

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

以下為從本公司申報會計師香港執業會計師安永會計師事務所接獲的報告文本，以供載入本招股章程。其乃根據香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報聘用準則第200號投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告的規定編製及致本公司董事及聯席保薦人。



Ernst & Young
22/F, CITIC Tower
1 Tim Mei Avenue
Central, Hong Kong

安永會計師事務所
香港中環
添美道1號
中信大廈22樓

Tel電話：+852 2846 9888
Fax傳真：+852 2868 4432
ey.com

敬啟者：

吾等就第I-3至I-86頁所載的Sisram Medical Ltd（「貴公司」）及其附屬公司（統稱為「貴集團」）的歷史財務資料發出報告，該等財務資料包括 貴集團截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一七年三月三十一日止三個月（「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，以及於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年三月三十一日 貴集團的綜合財務狀況表及 貴公司的財務狀況表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料（統稱為「歷史財務資料」）。第I-3至I-86頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，乃就 貴公司股份首次於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市而編製，以供載入 貴公司日期為[編纂]的招股章程（「招股章程」）內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據分別載於歷史財務資料附註2.1及2.2的呈列基準及編製基準編製作出真實公平反映的歷史財務資料，並落實董事認為必需的內部控制，以確保於編製歷史財務資料時不存在由於欺詐或錯誤而導致出現重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

吾等的責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下匯報。吾等根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報聘用準則第200號投資通函內就歷史財務資料

出具的會計師報告開展工作。該準則規定吾等須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料有無重大錯誤陳述作出合理確認。

吾等的工作涉及實行流程以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。選擇的流程取決於申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料出現重大錯誤陳述（不論是否由於欺詐或錯誤）的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮有關實體根據分別載於歷史財務資料附註2.1及2.2的呈列基準及編製基準編製作出真實公平反映的歷史財務資料的內部控制，以設計於各類情況下適當的流程，惟並非為就實體內部控制的成效提出意見。吾等的工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列。

吾等相信，吾等所獲得的憑證屬充分及恰當，可為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，歷史財務資料真實公平反映 貴集團及 貴公司於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年三月三十一日的財務狀況以及根據分別載於歷史財務資料附註2.1及2.2的呈列基準及編製基準編製的 貴集團於各有關期間的財務表現及現金流量。

審閱中期比較財務資料

吾等已審閱 貴集團的中期比較財務資料，當中包括截至二零一六年三月三十一日止三個月的綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表以及其他說明資料（「中期比較財務資料」）。 貴公司董事負責根據分別載於歷史財務資料附註2.1及2.2的呈列基準及編製基準編製及呈列中期比較財務資料。吾等的責任為按照吾等的審閱就中期比較財務資料作出結論。吾等已按香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱進行審閱工作。審閱工作包括向主要負責財務及會計事宜的人士作出查詢，並進行分析及其他審閱程序。審閱的範圍較按照香港審計準則進行的審核為小，故吾等無法確定吾等能得悉所有於審核工作中可能發現的重大事宜。因此，吾等並不發表審核意見。根據吾等的審閱，吾等並無發現任何事項，致令吾等相信中期比較財務資料就

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

會計師報告而言未有於所有重大方面按分別載於歷史財務資料附註2.1及2.2的呈列基準及編製基準編製。

根據聯交所主板證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例須呈報事項

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-4頁界定的相關財務報表作出任何調整。

股息

貴公司概無就有關期間派付股息。

此致

Sisram Medical Ltd

列位董事

中國國際金融香港證券有限公司

富瑞金融集團香港有限公司 台照

安永會計師事務所

執業會計師

香港

謹啟

[編纂]

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

I. 歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

貴集團於有關期間以歷史財務資料為基礎的財務報表已由香港安永會計師事務所根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港審計準則進行審核（「相關財務報表」）。

歷史財務資料按美元（「美元」）呈列，且除非另有所指，否則所有價值均約整至最接近千位（千美元）。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

綜合損益表

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
		二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
		千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
收益	7	101,321	110,406	118,156	27,605	32,647
銷售成本		(49,459)	(53,043)	(55,933)	(13,571)	(15,174)
毛利		51,862	57,363	62,223	14,034	17,473
其他收入及收益	7	281	450	719	365	971
銷售及分銷開支		(16,646)	(18,590)	(21,380)	(5,096)	(5,379)
行政開支		(10,166)	(11,121)	(12,989)	(2,331)	(2,370)
研發開支		(6,869)	(7,069)	(7,307)	(1,848)	(2,387)
其他開支		(1,803)	(2,798)	(2,438)	(365)	(259)
融資成本	9	(7,336)	(7,308)	(6,968)	(1,775)	(1,711)
除稅前溢利	8	9,323	10,927	11,860	2,984	6,338
所得稅開支	12	(2,618)	(2,334)	(3,359)	(752)	(1,288)
年／期內溢利		<u>6,705</u>	<u>8,593</u>	<u>8,501</u>	<u>2,232</u>	<u>5,050</u>
下列各項應佔：						
母公司擁有人		5,943	7,814	8,055	2,046	5,050
非控股權益		762	779	446	186	—
		<u>6,705</u>	<u>8,593</u>	<u>8,501</u>	<u>2,232</u>	<u>5,050</u>
母公司普通權益持有人						
應佔每股盈利						
基本及攤薄						
年／期內溢利	13	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

綜合全面收益表

附註	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
年／期內溢利	6,705	8,593	8,501	2,232	5,050
其他全面收入					
將於其後期間重新 分類至損益的 其他全面收入：					
換算海外業務的 匯兌差額	(12)	(277)	(210)	74	347
將不會於其後期間重新 分類至損益的 其他全面收入：					
界定福利計劃 的重新計量 收益／(虧損)	32 (27)	(43)	(92)	62	—
年／期內其他全面收入， 扣除稅項	(39)	(320)	(302)	136	347
年／期內全面收入總額	6,666	8,273	8,199	2,368	5,397
下列各項應佔：					
母公司擁有人	5,904	7,494	7,753	2,182	5,397
非控股權益	762	779	446	186	—
	6,666	8,273	8,199	2,368	5,397

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日			於三月三十一日
		二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
		千美元	千美元	千美元	千美元
非流動資產					
廠房及設備	14	1,740	2,054	2,353	2,393
商譽	15	108,351	108,351	108,351	108,351
其他無形資產	16	76,523	71,977	67,092	65,900
遞延稅項資產	18	4,027	4,815	6,259	6,423
其他非流動資產	19	148	150	138	140
非流動資產總值		190,789	187,347	184,193	183,207
流動資產					
存貨	21	18,431	21,501	21,955	24,632
貿易應收款項	22	22,265	22,663	28,207	30,304
預付款項、按金及 其他應收款項	23	2,105	2,065	2,966	3,881
衍生金融工具	24	—	110	187	529
現金及銀行結餘	25	36,793	39,306	41,653	46,546
流動資產總值		79,594	85,645	94,968	105,892
流動負債					
貿易應付款項	26	7,254	6,910	7,372	11,833
其他應付款項及 應計費用	27	11,227	21,593	15,209	14,642
計息銀行借款	28	8,747	10,496	12,246	12,246
來自關聯方的貸款	29	—	—	9,845	9,929
應付稅項		2,102	2,439	2,300	1,811
流動負債總額		29,330	41,438	46,972	50,461
流動資產淨值		50,264	44,207	47,996	55,431
資產總值減流動負債		241,053	231,554	232,189	238,638
非流動負債					
計息銀行借款	28	58,594	48,507	36,672	36,774
遞延稅項負債	18	13,131	12,200	12,613	12,425
遞延收入	30	803	706	634	763
其他長期負債	31	143,403	137,596	141,784	142,793
非流動負債總額		215,931	199,009	191,703	192,755
資產淨值		25,122	32,545	40,486	45,883
權益					
母公司擁有人應佔權益					
股本	33	2	2	2	2
儲備	34	25,120	32,543	40,484	45,881
權益總額		25,122	32,545	40,486	45,883

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	母公司擁有人應佔						非控股 權益	權益總額
	股本	股份 溢價賬	其他儲備	匯率 波動儲備	保留盈利	總計		
	千美元 (附註33)	千美元 (附註33)	千美元 (附註34)	千美元	千美元	千美元		
於二零一四年一月一日	2	999	19,335	(52)	1,123	21,407	—	21,407
年內溢利	—	—	—	—	5,943	5,943	762	6,705
年內其他全面收入：								
換算海外業務的								
匯兌差額	—	—	—	(12)	—	(12)	—	(12)
界定福利計劃的								
重新計量虧損	—	—	—	—	(27)	(27)	—	(27)
年內全面收入總額	—	—	—	(12)	5,916	5,904	762	6,666
重新分類一家附屬公司								
嵌入認沽期權的								
非控股權益 (附註31(b))	—	—	—	—	—	—	(762)	(762)
一家附屬公司嵌入認沽								
期權的非控股權益的								
公平值調整 (附註31(b))	—	—	(2,189)	—	—	(2,189)	—	(2,189)
於二零一四年十二月三十一日 及二零一五年一月一日	2	999	17,146	(64)	7,039	25,122	—	25,122
年內溢利	—	—	—	—	7,814	7,814	779	8,593
年內其他全面收入：								
換算海外業務的								
匯兌差額	—	—	—	(277)	—	(277)	—	(277)
界定福利計劃的								
重新計量虧損	—	—	—	—	(43)	(43)	—	(43)
年內全面收入總額	—	—	—	(277)	7,771	7,494	779	8,273
重新分類一家附屬公司								
嵌入認沽期權的								
非控股權益 (附註31(b))	—	—	—	—	—	—	(779)	(779)
一家附屬公司嵌入認沽								
期權的非控股權益的								
公平值調整 (附註31(b))	—	—	(71)	—	—	(71)	—	(71)
於二零一五年十二月三十一日	2	999	17,075	(341)	14,810	32,545	—	32,545

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	母公司擁有人應佔						非控股 權益	權益總額
	股本	股份 溢價賬	其他儲備	匯率 波動儲備	保留盈利	總計		
	千美元 (附註33)	千美元 (附註33)	千美元 (附註34)	千美元	千美元	千美元		
於二零一六年一月一日	2	999	17,075	(341)	14,810	32,545	—	32,545
年內溢利	—	—	—	—	8,055	8,055	446	8,501
年內其他全面收入：								
換算海外業務的								
匯兌差額	—	—	—	(210)	—	(210)	—	(210)
界定福利計劃的								
重新計量虧損	—	—	—	—	(92)	(92)	—	(92)
年內全面收入總額	—	—	—	(210)	7,963	7,753	446	8,199
重新分類一家附屬公司								
嵌入認沽期權的								
非控股權益 (附註31(b))	—	—	—	—	—	—	(446)	(446)
一家附屬公司嵌入認沽								
期權的非控股權益的								
公平值調整 (附註31(b))	—	—	188	—	—	188	—	188
於二零一六年								
十二月三十一日	2	999	17,263	(551)	22,773	40,486	—	40,486

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	母公司擁有人應佔							權益總額 千美元
	股本	股份溢價賬	其他儲備	匯率波動儲備	保留盈利	總計	非控股權益	
	千美元 (附註33)	千美元 (附註33)	千美元 (附註34)	千美元	千美元	千美元	千美元	
於二零一六年一月一日	2	999	17,075	(341)	14,810	32,545	—	32,545
期內溢利(未經審核)	—	—	—	—	2,046	2,046	186	2,232
期內其他全面收入：(未經審核)								
換算海外業務的								
匯兌差額(未經審核)	—	—	—	74	—	74	—	74
界定福利計劃的重新計量								
收入(未經審核)	—	—	—	—	62	62	—	62
期內全面收入總額(未經審核)	—	—	—	74	2,108	2,182	186	2,368
重新分類一家附屬公司嵌入								
認沽期權的非控股權益								
(附註31(b))(未經審核)	—	—	—	—	—	—	(186)	(186)
一家附屬公司嵌入認沽期權的								
非控股權益的公平值調整								
(附註31(b))(未經審核)	—	—	200	—	—	200	—	200
於二零一六年三月三十一日 (未經審核)	2	999	17,275	(267)	16,918	34,927	—	34,927

	母公司擁有人應佔					
	股本	股份溢價賬	其他儲備	匯率波動儲備	保留盈利	總計
	千美元 (附註33)	千美元 (附註33)	千美元 (附註34)	千美元	千美元	千美元
於二零一七年一月一日	2	999	17,263	(551)	22,773	40,486
期內溢利	—	—	—	—	5,050	5,050
期內其他全面收入：						
換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	347	—	347
期內全面收入總額	—	—	—	347	5,050	5,397
於二零一七年三月三十一日	2	999	17,263	(204)	27,823	45,883

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
		二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
		千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
經營活動所得						
現金流量						
除稅前溢利		9,323	10,927	11,860	2,984	6,338
就下列各項作出調整：						
融資成本	9	7,336	7,308	6,968	1,775	1,711
銀行利息收入	7	(281)	(239)	(357)	(76)	(95)
不合資格作為對沖的						
外匯遠期合約						
公平值虧損／(收益)	7	—	(211)	(362)	74	(787)
折舊	8	590	644	720	175	221
其他無形資產攤銷	8	4,828	4,882	4,885	1,225	1,192
貿易應收款項減值撥備	8	510	583	611	118	148
存貨減值撥備	8	563	1,290	1,090	173	111
		22,869	25,184	25,415	6,448	8,839
存貨減少／(增加)		(2,894)	(4,360)	(1,544)	215	(2,788)
貿易應收款項增加		(1,160)	(981)	(6,155)	(2,459)	(2,245)
預付款項、按金及其他						
應收款項減少／(增加)		(677)	25	(899)	95	(552)
其他非流動資產						
減少／(增加)		25	(2)	12	(3)	(2)
貿易應付款項						
增加／(減少)		4,069	(344)	462	311	4,461
其他應付款項及應計						
費用增加／(減少)		1,701	176	3,403	(2,854)	(831)
遞延收入增加／(減少)		336	(97)	(72)	60	129
其他長期負債增加／(減少)		(533)	(38)	(80)	88	(37)
經營所得現金		23,736	19,563	20,542	1,901	6,974
已付所得稅		(929)	(3,716)	(4,529)	(1,623)	(2,506)
經營活動所得現金流量淨額		22,807	15,847	16,013	278	4,468

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
投資活動所得現金流量					
已收利息	191	250	357	31	107
購買廠房及設備項目	(579)	(923)	(1,039)	(75)	(187)
添置其他無形資產	(115)	(336)	—	—	—
收購附屬公司代價調整					
所收取的所得款項	11,000	—	—	—	—
原到期日超過三個月的					
定期存款增加	(19,000)	(1,000)	(3,500)	(1,000)	(1,400)
投資活動所用					
現金流量淨額	(8,503)	(2,009)	(4,182)	(1,044)	(1,480)
融資活動所得現金流量					
新銀行貸款	79,950	—	—	—	—
收取自一名關聯方的新貸款	—	—	9,690	—	—
償還銀行貸款	(92,900)	(8,747)	(10,496)	—	—
收購非控股權益	—	(195)	(9,693)	—	—
已付利息	(3,197)	(2,913)	(2,524)	(24)	(20)
結算外匯遠期合約所得款項	—	101	285	72	445
派付予一家附屬公司					
非控股股東的股息	(266)	(579)	(314)	—	—
融資活動所得／(所用)					
現金流量淨額	(16,413)	(12,333)	(13,052)	48	425
現金及現金等價物					
增加／(減少)淨額	(2,109)	1,505	(1,221)	(718)	3,413
年／期初現金及現金等價物	18,550	17,747	19,256	19,256	18,105
匯率變動影響淨額	1,306	4	70	(140)	78
年／期末現金及現金等價物	17,747	19,256	18,105	18,398	21,596

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

附註	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
現金及現金等價物結餘分析					
於綜合現金流量表列賬的					
現金及現金等價物	17,747	19,256	18,105	18,398	21,596
長期銀行貸款的有抵押					
銀行結餘	25	46	50	52	50
原到期日超過三個月的					
定期存款	25	19,000	20,000	23,500	21,000
於綜合財務狀況表列賬的					
現金及銀行結餘	25	36,793	39,306	41,653	39,450
		46,546		46,546	

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

財務狀況表

	附註	於十二月三十一日			於三月三十一日
		二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
		千美元	千美元	千美元	千美元
非流動資產					
於一家附屬公司的投資	20	211,964	212,158	222,033	222,033
流動資產					
預付款項、按金及					
其他應收款項	23	—	—	50	50
現金及銀行結餘	25	1,786	1,138	1,044	862
流動資產總值		1,786	1,138	1,094	912
流動負債					
其他應付款項及應計費用	27	589	495	581	855
計息銀行借款	28	8,747	10,496	12,246	12,246
來自關聯方的貸款	29	—	—	9,845	9,929
流動負債總額		9,336	10,991	22,672	23,030
流動負債淨額		(7,550)	(9,853)	(21,578)	(22,118)
資產總值減流動負債		204,414	202,305	200,455	199,915
非流動負債					
計息銀行借款	28	58,594	48,507	36,672	36,774
其他長期負債	31	132,978	137,018	141,194	142,240
非流動負債總額		191,572	185,525	177,866	179,014
資產淨值		12,842	16,780	22,589	20,901
權益					
股本	33	2	2	2	2
儲備	34	12,840	16,778	22,587	20,899
權益總額		12,842	16,780	22,589	20,901

II. 歷史財務資料附註

1. 公司資料

Sisram Medical Ltd (「貴公司」或「Sisram」) 為於二零一三年四月二十五日根據以色列國法律註冊成立的有限公司。貴公司的註冊辦事處位於14 Halamish Street, Caesarea Industrial Park, Caesarea 38900, Israel。

貴公司為一家投資控股公司。於有關期間，貴公司的附屬公司(連同貴公司，稱為「貴集團」) 主要從事設計、開發、製造及銷售能量美容醫學及微創醫療美容治療系統。

於二零一三年五月二十七日，貴公司收購Alma Lasers Ltd. (「Alma」) 95.16%的股權，該公司為一家於以色列凱撒利亞註冊成立的全球性醫療技術公司。更多詳情載於招股章程「歷史及公司架構」一節「復星醫藥集團收購本集團」一段。於二零一六年七月二十八日，貴公司收購Alma非控股股東所持的全部餘下股份(「餘下股份」)。由於該項交易，截至本報告日期，貴公司持有Alma的全部股份。

於本報告日期，貴公司於下列附屬公司(均擁有與於香港註冊成立的私人公司大致相似的特徵) 擁有直接或間接權益，其詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立/ 註冊地點及 日期及營運地點	已發行普通 ／註冊股本 的面值	貴公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
Alma Lasers Ltd. (附註(a))	以色列 一九九九年 十月五日	14,000,000 以色列新謝克爾 (「謝克爾」)	100%	—	製造及銷售 醫療設備
Alma Lasers Inc. (附註(b))	美國 二零零五年 八月一日	10美元	—	100%	分銷醫療設備
Alma Lasers GmbH (附註(b))	德國 二零一二年 七月三十一日	25,000歐元	—	100%	分銷醫療設備
Alma Lasers AT GmbH (附註(b))	奧地利 二零一零年 三月二十二日	35,000歐元	—	100%	分銷醫療設備
Alma Medical Private Limited (附註(b))	印度 二零一四年 十二月三日	7,500,000 印度盧比 (「盧比」)	—	100%	分銷醫療設備

附註：

- (a) 該實體根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製的截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度法定財務報表均由Ernst & Young Global Limited的成員事務所兼以色列的註冊執業會計師Kost Forer Gabbay & Kasierer審核。該實體並無編製截至二零一六年十二月三十一日止年度的經審核財務報表。
- (b) 截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度（如於相關期間開始後，則自該等實體的註冊成立日期起）並無就該等實體編製經審核法定財務報表，這是因為該等實體毋須遵守其註冊成立的司法／管轄權區的相關規則及規例下的任何法定審核規定。

2.1 呈列基準

綜合財務報表包括 貴集團截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一七年三月三十一日止三個月的財務報表。附屬公司指 貴公司對其直接或間接有控制權的實體（包括結構性實體）。當 貴集團能透過其參與承擔或享有投資對象可變回報的風險或權利，並能夠向投資對象使用其權力影響回報金額（即現有權利可使 貴集團能於現時指揮投資對象的相關活動），即代表達致控制權。

當 貴公司直接或間接擁有投資對象少於多數的投票權或類似權利時， 貴集團評估其對投資對象是否擁有權力時考慮到所有相關事實及情況，包括：

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

附屬公司的財務報表乃於與 貴公司相同的報告期間按相同的會計政策編製。附屬公司的業績由 貴集團取得控制權當日起計綜合入賬，並繼續綜合入賬直至有關控制權終止之日為止。

損益及其他全面收入的各部分乃 貴集團母公司擁有人及非控股權益應佔，即使導致非控股權益產生虧絀結餘。有關 貴集團成員公司間交易的所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於綜合入賬時全數抵銷。

倘有事實及情況顯示上文所述三項控制因素中有一項或多項出現變化， 貴集團將重新評估其是否對投資對象擁有控制權。一間附屬公司的所有權權益發生變動（並未失去控制權），則按權益交易入賬。

倘 貴集團失去對一間附屬公司之控制權，則終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益之賬面金額及(iii)於權益內記錄的累計換算差額；及確認(i)已收代價的公平值，(ii)所保留任何投資的公平值及(iii)損益賬中任何因此產生的盈餘或虧絀。先前於其他全面收入內確認的 貴集團應佔部分乃按照與 貴集團直接出售有關資產或負債而須遵守的相同基準，重新分類至損益或保留溢利(如適用)。

2.2 編製基準

歷史財務資料乃根據國際財務報告準則編製，該準則包括國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)批准的一切準則及詮釋。所有於二零一七年一月一日起計會計期間生效的國際財務報告準則連同相關過渡條文均已由 貴集團在編製整個有關期間及中期比較財務資料所涵蓋期間的歷史財務資料時採用。

除衍生金融工具及授予一家附屬公司非控股股東的一項股份贖回期權按公平值計量外，歷史財務資料已按歷史成本慣例編製。

3. 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

貴集團尚未在歷史財務資料中採納下列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2號(修訂本)	以股份為基礎的支付交易的分類及計量 ¹
國際財務報告準則第9號	金融工具 ¹
國際財務報告準則第4號(修訂本)	應用國際財務報告準則第9號金融工具與國際財務報告準則第4號保險合約 ¹
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營公司之間的銷售或注資 ⁴
國際財務報告準則第15號	與客戶合約之收入 ¹
國際財務報告準則第16號	租賃 ²
國際財務報告準則第17號	保險合約 ³
國際財務報告準則第15號(修訂本)	國際財務報告準則第15號的澄清 ¹
國際會計準則第40號(修訂本)	轉讓投資物業 ¹
國際財務報告詮釋委員會詮釋第22號	外幣交易及預付代價 ¹
國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號	所得稅處理的不確定因素 ²
國際財務報告準則第1號(修訂本)	首次採納國際財務報告準則 ¹
(包括於二零一四年至二零一六年週期之年度改進)	

國際會計準則第28號(修訂本)

於聯營公司及合營公司的投資¹

(包括於二零一四年至

二零一六年週期之年度改進)

- ¹ 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效
- ² 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效
- ³ 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效
- ⁴ 尚未確定強制生效日期但可供採納

預期將適用於 貴集團的國際財務報告準則的進一步資料如下：

貴集團現正評估首次應用該等新訂及經修訂國際財務報告準則產生的影響。至今，貴公司董事預計，除國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第15號及國際財務報告準則第16號外，應用後新訂及經修訂國際財務報告準則可能導致會計政策變動，但不大可能嚴重影響 貴集團的經營業績及財務狀況。

於二零一四年七月，國際會計準則理事會發佈了國際財務報告準則第9號的最終版本，將金融工具項目的所有階段集於一起以代替國際會計準則第39號及國際財務報告準則第9號的全部先前版本。該準則引入分類及計量、減值及對沖會計處理的新規定。 貴集團預期將自二零一八年一月一日起採納國際財務報告準則第9號。 貴集團已就採納國際財務報告準則第9號的影響進行高度評估。本初步評估乃根據現有可得資料作出，並視乎 貴集團日後得到的進一步詳細分析或額外合理及輔助資料而可能有所變動。採納國際財務報告準則第9號的預期影響概述如下：

(a) 分類及計量

貴集團預期採納國際財務報告準則第9號將不會對其金融資產的分類及計量造成重大影響。預期將繼續以公平值計量現時以公平值持有的所有金融資產。

(b) 減值

國際財務報告準則第9號規定並無根據國際財務報告準則第9號按公平值計入損益的項目以攤銷成本或按公平值計入其他全面收益的債務工具、應收租賃款項、貸款承諾及財務擔保合約須作減值，並將根據預期信貸虧損模式或按十二個月基準或可使用基準入賬。 貴集團預期採納簡化方式，並將根據於所有貿易及其他應收款項餘下年期內的所有現金差額現值估計的可使用預期虧損入賬。 貴集團將進行更詳細分析，其將考慮所有合理及輔助資料(包括前瞻因素)，以估計於採納國際財務報告準則第9號後其貿易及其他應收款項的預期信貸虧損。

貴集團預期採納國際財務報告準則第9號將不會對 貴集團的財務業績及財務狀況(包括金融資產計量及披露)造成重大影響。

國際財務報告準則第15號制定一個新的五步模式，將自客戶合同產生的收益入賬。根據國際財務報告準則第15號，收益按能反映實體預期就交換向客戶轉讓貨物或服務而有權獲得的代價金額確認。國際財務報告準則第15號的原則為計量及確認收益提供更加系統化的方法。該準則亦引入廣泛的定性及定量披露規定，包括分拆收益總額，關於履行責任、不同期間之間訂約資產及負債賬目結餘的變動以及主要判斷及估計的資料。該準則將取代國際財務報告準則項下所有現時收益確認的規定。於二零一六年六月，國際會計準則理事會頒佈對國際財務報告準則第15號的修訂，以處理識別履約責任、主事人與代理人之應用指引及知識產權許可以及過渡之實施問題。修訂本亦擬協助確保實體於採納國際財務報告準則第15號時能更一致地應用及降低應用有關準則之成本及複雜程度。 貴集團預期於二零一八年一月一日採納國際財務報告準則第15號。

根據國際財務報告準則第15號，於(或隨著)實體完成履約責任，即與特定履約責任相關之貨品或服務之「控制權」轉移予顧客時確認收入。國際財務報告準則第15號已加入更多特定指引以處理特別情況。此外，國際財務報告準則第15號要求更詳盡之披露。

貴集團已就採納國際財務報告準則第15號對 貴集團的可能影響作出初步評估。根據有關初步評估， 貴集團預計，於日後採納國際財務報告準則第15號不會對 貴集團的收益確認造成重大影響。

國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號租賃、國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號確定一項安排是否包含一項租賃、準則詮釋委員會第15號經營租賃－獎勵及準則詮釋委員會第27號評估法律形式為租賃之交易實質。該準則載列有關租賃確認、計量、呈列及披露的原則，並要求承租人須確認絕大部分租賃資產及負債。該準則包括承租人免於確認的兩項事項：租賃低價值資產及短期租賃。於租賃開始日期，承租人將確認負債以作出租賃付款(即租賃負債)，而資產指於租期使用相關資產的權利(即使用權資產)。使用權資產其後按成本減累計折舊及任何減值虧損計量，除非使用權資產符合於國際會計準則第40號中投資物業的定義。租賃負債將於其後增加以反映有關租賃負債利息並因支付租賃付款而減少。承租人將須單獨確認有關租賃負債的利息開支及有關使用權資產的折舊費。承租人亦將須於發生若干事件(即租期變動及用於釐定未來租賃付款的指數或利率變動導致的該等付款變動)時重新計量租賃負債。承租人一般會確認重新計量租賃負債金額，作為對使用權資產的調整。國際財務報告準則第16號項下的出租人會計與國際會計準則第17號項下的

會計相比並無大幅改變。出租人將繼續使用國際會計準則第17號中的相同劃分原則劃分所有租賃及區分經營租賃及融資租賃。貴集團預期於二零一九年一月一日採納國際財務報告準則第16號。

如歷史財務資料附註35所示，貴集團於二零一七年三月三十一日的經營租賃承擔總額為20,971,000美元。經對比現有會計政策後，貴公司董事預期採納國際財務報告準則第16號將不會對貴集團的業績造成重大影響，惟預期於二零一九年十二月三十一日後到期的承擔將須於綜合財務狀況表確認為使用權資產及租賃負債。

4. 主要會計政策概要

業務合併及商譽

業務合併按收購法列賬。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、貴集團對被收購方的前擁有人承擔的負債及貴集團發行以換取被收購方控股權的股本權益的總和。就各項業務合併而言，貴集團選擇以公平值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計算屬現時擁有權益並賦予擁有人權利在清盤時按比例分佔資產淨值之於被收購方的非控股權益。非控股權益的所有其他部分按公平值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

貴集團收購一項業務時會根據合同條款、收購日期的經濟狀況及有關條件評估取得的金融資產及承擔的金融負債，以進行適當分類及指定，其中包括將被收購方主合約中的嵌入式衍生工具進行分離。

倘業務合併為分階段實現，先前持有的股本權益應按收購日期的公平值重新計量，產生的任何收益或虧損在損益中確認。

收購方轉讓的任何或然代價以收購日期的公平值確認。被分類為資產或負債的或然代價按公平值計量，其公平值的變化於損益確認。被分類為權益的或然代價則不再重新計量，後續的結算會計入權益中。

商譽初始按成本計量，即轉讓代價、確認為非控股權益的金額及貴集團此前持有的被收購方股權的公平值之和超出貴集團所收購可識別資產淨值及所承擔負債的部分。倘該代價及其他項目之和低於所收購資產淨值的公平值，有關差額在重估後於損益確認為議價收購收益。

初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。如有任何事件或情況變動表明賬面值可能減值，每年或更頻繁地對商譽進行減值測試。貴集團每年於十二月三十一日進行減值測試。就減值測試而言，於業務合併時收購的商譽自收購日期起分配至預期將從合併協同效應受益之貴集團各現金產生單位或現金產生單位組別，而不論貴集團的其他資產或負債是否已被分配至該等單位或單位組別。

減值數額通過評估商譽所屬的現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額而釐定。倘現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面值，則確認減值虧損。就商譽所確認的減值虧損不會於其後期間撥回。

倘商譽被分配至某現金產生單位(或現金產生單位組別)，而該單位內的部分業務被出售，與被出售業務有關的商譽將於釐定出售該業務的收益或虧損時計入該業務賬面值。在此情況下被出售的商譽按被出售業務的相對價值及保留的現金產生單位部分計量。

公平值計量

貴集團按於各有關期間末的公平值計量其衍生金融工具。公平值為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。公平值計量假設出售資產或轉讓負債的交易於該資產或負債的主要市場，或在無主要市場的情況下，則於對該資產或負債最有利的市場進行。貴集團必須可於該主要市場或最有利市場進行交易。資產或負債的公平值乃採用市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量，即假設市場參與者按其最佳經濟利益行事。

非金融資產的公平值計量則計及市場參與者能夠透過使用該資產得到的最高及最佳效用，或透過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。

貴集團採用在各情況下適當的估值技巧，而其有足夠資料以計量公平值，以盡量使用相關可觀察輸入值及盡量避免使用不可觀察輸入值。

所有於財務報表中計量或披露公平值的資產及負債，乃按對整體公平值計量而言屬重大的最低級別輸入值分類至下列公平值等級：

第一級 — 按相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)計量

第二級 — 按所有對公平值計量而言屬重大的最低級別輸入值均直接或間接根據可觀察市場數據得出的估值方法計量

第三級 — 按所有對公平值計量而言屬重大的最低級別輸入值均並非根據可觀察市場數據得出的估值方法計量

就於財務報表按經常基準確認的資產及負債而言，貴集團於各有關期間末按對整體公平值計量而言屬重大的最低級別輸入值重新評估分類，以釐定各公平值等級之間有否出現轉撥。

非金融資產減值

倘若出現任何減值跡象，或當有需要為資產(存貨及金融資產除外)進行每年減值測試，則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值與其公平值減出售成本之較高者計算，並按個別資產釐定，惟倘有關資產產生的現金流入不能大致獨立於其他資產或組別資產，其可收回金額則按資產所屬的現金產生單位釐定。

僅當資產的賬面值超過可收回金額時，減值虧損方予確認。評估使用價值時會以稅前貼現率計算預計未來現金流量的現值，而該貼現率反映市場現時對貨幣時間價值的評估及該項資產的特有風險。減值虧損於所產生期間在損益中扣除，並列於與該減值資產功能一致的開支類別項下。

於各有關期間末會評定是否有任何跡象顯示之前已確認的減值虧損可能不再存在或已減少。倘出現此跡象，則會估計可收回金額。僅當用以釐定資產可收回金額的估計出現變動，之前確認的資產而非商譽減值虧損方可撥回，而撥回金額不得超過假設過往年度並無就資產確認減值虧損而釐定的賬面值(已扣除任何折舊／攤銷)。該減值虧損的撥回於其產生期間計入損益內。

關聯方

下列有關方將被視為與貴集團有關聯，倘：

- (a) 該方為該人士家族的一名人士或近親，而該人士
 - (i) 控制或共同控制貴集團；
 - (ii) 對貴集團有重大影響力；或
 - (iii) 為貴集團或貴集團母公司的主要管理層成員；

或

(b) 該方為符合任何下列條件的實體：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一實體為另一實體 (或其他實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司) 的聯營公司或合資企業；
- (iii) 該實體與 貴集團為同一第三方的合資企業；
- (iv) 一實體為第三方實體的合資企業，而其他實體為第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體就僱員利益設立的離職福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)所識別人士控制或受共同控制；
- (vii) 於(a)(i)所識別人士對該實體有重大影響力或屬該實體 (或該實體的母公司) 主要管理層成員；及
- (viii) 該實體，或其所屬集團的任何成員，向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理層服務。

廠房及設備以及折舊

廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。廠房及設備項目的成本包括其購買價以及使該資產達至營運狀況及地點作擬定用途的任何直接應佔成本。

廠房及設備項目投入運作後產生的支出，如維修保養等，一般於產生期間的損益中扣除。於符合確認標準後，則主要檢查開支於資產賬面值資本化為重置。當廠房及設備的重大部分需不時更換， 貴集團會確認該等部分為有明確可使用年期的個別資產，並作出相應折舊。

折舊乃按其估計可使用年期以直線法計算，將廠房及設備各項目的成本撇銷至其剩餘價值。就此所使用的主要年比率如下：

廠房及機械	15%至33%
傢具及裝置	6%至15%
租賃物業裝修	租賃年期及10% (以較短者為準)

倘廠房及設備項目的不同部分的可使用年期有別，該項目的成本乃按合理基準分配至不同部分且個別進行折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法最少須於各財政年度末進行審查及調整(如適用)。

一項廠房及設備項目(包括已作初始確認的任何重要部分)於出售或估計使用或出售日後不會產生經濟利益時，將終止確認。於資產終止確認的年度因出售或棄用而於損益表確認的任何收益或虧損，乃相關資產的出售所得款項淨額與賬面值之間的差額。

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。通過業務合併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評定為有限期或無限期。有限期的無形資產隨後按可使用經濟年期攤銷，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各財政年度結算日檢討一次。

無限可使用年期的無形資產每年以個別或現金產生單位組為基礎進行減值測試。該等無形資產不進行攤銷。無限年期的無形資產的使用年期於每年進行檢討以釐定無限年期評估是否繼續可行。倘不可行，則可使用年期的評估按預先應用基準由無限入賬為有限。

客戶關係

客戶關係乃按成本扣減任何減值虧損計量，並在14.5年的估計使用年期按直線法進行攤銷。

商標

對於使用年期為無限期的商標，每年以個別或現金產生單位組為基礎進行減值測試。該等無形資產不進行攤銷。商標的使用年期於每年進行檢討以釐定無限年期評估是否繼續可行。倘不可行，則可使用年期的評估按預先應用基準由無限入賬為有限。

專利及技術

專利及技術乃按成本扣減任何減值虧損計量，並在5至10年的估計使用年期按直線法進行攤銷。

許可證協議

購買的許可證協議乃按成本扣減任何減值虧損計量，並在8年的估計使用年期按直線法進行攤銷。

研發成本

所有研究成本均於發生時自綜合損益表扣除。

開發新產品項目發生的支出，只有當 貴集團能證明以下各項時，才能予以資本化並遞延，即：完成無形資產以使其能使用或銷售，在技術上是可行、有完成該無形資產的意圖並有使用或出售該資產的能力、該資產能產生未來經濟利益、有足夠的資源完成這一項目以及有能力可靠計量開發階段的支出。不滿足上述要求的支出在發生時確認為費用。

經營租賃

資產所有權的絕大部分回報及風險由出租人保留的租賃乃列為經營租賃。倘 貴集團為承租人，根據經營租賃的應付租金(扣除應收出租人的任何獎勵)按直線法於租賃期內於損益內扣除。

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產在初始確認時被分類為按公平值計入損益的金融資產及貸款及應收款項(如適用)。金融資產於初始確認時以公平值加金融資產收購的交易成本計量，惟按公平值計入損益的金融資產除外。

金融資產的所有一般買賣概於交易日(即 貴集團承諾買賣資產的日期)確認。一般買賣指按照一般市場規定或慣例須在指定期間內交付資產的金融資產買賣。

後續計量

金融資產的後續計量取決於以下分類：

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金融資產及在初始確認時指定為按公平值計入損益的金融資產。為於短期內出售而購入的金融資產分類為持作買賣金融資產。衍生工具(包括獨立嵌入式衍生工具)亦分類為持作買賣金融資產，除非其被指定為有效對沖工具(定義見國際會計準則第39號)。

按公平值計入損益的金融資產乃以公平值於財務狀況表確認，而公平值變動正淨額及公平值變動負淨額則在損益表內分別呈列為其他溢利及收益及其他開支。該等公平值變動淨額並不包括就該等金融資產賺取的任何股息或利息，該等收益根據下文「收益確認」所述政策確認。

於初始確認時指定為按公平值計入損益的金融資產，僅當符合國際會計準則第39號的標準時於初始確認日期指定。

貸款及應收款項

貸款及應收款項屬於非衍生金融資產，有固定或可釐定付款金額且並無活躍市場報價。於初始計量後，此等資產其後以實際利率法按攤銷成本扣除任何減值撥備計量。在計算攤銷成本時已計及任何收購折讓或溢價，包括屬實際利率組成部分的費用或成本。實際利率攤銷乃計入損益的其他溢利及收益內。減值所產生虧損在損益中就貸款確認為融資成本及就應收款項確認為其他開支。

終止確認金融資產

金融資產(或(倘適用)一項金融資產的一部分或一組相類似金融資產的一部分)在下列情況下一般將會被終止確認(即從 貴集團合併財務狀況表移除)：

- (a) 收取該項資產所得現金流量的權利已屆滿；或
- (b) 貴集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利，或已根據一項「轉付」安排承擔向第三方全數支付(並無出現重大延誤)所收現金流量的責任；且(a) 貴集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團並無轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

凡 貴集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利或作出一項轉付安排，其會評估是否以及在何種程度上保留資產所有權的風險及回報。如並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該項資產的控制權，則以 貴集團持續參與該資產的程度為限， 貴集團繼續確認已轉讓的資產。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乃按可反映 貴集團所保留權利及責任的基準計量。

所轉讓資產擔保形式的持續參與，以資產原賬面值與 貴集團可能須償還的最高代價金額中的較低者計量。

金融資產減值

貴集團於各有關期間末評估有否客觀證據表明一項金融資產或一組金融資產出現減值。倘初始確認資產後發生的一宗或多宗事件對該項金融資產或該組金融資產的估計未來現金流量造成影響且有關影響能可靠地估計，則存在減值。減值證據可能包括一名債務人或一組債務人面臨嚴重的財務困難、拖欠或逾期支付利息或本金、可能將破產或進行其他財務重組以及有可觀察數據顯示估計未來現金流量出現可計量的減少，例如欠款數目變動或出現與違約有關的經濟狀況。

按攤銷成本列賬的金融資產

就按攤銷成本列賬的金融資產而言，貴集團首先會就個別屬重大的金融資產個別評估是否存在減值，或就個別不屬重大的金融資產共同評估是否存在減值。倘貴集團釐定個別評估的金融資產（無論是否屬重大）並無客觀憑證顯示存在減值，則該項資產會歸入一組具有類似信貸風險特徵的金融資產內，並共同評估減值。經個別評估減值並已確認或將繼續確認減值虧損的資產，不會納入共同減值評估內。

已識別的任何減值虧損金額按資產的賬面值與估計未來現金流量（不包括尚未產生的未來信貸虧損）的現值之間的差額計量。估計未來現金流量的現值按該金融資產的原實際利率（即初始確認時計算的實際利率）貼現。

資產的賬面值透過使用備抵賬目方式來扣減，虧損於損益表內確認。利息收益持續按已扣減賬面值累計，並採用計量減值虧損時貼現未來現金流量所使用的利率累計。倘預期貸款及應收款項實際上無法收回且所有抵押品已變現或轉撥至貴集團，則貸款及應收款項連同任何相關撥備一併撇銷。

倘於其後期間估計減值虧損金額因確認減值後發生的事件而增加或減少，則透過調整備抵賬目增加或減少先前確認的減值虧損。倘撇銷在其後收回，則有關收回款項計入損益內的其他開支。

金融負債

初始確認與計量

金融負債於初始確認時分類為按公平值計入損益的金融負債及貸款以及借款。

所有金融負債初始時均按公平值確認，倘為貸款及借款，則應扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、計息銀行借款及其他長期負債。

後續計量

金融負債按其分類的後續計量如下：

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於初始確認時指定為按公平值計入損益的金融負債。

初始確認時指定為按公平值計入損益的金融負債於初始確認當日指定，且必須符合國際會計準則第39號的標準。

貸款及借款

於初始確認後，貸款及借款隨後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響不大，則按成本列賬。在終止確認負債時按實際利率進行攤銷過程中，盈虧在損益內確認。

攤銷成本於計及收購時的任何折讓或溢價以及組成實際利率一部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷計入損益內的融資成本內。

終止確認金融負債

當負債下的責任已履行、取消或屆滿，即會終止確認金融負債。

倘一項現有金融負債被另一項由同一貸款人按條款重大不同的金融負債所取代，或一項現有負債的條款經重大修改，該項取代或修改乃視為終止確認原有負債及確認一項新負債，而各自賬面值的差額則於損益內確認。

抵銷金融工具

倘有現行可強制執行的法定權利抵銷確認金額及有意按淨額基準結算或同時變現資產與結算負債，則會抵銷金融資產及金融負債及於財務狀況報表內呈報淨額。

衍生金融工具

貴集團使用如遠期外匯合約等的衍生金融工具對沖其外幣風險。該等衍生金融工具根據衍生合約訂立當日的公平值初步確認，並隨後按公平值重新計量。衍生工具於公平值為正數時列賬為資產，而於公平值為負數時則列賬為負債。

衍生工具公平值變動所產生的任何收益或虧損乃直接計入損益表。

存貨

存貨乃按成本及可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本按加權平均基準釐定，倘為在製品及製成品，則包括直接材料、直接人工及以適當比例計算的間接成本。可變現淨值乃根據估計售價減去完成及出售時估計將會產生的任何成本計算。存貨的減值撥備於損益的其他開支內確認。

現金及現金等價物

就合併現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金、活期存款及高流動性的短期投資，該等投資可隨時兌換已知款額的現金而毋須承受重大價值變動風險，且一般於由購入日期起計三個月內到期，到期時間短，但不包括須應要求償還及構成貴集團現金管理一部分的銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及用途不受限制之銀行存款（包括定期存款及性質與現金類似的資產）。

撥備

倘由於過往發生的事件引致現有法律或推定責任，而日後可能需要資源流出以履行該責任，則確認撥備，但必須能可靠估計有關責任涉及的金額。

倘若貼現影響重大，則所確認的撥備數額為預計履行責任所需的未來開支於各有關期間的期末的現值。隨時間流逝使貼現現值增加的款項計入損益表列為融資成本。

貴集團對若干產品提供產品保修及保養而作出的準備乃按銷量及過去的維修及保養情況估算，在適當的情況下貼現至其現值。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與在損益以外確認的項目有關的所得稅於其他全面收益或直接在權益內於損益以外確認。

即期稅項資產及負債，乃經考慮 貴集團經營所在國家現行的詮釋及慣例後，根據於各有關期間末已實施或實際上已實施的稅率（及稅法），按預期自稅務當局退回或付予稅務當局的金額計量。

遞延稅項採用負債法就於各有關期間末資產及負債的稅基與兩者用作財務報告的賬面值之間的所有暫時差額計提準備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額確認，惟下列情況除外：

- (a) 遞延稅項負債乃因在一項並非業務合併的交易中初始確認商譽或資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- (b) 就與對附屬公司的投資有關的應課稅暫時差額而言，暫時差額的撥回時間可以控制，且該等暫時差額於可見將來可能不會撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時差額、未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉而確認。遞延稅項資產以可能將有應課稅溢利可用於抵銷暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉為限確認，惟下列情況除外：

- (a) 與可扣減暫時差額有關的遞延稅項資產乃因在一項並非業務合併的交易中初始確認資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- (b) 就與對附屬公司的投資有關的可扣減暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額於可見將來有可能撥回以及將有應課稅溢利可用於抵銷暫時差額的情況下方予確認。

於各有關期間末檢討遞延稅項資產的賬面值，並在不再可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產時，則會相應扣減該賬面值。未確認的遞延稅項資產會於各有關期間末重新評估，並在可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債乃按預期適用於變現資產或清償負債期間之稅率，根據於各有關期間末已頒佈或實質上已頒佈之稅率（及稅法）計量。

倘存在以即期稅項資產抵銷即期稅項負債之可依法執行之權利，且遞延稅項與同一應課稅實體及同一稅務機關有關，則遞延稅項資產可與遞延稅項負債抵銷。

收益確認

我們於經濟利益可能流向 貴集團且收益能可靠地計量時按以下基準確認收益：

- (a) 銷售貨品的收益，於所有權的重大風險及回報轉嫁予買家時確認，前提是 貴集團既不維持通常與所有權相關聯的管理，亦不維持對已售貨品的有效控制；
- (b) 提供服務的收益，於提供相關服務及經濟利益可能流向 貴集團且相關費用能可靠地計量時確認；及
- (c) 利息收入，按應計基準採用實際利率法按於金融工具的預計年期或較短期間（如適用）將估計未來現金收益準確貼現至金融資產賬面淨值的貼現率計算。

僱員福利

界定福利計劃

截至結算日， 貴集團僱員遣散費負債乃遵照以色列《遣散費法》(Severance Pay Law) 及按僱員最近薪金乘以受僱年數計算。每受僱一年（或不足一年），僱員享有相等於一個月薪金的遣散費。 貴公司對其僱員的法律責任以每月存入遣散費基金的款項、保單及應計費用方式提撥準備金。

貴集團設有一項界定福利退休金計劃，計劃要求 貴集團向獨立運作之基金作出供款。根據界定福利計劃提供福利之成本乃採用預計單位信貸精算估值法釐定。

提供遣散費的成本乃由獨立精算師進行的估值釐定。一項界定福利退休金計劃之重新計量金額，包括精算盈虧，資產上限（不包括計入界定福利負債的淨利息的金額）之影響及

計劃資產回報(不包括計入界定福利負債的淨利息的金額)即時在綜合財務狀況表內確認，並相應在該等金額產生期間在其他全面收入扣除或計入保留溢利。重新計量金額不會在其後期間重新列入損益。

利息淨額乃將折現率應用於界定福利負債或資產淨額而釐定。貴集團於綜合損益表中「銷售成本」、「銷售及分銷開支」、「行政開支」及「研發開支」項中所承擔界定福利負債淨額確認以下變動：

- (a) 服務成本(包括即期服務成本、過往服務成本、削減盈虧及非日常結算)
- (b) 淨利息開支或收入

股息

末期股息於股東在股東大會上批准時確認為負債。

外幣

該等歷史財務報表以美元列示，即貴公司的功能貨幣。貴集團旗下各實體自行釐定其功能貨幣，而各實體財務報表所計入項目均以該功能貨幣計量。貴集團實體錄得的外幣交易按相關功能貨幣於交易日的當時匯率初步入賬。外幣列值的貨幣資產及負債按各有關期間的功能貨幣匯率換算。

除被指定作貴集團海外業務投資淨額對沖部分的貨幣項目外，結算或換算貨幣項目產生的差額於損益表確認。所產生的差額會於其他全面收入中確認直至投資淨額出售為止，於此時，累積款額會於損益表重新分類。該等貨幣項目匯兌差額應佔的稅項開支及進賬亦計入其他全面收入。

按外幣以歷史成本法計量的非貨幣項目以初步交易當日的匯率換算。按外幣以公平值計量的非貨幣項目以釐定公平值當日的匯率換算。換算以公平值計量的非貨幣項目所產生的收益或虧損與確認該項目公平值變動的收益或虧損一致(即其公平值收益或虧損於其他全面收入或溢利或虧損確認的項目的換算差額亦分別於其他全面收入或溢利或虧損確認)。

若干海外附屬公司功能貨幣為美元以外的貨幣。於各有關期間末，該等實體的資產及負債按各有關期間末當時的匯率換算為美元，而其損益表按年度加權平均匯率換算為美元。

就此產生的匯兌差額於其他全面收入確認，並作為匯兌波動儲備累計。於出售海外業務時，與特定海外業務相關的其他全面收入部分於損益表確認。

就合併現金流量表而言，海外附屬公司現金流量按現金流量日期當時的匯率換算為美元。海外公司於整個年度內經常產生的現金流量按年度加權平均匯率換算為美元。

5. 重大會計判斷及估計

編製 貴集團歷史財務資料時，需管理層作出估計與假設，這些估計與假設對所呈報的收入、開支、資產與負債金額，以及彼等之相關披露及或然負債的披露，均有影響。然而，基於這些假設與估計的不確定性，所得結果可能會導致需要在未來期間對受影響資產或負債的賬面價值作出重大調整。

估計不確定因素

於各有關期間末就未來及其他主要估計不確定因素作出而存在可能導致對資產及負債於下一個財務年度的賬面值作出重大調整之重大風險之主要假設討論如下。

商譽減值

貴集團釐定商譽是否至少按年度基準減值。此須估計商譽所分配現金產生單位之使用價值。估計使用價值須 貴集團自現金產生單位作出估計預計未來現金流量並亦選擇合適貼現率以計算該等現金流量之現值。於二零一四年、二零一五年、二零一六年十二月三十一日及二零一七年三月三十一日商譽之賬面值分別為108,351,000美元、108,351,000美元、108,351,000美元及108,351,000美元。進一步詳情載於歷史財務資料附註15。

非金融資產(商譽除外)減值

貴集團於各有關期間末均會評估其所有非金融資產是否有任何減值跡象。無限期無形資產於每年及顯示有關跡象時的其他時間進行減值測試。其他非金融資產當有跡象顯示未必能收回賬面值時，則會作減值測試。當資產或現金產生單位之賬面值超出其可收回金額(即其公平值減出售成本與使用價值兩者之較高者)時，即出現減值。公平值減出售成本乃

根據從類似資產公平交易之具約束力銷售交易所取得數據或可觀察市場價格減去出售資產的遞增成本而計算。計算使用價值時，管理層須估計可從該資產或現金產生單位取得之預期未來現金流量，並選用合適之貼現率，以計算該等現金流量之現值。

貿易應收款項減值撥備政策

貿易應收款項減值撥備政策乃基於未償還應收款項可追收能力的持續評估及賬齡分析以及管理層的判斷。於評估該等應收款項的最終變現情況時，須作出大量判斷，包括各客戶的信譽及過往追收歷史。倘貴集團客戶的財務狀況轉差，導致其作出付款的能力被削弱，則可能需要作出額外撥備。進一步詳情載於歷史財務資料附註22。

存貨可變現淨值

存貨的可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減完成及銷售產生的估計成本。該等估計乃基於現行市況及銷售性質相若產品的過往經驗而作出。該等估計可能因客戶需求的變動或競爭對手為應對產品行業週期的行動出現重大變動。我們於各有關期間末重新評估該等估計。

廠房及設備可使用年期

貴集團釐定廠房及設備的估計可使用年期、剩餘價值及有關折舊費用。該估計乃基於性質及功能類似的廠房及設備的實際可使用年期的過往經驗而作出，其可因科技創新或競爭對手為應對嚴峻的行業週期的行動而出現重大變動。倘可使用年期短於先前估計年期，則管理層將增加折舊費用，或者，我們將撇銷或撇減已棄置或出售的技術上過時的或非策略性資產。

遞延稅項資產

倘遞延稅項資產僅在應課稅利潤可予動用抵銷可扣減暫時差異、可動用未動用稅項抵免及未動用稅項虧損之結轉，遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時差異、未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損之結轉而確認。管理層在釐定可予以確認的遞延稅項資產金額時，須根據日後應課稅溢利可能出現的時間及水平以及未來稅項規劃策略作出重大管理層判斷。

6. 經營分部資料

就管理而言，貴集團的經營活動乃與單個經營分部有關，經營分部為設計、開發、生產及銷售能量源醫療美容及微創醫療美容治療系統。因此，並無按經營分部呈報分析。

地理資料

(a) 來自外部客戶的收益

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
歐洲	26,355	26,492	32,729	7,511	9,054
北美*	25,192	28,383	31,001	6,475	7,366
中國	20,096	25,845	25,733	6,193	7,187
亞太(不包括中國)	13,820	14,831	13,516	3,405	3,694
拉丁美洲	10,403	9,067	8,989	2,061	3,458
中東及非洲	5,455	5,788	6,188	1,960	1,888
	<u>101,321</u>	<u>110,406</u>	<u>118,156</u>	<u>27,605</u>	<u>32,647</u>

* 北美包括加拿大及美國(不包括墨西哥)

上述收益資料乃基於客戶位置作出。

(b) 非流動資產

	於十二月三十一日			於 三月三十一日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千美元	千美元	千美元	千美元
以色列	186,512	182,292	177,616	176,463
美國	218	175	199	207
其他國家	32	65	119	114
	<u>186,762</u>	<u>182,532</u>	<u>177,934</u>	<u>176,784</u>

上述非流動資產資料乃基於資產位置作出，且不包括遞延稅項資產。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

有關主要客戶的資料

來自中國主要客戶的收益佔各有關期間總收益的10%以上，載列如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
客戶A	20,096	25,845	25,733	6,193	7,187

7. 收益、其他收入及收益

收益指扣除退貨、貿易折扣及所提供服務價值後所售貨品的發票淨額。

收益、其他收入及收益分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
收益					
銷售貨品	92,126	102,471	109,826	25,240	30,343
服務及其他	9,195	7,935	8,330	2,365	2,304
	<u>101,321</u>	<u>110,406</u>	<u>118,156</u>	<u>27,605</u>	<u>32,647</u>
其他收入及收益					
銀行利息收入	281	239	357	76	95
滙兌收益淨額	—	—	—	289	89
不合資格作為對沖的 外匯遠期合約公平值收益	—	211	362	—	787
	<u>281</u>	<u>450</u>	<u>719</u>	<u>365</u>	<u>971</u>

8. 除稅前溢利

貴集團的除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項後達致：

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
所售存貨成本	34,655	37,485	38,768	9,347	10,864
服務及其他成本	14,804	15,558	17,165	4,224	4,310
僱員福利開支(包括 董事及最高行政人員 的薪酬(附註10))：					
工資及薪金	16,200	17,200	19,381	4,651	5,339
界定福利計劃成本	620	647	660	163	211
	<u>16,820</u>	<u>17,847</u>	<u>20,041</u>	<u>4,814</u>	<u>5,550</u>
研發開支：					
當年／期開支	6,869	7,069	7,307	1,848	2,387
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
核數師薪酬	180	180	330	85	100
經營租賃下的 最低租賃付款	2,088	2,148	1,833	432	477
折舊(附註14)	590	644	720	175	221
其他無形資產攤銷 (附註16)	4,828	4,882	4,885	1,225	1,192
存貨減值撥備	563	1,290	1,090	173	111
貿易應收款項減值撥備 (附註22)	510	583	611	118	148
匯兌差額淨額	730	925	737	(289)	(89)
	<u>730</u>	<u>925</u>	<u>737</u>	<u>(289)</u>	<u>(89)</u>

9. 融資成本

融資成本分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
貸款及借款的利息	3,414	3,268	2,792	748	665
長期免息資本票據的 估算利息	3,922	4,040	4,176	1,027	1,046
	<u>7,336</u>	<u>7,308</u>	<u>6,968</u>	<u>1,775</u>	<u>1,711</u>

10. 董事及最高行政人員的薪酬

於有關期間，董事及最高行政人員的薪酬乃根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及《公司(披露董事利益資料)規例》第2部披露如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
袍金	—	—	—	—	—
其他酬金：					
薪金、津貼及實物利益	307	311	319	80	96
與表現掛鈎的獎金	—	—	—	—	—
	<u>307</u>	<u>311</u>	<u>319</u>	<u>80</u>	<u>96</u>

(a) 董事及最高行政人員

	袍金	薪金、津貼 及實物利益	與表現掛鈎 的獎金	薪酬總額
	千美元	千美元	千美元	千美元
截至二零一四年 十二月三十一日止年度				
董事：				
John Changzheng MA先生(i)	—	—	—	—
李春先生	—	—	—	—
賈鴻飛先生(ii)	—	—	—	—
仲雷先生	—	—	—	—
Elyse SILVERBERG女士	—	—	—	—
胡羽女士(iii)	—	—	—	—
最高行政人員：				
Lior Moshe DAYAN先生(v)	—	307	—	307
	—	307	—	307

(i) 於二零一四年二月二十一日，John Changzheng MA先生獲委任為 貴公司董事。

(ii) 於二零一四年八月十八日，賈鴻飛先生獲委任為 貴公司董事。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(iii) 於二零一四年十一月十八日，胡羽女士獲委任為 貴公司董事。

	袍金	薪金、津貼 及實物利益	與表現掛鈎 的獎金	薪酬總額
	千美元	千美元	千美元	千美元
截至二零一五年 十二月三十一日止年度				
董事：				
John Changzheng MA先生	—	—	—	—
李春先生	—	—	—	—
賈鴻飛先生	—	—	—	—
仲雷先生	—	—	—	—
Elyse SILVERBERG女士	—	—	—	—
胡羽女士	—	—	—	—
最高行政人員：				
Lior Moshe DAYAN先生(v)	—	311	—	311
	—	311	—	311
截至二零一六年 十二月三十一日止年度				
董事：				
John Changzheng MA先生(iv)	—	—	—	—
賈鴻飛先生	—	—	—	—
李春先生	—	—	—	—
仲雷先生	—	—	—	—
Elyse SILVERBERG女士(iv)	—	—	—	—
胡羽女士	—	—	—	—
汪曜先生(iv)	—	—	—	—
劉毅先生(iv)	—	—	—	—
最高行政人員：				
Lior Moshe DAYAN先生(v)	—	319	—	319
	—	319	—	319

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(iv) 於二零一六年四月十四日，John Changzheng MA先生及Elyse SILVERBERG女士辭任 貴公司董事，而汪曜先生及劉毅先生獲委任為 貴公司董事。

	袍金	薪金、津貼 及實物利益	與表現掛鉤 的獎金	薪酬總額
	千美元 (未經審核)	千美元 (未經審核)	千美元 (未經審核)	千美元 (未經審核)
截至二零一六年 三月三十一日止三個月				
董事：				
John Changzheng MA先生	—	—	—	—
賈鴻飛先生	—	—	—	—
李春先生	—	—	—	—
仲雷先生	—	—	—	—
Elyse SILVERBERG女士	—	—	—	—
胡羽女士	—	—	—	—
最高行政人員：				
Lior Moshe DAYAN先生(v)	—	80	—	80
	—	80	—	80

	袍金	薪金、津貼 及實物利益	與表現掛鉤 的獎金	薪酬總額
	千美元	千美元	千美元	千美元
截至二零一七年 三月三十一日止三個月				
董事：				
賈鴻飛先生	—	—	—	—
李春先生	—	—	—	—
仲雷先生	—	—	—	—
胡羽女士	—	—	—	—
汪曜先生	—	—	—	—
劉毅先生	—	—	—	—
最高行政人員：				
Lior Moshe DAYAN先生(v)	—	96	—	96
	—	96	—	96

附錄一

會計師報告

- (v) 於二零一七年六月六日，Lior Moshe DAYAN先生獲委任為 貴公司首席執行官兼董事。

於有關期間並無作出主要行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

11. 五名最高薪酬僱員

於有關期間，五名最高薪酬僱員包括最高行政人員，彼等薪酬詳情載於上文附註10。於有關期間餘下四至五名非 貴公司董事亦非最高行政人員的最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
薪金、津貼及實物利益	1,936	2,233	1,934	487	439
與表現掛鈎的獎金	612	556	586	142	192
	<u>2,548</u>	<u>2,789</u>	<u>2,520</u>	<u>629</u>	<u>631</u>

薪酬介乎以下範圍的非董事亦非最高行政人員的最高薪酬僱員的人數如下：

	僱員人數				
	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
50,001美元至100,000美元	—	—	—	2	1
100,001美元至150,000美元	—	—	—	1	2
300,001美元至350,000美元	2	2	1	1	1
350,001美元至400,000美元	1	2	1	—	—
450,001美元至500,000美元	—	—	1	—	—
1,350,001美元至1,400,000美元	—	1	1	—	—
1,550,001美元至1,600,000美元	1	—	—	—	—
	<u>4</u>	<u>5</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>

12. 所得稅

截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一六年及二零一七年三月三十一日止三個月，貴公司適用的以色列企業所得稅率分別為26.5%、26.5%、25.0%、25.0%及24.0%。集團內各實體按其本地稅務系統計量的單獨業績繳稅。

因於各有關期間Sisram並無賺得應課稅溢利，故Sisram本身無需計提所得稅撥備。其他地區應課稅收入的稅項已按貴集團經營所在國家的通行稅率計算。

貴公司主要營運附屬公司Alma Lasers Ltd.根據一九五九年《資本投資鼓勵法》(Law for the Encouragement of Capital Investments, 1959) (於二零一一年修訂，「投資法二零一一年修訂案」) 獲授「優先企業」地位，故於有關期間享有16%的優惠企業所得稅稅率。

Alma Lasers Inc.的收入按駐在國美國的稅法繳稅。於各有關期間末，Alma Lasers Inc.有累計經營虧損淨額（「經營虧損淨額」）可獲美國聯邦所得稅退稅。

Alma Lasers GmbH (於德國註冊成立的附屬公司) 的收入按駐在國德國的稅法繳稅。於有關期間，收入按15%的固定企業所得稅稅率繳稅，亦須繳納15.65%的適用額外貿易所得稅。

Alma Lasers AT GmbH (於奧地利註冊成立的附屬公司) 的收入按駐在國奧地利的稅法繳稅。於有關期間，收入按25%的固定企業所得稅稅率繳稅，亦須繳納適用的額外貿易所得稅。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

Alma Medical Private Limited (於印度註冊成立的附屬公司) 的收入按駐在國印度的稅法繳稅。於有關期間，收入按30.9%的企業所得稅稅率(根據一九六一年所得稅法並非固定稅率但包括多項扣減／減免／退稅)繳稅，亦須根據上述一九六一年所得稅法的條文繳納預扣稅。

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
即期	4,501	4,053	4,390	1,109	1,640
遞延(附註18)	(1,883)	(1,719)	(1,031)	(357)	(352)
年／期內稅項開支總額	<u>2,618</u>	<u>2,334</u>	<u>3,359</u>	<u>752</u>	<u>1,288</u>

適用於除稅前溢利並按 貴公司及其主要營運附屬公司所在國家法定稅率計算的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
除稅前溢利	<u>9,323</u>	<u>10,927</u>	<u>11,860</u>	<u>2,984</u>	<u>6,338</u>
法定稅率	26.5%	26.5%	25.0%	25.0%	24.0%
按法定稅率計算的稅項	2,471	2,896	2,965	746	1,521
若干實體的不同稅率	36	(29)	22	43	36
過往期間已動用稅項虧損	(33)	(76)	(67)	—	—
按特定稅率繳稅溢利	(1,513)	(2,459)	(1,740)	(580)	(813)
不可扣稅開支	1,650	2,090	2,521	417	411
其他	7	(88)	(342)	126	133
年／期內稅項開支總額	<u>2,618</u>	<u>2,334</u>	<u>3,359</u>	<u>752</u>	<u>1,288</u>

附錄一

會計師報告

13. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

概無呈列每股盈利資料，原因為就本報告而言，載列該資料並無意義。

14. 廠房及設備

貴集團

	廠房及機器	傢私及裝置	租賃物業裝修	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元
成本：				
於二零一四年一月一日	1,472	372	268	2,112
添置	514	68	21	603
於二零一四年十二月三十一日及 二零一五年一月一日	1,986	440	289	2,715
添置	835	72	51	958
於二零一五年十二月三十一日及 二零一六年一月一日	2,821	512	340	3,673
添置	805	95	119	1,019
於二零一六年十二月三十一日	3,626	607	459	4,692
添置	238	—	23	261
於二零一七年三月三十一日	3,864	607	482	4,953
累計折舊：				
於二零一四年一月一日	295	59	31	385
年內折舊撥備(附註8)	451	91	48	590
於二零一四年十二月三十一日及 二零一五年一月一日	746	150	79	975
年內折舊撥備(附註8)	576	18	50	644
於二零一五年十二月三十一日及 二零一六年一月一日	1,322	168	129	1,619
年內折舊撥備(附註8)	582	81	57	720
於二零一六年十二月三十一日 及二零一七年一月一日	1,904	249	186	2,339
期內折舊撥備(附註8)	194	13	14	221
於二零一七年三月三十一日	2,098	262	200	2,560
賬面淨值：				
於二零一四年十二月三十一日	1,240	290	210	1,740
於二零一五年十二月三十一日	1,499	344	211	2,054
於二零一六年十二月三十一日	1,722	358	273	2,353
於二零一七年三月三十一日	1,766	345	282	2,393

15. 商譽

貴集團

	千美元
於二零一四年一月一日的成本及賬面淨值	119,351
收購代價調整*	(11,000)
於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日 以及二零一七年三月三十一日的成本及賬面淨值	<u>108,351</u>

* 收購代價調整指本公司收購Alma的95.16%股權的臨時代價評估調整。有關調整由 貴公司與售股股東自收購日期起一年內相互同意，以釐定於收購日期仍屬臨時的收購代價。

商譽減值測試

貴集團透過業務合併收購的商譽來自二零一三年收購Alma，有關商譽已作為現金產生單位分配至Alma以進行減值測試。

現金產生單位的可收回金額按根據以高級管理層批准的五年期財務預算為基準的現金流量預測計算的使用價值釐定。截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度各年及截至二零一七年三月三十一日止三個月，應用於現金流量預測的貼現率分別為20.2%、17.5%、17.5%及17.4%。用於推算上述現金產生單位於五年期後的現金流量的增長率為3%，亦為原材料價格通脹率估計。

有關期間的現金產生單位使用價值計算均採用假設。下文說明為進行商譽減值測試，管理層的現金流量預測所基於的各項主要假設：

預算毛利率—用於釐定預算毛利率指定數值的基準乃緊接預算年度前一年達致的平均毛利率，並就預期效率提升及預期市場發展上調。截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度各年及截至二零一七年三月三十一日止三個月，有關期間所用預算毛利率分別為53.2%、50.4%、50.4%及50.4%。

貼現率—所用貼現率為稅前貼現率，反映與相關單位有關的特定風險。

原材料漲價—用於釐定原材料漲價指定數值的基準乃原材料採購國以色列的預算年度內預測價格指數。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

有關醫療設備行業市場發展、貼現率及原材料漲價的主要假設指定數值與外部資料來源一致。

於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日及二零一七年三月三十一日，現金產生單位的可收回金額分別超出其賬面值27,981,000美元、5,497,000美元、20,328,000美元及32,593,000美元。

下表列示了各主要變量的收支平衡點，在所有其他變量保持不變的情況下，現金產生單位的可收回金額將約相等於賬面值。

	於十二月三十一日			於 三月三十一日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	%	%	%	%
預算毛利率	50.5%	50.1%	48.6%	47.6%
稅前貼現率	22.5%	17.8%	19.0%	19.8%
於五年期後的增長率	(1.9%)	2.3%	0.1%	(1.9%)

下表列示了在所有其他變量保持不變的情況下，有關Alma的商譽減值測試於所示日期各主要假設的合理可能變動的影響。

主要假設的可能變動	現金產生單位的可收回金額超過／(低於)其賬面值的金額			
	於十二月三十一日			於 三月三十一日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千美元	千美元	千美元	千美元
毛利減少1%	19,882	(10,952)	3,753	19,493
毛利減少3%	(3,324)	(30,843)	(17,473)	(2,732)
稅前貼現率增加1%	14,967	(7,818)	6,207	17,716
稅前貼現率增加3%	(7,097)	(29,812)	(17,121)	(6,847)
於五年期後的增長率減少1%	21,036	(1,936)	12,440	24,215
於五年期後的增長率減少3%	9,211	(14,247)	(633)	10,342

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

16. 其他無形資產

貴集團

	客戶關係	商標	專利及技術	許可協議	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
成本：					
於二零一四年一月一日	39,896	24,493	19,676	—	84,065
添置	—	—	—	115	115
於二零一四年十二月三十一日及 二零一五年一月一日	39,896	24,493	19,676	115	84,180
添置	—	—	—	336	336
於二零一五年及二零一六年 十二月三十一日及 二零一七年三月三十一日	39,896	24,493	19,676	451	84,516
累計攤銷：					
於二零一四年一月一日	1,617	—	1,212	—	2,829
年內攤銷撥備(附註8)	2,748	—	2,075	5	4,828
於二零一四年十二月三十一日及 二零一五年一月一日	4,365	—	3,287	5	7,657
年內攤銷撥備(附註8)	2,751	—	2,075	56	4,882
於二零一五年十二月三十一日及 二零一六年一月一日	7,116	—	5,362	61	12,539
年內攤銷撥備(附註8)	2,744	—	2,076	65	4,885
於二零一六年十二月三十一日 及二零一七年一月一日	9,860	—	7,438	126	17,424
期內攤銷撥備(附註8)	688	—	491	13	1,192
於二零一七年三月三十一日	10,548	—	7,929	139	18,616
賬面淨值：					
於二零一四年十二月三十一日	35,531	24,493	16,389	110	76,523
於二零一五年十二月三十一日	32,780	24,493	14,314	390	71,977
於二零一六年十二月三十一日	30,036	24,493	12,238	325	67,092
於二零一七年三月三十一日	29,348	24,493	11,747	312	65,900

遵照國際會計準則第38號無形資產，商標的可使用年期釐定為無限。根據商標的法律權利，商標可以不需支付重大成本無限期重續，因此享有永久年期，並且基於貴集團的未來財務表現，預期可無限期產生現金流入。

商標的減值測試

貴集團視乎對商標節省的專利費而對商標進行減值測試。

商標的可使用金額根據使用價值計算而釐定，而使用價值計算則源於利用基於高級管理層批准涵蓋五年期間財政預算的現金流量預測。截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度各年及截至二零一七年三月三十一日止三個月，應用於現金流量預測的稅前貼現率分別為20.7%、17.3%、17.3%及17.3%。用於推斷五年期間以後現金流量的增長率為3%，亦是對通脹率的估計。

使用價值計算所用的主要假設

在計算有關期間的使用價值時採用若干假設。管理層按現金流量預測進行對無限年期無形資產的減值測試所依據的各項主要假設詳述如下：

貼現率—所用貼現率乃為稅前並反映有關單位的特定風險。

原材料價格通脹—釐定給予原材料價格通脹的數值的基準是，原材料採購地點以色列於預算年度的預測價格指數。

對於醫療設備行業市場發展的主要假設、貼現率及原材料價格通脹給予的數值，與外間資料來源一致。

於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日及二零一七年三月三十一日，商標可收回金額分別超出賬面值3,673,000美元、598,000美元、2,388,000美元及3,503,000美元。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

下表闡述了在所有其他變量保持不變的情況下，倘商標的可收回金額與賬面值相若，各主要變量的平衡點。

	於十二月三十一日			於
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	%	%	%	二零一七年
稅前貼現率	23.2%	17.7%	18.7%	19.4%
於五年期後的增長率	(1.8%)	2.4%	0.6%	(0.6%)

下表列示了在所有其他變量保持不變的情況下，有關Alma的商標減值測試於所示日期各主要假設的合理可能變動的影響。

主要假設的可能變動	商標的可收回金額超過／(低於)賬面值的金額			
	於十二月三十一日			於
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千美元	千美元	千美元	二零一七年
稅前貼現率增加1%	2,117	(992)	682	1,729
稅前貼現率增加3%	(535)	(3,619)	(2,135)	(1,202)
於五年期後的增長率減少1%	2,756	(415)	1,300	2,372
於五年期後的增長率減少3%	1,187	(2,092)	(497)	503

17. 於聯營公司的投資

貴集團

分佔資產淨值	於十二月三十一日			於
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千美元	千美元	千美元	二零一七年
	—	—	—	—

附錄一

會計師報告

聯營公司詳情如下：

名稱	所持已發行 股份詳情	註冊成立/ 註冊及 營業地點	貴集團 應佔所有權 權益百分比	主要活動
BELKIN Laser Ltd.*	普通股	以色列	19.88	開發青光眼 激光治療

* 儘管於有關期間，貴集團於聯營公司的股權不足20%，惟由於貴集團可透過其董事會代表及參與決策過程而對該企業發揮重大影響力，因此貴集團在聯營公司的投資以權益法入賬。

貴集團於聯營公司的股權均包括透過Alma（貴公司附屬公司）持有的權益股份。

貴集團已終止確認其分佔BELKIN Laser Ltd.的虧損，因為分佔聯營公司虧損超逾貴集團於聯營公司的權益且貴集團並無責任承擔進一步虧損。截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度各年，貴集團未確認分佔該聯營公司虧損的金額分別為33,000美元及51,000美元。於二零一四年及二零一五年十二月三十一日，累計未確認分佔該聯營公司虧損分別為33,000美元及84,000美元。截至本報告日期，貴公司並未獲得聯營公司截至二零一六年十二月三十一日止年度及截至二零一七年三月三十一日止三個月的財務報表。

18. 遞延稅項

貴集團

於有關期間的遞延稅項資產及負債變動如下：

遞延稅項資產

	保修	儲備及撥備	研發	無形資產	美國經營虧損 淨額結轉	遞延收益	未變現公司間 溢利及其他	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
於二零一四年一月一日的 遞延稅項資產總值	81	962	1,019	339	1,288	162	526	4,377
年內計入／(扣除自)損益表 的遞延稅項(附註12)	21	11	44	(262)	(377)	69	1,447	953
於二零一四年十二月三十一日 及二零一五年一月一日的 遞延稅項資產總值	102	973	1,063	77	911	231	1,973	5,330
年內計入／(扣除自)損益表 的遞延稅項(附註12)	17	52	64	14	280	127	340	894
於二零一五年十二月三十一日 及二零一六年一月一日 的遞延稅項資產總值	119	1,025	1,127	91	1,191	358	2,313	6,224
年內計入／(扣除自)損益表 的遞延稅項(附註12)	14	328	20	67	(674)	(44)	468	179
於二零一六年十二月三十一日 及二零一七年一月一日 的遞延稅項資產總值	133	1,353	1,147	158	517	314	2,781	6,403
期內計入／(扣除自)損益表 的遞延稅項(附註12)	(4)	41	150	6	(118)	1	96	172
於二零一七年三月三十一日 的遞延稅項資產總值	129	1,394	1,297	164	399	315	2,877	6,575

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

遞延稅項負債

	收購附屬公司 產生的 公平值調整	其他	總計
	千美元	千美元	千美元
於二零一四年一月一日的遞延稅項負債總額	15,247	117	15,364
年內計入／(扣除自)損益表 的遞延稅項(附註12)	(962)	32	(930)
於二零一四年十二月三十一日及 二零一五年一月一日的遞延稅項資產總額	14,285	149	14,434
年內扣除自／(計入)損益表 的遞延稅項(附註12)	(919)	94	(825)
於二零一五年十二月三十一日及 二零一六年一月一日的遞延稅項負債總額	13,366	243	13,609
年內扣除自／(計入)損益表 的遞延稅項(附註12)	(935)	83	(852)
於二零一六年十二月三十一日及 二零一七年一月一日的遞延稅項負債總額	12,431	326	12,757
期內扣除自／(計入)損益表 的遞延稅項(附註12)	(228)	48	(180)
於二零一七年三月三十一日 的遞延稅項負債總額	12,203	374	12,577

為進行呈列，若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表內抵銷。以下為就財務申報而言，貴集團的遞延稅項結餘分析：

	於十二月三十一日			於 三月三十一日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千美元	千美元	千美元	千美元
於綜合財務狀況表確認的 遞延稅項負債淨額	13,131	12,200	12,613	12,425
於綜合財務狀況表確認的 遞延稅項資產淨值	4,027	4,815	6,259	6,423
	9,104	7,385	6,354	6,002

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

19. 其他非流動資產

貴集團

	於十二月三十一日			於
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千美元	千美元	千美元	二零一七年
長期存款	148	150	138	140

20. 於附屬公司的投資

貴公司

	於十二月三十一日			於
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千美元	千美元	千美元	二零一七年
按成本計算的非上市股權投資	211,964	212,158	222,033	222,033

貴公司的附屬公司詳情載於歷史財務資料第II節附註1。

21. 存貨

貴集團

	於十二月三十一日			於
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千美元	千美元	千美元	二零一七年
原材料	8,565	11,035	10,695	12,702
在製品	2,679	2,428	2,364	1,920
製成品	7,773	8,943	10,038	11,226
撥備	(586)	(905)	(1,142)	(1,216)
	18,431	21,501	21,955	24,632

22. 貿易應收款項

貴集團

	於十二月三十一日			於
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千美元	千美元	千美元	二零一七年
				千美元
貿易應收款項	22,875	23,264	29,185	31,269
減值	(610)	(601)	(978)	(965)
	<u>22,265</u>	<u>22,663</u>	<u>28,207</u>	<u>30,304</u>

貴集團與客戶的交易條款以信貸為主。普通信用期最多為90天。各客戶有最高信貸限額。貴集團致力嚴格控制未收回應收款項，並設有信用控制部門盡量降低信用風險。高級管理層定期檢討逾期結餘。貴集團並無就貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增級。貿易應收款項乃免息。

來自該等客戶的信貸集中風險的詳情載於歷史財務資料附註39。

於有關期間各期間末貿易應收款項的賬齡分析(按發票日期作出並扣除撥備)如下：

	於十二月三十一日			於
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千美元	千美元	千美元	二零一七年
				千美元
1個月內	11,143	11,754	12,361	14,561
1至2個月	5,327	3,066	6,584	6,915
2至3個月	1,390	2,941	3,152	2,185
3個月以上	4,405	4,902	6,110	6,643
	<u>22,265</u>	<u>22,663</u>	<u>28,207</u>	<u>30,304</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貿易應收款項的減值撥備變動如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
年／期初	308	610	601	601	978
已確認減值虧損(附註8)	510	583	611	118	148
撇銷	(208)	(592)	(234)	(127)	(161)
年／期末	<u>610</u>	<u>601</u>	<u>978</u>	<u>592</u>	<u>965</u>

個別已減值貿易應收款項與面臨財務困難或欠付利息及／或本金的客戶有關，預期僅收回部分應收款項。

個別或共同視作並無減值的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於 三月三十一日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千美元	千美元	千美元	千美元
既無逾期亦無減值	16,305	15,414	18,440	25,310
逾期不足1個月	3,334	3,761	3,484	2,232
逾期1至3個月	892	2,015	4,123	1,405
3個月以上	1,346	954	1,589	942
	<u>21,877</u>	<u>22,144</u>	<u>27,636</u>	<u>29,889</u>

既無逾期亦無減值應收款項與近期並無違約記錄的大量多樣化客戶有關。

已逾期但未減值應收款項涉及若干與 貴集團有良好往績記錄的獨立客戶。基於過往經驗， 貴公司董事認為，由於信用質量並無重大變動且結餘仍視作可悉數收回，毋須就該等結餘計提減值撥備。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

23. 預付款項、按金及其他應收款項

貴集團

	於十二月三十一日			於
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千美元	千美元	千美元	二零一七年
向供應商墊款	793	709	676	644
按金	26	87	94	71
其他應收款項	1,286	1,269	2,196	3,166
	<u>2,105</u>	<u>2,065</u>	<u>2,966</u>	<u>3,881</u>
貴公司				
其他應收款項	—	—	50	50
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>50</u>	<u>50</u>

上述資產既無逾期亦無減值。計入上述結餘的金融資產與近期並無違約記錄的應收款項有關。

24. 衍生金融工具

貴集團

	於十二月三十一日			於
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千美元	千美元	千美元	二零一七年
外匯遠期合約	—	110	187	529
	<u>—</u>	<u>110</u>	<u>187</u>	<u>529</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

25. 現金及銀行結餘

貴集團

	於十二月三十一日			於
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千美元	千美元	千美元	二零一七年
				千美元
於綜合現金流量表列賬				
的現金及現金等價物	17,747	19,256	18,105	21,596
長期銀行貸款的				
有抵押銀行結餘	46	50	48	50
原到期日超過三個月				
的定期存款	19,000	20,000	23,500	24,900
於綜合財務狀況表列賬的				
現金及銀行結餘	<u>36,793</u>	<u>39,306</u>	<u>41,653</u>	<u>46,546</u>

銀行現金基於每日銀行存款利率按浮動利率計息。短期定期存款期限介乎三個月以上至一年內不等，並按各自短期定期存款利率計息。銀行結餘及有抵押存款存放於近期無違約記錄的信譽良好銀行。

貴公司

銀行現金	<u>1,786</u>	<u>1,138</u>	<u>1,044</u>	<u>862</u>
------	--------------	--------------	--------------	------------

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

26. 貿易應付款項

貴集團

於各有關期間末貿易應付款項的賬齡分析(按發票日期作出)如下：

	於十二月三十一日			於
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千美元	千美元	千美元	二零一七年
1個月內	3,860	4,570	3,024	8,289
1至2個月	2,428	2,308	2,030	3,455
2至3個月	600	14	2,318	31
3個月以上	366	18	—	58
	<u>7,254</u>	<u>6,910</u>	<u>7,372</u>	<u>11,833</u>

貿易應付款項為免息，通常於60天內償付。

27. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於十二月三十一日			於
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千美元	千美元	千美元	二零一七年
來自客戶的墊款	298	326	618	569
工資	4,316	4,635	5,217	4,594
應計開支	4,411	2,358	6,385	5,526
遞延保修收入的即期部分 (附註30)	1,592	1,801	1,721	1,688
向一家附屬公司的非控股 股東授予的股份贖回期權 (附註31(b))	—	9,930	—	—
其他	610	2,543	1,268	2,265
	<u>11,227</u>	<u>21,593</u>	<u>15,209</u>	<u>4,642</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於十二月三十一日			於
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千美元	千美元	千美元	二零一七年
應計開支	17	3	—	—
其他	572	492	581	855
	<u>589</u>	<u>495</u>	<u>581</u>	<u>855</u>

28. 計息銀行借款

貴集團及 貴公司

	於十二月三十一日						於三月三十一日		
	二零一四年		二零一五年		二零一六年		二零一七年		
	實際利率 (%)	到期日	千美元	實際利率 (%)	到期日	千美元	實際利率 (%)	到期日	千美元
即期	六個月			六個月			六個月		
長期銀行貸款的	倫敦銀行			倫敦銀行			倫敦銀行		
即期部分—	同業拆息			同業拆息			同業拆息		
有抵押(附註a)	+3.75	二零一五年	8,747	+3.75	二零一六年	10,496	+3.75	二零一七年	12,246
			<u>8,747</u>			<u>10,496</u>			<u>12,246</u>
非即期	六個月			六個月			六個月		
銀行貸款—有抵押	倫敦銀行			倫敦銀行			倫敦銀行		
(附註a)	同業拆息			同業拆息			同業拆息		
	+3.75	二零二零年	58,594	+3.75	二零二零年	48,507	+3.75	二零二零年	36,672
			<u>58,594</u>			<u>48,507</u>			<u>36,672</u>
			<u>67,341</u>			<u>59,003</u>			<u>49,020</u>

附註：LIBOR指倫敦銀行同業拆息。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	於十二月三十一日			於
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千美元	千美元	千美元	二零一七年
貸款結餘	69,100	60,353	49,857	49,857
減：貸款手續費	1,759	1,350	939	837
	<u>67,341</u>	<u>59,003</u>	<u>48,918</u>	<u>49,020</u>
就以下各項分析為：				
一年內	8,747	10,496	12,246	12,246
第二年	10,496	12,246	13,995	13,995
第三至第五年(包括首尾兩年)	48,098	36,261	22,677	22,779
	<u>67,341</u>	<u>59,003</u>	<u>48,918</u>	<u>49,020</u>

附註：

- (a) 二零一四年五月，貴公司自若干銀行獲得銀行貸款82,000,000美元。該筆貸款自二零一四年十月起分十二期每半年償還。二零一四年十二月三十一日，貴公司支付9,900,000美元作為提前還款。該貸款由貴公司三名股東所持貴公司100%股權作抵押。作為該貸款的一部分，貴公司支付協調及安排費2,050,000美元，將於該貸款的年期內攤銷。
- (b) 於二零一四年四月十三日，貴公司訂立一項貸款協議，據此，與銀行訂立無條件擔保協議，據此貴公司向銀行授出及質押貴公司全部資產的持續抵押權益。此外，貴公司向銀行授出及質押Alma全部已發行及發行在外股份及對貴公司不時變動的全部現時及未來資產的浮動押記；貴公司亦同意不出售、過戶、轉讓、按揭、質押、租賃、授出任何資產的抵押權益或設置產權負擔。於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日及二零一七年三月三十一日，貴公司已兌現前述所有財務契諾。

29. 關聯方貸款

貴集團及 貴公司

附註	於十二月三十一日			於
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千美元	千美元	千美元	二零一七年
復星實業(香港)有限公司 (a)	—	—	9,845	9,929

附註：

- (a) 於二零一六年七月二十一日，貴公司按以下條款收到復星實業(香港)有限公司(貴公司關聯方)的一筆貸款，總額為9,690,000美元：
1. 貸款本金按3.5%的年利率計息。

附錄一

會計師報告

2. 本金額及適用利息將於二零二零年七月二十一日及不遲於發生下列任何事項起計60日內(以較早者為準)一次性支付：

- Sisram在聯交所首次公開發售(「首次公開發售」)圓滿完成；
- 無法遵守若干財務契諾。

有關貸款因就首次公開發售選擇提前償還而分類為流動負債。

30. 遞延收入

貴集團

	於十二月三十一日			於
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千美元	千美元	千美元	二零一七年
遞延保修收入	2,395	2,507	2,355	2,451
減：分類為即期部分的				
遞延保修收入(附註27)	1,592	1,801	1,721	1,688
	<u>803</u>	<u>706</u>	<u>634</u>	<u>763</u>

遞延收入指就單獨保修服務合約或與若干設備銷售一併售出的延長保修收取的代價。有關遞延收入於服務期或保修期(如適用)內按直線基準攤銷。

31. 其他長期負債

貴集團

	附註	於十二月三十一日			於
		二零一四年	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
		千美元	千美元	千美元	二零一七年
來自股東的免息貸款	(a)	132,696	136,736	140,912	141,958
向一家附屬公司的					
非控股股東					
授予的股份贖回期權	(b)	9,852	—	—	—
僱員福利負債淨額					
(附註32)		349	397	471	497
其他		506	463	401	338
		<u>143,403</u>	<u>137,596</u>	<u>141,784</u>	<u>142,793</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	附註	於十二月三十一日			於
		二零一四年	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
		千美元	千美元	千美元	二零一七年
				千美元	
來自股東的免息貸款	(a)	132,696	136,736	140,912	141,958
其他		282	282	282	282
		<u>132,978</u>	<u>137,018</u>	<u>141,194</u>	<u>142,240</u>

附註：

- (a) 於二零一三年五月，貴公司向三名股東發行金額為146,920,000美元的資本票據（「資本票據」或「票據」）。票據免息，而票據的持有人可於票據發行日期起五年後隨時要求償還。償還票據排於貴公司其他責任之後但優先於清盤時貴公司的資產分派。

管理層使用3%的貼現率（即當地金融市場5年長期美元貸款的利率）按現值將資本票據確認為長期負債。原值與現值間的差額記於儲備，而貴公司則於其後年度內使用實際利率法記賬利息開支。

- (b) 根據於二零一三年五月二十七日貴公司與Alma非控股股東（其擁有於Alma擁有4.84%的非控股權益）之間簽署的清盤安排協議，於Alma的4.84%非控股權益擁有若干嵌入式認沽權，該等認沽權可於協議日期第三週年開始行使及倘獲行使，將要求貴公司按基於EBITDA（息稅折舊攤銷前盈利）若干倍數的價格收購Alma的非控股權益。

在擬收購Alma時，若干Alma股東（非控股股東）收到收購選擇權，可向貴公司出售彼等的股份以換取按預先釐定的公式（計及Alma的未來業績）計算的若干款項。選擇權年期自收購日期第三週年開始並於以下較早者結束：(i)首次公開發售；(ii)貴公司及Alma簽訂的股份購買協議所定義的退出事件完成日期（即二零一三年四月二十六日）；及(iii)股份購買協議日期第十週年。根據國際會計準則第27號及國際會計準則第32號，貴公司於綜合損益表中錄得非控股股東的損益部分，於各有關期間，收購選擇權金額分類為金融負債，而選擇權金額變動於權益（其他儲備）中確認。

於二零一六年六月，所有Alma餘下股東簽署接受協議，據此彼等全部同意向貴公司出售彼等所佔股份。於二零一六年七月二十八日，貴公司就購買餘下股份支付9,690,000美元。由於該交易，截至本報告日期，貴公司持有Alma全部股份。

32. 界定福利責任

貴集團

貴集團根據以色列離職金法營運一項離職金界定福利計劃。根據該法，僱員有權於解聘或退休時得到離職金。終止僱傭的責任使用預計單位信用法計量。精算假設包括預期薪金增加及基於估計付款時間的僱員離職率。金額基於已貼現預期未來現金流量呈列，而所用貼現率參考與以色列消費者價格指數掛鈎的優質企業債券於報告日期的市場收益率釐定，且期限與估計離職金責任期限一致。

就其若干僱員的離職金責任，貴集團於養老基金及保險公司作出活期存款（「計劃資產」）。計劃資產包括長期僱員福利基金持有的資產或合資格保單。計劃資產不得由貴集團自有債權人動用且不可直接退回予貴集團。

於綜合財務狀況表所列僱員福利責任反映界定福利責任減計劃資產公平值的現值。負債淨額的重新計量於其發生的有關期間的其他全面收入內確認。

計劃資產及界定福利責任現值的最近期精算估值由以色列精算公司Ogen於二零一七年三月三十一日使用估計單位信用精算估值法進行。

於各有關期間末所用主要精算假設如下：

	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年 三月三十一日
貼現率				
僱員	3.59%	3.52%	4.14%	4.14%
高級人員	3.38%	3.30%	3.63%	3.63%
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年 三月三十一日
預期薪金增加比率				
僱員	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%
高級人員	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%

附錄一

會計師報告

精算估值顯示計劃資產於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日及二零一七年三月三十一日的市值分別為3,439,000美元、3,910,000美元、4,509,000美元及4,952,000美元，而該等資產的精算價值佔合資格僱員應計福利的90.8%、90.8%、90.6%及90.9%。

於各有關期間末就重大假設所作量化敏感度分析列示如下：

僱員

	於十二月三十一日			於
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千美元	千美元	千美元	二零一七年
已入賬負債	2,215	2,593	3,056	3,355
貼現率變至	4.59%	4.52%	5.14%	5.14%
經調整負債	2,190	2,555	3,012	3,307
貼現率變至	2.59%	2.52%	3.14%	3.14%
經調整負債	2,290	2,691	3,172	3,482
預期薪金增加比率變至	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%
經調整負債	2,290	2,691	3,171	3,482
預期薪金增加比率變至	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%
經調整負債	2,190	2,555	3,012	3,307

高級人員

	於十二月三十一日			於
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千美元	千美元	千美元	二零一七年
已入賬負債	711	798	934	1,019
貼現率變至	4.38%	4.30%	4.63%	4.63%
經調整負債	682	765	895	976
貼現率變至	2.38%	2.30%	2.63%	2.63%
經調整負債	757	849	994	1,084
預期薪金增加比率變至	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%
經調整負債	757	850	994	1,085
預期薪金增加比率變至	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%
經調整負債	682	765	895	976

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

上述敏感度分析乃基於對界定福利責任因各有關期間末主要假設出現合理變動而受到的影響進行推斷的方式釐定。敏感度分析基於某一重大假設的變動，同時所有其他假設保持不變。敏感度分析不表示界定福利責任的實際變動，是由於該等假設的變動通常不會單獨發生。

就計劃於綜合損益表確認的開支總額如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
現有服務成本	607	633	662	167	177
利息開支淨額	13	14	(2)	(4)	34
福利開支淨額	<u>620</u>	<u>647</u>	<u>660</u>	<u>163</u>	<u>211</u>
於銷售成本確認	357	387	402	93	128
於銷售及分銷開支確認	72	81	80	32	26
於行政開支確認	43	39	37	—	12
於研發開支確認	148	140	141	38	45
福利開支淨額	<u>620</u>	<u>647</u>	<u>660</u>	<u>163</u>	<u>211</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

界定福利責任的現值變動如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
年／期初	3,720	3,788	4,307	4,307	4,980
現有服務成本	607	633	662	167	177
利息開支淨額	13	14	(2)	(4)	34
已付福利	(295)	(212)	(174)	(52)	(54)
計劃資產回報	125	96	128	35	20
於其他全面收益計量的					
虧損／(收益)	57	3	(7)	(47)	—
外匯匯率變動的影響	(439)	(15)	70	156	292
僱主供款	—	—	(4)	—	—
年／期末	<u>3,788</u>	<u>4,307</u>	<u>4,980</u>	<u>4,562</u>	<u>5,449</u>

附錄一

會計師報告

界定福利責任及計劃資產公平值的變動如下：

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	於損益確認的開支		於其他全面收益計量的收益(虧損)						於二零一四年十二月三十一日的結餘				
	千美元	千美元	現有服務成本	利息開支淨額	年內於損益確認的開支總額	來自計劃的付款	計劃資產回報(不包括計入利息開支淨額的金額)	財務假設變動產生的精算收益(虧損)		經驗調整產生的精算收益(虧損)	年內其他全面收益的總影響	外匯匯率變動的影響	僱主供款
界定福利責任	3,720	607	607	13	620	(295)	125	(27)	84	57	(439)	—	3,788
計劃資產公平值	3,349	—	—	—	—	(295)	125	—	30	30	(399)	629	3,439
界定福利負債淨額	371	607	607	13	620	—	—	(27)	54	27	(40)	(629)	349

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	於損益確認的開支		於其他全面收益計量的收益(虧損)						於二零一五年十二月三十一日的結餘				
	千美元	千美元	現有服務成本	利息開支淨額	年內於損益確認的開支總額	來自計劃的付款	計劃資產回報(不包括計入利息開支淨額的金額)	財務假設變動產生的精算收益(虧損)		經驗調整產生的精算收益(虧損)	年內其他全面收益的總影響	外匯匯率變動的影響	僱主供款
界定福利責任	3,788	633	633	14	647	(212)	96	5	(2)	3	(15)	—	4,307
計劃資產公平值	3,439	—	—	—	—	(212)	96	—	(40)	(40)	(13)	640	3,910
界定福利負債淨額	349	633	633	14	647	—	—	5	38	43	(2)	(640)	397

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	於損益確認的開支			於其他全面收益計量的收益(虧損)					於二零一六年十二月三十一日的結餘			
	於二零一六年一月一日的結餘	現有服務成本	利息開支淨額	年內於損益確認的開支總額	來自計劃的付款	計劃資產回報(不包括計入利息開支淨額的金額)	財務假設變動產生的精算收益(虧損)	經驗調整產生的精算收益(虧損)		年內其他全面收益的總影響	外匯匯率變動的影響	僱主供款
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	
界定福利責任	4,307	662	(2)	660	(174)	128	(2)	(5)	(7)	70	(4)	4,980
計劃資產公平值	3,910	-	-	-	(174)	128	-	(99)	(99)	63	681	4,509
界定福利負債淨額	397	662	(2)	660	-	-	(2)	94	92	7	(685)	471

截至二零一七年三月三十一日止三個月

	於損益確認的開支			於其他全面收益計量的收益(虧損)					於二零一七年三月三十一日的結餘			
	於二零一七年一月一日的結餘	現有服務成本	利息開支淨額	期內於損益確認的開支總額	來自計劃的付款	計劃資產回報(不包括計入利息開支淨額的金額)	財務假設變動產生的精算收益(虧損)	經驗調整產生的精算收益(虧損)		期內其他全面收益的總影響	外匯匯率變動的影響	僱主供款
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	
界定福利責任	4,980	177	34	211	(54)	20	-	-	-	292	-	5,449
計劃資產公平值	4,509	-	-	-	(54)	20	-	-	-	266	211	4,952
界定福利負債淨額	471	177	34	211	-	-	-	-	-	26	(211)	497

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於未來年度預期向界定福利計劃的供款如下：

	於十二月三十一日			於
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千美元	千美元	千美元	二零一七年
未來12個月內	1,347	660	568	568

有關離職員工的預期付款的到期情況分析如下：

	於十二月三十一日			於
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千美元	千美元	千美元	二零一七年
未來12個月內	579	329	1,315	1,315
1至2年	593	366	532	532
2至5年	2,524	1,067	931	931
5至10年	3,526	4,079	1,395	1,395
10年以上	3,989	4,408	2,914	2,914
預期付款總額	11,211	10,249	7,087	7,087

33. 股本

貴集團及 貴公司

股份

	於十二月三十一日			於
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千美元	千美元	千美元	二零一七年
法定：				
1,000,000股每股面值				
0.01NIS的普通股	3	3	3	3
已發行及繳足：				
735,000股每股面值				
0.01NIS的普通股	2	2	2	2

於二零一三年五月，貴公司分別向美中互利醫療有限公司、Magnificent View Investments Limited及能悅有限公司發行265,850股、248,430股及220,720股每股面值為0.01NIS的普通股，總代價為1,001,000美元。已發行普通股的面值與所收代價之間的差額999,000美元以股份溢價賬入賬。於有關期間，貴公司股本並無變動。

34. 儲備

貴集團儲備金額及相關期間的變動於歷史財務資料的綜合權益變動表列示。

其他儲備

- (i) 於初始確認時，貴公司按公平值確認票據，並透過使用市場利率貼現估計未來現金流量來計算公平值。初始確認時票據的公平值與面值之間的差額20,474,000美元作為股東供款計入其他儲備。有關票據的更多詳情於歷史財務資料附註31(a)說明。
- (ii) 貴公司已向Alma的非控股股東授予股份贖回期權。股份贖回期權提供持有人於期權發出日期起三年後要求貴公司按可釐定價格購買非控股股東所持股份的期權。於二零一四年及二零一五年十二月三十一日，雖然股份贖回期權仍未行使，但貴公司終止確認非控股權益（「非控股權益」），猶如非控股權益於該日已獲收購，並將非控股權益確認為一項金融負債，按於行使股份贖回期權時將予轉讓的代價的估計現值計量。非控股權益的金額與金融負債之間的差額於其他儲備確認。於二零一六年七月二十八日，貴公司就購買餘下股份支付9,690,000美元。由於該交易，截至本報告日期，貴公司持有Alma全部股份。有關股份贖回期權的更多詳情於歷史財務資料附註31(b)說明。

35. 經營租賃安排及承擔

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樓、生產廠房及設備及商用車。租賃年期議定為介乎三至十年。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴集團根據不可撤銷經營租賃的未來最低租賃付款總額到期情況如下：

	於十二月三十一日			於
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千美元	千美元	千美元	二零一七年
一年內	1,905	1,936	2,554	3,105
第二至第五年(包括首尾兩年)	3,492	2,777	7,781	6,583
五年後	834	604	9,377	11,283
	<u>6,231</u>	<u>5,317</u>	<u>19,712</u>	<u>20,971</u>

承擔

除上文詳述的經營租賃承擔外，貴集團於各有關期間末並無任何重大資本承擔。

36. 關聯方交易

(a) 除歷史財務資料其他部分詳述的交易外，貴集團於有關期間與關聯方進行的交易如下：

於二零一六年七月二十一日，貴公司收到復星實業(香港)有限公司(貴公司關聯方)的一筆貸款，總額為9,690,000美元。詳情載於歷史財務資料附註29。

(b) 與關聯方的未清償結餘：

(i) 貴集團與貴公司於各有關期間末擁有未支付的應付其股東資本票據。詳情載於歷史財務資料附註31。

(ii) 貴集團及貴公司的關聯方貸款詳情載於歷史財務資料附註29。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(c) 貴集團主要管理層人員薪酬：

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	千美元	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
薪金、津貼及實物福利	1,360	1,280	1,303	321	335
與表現掛鈎的獎金	500	400	378	95	95
已付主要管理層人員的 薪酬總額	<u>1,860</u>	<u>1,680</u>	<u>1,681</u>	<u>416</u>	<u>430</u>

董事及最高行政人員薪金的進一步詳情載於歷史財務資料附註10。

37. 按類別劃分的金融工具

各有關期間末各類金融工具的賬面值如下：

貴集團

金融資產

	於十二月三十一日			於 三月三十一日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千美元	千美元	千美元	千美元
按公平值計入損益的 金融資產－於初始 確認時指定				
衍生金融工具	—	110	187	529
貸款及應收款項				
其他非流動資產	148	150	138	140
貿易應收款項	22,265	22,663	28,207	30,304
計入預付款項、按金及 其他應收款項的金融資產	1,312	1,356	1,400	1,970
現金及銀行結餘	36,793	39,306	41,653	46,546
	<u>60,518</u>	<u>63,475</u>	<u>71,398</u>	<u>78,960</u>
	<u>60,518</u>	<u>63,585</u>	<u>71,585</u>	<u>79,489</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

金融負債

	於十二月三十一日			於
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千美元	千美元	千美元	二零一七年 千美元
按公平值計入損益的金融負債				
— 於初始確認時指定				
向一家附屬公司的非控股股東				
授予的股份贖回期權 (計入				
其他應付款項及應計費用				
以及其他長期負債)	9,852	9,930	—	—
按攤銷成本計量的金融負債				
貿易應付款項	7,254	6,910	7,372	11,833
計入其他應付款項及應計				
費用的金融負債	5,021	4,901	7,653	7,791
計息銀行借款	67,341	59,003	48,918	49,020
來自關聯方的貸款	—	—	9,845	9,929
計入其他長期負債的金融負債	132,696	136,736	140,912	141,958
	212,312	207,550	214,700	220,531
	222,164	217,480	214,700	220,531

貴公司

金融資產

	於十二月三十一日			於
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千美元	千美元	千美元	二零一七年 千美元
貸款及應收款項				
計入預付款項、按金及其他	—	—	50	50
應收款項的金融資產				
現金及銀行結餘	1,786	1,138	1,044	862
	1,786	1,138	1,094	912

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

金融負債

	於十二月三十一日			於
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千美元	千美元	千美元	二零一七年
按攤銷成本計量的金融負債				
計入其他應付款項及				
應計費用的金融負債	589	495	581	855
計息銀行借款	67,341	59,003	48,918	49,020
來自關聯方的貸款	—	—	9,845	9,929
計入其他長期負債的金融負債	132,696	136,736	140,912	141,958
	<u>200,626</u>	<u>196,234</u>	<u>200,256</u>	<u>201,762</u>

38. 金融工具的公平值及公平值層級

於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日及二零一七年三月三十一日，貴集團及貴公司的金融資產及金融負債公平值與其各自賬面值相約。

管理層已評估，現金及銀行結餘、貿易應收款項、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、貿易應付款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債及計息銀行借款的即期部分的公平值與其賬面值大致相若，主要由於該等工具於短期內到期。

貴集團以財務總監領導的公司財務團隊負責釐定金融工具的公平值計量的政策及流程。於各有關期間末，公司財務團隊分析金融工具價值的變動並釐定於估值中所運用的主要輸入值。估值乃由首席財務官審閱及批准。

計息銀行借款及其他長期負債的非即期部分的公平值乃透過採用具類似條款、信貸風險及餘下到期日的工具現時可用的利率折現預期未來現金流量計算。貴集團於各有關期間末就計息銀行借款的非即期部分的本身不履約風險乃評估為並不重大。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴集團與香港上海滙豐銀行有限公司訂立衍生金融工具。衍生金融工具(包括遠期貨幣合約)乃採用與遠期定價模式類似的估值技術計量並採用現值計算方式。該等模式納入多項市場可觀察輸入值，包括交易對手的信用質素、外匯即期及遠期匯率。遠期貨幣合約的賬面值與其公平值相同。

公平值層級

下表說明 貴集團金融工具的公平值計量層級：

貴集團

按公平值計量的資產：

於二零一五年十二月三十一日

	利用下列項目進行的公平值計量			總計
	活躍 市場報價 (第一層)	重大可觀察 輸入值 (第二層)	重大不可觀察 輸入值 (第三層)	
	千美元	千美元	千美元	
外匯遠期合約	—	110	—	110

於二零一六年十二月三十一日

	利用下列項目進行的公平值計量			總計
	活躍 市場報價 (第一層)	重大可觀察 輸入值 (第二層)	重大不可觀察 輸入值 (第三層)	
	千美元	千美元	千美元	
外匯遠期合約	—	187	—	187

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於二零一七年三月三十一日

	利用下列項目進行的公平值計量			總計
	活躍市場報價 (第一層)	重大可觀察 輸入值 (第二層)	重大不可觀察 輸入值 (第三層)	
	千美元	千美元	千美元	
外匯遠期合約	—	529	—	529

按公平值計量的負債：

於二零一四年十二月三十一日

	利用下列項目進行的公平值計量			總計
	活躍市場報價 (第一層)	重大可觀察 輸入值 (第二層)	重大不可觀察 輸入值 (第三層)	
	千美元	千美元	千美元	
計入其他長期負債的款項：				
授予一家附屬公司 非控股股東的股份 贖回期權	—	—	9,852	9,852

於二零一五年十二月三十一日

	利用下列項目進行的公平值計量			總計
	活躍市場報價 (第一層)	重大可觀察 輸入值 (第二層)	重大不可觀察 輸入值 (第三層)	
	千美元	千美元	千美元	
計入其他應付款項及 應計費用的款項：				
授予一家附屬公司 非控股股東的股份 贖回期權	—	—	9,930	9,930

於二零一四年及二零一五年十二月三十一日計入其他長期負債／其他應付款項及應計費用中的授予一家附屬公司非控股股東的股份贖回期權9,852,000美元、9,930,000美元的重大不可觀察的估值輸入值是Alma於所示年度的EBITDA (息稅折舊攤銷前盈利) 及Alma截至年末的現金及銀行結餘。

於二零一四年十二月三十一日，Alma的預測EBITDA介乎24,029,000美元至25,515,000美元(二零一五年十二月三十一日：介乎25,902,000美元至27,504,000美元) 以及預測現金及銀行結餘介乎33,932,000美元至36,030,000美元(二零一五年十二月三十一日：介乎37,023,000美元至39,313,000美元)。

於二零一四年十二月三十一日，EBITDA增加(減少) 3%將導致股份贖回期權的公平值增加(減少) 2.5%(二零一五年十二月三十一日：2.5%)，而Alma的現金及銀行結餘增加(減少) 3%將導致股份贖回期權的公平值增加(減少) 0.5%(二零一五年十二月三十一日：0.5%)。

於有關期間，金融資產及金融負債的公平值計量沒有在第一層級和第二層級之間發生轉移，也沒有轉入或轉出第三層級。

39. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具(衍生工具除外)包括計息銀行借款及現金及銀行結餘。該等金融工具主要用於為貴集團業務提供資金。貴集團的其他各種金融資產及負債(如貿易應收款項及貿易應付款項)直接產生自其業務。

貴集團亦訂立衍生工具交易，主要包括遠期貨幣合約，旨在管理來自貴集團業務及財務來源的貨幣風險。

貴集團現時並於整個回顧有關期間實施不買賣金融工具的政策。

產生自貴集團金融工具的主要風險為利率風險、外幣風險、信用風險及流動資金風險。董事會審閱並協定下文概述的管理各類該等風險的政策。

利率風險

貴集團的利率風險主要與貴集團的計息銀行借款(浮息利率)有關。貴集團密切監察利率變動及定期檢討銀行融資以降低風險。貴集團並未使用任何利率掉期對沖利率風險。

於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日及二零一七年三月三十一日，貴集團的全部計息銀行借款按浮動利率計息。

下表透過列示浮動利率借款所受影響分析貴集團的除稅前溢利在所有其他變量保持不變的情況下對合理潛在利率變動的敏感度。

	基點增加/ (減少)	除稅前溢利 增加/(減少)
		千美元
截至二零一四年十二月三十一日止年度	100	(691)
	(100)	691
截至二零一五年十二月三十一日止年度	100	(604)
	(100)	604
截至二零一六年十二月三十一日止年度	100	(499)
	(100)	499
截至二零一七年三月三十一日止三個月	100	(125)
	(100)	125

外幣風險

貴集團面臨交易貨幣風險。該等風險因經營單位以並非其功能貨幣的貨幣進行買賣而產生。截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度及截至二零一六年及二零一七年三月三十一日止三個月，貴集團銷售額中分別約27%、23%、22%、23% (未經審核) 及20%以經營單位進行銷售的功能貨幣之外的貨幣計值，而截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度及截至二零一六年及二零一七年三月三十一日止三個月，成本中分別約56%、58%、61%、71% (未經審核) 及66%以經營單位的功能貨幣以外的貨幣計值。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

下表列示了於各有關期間末在所有其他變量保持不變的情況下，外幣匯率可能出現合理變動對 貴集團的除稅前溢利 (由於貨幣資產及負債的公平值變動) 的敏感度。

	外幣匯率 上升／(下降)	除稅前溢利 增加／(減少)
	%	千美元
截至二零一四年十二月三十一日止年度		
倘美元兌NIS升值	5	380
倘美元兌NIS貶值	(5)	(380)
倘美元兌歐元升值	5	(377)
倘美元兌歐元貶值	(5)	377
倘美元兌加拿大元(「加拿大元」)升值	5	(119)
倘美元兌加拿大元貶值	(5)	119
截至二零一五年十二月三十一日止年度		
倘美元兌NIS升值	5	277
倘美元兌NIS貶值	(5)	(277)
倘美元兌歐元升值	5	(223)
倘美元兌歐元貶值	(5)	223
倘美元兌加拿大元升值	5	(78)
倘美元兌加拿大元貶值	(5)	78
截至二零一六年十二月三十一日止年度		
倘美元兌NIS升值	5	373
倘美元兌NIS貶值	(5)	(373)
倘美元兌歐元升值	5	(212)
倘美元兌歐元貶值	(5)	212
倘美元兌加拿大元升值	5	(261)
倘美元兌加拿大元貶值	(5)	261
截至二零一七年三月三十一日止三個月		
倘美元兌NIS升值	5	319
倘美元兌NIS貶值	(5)	(319)
倘美元兌歐元升值	5	(236)
倘美元兌歐元貶值	(5)	236
倘美元兌加拿大元升值	5	(123)
倘美元兌加拿大元貶值	(5)	123

信用風險

貴集團僅與備受認可且信譽良好的第三方進行交易。根據貴集團的政策，所有意圖按信用條款交易的客戶須接受信用核證流程。此外，應收結餘按持續基準予以監控，而貴集團的呆賬風險並不重大。

貴集團其他金融資產(包括現金及銀行結餘及其他應收款項)的信用風險源自交易對手違約，最高風險相當於該等工具的賬面值。

由於貴集團僅與備受認可且信譽良好的第三方進行交易，故並無要求抵押品。信用風險集中乃由客戶／對手方管理並按地理區域劃分。貴集團有若干集中信用風險，因為於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日及二零一七年三月三十一日，貴集團貿易應收款項的20%、22%、24%及26%以及39%、30%、37%及40%乃分別來自應收貴集團最大客戶及五大客戶的款項。

有關貴集團所面對因貿易應收款項所產生的信用風險的進一步量化數據披露於歷史財務資料附註22。

流動資金風險

貴集團旨在通過使用銀行貸款及來自股東的融資維持資金的持續性與靈活性之間的平衡。根據歷史財務資料所反映的借款賬面值，於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日及二零一七年三月三十一日，貴集團借款中分別有5%、6%、7%及7%將於一年內到期。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

根據已訂約未貼現付款，貴集團於各有關期間末的金融負債到期情況如下：

貴集團

二零一四年十二月三十一日

	按要求	3個月以內	3至12個月	1至5年	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
貿易應付款項	7,254	—	—	—	7,254
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	5,021	—	—	—	5,021
計息銀行借款	—	—	10,916	67,061	77,977
計入其他長期負債的金融負債	—	—	—	146,920	146,920
	<u>12,275</u>	<u>—</u>	<u>10,916</u>	<u>213,981</u>	<u>237,172</u>

二零一五年十二月三十一日

	按要求	3個月以內	3至12個月	1至5年	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
貿易應付款項	6,910	—	—	—	6,910
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	4,901	—	—	—	4,901
計息銀行借款	—	—	12,887	54,174	67,061
計入其他長期負債的金融負債	—	—	—	146,920	146,920
	<u>11,811</u>	<u>—</u>	<u>12,887</u>	<u>201,094</u>	<u>225,792</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

二零一六年十二月三十一日

	按要求	3個月以內	3至12個月	1至5年	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
貿易應付款項	7,372	—	—	—	7,372
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	7,653	—	—	—	7,653
計息銀行借款	—	—	14,178	39,996	54,174
來自關聯方的貸款	—	—	9,845	—	9,845
計入其他長期負債的金融負債	—	—	—	146,920	146,920
	<u>15,025</u>	<u>—</u>	<u>24,023</u>	<u>186,916</u>	<u>225,964</u>

二零一七年三月三十一日

	按要求	3個月以內	3至12個月	1至5年	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
貿易應付款項	11,833	—	—	—	11,833
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	7,791	—	—	—	7,791
計息銀行借款	—	—	14,178	39,996	54,174
來自關聯方的貸款	—	—	9,929	—	9,929
計入其他長期負債的金融負債	—	—	—	146,920	146,920
	<u>19,624</u>	<u>—</u>	<u>24,107</u>	<u>186,916</u>	<u>230,647</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

根據合約未貼現付款，於各有關期間末 貴公司的金融負債的到期狀況如下：

貴公司

二零一四年十二月三十一日

	按要求	3個月以內	3至12個月	1至5年	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
計入其他應付款項及					
應計費用的金融負債	589	—	—	—	589
計息銀行借款	—	—	10,916	67,061	77,977
計入其他長期負債的金融負債	—	—	—	146,920	146,920
	<u>589</u>	<u>—</u>	<u>10,916</u>	<u>213,981</u>	<u>225,486</u>

二零一五年十二月三十一日

	按要求	3個月以內	3至12個月	1至5年	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
計入其他應付款項及					
應計費用的金融負債	495	—	—	—	495
計息銀行借款	—	—	12,887	54,174	67,061
計入其他長期負債的金融負債	—	—	—	146,920	146,920
	<u>495</u>	<u>—</u>	<u>12,887</u>	<u>201,094</u>	<u>214,476</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

二零一六年十二月三十一日

	按要求	3個月以內	3至12個月	1至5年	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
計入其他應付款項及					
應計費用的金融負債	581	—	—	—	581
計息銀行借款	—	—	14,178	39,996	54,174
來自關聯方的貸款	—	—	9,845	—	9,845
計入其他長期負債的金融負債	—	—	—	146,920	146,920
	<u>581</u>	<u>—</u>	<u>24,023</u>	<u>186,916</u>	<u>211,520</u>

二零一七年三月三十一日

	按要求	3個月以內	3至12個月	1至5年	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
計入其他應付款項及					
應計費用的金融負債	855	—	—	—	855
計息銀行借款	—	—	14,178	39,996	54,174
來自關聯方的貸款	—	—	9,929	—	9,929
計入其他長期負債的金融負債	—	—	—	146,920	146,920
	<u>855</u>	<u>—</u>	<u>24,107</u>	<u>186,916</u>	<u>211,878</u>

資本管理

貴集團資本管理的主要目標是確保 貴集團持續經營的能力，並維持良好的資本比率，以支持其業務並盡可能提升股東價值。

貴集團管理資本結構並根據經濟形勢的變化對其進行調整。為維持或調整資本結構， 貴集團可能調整對股東的股息付款、向股東歸還資本或發行新股。 貴集團不受任何外部施加的資本要求的約束。於有關期間，管理資本的目標、政策或流程未發生變化。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴集團採用資本負債比率來監控資本，資本負債比率是負債淨額除以總權益加負債淨額的比率。負債淨額包括計息銀行借款、資本票據及來自關聯方的貸款減去現金及現金等價物。總權益包括母公司擁有人應佔權益及非控股權益。於各有關期間末的資本負債比率如下：

貴集團

	於十二月三十一日			於
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千美元	千美元	千美元	千美元
計息銀行借款	67,341	59,003	48,918	49,020
計入其他長期負債的資本票據	132,696	136,736	140,912	141,958
來自關聯方的貸款	—	—	9,845	9,929
減：現金及現金等價物	17,747	19,256	18,105	21,596
負債淨額	182,290	176,483	181,570	179,311
總權益	25,122	32,545	40,486	45,883
總權益及負債淨額	207,412	209,028	222,056	225,194
資本負債比率	88%	84%	82%	80%

40. 有關期間後事項

自有關期間結束後並無任何重大事項。

III. 結算日後財務報表

貴集團或其任何附屬公司並無就二零一七年三月三十一日後的任何期間編製經審核財務報表。