

附錄 — B

ELYSEE 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Elysee Dental Holding B.V.（「Elysee」）及其附屬公司（下文統稱「Elysee集團」）的財務資料作出的報告，相關財務資料包括Elysee集團截至2012年12月31日及2013年12月31日止年度各年及截至2014年4月10日止期間（「有關期間」）的綜合損益及其他全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，及於2012年12月31日及2013年12月31日以及2014年4月10日Elysee集團的綜合財務狀況表及Elysee的財務狀況表，連同有關附註（「Elysee財務資料」），以供載入現代牙科集團有限公司就現代牙科集團有限公司股份在[編纂]（「[編纂]」）[編纂]而於[編纂]刊發的[編纂]（「[編纂]」）。

Elysee為一間於荷蘭成立並以荷蘭為駐地的有限公司。Elysee集團的主要業務為批發及經銷牙科用品及其他相關產品。

根據一份由Elysee原股東及現代牙科集團有限公司的全資附屬公司Modern Dental Europe B.V.於2014年3月31日訂立的協議（於本[編纂]「歷史、重組及企業架構」一節「重組」一段詳述），Modern Dental Europe B.V.於2014年4月11日收購Elysee的全部股權。

於本報告日期，Elysee於下文第II節附註1所述附屬公司中擁有直接及間接權益。Elysee集團現時旗下所有公司均已採用12月31日作為其財政年結日。Elysee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II節附註1。

就本報告而言，Elysee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Elysee集團於各有關期間的綜合財務報表（「Elysee相關財務報表」）。吾等根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港核數準則審核截至2012年12月31日及2013年12月31日止兩個年度各年以及截至2014年4月10日止期間的Elysee相關財務報表。

附 錄 — B

ELYSEE 之 會 計 師 報 告

本報告所載的Elysee財務資料乃根據Elysee相關財務報表編製且並無作出任何調整。

董事的責任

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

吾等的責任乃就Elysee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第3.340號[編纂]及申報會計師對Elysee財務資料執行有關程序。

有關Elysee財務資料的意見

吾等認為，就本報告而言，Elysee財務資料已真實公平反映Elysee集團及Elysee於2012年12月31日及2013年12月31日以及2014年4月10日的事務狀況及Elysee集團於各有關期間的綜合業績及現金流量。

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

I. 財務資料

綜合損益及其他全面收入表

	附註	截至12月31日止年度		1月1日至4月10日
		2012年	2013年	2014年
		千歐元	千歐元	千歐元
收益	6	27,915	32,492	9,912
銷售成本		(15,999)	(18,166)	(5,453)
毛利		11,916	14,326	4,459
其他收入及收益	6	435	513	219
銷售及經銷開支		(3,833)	(4,087)	(1,383)
行政開支		(6,240)	(6,554)	(2,312)
其他經營開支		(92)	(181)	(28)
融資成本	10	(301)	(263)	(52)
除稅前溢利	7	1,885	3,754	903
所得稅開支	11	(541)	(1,185)	(260)
年內／期內溢利		1,344	2,569	643
年內／期內全面收入總額		1,344	2,569	643
以下各項應佔溢利：				
母公司擁有人	14	1,352	2,584	641
非控股權益		(8)	(15)	2
		<u>1,344</u>	<u>2,569</u>	<u>643</u>
以下各項應佔全面收入總額：				
母公司擁有人		1,352	2,584	641
非控股權益		(8)	(15)	2
		<u>1,344</u>	<u>2,569</u>	<u>643</u>

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

I. 財務資料(續)

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日		於4月10日
		2012年	2013年	2014年
		千歐元	千歐元	千歐元
非流動資產				
物業、廠房及設備	15	2,636	2,369	2,279
商譽	16	13,820	13,833	13,833
無形資產	17	385	604	578
預付款項、按金及 其他應收款項	21	220	207	191
遞延稅項資產	27	82	57	57
非流動資產總值		17,143	17,070	16,938
流動資產				
存貨	19	1,652	1,376	1,663
貿易應收款項	20	4,374	4,668	3,316
預付款項、按金 及其他應收款項	21	204	286	1,304
稅項		64	39	8
現金及現金等值物	22	1,301	3,368	4,339
流動資產總值		7,595	9,737	10,630
流動負債				
貿易應付款項	23	3,962	3,874	3,543
其他應付款項及應計費用	24	1,710	2,068	1,954
計息銀行及其他借貸	25	3,361	3,857	4,744
流動負債總值		9,033	9,799	10,241
流動(負債)/資產淨值		(1,438)	(62)	389
資產總值減流動負債		15,705	17,008	17,327
非流動負債				
計息銀行及其他借貸	25	4,993	3,691	3,368
遞延稅項負債	27	24	60	59
非流動負債總值		5,017	3,751	3,427
資產淨值		10,688	13,257	13,900
權益				
母公司擁有人應佔權益				
股本：面值	28	21	21	21
股份溢價	28	9,979	9,979	9,979
儲備	29(a)	10,000 785	10,000 3,369	10,000 4,010
非控股權益		(97)	(112)	(110)
權益總額		10,688	13,257	13,900

I. 財務資料(續)
綜合權益變動表

	母公司擁有人應佔					
	股本 千歐元 (附註28)	股份溢價 千歐元 (附註28)	保留盈利 千歐元	總計 千歐元	非控股權益 千歐元	權益總額 千歐元
於2012年1月1日.....	21	10,979	1,356	12,356	(89)	12,267
年內溢利.....	—	—	1,352	1,352	(8)	1,344
年內其他全面收入：						
換算海外業務的匯兌差額.....	—	—	—	—	—	—
年內全面收入總額.....	—	—	1,352	1,352	(8)	1,344
償還股份溢價.....	—	(1,000)	—	(1,000)	—	(1,000)
已付股息.....	—	—	(1,923)	(1,923)	—	(1,923)
於2012年12月31日.....	21	9,979	785	10,785	(97)	10,688
於2013年1月1日.....	21	9,979	785	10,785	(97)	10,688
年內溢利.....	—	—	2,584	2,584	(15)	2,569
年內其他全面收入：						
換算海外業務的匯兌差額.....	—	—	—	—	—	—
年內全面收入總額.....	—	—	2,584	2,584	(15)	2,569
於2013年12月31日.....	21	9,979	3,369	13,369	(112)	13,257
於2014年1月1日.....	21	9,979	3,369	13,369	(112)	13,257
期內溢利.....	—	—	641	641	2	643
期內其他全面收入：						
換算海外業務的匯兌差額.....	—	—	—	—	—	—
期內全面收入總額.....	—	—	641	641	2	643
於2014年4月10日.....	21	9,979	4,010	14,010	(110)	13,900

附錄 — B

ELYSEE 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		1月1日至4月10日
		2012年	2013年	2014年
		千歐元	千歐元	千歐元
經營活動產生的現金流量				
除稅前溢利.....		1,885	3,754	903
調整：				
融資成本.....	10	301	263	52
利息收入.....	6	(15)	(8)	(5)
物業、廠房及設備折舊.....	15	595	618	163
無形資產攤銷.....	17	6	75	26
外匯差額淨額.....		3	1	3
營運資金變動前之				
經營現金流量.....		2,775	4,703	1,142
存貨(增加)／減少.....		91	296	(287)
貿易應收款項(增加)／減少 ..		189	(294)	1,352
其他應收款項及預付款項				
(增加)／減少.....		356	(57)	(987)
貿易應付款項增加／(減少) ..		368	(88)	(331)
其他應付款項增加／(減少) ..		(298)	570	(156)
經營產生之現金.....		3,481	5,130	733
已收利息.....		15	8	5
已付利息.....		(290)	(241)	(82)
已付所得稅.....		(669)	(1,210)	(192)
經營活動產生之				
現金流量淨額.....		2,537	3,687	464

附錄 — B

ELYSEE 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		1月1日至4月10日
		2012年	2013年	2014年
		千歐元	千歐元	千歐元
投資活動產生之現金流量				
出售物業、廠房及設備項目				
之所得款項.....		50	73	3
購置物業、廠房及設備項目 ..	15	(258)	(424)	(76)
收購附屬公司				
(扣除已收現金).....	30	(876)	(475)	—
投資活動所用的				
現金流量淨額.....		(1,084)	(826)	(73)
融資活動產生的現金流量				
新增銀行貸款及其他借貸....		5,970	13	—
償還銀行貸款及其他借貸....		(4,466)	(1,339)	(307)
償還股份溢價.....	28	(1,000)	—	—
已付股息.....	29(b)	(1,923)	—	—
融資活動所用現金流量淨額 ..		(1,419)	(1,326)	(307)
現金及現金等值物增加淨額 ..		34	1,535	84
年初現金及現金等值物		(785)	(751)	784
年末／期末現金				
及現金等值物.....		(751)	784	868
現金及現金等值物結餘分析				
現金及銀行結餘.....	22	1,301	3,368	4,339
財務狀況表所列現金				
及現金等值物.....	22	1,301	3,368	4,339
銀行透支.....	25	(2,052)	(2,584)	(3,471)
財務狀況表所列現金、				
現金等值物及銀行透支....	22	(751)	784	868

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

I. 財務資料(續)

ELYSEE財務狀況表

	附註	於12月31日		於4月10日
		2012年	2013年	2014年
		千歐元	千歐元	千歐元
非流動資產				
於附屬公司的投資.....	18	19,058	19,058	19,058
非流動資產總值.....		19,058	19,058	19,058
流動資產				
稅項.....		—	—	231
流動資產總值.....		—	—	231
流動負債				
其他應付款項及應計費用....	24	146	147	549
計息銀行及其他借貸.....	25	602	2,458	3,083
應付聯屬實體款項.....		6,325	5,505	5,507
應付稅項.....		361	122	—
流動負債總值.....		7,434	8,232	9,139
流動負債淨值.....		(7,434)	(8,232)	(8,908)
資產總值減流動負債.....		11,624	10,826	10,150
非流動負債				
計息銀行及其他借貸.....	25	2,400	1,800	1,650
遞延稅項負債.....	27	25	21	22
非流動負債總值.....		2,425	1,821	1,672
資產淨值.....		9,199	9,005	8,478
權益				
母公司擁有人應佔權益				
股本：面值.....	28	21	21	21
股份溢價.....	28	9,979	9,979	9,979
		10,000	10,000	10,000
儲備.....	29(b)	(801)	(995)	(1,522)
權益總額.....		9,199	9,005	8,478

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註

1. 公司資料

Elysee Dental Holding B.V. 為一間於荷蘭註冊成立並以荷蘭萊茵河畔阿爾芬(Alphen aan den Rijn)為駐地的有限公司。註冊辦事處位於荷蘭萊茵河畔阿爾芬(Alphen aan den Rijn) Handelsweg 16, 2404 CD。Elysee集團主要從事進口、銷售以及製造義齒。

於本報告期末，Elysee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	Elysee 應佔權益的百分比		主要業務
			直接	間接	
Elysee Dental Solutions B.V. ^(d)	荷蘭 2001年10月10日	18,000歐元	100%	—	Elysee集團的控股公司 及生產基地及買賣義齒
Tandtechnisch Laboratorium J.van Noort B.V. ^(d)	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. ^(d)	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. ^(d)	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 ^(a)	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. ^(b)	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. ^(d)	西班牙 2007年3月29日	20,000歐元	—	63.3%	買賣義齒
Elysee Dental Supplies & Services B.V. ^(d)	荷蘭 2006年10月31日	18,000歐元	—	100%	買賣原材料
Elysee Dental ApS ^(c)	丹麥 2004年3月4日	125,000丹麥克朗	—	100%	生產基地及買賣義齒
Unortho B.V. ^(d)	荷蘭 2004年8月26日	18,000歐元	—	100%	無業務活動

附註：

(a) Elysee Dental Belgium BVBA根據比利時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比利時執業會計師行D&M Partners Bedrijfsrevisoren審核。

附 錄 — B

ELYSEE 之 會 計 師 報 告

II. 財務資料附註(續)

1. 公司資料(續)

- (b) Uni-Dent N.V.根據比利時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比利時執業會計師行D&M Partners Bedrijfsrevisoren審核。
- (c) Elysee Dental ApS根據丹麥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丹麥註冊之執業會計師行BDO Statsautoriseret revisions aktieselskab審核。
- (d) 截至2012年及2013年12月31日止年度，該等實體並無編製經審核財務報表。

2.1 編製基準

Elysee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。Elysee集團於編製有關期間的Elysee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。

Elysee財務資料乃根據歷史成本慣例編製。除另有指明外，Elysee財務資料以歐元呈列，而所有數值均約整至最接近千位。

綜合入賬基準

Elysee財務資料包括Elysee及其附屬公司截至2012年及2013年12月31日止年度以及截至2014年4月10日止期間的財務報表。附屬公司的財務報表乃按與Elysee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Elysee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。

損益及其他全面收入的各部份會被分配至Elysee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Elysee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，Elysee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。

倘Elysee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。先前於其他全面收入內確認之Elysee集團應佔部分按Elysee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)。

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

2.2 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

Elysee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	國際財務報告準則第10號綜合財務報表及國際 會計準則第28號於附屬公司及聯營公司的 投資 — 投資者與其聯營公司或合營企業之間 的資產出售或注資之修訂 ² 投資實體：應用綜合入賬之例外情況 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	
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	監管遞延賬目 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號之修訂僱員福利 — 一定額福利 計劃：僱員供款 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

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，Elysee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，Elysee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Elysee集團的經營業績及財務狀況造成重大影響。

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

3. 主要會計政策概要

附屬公司

附屬公司指Elysee直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當Elysee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Elysee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Elysee直接或間接擁有被投資者少數投票權或類似權利時，Elysee集團於評估Elysee是否對該被投資者擁有權力時，將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) Elysee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Elysee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Elysee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Elysee集團轉讓的資產於收購日期的公平值、Elysee集團向被收購方前擁有人承擔的負債，及Elysee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，Elysee集團選擇是否按公平值或於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Elysee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。

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入的變動確認。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。

附錄 — B

ELYSEE 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)

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Elysee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。Elysee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應中獲益的Elysee集團各現金產生單位或Elysee集團現金產生單位，而無論Elysee集團的其他資產或負債是否已分配至該等單位或Elysee集團單位。

減值乃通過評估與商譽有關的現金產生單位(Elysee集團現金產生單位)的可收回金額釐定。當現金產生單位(Elysee集團現金產生單位)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Elysee集團現金產生單位組別)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

Elysee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Elysee集團能到達的地方。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。

Elysee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。

II. 財務資料附註(續)

3. 主要會計政策概要(續)

公平值計量(續)

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 — 根據相同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，Elysee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。

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。

附錄 — B

ELYSEE 之 會 計 師 報 告

II. 財務資料附註(續)

3. 主要會計政策概要(續)

關連方

倘任何人士符合以下條件，則視為與Elysee集團有關連：

(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Elysee集團；
- (ii) 對Elysee集團有重大影響力；或
- (iii) 擔任Elysee集團或Elysee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Elysee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Elysee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繫人；
- (v) 該實體是以Elysee集團或Elysee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

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。

物業、廠房及設備項目投產後所產生之開支(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，主要檢查的開支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Elysee集團會將有關部分確認為具有指定可使用年期的個別資產及據此折舊。

附錄 — B

ELYSEE 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)

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	10%
租賃物業裝修	25%
廠房及設備	33.33%
其他設備	20%–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，為銷售所得款項淨額與有關資產賬面金額之差額。

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。

客戶關係

客戶關係於其估計可使用年期的6至7年按年數總和基準攤銷。

商標

商標為具無限可使用年期的無形資產，不予以攤銷，並每年進行減值測試。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。

II. 財務資料附註(續)

3. 主要會計政策概要(續)

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Elysee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撥作資本，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，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方保留的租賃乃列為經營租賃。倘Elysee集團為出租方，由Elysee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Elysee集團為承租人，經營租賃的應付租金在扣除自出租方獲得的優惠後按租約年期以直線法於損益表中列支。

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Elysee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。

附錄 — B

ELYSEE 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)

按公平值計入損益的金融資產(續)

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，則按公平值入賬。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。貸款減值虧損於損益確認為融資成本，而應收款項的減值虧損於損益確認為其他費用。

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Elysee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
- Elysee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)Elysee集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b)Elysee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。

倘Elysee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Elysee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Elysee集團的持續參與程度確認。在該情況下，Elysee集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債基於Elysee集團所保留權利及責任的基準計量。

若以Elysee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Elysee集團可能須償還之代價數額上限(以較低者為準)計算。

附錄 — B

ELYSEE 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

Elysee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Elysee集團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，Elysee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Elysee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Elysee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。

按成本列賬的資產

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值無法可靠計量而並無按公平值列賬，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)之差額作為損失之金額。該等資產之減值虧損不予撥回。

附錄 — B

ELYSEE 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

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。

Elysee集團的金融負債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。

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Elysee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就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。

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。

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，而淨額於財務狀況表報告。

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開支。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。

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Elysee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)及不限制用途之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。

Elysee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(如適用)予以確認。

II. 財務資料附註(續)

3. 主要會計政策概要(續)

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入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Elysee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。

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遞延稅項負債。

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

3. 主要會計政策概要(續)

收益確認

收益乃於Elysee集團可取得有關經濟利益且能可靠地計量有關收益時確認，而不論支付的時間。考慮到合約界定的付款條款及撇除稅項或關稅，收益按已收或應收代價之公平值計量。由於Elysee集團為所有收益安排的主要義務人、定價範圍局限及亦面臨存貨及信貸風險，Elysee集團認為其在所有收益安排中均為當事人。

下列特定確認標準亦須於收益確認前達成。

銷售貨品

銷售貨品所得收益於貨品擁有權之重大風險及回報均轉予買家(通常於交付貨品時)確認。銷售貨品所得收益按已收或應收代價的公平值，扣除退貨及撥備、貿易及支付折扣及大額回扣計量。Elysee集團視乎所售產品的類型就不同期間提供保證撥備。負債基於過往經驗確認。保證有關成本的初步估計每年修訂。

Elysee集團實行提早付款計劃(冠軍計劃)，允許客戶向Elysee集團提前支付發票時累積積分。第三方可贖回積分以兌換各種產品。Elysee集團通過應用統計技術估計根據冠軍計劃獎勵的積分之公平值。

提供服務

來自臨床義齒技工的收益於多類服務產生收益及合資格收回時確認。

就研討會提供服務產生的收益於事件發生時確認。

利息收入

就所有按攤銷成本計量之金融工具而言，倘實際利率與計算之初始利率有重大差別，利息收入採用實際利率法入賬。實際利率為按金融工具之預計年期或較短期間(倘適用)精確貼現估計日後現金付款或收款至金融資產或負債賬面淨值之利率。利息收入計入損益表中之融資收入。

股息

收益於Elysee集團收取付款的權利確立時(通常於股東批准股息時)確認。

僱員福利

Elysee集團向其於荷蘭擔任牙科技工的僱員及為根據牙科技工集體勞動協議行事的實體效力的僱員提供退休福利計劃。退休津貼基於所從事工作的平均薪金釐定。該退休金計劃的資金轉撥至「Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Tandtechniek」。年度保險費確認為成本。就於資產負債表日期尚未支付的保險費而言，會確認負債。由於該等債務為短期債

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

3. 主要會計政策概要(續)

僱員福利(續)

務，故將按公平值估值。工資增長、物價指數及計劃資產回報變動的風險可能導致日後年度保險費變動。於資產負債表日期就「Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Tandtechniek」釐定負債時，該等風險尚未列賬。在行業退休金計劃出現虧絀的情況下，實體並無責任以提高未來津貼以外之額外即期付款補足虧絀。

其他國家的退休金計劃為(每月)向獨立實體作出定額供款的定額供款計劃。於本期及過往期間，倘資金所持資產不足以向全部僱員支付有關僱員服務的福利，Elysee並無作出進一步供款的法律或推定責任。

向定額供款退休金計劃供款的責任於僱員提供服務的當期損益內獲確認為僱員福利開支。預付供款會於可退回現金或減少未來供款時確認為資產。

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。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開支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實體就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盈利單獨分配。當此等股息經股東批准及宣派後，則確認為負債。

由於Elysee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。

外幣

該等財務報表以歐元呈列，歐元為Elysee功能貨幣及呈列貨幣。Elysee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。Elysee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。

II. 財務資料附註(續)

3. 主要會計政策概要(續)

外幣(續)

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入或損益中確認之項目的換算差額，亦會分別於其他全面收入或損益中確認)。

若干海外附屬公司之功能貨幣為除歐元外之貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債按Elysee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歐元。

因此產生的匯兌差額於其他全面收入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入的組成部份，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歐元。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歐元。

4. 重要會計判斷及估計

管理層於編製Elysee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明朗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。

判斷

在應用Elysee集團的會計政策的過程中，除涉及估計的判斷外，管理層作出以下對財務報表中確認的金額影響最重大的判斷：

所得稅

遞延稅項乃使用負債法，就於報告期末資產及負債的稅基與彼等就財務報告而言的賬面值之間的所有暫時性差異作出撥備。由未用結轉稅項虧損產生的遞延稅項資產，僅會在根據所有可得的憑證預期可能取得足夠應課稅溢利以動用未使用稅項虧損的情況下，方予確認。遞延稅項資產的確認主要涉及有關法定實體或納稅組織的未來表現加以判斷。其他

II. 財務資料附註(續)

4. 重要會計判斷及估計(續)

判斷(續)

所得稅(續)

不同因素亦予以評估，以考慮是否有有力的憑證證明部份或全部遞延稅項資產最終有可能會變現，例如存在應課稅臨時差額、稅務規劃策略及可動用估計稅項虧損的期間。遞延稅項資產的賬面值及有關財務模式與預算會於各報告期末檢討，若有足夠有力的憑證證明在可動用期內有足夠應課稅溢利以扣減結轉稅項虧損，屆時將調低資產結餘並計入損益表內。

經營租賃承擔 — Elysee集團作為出租方

Elysee集團就分租賃組合訂立商用物業租約。Elysee集團已根據安排的條款及條件的評估釐定其保留其經營租約所出租之物業擁有權所有重大風險及回報。

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

Elysee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生單位的使用價值。在估計可使用價值時，Elysee集團須估計預期現金產生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年及2013年12月31日以及2014年4月10日的商譽的賬面值分別為13,820,000歐元、13,833,000歐元及13,833,000歐元。進一步詳情載於附註16。

非金融資產之減值(商譽除外)

Elysee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(即其公平值減出售成本及使用價值之較高者)，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。

附錄 — B

ELYSEE 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(續)

貿易應收款項及其他應收款項的減值撥備

Elysee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。Elysee集團於每年年終重估減值撥備。於2012年及2013年12月31日以及2014年4月10日，貿易應收款項及應收賬款的減值撥備分別為89,000歐元、180,000 歐元及25,000歐元。於2012年及2013年12月31日以及2014年4月10日，並無就其他應收款項計提減值撥備。

物業、廠房及設備的可使用年期

Elysee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。

無形資產的可使用年期

Elysee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。

稅項

倘應課稅溢利可供抵扣可動用虧損，則就未動用稅務虧損確認遞延稅項資產。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。

金融工具的公平值計量

倘於財務狀況表入賬的金融資產及金融負債公平值無法按活躍市場報價計量，其公平值乃利用估值方法(包括貼現現金流模型)計量。該等模型的輸入值乃盡可能從可觀察市場取得，但倘無法從可觀察市場取得，則於釐定公平值時須作出一定程度的判斷。判斷包括考慮輸入值，如流動資金風險、信貸風險及波幅。改變有關該等因素的假設會影響金融工具所列報的公平值。

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)

收益確認 — 冠軍計劃

Elysee集團透過採用統計法估計根據冠軍計劃獎勵的積分的公平值。該模式的輸入數據包括就預期贖回率作出假設。相關估計存在若干不確定性。於2014年4月10日、2013年12月31日及2012年12月31日，未贖回積分的估計負債分別為約94,217歐元、74,705歐元及57,308歐元。管理層已於2012年12月31日終止該計劃。

5. 經營分部資料

確定可呈報經營分部

Elysee集團從事製造及銷售義齒產品。劃分為以品牌為本的經營分部：荷蘭、比利時、丹麥及西班牙。該等經營分部根據董事會(確認為主要經營決策者(「主要經營決策者」))所審閱及用以評估表現及釐定資源分配的內部報告劃分。經營分部並無彙總。

主要經營決策者檢討就外匯變動、收購成本及其他非經常性成本而調整的EBITDA。就向主要經營決策者進行內部報告而採用的會計政策與財務報表所採用者一致。

至少每月向主要經營決策者報告資料。

主要經營決策者並無定期審視分部資產及負債。

分部間交易

分部間交易按市場水平作出。分部間交易於綜合入賬時撇銷。

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

5. 經營分部資料(續)

分部間應收款項、應付款項及貸款

分部間貸款初步按已收代價確認。賺取或產生非市場利息的分部間應收貸款及應付貸款並無根據市場利率調整至公平值。分部間貸款於綜合入賬時撇銷。

	荷蘭	比利時	丹麥	西班牙	分部間撇銷/ 未分配	總計
截至2012年12月31日止年度	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元
收益						
對外部客戶的銷售.....	19,633	5,520	1,922	840	—	27,915
其他收益.....	371	346	—	—	(717)	—
收益總額	<u>20,004</u>	<u>5,866</u>	<u>1,922</u>	<u>840</u>	<u>(717)</u>	<u>27,915</u>
經調整EBITDA	<u>2,335</u>	<u>270</u>	<u>167</u>	<u>3</u>	<u>—</u>	<u>2,775</u>
折舊及攤銷.....						(601)
利息收入.....						15
融資成本.....						(301)
外匯收益淨額.....						(3)
除所得稅開支前溢利						<u>1,885</u>
所得稅開支.....						(541)
除所得稅開支後溢利						<u><u>1,344</u></u>

	荷蘭	比利時	丹麥	西班牙	分部間撇銷/ 未分配	總計
截至2013年12月31日止年度	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元
收益						
對外部客戶的銷售.....	21,960	6,684	2,827	1,021	—	32,492
其他收益.....	663	451	—	—	(1,114)	—
收益總額	<u>22,623</u>	<u>7,135</u>	<u>2,827</u>	<u>1,021</u>	<u>(1,114)</u>	<u>32,492</u>
經調整EBITDA	<u>3,637</u>	<u>801</u>	<u>281</u>	<u>(16)</u>	<u>—</u>	<u>4,703</u>
折舊及攤銷.....						(693)
利息收入.....						8
融資成本.....						(263)
外匯收益淨額.....						(1)
除所得稅開支前溢利						<u>3,754</u>
所得稅開支.....						(1,185)
除所得稅開支後溢利						<u><u>2,569</u></u>

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

5. 經營分部資料(續)

截至2014年4月10日止期間	荷蘭	比利時	丹麥	西班牙	分部間撤銷/ 未分配	總計
	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元
收益						
對外部客戶的銷售.....	6,582	2,042	955	333	—	9,912
其他收益.....	186	155	—	—	(341)	—
收益總額.....	6,768	2,197	955	333	(341)	9,912
經調整EBITDA.....	658	297	167	20	—	1,142
折舊及攤銷.....						(189)
利息收入.....						5
融資成本.....						(52)
外匯收益淨額.....						(3)
除所得稅開支前溢利.....						903
所得稅開支.....						(260)
除所得稅開支後溢利.....						643

地理位置資料

(a) 來自外部客戶的收益

	截至12月31日止年度		1月1日至4月10日
	2012年	2013年	2014年
	千歐元	千歐元	千歐元
荷蘭.....	19,633	21,960	6,582
比利時.....	5,520	6,685	2,042
丹麥.....	1,921	2,827	955
西班牙.....	841	1,020	333
	27,915	32,492	9,912

上述收益資料乃根據客戶位置呈列。並無佔收益10%以上的主要客戶。

(b) 非流動資產

	於12月31日		於4月10日
	2012年	2013年	2014年
	千歐元	千歐元	千歐元
荷蘭.....	16,049	15,818	15,720
比利時.....	978	891	862
丹麥.....	25	294	285
西班牙.....	9	10	14
	17,061	17,013	16,881

上述非流動資產資料乃根據資產(金融工具及遞延稅項資產除外)位置呈列。

附錄 — B

ELYSEE 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Elysee集團的營業額)乃指已售出貨品的發票淨額(經扣除退貨及貿易折扣)。

收益分析如下：

	截至12月31日止年度		1月1日至4月10日
	2012年	2013年	2014年
	千歐元	千歐元	千歐元
收益			
銷售貨品.....	27,915	32,492	9,912

其他收入及收益分析如下：

	截至12月31日止年度		1月1日至4月10日
	2012年	2013年	2014年
	千歐元	千歐元	千歐元
其他收入			
利息收入.....	15	8	5
租金收入.....	48	44	12
新僱員.....	31	32	9
培訓.....	327	410	190
其他服務.....	14	19	3
	435	513	219

7. 除稅前溢利

Elysee集團除稅前溢利乃經扣除/(計入)下列各項得出：

	附註	截至12月31日止年度		1月1日至
		2012年	2013年	4月10日
		千歐元	千歐元	千歐元
已售出存貨成本.....		11,158	12,297	3,641
折舊.....	15	595	618	163
攤銷.....	17	6	75	26
核數師薪酬.....		51	61	21
僱員福利開支(董事及主要行政人員薪酬(附註8)除外)：				
工資及薪金.....		6,353	7,072	2,352
社保成本.....		1,158	1,358	299
退休金計劃供款.....		312	448	137
利息收入.....	6	(15)	(8)	(5)
呆賬支出.....	20	89	180	25
淨匯兌差額.....		3	1	3

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

8. 董事及主要行政人員薪酬

根據[編纂]及香港公司條例(第622章)附表11第78條(參考前香港公司條例(第32章)第161條)披露的年內董事及主要行政人員薪酬載列如下：

	Elysee集團		
	截至12月31日止年度		1月1日至4月10日
	2012年	2013年	2014年
	千歐元	千歐元	千歐元
基本薪金、房屋津貼、其他津貼 及實物福利.....	391	267	81
表現相關花紅*	—	16	—
	391	283	81

* Elysee的若干執行董事可獲發根據Elysee集團除稅後溢利某一個百分比計算之花紅。

(a) 獨立非執行董事

	Elysee集團		
	截至12月31日止年度		1月1日至4月10日
	2012年	2013年	2014年
	千歐元	千歐元	千歐元
<u>監事會</u>			
D. Pekelhasing	15	16	4
B.F. Schenk-Kuipers	12	12	3
P.M.C Riteco	—	12	3
	27	40	10

(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	表現相關花紅	總計
	千歐元	千歐元	千歐元
截至2012年12月31日止年度			
執行董事：			
K.A. Clement	156	—	156
E.M. Oudenbroek	144	—	144
P.M.C. Riteco (於2012年7月31日辭任)	91	—	91
	391	—	391
截至2013年12月31日止年度			
執行董事：			
K.A. Clement	165	—	165
E.M. Oudenbroek (於2013年6月30日辭任) ..	71	16	87
T.J. Holwerda (於2013年10月1日獲委任) ...	31	—	31
	267	16	283
截至2014年4月10日止期間			
執行董事：			
K.A. Clement	46	—	46
T.J. Holwerda	35	—	35
	81	—	81

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 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

9. 五名最高薪酬僱員

截至2012年及2013年12月31日止年度及截至2014年4月10日止期間的最高薪酬僱員包括兩名董事，其薪酬詳情載於上文附註8。截至2012年及2013年12月31日止年度及截至2014年4月10日止期間，餘下三名並非Elysee董事或主要行政人員的最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	Elysee集團		
	截至12月31日止年度		1月1日至4月10日
	2012年	2013年	2014年
	千歐元	千歐元	千歐元
薪金、津貼及實物福利	340	346	106
表現相關花紅	6	9	—
	<u>346</u>	<u>355</u>	<u>106</u>

薪酬介乎下列範圍的非董事最高薪酬僱員數目如下：

	Elysee集團		
	截至12月31日止年度		1月1日至4月10日
	2012年	2013年	2014年
零至100,000歐元	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

10. 融資成本

	Elysee集團		
	截至12月31日止年度		1月1日至4月10日
	2012年	2013年	2014年
	千歐元	千歐元	千歐元
須於五年內悉數償還的銀行貸款、 銀行透支及其他貸款的利息	297	229	52
融資租賃應付融資開支	4	4	—
總利息成本	<u>301</u>	<u>233</u>	<u>52</u>
其他融資成本	—	30	—
總融資成本	<u>301</u>	<u>263</u>	<u>52</u>

11. 所得稅開支

Elysee集團須就於Elysee集團成員公司所在及經營所處司法權區產生或賺取的溢利按實體基準繳納所得稅。

Elysee乃於荷蘭註冊成立並以荷蘭為駐地的股份有限公司。Elysee的法定稅率為25%。

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

11. 所得稅開支(續)

其他地區的應課稅溢利的稅項乃以Elysee集團經營所在的司法權區的現行稅率計算。

	Elysee集團		
	截至12月31日止年度		1月1日至4月10日
	2012年	2013年	2014年
	千歐元	千歐元	千歐元
即期 — 荷蘭	450	818	122
即期 — 其他地區	110	306	139
遞延(附註27)	(19)	61	(1)
年/期內稅項支出總額	<u>541</u>	<u>1,185</u>	<u>260</u>

按Elysee及其大部分附屬公司所處司法權區的法定稅率計算的適用於除稅前溢利的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬，以及法定稅率與實際稅率的對賬如下：

Elysee集團

	荷蘭		其他地區		總計	
	千歐元	%	千歐元	%	千歐元	%
截至2012年12月31日止年度						
除稅前溢利	<u>1,633</u>		<u>252</u>		<u>1,885</u>	
按法定稅率計算的稅項	408	25.0	63	25.0	471	25.0
毋須課稅的收入	(5)	(0.3)	—	—	(5)	(0.3)
未確認暫時差額的稅務影響	(2)	(0.2)	—	—	(2)	(0.1)
已確認暫時差額的稅務影響	(3)	(0.2)	(1)	(0.4)	(4)	(0.2)
動用之前已確認的稅項虧損的稅務影響	(15)	(0.9)	—	—	(15)	(0.8)
不可扣稅的開支	9	0.6	18	7.1	27	1.4
未確認稅項虧損的影響	56	3.4	—	—	56	3.0
其他地區稅率差別的影響及其他	(21)	(1.3)	34	13.5	13	0.7
按Elysee集團實際稅率計算的稅項開支	<u>427</u>	<u>26.1</u>	<u>114</u>	<u>45.2</u>	<u>541</u>	<u>28.7</u>

Elysee集團

	荷蘭		其他地區		總計	
	千歐元	%	千歐元	%	千歐元	%
截至2013年12月31日止年度						
除稅前溢利	<u>2,887</u>		<u>867</u>		<u>3,754</u>	
按法定稅率計算的稅項	722	25.0	217	25.0	939	25.0
毋須課稅的收入	(1)	0	—	—	(1)	(0.1)
未確認暫時差額的稅務影響	(5)	(0.2)	(7)	(0.8)	(12)	(0.3)
已確認暫時差額的稅務影響	20	0.7	16	1.9	36	1
動用之前已確認的稅項虧損的稅務影響	26	0.9	—	—	26	0.7
不可扣稅的開支	28	1	26	3	54	1.4
未確認稅項虧損的影響	63	2.2	—	—	63	1.7
其他地區稅率差別的影響及其他	6	0.2	74	8.5	80	2.2
按Elysee集團實際稅率計算的稅項開支	<u>859</u>	<u>29.8</u>	<u>326</u>	<u>37.6</u>	<u>1,185</u>	<u>31.6</u>

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

11. 所得稅開支(續)

Elysee集團

截至2014年4月10日止期間	荷蘭		其他地區		總計	
	千歐元	%	千歐元	%	千歐元	%
除稅前溢利.....	442		461		903	
按法定稅率計算的稅項.....	111	25.0	115	25.0	226	25.0
毋須課稅的收入.....	(1)	(0.2)	—	—	(1)	(0.1)
過往年度稅務影響.....	(9)	(2)	(4)	(0.9)	(13)	(1.4)
未確認暫時差額的稅務影響.....	(1)	(0.2)	(1)	(0.2)	(2)	(0.2)
已確認暫時差額的稅務影響.....	(1)	(0.2)	—	—	(1)	(0.1)
不可扣稅的開支.....	7	1.6	6	1.3	13	1.4
未確認稅項虧損的影響.....	5	1.1	—	—	5	0.6
其他地區稅率差別及其他影響.....	15	3.4	18	3.9	33	3.6
按Elysee集團實際稅率計算的稅項開支....	126	28.5	134	29.1	260	28.8

12. 母公司擁有人應佔溢利

截至2012年及2013年12月31日止年度以及截至2014年4月10日止期間，母公司擁有人應佔綜合溢利分別包括虧損143,000歐元、194,000歐元及527,000歐元，已於Elysee財務報表內入賬處理(附註29(b))。

13. 股息

於2012年，股息為1,923,000歐元，由Elysee的股東分別於2012年7月27日及2012年11月14日在大會上批准宣派股息750,000歐元及1,173,000歐元並隨後於該等日期派付。截至2013年12月31日止年度以及截至2014年4月10日止期間，概無宣派或派付股息。

14. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

就此報告而言，載入每股盈利資料並無意義，因此並無呈列有關資料。

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

15. 物業、廠房及設備

Elysee集團

	樓宇	租賃 物業裝修	廠房及機器	其他設備	總計
	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元
於2012年12月31日					
於2012年1月1日：					
成本.....	934	1,773	869	1,998	5,574
累計折舊.....	(62)	(714)	(484)	(1,445)	(2,705)
賬面淨值.....	872	1,059	385	553	2,869
於2012年1月1日					
(扣除累計折舊).....	872	1,059	385	553	2,869
添置.....	—	36	201	21	258
收購附屬公司(附註30) ..	—	1	37	116	154
出售.....	—	—	(32)	(18)	(50)
年內計提折舊.....	(11)	(184)	(368)	(32)	(595)
於2012年12月31日					
(扣除累計折舊).....	861	912	223	640	2,636
於2012年12月31日：					
成本.....	934	1,810	1,075	2,128	5,947
累計折舊.....	(73)	(898)	(852)	(1,488)	(3,311)
賬面淨值.....	861	912	223	640	2,636

Elysee集團

	樓宇	租賃 物業裝修	廠房及機器	其他設備	總計
	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元
於2013年12月31日					
於2012年12月31日					
及2013年1月1日：					
成本.....	934	1,810	1,075	2,128	5,947
累計折舊.....	(73)	(898)	(852)	(1,488)	(3,311)
賬面淨值.....	861	912	223	640	2,636
於2013年1月1日					
(扣除累計折舊).....	861	912	223	640	2,636
添置.....	—	180	131	113	424
出售.....	—	(23)	—	(50)	(73)
年內計提折舊.....	(11)	(207)	(137)	(263)	(618)
於2013年12月31日					
(扣除累計折舊).....	850	862	217	440	2,369
於2013年12月31日：					
成本.....	934	1,967	1,206	2,191	6,298
累計折舊.....	(84)	(1,105)	(989)	(1,751)	(3,929)
賬面淨值.....	850	862	217	440	2,369

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

15. 物業、廠房及設備(續)

Elysee集團

	樓宇	租賃 物業裝修	廠房及機器	其他設備	總計
	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元
2014年4月10日					
於2013年12月31日					
及2014年1月1日：					
成本.....	934	1,967	1,206	2,191	6,298
累計折舊.....	(84)	(1,105)	(989)	(1,751)	(3,929)
賬面淨值.....	<u>850</u>	<u>862</u>	<u>217</u>	<u>440</u>	<u>2,369</u>
於2014年1月1日					
(扣除累計折舊).....	850	862	217	440	2,369
添置.....	—	14	3	59	76
出售.....	—	—	(3)	—	(3)
期內計提折舊.....	(3)	(61)	(25)	(74)	(163)
於2014年4月10日					
(扣除累計折舊).....	<u>847</u>	<u>815</u>	<u>192</u>	<u>425</u>	<u>2,279</u>
於2014年4月10日：					
成本.....	934	1,981	1,206	2,250	6,371
累計折舊.....	(87)	(1,166)	(1,014)	(1,825)	(4,092)
賬面淨值.....	<u>847</u>	<u>815</u>	<u>192</u>	<u>425</u>	<u>2,279</u>

Elysee集團於2014年4月10日、2013年12月31日及2012年12月31日之賬面值分別為847,500歐元、850,500歐元及861,200歐元的樓宇用以作Elysee集團之銀行貸款作抵押(附註25)。

Elysee集團根據融資租賃所購入汽車(根據融資租賃安排(附註26)還款)於2014年4月10日、2013年12月31日及2012年12月31日的賬面值分別為35,200歐元、47,200歐元及65,600歐元。

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

16. 商譽

Elysee集團

	千歐元
於2012年1月1日之成本，扣除累計減值.....	13,662
收購附屬公司.....	158
於2012年12月31日.....	<u>13,820</u>
於2012年12月31日：	
成本.....	13,820
累計減值.....	—
賬面淨值.....	<u>13,820</u>
於2013年1月1日之成本，扣除累計減值.....	13,820
收購附屬公司.....	13
於2013年12月31日.....	<u>13,833</u>
於2013年12月31日：	
成本.....	13,833
累計減值.....	—
賬面淨值.....	<u>13,833</u>
於2014年1月1日之成本，扣除累計減值.....	13,833
收購附屬公司.....	—
於2014年4月10日.....	<u>13,833</u>
於2014年4月10日：	
成本.....	13,833
累計減值.....	—
賬面淨值.....	<u>13,833</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產生單位(可呈報分部)作減值測試。

	Elysee集團		
	於12月31日		於4月10日
	2012年	2013年	2014年
	千歐元	千歐元	千歐元
Elysee Dental Solutions B.V.	11,140	11,140	11,140
T.T.L. Oosterwijk B.V.	1,702	1,702	1,702
Oralscan Nederlands B.V.	14	14	14
Effingo.	70	70	70
Tandtechnisch Laboratorium			
J. van Noort B.V.	30	30	30
Uni-Dent N.V.	706	706	706
Esthetica.	8	8	8
Unortho B.V.	89	89	89
Henk van Dijk.	61	61	61
Ole Olsen.	—	13	13
	<u>13,820</u>	<u>13,833</u>	<u>13,833</u>

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12月31日及2013年12月31日止年度以及截至2014年4月10日止期間，用於現金流量預測之貼現率分別為11%、11.62%及14.15%。截至2012年12月31日及2013年12月31日止年度以及截至2014年4月10日止期間，用於推測五年期後的現金流量之增長率分別為3至8%、3至8%及4至8.6%。

於計算有關期間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，用於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。

分配至義齒產品行業的市場發展、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。

Elysee集團管理層於年末進行減值測試。於2012年、2013年12月31日及2014年4月10日並無錄得減值虧損。

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

17. 無形資產

	客戶關係	商標	總計
	千歐元	千歐元	千歐元
於2012年1月1日之成本，			
扣除累計攤銷.....	—	—	—
收購附屬公司(附註30).....	353	38	391
攤銷.....	(6)	—	(6)
於2012年12月31日.....	347	38	385
於2012年12月31日：			
成本.....	353	38	391
累計攤銷.....	(6)	—	(6)
賬面淨值.....	347	38	385
於2013年1月1日的成本，			
扣除累計攤銷.....	347	38	385
收購附屬公司(附註30).....	294	—	294
攤銷.....	(75)	—	(75)
於2013年12月31日.....	566	38	604
於2013年12月31日：			
成本.....	647	38	685
累計攤銷.....	(81)	—	(81)
賬面淨值.....	566	38	604
於2014年1月1日的成本，			
扣除累計攤銷.....	566	38	604
攤銷.....	(26)	—	(26)
於2014年4月10日.....	540	38	578
於2014年4月10日：			
成本.....	647	38	685
累計攤銷.....	(107)	—	(107)
賬面淨值.....	540	38	578

18. 於附屬公司的投資

	Elysee		
	於12月31日		於4月10日
	2012年	2013年	2014年
	千歐元	千歐元	千歐元
非流動資產			
非上市股份，按成本.....	19,058	19,058	19,058

19. 存貨

	Elysee集團		
	於12月31日		於4月10日
	2012年	2013年	2014年
	千歐元	千歐元	千歐元
原材料.....	1,133	873	1,014
在製品.....	519	503	649
	1,652	1,376	1,663

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

20. 貿易應收款項

	Elysee集團		
	於12月31日		於4月10日
	2012年	2013年	2014年
	千歐元	千歐元	千歐元
貿易應收款項.....	4,654	5,002	3,674
減值.....	(280)	(334)	(358)
貿易應收款項淨額總額.....	<u>4,374</u>	<u>4,668</u>	<u>3,316</u>

Elysee集團一般授予長期客戶30日的信貸期。Elysee集團嚴格監控未償還的應收款項。高級管理層會定期檢討逾期結餘。鑑於上文所述，加上Elysee集團貿易應收款項與大量分散客戶有關，故並無重大集中信貸風險。Elysee集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他增強信貸項目。貿易應收款項不計息。

於報告期末，貿易應收款項根據發票日期並扣除撥備的賬齡分析如下：

	Elysee集團		
	於12月31日		於4月10日
	2012年	2013年	2014年
	千歐元	千歐元	千歐元
一個月內.....	2,388	2,826	2,085
一至兩個月.....	730	725	530
兩至三個月.....	334	241	175
三個月以上.....	<u>922</u>	<u>876</u>	<u>526</u>
貿易應收款項淨額總額.....	<u>4,374</u>	<u>4,668</u>	<u>3,316</u>

貿易應收款項的減值撥備變動如下：

	Elysee集團		
	於12月31日		於4月10日
	2012年	2013年	2014年
	千歐元	千歐元	千歐元
於1月1日.....	(252)	(280)	(334)
撇銷.....	61	126	1
年內減值.....	<u>(89)</u>	<u>(180)</u>	<u>(25)</u>
於2012年、2013年12月31日 及2014年4月10日.....	<u>(280)</u>	<u>(334)</u>	<u>(358)</u>

於2012年、2013年12月31日及2014年4月10日，上述貿易應收款項減值撥備包括個別減值貿易應收款項撥備280,000歐元、334,000歐元及358,000歐元。個別減值的貿易應收款項與有財務困難的客戶有關，預期應收款項不可收回。

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

20. 貿易應收款項(續)

並未被視為個別或集體減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	Elysee集團		
	於12月31日		於4月10日
	2012年	2013年	2014年
	千歐元	千歐元	千歐元
並無逾期或減值.....	2,388	2,826	2,085
逾期少於一個月.....	730	725	530
逾期一至三個月.....	334	241	175
逾期超過三個月.....	922	876	526
	<u>4,374</u>	<u>4,668</u>	<u>3,316</u>

並無逾期或減值的應收款項與眾多近期並無拖欠記錄的不同客戶有關。

已逾期但並無減值的應收款項與多名同Elysee集團有良好往績記錄的獨立客戶有關。根據過往經驗，由於信貸質素並無任何重大改變，且結餘仍被視為可全數收回，故Elysee董事認為毋須就該等結餘作出減值撥備。

21. 預付款項、按金及其他應收款項

	Elysee集團		
	於12月31日		於4月10日
	2012年	2013年	2014年
	千歐元	千歐元	千歐元
非流動資產：			
按金及其他應收款項.....	220	207	191
流動資產：			
按金及其他應收款項.....	204	286	1,304
	<u>424</u>	<u>493</u>	<u>1,495</u>

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。

22. 現金及現金等值物

	Elysee集團		
	於12月31日		於4月10日
	2012年	2013年	2014年
	千歐元	千歐元	千歐元
現金及銀行結餘.....	1,301	3,368	4,339
財務狀況表中的現金及現金等值物....	1,301	3,368	4,339
減：銀行透支(附註25).....	(2,052)	(2,584)	(3,471)
現金流量表中的現金及現金等值物....	<u>(751)</u>	<u>784</u>	<u>868</u>

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

22. 現金及現金等值物(續)

銀行存款根據每日銀行存款利率按浮息賺取利息。於2014年4月10日，Elysee集團有4,500,000歐元(2013年12月31日：4,265,000歐元及2012年12月31日：2,533,000歐元)可用未提取承諾信貸融資。

23. 貿易應付款項

於各有關期間末，貿易應付款項及應付票據按發票日期之賬齡分析如下：

	Elysee集團		
	於12月31日		於4月10日
	2012年	2013年	2014年
	千歐元	千歐元	千歐元
一個月內.....	1,381	1,657	1,133
一至兩個月.....	793	1,126	1,412
兩至三個月.....	753	885	871
超過三個月.....	1,035	206	127
	<u>3,962</u>	<u>3,874</u>	<u>3,543</u>

貿易應付款項為無抵押、不計息及通常須於30日內或按要求償還。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。

24. 其他應付款項及應計費用

	Elysee集團		
	於12月31日		於4月10日
	2012年	2013年	2014年
	千歐元	千歐元	千歐元
其他應付款項.....	223	434	231
應計費用.....	744	1,003	1,078
稅項及社保費.....	743	631	645
	<u>1,710</u>	<u>2,068</u>	<u>1,954</u>

	Elysee		
	於12月31日		於4月10日
	2012年	2013年	2014年
	千歐元	千歐元	千歐元
其他應付款項.....	146	147	354
應計費用.....	—	—	195
	<u>146</u>	<u>147</u>	<u>549</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 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

25. 計息銀行及其他借貸

Elysee集團

	於12月31日				於4月10日	
	2012年		2013年		2014年	
	實際/ 合約利率 (%)	千歐元	實際/ 合約利率 (%)	千歐元	實際/ 合約利率 (%)	千歐元
流動						
應付融資租賃(附註26).....	6.15	43	6.15	20	6.15	20
長期其他貸款之流動部分 — 有抵押.....	4.00	66	4.00	53	4.00	53
長期銀行貸款之流動部分 — 有抵押.....	歐元銀行 同業拆息 利率+2.75	1,200	歐元銀行同 業拆息利率+ 2.25	1,200	歐元銀行同 業拆息利率+ 2.25	1,200
銀行透支 — 有抵押(附註22).....	3個月 歐元銀行 同業拆息 利率+1.75	2,052	3個月 歐元銀行 同業拆息 利率+1.75	2,584	3個月 歐元銀行 同業拆息 利率+1.75	3,471
		<u>3,361</u>		<u>3,857</u>		<u>4,744</u>
非流動						
應付融資租賃(附註26).....	6.15	32	6.15	12	6.15	8
長期其他貸款 — 有抵押.....	4.00	161	4.00	79	4.00	60
長期銀行貸款 — 有抵押.....	歐元銀行 同業拆息 利率+2.75	4,800	歐元銀行 同業拆息 利率+ 2.25	3,600	歐元銀行 同業拆息 利率+ 2.25	3,300
		<u>4,993</u>		<u>3,691</u>		<u>3,368</u>
		<u>8,354</u>		<u>7,548</u>		<u>8,112</u>

Elysee集團

	於12月31日		於4月10日	
	2012年	2013年	2014年	
	千歐元	千歐元	千歐元	
分析為：				
須予償還銀行貸款：				
一年內或按要求.....	1,200	1,200	1,200	1,200
第二年.....	1,200	1,200	1,200	1,200
第三至五年(包括首尾兩年).....	3,600	2,400	2,100	2,100
	<u>6,000</u>	<u>4,800</u>	<u>4,500</u>	<u>4,500</u>
應付融資租賃(附註26)：				
一年內.....	43	20	20	20
第二年.....	20	12	8	8
第三至五年(包括首尾兩年).....	12	—	—	—
	<u>75</u>	<u>32</u>	<u>28</u>	<u>28</u>
須予償還其他貸款：				
一年內.....	95	53	53	53
第二年.....	53	53	53	53
第三至五年(包括首尾兩年).....	79	26	7	7
	<u>227</u>	<u>132</u>	<u>113</u>	<u>113</u>

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

25. 計息銀行及其他借貸(續)

Elysee

	於12月31日				於4月10日	
	2012年		2013年		2014年	
	實際/ 合約利率 (%)	千歐元	實際/ 合約利率 (%)	千歐元	實際/ 合約利率 (%)	千歐元
流動						
長期銀行貸款之流動部分 — 有抵押.....	歐元銀行 同業拆息 利率+2.75	600	歐元銀行 同業拆息 利率+2.25	600	歐元銀行 同業拆息 利率+2.25	600
銀行透支 — 有抵押 (附註 22).....		2		1,858		2,483
		<u>602</u>		<u>2,458</u>		<u>3,083</u>
非流動						
長期銀行貸款 — 有抵押.....	歐元銀行 同業拆息 利率+2.75	2,400	歐元銀行 同業拆息 利率+2.25	1,800	歐元銀行 同業拆息 利率+2.25	1,650
		<u>2,400</u>		<u>1,800</u>		<u>1,650</u>
		<u>3,002</u>		<u>4,258</u>		<u>4,733</u>

Elysee

	於12月31日		於4月10日
	2012年	2013年	2014年
	千歐元	千歐元	千歐元
分析為：			
須予償還銀行貸款：			
一年內或按要求.....	600	600	600
第二年.....	600	600	600
第三至五年(包括首尾兩年).....	1,800	1,200	1,050
	<u>3,000</u>	<u>2,400</u>	<u>2,250</u>

(a) 有抵押銀行貸款

- (i) 於2012年10月5日，Elysee集團現有可用透支融資數額最高達4.5百萬歐元及一筆最高達6.0百萬歐元須於2017年10月1日償還的貸款。於2012年12月31日、2013年12月31日及2014年4月10日，銀行貸款以下列集團公司集體及個別承擔的責任作抵押：

Elysee Dental Holding B.V.
 Elysee Dental Solutions B.V.
 Elysee Dental Europe B.V.
 Elysee Dental Supplies & Services B.V.
 Tandtechnisch Laboratorium J. Van Noort B.V.
 T.T.L. Oosterwijk B.V.
 Oralscan Nederland B.V.
 Unortho B.V.

- (ii) 已作出以下擔保：
 由Elysee集團所擁有位於荷蘭的萊茵河畔阿爾芬(Alphen aan den Rijn)物業的優先質押權；

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

25. 計息銀行及其他借貸(續)

Elysee (續)

(a) 有抵押銀行貸款(續)

抵押上述集團公司的無形固定資產、存貨、應收第三方賬款及其他資產；及抵押上述集團公司(*Elysee Dental Holding B.V.*除外)的股份。

(iii) 於2012年、2013年12月31日及2014年4月10日，銀行貸款的實際年利率分別為歐元銀行同業拆息利率+2.75、歐元銀行同業拆息利率+2.25及歐元銀行同業拆息利率+2.25。

(b) *Elysee*集團的銀行借貸及全部應付融資租賃均以歐元(「歐元」)計值。

26. 應付融資租賃款項

*Elysee*集團就義齒業務租賃若干車輛。該等租約乃分類為融資租賃且餘下租期為三年以內。

於2012年、2013年12月31日及2014年4月10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：

*Elysee*集團

	最低租賃付款			最低租賃付款現值		
	於12月31日		於4月10日	於12月31日		於4月10日
	2012年	2013年	2014年	2012年	2013年	2014年
	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元
應付款項：						
一年內.....	46	21	21	43	20	20
第二年.....	21	13	8	32	12	8
第三至五年(包括首尾兩年).....	13	—	—	—	—	—
最低應付融資租賃款項總額.....	80	34	29	75	32	28
未來財務開支.....	(5)	(2)	(1)			
應付融資租賃款項總淨額.....	75	32	28			
減：分類為流動負債之部分(附註25).....	43	20	20			
非流動部分(附註25).....	32	12	8			

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

27. 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

Elysee集團

	收購／融資成本 千歐元	超出有關折舊的 折舊撥備	總計 千歐元
於2012年1月1日.....	(28)	—	(28)
自損益表扣除／(計入損益表)的 遞延稅項(附註11).....	4	—	4
於2012年12月31日及2013年1月1日 ...	(24)	—	(24)
自損益表扣除／(計入損益表)的 遞延稅項(附註11).....	3	(39)	(36)
於2013年12月31日及2014年1月1日 ...	(21)	(39)	(60)
自損益表扣除／(計入損益表)的 遞延稅項(附註11).....	1	—	1
於2014年4月10日.....	(20)	(39)	(59)

Elysee

	收購／融資成本 千歐元	超出有關折舊的 折舊撥備	總計 千歐元
於2012年1月1日.....	(28)	—	(28)
自損益表扣除／(計入損益表)的 遞延稅項.....	3	—	3
於2012年12月31日及2013年1月1日 ...	(25)	—	(25)
自損益表扣除／(計入損益表)的 遞延稅項.....	4	—	4
於2013年12月31日及2014年1月1日 ...	(21)	—	(21)
自損益表扣除／(計入損益表)的 遞延稅項.....	(1)	—	(1)
於2014年4月10日.....	(22)	—	(22)

遞延稅項資產

Elysee集團

	可用以抵銷 未來應課稅 溢利之虧損 千歐元
於2012年1月1日.....	67
自損益表扣除的遞延稅項(附註11).....	15
於2012年12月31日及2013年1月1日 ...	82
自損益表扣除的遞延稅項(附註11).....	(25)
於2013年12月31日、2014年1月1日及2014年4月10日.....	57

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

27. 遞延稅項(續)

遞延稅項資產(續)

遞延稅項資產從屬於預期將於未來期間彌補的財政虧損。遞延稅項資產乃就T.T.L. Oosterwijk B.V.確認，並與收購附屬公司前產生的虧損相關。該等虧損僅可透過該實體的溢利彌補及與其結算。截至2014年4月10日，該等虧損的餘額可於六至八年內彌補。

概無就已於一段時期內錄得虧損的附屬公司所產生的財政虧損動用遞延稅項資產，且認為於可見將來不可能有應課稅溢利抵銷可動用稅項虧損。

	Elysee集團		
	於12月31日		於4月10日
	2012年	2013年	2014年
	千歐元	千歐元	千歐元
Oralscan Nederlands B.V.	(40)	(124)	(124)
Tandtechnisch Laboratorium J.van Noort B.V.	(354)	(523)	(545)
Elysee Dental Iberica S.L.	(262)	(303)	(292)
	(656)	(950)	(961)

28. 股本

	股份數目		
	於12月31日		於4月10日
	2012年	2013年	2014年
法定：			
每股面值0.10歐元之普通股	949,999	949,999	949,999
每股面值0.10歐元之8%累計優先股	50,000	50,000	50,000
每股面值0.10歐元之8%優先股	1	1	1
	1,000,000	1,000,000	1,000,000
已發行及繳足：			
每股面值0.10歐元之普通股	200,000	200,000	200,000
每股面值0.10歐元之8%累計優先股	10,000	10,000	10,000
每股面值0.10歐元之8%優先股	1	1	1
	210,001	210,001	210,001

Elysee的已發行股本變動概述如下：

	附註	股份數目	股本	股份溢價	總計
			千歐元	千歐元	千歐元
於2012年1月1日		210,001	21	10,979	11,000
償還股份溢價		—	—	(1,000)	(1,000)
發行股份		—	—	—	—
於2012年12月31日及2013年1月1日		210,001	21	9,979	10,000
發行股份		—	—	—	—
於2013年12月31日及2014年1月1日		210,001	21	9,979	10,000
發行股份		—	—	—	—
於2014年4月10日 (a) / (b)		210,001	21	9,979	10,000

附註：

(a) 於2014年4月10日，Elysee集團以庫存形式持有1,026股累計優先庫存股份。

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

28. 股本(續)

- (b) 根據於2014年4月11日簽立的股份轉讓契據，Elysee集團全部股份已轉讓予荷蘭Modern Dental Europe B.V.。根據於2014年4月11日簽立的修訂契據，8,974股累計股份及1股優先股已轉換為8,975股普通股。於2014年4月11日，以庫存形式持有的1,026股累計優先股已註銷。

29. 儲備

- (a) Elysee集團

Elysee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之綜合權益變動表。

累計優先股賦予累計優先股股東每年享有年終股份溢價結餘8%的權利。於2012年12月31日、2013年12月31日及2014年4月10日，與累計優先股有關的累計不可分派股息達862,000歐元、977,000歐元及1,076,000歐元。

- (b) Elysee

	保留盈利	總計
	千歐元	千歐元
於2012年1月1日之結餘.....	1,265	1,265
年內虧損.....	(143)	(143)
已付股息.....	(1,923)	(1,923)
於2012年12月31日及 2013年1月1日之結餘.....	(801)	(801)
年內虧損.....	(194)	(194)
於2013年12月31日及2014年1月1日.....	(995)	(995)
期內虧損.....	(527)	(527)
於2014年4月10日.....	(1,522)	(1,522)

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

30. 業務合併

收購 *Esthetica B.V.* (「*Esthetica*」)

於2012年5月23日，Elysee集團之全資附屬公司Elysee Dental Solutions B.V.與B.W.A.Muurmans先生(「賣方」)就以現金代價47,000歐元收購Esthetica B.V.營運之牙科業務訂立股份買賣協議。Esthetica主要於荷蘭從事義齒產品買賣。收購事項已於2012年5月23日完成。收購事項為Elysee集團擴大其於荷蘭義齒產品市場份額的策略的一環。

Esthetica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
		千歐元
物業、廠房及設備	15	6
存貨		33
按公平值計量之可識別資產淨值總額		39
商譽	16	8
以現金支付		47

有關收購附屬公司之現金流量分析如下：

現金代價	(47)
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	(47)

上文已確認之商譽7,500歐元主要包括勞動力、經銷渠道、技術知識等，並無單獨確認。彼等不可拆分，因此不符合根據國際會計準則第38號無形資產確認為無形資產的標準。預期概無已確認商譽可扣減所得稅。

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

30. 業務合併(續)

收購Unortho B.V. (「Unortho」)

於2012年10月1日，Elysee集團之全資附屬公司Elysee Dental Solutions B.V.與Van Deursen Holding B.V. (「賣方」)就以現金代價250,000歐元收購全部股權訂立股份買賣協議。Unortho主要於荷蘭從事義齒產品製造。收購事項已於2012年10月1日完成。收購事項為Elysee集團擴大其於荷蘭義齒產品市場份額的策略的一環。

Unortho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
		千歐元
物業、廠房及設備	15	62
存貨		15
應收賬款		40
其他應收款項		147
現金及現金等值物		21
商標	17	38
客戶關係	17	63
應付賬款		(6)
應計費用及其他應付款項		(208)
應付融資租賃款項		(11)
按公平值計量之可識別資產淨值總額		161
商譽	16	89
以現金支付		250

有關收購附屬公司之現金流量分析如下：

現金代價	(250)
已收購之現金及銀行結餘	21
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	(229)

貿易應收款項於收購日期的公平值為40,515歐元。概無貿易應收款項已減值及合約金額將予收回。

上文確認之商譽89,000歐元主要包括勞動力、經銷渠道、技術知識等，且不會單獨確認。彼等將不會單獨列示，因此，不符合根據國際會計準則第38號確認為無形資產的標準。預期概無已確認商譽可扣減所得稅。

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

30. 業務合併(續)

收購Henk van Dijk (「HVD」)

於2012年12月21日，Elysee集團之全資附屬公司TTL Oosterwijk B.V.與Henk van Dijk先生(「賣方」)訂立股份買賣協議，以收購Henk van Dijk Tandtechniek經營的義齒業務，現金代價為600,000歐元及或然代價為119,000歐元。HVD主要於荷蘭從事義齒產品生產。收購事項已於2012年12月21日完成。收購事項為Elysee集團擴大其於荷蘭義齒產品市場份額的策略的一環。

HVD於收購事項日期之已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
		千歐元
物業、廠房及設備	15	86
存貨		62
應收賬款		220
客戶關係	17	290
按公平值計量之可識別資產淨值總額		658
商譽	16	61
		<u>719</u>
按以下方式支付：		
現金		600
或然代價		119
		<u>719</u>

有關收購附屬公司之現金流量分析載列如下：

上文確認之商譽61,000歐元主要包括勞動力、經銷渠道、技術知識等，且不會單獨確認。彼等將不會單獨列示，因此，不符合根據國際會計準則第38號無形資產確認為無形資產的標準。預期概無已確認商譽可扣減所得稅。

貿易應收款項於收購事項日期之公平值為219,000歐元。概無貿易應收款項已減值及合約金額將予收回。

作為購買協議的一部分，視乎HVD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119,000歐元，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2014年3月19日最終計量並支付給股東。於批准該等財務報表日期，預期代價將不會發生重大變動。

或然代價公平值計量的重大不可觀察估值輸入數據如下：

HVD的收益淨額	1,008,000歐元
貼現率	18.40%

HVD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)。

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

30. 業務合併(續)

收購Henk van Dijk (「HVD」)(續)

有關收購附屬公司之現金流量分析如下：

現金代價.....	(600)
已收購之現金及銀行結餘.....	—
計入2012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...	(600)
計入2013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...	(148)

倘合併於年初進行，截至2012年12月31日止年度，Elysee集團持續經營業務產生之收益及溢利將分別為29,196,000歐元及1,609,000歐元。

收購Identa A/S (「Identa」)

於2013年7月1日，Elysee集團之全資附屬公司Elysee Dental ApS與Identa A/S(「賣方」)訂立業務資產轉讓協議，以收購Identa A/S經營的義齒業務，現金代價為2,310,000丹麥克朗(相當於294,000歐元)。Identa主要於丹麥從事生產及銷售義齒產品。收購事項已於2013年7月1日完成。收購事項為Elysee集團擴大其於丹麥義齒產品市場份額的策略的一環。

Identa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
		千歐元
客戶關係.....	17	294
按公平值計量之可識別資產淨值總額.....		294
以現金支付.....		294

有關收購附屬公司之現金流量分析如下：

現金代價.....	(294)
已收購之現金及銀行結餘.....	—
計入2013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...	(294)

收購Ole Olsens Dental laboratorium (「Ole」)

於2013年5月29日，Elysee集團之全資附屬公司Elysee Dental ApS與Birgitte Murmann及Ole Olsen(「賣方」)訂立業務資產轉讓協議，以收購Ole Olsens dental laboratorium經營的義齒業務，現金代價為250,000丹麥克朗(相當於33,000歐元)。Ole Olsens dental laboratorium主要於丹麥從事生產及銷售義齒。收購事項已於2013年6月1日完成。收購事項為Elysee集團擴大其於丹麥義齒產品市場份額的策略的一環。

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

30. 業務合併(續)

收購 *Ole Olsens Dental laboratorium* (「*Ole*」)(續)

*Ole*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
		千歐元
存貨		20
商譽	16	13
		33
以現金支付		(33)

有關收購附屬公司之現金流量分析如下：

現金代價	(33)
已收購之現金及銀行結餘	—
計入2013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	(33)

上文確認之商譽13,000歐元主要包括勞動力、經銷渠道、技術知識等，且不會單獨確認。彼等將不會單獨列示，因此，不符合根據國際會計準則第38號無形資產確認為無形資產的標準。預期概無已確認商譽可扣減所得稅。

31. 或然負債

擔保

Elysee Dental Holding B.V.代表荷蘭若干Elysee集團公司提供擔保(定義見荷蘭民法第403節第2冊)及於商會備案。Elysee Dental Holding B.V.已保證其附屬公司及信貸融資供應商的若干義務。附註25載有進一步提述。

荷蘭財政團體

Elysee Dental Holding B.V.、Elysee Dental Solutions B.V.、Elysee Dental Europe B.V.及Elysee Dental Supplies & Services B.V.已就荷蘭企業所得稅及增值稅納入財政團體及因此承擔連帶責任。自2013年8月1日起，企業所得稅之稅項組合亦納入Unortho B.V.及T.T.L. Oosterwijk B.V.。

於以下資產負債表日期，財政團體就企業所得稅承擔之負債為：

2014年4月10日	46,323歐元
2013年12月31日	121,674歐元
2012年12月31日	360,858歐元

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

32. 經營租賃安排

作為承租人

Elysee集團已就若干汽車及房地產訂立經營租約。物業經磋商後的租期介乎1年至5年。

於2012年及2013年12月31日以及2014年4月10日，Elysee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：

	Elysee集團		
	於12月31日		於4月10日
	2012年	2013年	2014年
	千歐元	千歐元	千歐元
經營租賃合約			
一年內	333	361	263
第二年至第五年(包括首尾兩年)	494	451	306
	<u>827</u>	<u>812</u>	<u>569</u>

	Elysee集團		
	於12月31日		於4月10日
	2012年	2013年	2014年
	千歐元	千歐元	千歐元
樓宇租賃承擔			
一年內	423	470	508
第二年至第五年(包括首尾兩年)	1,257	942	1,043
	<u>1,680</u>	<u>1,412</u>	<u>1,551</u>
	<u>2,507</u>	<u>2,224</u>	<u>2,120</u>

33. 承擔

除附註32所詳述之經營租賃承擔及附註26所詳述之融資租賃外，於2012年及2013年12月31日以及2014年4月10日，Elysee集團概無任何其他重大承擔。

34. 關連方交易

(1) 與關連方進行的交易

(a) 與關連方進行的其他交易

截至2012年及2013年12月31日止年度及截至2014年4月10日止期間，向Elysee集團提供的若干銀行融資最高為10,500,000歐元，乃由下列集團公司之連帶責任作抵押：

- Elysee Dental Holding B.V.
- Elysee Dental Solutions B.V.
- Elysee Dental Europe B.V.
- Elysee Dental Supplies & Services B.V.

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

34. 關連方交易(續)

(1) 與關連方進行的交易(續)

(a) 與關連方進行的其他交易(續)

- Tandtechnisch Laboratorium J. van Noort B.V.
- T.T.L. Oosterwijk B.V.
- Oralscan Nederland B.V.
- Unortho B.V.

於2012年及2013年12月31日以及2014年4月10日，已動用之融資為約7,967,000歐元、5,035,000歐元及4,500,000歐元。

(2) Elysee集團主要管理人員薪酬

	截至12月31日止年度		1月1日至4月10日
	2012年	2013年	2014年
	千歐元	千歐元	千歐元
短期僱員福利.....	764	678	191
離職後福利.....	—	—	—
支付予主要管理人員之薪酬總額	<u>764</u>	<u>678</u>	<u>191</u>

Elysee集團於有關期間並無其他關連方交易。

35. 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：

Elysee集團

金融資產

2012年12月31日	按公平值計入損益之 金融資產				總計
	於初步 確認時 獲指定	持作買賣	持有至 到期之投資	貸款及 應收款項	
	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	
貿易應收款項.....	—	—	—	4,374	4,374
計入按金及其他應收款項之金融資產.....	—	—	—	424	424
現金及現金等值物.....	—	—	—	1,301	1,301
總計	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>6,099</u>	<u>6,099</u>

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

35. 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)：

Elysee集團(續)

金融負債

2012年12月31日	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		
	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元
貿易應付款項.....	—	—	3,962	3,962
計入其他應付款項及應計費用之 金融負債(扣除稅項).....	—	—	967	967
計息銀行及其他借貸.....	—	—	8,354	8,354
總計.....	—	—	13,283	13,283

金融資產

2013年12月31日	按公平值計入損益之 金融資產				總計
	於初步 確認時 獲指定	持作買賣	持有至 到期投資	貸款及 應收款項	
	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元
貿易應收款項.....	—	—	—	4,668	4,668
計入按金及其他應收款項之金融資產.....	—	—	—	493	493
現金及現金等值物.....	—	—	—	3,368	3,368
總計.....	—	—	—	8,529	8,529

金融負債

2013年12月31日	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		
	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元
貿易應付款項.....	—	—	3,874	3,874
計入其他應付款項及應計費用之 金融負債(不包括稅項).....	—	—	1,437	1,437
計息銀行及其他借貸.....	—	—	7,548	7,548
總計.....	—	—	12,859	12,859

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

35. 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)：

Elysee集團(續)

金融資產

2014年4月10日	按公平值計入損益之 金融資產				總計
	於初步 確認時 獲指定	持作買賣	持有至 到期投資	貸款及 應收款項	
	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	
貿易應收款項.....	—	—	—	3,316	3,316
計入按金及其他應收款項之金融資產.....	—	—	—	1,495	1,495
現金及現金等值物.....	—	—	—	4,339	4,339
總計.....	—	—	—	9,150	9,150

金融負債

2014年4月10日	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			
	千歐元	千歐元	千歐元		
貿易應付款項.....	—	—	3,543	3,543	
計入其他應付款項及應計費用之金融負債(不包括稅項).....	—	—	1,309	1,309	
計息銀行及其他借貸.....	—	—	8,112	8,112	
總計.....	—	—	12,964	12,964	

Elysee

金融資產

	貸款及應收款項		
	於12月31日		於4月10日
	2012年 千歐元	2013年 千歐元	2014年 千歐元
金融固定資產.....	4,283	4,283	4,283
	4,283	4,283	4,283

金融負債

	按攤銷成本列賬之金融負債		
	於12月31日		於4月10日
	2012年 千歐元	2013年 千歐元	2014年 千歐元
計入其他應付款項及應計費用之 金融負債(不包括稅項).....	6,471	5,652	6,056
計息銀行及其他借貸.....	3,002	4,258	4,733
	9,473	9,910	10,789

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

36. 金融工具之公平值及公平值等級

Elysee集團及Elysee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4月10日	於12月31日		於4月10日
	2012年	2013年	2014年	2012年	2013年	2014年
	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元
Elysee集團						
金融負債						
計息銀行及其他借貸	8,354	7,548	8,112	8,354	7,548	8,112
Elysee						
金融負債						
計息銀行及其他借貸	3,002	4,258	4,733	3,002	4,258	4,733

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及計入其他應付款項及應計費用的金融負債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。

Elysee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。評估由財務總監審閱及批准。

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12月31日及2014年4月10日，Elysee集團評估計息銀行及其他借貸的違約風險甚微。

已披露公平值之負債：

Elysee集團

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) 千歐元	(第二級) 千歐元	(第三級) 千歐元	
計息銀行及其他借貸	—	8,354	—	8,354

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

36. 金融工具之公平值及公平值等級(續)

已披露公平值之負債：(續)

*Elysee*集團(續)

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) 千歐元	(第二級) 千歐元	(第三級) 千歐元	
計息銀行及其他借貸.....	—	7,548	—	千歐元 7,548

2014年4月10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) 千歐元	(第二級) 千歐元	(第三級) 千歐元	
計息銀行及其他借貸.....	—	8,112	—	千歐元 8,112

Elysee

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) 千歐元	(第二級) 千歐元	(第三級) 千歐元	
計息銀行及其他借貸.....	—	3,002	—	千歐元 3,002

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) 千歐元	(第二級) 千歐元	(第三級) 千歐元	
計息銀行及其他借貸.....	—	4,258	—	千歐元 4,258

2014年4月10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) 千歐元	(第二級) 千歐元	(第三級) 千歐元	
計息銀行及其他借貸.....	—	4,733	—	千歐元 4,733

附錄 — B

ELYSEE 之 會 計 師 報 告

II. 財務資料附註(續)

37. 金融風險管理目標及政策

Elysee集團主要金融負債(衍生工具除外)包括貸款及借貸、貿易及其他應付款項、應付關連方款項及應付股東款項。該等金融負債之主要用途乃為Elysee集團之營運提供資金及為其營運提供保證。Elysee集團主要金融資產包括貿易及其他應收款項以及由其業務產生之現金及短期存款。

Elysee集團金融工具產生之主要風險為利率風險、信貸風險及流動資金風險。由於Elysee集團將該等風險維持在最低水平，故Elysee集團並無出於買賣目的而買賣衍生金融工具且很少以外幣進行交易。管理層認為，由於該等金融工具為短期金融工具，故主要金融工具(主要包括貿易應收款項及貿易應付款項)之公平值與資產負債表估值並無存在重大差異。董事會已審議並批准管理該等風險之政策，政策概要如下。

利率風險

Elysee 集團所承擔市場利率變動風險主要與Elysee 集團以浮動利率計息之長期債務承擔有關。

Elysee 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，Elysee 集團將以較低債務成本為該等借貸重新融資。

下表顯示歐元利率合理可能變動(在所有其他變數維持不變之情況下)對Elysee 集團除稅前溢利(透過借貸浮動利率之影響)以及Elysee 集團及Elysee的權益之敏感度。

	利率上升／ (下降)	除稅前溢利／ (虧損)增加／ (減少)	權益增加／ (減少)
	%	千歐元	千歐元
截至2012年12月31日止年度			
歐元	1	(60)	(45)
歐元	(1)	60	45
截至2013年12月31日止年度			
歐元	1	(48)	(36)
歐元	(1)	48	36
截至2014年4月10日止期間			
歐元	1	(12)	(9)
歐元	(1)	12	9

外幣風險

由於Elysee集團以歐元進行大部分交易，故所面臨貨幣風險被視為甚微且並未使用衍生金融工具主動對沖。

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

37. 金融風險管理目標及政策(續)

信貸風險

Elysee集團僅與信譽良好及知名的第三方交易。根據Elysee集團的政策，任何有意獲享信貸期的客戶均須接受信貸核實程序。此外，Elysee集團會持續監察應收款項結餘，故壞賬風險並不重大。

由於Elysee集團僅與獲認可及信譽良好的第三方交易，故此毋須任何抵押品。信貸集中風險度按客戶／交易方、地區及行業管理。由於Elysee集團貿易應收款項之客戶基礎乃廣為分散於不同業務及行業，因此Elysee集團並無重大集中信貸風險。

Elysee集團因貿易應收款項而面臨之信貸風險之進一步定量分析數據，於財務資料附註18中披露。

流動資金風險

Elysee集團的政策旨在維持充足現金及現金等值物，以及透過銀行透支、銀行貸款及融資租賃籌集足夠資金。

於各有關期間末，Elysee集團呈列根據合約未貼現付款之金融負債之到期概況如下：

Elysee集團

	2012年12月31日					合計
	按要求償還	少於3個月	3至少於 12個月	1至5年	5年以上	
	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	
計息銀行及其他借貸	2,386	—	1,309	4,993	—	8,688
貿易應付款項	400	3,507	55	—	—	3,962
其他應付款項及應計費用	—	967	—	—	—	967
	<u>2,786</u>	<u>4,474</u>	<u>1,364</u>	<u>4,993</u>	<u>—</u>	<u>13,617</u>

Elysee集團

	2013年12月31日					合計
	按要求償還	少於3個月	3至少於 12個月	1至5年	5年以上	
	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	
計息銀行及其他借貸	2,886	—	1,273	3,691	—	7,850
貿易應付款項	511	3,362	—	—	—	3,873
其他應付款項及應計費用	—	1,437	—	—	—	1,437
	<u>3,397</u>	<u>4,799</u>	<u>1,273</u>	<u>3,691</u>	<u>—</u>	<u>13,160</u>

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

37. 金融風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

Elysee集團

	2014年4月10日					合計
	按 要求償還	少於 3個月	3 至少於 12 個月	1 至5年	5 年以上	
	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	
計息銀行及其他借貸	3,795	—	1,273	3,368	—	8,436
貿易應付款項	641	2,902	—	—	—	3,543
其他應付款項及應計費用	—	1,309	—	—	—	1,309
	<u>4,436</u>	<u>4,211</u>	<u>1,273</u>	<u>3,368</u>	<u>—</u>	<u>13,288</u>

於各有關期間末，Elysee之金融負債按已訂約未貼現付款呈列之到期情況如下：

Elysee

	2012年12月31日					合計
	按 要求償還	少於 3個月	3 至少於 12 個月	1 至5年	5 年以上	
	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	
其他應付款項及應計費用	20	71	55	—	—	146
計息銀行貸款	120	3,002	—	—	—	3,122
	<u>140</u>	<u>3,073</u>	<u>55</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,268</u>

Elysee

	2013年12月31日					合計
	按 要求償還	少於 3個月	3 至少於 12 個月	1 至5年	5 年以上	
	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	
其他應付款項及應計費用	18	129	—	—	—	147
計息銀行貸款	170	4,258	—	—	—	4,428
	<u>188</u>	<u>4,387</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>4,575</u>

Elysee

	2014年4月10日					合計
	按 要求償還	少於 3個月	3 至少於 12 個月	1 至5年	5 年以上	
	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	
其他應付款項及應計費用	444	106	—	—	—	550
計息銀行貸款	189	4,733	—	—	—	4,922
	<u>633</u>	<u>4,839</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5,472</u>

附錄 — B

ELYSEE 之會計師報告

II. 財務資料附註(續)

37. 金融風險管理目標及政策(續)

資本管理

Elysee集團資本管理的主要目標為保障Elysee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。

Elysee集團因應經濟狀況的轉變及財務契諾管理及調整資本架構。為維持或調整資本架構，Elysee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份。Elysee集團使用淨優先債務對EBITDA的比率及償債比率監控資本。Elysee集團之政策為保持淨槓桿比率低於2.0(2013年第三季度之前：2.5)以及償債比率高於1.30。Elysee集團的淨債務包括計息貸款及借貸及銀行透支，並減現金及短期存款，不計已終止經營業務。

	Elysee集團		
	於12月31日		於4月10日
	2012年	2013年	2014年
	千歐元	千歐元	千歐元
計息銀行及其他借貸	8,354	7,548	8,112
貿易應付款項	3,962	3,874	3,543
其他應付款項及應計費用	1,710	2,068	1,954
其他非流動負債	24	60	59
現金及現金等值物	(1,301)	(3,368)	(4,339)
淨債務	12,749	10,182	9,329
母公司擁有人應佔權益	10,785	13,369	14,010
資本及淨債務	23,534	23,551	23,339
資產負債比率	54%	43%	40%

38. 報告期後事項

於2014年12月19日，Elysee Dental Europe B.V.向獨立第三方收購合共7,350股Elysee Dental Iberica S.L.股份，相當於其已發行股本的36.75%，現金代價為160,000歐元，有關數額乃按公平基準釐定，部分代價已於2014年12月19日結清(金額為110,000歐元)，而另一部分代價將於2015年12月19日及2016年12月19日以每期25,000歐元分兩期結清，惟van Berkel先生及Hegeman先生(均為Elysee Dental Iberica S.L.總經理)與Elysee Dental Iberica S.L.的僱傭協議須於有關日期或之前並無終止，收購始能作實。上述收購事項完成後，Elysee Dental Iberica S.L.成為Elysee集團的間接全資附屬公司。

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]