777,737	1,192,166
銷售成本		(389,867)	(364,644)	(550,097)
毛利		332,082	413,093	642,069
其他收入及收益	6	3,953	3,507	19,689
銷售及經銷開支		(64,841)	(79,435)	(137,742)
行政開支		(111,111)	(157,673)	(312,597)
其他經營開支		(1,286)	(12,110)	(5,506)
融資成本	10	(256)	(15,775)	(30,477)
除稅前溢利	7	158,541	151,607	175,436
所得稅開支	11	(19,536)	(28,073)	(44,191)
年內溢利		<u>139,005</u>	<u>123,534</u>	<u>131,245</u>
以下各項應佔：				
母公司擁有人	12	101,543	114,087	120,186
非控股權益		37,462	9,447	11,059
		<u>139,005</u>	<u>123,534</u>	<u>131,245</u>
母公司普通股權益持有人 應佔每股盈利				
基本	14	<u>19.7港仙</u>	<u>22.2港仙</u>	<u>23.4港仙</u>

附錄 — A

本集團之會計師報告

I. 財務資料(續)

綜合全面收益表

	截至12月31日止年度		
	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元
年內溢利.....	<u>139,005</u>	<u>123,534</u>	<u>131,245</u>
其他全面收入			
其後期間重新分類至損益的			
其他全面收入：			
換算海外業務之匯兌差額.....	<u>(8,117)</u>	<u>16,064</u>	<u>(79,564)</u>
年內其他全面收入(扣除稅項).....	<u>(8,117)</u>	<u>16,064</u>	<u>(79,564)</u>
年內全面收入總額.....	<u>130,888</u>	<u>139,598</u>	<u>51,681</u>
以下各項應佔：			
母公司擁有人.....	<u>93,355</u>	<u>129,572</u>	<u>41,709</u>
非控股權益.....	<u>37,533</u>	<u>10,026</u>	<u>9,972</u>
	<u>130,888</u>	<u>139,598</u>	<u>51,681</u>

附錄 — A

本集團之會計師報告

I. 財務資料(續)

綜合財務狀況表

		於12月31日		
		2012年	2013年	2014年
		千港元	千港元	千港元
	附註			
非流動資產				
物業、廠房及設備	15	90,690	101,554	138,085
商譽	16	82,404	417,683	596,480
無形資產	17	39,664	218,259	267,508
可供出售投資	19	81	81	—
衍生金融工具	28	1,174	821	3,067
長期預付款項		—	847	—
遞延稅項資產	29	8,943	4,617	630
非流動資產總值		222,956	743,862	1,005,770
流動資產				
存貨	20	37,465	46,657	57,588
貿易應收款項	21	182,734	210,242	252,605
預付款項、按金及 其他應收款項	22	13,812	23,435	25,368
應收關連方款項	37	41,808	40,234	38,437
應收股東款項	37	—	1,180	65,950
即期稅項資產		—	1,953	8,166
已抵押銀行存款	23	10,164	10,466	10,353
現金及現金等值物	23	115,051	117,157	167,545
流動資產總值		401,034	451,324	626,012
流動負債				
貿易應付款項	24	69,138	30,248	41,313
其他應付款項及應計費用	25	50,261	86,648	164,690
計息銀行及其他借貸	26	1,384	434,923	135,906
應付股息	37	40,000	—	25,000
應付關連方款項	37	—	13,374	15,019
應付股東款項	37	—	16,623	8,910
應付非控股股東款項	37	4,218	8,083	—
應付稅項		24,100	20,203	32,932
流動負債總額		189,101	610,102	423,770
流動資產／(負債)淨額		211,933	(158,778)	202,242
總資產減流動負債		434,889	585,084	1,208,012

附錄 — A

本集團之會計師報告

I. 財務資料(續)

綜合財務狀況表(續)

		於12月31日		
		2012年	2013年	2014年
		千港元	千港元	千港元
	附註			
總資產減流動負債		434,889	585,084	1,208,012
非流動負債				
計息銀行及其他借貸	26	1,988	1,165	220,789
衍生金融工具	28	35,806	33,671	9,496
應付股東款項	37	55,271	48,838	406,332
其他非流動負債	25	—	—	5,779
遞延稅項負債	29	13,910	17,408	14,459
非流動負債總額		106,975	101,082	656,855
資產淨值		327,914	484,002	551,157
權益				
母公司擁有人應佔權益				
股本：面值	30	310	38,750	39,860
儲備	31(a)	299,069	402,521	504,263
		299,379	441,271	544,123
非控股權益		28,535	42,731	7,034
總權益		327,914	484,002	551,157

附錄 — A

本集團之會計師報告

I. 財務資料(續)
綜合權益變動表

	母公司擁有人應佔							權益總額 千港元	
	股本 千港元 (附註30)	法定儲備 千港元 (附註31)	資本儲備 千港元 (附註31)	認沽期權 儲備 千港元 (附註31)	匯兌儲備 千港元	保留溢利 千港元	總計 千港元		非控股權益 千港元
於2012年1月1日	—	997	30	(52,023)	5,248	273,749	228,001	25,011	253,012
年內溢利	—	—	—	—	—	101,543	101,543	37,462	139,005
年內其他全面收入：	—	—	—	—	(8,188)	—	(8,188)	71	(8,117)
換算海外業務之匯兌差額	—	—	—	—	(8,188)	—	(8,188)	—	(8,188)
年內全面收入總額	—	—	—	—	—	101,543	93,355	37,533	130,888
股份發行(附註30)	77	—	—	—	—	—	77	—	77
重組(附註31(i))	233	—	32,947	—	—	—	33,180	(33,180)	—
出售附屬公司(附註33)	—	—	—	—	—	—	—	(246)	(246)
出售附屬公司之部份權益(並無失去控制權)	—	—	(234)	—	—	—	(234)	552	318
股息分派(附註13)	—	—	—	—	—	(55,000)	(55,000)	(1,135)	(56,135)
於2012年12月31日	310	997 [#]	32,743 [#]	(52,023) [#]	(2,940) [#]	320,292 [#]	299,379	28,535	327,914

附錄 — A

本集團之會計師報告

I. 財務資料(續)
綜合權益變動表(續)

	母公司擁有人應佔							權益總額 千港元	
	股本 千港元 (附註30)	法定儲備 千港元 (附註31)	資本儲備 千港元 (附註31)	認沽期權 儲備 千港元 (附註31)	匯兌儲備 千港元	保留溢利 千港元	總計 千港元		非控股權益 千港元
於2013年1月1日	310	997	32,743	(52,023)	(2,940)	320,292	299,379	28,535	327,914
年內溢利	—	—	—	—	—	114,087	114,087	9,447	123,534
年內其他全面收入：	—	—	—	—	—	(3)	15,485	579	16,064
換算海外業務之匯兌差額	—	—	—	—	15,488	(3)	15,485	579	16,064
年內全面收入總額	—	—	—	—	15,488	114,084	129,572	10,026	139,598
股份發行(附註30)	38,440	—	—	—	—	—	38,440	—	38,440
授予非控股權益的認沽期權(附註28c)	—	—	—	(4,967)	—	—	(4,967)	5,152	185
收購非控股權益	—	—	(4,903)	7,750	—	—	(4,903)	(982)	(5,885)
終止確認認沽期權(附註28a)	—	—	—	—	—	—	7,750	—	7,750
股息分派(附註13)	—	—	—	—	—	(24,000)	(24,000)	—	(24,000)
於2013年12月31日	38,750	997 [#]	27,840 [#]	(49,240) [#]	12,548 [#]	410,376 [#]	441,271	42,731	484,002

附錄 — A

本集團之會計師報告

I. 財務資料(續)
綜合權益變動表(續)

	母公司擁有人應佔									
	股本	股份溢價	法定儲備	資本儲備	認沽期權儲備	匯兌儲備	保留溢利	總計	非控股權益	權益總額
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於2014年1月1日	38,750	—	997	27,840	(49,240)	12,548	410,376	441,271	42,731	484,002
年內溢利	—	—	—	—	—	—	120,186	120,186	11,059	131,245
年內其他全面收入：										
換算海外業務之匯兌差額	—	—	—	—	—	(78,477)	—	(78,477)	(1,087)	(79,564)
年內全面收入總額	—	—	—	—	—	(78,477)	120,186	41,709	9,972	51,681
股份發行(附註30)	1,110	60,692	—	—	—	(78,477)	—	61,802	—	61,802
轉撥自保留溢利	—	—	546	—	—	—	(546)	—	—	—
股東貸款之推算利息	—	—	—	32,579	—	—	—	32,579	—	32,579
授予非控股權益的認沽期權(附註28d)	—	—	—	—	(8,797)	—	—	(8,797)	—	(8,797)
收購非控股權益	—	—	306	(14,644)	—	—	—	(14,338)	(45,669)	(60,007)
終止確認認沽期權	—	—	—	—	29,897	—	—	29,897	—	29,897
股息分派(附註13)	—	—	—	—	—	—	(40,000)	(40,000)	—	(40,000)
於2014年12月31日	39,860	60,692*	1,849*	45,775*	(28,140)*	(65,929)*	490,016*	544,123	7,034	551,157

此等儲備賬包括於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299,069,000港元、402,521,000港元及504,263,000港元。

附錄 — A

本集團之會計師報告

I. 財務資料(續)

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度		
		2012年 千港元	2013年 千港元	2014年 千港元
經營活動產生的現金流量				
除稅前溢利.....		158,541	151,607	175,436
調整：				
融資成本.....	10	256	15,775	30,477
銀行利息收入.....	6	(415)	(558)	(599)
可供出售投資的股息收入.....	6	(821)	—	—
出售物業、廠房及設備項目的 (收益)／虧損淨額.....	7	(93)	(38)	86
出售附屬公司的虧損.....	7	20	—	—
可供出售投資的公平值收益 ..	6	—	—	(15,209)
按公平值計量計入損益之 遠期外匯合約之公平值 (收益)／虧損.....	7	—	(9)	708
按公平值計量計入損益之 認購期權及認沽期權的 公平值收益淨額.....	7	(2,457)	(649)	(179)
終止確認認購期權的虧損.....	7	—	550	801
撇銷物業、廠房及設備.....	7	—	974	573
貿易應收款項減值撥備.....	7	1,709	2,408	1,849
呆賬撥備撥回.....	7	(239)	—	(314)
存貨撥備撥回.....	7	(368)	(27)	—
折舊及攤銷.....	7	19,048	27,024	52,370
		<u>175,181</u>	<u>197,057</u>	<u>245,999</u>
存貨(增加)／減少.....		9,924	(7,891)	893
貿易應收款項(增加)／減少 ..		(36,453)	(5,300)	7,801
預付款項、按金及其他應收 款項(增加)／減少.....		(5,658)	(6,223)	9,921
應收關連方款項 (增加)／減少.....		(19,843)	1,575	1,797
貿易應付款項增加／(減少) ..		92	(50,439)	(27,893)
其他應付款項及應計費用 增加／(減少).....		30,788	18,266	(5,195)
應付關連方款項 增加／(減少).....		(5,925)	13,374	1,645
應付非控股股東款項 增加／(減少).....		(10)	3,865	(8,083)
應付股東款項增加／(減少) ..		(26,762)	48,630	(7,647)
應收股東款項增加.....		—	(1,180)	(3,034)
經營活動產生的現金.....		<u>121,334</u>	<u>211,734</u>	<u>216,204</u>
已收利息.....		415	558	599
已付所得稅.....		<u>(10,172)</u>	<u>(31,871)</u>	<u>(36,664)</u>
經營活動產生的現金流量淨額		<u>111,577</u>	<u>180,421</u>	<u>180,139</u>

附錄 — A

本集團之會計師報告

I. 財務資料(續)

綜合現金流量表(續)

	附註	截至12月31日止年度		
		2012年 千港元	2013年 附註	2014年 千港元
投資活動產生的現金流量				
購買物業、廠房及設備項目				
以及其他無形資產		(22,834)	(27,236)	(18,446)
遠期外匯合約所得款項	7	—	456	2,588
出售物業、廠房及設備項目				
所得款項		314	349	1,186
出售附屬公司所得款項	33	430	—	—
可供出售投資的股息收入	6	821	—	—
收購附屬公司	32	(2,700)	(326,255)	(335,970)
收購非控股權益		—	(7,750)	(342)
投資活動使用的現金流量				
淨額		(23,969)	(360,436)	(350,984)
融資活動產生的現金流量				
股份發行	30	77	—	—
新增銀行貸款及其他借貸		24	442,433	520,981
股東貸款		—	—	388,433
償還銀行貸款及其他借貸		(4,082)	(181,970)	(690,279)
已付股息		(37,458)	(64,000)	(15,000)
已付利息		(256)	(15,775)	(23,058)
融資活動(使用)/產生的				
現金流量淨額		(41,695)	180,688	181,077
現金及現金等值物增加淨值		45,913	673	10,232
匯率變動影響淨額		26	1,433	1,333
年初現金及現金等值物		69,112	115,051	117,157
年末現金及現金等值物		115,051	117,157	128,722
現金及現金等值物結餘分析				
現金及銀行結餘	23	111,130	105,198	151,671
於收購時原定到期日少於				
三個月的非抵押定期存款	23	3,921	11,959	15,874
於財務狀況表呈列的現金及				
現金等值物	23	115,051	117,157	167,545
銀行透支	26	—	—	(38,823)
於現金流量表呈列的現金及				
現金等值物		115,051	117,157	128,722

附錄 — A

本集團之會計師報告

I. 財務資料(續)

財務狀況表

		於12月31日		
		2012年	2013年	2014年
		千港元	千港元	千港元
	附註			
非流動資產				
物業、廠房及設備	15	26	26	29
於附屬公司之投資	18	388	388	388
應收股東款項	37	4,565	—	—
非流動資產總值		4,979	414	417
流動資產				
應收附屬公司款項	18	122,692	640,006	842,980
預付款項、按金及 其他應收款項	22	—	—	2,909
應收股東款項	37	—	1,228	66,027
現金及現金等值物	23	—	6,537	8,373
流動資產總值		122,692	647,771	920,289
流動負債				
其他應付款項及應計費用	25	1,500	5,972	5,167
計息銀行貸款	26	—	373,660	—
應付股息	37	—	—	25,000
應付附屬公司款項	18	115,343	177,370	282,429
應付股東款項	37	—	16,630	8,940
應付關連方款項	37	—	—	1,000
流動負債總額		116,843	573,632	322,536
流動資產淨值		5,849	74,139	597,753
總資產減流動負債		10,828	74,553	598,170
非流動負債				
應付股東款項	37	13,867	—	358,758
非流動負債總額		13,867	—	358,758
(負債)／資產淨值		(3,039)	74,553	239,412
權益				
母公司擁有人應佔權益				
股本：面值	30	310	38,750	39,860
儲備	31(b)	(3,349)	35,803	199,552
總權益		(3,039)	74,553	239,412

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註

1. 公司資料

現代牙科集團有限公司(「貴公司」)於2012年7月5日根據第22章公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

貴公司的主要業務為投資控股。附屬公司的主要業務包括生產及經銷義齒器材。

董事認為，於本報告日期，貴公司的控股公司及最終控股公司為Triera Holdings Limited、Prosperity Worldwide Investment Holdings Limited及NCHA Holdings Limited，該等公司均為於英屬處女群島註冊成立的有限公司。

誠如本[編纂]「歷史、重組及企業架構」一節「重組」一段所載，貴公司及貴集團現時旗下附屬公司已進行重組。

於本報告期末，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責任公司，或如於香港境外註冊成立，則具有與在香港註冊成立的私人公司大致相若的特點，有關詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立/註冊的地點 及日期及營運地點	已發行普通股/ 註冊股本的面值	貴公司應佔權益的百分比		主要業務
			直接	間接	
Modern Dental Holding Limited ^{(a)(1)}	英屬處女群島 2012年8月1日	50,000美元	100%		投資控股
現代牙科器材有限公司 ^{(a)(1)}	香港 1988年3月18日	10,000港元	—	100%	於香港買賣義齒器材； 中國製造業務的北京 採購部門
洋紫荆牙科器材(深圳)有限公司 ^{(b)(1)}	中國/中國內地 1998年7月20日	190,000美元	—	100%	製造及買賣義齒器材
現代牙科器材(深圳)有限公司 ^{(c)(1)}	中國/中國內地 2012年5月17日	人民幣 40,000,000元	—	100%	製造義齒器材
洋紫荆牙科器材(北京)有限公司 ^{(d)(1)}	中國/中國內地 2009年12月14日	人民幣 1,000,000元	—	100%	製造及買賣義齒器材

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

1. 公司資料(續)

公司名稱	註冊成立／註冊的地點 及日期及營運地點	已發行普通股／ 註冊股本的面值	貴公司應佔權益的百分比		主要業務
			直接	間接	
Digitek Dental Solutions Limited ^{(a)/(1)}	香港 2012年8月3日	10,000港元	—	100%	製造及買賣義齒 器材部件
現代牙科國際(澳門離岸 商業服務)有限公司 ^{(e)/(3)}	澳門 2012年8月12日	100,000澳門元	—	100%	於海外市場買賣 義齒器材
Modern Dental Laboratory USA, LLC ^{(f)(1)}	美國 2009年8月17日	3,728,570美元	—	100%	於美國市場(亞利桑那 州及喬治亞州除外) 製造及買賣義齒器材以 及管理位於美國 西雅圖、洛杉磯、 波士頓、芝加哥及 惠靈頓的五間服務中心 及位於特洛伊的數字化 中心
Quantum Dental Laboratory Inc. ^{(f)(3)}	加拿大 2013年7月1日	100加元	—	70%	生產及買賣義齒器材
Sundance Dental Laboratory, LLC(前稱Sundance Arizona Acquisition, LLC) ^{(f)(3)}	美國 2014年4月21日	2,571,714美元	—	70%	生產及買賣義齒器材
Modern Dental Laboratory-Savannah, LLC ^{(f)(3)}	美國 2014年10月29日	150,000美元	—	70%	生產及買賣義齒器材
Modern Dental Europe B.V. ^{(f)(2)}	荷蘭 2013年10月1日	1歐元	—	100%	投資控股

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

1. 公司資料(續)

公司名稱	註冊成立／註冊的地點 及日期及營運地點	已發行普通股／ 註冊股本的面值	貴公司應佔權益的百分比		主要業務
			直接	間接	
MK Participations B.V. ^{(i)/(3)}	荷蘭 2013年11月1日	10,000歐元	—	100%	投資控股
Permadental Holding B.V. ^{(i)/(3)}	荷蘭 2009年4月3日	322,100歐元	—	100%	投資控股
Permadental B.V. ^{(i)/(3)}	荷蘭 1985年12月23日	15,890歐元	—	100%	與集團內公司買賣義齒器材
Permadental China Limited ^{(a)/(i)/(3)}	香港 2007年11月1日	10,000港元	—	100%	無業務活動
Permadental GmbH ^{(i)/(3)}	德國 2010年3月2日	25,000歐元	—	100%	買賣義齒器材
Semperdent Holding B.V. ^{(i)/(3)}	荷蘭 1994年12月29日	18,160歐元	—	100%	投資控股
Semperdent B.V. ^{(i)/(3)}	荷蘭 1991年2月11日	18,151歐元	—	100%	與集團內公司買賣義齒器材
Semperdent GmbH ^{(i)/(3)}	德國 1989年10月4日	25,565歐元	—	100%	買賣義齒器材
Modern Dental Solutions B.V. ⁽²⁾	荷蘭 2014年8月20日	100歐元	—	100%	投資控股
Modern Dental 3dsolutions GmbH (前稱Modern Dental Europe 3dsolutions GmbH) ⁽²⁾	德國 2014年9月2日	25,000歐元	—	100%	於集團內公司製造及 買賣義齒器材

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

1. 公司資料(續)

公司名稱	註冊成立／註冊的地點 及日期及營運地點	已發行普通股／ 註冊股本的面值	貴公司應佔權益的百分比		主要業務
			直接	間接	
Elysee Dental Europe B.V. ^{(k)/(3)}	荷蘭 2003年12月11日	18,800歐元	—	100%	投資控股
Tandtechnisch Laboratorium J. van Noort B.V. ^{(k)/(3)}	荷蘭 2000年5月8日	18,151歐元	—	100%	生產基地及買賣義齒
T.T.L. Oosterwijk B.V. ^{(k)/(3)}	荷蘭 1980年8月14日	15,925歐元	—	100%	生產基地及買賣義齒
Oralscan Nederland B.V. ^{(k)/(3)}	荷蘭 2009年7月20日	18,000歐元	—	100%	生產基地及買賣義齒
Elysee Dental Belgium BVBA ^{(k)/(3)}	比利時 2008年6月9日	18,550歐元	—	100%	生產基地及買賣義齒
Uni-Dent N.V. ^{(k)/(3)}	比利時 1994年7月8日	495,787歐元	—	100%	生產基地及買賣義齒
Elysee Dental Iberica S.L. ^{(k)/(3)}	西班牙 2007年3月29日	20,000歐元	—	100%	買賣義齒
Elysee Dental Solutions B.V. ^{(k)/(3)}	荷蘭 2001年10月10日	18,000歐元	—	100%	生產基地及買賣義齒 器材
Elysee Dental Supplies & Services B.V. ^{(k)/(3)}	荷蘭 2006年10月31日	18,000歐元	—	100%	買賣原材料
Elysee Dental ApS ^{(k)/(3)}	丹麥 2004年3月4日	125,000丹麥克朗	—	100%	生產基地及買賣義齒
Elysee Dental Aktiebolag ⁽²⁾	瑞典 2014年9月2日	50,000瑞典克朗	—	100%	買賣義齒器材
Elysee Dental Holding B.V. ^{(k)/(3)}	荷蘭 2009年5月28日	21,000歐元	—	100%	投資控股

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

1. 公司資料(續)

公司名稱	註冊成立／註冊的地點 及日期及營運地點	已發行普通股／ 註冊股本的面值	貴公司應佔權益的百分比		主要業務
			直接	間接	
Elysee Dental Oy ⁽²⁾	芬蘭 2014年12月23日	2,500歐元	—	100%	買賣義齒器材
Unortho B.V. ^{(k)/(3)}	荷蘭 2004年8月26日	18,000歐元	—	100%	無業務活動
Labo Ocean Indien SA ^{(g)/(3)}	馬達加斯加 1996年5月17日	10,000,000 阿里亞里	—	100%	生產及買賣義齒器材
Labo OI (Mauritius) Ltd (前稱Labocast (Mauritius) Ltd) ^{(l)/(2)}	毛里求斯 2013年12月26日	1,000盧比	—	100%	買賣義齒器材
Labocast Holding B.V. ^{(l)/(2)}	荷蘭 2014年12月15日	100歐元	—	100%	投資控股
Labocast SAS ^{(f)/(3)}	法國 1986年12月31日	100,000歐元	—	100%	買賣義齒器材
卡斯特技術服務(深圳) 有限公司 ^{(d)/(3)}	中國／中國內地 2008年5月4日	80,000美元	—	100%	就生產義齒器材提供 質量保證及技術諮詢
Modern Dental Europe Limited ^{(h)/(1)}	香港 2011年7月14日	10,000港元	—	100%	投資控股
高鵬(香港)有限公司 ^{(a)/(1)}	香港 2009年8月3日	10,000港元	—	100%	投資控股
TVCO, Inc. ^{(l)/(2)}	美國 2013年3月22日	100美元	—	100%	投資控股

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

1. 公司資料(續)

公司名稱	註冊成立／註冊的地點 及日期及營運地點	已發行普通股／ 註冊股本的面值	貴公司應佔權益的百分比		主要業務
			直接	間接	
Modern Dental Laboratory Australia Pty Ltd (前稱Modern Dental Australia Pty Ltd) ⁽¹⁾⁽²⁾	澳洲 2013年5月30日	100澳元	—	100%	買賣義齒器材
Gold & Ceramics Dental Laboratory Pty Ltd ⁽³⁾	澳洲 1994年7月26日	10澳元	—	100%	製造及買賣義齒器材
Modern Dental Europe Holding Limited ⁽¹⁾	英屬處女群島 2012年9月10日	50,000美元	—	100%	投資控股
Modern Dental America Holding Limited ⁽¹⁾	英屬處女群島 2012年9月10日	50,000美元	—	100%	投資控股
Modern Dental Macau Holding Limited ⁽¹⁾	英屬處女群島 2012年8月2日	50,000美元	—	100%	投資控股
現代牙科科技控股 有限公司 ⁽¹⁾	英屬處女群島 2012年8月2日	50,000美元	—	100%	投資控股
Modern Dental Pacific Holding Limited ⁽²⁾	英屬處女群島 2013年1月18日	50,000美元	—	100%	投資控股

附註：

- (a) 現代牙科器材有限公司、Digitek Dental Solutions Limited及高鵬(香港)有限公司根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製之截至2012年及2013年12月31日止年度之法定經審核財務報表乃由香港執業會計師行Simon Y.P. Chan & Co.審核。
- (b) Yangzhijin Dental Laboratory (Shenzhen) Co., Ltd.根據中國公認會計原則(「中國公認會計原則」)編製之截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度之法定經審核財務報表乃由於中國註冊之執業會計師行深圳國信泰會計師事務所審核。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

1. 公司資料(續)

- (c) 現代牙科器材(深圳)有限公司根據中國公認會計原則編製之截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度之法定經審核財務報表乃由於中國註冊之執業會計師行深圳中聯岳華會計師事務所審核。
- (d) 卡斯特技術服務(深圳)有限公司根據中國公認會計原則編製之截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度之法定經審核財務報表乃由於中國註冊之執業會計師行深圳泓信聯合會計師事務所審核。
- (e) 現代牙科國際(澳門離岸商業服務)有限公司根據澳門財務報告準則編製之截至2012年及2013年12月31日止年度之法定經審核財務報表乃由於澳門註冊之執業會計師行F.M. Leung Certified Public Accountant審核。
- (f) Labocast根據法國財務報告準則編製之截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度之法定經審核財務報表乃由法國執業會計師行Hausmann Audit Consultants審核。
- (g) Labo Ocean Indien SA根據於馬達加斯加生效的一般會計計劃(General Accounting Plan)編製之截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度之法定經審核財務報表乃由馬達加斯加之執業會計師行Cabinet José RASOANAIVO SARL審核。
- (h) Modern Dental Europe Limited根據香港財務報告準則編製之截至2012年及2013年12月31日止年度之法定經審核財務報表乃分別由香港之執業會計師行鄺啟豪會計師事務所及高煒峰會計師事務所審核。
- (i) Modern Dental Europe B.V.及其附屬公司根據荷蘭公認會計原則編製之截至2013年12月31日止年度之綜合財務報表乃由荷蘭之執業會計師行Ernst & Young Accountants LLP審核。
- (j) Permadental Holding B.V.及其附屬公司根據荷蘭公認會計原則編製之截至2013年及2014年12月31日止年度之綜合財務報表乃分別由荷蘭之執業會計師行Nijhof Groep Accountants & Belastingadviseurs及Ernst & Young Accountants LLP審核。
- (k) Elysee Dental Europe B.V.及其附屬公司根據荷蘭公認會計原則編製之截至2012年及2013年12月31日止年度之綜合財務報表乃由荷蘭之執業會計師行BDO Audit & Assurance B.V.審核。
- (l) 截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度，該等實體並無編製經審核財務報表。

貴集團附屬公司於期內之變動如下：

- (1) 根據重組(如[編纂]「歷史、重組及企業架構」一節「重組」一段所詳述)，該等公司於2012年12月17日成為 貴公司之附屬公司。
- (2) 該等公司於2012年12月17日重組後由 貴集團註冊成立。
- (3) 該等公司由 貴集團於期內收購。有關收購之詳情載於財務報表附註32。

附 錄 — A

本 集 團 之 會 計 師 報 告

II. 財務資料附註(續)

2.1 呈列基準

根據重組(如[編纂]「歷史、重組及企業架構」一節「重組」一段所詳述)，貴公司已於2012年進行一系列重組步驟。貴公司已於2012年12月17日成為貴集團現時旗下公司之控股公司。現代牙科器材有限公司、高鵬(香港)有限公司、Modern Dental Europe Limited及該三間公司之附屬公司於重組前後受陳冠峰先生、陳冠斌先生及彼等的母親文欸春女士(「控制方」)共同控制。因此，就本報告而言，財務資料已運用合併會計原則編製，猶如重組已於有關期間開始時完成。

貴集團於有關期間之綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表包括貴集團現時旗下所有公司自最早呈列日期或自附屬公司開始受控股股東共同控制當日起(以較短期間為準)的業績及現金流量。貴集團於2012年、2013年及2014年12月31日之綜合財務狀況表經已編製，以使用現有賬面值從控股股東的角度呈列附屬公司之資產及負債。並無作出調整以反映公平值，亦無因重組確認任何新資產或負債。

於重組前於附屬公司及／或各方(控股股東除外)持有之業務之股權運用合併會計原則於權益內呈列為非控股權益。

所有集團內公司間之交易及結餘於綜合時對銷。

2.2 編製基準

財務資料根據國際財務報告準則(包括國際會計準則理事會批准的所有準則及詮釋)編製。貴集團於編製有關期間的財務資料時已提早採納於2014年1月1日開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則，連同相關過渡性條文。

財務資料乃根據歷史成本慣例編製。除另有指明外，財務資料以港元(「港元」)呈列，而所有數值均約整至最接近千位。

綜合基準

財務資料包括貴公司及其附屬公司於有關期間的財務報表。附屬公司的財務報表乃按與貴公司一致的報告期及採用貫徹一致的會計政策編製。附屬公司的業績自貴集團取得控制權當日起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至失去有關控制權的日期為止。

損益及其他全面收益的各部份會被分配至貴集團母公司擁有人及非控股權益，即使該等分配會導致非控股權益產生虧絀結餘。所有與貴集團成員公司間之交易相關的集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支以及現金流量已在綜合入賬時悉數對銷。

倘事實及情況顯示下文附屬公司會計政策所述的三項控制因素之一項或多項出現變動，貴集團會重新評估其是否控制被投資公司。附屬公司(沒有失去控制權)的所有權權益變動，按權益交易入賬。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

2.2 編製基準(續)

綜合基準(續)

倘 貴集團失去對一間附屬公司之控制權，則其終止確認(i)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益之賬面值及(iii)計入權益內之累計換算差額；及確認(i)已收代價之公平值，(ii)所保留任何投資之公平值及(iii)損益中任何因此產生之盈餘或虧絀。先前於其他全面收益內確認之 貴集團應佔部分按 貴集團直接出售相關資產或負債所需之相同基準重新分類至損益或保留溢利(如適當)。

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

貴集團並無於財務資料中應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第9號	金融工具 ⁴
國際財務報告準則第9號、 國際財務報告準則第7號及 國際會計準則第39號之修訂	對沖會計及對國際財務報告準則第9號、 國際財務報告準則第7號及國際會計準則 第39號之修訂 ⁴
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號之修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的 資產出售或注資 ²
國際財務報告準則第10號、 國際財務報告準則第12號及 國際會計準則第28號之修訂	投資實體：應用綜合入賬之例外情況 ²
國際會計準則第1號之修訂	披露計劃 ²
國際財務報告準則第11號之修訂	國際財務報告準則第11號合營安排 — 收購共同經營中的權益之會計法之修訂 ²
國際財務報告準則第14號	監管遞延賬戶 ²
國際財務報告準則第15號	與客戶之合同收益 ³
國際會計準則第19號之修訂	國際會計準則第19號僱員福利 — 一定額福利計劃：僱員供款之修訂 ¹
國際會計準則第16號及國際會計 準則第38號之修訂	國際會計準則第16號物業、廠房及 設備之修訂及國際會計準則第38號無形資產 — 折舊及攤銷之可接受方法之澄清之修訂 ²
國際會計準則第16號及國際會計 準則第41號之修訂	國際會計準則第16號物業、廠房及 設備之修訂及國際會計準則第41號農業 — 農業：生產性植物之修訂 ²
國際會計準則第27號之修訂	國際會計準則第27號獨立財務報表 — 獨立財務報表之權益法之修訂 ²
2010年至2012年週期之年度改進	對多項於2013年12月頒佈之國際財務報告 準則之修訂 ¹
2011年至2013年週期之年度改進	對多項於2013年12月頒佈之國際財務報告 準則之修訂 ¹
2012年至2014年週期之年度改進	對多項於2014年9月頒佈之國際財務報告 準則之修訂 ²

1 於2014年7月1日或之後開始之年度期間生效

2 於2016年1月1日或之後開始之年度期間生效

II. 財務資料附註(續)

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則(續)

3 於2017年1月1日或之後開始之年度期間生效

4 於2018年1月1日或之後開始之年度期間生效

於初步應用後，貴集團正評估該等新訂及經修訂國際財務報告準則的影響。迄今為止，貴集團認為該等新訂及經修訂國際財務報告準則可能會導致會計政策變動及不大可能對貴集團的經營業績及財務狀況造成重大影響。

3. 主要會計政策概要

附屬公司

附屬公司指貴公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當貴集團對參與被投資者的可變回報承擔風險或擁有權利，並能夠透過其對被投資者的權力(即令貴集團現時能指示被投資者的相關活動的現有權利)影響回報金額，即取得被投資者的控制權。

當貴公司直接或間接擁有被投資者少數投票權或類似權利時，貴集團於評估貴公司對該被投資者是否擁有權力時，貴集團考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與該被投資者的其他投票權擁有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的業績按已收及應收股息計入貴公司的損益表。並未根據國際財務報告準則第5號持作出售之非流動資產及已終止經營業務分類為持作出售的貴公司於附屬公司的投資按成本減任何減值虧損列賬。

業務合併及商譽

業務合併乃以收購法列賬。轉讓代價乃按收購日期的公平值計量，該公平值為貴集團轉讓的資產於收購日期的公平值、貴集團向被收購方前擁有人承擔的負債，及貴集團發行以換取被收購方控制權的股本權益的總和。於各業務合併中，貴集團選擇是否按公平值或被收購方可識別淨資產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淨資產的現有所有權權益。非控股權益的所有其他組成部分均按公平值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當貴集團收購一項業務時，其會根據合同條款、於收購日期的經濟環境及相關條件評估須承擔的金融資產及負債，以作出適合的分類及標示，其中包括分離被收購方主合同中的嵌入式衍生工具。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

3. 主要會計政策概要(續)

業務合併及商譽(續)

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平值重新計量，所產生的任何損益在損益賬中確認。

收購方將轉讓的任何或然代價按收購日期的公平值確認。屬金融工具並分類為資產或負債且屬於國際會計準則第39號範疇內的或然代價按公平值計量，其公平值變動於損益賬內或作為其他全面收益的變動確認。倘或然代價不屬於國際會計準則第39號範疇內，則根據適當的國際財務報告準則計量。分類為權益的或然代價不重新計量，其之後的結算在權益中入賬。

商譽起初按成本計量，即已轉讓代價、非控股權益的確認金額及貴集團先前持有的被收購方股本權益的任何公平值總額，與所收購可識別資產淨值及所承擔負債之間的差額。倘代價與其他項目的總額低於所收購資產淨值的公平值，於重新評估後該差額將於損益賬內確認為議價收購收益。

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，倘事件發生或情況改變顯示賬面值有可能減值時，則會更頻繁進行測試。貴集團於12月31日進行商譽年度減值測試。為進行減值測試，業務合併購入的商譽自收購日期起被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的各現金產生單位或現金產生單位組別，而無論貴集團的其他資產或負債是否已分配至該等單位或單位組別。

減值乃通過評估與商譽有關的現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額釐定。當現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面值時，則確認減值虧損。已就商譽確認的減值虧損不得於隨後期間撥回。

倘商譽分配至現金產生單位(或現金產生單位組別)且該單位的部分業務已出售，則於釐定出售損益時，與所出售業務相關的商譽計入該業務的賬面值。在該等情況下出售的商譽乃根據所出售業務的相對價值及現金產生單位的保留部分計量。

公平值計量

貴集團於各報告期末按公平值計量其投資物業、衍生金融工具及權益投資。公平值乃在市場參與者於計量日期進行的有序交易中出售資產所收取或轉移負債所支付的價格。公平值計量乃基於假設出售資產或轉移負債的交易於資產或負債的主要市場或於未有主要市場的情況下，則於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場須位於貴集團能到

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

3. 主要會計政策概要(續)

公平值計量(續)

達的地方。資產或負債的公平值乃基於市場參與者為資產或負債定價所用的假設計量(假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事)。

非金融資產的公平值計量考慮到市場參考市場參與者可從使用該資產得到的最高及最佳效用，或將該資產售予另一可從使用該資產得到最高及最佳效用的市場參與者所產生的經濟效益。

貴集團使用適用於不同情況的估值方法，而其有足夠資料計量公平值，以盡量利用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

公平值於財務報表計量或披露的所有資產及負債基於對公平值計量整體屬重要的最低輸入數據水平按如下所述在公平值等級中分類：

第一級 — 根據已識別資產或負債於活躍市場中所報未調整價格

第二級 — 根據對公平值計量有重大影響、可直接或間接觀察的最低輸入數據的估值方法

第三級 — 根據對公平值計量有重大影響、不可觀察的最低輸入數據的估值方法

對於在財務報表以持續基準確認的資產及負債，貴集團於各報告期末根據對於公平值計量整體有重大影響的最低輸入數據通過重估分類以確定各等級之間是否出現轉移。

非金融資產減值

當資產(存貨、工程合約資產、金融資產、商譽及非流動資產／分類為持作出售的出售組別除外)存在減值跡象或須對資產進行年度減值測試時，會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額為資產或現金產生單位的使用價值與其公平值減出售成本兩者之中的較高者，並以個別資產釐定，除非該資產並不產生很大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下可收回金額按資產所屬現金產生單位釐定。

僅當資產的賬面值超過其可收回金額時方可確認減值虧損。評估使用價值時，估計未來現金流量乃以反映當前市場評定的貨幣時間價值以及資產特有風險的稅前折現率折現至其現值。減值虧損乃於其在與該已減值資產的功能一致的該等開支類別中產生期間自損益表中扣除。

附 錄 — A

本 集 團 之 會 計 師 報 告

II. 財務資料附註(續)

3. 主要會計政策概要(續)

非金融資產減值(續)

在各報告期末均會評估是否有跡象表明之前確認的減值虧損可能不存在或有所減少。若存在該跡象，則會估計可收回金額。僅當用於釐定資產的可收回金額的估計出現變動時，方可撥回先前就該資產確認的減值虧損(商譽除外)，惟金額不能高於假設以往年度沒有確認減值虧損而原應釐定的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。該減值虧損的撥回於產生期間計入損益表，除非資產以重估金額入賬，於此情況下，則減值虧損撥回將根據該重估資產的相關會計政策入賬。

關連方

倘任何人士符合以下條件，則視為與 貴集團有關聯：

(a) 倘該方屬以下人士或該人士的家庭近親成員，且該人士：

- (i) 控制或共同控制 貴集團；
- (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
- (iii) 擔任 貴集團或 貴集團母公司的主要管理層成員；

或

(b) 倘該方為符合下列任何條件的實體：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一個實體為另一個實體(或為另一個實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體與 貴集團均為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一個實體為第三方實體的合營企業，而另一個實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體是以 貴集團或 貴集團關聯實體的僱員為受益人的離職後福利計劃；
- (vi) 實體受(a)項所述之人士控制或共同控制；及
- (vii) (a)(i)項所述之人士對實體擁有重大影響力或為實體(或其母公司)之主要管理人員。

物業、廠房及設備以及折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。當一項物業、廠房及設備分類為持作出售或當其為分類為持作出售的出售組別的一部分時，其毋須折舊並根據國際財務報告準則第5號入賬。物業、廠房及設備項目成本包括其購入價及使資產達致其擬定用途的運作狀況及地點的任何直接應佔成本。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

3. 主要會計政策概要(續)

物業、廠房及設備以及折舊(續)

物業、廠房及設備項目投產後所產生之支出(例如維修及保養)通常於產生期間計入損益表。在符合確認準則的情況下，主要檢查的支出會作為重置並於資產賬面金額中資本化。倘物業、廠房及設備的主要部分須不時重置，則貴集團會將有關部分確認為個別資產，具有指定的可使用年期及據此折舊。

折舊乃按其估計可使用年期以直線法撇銷各物業、廠房及設備項目之成本至其剩餘價值。用於該目的之年折舊率如下：

樓宇	2%–10%
租賃裝修	2.56%–25%
廠房及機器	10%–33.33%
汽車	10%–30%
傢私及設備	10%–33.33%

倘物業、廠房及設備項目之各部分有不同可使用年期，則有關項目之成本將按各部分之合理基礎分配，而每部分將作個別折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊法至少須於各財政年度年結日予以檢討，並作調整(如適當)。

物業、廠房及設備項目(包括初始確認的任何重大部分)於出售或預期不會從其使用或出售獲取未來經濟利益時終止確認。於終止確認資產之年度在損益表確認之任何出售或報廢損益，為所得款項淨額與有關資產賬面金額之差額。

在建工程指在建的樓宇，其按成本減任何減值虧損呈列且不予以折舊。成本包括建築期內的直接建設成本及相關借貸的資本化借貸成本。在建工程竣工且可供使用時，將重新分類至物業、廠房及設備的恰當類別。

無形資產(商譽除外)

單獨取得的無形資產於初始確認時按成本計量。於業務合併中取得的無形資產的成本為收購日期的公平值。無形資產的可使用年期分為有限期或無限期。有限期的無形資產隨後按可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於每個財政年度末檢討一次。

具無限可使用年期的無形資產每年會個別或在現金產生單位級別作減值測試。該等無形資產並不予以攤銷。具無限年期的無形資產的可使用年期於每年檢討，以釐定無限可使用年期的評估是否繼續可靠。倘不再可靠，則可使用年期的評估自此起由按無限年期更改為有限年期。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

3. 主要會計政策概要(續)

無形資產(商譽除外)(續)

軟件

軟件按其估計可使用年期10年以直線法攤銷。

客戶關係

客戶關係按其估計可使用年期5至10年以年份累計法攤銷。

商標

商標為具無限可使用年期的無形資產，並不予以攤銷，並每年進行減值測試。具無限可使用年期的無形資產的可使用年期於每年檢討，以釐定無限可使用年期的評估是否繼續可靠。

不競爭協議

不競爭協議按估計可使用年期5年以直線法攤銷。

租賃

凡將資產擁有權(法定權利除外)之大部份回報與風險轉移至 貴集團之租賃列為融資租賃。融資租賃生效時，租賃資產之成本將按最低租賃付款之現值轉撥成本，並連同租賃責任(利息部份除外)入賬，以反映採購及融資。根據資本化融資租賃所持之資產，包括融資租賃之預付土地租賃款，均列入物業、廠房及設備內，並按租賃年期或資產之估計可使用年期兩者之中較短者計算折舊。上述租賃之融資成本自損益表中扣除，以於租賃年期內作出定期定額扣減。

資產所有權的絕大部份回報與風險由出租人保留的租賃乃列為經營租賃。倘 貴集團為出租人，由 貴集團以經營租賃出租的資產乃計入非流動資產，而經營租賃的應收租金按租約年期以直線法計入損益表。倘 貴集團為承租人，經營租賃的應付租金在扣除自出租人獲得的優惠後按租約年期以直線法於損益表中列支。

根據經營租賃預付的土地租賃付款初步以成本列賬，而隨後則按租期以直線法確認。

II. 財務資料附註(續)

3. 主要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產於初始確認時分類為按公平值計入損益的金融資產、貸款及應收款項及可供出售金融投資。除按公平值計入損益的金融資產外，金融資產初始確認時，以公平值加收購金融資產應佔交易成本計量。

金融資產的所有常規買賣乃於交易日(即 貴集團承諾購買或出售該資產之日)確認。常規買賣指需要在一般由法規或市場慣例確定的期間內移交資產的金融資產買賣。

後續計量

不同類別金融資產的後續計量方法如下：

按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產，包括持作買賣的金融資產和初始確認時指定為按公平值計入損益的金融資產。以在近期出售為目的而購買的金融資產分類為持作買賣的金融資產。衍生工具包括個別嵌入式衍生工具，除非指定為實質對沖工具(定義見國際會計準則第39號)，否則亦分類為持作買賣。

按公平值計入損益的金融資產在財務狀況表以公平值列示，公平值的有利淨變動於損益表呈列為其他收入及收益，而公平值的不利淨變動呈列為融資成本。該等公平值淨變動不包括就該等金融資產賺取的任何股息或利息，該等股息或利息會根據下文「收益確認」所述政策確認。

初始確認時指定為按公平值計入損益的金融資產在初始確認當日且僅須符合國際會計準則第39號的標準即指定為該分類。

嵌入主合約之衍生工具入賬列作獨立衍生工具，倘其經濟特徵及風險與主合約的經濟特徵及風險並無密切聯繫且主合約並非持作買賣或指定按公平值計入損益，則按公平值計量。該等嵌入式衍生工具按公平值計量，公平值的變動於損益表中確認。僅在合約條款變動大幅改變現金流量或在金融資產按公平值重新分類至損益類別時方會按要求重新評估。

貸款及應收款項

貸款及應收款項指有固定或可確定還款且在活躍市場並無報價的非衍生金融資產。初始計量後，該等資產隨後採用實際利率法以攤餘成本減任何減值撥備計量。計算攤餘成本時，計入收購產生的任何折價或溢價，且包括實際利率所包含的費用或成本。實際利率攤銷計入損益表中的其他收益及收入。貸款減值虧損於全面收益表確認為融資成本，而應收款項的減值虧損於損益確認為其他費用。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

3. 主要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

可供出售金融投資

可供出售金融投資指上市及非上市股本投資及債務證券中的非衍生金融資產。既非分類持作買賣，亦非指定為按公平值計入損益的股本投資分類為可供出售，無固定持有期限且可因流動資金需求或市況改變而出售的債務證券歸類至該類別。

初始確認後，可供出售金融投資其後以公平值計量，未變現收入或虧損於可供出售投資重估儲備確認為其他全面收益，直至終止確認投資(累計收益或虧損於損益表中確認為其他收益)或投資被釐定已減值(累計收益或虧損自可供出售投資重估儲備重新分類至損益表的其他收益及虧損)為止。持有可供出售金融投資所賺取的利息及股息分別呈報為利息收入及股息收入，根據下文「收益確認」所載政策於損益表中確認為其他收入。

當非上市股本投資的公平值由於(a)公平值合理估計範圍的變化對該投資而言屬重大或(b)上述範圍內各種預計的機率難以合理評估並用於估計公平值而無法可靠計量時，該等投資以成本減任何減值虧損列賬。

貴集團評估是否有能力及意向以及是否適宜在短期內出售可供出售金融資產。在特殊情況下，當貴集團缺乏活躍市場而無法買賣該等金融資產時，管理層有能力及意向在可見將來持有該等資產或持有至到期，則貴集團可重新分類該等金融資產。

倘金融資產從可供出售類別重新劃分為其他類別，則重新分類當日的公平面值為其新攤餘成本，之前於權益確認的該資產的收益或虧損採用實際利率法於剩餘投資年期內在損益攤銷。新攤餘成本與到期金額的差額亦採用實際利率法於資產剩餘年期內攤銷。倘資產其後釐定為已減值，則計入權益的金額重新分類至損益表。

終止確認金融資產

出現以下情形時，金融資產(或(倘適用)部分金融資產或一組同類金融資產的一部分)會終止確認(即從貴集團綜合財務狀況表中刪除)：

- 從資產收取現金流量的權利已到期；或
- 貴集團已根據「轉手」安排轉讓從資產收取現金流量的權利，或已承擔向第三方無重大延誤全額支付所收現金流量的責任；及(a)貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b)貴集團雖未轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

3. 主要會計政策概要(續)

終止確認金融資產(續)

倘 貴集團已轉讓從資產收取現金流量的權利或訂立轉手安排，則評估其有否保留資產所有權的風險及回報及保留的程度。倘 貴集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產控制權，則該等資產基於 貴集團的持續參與程度確認。在該情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債基於 貴集團所保留權利及責任的基準計量。

若以 貴集團就已轉讓資產作出保證之形式繼續參與，則已轉讓資產乃以該項資產之原賬面值及 貴集團可能須償還之代價數額上限(以較低者為準)計算。

金融資產減值

貴集團於各報告期末評估金融資產或一組金融資產有否減值跡象。僅當資產初步確認後發生一項或多項事件，且有關事件對金融資產或一組金融資產的估計未來現金流量的影響能夠可靠預計時，方存在減值。減值證據包括債務人或一組債務人陷入嚴重的財務困境、拖欠或逾期支付利息或本金、可能破產或進行其他財務重組以及顯示估計未來現金流量出現可計量的減少(例如欠款或與違約有關的經濟條件發生變化)的可觀察數據。

按攤銷成本入賬的金融資產

對於按攤銷成本入賬的金融資產， 貴集團首先按個別基準評估單項重大或按組合基準評估單項非重大的金融資產有否獨立客觀減值證據。倘 貴集團釐定單項評估的金融資產並無客觀減值證據，則不論資產重大與否均須將該資產歸入一組具有相似信貸風險特徵的金融資產，以整體評估有否減值。已單獨評估減值並已確認或將繼續確認減值虧損的資產不進行整體減值評估。

已確定的減值虧損金額按資產賬面值與估計未來現金流量之現值(不包括尚未產生之未來信貸虧損)之差額計算。估計未來現金流量之現值按金融資產之原實際利率(即初始確認時的實際利率)貼現。

資產賬面值透過使用撥備賬調減，虧損金額於損益表確認。利息收入繼續於已調減賬面值累計，並採取就計量減值虧損用以貼現未來現金流量的利率累計。貸款及應收款項連同任何相關撥備於不會在未來收回款項的情況下撇銷，而所有抵押品已變現或已轉撥至 貴集團。

倘往後期間估計減值虧損金額增加或減少，乃因確認減值以後發生的事件產生，則先前確認的減值虧損將透過調整撥備賬調高或調減。倘其後收回撇銷，收回金額乃計入損益表之其他開支。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

3. 主要會計政策概要(續)

金融資產減值(續)

按成本列賬之資產

倘有客觀跡象表明一項無報價權益工具已產生減值虧損，而該項工具由於公平價值無法可靠計量而並無按公平價值列賬，或一項衍生資產已發生減值虧損，而該衍生資產與該等無報價權益工具相聯繫或以該等無報價權益工具進行交割，則應以資產之賬面值和估計現金流量之現值(以當前市場一相似金融資產之回報率為折現率折現)的差額作為損失之金額。該等資產之減值虧損不予撥回。

可供出售金融投資

就可供出售金融投資而言，貴集團會於各報告期末評估有否客觀證據顯示一項投資或一組投資出現減值。

倘可供出售資產減值，其成本(扣除任何本金付款及攤銷)及其現有公平值，減先前於損益表確認之任何減值虧損之差額，將自其他全面收益移除，並於損益表中確認。

倘股權投資被列作可供出售類別，則證據將包括該項投資之公平值大幅或長期跌至低於其成本值。「大幅」是相對於投資之原始成本評估，而「長期」則相對於公平值低於原始成本之時期而評估。倘出現減值證據，則累計虧損(按收購成本與現時公平值之差額減該項投資先前在損益表內確認之任何減值虧損計量)將從其他全面收益中移除，並於損益表內確認。歸類為可供出售之股權投資之減值虧損不可透過損益表撥回，而其公平值於減值後的增加部份會直接於其他全面收益中確認。

釐定是否屬「大幅」或「長期」需要作出判斷。於作出此判斷時，貴集團評估(其中包括)投資之公平值低於其成本之時間長短或程度。

金融負債

初步確認與計量

金融負債於初步確認時被分類為按公平值計入損益之金融負債、貸款及借貸，或被指定為一項有效對沖之對沖工具之衍生工具(倘適用)。

所有金融負債初步按公平值確認及倘為貸款及借貸，則應減去直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括計息銀行貸款、貿易應付款項、其他應付款項及應計費用以及應付直接控股公司款項。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

3. 主要會計政策概要(續)

金融負債(續)

隨後計量

金融負債按其分類之隨後計量如下：

按公平值計入損益的金融負債

按公平值計入損益的金融負債包括持作買賣的金融負債及於初步確認時指定為按公平值計入損益的金融負債。

倘購買該金融負債的目的為於近期購回，則該金融負債應分類為持作買賣。此分類包括貴集團根據國際會計準則第39號所界定之對沖關係不被指定為對沖工具之衍生金融工具。獨立嵌入式衍生工具亦分類為持作買賣，除非其被指定為有效的對沖工具則另作別論，持作買賣的負債收益或虧損於損益表內確認。於損益表確認的公平值收益或虧損淨額並不包括任何向該等金融負債所扣除的任何利息。

於初步確認時指定為透過損益按公平值列賬之金融負債在初步確認日期且僅在符合國際會計準則第39號項下標準時指定。

貸款及借貸

於初步確認後，計息貸款及借貸隨後以實際利率法後續按攤銷成本計量，除非貼現影響為微不足道，在該情況下則按成本列賬。當負債終止確認以及按實際利率法進行攤銷程序時，其收益及虧損在損益表內確認。

攤銷成本於計及收購事項任何折讓或溢價及屬實際利率不可或缺一部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷計入損益表的融資成本內。

財務擔保合約

貴集團作出之財務擔保合約即要求發行人作出特定付款以償付持有人因特定債務人未能根據債務工具之條款償還到期款項而招致損失之合約。財務擔保合約初步按其公平值確認為一項負債，並就作出該擔保直接產生之交易成本作出調整。於初步確認後，貴集團按(i)結清報告期末之現有責任所須開支之最佳估計金額；及(ii)初步確認之金額減(如適當)累計攤銷(以較高者為準)計量財務擔保合約。

終止確認金融負債

當負債項下之義務已被解除、取消或期滿，則終止確認金融負債。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

3. 主要會計政策概要(續)

終止確認金融負債(續)

如一項現有金融負債被來自同一貸款方且大部份條款均有差異之另一項金融負債所取代，或現有負債之條款被大幅修改，此種置換或修改則視作終止確認原有負債並確認新負債處理，而兩者之賬面值差額於損益表確認。

抵銷金融工具

當且僅當現有可執行之合法權利抵銷已確認之金額，且有意願以淨額基準結算，或同時變現資產及結算負債時，金融資產可與金融負債抵銷，而淨額於財務狀況報表公佈。

衍生金融工具

初步確認及後續計量

貴集團利用衍生金融工具(例如遠期貨幣合約)對沖其外匯風險。該等衍生金融工具初步以訂立衍生工具合約當日之公平值確認，並隨後以公平值重新計量。倘公平值為正數，衍生工具以資產入賬，而倘公平值為負數，則以負債入賬。

由於 貴集團訂立之衍生工具不合資格採用對沖會計法，該等衍生工具的公平值變動於綜合全面收益表內確認。

流動與非流動分類

並無指定為有效對沖工具之衍生工具乃根據對事實及情況之評估(如相關合約現金流量)分類為流動或非流動，或分開為流動或非流動部分。倘 貴集團預計持有衍生工具作為經濟對沖(而並無應用對沖會計法)至超過報告期末後十二個月期間，該衍生工具乃與相關項目之分類一致分類為非流動(或分開為流動及非流動部分)。

存貨

存貨以成本及可變現淨值之較低者列賬。成本以先進先出基準釐定，而屬在製品及製成品，其成本包括直接材料、直接勞工成本及適當比例之經常性費用。可變現淨值乃根據估計售價減任何將於完成時及出售時產生之估計成本。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

3. 主要會計政策概要(續)

現金及現金等值物

就編製綜合現金流量表而言，現金及現金等值物包括手頭現金、活期存款及可隨時轉換為已知數額現金並於購入後一般在三個月內到期，且並無重大價值變動風險之短期及高流通性投資，減去須按要求償還及構成 貴集團現金管理一部份之銀行透支。

就財務狀況表而言，現金及現金等值物包括手頭及銀行現金(包括定期存款)及不限制用途性質類似現金之資產。

撥備

當因過往事件而產生現時責任(法定或推定)並可能須於日後撥出資源結算有關責任時，倘能可靠估計有關責任之數額，則須就此確認撥備。

倘折現影響重大，確認為撥備之金額乃為預期日後須結算有關責任之開支於報告期末之現值。折現現值隨時間流逝而增加之有關增幅於損益表列為融資成本。

貴集團就若干產品提供產品保固的撥備，按銷量以及過往維修及退貨多寡的經驗，經貼現至其現值後(如適當)予以確認。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與於損益外確認項目相關的所得稅於損益外在其他全面收益確認或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債，乃按預期可獲稅務當局退回或付予稅務當局之金額，根據於報告期末已實施或大致實施的稅率(及稅法)，以及考慮 貴集團經營所在國家當時的詮釋及慣例計算。

遞延稅項為就財務申報而言，於報告期末就資產與負債之稅基與彼等賬面值之所有暫時差額，採用負債法作出撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額予以確認，惟以下情況除外：

- 於交易中初步確認之商譽或資產或負債(並非業務合併且於交易時並不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損)所產生之遞延稅項負債；及
- 就與於附屬公司之投資有關之應課稅暫時差額而言，可控制撥回暫時差額之時間及可能不會在可見將來撥回暫時差額。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

3. 主要會計政策概要(續)

所得稅(續)

遞延稅項資產就所有可扣減暫時差額、未使用稅項抵免及任何未使用稅項虧損之結轉予以確認，惟僅限於可能有應課稅溢利以對銷可扣減暫時差額、未使用稅項抵免及未使用稅項虧損之結轉時才予確認，惟：

- 有關可扣減暫時差額之遞延稅項資產源於初步確認一項交易(並非一項業務合併)之資產或負債，而於該項交易進行時不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損者除外；及
- 就有關於附屬公司的投資所產生的可扣減暫時性差額而言，遞延稅項資產僅於暫時性差額於可預見將來可能撥回，且應課稅溢利可用於抵銷暫時性差額時，方會予以確認。

於各報告期末審閱遞延稅項資產的賬面值，並於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，扣減該賬面值。未確認的遞延稅項資產會於各報告期末重新評估，並於可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債乃根據已頒佈或於報告期末已實質頒佈的稅率(及稅法)，按預期於資產獲變現或負債償還期間適用的稅率計算。

倘存在法律上可強制執行的權利，以將有關同一課稅實體及同一稅務機關的即期稅項資產與即期稅項負債及遞延稅項抵銷，則抵銷遞延稅項資產與負債。

政府補助

政府補助於合理確定將可獲取有關資助及已符合所有附帶條件後，按公平值確認。與開支項目有關的補助，則於其擬補助成本期間按系統基準確認為開支。

收入確認

收入乃於有關經濟利益將可能流向 貴集團及能可靠地計算有關收益時按以下基準確認：

- (a) 由銷售貨品所得收入乃於擁有權之重大風險及回報均轉予買家及 貴集團並無維持通常與擁有權相關之管理權或對已售貨品之有效控制權後方可確認；
- (b) 租金收入乃按租賃年期之時間比例基準確認；

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

3. 主要會計政策概要(續)

收入確認(續)

(c) 利息收入按應計基準及實際利率法，透過採用將金融工具在預期可使用年期或較短期間(如適用)內的估計未來現金收入準確貼現至金融資產的賬面淨值之利率確認；及

(d) 股息收入乃於股東收取款項之權利獲確立後確認。

僱員福利

退休金計劃

貴集團根據香港強制性公積金計劃條例為所有僱員營運定額供款強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)。供款乃按僱員基本薪金的一定百分比計算，並根據強積金計劃的規則於應付時在損益表扣除。強積金計劃資產與貴集團資產分開存放，為獨立管理的基金。貴集團一經向強積金計劃供款，即悉數歸僱員所有。

貴集團於中國內地經營的附屬公司的僱員須參與地方市政府營運的中央退休金計劃。該等附屬公司須按其薪酬成本的一定百分比向中央退休金計劃供款。供款於根據中央退休金計劃的規則應付時於損益表扣除。

貴集團於歐洲經營的附屬公司的僱員參與牙科技工(CAOT及tandtechnik)定額供款退休金計劃，均須向獨立管理的基金供款。所有年度退休金成本均於損益扣除。

借貸成本

倘借貸成本直接屬於收購、興建或生產合資格資產(即須經一段時間作準備方可投放作擬定用途或銷售的資產)，則撥充資本作為該等資產成本的一部分。而當有關資產大致可投放作擬定用途或銷售時，即終止將該等借貸成本撥充資本。將待用於合資格資產的指定借貸進行臨時投資所賺取的投資收入，則從資本化借貸成本中扣除。所有其他借貸成本均於其產生期間支銷。借貸成本包括利息及與實體因借取資金而產生的其他成本。

股息

於股東於股東大會批准前，董事擬派之末期股息歸類為計入財務狀況表之股本一欄內之保留利潤分配。當此等股息經股東批准及宣派後，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，中期股息之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。

II. 財務資料附註(續)

3. 主要會計政策概要(續)

外幣

該等財務報表以港元呈列，港元為 貴公司功能貨幣及呈列貨幣。 貴集團各實體釐定其本身功能貨幣及計入各實體財務報表的項目以其功能貨幣計量。 貴集團旗下實體錄得之外幣交易初步按交易日期通行的相關功能貨幣匯率列賬。以外幣計值的貨幣資產與負債按於報告期末適用的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生之差額均於損益表確認。

按外幣歷史成本計量的非貨幣項目按首次交易日期的匯率換算。按外幣公平值計量的非貨幣項目採用釐定公平值當日的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目產生之收益或虧損的處理方式，與有關項目公平值變動之收益或虧損的確認方式相符(即公平值收益或虧損於其他全面收益或損益中確認之項目的換算差額，亦會分別於其他全面收益或損益中確認)。

若干海外附屬公司之功能貨幣為除港元外之貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債按 貴公司於報告期末的現行匯率換算為呈列貨幣及彼等之損益表按年內加權平均匯率換算為港元。

因此產生的匯兌差額於其他全面收益確認並於外幣換算儲備累計。出售外國業務時，與該項外國業務有關之其他全面收益的組成部份，會在損益表中確認。

因收購外國業務而產生的任何商譽及對資產與負債賬面值的公平值調整作為外國業務之資產及負債處理，並按收市匯率換算。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按現金流量日期適用的匯率換算為港元。海外附屬公司在年內經常產生之現金流量按年內之加權平均匯率換算為港元。

4. 重要會計判斷及估計

管理層於編製 貴集團財務報表時須作出判斷、估計及假設，而有關判斷、估計及假設會影響所申報的收益、開支、資產及負債金額及其相關披露事項及或然負債的披露事項。該等假設及估計的不確定因素或會導致日後受影響資產或負債的賬面值須作出重大調整。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

4. 重要會計判斷及估計(續)

估計不明朗因素

以下描述可能引致資產負債之賬面值於下個財政年度或須予以重大調整，且有關未來的主要假設，以及於報告期末存在之估計不明朗因素的其他主要來源。

商譽減值

貴集團至少每年釐定商譽有否出現減值。釐定商譽有否出現減值需要估計獲分配商譽的現金產出單位的使用價值。在估計使用價值時，貴集團須估計預期現金產出單位未來產生的現金流量以及選擇合適的折現率，以計算該等現金流量的現值。於2012年、2013年及2014年12月31日的商譽的賬面值分別為82,404,000港元、417,683,000港元及596,480,000港元。進一步詳情載於附註16。

非金融資產之減值(商譽除外)

貴集團於各報告期末評估所有非金融資產是否出現任何減值跡象。無限年期的無形資產每年及於出現減值跡象的其他時候測試減值。其他非金融資產於有跡象顯示賬面值可能無法收回時測試減值。資產或現金產生單位賬面值超逾其可回收金額時，即高出其公平值減出售成本及使用價值，則存在減值。計量公平值減出售成本時，按以公平基準就類似資產進行具有約束力的銷售交易可得數據，或可觀察市價減出售資產的已增加成本得出。當計算使用價值時，管理層必須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適之貼現率，以計算該等現金流量之現值。

貿易應收款項及其他應收款項的減值撥備

貴集團根據信貸記錄及現行市況評估貿易應收款項及其他應收款項的收回可能性，從而估計貿易應收款項及其他應收款項減值撥備，過程中需作出判斷及估計。倘有事件或情況的轉變顯示餘款未能收回，則會就貿易應收款項及其他應收款項計提撥備。倘預計與原先估計不同，有關差額將會影響貿易應收款項及其他應收款項的賬面值，以及估計改變期間的減值虧損。貴集團於每年年終重估減值撥備。於2012年、2013年及2014年12月31日，貿易應收款項及其他應收款項的減值撥備分別為2,573,000港元、5,440,000港元及9,009,000港元。

物業、廠房及設備的可使用年期

貴集團釐定其物業、廠房及設備的估計可使用年期及有關折舊費用。該估計乃基於性質及功能相似的物業、廠房及設備的實際可使用年期的過往經驗，可能因技術創新或競爭對手因應激烈的行業週期或日後執法權利的不可預見變動所作行動而有重大變動。管理層會於可使用年期少於先前估計年期時增加折舊費用，或撇銷或撇減技術過時或已廢棄或出售的非策略資產。

II. 財務資料附註(續)

4. 重要會計判斷及估計(續)

估計不明朗因素(續)

無形資產的可使用年期

貴集團釐定其無形資產的估計可使用年期及相關攤銷支出。此等估計乃基於功能相若的無形資產的實際可使用年期的過往經驗而作出，或會因技術創新而發生重大改變。管理層會於各報告日期重估可使用年期。

遞延稅項資產

倘應課稅溢利可供抵扣虧損及可扣減暫時性差額可動用，則就未動用稅務虧損及可扣減暫時性差額確認遞延稅項資產。在釐定可確認遞延稅項資產之金額時，需要根據未來應課稅溢利可能發生之時間與金額及日後之稅務規劃策略作出重大管理判斷。進一步詳情載於財務報表附註29。

就預扣稅確認遞延稅負債

貴集團主要倚賴非中國附屬公司派付的股息滿足資金需求。貴集團釐定於可見將來貴公司或中國內地以外的任何附屬公司分派股息，而導致中國附屬公司不會向確認預扣稅，因此，概無於該等財務報表內就預扣稅確認遞延稅項負債。

5. 經營分部資料

貴集團從事製作及銷售義齒器材。出於管理目的，貴集團根據產品及服務劃分業務單位，並有以下三個可呈報經營分部：

- (a) 固定義齒器材分部供應牙科修復手術所用產品，包括牙冠及牙橋。
- (b) 活動義齒器材分部生產全口義齒及局部義齒。義齒可進一步分類為鑄造支架式義齒及無鑄造支架式義齒。
- (c) 「其他」分部主要包括正畸類器材、運動防護口膠及防齶器。

管理層獨立監察貴集團經營分部的收益及成本以就資源分配及表現評估作出決策。分部表現基於可呈報分部毛利／(毛損)評估。

非流動資產資料不包括金融工具及遞延稅項資產。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

5. 經營分部資料(續)

分部間銷售及轉讓乃按當時通行市價參考出售予第三方時所訂售價進行交易。

	截至12月31日止年度								
	2012年			2013年			2014年		
	收益	成本	毛利	收益	成本	毛利	收益	成本	毛利
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
固定義齒器材.....	531,696	269,276	262,420	579,690	256,370	323,320	824,473	370,572	453,901
活動義齒器材.....	137,114	82,379	54,735	146,828	79,914	66,914	264,365	124,299	140,066
其他.....	40,120	27,365	12,755	50,337	27,520	22,817	95,740	47,999	47,741
原材料.....	13,019	10,847	2,172	882	840	42	7,588	7,227	361
總計.....	721,949	389,867	332,082	777,737	364,644	413,093	1,192,166	550,097	642,069

地區資料

(a) 來自外部客戶的收益

	截至12月31日止年度		
	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元
歐洲.....	296,319	334,854	659,283
大中華區.....	239,395	273,667	333,901
北美.....	86,523	93,435	122,379
澳洲.....	92,786	67,578	63,415
其他.....	6,926	8,203	13,188
	721,949	777,737	1,192,166

上述收益資料乃按客戶所在地區呈列。

(b) 非流動資產

	於12月31日		
	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元
歐洲.....	100,473	580,958	824,897
大中華區.....	81,197	88,053	80,374
北美.....	23,313	51,617	81,686
澳洲.....	—	8,963	8,013
其他.....	7,775	8,752	7,103
	212,758	738,343	1,002,073

上述非流動資產資料乃按資產所在地區劃分，並不包括金融工具及遞延稅項資產。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

5. 經營分部資料(續)

有關主要客戶之資料

佔總收益10%或以上之來自主要客戶之收益載列如下：

		截至12月31日止年度		
		2012年	2013年	2014年
		千港元	千港元	千港元
SCDL Holdings Pty Ltd (「SCDL」)	附註 (1)	105,319	73,602	67,846
Elysee Dental Holding B.V. (「Elysee」)	(2)	71,685	82,145	22,864

(1) 誠如財務報表附註41所披露，於2015年3月20日，貴集團全資附屬公司Modern Dental Pacific Holding Limited與SCDL之原股東訂立股份買賣協議，以按現金代價43,387,000澳元收購SCDL全部股權。SCDL及其附屬公司主要於澳洲從事銷售義齒器材。該收購於2015年3月20日完成。該收購為貴集團擴充其於澳洲義齒器材市場份額的策略的一環。

(2) 誠如財務報表附註32所披露，於2014年3月31日，貴集團全資附屬公司Modern Dental Europe B.V.與Elysee原股東訂立股份買賣協議，以按現金代價29,870,000歐元收購Elysee95%股權。Elysee及其附屬公司主要於荷蘭從事銷售義齒器材。該收購於2014年4月11日完成。該收購為貴集團擴充其於荷蘭義齒器材市場份額的策略的一環。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

6. 收益、其他收入及收益

收益，亦為 貴集團之營業額，為所售貨品之發票淨值減退貨及貿易折扣。

收益分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元
<u>收益</u>			
銷售貨品.....	721,949	777,737	1,192,166

其他收入及收益分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元
<u>其他收入</u>			
銀行利息收入.....	415	558	599
股息收入.....	821	—	—
其他.....	167	1,797	1,822
	1,403	2,355	2,421
<u>收益</u>			
公平值收益淨額：			
認購期權及認沽期權.....	2,457	649	179
外匯遠期合約.....	—	465	1,880
可供出售投資(附註32).....	—	—	15,209
出售物業、廠房及設備項目收益.....	93	38	—
	2,550	1,152	17,268
其他收入及收益.....	3,953	3,507	19,689

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

7. 除稅前溢利

貴集團之除稅前溢利已扣除／(計入)以下各項：

	附註	截至12月31日止年度		
		2012年	2013年	2014年
		千港元	千港元	千港元
已售存貨成本.....		149,976	125,833	176,215
折舊.....	15	13,871	17,641	25,361
無形資產攤銷.....	17	5,177	9,383	27,009
經營租約之最低租賃付款：				
樓宇.....		10,350	14,780	25,013
僱員福利開支(不包括董事及 主要行政人員薪酬(附註8))：				
工資及薪金.....		135,674	262,228	443,235
退休計劃供款.....		12,611	14,031	39,819
		<u>148,285</u>	<u>276,259</u>	<u>483,054</u>
銀行利息收入.....	6	(415)	(558)	(599)
來自可供出售投資之				
股息收入.....	6	(821)	—	—
出售物業、廠房及設備項目 (收益)／虧損淨額.....		(93)	(38)	86
出售附屬公司虧損.....	33	20	—	—
終止確認認購期權虧損.....		—	550	801
公平值收益淨額：				
認購期權及認沽期權.....	6	(2,457)	(649)	(179)
外匯遠期合約.....	6	—	(465)	(1,880)
可供出售投資.....	6	—	—	(15,209)
撤銷物業、廠房及設備*.....	15	—	974	573
貿易應收款項減值撥備.....	21	1,709	2,408	1,849
撥回呆賬撥備.....	21	(239)	—	(314)
撥回存貨撥備.....		(368)	(27)	—
匯兌差額淨額*.....		1,140	9,299	3,970

* 計入綜合損益表之「其他開支」內。

8. 董事及主要行政人員之酬金

根據[編纂]及香港公司條例(第622章)附表11第78條，並參考前香港公司條例(第32章)第161條披露之有關期間董事及主要行政人員之酬金如下：

	貴集團		
	截至12月31日止年度		
	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元
基本薪金、房屋津貼、其他津貼 及實物福利.....	2,526	3,713	5,000
退休計劃供款.....	29	21	17
	<u>2,555</u>	<u>3,734</u>	<u>5,017</u>

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

8. 董事及主要行政人員之酬金(續)

(a) 獨立非執行董事

截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度概無獨立非執行董事。

(b) 執行董事及主要行政人員

	基本薪金、房屋 津貼、其他津貼及 實物福利	退休計劃供款	總計
	千港元	千港元	千港元
截至2012年12月31日止年度			
執行董事：			
陳冠峰先生.....	871	14	885
陳冠斌先生.....	134	1	135
魏聖堅先生.....	1,521	14	1,535
	<u>2,526</u>	<u>29</u>	<u>2,555</u>
截至2013年12月31日止年度			
執行董事：			
陳冠峰先生.....	871	9	880
陳冠斌先生.....	871	9	880
魏聖堅先生.....	1,971	3	1,974
	<u>3,713</u>	<u>21</u>	<u>3,734</u>
截至2014年12月31日止年度			
執行董事：			
陳冠峰先生.....	871	—	871
陳冠斌先生.....	871	—	871
魏聖堅先生.....	2,106	—	2,106
陳志遠先生*.....	—	—	—
陳奕朗醫生#.....	50	2	52
陳奕茹女士*.....	152	5	157
張靈邦先生*.....	460	5	465
魏志豪先生*.....	490	5	495
Ma Yue Yam女士*.....	—	—	—
	<u>5,000</u>	<u>17</u>	<u>5,017</u>

* 董事於2014年9月22日獲委任。

董事於2014年10月17日獲委任。

於有關期間概無董事或主要行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

9. 五位最高薪酬僱員

於有關期間，五位最高薪酬僱員包括一名董事(截至2012年及2013年12月31日止年度)及三名董事(截至2014年12月31日止年度)，其酬金詳情載於上文附註8。截至2012年及2013年12月31日止年度餘下四位最高薪酬僱員及截至2014年12月31日止年度兩名最高薪酬僱員(彼等既非董事亦非 貴公司主要行政人員)之酬金詳情如下：

	貴集團		
	截至12月31日止年度		
	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元
薪金、津貼及實物福利	5,954	5,736	4,904
與表現相關之花紅	4,367	4,268	1,915
退休計劃供款	4,021	3,497	6,502
	<u>14,342</u>	<u>13,501</u>	<u>13,321</u>

酬金介乎以下範圍之非董事、最高薪酬僱員數目如下：

	貴集團		
	截至12月31日止年度		
	2012年	2013年	2014年
1,000,001港元至1,500,000港元	3	3	—
6,000,001港元至6,500,000港元	—	—	1
7,000,001港元至7,500,000港元	—	—	1
9,000,001港元至9,500,000港元	—	1	—
10,500,001港元至11,000,000港元	1	—	—
	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>2</u>

10. 融資成本

	貴集團		
	截至12月31日止年度		
	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元
須於五年內悉數償還之銀行貸款、 透支及其他貸款利息	123	4,084	19,234
銀行貸款之財務費用	—	11,564	3,537
股東貸款之推算利息	—	—	7,419
融資租賃利息	133	127	287
	<u>256</u>	<u>15,775</u>	<u>30,477</u>

11. 所得稅開支

貴集團須就 貴集團成員公司所處及經營業務所在司法權區所產生或所賺取的溢利按實體基準繳納所得稅。

貴公司於開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司，故獲豁免繳納開曼群島所得稅。

根據英屬處女群島規則及法規， 貴集團毋須繳納英屬處女群島任何稅項。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

11. 所得稅開支(續)

香港利得稅乃就截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度於香港產生之估計應課稅溢利按稅率16.5%計提撥備。

根據中國企業所得稅法及相關法規，於中國內地經營的公司須就截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度之應課稅收入按25%的稅率繳納企業所得稅(「企業所得稅」)。

其他地區應課稅溢利稅項按 貴集團經營所在司法權區的現行稅率計算。

	貴集團		
	截至12月31日止年度		
	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元
貴集團：			
即期 — 香港	19,781	9,417	5,622
即期 — 中國內地	1,954	5,699	14,888
即期 — 其他地區	7,683	11,425	22,112
遞延(附註29)	(9,882)	1,532	1,569
年內稅項開支總額	<u>19,536</u>	<u>28,073</u>	<u>44,191</u>

按 貴公司及其大部分附屬公司所在司法權區的法定稅率計算之除稅前溢利之適用稅項開支，與按實際稅率計算之稅項開支之對賬，以及法定稅率與實際稅率之對賬如下：

貴集團

	香港		中國內地		其他地區		總計	
	千港元	%	千港元	%	千港元	%	千港元	%
截至2012年12月31日止年度								
除稅前溢利/(虧損)	169,533		(28,700)		17,708		158,541	
按法定稅率計算之稅項	27,973	16.5	(7,175)	25.0	6,190	35.0	26,988	17.0
毋須課稅收入	(9,919)	(5.9)	(10)	—	(386)	(2.2)	(10,315)	(6.5)
不可扣稅開支	2,042	1.3	550	(1.9)	254	1.4	2,846	1.8
未確認稅項虧損	17	—	—	—	—	—	17	—
按 貴集團實際稅率計算之稅項開支	<u>20,113</u>	<u>11.9</u>	<u>(6,635)</u>	<u>23.1</u>	<u>6,058</u>	<u>34.2</u>	<u>19,536</u>	<u>12.3</u>

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

11. 所得稅開支(續)

貴集團

	香港		中國內地		其他地區		總計	
	千港元	%	千港元	%	千港元	%	千港元	%
截至2013年12月31日止年度								
除稅前溢利.....	80,351		9,900		61,356		151,607	
按法定稅率計算之稅項.....	13,258	16.5	2,475	25.0	15,372	25.0	31,105	20.5
毋須課稅收入.....	(4,476)	(5.6)	(26)	(0.3)	(2,215)	(3.6)	(6,717)	(4.4)
不可扣稅開支.....	2,095	2.6	1,330	13.5	184	0.3	3,609	2.4
未確認稅項虧損.....	12	—	—	—	473	0.8	485	0.3
過往期間動用之稅項虧損.....	(409)	(0.5)	—	—	—	—	(409)	(0.3)
按 貴集團實際利率計算之稅項支出...	10,480	13.0	3,779	38.2	13,814	22.5	28,073	18.5

貴集團

	香港		中國內地		其他地區		總計	
	千港元	%	千港元	%	千港元	%	千港元	%
截至2014年12月31日止年度								
除稅前溢利.....	30,807		65,988		78,641		175,436	
按法定稅率計算之稅項.....	5,082	16.5	16,497	25.0	19,879	25.3	41,458	23.6
毋須課稅收入.....	(1,126)	(3.7)	(31)	—	(317)	(0.4)	(1,474)	(0.8)
不可扣稅開支.....	1,851	6.0	2,759	4.1	194	0.2	4,804	2.7
未確認稅項虧損.....	146	0.5	—	—	347	0.5	493	0.3
過往期間動用之稅項虧損.....	(1,090)	(3.5)	—	—	—	—	(1,090)	(0.6)
按 貴集團實際利率計算之稅項支出...	4,863	15.8	19,225	29.1	20,103	25.6	44,191	25.2

12. 母公司擁有人應佔溢利

截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度，母公司擁有人應佔綜合溢利分別包括虧損3,349,000港元、溢利63,152,000港元及110,478,000港元，已於 貴公司財務報表內入賬處理(附註31(b))。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

13. 股息

		貴集團		
		截至12月31日止年度		
		2012年	2013年	2014年
		千港元	千港元	千港元
下列公司派付中期股息：	附註			
貴公司	(a) (b)	—	24,000	40,000
現代牙科器材有限公司	(c)	15,000	—	—
下列公司建議派付末期股息：				
貴公司		—	—	—
現代牙科器材有限公司	(d)	40,000	—	—
Modern Dental Laboratory USA, LLC	(e)	1,135	—	—
總計：		56,135	24,000	40,000

(a) 中期股息24,000,000港元已於2013年6月30日獲 貴公司董事會批准。

(b) 中期股息40,000,000港元已於2014年6月30日獲 貴公司董事會批准。

(c) 中期股息15,000,000港元已於2012年5月31日獲現代牙科器材有限公司董事會批准。董事會一致議決即時向股東、陳冠峰先生、陳冠斌先生及魏聖堅先生派付每股1,500港元之中期股息(合共15,000,000港元)。

(d) 建議股息40,000,000港元已於2012年12月31日獲現代牙科器材有限公司董事會批准。董事會一致議決即時向股東、陳冠峰先生、陳冠斌先生及魏聖堅先生派付每股4,000港元之股息(合共40,000,000港元)。

(e) 建議股息已於2013年2月19日獲Modern Dental Laboratory USA, LLC董事會批准，該等股息派付予非控股股東。

由於派息率及獲派股息的股份數目被視為就本報告而言並無意義，故並無呈列該等資料。

14. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃按母公司普通股權益持有人應佔年度溢利及有關期間的已發行普通股加權平均數計算。

於有關期間， 貴集團並無潛在攤薄已發行普通股。

每股基本盈利乃按下列基準計算：

		截至12月31日止年度		
		2012年	2013年	2014年
		千港元	千港元	千港元
盈利				
母公司普通股權益持有人應佔溢利，				
用於計算每股基本盈利：.....		101,543	114,087	120,186
		101,543	114,087	120,186

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

14. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利(續)

	股份數目		
	2012年	2013年	2014年
股份			
年內已發行普通股加權平均數，			
用於計算每股基本盈利*.....	514,326,000	514,326,000	514,326,000
	<u>514,326,000</u>	<u>514,326,000</u>	<u>514,326,000</u>

*為呈列每股盈利，各有關期間的普通股加權平均數已經參考附註41(3)所載 貴公司於2015年5月11日完成股份分拆後擁有514,326,000股股份，猶如於整個有關期間已發行514,326,000股普通股的基準計算得出。

15. 物業、廠房及設備

貴集團

	樓宇	租賃 物業裝修	傢俱及設備	廠房及機器	汽車	在建工程	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
2012年12月31日							
於2011年12月31日及 於2012年1月1日：							
成本.....	60,907	9,632	6,696	44,731	4,417	92	126,475
累計折舊.....	(12,744)	(2,717)	(4,352)	(21,044)	(3,010)	—	(43,867)
賬面淨值.....	<u>48,163</u>	<u>6,915</u>	<u>2,344</u>	<u>23,687</u>	<u>1,407</u>	<u>92</u>	<u>82,608</u>
於2012年1月1日							
(扣除累計折舊).....	48,163	6,915	2,344	23,687	1,407	92	82,608
添置.....	—	419	5,325	15,755	341	207	22,047
出售.....	—	—	(51)	—	(170)	—	(221)
年內計提折舊.....	(2,141)	(2,211)	(1,527)	(7,382)	(610)	—	(13,871)
轉撥.....	154	21	—	20	—	(195)	—
出售附屬公司(附註33).....	—	(243)	(43)	—	—	—	(286)
匯兌調整.....	101	17	61	219	15	—	413
於2012年12月31日							
(扣除累計折舊).....	<u>46,277</u>	<u>4,918</u>	<u>6,109</u>	<u>32,299</u>	<u>983</u>	<u>104</u>	<u>90,690</u>
於2012年12月31日：							
成本.....	61,183	9,741	11,046	60,586	4,425	104	147,085
累計折舊.....	(14,906)	(4,823)	(4,937)	(28,287)	(3,442)	—	(56,395)
賬面淨值.....	<u>46,277</u>	<u>4,918</u>	<u>6,109</u>	<u>32,299</u>	<u>983</u>	<u>104</u>	<u>90,690</u>

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

15. 物業、廠房及設備(續)

貴集團

	樓宇	租賃 物業裝修	傢私及設備	廠房及機器	汽車	在建工程	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
2013年12月31日							
於2012年12月31日及 於2013年1月1日：							
成本.....	61,183	9,741	11,046	60,586	4,425	104	147,085
累計折舊.....	(14,906)	(4,823)	(4,937)	(28,287)	(3,442)	—	(56,395)
賬面淨值.....	<u>46,277</u>	<u>4,918</u>	<u>6,109</u>	<u>32,299</u>	<u>983</u>	<u>104</u>	<u>90,690</u>
於2013年1月1日							
(扣除累計折舊).....	46,277	4,918	6,109	32,299	983	104	90,690
添置.....	—	412	4,323	18,580	1,701	73	25,089
收購附屬公司(附註32) .	—	29	2,228	1,732	108	—	4,097
出售.....	—	—	(17)	(38)	(144)	(92)	(291)
撇銷.....	—	—	(77)	(897)	—	—	(974)
年內計提折舊.....	(2,149)	(1,703)	(2,792)	(10,456)	(541)	—	(17,641)
轉撥.....	34	—	—	44	—	(78)	—
匯兌調整.....	64	48	89	358	25	—	584
於2013年12月31日							
(扣除累計折舊).....	<u>44,226</u>	<u>3,704</u>	<u>9,863</u>	<u>41,622</u>	<u>2,132</u>	<u>7</u>	<u>101,554</u>
於2013年12月31日：							
成本.....	61,312	10,409	17,195	78,749	4,939	7	172,611
累計折舊.....	(17,086)	(6,705)	(7,332)	(37,127)	(2,807)	—	(71,057)
賬面淨值.....	<u>44,226</u>	<u>3,704</u>	<u>9,863</u>	<u>41,622</u>	<u>2,132</u>	<u>7</u>	<u>101,554</u>

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

15. 物業、廠房及設備(續)

貴集團

	樓宇	租賃 物業裝修	傢私及設備	廠房及機器	汽車	在建工程	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
2014年12月31日							
於2013年12月31日及 於2014年1月1日：							
成本.....	61,312	10,409	17,195	78,749	4,939	7	172,611
累計折舊.....	(17,086)	(6,705)	(7,332)	(37,127)	(2,807)	—	(71,057)
賬面淨值.....	<u>44,226</u>	<u>3,704</u>	<u>9,863</u>	<u>41,622</u>	<u>2,132</u>	<u>7</u>	<u>101,554</u>
於2014年1月1日 (扣除累計折舊).....	44,226	3,704	9,863	41,622	2,132	7	101,554
添置.....	2,118	14,397	11,017	14,703	1,094	190	43,519
收購附屬公司(附註32).....	10,104	9,445	3,877	1,848	662	—	25,936
出售.....	—	(953)	(643)	6	89	—	(1,501)
撇銷.....	—	—	(129)	(444)	—	—	(573)
重新分類.....	—	—	251	(251)	—	—	—
年內計提折舊.....	(2,316)	(3,826)	(5,468)	(12,941)	(810)	—	(25,361)
匯兌調整.....	(1,911)	(1,430)	(1,187)	(792)	(159)	(10)	(5,489)
於2014年12月31日 (扣除累計折舊).....	<u>52,221</u>	<u>21,337</u>	<u>17,581</u>	<u>43,751</u>	<u>3,008</u>	<u>187</u>	<u>138,085</u>
於2014年12月31日：							
成本.....	71,534	31,061	28,425	92,474	6,130	187	229,811
累計折舊.....	(19,313)	(9,724)	(10,844)	(48,723)	(3,122)	—	(91,726)
賬面淨值.....	<u>52,221</u>	<u>21,337</u>	<u>17,581</u>	<u>43,751</u>	<u>3,008</u>	<u>187</u>	<u>138,085</u>

附 錄 — A

本 集 團 之 會 計 師 報 告

II. 財務資料附註(續)

15. 物業、廠房及設備(續)

貴公司

	傢私、固定裝置 及其他設備
	千港元
於2012年7月5日	
添置	26
年內計提折舊	—
於2012年12月31日(扣除累計折舊)	<u>26</u>
於2012年12月31日：	
成本	26
累計折舊	—
於2012年12月31日及2013年1月1日之賬面淨值	<u>26</u>
添置	5
年內計提折舊	(5)
於2013年12月31日(扣除累計折舊)	<u>26</u>
於2013年12月31日：	
成本	31
累計折舊	(5)
於2013年12月31日及2014年1月1日之賬面淨值	<u>26</u>
添置	11
年內計提折舊	(8)
於2014年12月31日(扣除累計折舊)	<u>29</u>
於2014年12月31日	
成本	42
累計折舊	(13)
於2014年12月31日之賬面淨值	<u>29</u>

於2012年12月31日，貴集團根據融資租賃持有之計入汽車總額之固定資產賬面淨值為110,000港元。

於2012年、2013年及2014年12月31日，貴集團根據融資租賃持有之計入廠房及機器總額固定資產之賬面淨值分別為3,655,000港元、3,107,000港元及2,559,000港元。

於2012年、2013年及2014年12月31日，貴集團賬面淨值約零、零及9,956,000港元之設備已抵押，作貴集團獲授之一般銀行融資之擔保(附註26)。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

16. 商譽

	千港元
於2012年1月1日之成本，扣除累計減值.....	87,130
收購一間附屬公司(附註32).....	2,447
匯兌調整.....	(7,173)
於2012年12月31日.....	<u>82,404</u>
於2012年12月31日：	
成本.....	82,404
累計減值.....	—
賬面淨值.....	<u>82,404</u>
於2013年1月1日之成本，扣除累計減值.....	82,404
收購附屬公司(附註32).....	330,283
匯兌調整.....	4,996
於2013年12月31日.....	<u>417,683</u>
於2013年12月31日：	
成本.....	417,683
累計減值.....	—
賬面淨值.....	<u>417,683</u>
於2014年1月1日之成本，扣除累計減值.....	417,683
收購附屬公司(附註32).....	255,455
匯兌調整.....	(76,658)
於2014年12月31日.....	<u>596,480</u>
於2014年12月31日：	
成本.....	596,480
累計減值.....	—
賬面淨值.....	<u>596,480</u>

商譽減值測試

透過業務合併收購的商譽已分配至以下現金生產單位作減值測試。

	貴集團		
	於12月31日		
	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元
Labocast SAS and Labo Ocean			
Indien SA.....	69,557	72,653	64,166
Modern Dental Laboratory USA, LLC.	10,400	10,400	10,400
現代牙科國際(澳門離岸商業服務) 有限公司.....	2,447	2,447	2,447
Quantum Dental Laboratory Inc.	—	13,330	12,267
Permamental Holding B.V.	—	313,971	277,294
Gold & Ceramics Dental Laboratory Pty Ltd.	—	4,882	4,488
Elysee Dental Holding B.V.	—	—	214,489
Sundance Dental Laboratory, LLC*.....	—	—	10,929
	<u>82,404</u>	<u>417,683</u>	<u>596,480</u>

* 公司前稱為Sundance Arizona Acquisition, LLC.

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

16. 商譽(續)

商譽減值測試(續)

各現金產生單位的可收回金額乃根據高級管理層批准的涵蓋十五年期的財務預算的現金流量預測根據使用價值計算釐定。截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度，用於現金流量預測之貼現率及用於推測五年期後的現金流量之增長率載列如下：

		2012年	2013年	2014年
Labocast SAS and Labo Ocean Indien SA	貼現率	16.0%	16.0%	16.0%
	增長率	3.0%	3.0%	3.0%
Modern Dental Laboratory USA, LLC	貼現率	16.0%	16.0%	16.0%
	增長率	3.0%	3.0%	3.0%
現代牙科國際(澳門離岸商業服務)有限公司	貼現率	16.4%	16.4%	16.4%
	增長率	3.0%	3.0%	3.0%
Quantum Dental Laboratory Inc.	貼現率	—	14.0%	14.0%
	增長率	—	3.0%	3.0%
Permadental Holding B.V.	貼現率	—	15.7%	16.0%
	增長率	—	3.0%	3.0%
Gold & Ceramics Dental Laboratory Pty Ltd	貼現率	—	14.7%	14.7%
	增長率	—	3.0%	3.0%
Elysee Dental Holding B.V.	貼現率	—	—	16.0%
	增長率	—	—	3.0%
Sundance Dental Laboratory, LLC*	貼現率	—	—	16.0%
	增長率	—	—	3.0%

於計算截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度之各現金產生單位使用價值時已使用主要假設。管理層根據以下各項主要假設預測現金流量，用對商譽進行減值測試：

預算毛利率 — 用以釐定預算毛利率價值的基準為緊接預算年度前一年所實現的平均毛利率，因預期的效率提高及預計市場發展而增加。

貼現率 — 所用貼現率為稅前並反映相關單位有關的特定風險。

原材料價格通脹 — 用作釐定分配至原材料價格通脹價值的基準為預算年度原材料來源地的當地市場預測物價指數。

分配至義齒器材行業的市場發展、貼現率及原材料價格通脹的主要假設的價值與外部資料來源一致。

管理層於年末進行減值測試。於2012年、2013年及2014年12月31日並無錄得減值虧損。

* 公司前稱為Sundance Arizona Acquisition, LLC.

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

17. 無形資產

貴集團

	客戶關係 千港元	軟件 千港元	總計 千港元
2012年12月31日			
於2012年1月1日之成本，			
扣除累計攤銷.....	46,341	948	47,289
添置.....	—	787	787
年內攤銷撥備.....	(4,788)	(389)	(5,177)
匯兌調整.....	(3,088)	(147)	(3,235)
賬面淨值.....	<u>38,465</u>	<u>1,199</u>	<u>39,664</u>
於2012年12月31日			
成本.....	48,649	2,737	51,386
累計攤銷.....	(10,184)	(1,538)	(11,722)
賬面淨值.....	<u>38,465</u>	<u>1,199</u>	<u>39,664</u>

貴集團

	客戶關係 千港元	軟件 千港元	總計 千港元
2013年12月31日			
於2013年1月1日的成本，			
扣除累計攤銷.....	38,465	1,199	39,664
添置.....	—	1,300	1,300
收購附屬公司(附註32).....	183,800	—	183,800
年內攤銷撥備.....	(9,271)	(112)	(9,383)
出售.....	—	(1,045)	(1,045)
匯兌調整.....	3,455	468	3,923
賬面淨值.....	<u>216,449</u>	<u>1,810</u>	<u>218,259</u>
於2013年12月31日			
成本.....	234,533	3,127	237,660
累計攤銷.....	(18,084)	(1,317)	(19,401)
賬面淨值.....	<u>216,449</u>	<u>1,810</u>	<u>218,259</u>

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

17. 無形資產(續)

貴集團

	客戶關係 千港元	軟件 千港元	商標 千港元	不競爭協議 千港元	總計 千港元
2014年12月31日					
於2014年1月1日的成本，					
扣除累計攤銷.....	216,449	1,810	—	—	218,259
添置.....	—	645	—	—	645
收購附屬公司(附註32).....	48,479	—	51,833	1,107	101,419
出售.....	—	(12)	—	—	(12)
年內攤銷撥備.....	(26,331)	(581)	—	(97)	(27,009)
匯兌調整.....	(23,457)	(217)	(2,120)	—	(25,794)
賬面淨值.....	<u>215,140</u>	<u>1,645</u>	<u>49,713</u>	<u>1,010</u>	<u>267,508</u>
於2014年12月31日					
成本.....	253,147	3,340	49,713	1,107	307,307
累計攤銷.....	<u>(38,007)</u>	<u>(1,695)</u>	<u>—</u>	<u>(97)</u>	<u>(39,799)</u>
賬面淨值.....	<u>215,140</u>	<u>1,645</u>	<u>49,713</u>	<u>1,010</u>	<u>267,508</u>

18. 於附屬公司的投資

貴公司

附註	於12月31日		
	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元
非流動資產			
非上市股份，按成本.....	<u>388</u>	<u>388</u>	<u>388</u>
流動資產			
應收附屬公司款項..... (i)	<u>122,692</u>	<u>640,006</u>	<u>842,980</u>
流動負債			
應付附屬公司款項..... (i)	<u>115,343</u>	<u>177,370</u>	<u>282,429</u>

(i) 計入 貴公司流動資產/(負債)內之應收/(應付)附屬公司款項為無抵押、免息及無固定還款期。應收/(應付)附屬公司結餘的賬面值與其公平值相若。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

19. 可供出售投資

	貴集團		
	於12月31日		
	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元
非上市股本投資，按成本	81	81	—

於2012年及2013年12月31日，可供出售投資指Elysee Dental Holding B.V.（「Elysee」）賬面值為81,000港元的5%股權，按成本扣減減值列賬，乃因合理公平值估計的範圍重大，故董事認為該公平值不能可靠地計量。於2014年4月11日，貴集團收購Elysee額外95%股權，而Elysee成為貴集團之全資附屬公司(附註32)。

20. 存貨

	貴集團		
	於12月31日		
	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元
原材料	32,207	38,096	50,753
在製品	3,524	5,739	4,599
製成品	1,734	2,822	2,236
	37,465	46,657	57,588

21. 貿易應收款項

	貴集團		
	於12月31日		
	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元
貿易應收款項	185,307	215,682	261,614
減值	(2,573)	(5,440)	(9,009)
	182,734	210,242	252,605

貴集團通常向長期客戶授予30天至90天的信貸期，並將主要客戶的信貸期延長至最多180天。貴集團嚴格監控未償還應收款項。高級管理層會定期審核逾期餘額。貿易應收款項不計息。

於各有關期間末，貿易應收款項按發票日期並扣除撥備的賬齡分析如下：

	貴集團		
	於12月31日		
	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元
一個月內	85,966	112,810	118,692
一至兩個月	38,705	37,957	44,188
兩至三個月	20,652	23,807	25,831
三個月至一年	35,173	30,033	53,410
一年以上	2,238	5,635	10,484
	182,734	210,242	252,605

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

21. 貿易應收款項(續)

貿易應收款項減值撥備變動如下：

	貴集團		
	於12月31日		
	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元
於1月1日.....	(1,085)	(2,573)	(5,440)
收購附屬公司.....	—	(1,310)	(3,815)
已確認減值虧損(附註7).....	(1,709)	(2,408)	(1,849)
減值虧損撥回(附註7).....	239	—	314
撇銷為不可收回的款項.....	—	593	868
匯兌差額.....	(18)	258	913
於12月31日.....	<u>(2,573)</u>	<u>(5,440)</u>	<u>(9,009)</u>

於2012年、2013年及2014年12月31日，上述貿易應收款項減值撥備包括就個別減值貿易應收款項而作出的2,573,000港元、5,440,000港元及9,009,000港元撥備。該等個別減值的貿易應收款項與發生財政困難的客戶有關，預期該等應收款項不能收回。

並未被視為個別或共同減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	貴集團		
	於12月31日		
	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元
既未逾期亦未減值.....	108,886	141,070	145,520
逾期不足1個月.....	36,500	32,211	34,175
逾期1至3個月.....	24,927	20,176	45,372
逾期3個月至1年.....	10,003	13,084	22,746
逾期1年以上.....	2,418	3,701	4,792
	<u>182,734</u>	<u>210,242</u>	<u>252,605</u>

既未逾期亦未減值的應收款項乃與近期並無違約記錄的多名客戶有關。

已逾期但未減值的應收款項乃與若干同 貴集團有良好往績記錄的獨立客戶有關。根據過往經驗，由於信貸素質並無出現重大變動，且有關結餘仍被視為可全數收回，故 貴公司董事認為毋須就該等結餘作出減值撥備。

於2012年、2013年及2014年12月31日， 貴集團約零、67,997,000港元及99,938,000港元的若干貿易應收款項已抵押，以為 貴集團獲授予的一般銀行融資作擔保(附註26)。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

22. 預付款項、按金及其他應收款項

	貴集團		
	於12月31日		
	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元
預付款項.....	1,855	3,250	4,637
按金及其他應收款項.....	11,957	20,185	20,731
	<u>13,812</u>	<u>23,435</u>	<u>25,368</u>
	貴公司		
	於12月31日		
	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元
按金.....	—	—	2,909

上述資產並無逾期或減值。計入上述結餘之金融資產與近期並無拖欠記錄之應收款項有關。

23. 現金及現金等值物以及已抵押銀行存款

	貴集團		
	於12月31日		
	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元
現金及銀行結餘.....	111,130	105,198	151,671
定期存款.....	14,085	22,425	26,227
	125,215	127,623	177,898
減：就銀行融資抵押.....	(10,164)	(10,466)	(10,353)
現金及現金等值物.....	<u>115,051</u>	<u>117,157</u>	<u>167,545</u>
	貴公司		
	於12月31日		
	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元
現金及銀行結餘.....	—	6,537	8,373
現金及現金等值物.....	—	6,537	8,373

於2012年、2013年及2014年12月31日，貴集團以人民幣(「人民幣」)計值之現金及銀行結餘為18,142,000港元、29,560,000港元及44,465,000港元。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地之外匯管理條例以及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團可透過獲授權開展外匯業務之銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

銀行存款按根據每日銀行存款利率釐定之浮動利率賺取利息。短期定期存款之存款期不一，介乎一天至三個月不等，此乃視乎貴集團之即時現金需求而定，並按各短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及定期存款乃存於並無近期違約記錄且信譽良好之銀行。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

24. 貿易應付款項

於各有關期間末，貿易應付款項按發票日期之賬齡分析如下：

	貴集團		
	於12月31日		
	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元
一個月內.....	31,510	22,652	30,356
一至兩個月.....	1,345	5,152	5,301
兩至三個月.....	1,527	946	3,679
超過三個月.....	34,756	1,498	1,977
	<u>69,138</u>	<u>30,248</u>	<u>41,313</u>

貿易應付款項為無抵押、不計息及通常需於一至三個月內或按要求償還。由於相對較短的到期期限，貿易應付款項的賬面值與其公平值相若。

25. 其他應付款項及應計費用

	貴集團		
	於12月31日		
	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元
流動負債			
遞延租金.....	—	—	239
遞延收入.....	—	—	167
應付代價.....	—	9,268	63,648
已收客戶按金.....	502	1,023	372
應計開支.....	43,419	60,537	75,434
其他應付款項.....	6,340	15,820	24,830
	<u>50,261</u>	<u>86,648</u>	<u>164,690</u>
非流動負債			
遞延租金.....	—	—	2,028
遞延收入.....	—	—	1,602
或然代價(附註32).....	—	—	2,149
	—	—	<u>5,779</u>
	貴公司		
	於12月31日		
	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元
其他應付款項.....	<u>1,500</u>	<u>5,972</u>	<u>5,167</u>

上述結餘為無抵押、不計息及須按要求償還。其他應付款項及應計費用的賬面值與其公平值相若。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

26. 計息銀行及其他借貸

貴集團

	於12月31日					
	2012年		2013年		2014年	
	實際/ 合約利率 (%)	千港元	實際/ 合約利率 (%)	千港元	實際/ 合約利率 (%)	千港元
流動						
應付融資租賃(附註27).....	2.75-3.5	1,159	2.75-3.5	1,227	2.75-11.46	866
銀行透支 — 有抵押.....	—	—	—	—	三個月 歐元銀行 同業拆息 利率+1.75	38,823
銀行貸款 — 有抵押.....	—	—	香港銀行 同業拆息 +2.5	9,000	香港銀行 同業拆息 +2.5	9,000
銀行貸款 — 有抵押.....	—	—	—	—	三個月 歐元銀行 同業拆息 利率+(2.15 至3.30)	39,731
長期銀行貸款之流動部分 — 有抵押.....	4.06-4.5	225	2.25-5.89	424,696	2.25-4.50	47,486
		<u>1,384</u>		<u>434,923</u>		<u>135,906</u>
非流動						
應付融資租賃(附註27).....	2.75-3.5	1,988	2.75-3.5	727	2.75-11.46	160
銀行貸款 — 有抵押.....	—	—	—	—	三個月 歐元銀行 同業拆息 利率+(2.15 至3.30)	202,637
長期銀行貸款 — 有抵押.....	—	—	2.25-5.89	438	2.25-4.50	17,992
		<u>1,988</u>		<u>1,165</u>		<u>220,789</u>
		<u>3,372</u>		<u>436,088</u>		<u>356,695</u>

貴集團

於12月31日

	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元
分析為：			
償還銀行貸款：			
一年內或按要求.....	225	433,696	135,040
第二年.....	—	77	46,980
第三年至第五年(包括首尾兩年)..	—	361	173,649
	<u>225</u>	<u>434,134</u>	<u>355,669</u>
應付融資租賃(附註27)：			
一年內.....	1,159	1,227	866
第二年.....	1,255	727	69
第三年至第五年(包括首尾兩年)..	733	—	91
	<u>3,147</u>	<u>1,954</u>	<u>1,026</u>
	<u>3,372</u>	<u>436,088</u>	<u>356,695</u>

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

26. 計息銀行及其他借貸(續)

貴公司

	於12月31日					
	2012年		2013年		2014年	
	實際/ 合約利率 (%)	千港元	實際/ 合約利率 (%)	千港元	實際/ 合約利率 (%)	千港元
流動						
長期銀行貸款之流動部分 — 有抵押.....		—	5.77–5.89	373,660		—
		—		373,660		—

	貴公司		
	於12月31日		
	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元

分析為：

償還銀行貸款：

一年內或按要求.....	—	373,660	—
	—	373,660	—

附註：

(a) 於2012年12月31日，貴集團若干銀行及其他借貸乃以下列各項擔保：

- (i) 保康國際有限公司(「保康」)(貴公司控股方控制之公司)名下位於香港的一處物業的按揭；
- (ii) 貴公司董事陳冠峰先生、陳冠斌先生及魏聖堅先生提供之擔保；
- (iii) 貴集團之已抵押銀行存款；及
- (iv) 保康及現代牙科器材有限公司提供之公司擔保。

於2013年12月31日，貴集團若干銀行及其他借貸乃以下列各項擔保：

- (i) 附屬公司訂立的公司擔保，包括現代牙科集團有限公司、Modern Dental Holding Limited、Modern Dental Europe Holding Limited、Modern Dental America Holding Limited、Modern Dental Europe Limited、Modern Dental Macau Holding Limited、現代牙科國際(澳門離岸商業服務)有限公司及現代牙科器材有限公司；
- (ii) 保康及Top Team (China) Limited名義下位於香港之物業之押記；
- (iii) 貴公司董事陳冠峰先生、陳冠斌先生及魏聖堅先生提供之擔保；
- (iv) 現代牙科集團有限公司及現代牙科器材公司全部已發行股本之押記；
- (v) 現代牙科器材有限公司及現代牙科國際(澳門離岸商業服務)有限公司之應收款項轉讓；
- (vi) 貴集團已抵押銀行存款；
- (vii) 現代牙科國際(澳門離岸商業服務)有限公司以銀行為受益人發行最高金額為35,000,000歐元之承兌票據。承兌票據以現代牙科國際(澳門離岸商業服務)有限公司之應收賬款作抵押；及
- (viii) 保康提供之公司擔保。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

26. 計息銀行及其他借貸(續)

於2014年12月31日，貴集團若干銀行及其他借貸乃以下列各項擔保：

- (i) 貴公司董事陳冠峰先生、陳冠斌先生及魏聖堅先生提供之擔保；
 - (ii) 保康名下位於香港的物業的押記；
 - (iii) 保康、現代牙科器材有限公司及現代牙科集團有限公司提供之公司擔保；
 - (iv) 貴集團之已抵押銀行存款；
 - (v) 現代牙科國際(澳門離岸商業服務)有限公司以銀行為受益人發行最高金額為300,000,000港元之承兌票據。承兌票據以現代牙科國際(澳門離岸商業服務)有限公司之應收賬款作抵押；
 - (vi) 抵押Modern Dental Europe B.V.之所有荷蘭債務人之動產、貿易應收款項、銀行賬戶、應收保險款項、公司間貸款及知識產權；
 - (vii) 抵押Labocast Holding B.V.股本中之股份；及
 - (viii) Modern Dental Europe B.V.之所有德國債務人之應收款項、動產、銀行賬戶及其他資產之抵押。
- (b) 於2012年12月31日，貴集團之為數225,000港元之銀行借貸乃以歐元計值，於2013年12月31日，59,883,000港元、373,660,000港元及591,000港元之銀行借貸分別以港元、歐元及加元計值，於2014年12月31日，73,183,000港元、243,085,000港元及578,000港元之銀行借貸分別以港元、歐元及加元計值。於2012年及2013年12月所有應付融資租賃款項均以港元計值。於2014年12月31日，貴集團為數747,000港元、113,000港元及166,000港元之應付融資租賃款項分別以港元、歐元及澳元計值。

27. 應付融資租賃款項

貴集團就義齒業務租賃若干廠房及器械及車輛。該等租約乃分類為融資租賃且租期為三年以內。

於2012年、2013年及2014年12月31日，根據融資租賃之未來最低租賃付款總額及彼等之現值載列如下：

貴集團

	最低租賃付款			最低租賃付款現值		
	於12月31日			於12月31日		
	2012年	2013年	2014年	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
應付賬款：						
一年內.....	1,301	1,301	899	1,159	1,227	866
第二年.....	1,301	741	87	1,255	727	69
第三至五年(包括首尾兩年).....	741	—	98	733	—	91
最低應付融資租賃款項總額.....	3,343	2,042	1,084	3,147	1,954	1,026
未來財務開支.....	(196)	(88)	(58)			
應付融資租賃款項總淨額.....	3,147	1,954	1,026			
分類為流動負債之部分(附註26).....	(1,159)	(1,227)	(866)			
非流動部分(附註26).....	1,988	727	160			

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

28. 衍生金融工具

貴集團

	附註	資產			負債		
		於12月31日			於12月31日		
		2012年	2013年	2014年	2012年	2013年	2014年
		千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
認購期權.....	(a)、(b)、(c)、(d)	1,174	812	3,067	—	—	—
認沽期權.....	(a)、(b)、(c)、(d)	—	—	—	35,806	33,671	8,797
外匯遠期合約.....	(e)	—	9	—	—	—	699
		<u>1,174</u>	<u>821</u>	<u>3,067</u>	<u>35,806</u>	<u>33,671</u>	<u>9,496</u>

(a) 於2009年9月1日，貴集團之全資附屬公司高鵬(香港)有限公司(「高鵬」)與獨立第三方Northwest Laboratories Inc. (「Northwest」)簽訂買賣協議，以收購Modern Dental Laboratory USA, LLC (「現代牙科USA」) 70%股權。根據該協議，Northwest同意授予Top Vast一項認購期權以購買Northwest持有之現代牙科USA餘下30%權益。同時，Top Vast同意就要求Top Vast收購Northwest持有之現代牙科USA餘下30%之權利授予Northwest認沽期權(「LLC認沽期權」)。於2013年4月1日，Top Vast行使認購期權收購Northwest持有之現代牙科USA餘下30%權益。行使價為1,000,000美元(相當於7,750,000港元)。於2012年12月31日，認購期權乃按公平值550,000港元計量及認沽期權乃按公平值8,326,000港元計量。

(b) 於2011年8月11日，貴集團之全資附屬公司Modern Dental Europe Limited (「MDEL」)與Yves SCIALOM先生、Paulette SCIALOM女士及Aurelie SCIALOM SARFATI女士(統稱「賣方」)簽訂買賣協議以收購Labocast SAS及Labo Ocean Indien SA 70%股權。根據買賣協議，賣方授予MDEL一項認購期權以購買賣方持有之Labocast SAS及Labo Ocean Indien SA餘下30%權益。同時，MDEL同意就要求MDEL收購賣方持有之Labocast SAS及Labo Ocean Indien SA餘下30%權益之權利授予賣方一項認沽期權(「Labo認沽期權」)。

於2014年12月19日，貴集團之全資附屬公司Labocast Holding B.V以總代價4,985,000歐元購買Labocast SAS及Labo Ocean Indien SA餘下30%權益並自MDEL購買Labocast SAS及Labo Ocean Indien SA餘下70%權益。失效之認購及認沽期權未行使並於2014年12月19日終止確認。於2012年及2013年12月31日，認購期權乃按公平值624,000港元及726,000港元計量，而認沽期權乃按公平值27,480,000港元及28,704,000港元計量。

(c) 於2013年11月1日，MDEL透過Modern Dental Europe B.V. (「MDEBV」)(MDEL為收購Permadental而註冊成立的公司)的全資附屬公司收購Permadental Holding B.V. group (「Permadental」) 100%股權。根據與Permadental原股東(屬若干獨立第三方)訂立的一系列股份買賣協議(「Permadental協議」)，於轉讓所有權後，MDEL於其中一名原股東Spitznagel B.V. (「KSBV」)分別持有MDEBV 99.34%及0.66%權益，MDEBV持有Permadental全部權益。根據Permadental協議，KSBV同意授予MDEL一項認購期權以收購KSBV持有之MDEBV餘下0.66%權益，及MDEL同意就要求MDEL收購KSBV持有之MDEBV餘下0.66%權益之權利授予KSBV一項認沽期權(「MDEBV認沽期權」)。

於2014年12月17日，MDEL行使認購期權以收購KSBV持有之MDEBV餘下0.66%權益。行使價為436,728歐元(相當於4,226,493港元)。於2013年12月31日，認購期權乃按公平值86,000港元計量，及認沽期權乃按公平值4,967,000港元計量。

(d) 於2014年5月20日，現代牙科USA與Sundance Dental Laboratory, LLC (「賣方」)簽訂買賣協議以收購Sundance Arizona Acquisition, LLC (「Sundance」) 70%股權。根據買賣協議，賣方授予現代牙科USA一項認購期權以收購賣方持有之Sundance餘下30%權益。同時，現代牙科USA同意就要求現代牙科USA收購賣方持有之Sundance餘下30%權益之權利授予賣方一項認沽期權(「Sundance認沽期權」)。於2014年12月31日，認購期權乃按公平值3,067,000港元計量及認沽期權按公平值8,797,000港元計量。

(e) 外匯遠期合約應按公平值於損益中確認為金融資產／負債。未變現／變現收益或虧損將於損益賬中列作公平值變動。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

29. 遞延稅項

有關期間的遞延稅項負債及資產變動如下：

遞延稅項負債

貴集團

	超出有關折舊的 折舊撥備	收購附屬公司 產生之公平值調整	總計
	千港元	千港元	千港元
於2012年1月1日.....	1,424	13,688	15,112
自損益表扣除/(計入損益表)的 遞延稅項(附註11).....	332	(1,564)	(1,232)
匯兌調整.....		30	30
於2012年12月31日及2013年1月1日 ...	1,756	12,154	13,910
自損益表扣除/(計入損益表)的 遞延稅項(附註11).....	(936)	(1,854)	(2,790)
收購附屬公司(附註32).....	403	5,796	6,199
匯兌調整.....	20	69	89
於2013年12月31日及2014年1月1日 ...	1,243	16,165	17,408
自損益表扣除/(計入損益表)的 遞延稅項(附註11).....	(759)	(2,144)	(2,903)
收購附屬公司(附註32).....	635	—	635
匯兌調整.....	(18)	(663)	(681)
於2014年12月31日.....	1,101	13,358	14,459

根據中國企業所得稅法，在中國內地成立的外商投資企業宣派予外國投資者的股息須繳納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日後產生的盈利。若中國內地與外方投資者所屬司法權區有稅務協定，外國投資者可按較低預扣稅率繳稅。於各有關期間末，貴集團概無就在中國內地成立的應繳納預扣稅的貴集團附屬公司的未匯付盈利的應繳預扣稅確認任何遞延稅項。董事認為，在可見未來，該等附屬公司不大可能分派此等盈利。於2012年、2013年及2014年12月31日，與於中國內地附屬公司的投資(未獲確認遞延稅項負債)有關的暫時差額的總額分別約為零、14,371,000港元及49,330,000港元。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

29. 遞延稅項(續)

遞延稅項資產

貴集團

	可用以抵銷未來 應課稅溢利之虧損
	千港元
於2012年1月1日.....	372
自損益表扣除的遞延稅項(附註11).....	8,650
匯兌調整.....	(79)
於2012年12月31日及2013年1月1日.....	8,943
收購附屬公司(附註32).....	33
自損益表扣除的遞延稅項(附註11).....	(4,322)
匯兌調整.....	(37)
於2013年12月31日及2014年1月1日.....	4,617
收購附屬公司(附註32).....	608
自損益表扣除的遞延稅項(附註11).....	(4,472)
匯兌調整.....	(123)
於2014年12月31日.....	630

尚未就以下項目確認之遞延稅項資產：

	貴集團		
	於12月31日		
	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元
稅項虧損.....	20,237,000	17,840,000	29,116,000

由於相關虧損由一段時期內一直錄得虧損的附屬公司產生且認為不可能有應課稅溢利抵銷可動用稅項虧損，故並無就該等虧損確認遞延稅項資產。

30. 股本

	貴集團		
	於12月31日		
	2012年	2013年	2014年
	千美元	千美元	千美元
股份			
法定：			
於2012年、2013年及2014年 12月31日，50,000股、10,000,000股 及10,000,000股每股面值1.00美元之 普通股.....	50	10,000	10,000
已發行：			
於2012年、2013年及2014年 12月31日，40,000股、5,000,000股 及5,143,260股每股面值1.00美元之 普通股.....	40	5,000	5,143
相當於千港元.....	310	38,750	39,860

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

30. 股本(續)

貴公司已發行股本變動概要如下：

	附註	普通股數目	股本 千港元	股份溢價 千港元	總計 千港元
於2012年1月1日.....		—	—	—	—
發行股份.....	(a)	10,000	77	—	77
重組.....	(b)	30,000	233	—	233
於2012年12月31日及 2013年1月1日.....		40,000	310	—	310
發行股份.....	(c)	4,960,000	38,440	—	38,440
於2013年12月31日及 2014年1月1日.....		5,000,000	38,750	—	38,750
發行股份.....	(d)	143,260	1,110	60,692	61,802
於2014年12月31日.....		5,143,260	39,860	60,692	100,552

附註：

- a) 於2012年7月5日，法定股本為50,000股每股面值1.00美元之普通股及10,000股每股面值1.00美元之普通股為已發行。
- b) 根據日期為2012年12月17日之股份互換協議，貴公司發行30,000股每股面值1.00美元之普通股，以換取高鵬(香港)有限公司、Modern Dental Europe Limited及現代牙科器材有限公司的全部股份。
- c) 根據於2013年9月28日通過的特別決議案，貴公司之法定普通股股本藉增加9,950,000股每股面值1.00美元之普通股由50,000美元增加至10,000,000美元，相關新股份與貴公司現有股份於所有方面享有同等地位。
- 於2013年9月28日，貴公司按每股1.00美元發行4,960,000股新普通股。
- d) 於2014年12月22日，貴公司發行143,260股每股面值1.00美元之新普通股，每股作價431.40港元，產生股份溢價60,692,000港元。現金認購已於2015年悉數結清。

31. 儲備

(a) 貴集團

貴集團於本年度及過往年度的儲備金額及儲備金額變動載於財務報表第IA-7至第IA-9頁之綜合權益變動表。

(i) 法定儲備

根據中國公司法，貴集團若干屬境內企業之附屬公司須分配其除稅後溢利的10% (根據相關中國會計準則釐定)，至其各自的法定盈餘儲備，直至儲備達致彼等各自的註冊資本的50%。受中國公司法所載的若干限制所規限，部份法定盈餘儲備可予轉換，以增加股本，惟撥充資本後之結餘不得低於註冊資本的25%。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

31. 儲備(續)

(ii) 資本儲備

於重組期間，根據日期為2012年12月17日的股份互換協議，貴公司發行30,000股每股面值1.00美元之普通股，以換取高鵬(香港)有限公司、Modern Dental Europe Limited及現代牙科器材有限公司的全部股份。根據股份互換協議收購之附屬公司之股份面值及繳入盈餘與貴公司用於交換普通股面值之間之差額203,000港元計入資本儲備。自非控股權益視作收購產生的溢價33,180,000港元計入資本儲備。

(iii) 認沽期權儲備

LLC認沽期權、Labo認沽期權、MDEBV認沽期權及Sundance認沽期權均為財務負債(定義見國際會計準則第39號)。於2012年、2013年及2014年12月31日，上述認沽期權之公平值52,023,000港元、49,240,000港元及28,140,000港元於綜合財務狀況表中列作認沽期權儲備。

(b) 貴公司

		股份溢價賬	資本儲備	保留溢利	總計
	附註	千港元	千港元	千港元	千港元
於2012年7月5日之結餘		—	—	—	—
年內虧損		—	—	(3,349)	(3,349)
於2012年12月31日及 2013年1月1日		—	—	(3,349)	(3,349)
已付股息	13	—	—	(24,000)	(24,000)
年內溢利		—	—	63,152	63,152
於2013年12月31日及 2014年1月1日		—	—	35,803	35,803
發行股份	30	60,692	—	—	60,692
已付股息	13	—	—	(40,000)	(40,000)
股東貸款之估算利息		—	32,579	—	32,579
年內溢利		—	—	110,478	110,478
於2014年12月31日		60,692	32,579	106,281	199,552

32. 業務合併

收購現代牙科國際(澳門離岸商業服務)有限公司(「現代牙科國際」)

於2012年6月5日，貴集團之全資附屬公司現代牙科器材有限公司與Cheng Hing Lam先生就以現金代價2,700,000港元收購現代牙科國際的全部股權訂立買賣協議。收購事項已於2012年11月30日完成。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

32. 業務合併(續)

收購現代牙科國際(澳門離岸商業服務)有限公司(「現代牙科國際」)(續)

現代牙科國際於收購事項日期之可識別資產及負債之公平值如下：

		就收購事項 確認之公平值
	附註	千港元
其他應收款項及流動資產		289
其他應付款項及應計費用		(36)
按公平值計量可識別資產淨值總額.....		253
收購事項之商譽.....	16	2,447
		<u>2,700</u>
以現金支付：.....		<u>2,700</u>

貴集團就該收購事項產生交易成本459,000港元。該等交易成本已經支銷並列入綜合損益表之行政開支。

預計所確認商譽均不可用作抵扣所得稅。

有關收購附屬公司之現金流量分析如下：

	千港元
現金代價.....	(2,700)
已收購之現金及銀行結餘	—
計入2012年投資活動產生之現金流量之現金及現金等值物流出淨額.....	(2,700)
計入2012年經營活動產生之現金流量之收購之交易成本	(459)
	<u>(3,159)</u>

自收購事項以來，截至2012年12月31日止年度，MDIL為 貴集團貢獻營業額為零，而為綜合溢利貢獻虧損58,000港元。

倘合併於年初進行， 貴集團之持續經營業務產生之收益及 貴集團截至2012年12月31日止年度之溢利將分別為721,949,000港元及138,371,000港元。

收購Gold & Ceramics Dental Laboratory Pty Ltd (「Gold & Ceramics」)

於2013年6月14日， 貴集團之全資附屬公司Modern Dental Pacific Holding Limited與Colleen Ngay 及Stanley Lesile Ngay(「買方」)訂立股份銷售協議，以現金代價1,088,000澳元收購Gold & Ceramics之全部股權。Gold & Ceramics主要於澳洲從事義齒器材銷售。收購事項於2013年7月1日完成。收購事項為 貴集團擴大其於澳洲義齒器材市場份額的策略的一環。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

32. 業務合併(續)

收購Gold & Ceramics Dental Laboratory Pty Ltd (「Gold & Ceramics」)(續)

Gold & Ceramics於收購事項日期之可識別資產及負債之公平值如下：

	附註	就收購事項 確認之公平值 千港元
物業、廠房及設備	15	1,090
應收賬款		914
預付款項、按金及其他應收款項		156
應付賬款		(74)
其他應付款項及應計費用		(1,427)
即期稅項負債		(8)
客戶關係	17	2,988
遞延稅項負債	29	(897)
可識別資產淨值總額(按公平值)		2,742
收購事項之商譽	16	5,114
		<u>7,856</u>
以現金支付：		<u>7,856</u>

貴集團就該收購事項產生交易成本168,000港元。該等交易成本已經支銷並列入綜合損益表之行政開支。

有關收購附屬公司之現金流量之分析如下：

	千港元
現金代價	(7,856)
已收購之現金及銀行結餘	—
計入2013年投資活動產生之現金流量之現金及現金等值物之流出淨額	(7,856)
計入2013年經營活動產生之現金流量之收購之交易成本	(168)
	<u>(8,024)</u>

自收購事項以來，截至2013年12月31日止年度，Gold & Ceramics為貴集團貢獻營業額6,444,000港元，貢獻綜合溢利81,000港元。

倘合併於年初進行，貴集團之持續經營業務產生之收益及貴集團截至2013年12月31日止年度之溢利將分別為784,180,000港元及128,661,000港元。

收購Permardental Holding B. V. (「Permardental」)

於2013年10月2日，貴集團之全資附屬公司Modern Dental Europe B.V.與Foreman Capital Holding B.V.、Potosi Healthcare Investments B.V.、Hermosa Beach Holding B.V.、Permardental Management B.V.及Sitchting Administratiekantoor Participaties Fch (「賣方」)訂立股份買賣協議，以現金代價30,234,000歐元收購Permardental的全部股權。Permardental主要於德國從事義齒器材銷售。收購事項於2013年11月1日完成。收購事項為貴集團擴大其於德國義齒器材市場份額的策略的一環。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

32. 業務合併(續)

收購Permadental Holding B. V. (「Permadental」)(續)

Permadental於收購日期之可識別資產及負債的公平值載列如下：

	附註	就收購事項 確認之公平值 千港元
物業、廠房及設備	15	2,042
存貨		1,312
應收賬款		22,350
客戶關係	17	164,481
預付款項、按金及其他應收款項		1,877
遞延稅項資產	29	33
現金及現金等值物		14,130
應付賬款		(11,363)
計息貸款及其他借貸		(177,684)
其他應付款項及應計費用		(7,941)
遞延稅項負債	29	(403)
可識別資產淨值總額(按公平值)		8,834
收購事項之商譽	16	311,590
		<u>320,424</u>
以現金支付：		<u>320,424</u>

貴集團就該收購事項產生交易成本11,609,000港元。該等交易成本已經支銷並列入綜合損益表之行政開支。

上文已確認之商譽311,590,000港元主要包括分銷渠道、勞動力、技術知識等，並無單獨確認。彼等不可拆分，因此不合作為國際會計準則第38號無形資產項下的無形資產的確認標準。預計所確認商譽均不可用作抵扣所得稅。

有關收購一間附屬公司之現金流量的分析載列如下：

	千港元
現金代價	(320,424)
所收購現金及銀行結餘	14,130
計入2013年投資活動產生之現金流量之現金及現金等值物流出淨額	(306,294)
計入2013年經營活動產生之現金流量之收購之交易成本	(11,609)
	<u>(317,903)</u>

自收購事項以來，截至2013年12月31日止年度，Permadental為貴集團之營業額貢獻29,001,000港元及為綜合溢利貢獻1,399,000港元。

倘合併已於年初進行，貴集團之持續經營業務收益及貴集團截至2013年12月31日止年度溢利分別為917,806,000港元及134,876,000港元。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

32. 業務合併(續)

收購Quantum Dental Laboratory Inc. (「Quantum」)

於2013年7月1日，貴集團全資附屬公司高鵬(香港)有限公司與2040547 Ontario Ltd.、Shane Sebestyen及Amy Sebestyen(「賣方」)訂立購股協議，以收購Quantum之70%權益，現金代價為2,557,000加元。Quantum主要於北美從事義齒器材銷售。收購事項已於2013年7月1日完成。收購事項為貴集團擴大其於北美義齒器材市場份額的策略的一環。於收購日期確認之非控股權益乃按非控股股東於Quantum可識別資產及負債之公平淨值按比例份額計量。

Quantum於收購日期之已識別資產及負債的公平值載列如下

		就收購事項 確認之公平值
	附註	千港元
物業、廠房及設備	15	965
存貨		48
應收賬款		2,063
預付款項、按金及其他應收款項		179
現金及現金等值物		417
應付賬款		(636)
其他應付款項及應計費用		(1,350)
計息貸款及其他借貸		(842)
客戶關係	17	16,331
遞延稅項負債	29	(4,899)
可識別資產淨值總額(按公平值)		12,276
非控股權益		(5,152)
收購事項之商譽	16	13,579
		<u>20,703</u>
以現金支付		<u>20,703</u>

貴集團就該收購事項產生交易成本171,000港元。此等交易成本已經支銷並列入綜合損益表之行政開支。

有關收購一間附屬公司之現金流量分析載列如下：

	千港元
於2013年已付現金代價	(11,435)
已收購現金及銀行結餘	417
計入2013年投資活動產生之現金流量之現金及現金等值物流出淨額	<u>(11,018)</u>
計入2013年經營活動產生之現金流量之收購之交易成本	(171)
	<u>(11,189)</u>
於2014年已付現金代價	(9,268)
計入2014年投資活動產生之現金流量之現金及現金等值物流出淨額	<u>(9,268)</u>

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

32. 業務合併(續)

收購Quantum Dental Laboratory Inc. (「Quantum」)(續)

自收購事項以來，截至2013年12月31日止年度，Quantum為 貴集團之營業額貢獻11,608,000港元及為綜合溢利貢獻1,308,000港元。

倘合併已於年初進行， 貴集團之持續經營業務之收益及 貴集團截至2013年12月31日止年度之溢利分別為789,344,000港元及129,889,000港元。

收購Elysee Dental Holding B.V. (「Elysee」)

自2009年起， 貴集團持有Elysee 5%股權，可供出售投資成本為8,000歐元。於2014年3月31日， 貴集團全資附屬公司Modern Dental Europe B.V.與Cooperative Synergia Capital Fund III U.A.、Lacandon beheer B.V.、K.A.C. Beheer B.V.(「賣方」)訂立股份買賣協議，以現金代價29,870,000歐元收購Elysee 95%股權。Elysee及其附屬公司主要於荷蘭從事義齒器材銷售。收購事項於2014年4月11日完成。 貴集團於2014年4月11日重新計量其之前持有的5%股權的公平值及確認收益15,209,000港元。收購事項為 貴集團擴大其於義齒器材市場份額的策略的一環。

於收購事項日期，Elysee可識別資產及負債的公平值如下：

		就收購事項 確認之公平值
	附註	千港元
物業、廠房及設備	15	25,661
遞延稅項資產	29	608
其他非流動資產		2,193
存貨		11,069
應收賬款		55,201
預付款項、按金及其他應收款項		10,749
客戶關係	17	44,782
商標	17	51,833
現金及現金等值物		5,704
應付賬款		(38,958)
計息貸款及其他借款		(49,952)
其他應付款項及應計費用		(26,492)
遞延稅項負債	29	(635)
可識別資產淨值總額(按公平值)		91,763
收購事項之商譽	16	244,526
		<u>336,289</u>
按以下方式支付：		
現金		321,080
收購前所持可供出售投資之公平值	6	15,209
		<u>336,289</u>

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

32. 業務合併(續)

收購Elysee Dental Holding B.V. (「Elysee」)(續)

貴集團就該收購事項產生交易成本13,496,000港元。該等交易成本已經支銷並列入綜合損益表之行政開支。

上文已確認之商譽244,526,000港元主要包括分銷渠道、勞動力、技術知識等，且不會單獨確認。彼等將不會單獨列示，因此，不符合確認為國際會計準則第38號無形資產項下的無形資產。預期概無已確認商譽可扣減所得稅。

有關收購附屬公司之現金流量分析如下：

	千港元
現金代價.....	(321,080)
所收購之現金及銀行結餘.....	5,704
計入2014年投資活動產生之現金流量之現金及現金等值物之流出淨額...	(315,376)
計入2014年經營活動產生之現金流量之收購之交易成本.....	(13,496)
	<u>(328,872)</u>

自收購事項以來，截至2014年12月31日止年度，Elysee為 貴集團之營業額貢獻247,966,000港元及為綜合溢利貢獻9,606,000港元。

倘合併於年初進行， 貴集團之持續經營業務產生的收益及 貴集團截至2014年12月31日止年度之溢利將分別為1,301,241,000港元及141,359,000港元。

收購Sundance Arizona Acquisition, LLC*(「Sundance」)

於2014年5月20日， 貴集團之全資附屬公司Modern Dental Laboratory USA, LLC與Sundance Dental Laboratory, LLC(「賣方」)訂立股份買賣協議，以按現金代價1,386,000美元收購、應付代價514,000美元及或然代價277,000美元收購Sundance 70%股權。Sundance主要於美國亞利桑那州從事銷售及製造義齒器材。收購事項於2014年5月20日完成。收購事項為 貴集團擴大其於美國亞利桑那州義齒器材市場份額的策略的一環。

* 公司名稱於2014年7月10日更改為Sundance Dental Laboratory, LLC。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

32. 業務合併(續)

收購Sundance Arizona Acquisition, LLC*(「Sundance」)(續)

於收購日期，Sundance的可識別資產及負債的公平值如下：

	附註	就收購事項 確認之公平值 千港元
物業、廠房及設備	15	275
存貨		753
客戶關係	17	2,029
不競爭協議	17	1,107
其他應付款項及應計費用		(298)
可識別資產淨值總額(按公平值)		3,866
非控股權益		(1,161)
非控股權益授出之認購期權		3,241
收購事項之商譽	16	10,929
		<u>16,875</u>
以現金支付		10,745
應付代價		3,981
或然代價	25	2,149
		<u>16,875</u>

貴集團就該收購產生交易成本332,000港元。有關交易成本已於綜合損益表支銷，並計入行政開支。

作為購買協議的一部分，視乎Sundance於收購事項後四個連續12個月期間的收益淨額，須支付或然代價。已確認初始金額277,000美元(相當於2,149,000港元)，乃使用貼現現金流量法釐定及屬於第三級公平值計量。代價將於2018年5月20日最終計量並支付給前股東。於批准該等財務報表日期，預期代價將不會其他重大變動。

或然代價公平值計量的重大不可觀察估值輸入數據如下：

Sundance的收益淨額	4,100,000美元至5,000,000美元
貼現率**	4.06%

Sundance的收益淨額大幅增加(減少)將導致或然代價負債的公平值大幅增加(減少)。貼現率大幅增加(減少)將導致或然代價負債的公平值大幅減少(增加)。

* 公司名稱於2014年7月10日更改為Sundance Dental Laboratory, LLC。

** 標準普爾公司評級模式用於根據Sundance之財務比率釐定信貸評級。Sundance之信貸評級隨後釐定為BB。為估計Sundance之貼現率，到期日接近代價到期日的若干BB評級債券的平均比率釐定作貼現率。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

32. 業務合併(續)

收購Sundance Arizona Acquisition, LLC*(「Sundance」)(續)

有關收購附屬公司之現金流量分析如下：

	千港元
現金代價.....	(10,745)
計入2014年投資活動產生的現金流量的現金及現金等值物的流出淨額...	(10,745)
計入2014年經營活動產生之現金流量之收購之交易成本.....	(332)
	<u>(11,077)</u>

自收購事項以來，截至2014年12月31日止年度，Sundance為 貴集團營業額貢獻16,127,000港元及綜合溢利貢獻984,000港元。

倘合併於年初進行， 貴集團持續經營業務產生之收益及 貴集團截至2014年12月31日止年度之溢利將分別為1,203,658,000港元及176,760,000港元。

收購Prestige Dental Lab (「Prestige」)

於2013年12月1日，Quantum與Irene Kalivas訂立買賣協議，以按現金代價250,000加元收購Prestige Dental Lab運營的牙科業務。150,000加元於2013年12月9日支付及餘下100,000加元已於2014年12月1日支付。收購事項於2014年12月1日完成。Prestige Dental Lab主要於北美從事銷售及製造義齒。

於收購日期，Prestige可識別資產及負債的公平值如下：

	附註	就收購事項 確認的公平值 千港元
客戶關係.....	17	1,668
可識別資產淨值總額(按公平值).....		1,668
以現金支付.....		<u>1,668</u>

貴集團就該收購產生交易成本42,000港元。該等交易成本已經支銷並列入綜合損益表之行政開支。

* 公司名稱於2014年7月10日更改為Sundance Dental Laboratory, LLC。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

32. 業務合併(續)

收購Prestige Dental Lab (「Prestige」)(續)

有關收購附屬公司之現金流量分析如下：

	千港元
現金代價.....	(1,668)
計入2013年投資活動產生的現金流量的現金及現金等值物流出淨額.....	(1,087)
計入2014年投資活動產生的現金流量的現金及現金等值物流出淨額.....	(581)
計入2014年經營活動產生的現金流量的收購之交易成本.....	(42)
	(623)

33. 出售附屬公司

	附註	2012年 千港元
已出售資產淨值：		
現金及銀行結餘.....		286
貿易應收款項.....		2,869
其他應收款項及流動資產.....		92
存貨.....		4,539
物業、廠房及設備.....	15	286
其他應付款項及應計費用.....		(7,090)
非控股權益.....		(246)
出售附屬公司虧損.....	7	736
		(20)
		716
以現金支付.....		716

有關出售附屬公司之現金流量分析如下：

	千港元
現金代價.....	716
已出售現金及銀行結餘.....	(286)
有關於2012年出售附屬公司的現金及現金等值物流入淨額.....	430

34. 或然負債

於報告期間末，並無於財務報表計提撥備的或然負債如下：

	貴公司		
	2012年 千港元	2013年 千港元	2014年 千港元
就授予以下各方的融資向 銀行提供的擔保：			
附屬公司.....	—	417	280

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

34. 或然負債(續)

於2012年、2013年及2014年12月31日，授予附屬公司之銀行融資(由貴公司向銀行作出擔保)已分別動用約零、424,543,000港元及64,183,000港元。

於2012年、2013年及2014年12月31日，貴集團並無重大或然負債。

35. 經營租賃安排

作為承租人

貴集團根據經營租賃安排租賃若干辦公室場所及倉庫。物業經磋商後的租期介乎1年至10年。

於2012年、2013年及2014年12月31日，貴集團根據不可撤銷經營租賃應付的未來最低租賃款項總額的到期情況如下：

	貴集團		
	於12月31日		
	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元
一年內	7,175	12,884	17,478
第二年至第五年(包括首尾兩年)	6,738	18,334	20,735
五年以後	—	10,640	10,098
	<u>13,913</u>	<u>41,858</u>	<u>48,311</u>

36. 承擔

於2012年、2013年及2014年12月31日，貴集團概無任何其他重大承擔。

37. 關連方交易

(1) 與關連方的交易

(a) 除該等財務報表其他部分詳述至交易外，貴集團於有關期間與關連方曾進行以下交易：

	截至12月31日止年度		
	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元
支付予保康國際有限公司 的租金費用	<u>1,320</u>	<u>1,320</u>	<u>1,564</u>
自Yangzhijin Dental Laboratory Company 購買原材料	<u>3,460</u>	<u>4,042</u>	<u>6,744</u>
向Yangzhijin Dental Laboratory Company 銷售原材料	<u>—</u>	<u>882</u>	<u>580</u>
向Yangzhijin Dental Laboratory Company 銷售製成品	<u>—</u>	<u>647</u>	<u>1,475</u>
支付予深圳市南山區現代義齒 技術培訓中心的培訓費用	<u>960</u>	<u>3,680</u>	<u>5,135</u>

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

37. 關連方交易(續)

(1) 與關連方的交易(續)

保康國際有限公司、Yangzhijin Dental Laboratory Company及深圳市南山區現代義齒技術培訓中心(「中心」)均由 貴公司控股方控制。保康國際有限公司、Yangzhijin Dental Laboratory Company及中心按互相協定的價格及條件進行交易。

(b) 與關連方進行的其他交易

截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度，向 貴集團提供的若干銀行融資最高分別為170,068,000港元、452,849,000港元及507,364,000港元，乃以保康國際有限公司及Top Team (China) Limited(其股東為陳冠斌先生及文欸春女士)擁有的物業作抵押及由陳冠峰先生、陳冠斌先生及魏聖堅先生擔保。於2012年、2013年及2014年12月31日，融資的已使用額度分別為2,636,000港元、435,238,000港元及317,536,000港元。

(2) 與關連方之結餘

於各有關期間末， 貴集團應收／應付關連方結餘如下：

		貴集團		
		於12月31日		
		2012年	2013年	2014年
		千港元	千港元	千港元
應收關連方款項：	附註			
保康國際有限公司	(i)	40,014	40,234	38,437
Yangzhijin Dental Laboratory Company	(i)	1,794	—	—
		<u>41,808</u>	<u>40,234</u>	<u>38,437</u>
應收股東款項：				
即期部分：				
魏聖堅先生	(ii)	—	1,180	4,186
魏志豪先生	(ii)	—	—	28
Gregory Scialom先生	(ii)/(vi)	—	—	34,938
鄧榮光先生	(ii)/(vi)	—	—	12,350
黃錦基先生	(ii)/(vi)	—	—	9,260
鍾偉秋先生	(ii)/(vi)	—	—	5,188
		<u>—</u>	<u>1,180</u>	<u>65,950</u>
應付關連方款項：				
Yangzhijin Dental Laboratory company	(i)	—	13,374	15,019
應付股東款項：				
即期部分：				
文欸春女士	(ii)/(v)	—	6,108	—
陳冠峰先生	(ii)/(v)	—	9,866	8,177
陳冠斌先生	(ii)/(v)	—	649	733
		<u>—</u>	<u>16,623</u>	<u>8,910</u>

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

37. 關連方交易(續)

		貴集團		
		於12月31日		
		2012年	2013年	2014年
		千港元	千港元	千港元
應付股東款項：(續)	附註			
非即期部分：				
Triera Holdings Limited.	(ii)/(iv)	—	—	269,069
陳冠峰先生	(ii)/(v)	23,824	18,314	17,042
陳冠斌先生	(ii)/(v)	15,640	18,314	17,042
魏聖堅先生	(ii)/(v)	8,218	12,210	11,362
文欸春女士	(ii)/(v)	7,589	—	—
Prosperity Worldwide				
Investment Holdings Limited.	(ii)/(iv)	—	—	53,814
NCHA Holdings Limited	(ii)/(iv)	—	—	35,876
鍾偉秋先生	(ii)/(vi)	—	—	2,127
		<u>55,271</u>	<u>48,838</u>	<u>406,332</u>
		貴集團		
		於12月31日		
		2012年	2013年	2014年
		千港元	千港元	千港元
應付股息：	附註			
陳冠峰先生	(v)	15,000	—	9,375
陳冠斌先生	(v)	—	—	2,344
魏聖堅先生	(v)	15,000	—	7,031
文欸春女士	(v)	10,000	—	6,250
		<u>40,000</u>	<u>—</u>	<u>25,000</u>
應付附屬公司非控股股東款項：				
蔣永成先生	(iii)	3,585	5,720	—
王昱先生	(iii)	633	2,363	—
		<u>4,218</u>	<u>8,083</u>	<u>—</u>
		貴公司		
		於12月31日		
		2012年	2013年	2014年
		千港元	千港元	千港元
應收股東款項：	附註			
即期部分：				
魏聖堅先生	(v)	—	1,228	4,196
魏志豪先生	(iv)	—	—	28
Gregory Scialom先生	(vi)	—	—	35,004
鄧榮光先生	(vi)	—	—	12,350
黃錦基先生	(vi)	—	—	9,261
鍾偉秋先生	(vi)	—	—	5,188
		<u>—</u>	<u>1,228</u>	<u>66,027</u>
非即期部分：				
陳冠斌先生	(v)	1,416	—	—
魏聖堅先生	(v)	3,149	—	—
		<u>4,565</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

37. 關連方交易(續)

		貴公司		
		於12月31日		
		2012年	2013年	2014年
		千港元	千港元	千港元
應付關連方款項：	附註			
保康國際有限公司	(i)	—	—	1,000
應付股東款項：				
即期部分：				
陳冠峰先生	(v)	—	9,869	8,186
文欸春女士	(v)	—	6,108	—
陳冠斌先生	(v)	—	653	754
		—	16,630	8,940
非即期部分：				
陳冠峰先生	(v)	6,274	—	—
文欸春女士	(v)	7,593	—	—
Tiera Holdings Limited	(iv)	—	—	269,068
Prosperity Worldwide Investment Holdings Limited	(iv)	—	—	53,814
NCHA Holdings Limited	(iv)	—	—	35,876
		13,867	—	358,758

		貴公司		
		於12月31日		
		2012年	2013年	2014年
		千港元	千港元	千港元
應付股息：	附註			
陳冠峰先生	(v)	—	—	9,375
陳冠斌先生	(v)	—	—	2,344
魏聖堅先生	(v)	—	—	7,031
文欸春女士	(v)	—	—	6,250
		—	—	25,000

附註：

- (i) Yangzhijin Dental Laboratory Company及保康國際有限公司為 貴公司控制方控制之公司。
- (ii) 於2012年、2013年及2014年12月31日，應付股東之未償還結餘為55,271,000港元、65,461,000港元及415,242,000港元。於2012年、2013年及2014年12月31日，應收股東款項之未償還結餘為零、1,180,000港元及65,950,000港元。
- (iii) 蔣永成先生及王昱先生為洋紫荊牙科器材(北京)有限公司於2012年及2013年之非控股股東。
- (iv) Tiera Holdings Limited由陳冠峰先生、陳冠斌先生、陳奕朗醫生及陳奕如女士擁有；Prosperity Worldwide Investment Holdings Limited由魏聖堅先生擁有及NCHA Holdings Limited由魏志豪先生擁有。
- (v) 陳冠峰先生、陳冠斌先生及魏聖堅先生為 貴公司股東及董事。陳冠峰先生及陳冠斌先生的母親文欸春女士為 貴公司之前任股東及董事。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

37. 關連方交易(續)

附註：(續)

- (vi) Gregory Scialom先生為Labocast SAS及Labo Ocean Indien SA之總裁且自2014年12月22日成為 貴公司之股東；鄧榮光先生及黃錦基先生為洋紫荊牙科器材(深圳)有限公司之董事且自2014年12月22日起成為 貴公司之股東。鍾偉秋先生為洋紫荊牙科器材(北京)有限公司之董事且自2014年12月22日起成為 貴公司之股東。

(3) 貴集團主要管理人員薪酬

	貴集團		
	於12月31日		
	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元
短期僱員福利.....	12,109	12,406	14,365
離職後福利.....	4,036	3,503	6,550
支付予主要管理人員之薪酬總額	16,145	15,909	20,915

有關董事及行政總裁之薪酬詳情載於財務報表附註8。

除上文及綜合財務報表其他部分所披露者外， 貴集團於有關期間並無其他關連方交易。

38. 按類別劃分之金融工具

於各有關期間末，各類別金融工具之賬面值如下：

貴集團

金融資產

	按公平值 計入損益之 金融資產			
	於初步確認 時獲指定	貸款及 應收款項	可供出售之 金融資產	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元
2012年12月31日				
可供出售投資.....	—	—	81	81
衍生金融工具.....	1,174	—	—	1,174
貿易應收款項.....	—	182,734	—	182,734
計入按金及其他應收款項之金融資產.....	—	11,957	—	11,957
應收關連方款項.....	—	41,808	—	41,808
已抵押存款.....	—	10,164	—	10,164
現金及現金等值物.....	—	115,051	—	115,051
總計.....	1,174	361,714	81	362,969

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

38. 按類別劃分之金融工具(續)

於各有關期間末，各類別金融工具之賬面值如下(續)：

貴集團(續)

金融負債

	按公平值計入 損益之金融負債		按攤銷成本 列賬之金融負債	總計
	於初步確認時 獲指定			
	千港元	千港元		
2012年12月31日				
衍生金融工具.....	35,806	—	—	35,806
貿易應付款項.....	—	—	69,138	69,138
計入其他應付款項及應計費用之 金融負債.....	—	—	44,955	44,955
計息銀行及其他借貸.....	—	—	3,372	3,372
應付非控股股東款項.....	—	—	4,218	4,218
應付股息.....	—	—	40,000	40,000
應付股東款項.....	—	—	55,271	55,271
總計.....	<u>35,806</u>	<u>—</u>	<u>216,954</u>	<u>252,760</u>

金融資產

	按公平值計入損益 之金融資產		貸款及 應收款項	可供出售 金融資產	總計
	於初步確認 時獲指定				
	持作買賣	千港元			
2013年12月31日					
可供出售投資.....	—	—	—	81	81
衍生金融工具.....	812	9	—	—	821
貿易應收款項.....	—	—	210,242	—	210,242
計入按金及其他應收款項之 金融資產.....	—	—	20,185	—	20,185
應收關連方款項.....	—	—	40,234	—	40,234
應收股東款項.....	—	—	1,180	—	1,180
已抵押存款.....	—	—	10,466	—	10,466
現金及現金等值物.....	—	—	117,157	—	117,157
總計.....	<u>812</u>	<u>9</u>	<u>399,464</u>	<u>81</u>	<u>400,366</u>

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

38. 按類別劃分之金融工具(續)

於各有關期間末，各類別金融工具之賬面值如下(續)：

貴集團(續)

金融負債

	按公平值計入 損益之金融負債		總計
	於初步確認時 獲指定	按攤銷成本 列賬之金融負債	
	千港元	千港元	
2013年12月31日			
衍生金融工具.....	33,671	—	33,671
貿易應付款項.....	—	30,248	30,248
計入其他應付款項及應計費用之 金融負債.....	—	78,487	78,487
計息銀行及其他借貸.....	—	436,088	436,088
應付關連方款項.....	—	13,374	13,374
應付非控股股東款項.....	—	8,083	8,083
應付股東款項.....	—	65,461	65,461
總計	<u>33,671</u>	<u>631,741</u>	<u>665,412</u>

金融資產

	按公平值計入 損益之金融資產		總計
	於初步確認時 獲指定	貸款及 應收款項	
	千港元	千港元	
2014年12月31日			
衍生金融工具.....	3,067	—	3,067
貿易應收款項.....	—	252,605	252,605
計入按金及其他應收款項之金融資產..	—	20,731	20,731
應收關連方款項.....	—	38,437	38,437
應收股東款項.....	—	65,950	65,950
已抵押存款.....	—	10,353	10,353
現金及現金等值物.....	—	167,545	167,545
總計	<u>3,067</u>	<u>555,621</u>	<u>558,688</u>

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

38. 按類別劃分之金融工具(續)

於各有關期間末，各類別金融工具之賬面值如下(續)：

貴集團(續)

金融負債

	按公平值計入損益之 金融負債		按攤銷成本 列賬之金融 負債	總計
	於初步確認 時獲指定	持作買賣		
	千港元	千港元		
2014年12月31日				
衍生金融工具.....	8,797	699	—	9,496
貿易應付款項.....	—	—	41,313	41,313
計入其他應付款項及應計費用之 金融負債.....	—	—	158,865	158,865
計息銀行及其他借貸.....	—	—	356,695	356,695
應付關連方款項.....	—	—	15,019	15,019
應付股息.....	—	—	25,000	25,000
應付股東款項.....	—	—	415,242	415,242
總計	<u>8,797</u>	<u>699</u>	<u>1,012,134</u>	<u>1,021,630</u>

貴公司

金融資產

	貸款及應收款項		
	於12月31日		
	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元
現金及現金等值物.....	—	6,537	8,373
按金及其他應收款項.....	—	—	2,909
應收股東款項.....	4,565	1,228	66,027
應收附屬公司款項.....	122,692	640,006	842,980
	<u>127,257</u>	<u>647,771</u>	<u>920,289</u>

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

38. 按類別劃分之金融工具(續)

於各有關期間末，各類別金融工具之賬面值如下(續)：

貴公司(續)

金融負債

	按攤銷成本列賬之金融負債		
	於12月31日		
	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元
計入其他應付款項及應計費用之			
金融負債.....	1,500	5,972	5,167
應付股東款項.....	13,867	16,630	367,698
應付附屬公司款項.....	115,343	177,370	282,429
應付關連方款項.....	—	—	1,000
應付股息.....	—	—	25,000
計息銀行貸款.....	—	373,660	—
	<u>130,710</u>	<u>573,632</u>	<u>681,294</u>

39. 金融工具之公平值及公平值等級

除賬面值與公平值合理相若之金融工具外，貴集團及貴公司之金融工具之賬面值及公平值如下。

	賬面值			公平值		
	於12月31日			於12月31日		
	2012年	2013年	2014年	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
貴集團						
金融資產						
衍生金融工具.....	<u>1,174</u>	<u>821</u>	<u>3,067</u>	<u>1,174</u>	<u>821</u>	<u>3,067</u>
金融負債						
衍生金融工具.....	35,806	33,671	9,496	35,806	33,671	9,496
或然代價.....	—	—	2,149	—	—	2,149
計息銀行及其他借貸.....	<u>3,372</u>	<u>436,088</u>	<u>356,695</u>	<u>3,372</u>	<u>436,088</u>	<u>356,695</u>
	<u>39,178</u>	<u>469,759</u>	<u>368,340</u>	<u>39,178</u>	<u>469,759</u>	<u>368,340</u>
貴公司						
金融負債						
計息銀行貸款.....	<u>—</u>	<u>373,660</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>373,660</u>	<u>—</u>

管理層已評估現金及現金等值物、已抵押存款、貿易應收款項、貿易應付款項、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、應收關連方款項及計入其他應付款項及應計費用的金融負債以及應付股東款項的公平值與賬面值相若，主要由於該等工具將於短期內到期。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

39. 金融工具之公平值及公平值等級(續)

貴集團由財務總監領導的財務部負責制定金融工具公平值計量的政策及程序。財務經理直接向財務總監匯報。於各報告日期，財務部分析金融工具價值的變動情況，並釐定估值所用的主要參數。估值由財務總監審核並批准。估值流程及結果每年與審核委員會討論兩次以用於中期及年度財務報告。

金融資產及負債的公平值按自願方於一項現行交易中交換有關工具所得款項(強逼或清算出售除外)。以下方法及假設用於估計公平值：

計息銀行及其他借貸之公平值乃透過折現預期未來現金流量計算，折現時使用當前在期限、信貸風險及餘下到期時間方面相若的金融工具之息率。於2012年、2013年及2014年12月31日，貴集團評估計息銀行及其他借貸的違約風險甚微。

貴集團與具AAA信貸評級的金融機構訂立遠期貨幣合約。遠期貨幣合約採用現值計算法按類似遠期計價及掉期模型估計技術計量。該等模型載入多項市場可觀察數據，包括對手方的信貸素質、外幣現貨及遠期匯率以及利率曲線。遠期貨幣合約的賬面值與其公平值相同。

有關收購Sundance之或然代價的公平值透過貼現日後付款之預期價值計算。採用蒙特卡羅模擬方法釐定日後付款之預期價值。董事進行估值時須對Sundance之收益年增長率、收益波幅及貼現率作出估計。

認購期權及認沽期權之公平值根據二項式期權定價模式釐定。該模型以不連續時間框架為依據，透過二項式點陣(樹狀圖)追溯期權主要相關可變部分於估值日期至到期日之間若干特定時段之演變。董事於應用二項式期權定價模式時，須對相關假設，如相關股權價值、無風險利率、預期波幅及股息收益率作出重大估計。相關權益估值採用貼現現金流量法估計。

以下為認購期權及認沽期權於2012年、2013年及2014年12月31日估值之重大不可觀察輸入數據之概要：

	貴集團		
	於12月31日		
	2012年	2013年	2014年
股息收益率(%)	0.00	0.00	0.00
預期波幅(%)	33.05–37.18	32.44–32.64	31.21–31.63
無風險利率(%)	0.210–0.318	0.410–0.843	1.46–1.534
購股權之預計年期(年)	1.67–3.67	2.67–3.66	4.39–4.63

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

39. 金融工具之公平值及公平值等級(續)

公平值等級

下表闡釋 貴集團金融工具之公平值計量等級：

按公平值計量之資產：

貴集團

於2012年12月31日

	用於公平值計量之參數			總計
	活躍市場 報價	重大可觀察 輸入數據	重大不可 觀察輸入 數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	千港元	千港元	千港元	
衍生金融工具.....	—	—	1,174	1,174

於2013年12月31日

	用於公平值計量之參數			總計
	活躍市場 報價	重大可觀察 輸入數據	重大不可 觀察輸入 數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	千港元	千港元	千港元	
衍生金融工具.....	—	9	812	821

於2014年12月31日

	用於公平值計量之參數			總計
	活躍市場 報價	重大可觀察 輸入數據	重大不可 觀察輸入 數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	千港元	千港元	千港元	
衍生金融工具.....	—	—	3,067	3,067

於有關期間第三級公平值計量之變動如下：

	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元
衍生金融工具 — 認購期權：			
於1月1日.....	859	1,174	812
非控股權益授出之認購期權(附註28)..	—	86	3,241
於損益確認計入其他收入及收益之			
收益/(虧損)總額.....	305	72	(97)
終止確認認購期權之虧損.....	—	(550)	(801)
匯兌調整.....	10	30	(88)
於12月31日.....	1,174	812	3,067

於有關期間，金融資產第一級與第二級公平值計量之間並無轉移，亦並無轉入或轉出第三級。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

39. 金融工具之公平值及公平值等級(續)

按公平值計量之負債：

貴集團

於2012年12月31日

	用於公平值計量之參數			總計
	活躍市場 報價	重大可觀察 輸入數據	重大不可 觀察輸入 數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	千港元	千港元	千港元	千港元
衍生金融工具.....	—	—	35,806	35,806

於2013年12月31日

	用於公平值計量之參數			總計
	活躍市場 報價	重大可觀察 輸入數據	重大不可 觀察輸入 數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	千港元	千港元	千港元	千港元
衍生金融工具.....	—	—	33,671	33,671

於2014年12月31日

	用於公平值計量之參數			總計
	活躍市場 報價	重大可觀察 輸入數據	重大不可 觀察輸入 數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	千港元	千港元	千港元	千港元
衍生金融工具.....	—	699	8,797	9,496
或然代價.....	—	—	2,149	2,149
	—	699	10,946	11,645

於有關期間第三級公平值計量之變動如下：

	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元
衍生金融工具 — 認沽期權			
於1月1日.....	37,521	35,806	33,671
授予非控股權益之認沽期權(附註28)..	—	4,967	8,796
於損益確認計入其他收入及收益之			
收益總額.....	(2,152)	(577)	(276)
終止確認認沽期權.....	—	(7,750)	(29,897)
匯兌調整.....	437	1,225	(2,798)
於12月31日.....	35,806	33,671	9,496
或然代價			
於1月1日.....	—	—	—
收購一間附屬公司(附註32).....	—	—	2,149
於12月31日.....	—	—	2,149

於有關期間，金融負債第一級與第二級之間並無公平值計量轉撥及並無轉入或轉出第三級。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

39. 金融工具之公平值及公平值等級(續)

已披露公平值之負債：

貴集團

於2012年12月31日

	用於公平值計量之參數			總計
	活躍市場 報價	重大可觀察 輸入數據	重大不可 觀察輸入 數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	千港元	千港元	千港元	千港元
計息銀行及其他借貸	—	3,372	—	3,372

於2013年12月31日

	用於公平值計量之參數			總計
	活躍市場 報價	重大可觀察 輸入數據	重大不可 觀察輸入 數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	千港元	千港元	千港元	千港元
計息銀行及其他借貸	—	436,088	—	436,088

於2014年12月31日

	用於公平值計量之參數			總計
	活躍市場 報價	重大可觀察 輸入數據	重大不可 觀察輸入 數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	千港元	千港元	千港元	千港元
計息銀行及其他借貸	—	356,695	—	356,695

貴公司

於2013年12月31日

	用於公平值計量之參數			總計
	活躍市場 報價	重大可觀察 輸入數據	重大不可 觀察輸入 數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	千港元	千港元	千港元	千港元
計息銀行貸款	—	373,660	—	373,660

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

40. 金融風險管理目標及政策

貴集團金融資產包括可供出售投資、衍生金融工具、貿易應收款項、預付款項、按金及其他應收款項、應收關連方款項、已抵押存款及現金及現金等值物。貴集團金融負債包括貿易應付款項、其他應付款項、計息銀行及其他借貸、應付非控股股東款項、應付股東款項及衍生金融工具。

貴集團亦訂立衍生交易，主要包括遠期貨幣合同。目的在於管理貴集團運營中及融資來源中產生之外幣風險。

貴集團金融工具之主要風險為利率風險、外匯風險、信貸風險及流動性風險。董事會已審議並批准管理各項風險之政策，政策概要如下。貴集團關於衍生工具之會計政策載於財務報表附註3中。

利率風險

貴集團所承擔市場利率變動風險主要與貴集團以浮動利率計息之長期債務承擔有關。

貴集團集中減低其整體債務成本以管理利率風險及利率變動風險。管理層持續監察運營現金流量及債務市場，在適當時候，貴集團將以較低債務成本為該等借貸重新融資。

下表顯示利率合理可能變動(在所有其他變數維持不變之情況下)對貴集團除稅前溢利(透過借款浮動利率之影響)及貴集團權益之敏感度。

	利率上升/(下降) %	除稅前溢利/ (虧損)增加/ (減少) 千港元	權益增加/(減少) 千港元
截至2012年12月31日止年度			
港元	1	—	—
港元	(1)	—	—
截至2013年12月31日止年度			
港元	1	(90)	(75)
港元	(1)	90	75
截至2014年12月31日止年度			
港元	1	(2,542)	(2,122)
港元	(1)	2,542	2,122

外幣風險

貴集團面臨交易貨幣風險買賣。貴集團截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度約13%、11%及11%的銷售以營運單位進行銷售的功能貨幣以外之貨幣計值，而截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度約17%、16%及11%的成本以單位功能貨幣計值。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

40. 金融風險管理目標及政策(續)

外幣風險(續)

下表顯示歐元及美元匯率合理可能變動(在所有其他變數維持不變的情況下)對 貴集團除稅前溢利及 貴集團權益之敏感度。

	歐元／美元匯率 上升／(下降)	除稅前溢利 增加／(減少)	權益增加／(減少)
	%	千港元	千港元
<u>於2012年12月31日</u>			
倘港元兌歐元貶值.....	5	1,320	1,102
倘港元兌歐元升值.....	(5)	(1,320)	(1,102)
倘港元兌美元貶值.....	5	(276)	(230)
倘港元兌美元升值.....	(5)	276	230
<u>於2013年12月31日</u>			
倘港元兌歐元貶值.....	5	1,239	1,035
倘港元兌歐元升值.....	(5)	(1,239)	(1,035)
倘港元兌美元貶值.....	5	(175)	(146)
倘港元兌美元升值.....	(5)	175	146
<u>於2014年12月31日</u>			
倘港元兌歐元貶值.....	5	67	56
倘港元兌歐元升值.....	(5)	(67)	(56)
倘港元兌美元貶值.....	5	(208)	(174)
倘港元兌美元升值.....	(5)	208	174

信貸風險

貴集團僅與得到認可及信譽可靠之第三方進行交易。 貴集團與客戶之貿易條款主要為信貸，惟新客戶除外，新客戶一般須預先付款。信貸期一般為30天至90天，重要客戶可最多延長至180天。 貴集團盡力控制其未償還應收款項。逾期結餘由高級管理層定期檢討。 貴集團貿易應收款項與大量分散客戶有關且不計息。

有關 貴集團貿易應收款項產生之信貸風險之進一步量化數據於財務資料附註21披露。

流動性風險

貴集團的政策為保持充裕的現金及現金等值物並透過注資及來自股東之財務支援及銀行借款取得資金。

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

40. 金融風險管理目標及政策(續)

流動性風險(續)

於各有關期間末，貴集團之金融負債按已訂約未貼現付款呈列之到期情況如下：

2012年12月31日					
按要求	3個月內	3個月至 12個月	1至5年	5年以上	總計
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
衍生金融工具.....	—	—	35,806	—	35,806
貿易應付款項.....	69,138	—	—	—	69,138
其他應付款項及應計費用.....	50,261	—	—	—	50,261
計息銀行及其他借貸.....	—	288	1,201	—	3,541
應付非控股股東款項.....	4,218	—	—	—	4,218
應付股息.....	40,000	—	—	—	40,000
應付股東款項.....	—	—	—	55,271	55,271
	<u>163,617</u>	<u>288</u>	<u>1,201</u>	<u>55,271</u>	<u>258,235</u>

2013年12月31日					
按要求	3個月內	3個月至 12個月	1至5年	5年以上	總計
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
衍生金融工具.....	—	—	33,671	—	33,671
貿易應付款項.....	30,248	—	—	—	30,248
其他應付款項及應計費用.....	86,648	—	—	—	86,648
計息銀行及其他借貸.....	305,475	4,107	127,366	1,270	438,218
應付關連方款項.....	13,374	—	—	—	13,374
應付非控股股東款項.....	8,083	—	—	—	8,083
應付股東款項.....	16,623	—	—	48,838	65,461
	<u>460,451</u>	<u>4,107</u>	<u>127,366</u>	<u>48,838</u>	<u>675,703</u>

2014年12月31日					
按要求	3個月內	3個月至 12個月	1至5年	5年以上	總計
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
衍生金融工具.....	—	—	9,496	—	9,496
貿易應付款項.....	41,313	—	—	—	41,313
其他應付款項及應計費用.....	164,690	—	5,779	—	170,469
計息銀行及其他借貸.....	87,823	11,897	36,115	231,984	367,819
應付關連方款項.....	15,019	—	—	—	15,019
應付股息.....	25,000	—	—	—	25,000
應付股東款項.....	8,910	—	406,332	—	415,242
	<u>342,755</u>	<u>11,897</u>	<u>36,115</u>	<u>653,591</u>	<u>1,044,358</u>

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

40. 金融風險管理目標及政策(續)

流動性風險(續)

於各有關期間末，貴集團之金融負債按已訂約未貼現付款呈列之到期情況如下：

2012年12月31日					
按要求	3個月內	3個月至 12個月	1至5年	5年以上	總計
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
其他應付款項及應計費用	1,500	—	—	—	1,500
應付股東款項	—	—	13,867	—	13,867
應付附屬公司款項	115,343	—	—	—	115,343
	<u>116,843</u>	<u>—</u>	<u>13,867</u>	<u>—</u>	<u>130,710</u>
2013年12月31日					
按要求	3個月內	3個月至 12個月	1至5年	5年以上	總計
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
其他應付款項及應計費用	5,972	—	—	—	5,972
應付附屬公司款項	177,370	—	—	—	177,370
應付股東款項	16,630	—	—	—	16,630
計息銀行貸款	—	373,660	—	—	373,660
	<u>199,972</u>	<u>373,660</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>573,632</u>
2014年12月31日					
按要求	3個月內	3個月至 12個月	1至5年	5年以上	總計
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
其他應付款項及應計費用	5,167	—	—	—	5,167
應付股東款項	8,940	—	358,758	—	367,698
應付附屬公司款項	282,429	—	—	—	282,429
應付股息	25,000	—	—	—	25,000
應付關連方款項	1,000	—	—	—	1,000
	<u>322,536</u>	<u>—</u>	<u>358,758</u>	<u>—</u>	<u>681,294</u>

資本管理

貴集團資本管理的主要目標為保障貴集團之持續經營能力以及維持穩健的資本比率，以支持其業務及為股東爭取最大的價值。

貴集團因應經濟狀況的轉變管理及調整其資本架構。為維持或調整資本架構，貴集團或會調整支付予股東的股息、退回股本予股東或發行新股。於有關期間，貴集團於各年度末概無轉變管理資本的目標、政策或程序。

貴集團採用資本負債比率監控資本，該比率按債務淨額除以經調整資本再加上債務淨額計算。債務淨額包括計息銀行及其他借貸、貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、

附錄 — A

本集團之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

40. 金融風險管理目標及政策(續)

資本管理(續)

應付關連方、股東及非控股股東款項減現金及現金等值物及已抵押銀行存款。於各有關期間末的資本負債比率如下：

	貴集團		
	於12月31日		
	2012年	2013年	2014年
	千港元	千港元	千港元
計息銀行及其他借貸	3,372	436,088	356,695
貿易應付款項	69,138	30,248	41,313
其他應付款項及應計費用	50,261	86,648	164,690
應付關連方款項	—	13,374	15,019
應付非控股股東款項	4,218	8,083	—
應付股東款項	55,271	65,461	415,242
其他非流動負債	—	—	5,779
減：			
已抵押銀行存款	10,164	10,466	10,353
現金及現金等值物	115,051	117,157	167,545
債務淨額	57,045	512,279	820,840
母公司擁有人應佔權益	299,379	441,271	544,123
資本及債務淨額	356,424	953,550	1,364,963
資本負債比率	16%	54%	60%

41. 結算日後事項

- (1) 於2015年3月20日，貴集團之全資附屬公司Modern Dental Pacific Holding Limited與SCDL原股東訂立股份買賣協議，以現金代價43,387,000澳元收購SCDL全部股權。SCDL及其附屬公司主要於澳洲從事義齒器材銷售。該收購事項於2015年3月20日完成。該收購事項為貴集團擴大其於澳洲義齒器材的市場份額的策略的一環。
- (2) 現代牙科器材有限公司與東莞松山湖高新技術產業開發區管理委員會於2015年4月28日就於松山湖高新技術產業開發區收購土地、興建新廠房及收購及安裝設備而投資不少於人民幣246,000,000元訂立投資協議。
- (3) 於2015年5月11日，貴公司進行股份分拆，貴公司股本中每股面值1.00美元的已發行及未發行股份分為1,000,000,000股每股面值0.01美元的股份。於股份分拆後，貴公司法定股本為10,000,000美元，分為1,000,000,000股股份。此外，5,143,260股普通股已於股份分拆中被分拆為514,326,000股股份。
- (4) 於2015年6月19日，貴公司根據[編纂]前受限制股份單位計劃，向[編纂]前受限制股份單位代名人配發及發行5,131,000股每股面值0.01美元的入賬列為繳足股份，相當於其已發行股本約0.99%。

II. 財務資料附註(續)

42. 結算日後財務報表

貴集團或其旗下任何附屬公司概無就2014年12月31日後的任何期間編製經審核財務報表。

此致

現代牙科集團有限公司
董事
德意志證券亞洲有限公司 台照

安永會計師事務所
執業會計師
香港
謹啟

[編纂]