

以下為錦欣生殖醫療集團有限公司(前稱 *Sichuan Jinxin Fertility Company Limited*)申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)發出的報告全文，以供載入本文件。

**Deloitte.**

**德勤**

**WILLSUN FERTILITY (BVI) COMPANY LIMITED 及其附屬公司的過往財務資料會計師報告致錦欣生殖醫療集團有限公司、中信里昂證券資本市場有限公司及摩根士丹利亞洲有限公司董事**

## 緒言

吾等就第ID-3至ID-67頁所載Willsun Fertility(BVI) Company Limited(「Willsun BVI」)及其附屬公司(統稱「Willsun BVI集團」)的過往財務資料發出報告，過往財務資料包括Willsun BVI集團於2017年12月31日的綜合財務狀況表、Willsun BVI於2017年12月31日的財務狀況表及Willsun BVI集團於2017年3月31日(註冊成立日期)至2017年12月31日止期間(「往績記錄期」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重要會計政策概要及其他解釋資料(統稱「過往財務資料」)。第ID-3至ID-67頁所載過往財務資料屬於本報告的一部分，乃為載入Willsun BVI控股公司錦欣生殖醫療集團有限公司(「貴公司」)於[●]就貴公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次[編纂]而刊發的文件(「文件」)而編製。

## 董事對過往財務資料的責任

Willsun BVI唯一董事負責根據過往財務資料附註2所載編製基準編製真實公允的過往財務資料，亦負責Willsun BVI唯一董事認為必要的內部控制，避免過往財務資料的編製出現因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

[貴公司]董事負責載有Willsun BVI集團過往財務資料的文件內容，及有關資料乃根據與[貴公司]一致的會計政策編製。

## 申報會計師的責任

吾等的責任是就過往財務資料發表意見，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「就投資通函內過往財務資

料出具的會計師報告」開展工作。該準則要求吾等遵守道德準則並計劃及開展工作，以便合理確認過往財務資料有無重大錯誤陳述。

吾等的工作涉及實程序以獲取與過往財務資料金額及披露事項有關的憑證。選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估過往財務資料因欺詐或錯誤而出現重大錯誤陳述的風險。作出該等風險評估時，申報會計師考慮實體根據過往財務資料附註2所載編製及呈列基準編製真實公允的過往財務資料的有關內部控制，以設計各類情況下適當的程序，惟並不對實體內部控制的成效發表意見。吾等的工作亦包括評估 Willsun BVI 唯一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，以及評估過往財務資料的整體呈列。

吾等認為所獲得的憑證充分恰當，可為吾等的意見提供依據。

### 意見

吾等認為，就會計師報告而言，根據過往財務資料附註2所載編製基準，過往財務資料真實公允反映 Willsun BVI 集團於2017年12月31日的綜合財務狀況、Willsun BVI 於2017年12月31日的財務狀況及 Willsun BVI 集團於往績記錄期的財務表現及現金流量。

根據聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例呈報事宜

### 調整

編製過往財務資料時，並無對第 ID - 3 頁所界定的相關財務報表作出調整。

### 股息

吾等提述過往財務資料附註12，當中載明 Willsun BVI 並無就往績記錄期宣派及派付股息。

德勤 • 關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

謹啓

[●]

## 附錄 — D

## Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

### WILLSUN BVI 集團過往財務資料

#### 編製過往財務資料

下文所載過往財務資料屬本會計師報告不可或缺的一部分。

過往財務資料依據的 Willsun BVI 集團於往績記錄期的綜合財務報表根據與國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）相一致的會計政策編製，並由吾等根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審計（「相關財務報表」）。

集團實體經營所在的主要經濟環境貨幣為美元（「美元」）。除另有說明者外，過往財務資料以人民幣呈列，所有數值均約整至最接近千位（人民幣千元）。

#### 綜合損益及其他全面收益表

2017年3月31日（註冊成立日期）至2017年12月31日止期間

	附註	人民幣千元
收益 .....	6	267,149
收益成本 .....		(125,444)
毛利 .....		141,705
其他收入 .....	8	140
其他虧損 .....	9	(156)
行政開支 .....		(27,067)
除稅前利潤 .....	7	114,622
所得稅開支 .....	10	(23,036)
期內利潤 .....		91,586
<b>其他全面開支：</b>		
不會重新分類至損益的項目：		
換算財務報表為呈列貨幣的匯兌差額 .....		(77,267)
期內利潤及全面收入總額 .....		<u>14,319</u>
以下各項應佔期內利潤：		
— Willsun BVI 擁有人 .....		34,782
— 非控股權益 .....		56,804
		<u>91,586</u>
以下各項應佔全面（開支）收入總額：		
— Willsun BVI 擁有人 .....		10,841
— 非控股權益 .....		3,478
		<u>14,319</u>

附錄 — D

Willsun BVI 的歷史財務資料

綜合財務狀況表  
於 2017 年 12 月 31 日

	附註	人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備 .....	14	20,112
商譽 .....	15	84,341
提供管理服務的合約權利 .....	16	1,514,684
商標 .....	16	922,605
其他資產 .....	18	1,577
應收關連方款項 .....	21	9,125
		<u>2,552,444</u>
<b>流動資產</b>		
應收賬款及其他應收款項 .....	18	6,782
應收關連方款項 .....	21	25,143
銀行結餘及現金 .....	19	82,749
		<u>114,674</u>
<b>流動負債</b>		
應付賬款及其他應付款項 .....	20	29,640
應付一間附屬公司非控股股東分派 .....	21	35,541
應付關連方款項 .....	21	3,362
應付稅項 .....		9,502
		<u>78,045</u>
流動資產淨值 .....		<u>36,629</u>
總資產減流動負債 .....		<u>2,589,073</u>
<b>非流動負債</b>		
遞延租金 .....	20	5,648
遞延稅項負債 .....	22	13,105
		<u>18,753</u>
資產淨值 .....		<u><u>2,570,320</u></u>
<b>股本及儲備</b>		
股本 .....	23	1,364,482
儲備 .....		<u>10,841</u>
Willsun BVI 擁有人應佔權益 .....		1,375,323
非控股權益 .....		<u>1,194,997</u>
總權益 .....		<u><u>2,570,320</u></u>

附錄 — D

Willsun BVI 的歷史財務資料

財務狀況表

於 2017 年 12 月 31 日

	<u>附註</u>	人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司的投資.....	32	556,328
向一間附屬公司貸款.....	32	788,509
		<u>1,344,837</u>
<b>流動資產</b>		
銀行結餘及現金.....	19	618
資產淨值.....		<u><u>1,345,455</u></u>
<b>股本及儲備</b>		
股本.....	23	1,364,482
儲備.....	23 (a)	<u>(19,027)</u>
總權益.....		<u><u>1,345,455</u></u>

附錄 — D

Willsun BVI 的歷史財務資料

綜合權益變動表

	Willsun BVI 擁有人應佔			非控股權益	總額
	股本	換算儲備	保留盈利		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年3月31日					
(註冊成立日期).....	7	—	—	—	7
期內利潤.....	—	—	34,782	56,804	91,586
將財務報表換算為呈列					
貨幣的匯兌差額.....	—	(23,941)	—	(53,326)	(77,267)
期內全面(開支)					
收入總額.....	—	(23,941)	34,782	3,478	14,319
發行股份(附註23).....	1,364,475	—	—	—	1,364,475
收購附屬公司(附註27).....	—	—	—	1,253,647	1,253,647
來自一間非控股股東的					
視作出資(附註).....	—	—	—	4,476	4,476
向一間附屬公司非控股股東					
作出的分派.....	—	—	—	(66,604)	(66,604)
於2017年12月31日					
的結餘.....	<u>1,364,482</u>	<u>(23,941)</u>	<u>34,782</u>	<u>1,194,997</u>	<u>2,570,320</u>

附註：金額指HRC Management(定義見附註27)的非控股股東視作出資，有關向HRC-Hainan Holding Company, LLC(「海南項目」)就HRC Management於海南項目的潛在投資作出的股份認購按金人民幣9,125,000元，其由HRC Management非控股股東及Willsun BVI根據其各自於HRC Management的持股直接支付且並無重新計入HRC Management。因此，HRC Management非控股股東支付的款項人民幣4,476,000元被確認為一家附屬公司的非控股股東視作出資。

附錄 — D

Willsun BVI 的歷史財務資料

綜合現金流量表

2017年3月31日(註冊成立日期)至2017年12月31日止期間

	附註	人民幣千元
<b>經營活動</b>		
除稅前利潤 .....		114,622
就以下各項調整：		
物業、廠房及設備折舊 .....		3,518
撇銷物業、廠房及設備的虧損 .....		156
利息收入 .....		(1)
營運資金變動前經營現金流量 .....		118,295
應收賬款及其他應收款項減少 .....		6,079
應收關連方款項增加 .....		(20,850)
應付關連方款項增加 .....		2,539
其他資產增加 .....		(39)
應付賬款及其他應付款項增加 .....		5,619
遞延租金減少 .....		(17)
經營產生的現金 .....		111,626
已付所得稅 .....		—
經營活動產生的現金淨額 .....		111,626
<b>投資活動</b>		
購買物業、廠房及設備 .....		(844)
收購附屬公司 .....	27	(1,382,877)
就海南項目支付的按金 .....		(4,879)
自銀行收取的利息 .....		1
投資活動所用現金淨額 .....		(1,388,599)
<b>融資活動</b>		
股份發行所得款項 .....		1,391,161
向非控股權益支付的分派 .....		(31,063)
融資活動產生的現金淨額 .....		1,360,098
現金及現金等價物增加淨額 .....		83,125
匯率變動影響 .....		(376)
期初現金及現金等價物 .....		—
期末現金及現金等價物，指銀行結餘及現金 .....		82,749

## 過往財務資料附註

### 1. 一般資料

Willsun BVI為一家於2017年3月31日在英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的獲豁免有限責任公司。Willsun BVI的註冊地址為Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, BVI及主要營業地址為135 South Rosemead Blvd, Pasadena, CA91107 California, the United States of America。

Willsun BVI為一家投資控股公司。其附屬公司的主要經營活動均於期內收購(詳情載於附註27)，為提供(i)根據管理服務協議(「管理服務協議」，自2017年7月13生效，為期20年，除非被終止，否則該協議將無限期自動重續五年)，向Huntington Reproductive Centre Medical Group(「HRC Medical Group」，其為一家於美國加利福尼亞州成立的醫療企業)進行的醫療服務提供非醫療管理及行政服務(如財務及風險管理以及信息技術)、人力資源以及提供行政支援；(ii)流動手術中心設施；及(iii)植入前基因篩選測試(「PGS測試」)。

HRC Medical為一家醫療公司，從事提供(i)體外受精服務；(ii)超低溫冷凍服務；及(iii)婦科手術，及其他相關服務。

過往財務資料乃以人民幣呈列，以與 貴公司(其大部分股東均位於中華人民共和國)的呈列貨幣一致。Willsun BVI及其附屬公司的功能貨幣為美元，因為附屬公司的主要業務於美國進行。

### 2. 過往財務資料編製基準

Willsun BVI集團的過往財務資料乃為載入 貴公司就 貴公司股份在聯交所主板首次[編纂]而刊發的文件而編製。

過往財務資料基於附註4所載會計政策(與國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則一致)編製。

自Willsun BVI註冊成立起，並無編製任何法定財務報表，因為其於並無法定審核規定的司法權區註冊成立。



### 3. 應用新訂及經修訂準則

就編製及呈列往績記錄期的過往財務資料而言，Willsun BVI集團於整個往績記錄期已貫徹採納與Willsun BVI集團自2018年1月1日開始的會計期間生效，由國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則一致的會計政策，惟Willsun BVI集團於2018年1月1日採納國際財務報告準則第9號金融工具及於2018年1月1日前採納國際會計準則第39號金融工具：確認及計量除外。

Willsun BVI集團已根據國際財務報告準則第9號的過渡規定應用國際財務報告準則第9號。

#### 國際財務報告準則第9號金融工具

國際財務報告準則第9號引入了金融資產、金融負債分類及計量的新規定、一般對沖會計以及金融資產減值規定。

國際財務報告準則第9號與Willsun BVI集團有關的主要規定：

- 屬國際財務報告準則第9號範圍內的所有已確認金融資產其後均須按攤銷成本或公平值計量。具體而言，目的為賺取合約現金流量的業務模式內所持有及合約現金流量僅為支付本金及尚未償還本金所產生利息的債務投資，一般於其後會計期間結算日按攤銷成本計量；及
- 就金融資產減值而言，與國際會計準則第39號項下按已產生信貸虧損模式計算相反，國際財務報告準則第9號規定按預期信貸虧損模式計算。預期信貸虧損模式要求實體於各報告日期將預期信貸虧損及該等預期信貸虧損的變動入賬，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。換言之，毋須再待發生信貸事件即可確認信貸虧損。

#### 分類及計量：

所有金融資產及金融負債將繼續按與國際會計準則第39號項下計量相同的基準進行計量。

#### 減值

於2018年1月1日應用國際財務報告準則第9號預期信貸虧損模式導致Willsun BVI集團按攤銷成本計量的金融資產尚未產生的信貸虧損(待作出減值撥備)提早撥備。

## 附錄 — D

## Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

Willsun BVI 集團應用簡化方法就其應收賬款計量全週期預期信貸虧損並已進行個別評估。基於 Willsun BVI 唯一董事的評估，Willsun BVI 集團於 2018 年 1 月 1 日確認的累計減值虧損金額並無與國際會計準則第 39 號項下金額偏差太大。

*已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則及詮釋。*

於本報告日期，Willsun BVI 集團並無提早應用下列尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則及詮釋。

國際財務報告準則第 16 號	租賃 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第 17 號	保險合約 <sup>3</sup>
國際財務報告詮釋第 23 號	所得稅處理的不確定性 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第 3 號 (修訂本)	業務的定義 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第 9 號 (修訂本)	反向補償預付款特徵 <sup>1</sup>
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企業之間的 資產銷售或貢獻 <sup>2</sup>
國際會計準則第 1 號及國際會計準則 第 8 號 (修訂本)	重大定義 <sup>5</sup>
國際會計準則第 19 號 (修訂本)	計劃修訂、縮減或結清 <sup>1</sup>
國際會計準則第 28 號 (修訂本)	於聯營公司及合資企業的長期權益 <sup>1</sup>
國際財務報告準則 (修訂本)	國際財務報告準則 2015 年至 2017 年週期年度改進 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 自 2019 年 1 月 1 日或之後開始年度期間生效。

<sup>2</sup> 於將予釐定的日期或之後開始年度期間生效。

<sup>3</sup> 自 2021 年 1 月 1 日或之後開始年度期間生效。

<sup>4</sup> 自 2020 年 1 月 1 日或之後開始首個年度期間的業務合併及資產收購的收購日期生效。

<sup>5</sup> 自 2020 年 1 月 1 日或之後開始年度期間生效。

除下文所述者外，Willsun BVI 唯一董事預期應用所有其他新訂及經修訂國際財務報告準則將不會對 Willsun BVI 集團的財務表現及綜合財務狀況及／或未來綜合財務報表披露造成重大影響。

### 國際財務報告準則第 16 號租賃

國際財務報告準則第 16 號為識別出租人及承租人的租賃安排及會計處理引入一個綜合模式。國際財務報告準則第 16 號生效後，將取代國際會計準則第 17 號租賃及相關詮釋。

國際財務報告準則第 16 號根據所識別資產是否由客戶控制來區分租賃及服務合約。除短期租賃及低值資產租賃外，經營及融資租賃的差異自承租人會計處理中移除，並由承租人須就所有租賃確認使用權資產及相應負債的模式替代。

使用權資產初步按成本計量，隨後以成本(惟若干例外情況除外)減累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量而作出調整。租賃負債初步按租賃款項(非當日支付)的現值計量。隨後，租賃負債會就(其中包括)利息及租賃款項以及租賃修訂的影響作出調整。就現金流量分類而言，Willsun BVI集團目前將經營租賃款項呈列為經營現金流量。於應用國際財務報告準則第16號後，有關租賃負債的租賃款項將分配至本金及利息部分，並分別以融資及經營現金流量呈列。

除亦適用於出租人的若干規定外，國際財務報告準則第16號大致保留國際會計準則第17號的出租人會計要求，並繼續規定出租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

此外，國際財務報告準則第16號要求進行大量披露。

誠如附註24所披露，於2017年12月31日，Willsun BVI集團擁有不可撤銷經營租賃承擔人民幣90,619,000元。初步評估表明，該等安排將符合租賃定義。於應用國際財務報告準則第16號後，Willsun BVI集團將就所有該等租賃確認使用權資產及相應負債，除非其符合低價值或短期租賃。

此外，Willsun BVI集團目前視已付的可退回租賃按金人民幣1,160,000元為國際會計準則第17號所適用的租賃權利及責任。根據國際財務報告準則第16號的租賃付款定義，該等按金並非與使用相關資產權利有關的付款，因此，該等按金的賬面值或會調整為攤銷成本，且有關調整被視為額外租賃付款。對已付的可退回租賃按金的調整將被視為額外租賃付款並計入使用權資產的賬面值。

如上文所示，應用新的規定或會導致計量、呈列及披露出現變動。貴集團擬選擇實際權宜方式，對先前應用國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會—詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」識別為租賃的合約，應用國際財務報告準則第16號，但不會將該準則應用於先前應用國際財務報告準則第17號及國際財務報告詮釋委員會—詮釋第4號並無識別為包括租賃的合約。因此，Willsun BVI集團將不會對於初始應用日期前已存在的合約是否為租賃或包括租賃進行重新評估。此外，貴集團(作為承租人)擬選擇經修訂追溯法應用國際財務報告準則第16號，並將於期初保留利潤中確認初始應用的累計影響，而毋須重列比較資料。

唯一董事預期，有關變動將增加 Willsun BVI 集團的綜合資產及綜合負債，但不會對 Willsun BVI 集團的未來財務報表的綜合財務表現產生重大影響。

#### 4. 重要會計政策

過往財務資料根據下列與國際會計準則委員會所頒佈國際財務報告準則相一致的會計政策編製。此外，過往財務資料載有聯交所證券上市規則及香港公司條例所規定的相關披露。

如下文所載會計政策所闡釋，於各報告期末，過往財務資料按歷史成本法編製。歷史成本通常按交換貨品及服務所支付代價的公平值計量。

公平值指市場參與者之間在計量日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，無論該價格是直接觀察得出抑或採用其他估值技術估計得出。估計資產或負債的公平值時，Willsun BVI 集團考慮市場參與者在計量日為該資產或負債定價時將會考慮的特徵。在過往財務資料中作計量及／或披露之用的公平值均據此釐定，惟國際財務報告準則第 2 號以股份為基礎的付款範圍內的以股份為基礎的付款交易、國際會計準則第 17 號範圍內的租賃交易和與公平值類似但並非公平值的計量（例如國際會計準則第 2 號存貨中的可變現淨值或國際會計準則第 36 號資產減值中的使用價值）除外。

此外，就財務報告而言，公平值計量基於公平值計量輸入值的可觀察程度及該等輸入值對公平值計量整體的重要性，劃分為第一層級、第二層級或第三層級，詳情如下：

- 第一層級輸入值為實體於計量日可獲得的相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）；
- 第二層級輸入值為除第一層級所指報價以外可就資產或負債直接或間接觀察得出的輸入值；及
- 第三層級輸入值為資產或負債的不可觀察輸入值。

重要會計政策載列如下。

### 綜合基準

過往財務資料包含 Willsun BVI 及其控制實體的財務報表。若 Willsun BVI 符合以下各項時，則被視為擁有控制權：

- 於被投資方擁有權力；
- 因參與被投資方的業務而獲得或有權獲得可變回報；及
- 有能力行使其權力影響其回報。

倘有事實及情況顯示上述三項控制因素中一項或多項出現變化，Willsun BVI 集團會重新評估其是否對被投資方擁有控制權。

當 Willsun BVI 集團獲得附屬公司的控制權時，即開始對附屬公司合併入賬，而當 Willsun BVI 集團失去附屬公司的控制權時，即不再對其合併入賬。具體而言，於往績記錄期收購或出售附屬公司的收入及開支，從 Willsun BVI 集團獲得控制權當日起計，直至 Willsun BVI 集團不再擁有附屬公司控制權之日止，計入綜合損益及其他全面收益表內。

必要情況下，對附屬公司財務報表進行調整以使其會計政策與 Willsun BVI 集團的會計政策保持一致。

與 Willsun BVI 集團股東交易有關的所有集團內資產及負債、權益、收入、開支及現金流量，將於合併入賬時悉數對銷。

於附屬公司的非控股權益與 Willsun BVI 權益擁有人分開呈列。

屬現時擁有權權益且賦予其持有人權利於清盤時按比例分佔有關附屬公司資產淨值的非控股權益，初步按非控股權益分佔被收購方可識別資產淨值已確認金額的比例或按公平值計量。計量基準視乎每項交易而作出選擇。其他類型的非控股權益按其公平值計量。

損益及其他全面收入各組成部分均歸屬於 Willsun BVI 擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收入總額仍然歸屬於 Willsun BVI 擁有人及非控股權益，即使此種情況導致非控股權益出現虧絀結餘。

### 業務合併

除共同控制下的業務合併，業務收購採用收購法入賬。於業務合併中轉讓的代價按公平值計量，按為換取被收購方的控制權 Willsun BVI 集團收購的資產、Willsun BVI 集團承擔收購方前擁有人的負債及 Willsun BVI 集團所發行股權於收購日期的公平值之和計算。與收購相關的成本一般於產生時在損益中確認。

於收購日期，所收購可識別資產及所承擔負債按其公平值確認，惟以下情況除外：

- 遞延稅項資產或負債及與僱員福利安排相關的資產或負債乃分別根據國際會計準則第 12 號*所得稅*及國際會計準則第 19 號*僱員福利*確認及計量；
- 於收購日期，與被收購方以股份為基礎的付款安排或為替代被收購方以股份為基礎的付款安排 Willsun BVI 集團所訂立以股份為基礎的付款安排有關的負債或股本工具，根據國際財務報告準則第 2 號*以股份為基礎的付款*計量；及
- 根據國際財務報告準則第 5 號*持作出售的非流動資產及已終止經營業務*分類為持作出售的資產(或出售組別)按該準則計量。

商譽按所轉讓代價、任何非控股權益於被收購方中所佔金額及收購方過往持有被收購方股權(如有)的公平值之和超出所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期淨額的部分計量。倘經過重估後，所收購可識別資產及所承擔負債的淨額高於所轉讓代價、任何非控股權益於被收購方中所佔金額及收購方過往持有被收購方權益(如有)的公平值之和，則超出部分即時於損益內確認為議價購買收益。

屬現時擁有權權益且賦予其持有人權利於清盤時按比例分佔有關附屬公司資產淨值的非控股權益，初步按非控股權益分佔被收購方可識別資產淨值已確認金額的比例或按公平值計量。

### 涉及受共同控制業務的業務合併的合併會計法

過往財務資料併入自共同控制合併產生之合併業務之財務資料，猶如該等合併業務於最初受到控制實體控制當日起已經合併。

合併業務的淨資產以控制方釐定的目前賬面值綜合。於共同控制合併時，概無有關商譽或折扣購買收益的金額被確認。

合併損益及其他全面收入表包含各合併業務之業績，而不論於何日進行共同控制合併，有關業績均自最早呈列日期或於合併業務最初受到共同控制之日起呈列(以較短期間為準)。

### 收益確認

Willsun BVI集團確認下列主要服務的收益：

- 管理服務；
- 流動手術中心設施服務；及
- PGS 檢測服務。

收益按向客戶轉移所承諾貨品或服務的金額確認，而該金額反映 Willsun BVI 集團預期就交換該等貨品或服務有權獲得的代價。

具體而言，Willsun BVI 集團採用五步法確認收益：

- 第一步：識別與客戶訂立的合約
- 第二步：識別合約中的履約責任
- 第三步：釐定交易價
- 第四步：將交易價分配至合約中的履約責任
- 第五步：於(或隨著)實體完成履約責任時確認收益

Willsun BVI 集團於(或隨著)完成履約責任時確認收益，即於涉及特定履約責任的貨品或服務的「控制權」轉移予客戶時。

履約責任指個別貨品及服務(或一組貨品或服務)或一系列大致相同的個別貨品或服務。

## 附錄 — D

## Willsun BVI 的歷史財務資料

貨品或服務的控制權可能會隨時間或在某個時間點轉移。倘符合以下其中一項標準，收益則參照完全履行相關履約責任的進展情況而隨時間確認：

- 客戶於 Willsun BVI 集團履約時同時取得並耗用 Willsun BVI 集團履約所提供的利益；
- Willsun BVI 集團的履約產生及提升一項於 Willsun BVI 集團履約時由客戶控制的資產；或
- Willsun BVI 集團的履約並無產生對 Willsun BVI 集團而言具替代用途的資產，且 Willsun BVI 集團對迄今完成履約的付款具有可執行權利。

否則，收益於客戶獲得個別貨品或服務控制權的時間點確認。

合約資產指 Willsun BVI 集團就換取 Willsun BVI 集團已向客戶轉移的貨品或服務而收取代價的權利(尚未成為無條件)，根據國際財務報告準則第9號評估減值。相反，應收款項指 Willsun BVI 集團收取代價的無條件權利，即代價到期付款前僅需時間推移。

合約負債指 Willsun BVI 集團因已向客戶收取代價(或到期代價金額)，而須向客戶轉移貨品或服務的責任。

與合約有關的合約資產及合約負債按淨額基準入賬及呈列。

### 可變代價

客戶根據保險計劃支付門診外科中心設施服務所得的收益乃由保險公司基於根據美國醫學會(American Medical Association)保有的當代過程術語編碼報告的歷史償付率作出估計。估計不可收回金額可抵銷收益。Willsun BVI 集團採用預計價值法(能更有效預測 Willsun BVI 集團將有權收取的代價金額)估計其將有權收取的代價金額。

管理服務安排包含可變代價，服務費乃按安排載列的預定公式計算且受限於主要與客戶的除稅前收入淨額有關的限制，而 Willsun BVI 集團採用(a)預期價值法或(b)最可能的金額(視乎能更有效預測 貴集團將有權收取的代價金額的方法而定)估計其將有權收取的代價金額。



可變代價金額僅於計入交易價不大可能會導致日後當關乎可變代價的不確定因素其後獲得解決時出現收益大幅撥回的情況下，方會計入交易價。Willsun BVI 集團根據保險公司於報告期結束後的後續結算更新估計交易價。

收益基於客戶合約所述代價計量且不包括代第三方收取的金額。Willsun BVI 集團於客戶取得已完成服務的控制權及 Willsun BVI 集團擁有現時收款權且代價能收回時確認收益。

具體而言，收益於損益確認，詳情如下：

#### **管理服務**

Willsun BVI 集團確認向 HRC Medical 所經營 IVF 醫療診所提供管理服務產生的收益。由於服務的控制權按時間轉移，收益於服務期內於 HRC Medical 接受管理服務並消耗 Willsun BVI 集團履約所提供利益時同步確認。

#### **流動手術中心設施服務及 PGS 檢測服務**

收益於提供服務的時間點確認。Willsun BVI 集團於向客戶提供服務而收取代價的權利成為無條件時確認應收款項，乃由於僅需等待時間即可收到付款。

#### **物業、廠房及設備**

為提供服務或行政管理目的而持有的物業、廠房及設備按成本減其後累計折舊及累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表列賬。

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

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

## 無形資產

### 於業務合併中收購的無形資產

於業務合併中收購的無形資產與商譽分開確認，初步按收購日期的公平值(被視為成本)確認。

於初步確認後，於業務合併中收購的可使用年期有限的無形資產按與單獨收購的無形資產相同的基準，以成本減累計攤銷及任何累計減值虧損入賬。於業務合併中收購的可使用年期無限的無形資產按成本減任何隨後累計減值虧損入賬。

無形資產於出售後或當預期使用或出售將不會產生未來經濟利益時終止確認。終止確認無形資產產生的收益及虧損乃按該資產的出售所得款項淨額與賬面值之間的差額計量，並於終止確認資產時在損益內確認。

## 商譽

收購一項業務產生的商譽乃按於業務收購日期(見上文會計政策)所確立的成本減累計減值虧損(如有)列賬。

就減值測試而言，商譽乃分配至預期將從合併所帶來的協同效益中受惠的 Willsun BVI 各現金產生單位(或現金產生單位組別(「現金產生單位」))，而該單位或單位組別指就內部管理目的監控商譽的最低層級且不得大於經營分部。

已獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組別)會每年進行減值測試，或當有跡象顯示單位可能出現減值時進行更頻繁的減值測試。對於報告期間進行收購所產生的商譽，已獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組別)於該報告期末前進行減值測試。如可收回金額少於其賬面值，則首先分配減值虧損以減少任何商譽的賬面值，繼而根據單位(或現金產生單位組別)中各項資產的賬面值按比例分配至其他資產。

於出售相關現金產生單位時，釐定出售損益的金額時會計入應佔商譽金額(或 貴集團監控商譽的現金產生單位組別內的任何現金產生單位)。

## 附錄 — D

## Willsun BVI 的歷史財務資料

### 有形及無形資產(商譽(請參閱上文有關商譽的會計政策)除外)減值

於報告期末，Willsun BVI集團檢討其具有限及無限可使用年期的有形及無形資產的賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘出現任何有關跡象，則須估計有關資產的可收回金額，以釐定減值虧損(如有)的程度。

有形及無形資產的可收回金額會個別估計，倘不大可能個別估計資產的可收回金額，則Willsun BVI集團會估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額。倘可識別合理及一致的分配基準，則企業資產亦會分配至個別現金產生單位，或分配至可按合理及一致分配基準識別的最小組別現金產生單位。

可收回金額為公平值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。於評估使用價值時，乃以反映目前市場對金錢時間價值及資產(或現金產生單位)於估計未來現金流量調整前的獨有風險的稅前貼現率將估計未來現金流量貼現至其現值。

倘估計資產(或現金產生單位)的可收回金額少於其賬面值，資產(或現金產生單位)的賬面值下調至其可收回金額。分配減值虧損時，首先分配減值虧損以減少任何商譽(如適用)的賬面值，繼而根據單位中各項資產的賬面值按比例分配至其他資產。抵減後資產的賬面值不得低於以下三者中的最高者：其公平值減出售成本(如可釐定)、其使用價值(如可釐定)及零。原應分配至該資產的減值虧損金額，乃按比例分配至該單位中的其他資產。減值虧損即時於損益確認。

倘減值虧損於其後撥回，則該項資產(或現金產生單位)的賬面值會增加至其經修訂的估計可收回金額，惟增加後的賬面值不得超出假設過往年度並無就該項資產(或現金產生單位)確認減值虧損時原應釐定的賬面值。減值虧損撥回即時於損益確認。

### 租賃

當租賃條款將擁有權的絕大部分風險及回報轉讓予承租人時，租賃分類為融資租賃。所有其他租賃分類為經營租賃。

#### **Willsun BVI集團作為承租人**

經營租賃付款於租期內以直線法確認為開支。

## 附錄 — D

## Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

倘訂立經營租賃可以獲得租賃優惠，該等優惠確認為負債。優惠利益總額以直線法確認為扣減租金開支。

### 外幣

於編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易均按交易日期的現行匯率確認。於報告期末，以外幣計值的貨幣項目均按該日的適用匯率重新換算。按外幣歷史成本計量的非貨幣項目毋須重新換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目所產生的匯兌差額，於其產生期間於損益中確認。

在編製歷史財務資料時，Willsun BVI集團業務的資產及負債按各報告期末的現行匯率換算為Willsun BVI集團的呈列貨幣(即人民幣)。收支按期內平均匯率換算。所產生的匯兌差異(如有)於其他全面收入內確認並於權益內累計為(歸屬於非控股權益(如適用))的匯兌儲備。

### 於附屬公司的投資

於附屬公司的投資是按成本值減去任何已識別減值虧損列入Willsun BVI的財務狀況表。Willsun BVI按期內已收及應收的股息基準入賬附屬公司的業績。

### 金融工具

集團實體成為有關工具合約條文的訂約方時，於綜合財務狀況表內確認金融資產及金融負債。

金融資產及金融負債初步按公平值計量。因收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益的金融資產或金融負債除外)而直接產生的交易成本於初步確認時新增至金融資產或金融負債的公平值或自該等公平值中扣除(如適用)。

### 金融資產

Willsun BVI集團的金融資產分類為貸款及應收款項，而分類取決於金融資產的性質及目的，且在初步確認時確定。

### 實際利率法

實際利率法指於有關期間計算債務工具的攤銷成本以及分配利息收入的一種方法。實際利率乃於金融資產的預期年期或(如適當)較短期間內將估計未來現金收入(包括構成實際利率不可缺少一部分的所有已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至初步確認時賬面淨值的利率。

債務工具按實際利息基準確認利息收入。

### 貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可釐定付款但並無於活躍市場報價的非衍生金融資產。於初步確認後，貸款及應收款項(包括應收賬款、應收關連方款項以及銀行結餘及現金)採用實際利率法按攤銷成本減任何已識別減值虧損列賬(請參閱下文有關金融資產減值的會計政策)。

利息收入乃應用實際利率確認，惟所確認利息極微的短期應收款項除外。

### 貸款及應收款項減值

於報告期末評估貸款及應收款項是否存在減值跡象。倘有客觀證據顯示因貸款及應收款項初步確認後發生的一項或多項事件而令估計未來現金流量受到影響，則貸款及應收款項被視為減值。

客觀減值證據可能包括：

- 發行人或交易對手方面臨重大財務困難；或
- 違約，如逾期支付或拖欠利息或本金付款；或
- 借款人很可能將破產或進行財務重組。

被評估為不會個別減值的若干類別的貸款及應收款項(如應收賬款)，會另外按整體基準進行減值評估。應收款項組合的客觀減值證據包括 Willsun BVI 集團收取款項的過往經驗、組合內超過有關信貸期的延遲付款數目增加、國家或地區經濟狀況發生與拖欠應收款項有關的可觀察變動。

## 附錄 — D

## Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

已確認減值虧損金額為資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現的估計未來現金流量現值之間的差額。

貸款及應收款項的減值虧損直接於賬面值中扣減，惟應收賬款除外，該等款項的賬面值透過使用撥備賬扣減。撥備賬的賬面值變動於損益內確認。應收賬款在被視為不可收回時於撥備賬撇銷。先前已撇銷的款項如其後收回，則計入損益。

倘在隨後期間減值虧損數額減少，而有關減少與確認減值虧損後發生的事件有客觀聯繫，則先前已確認的減值虧損將透過損益撥回，惟該資產於減值撥回當日的賬面值不得超過未確認減值時的攤銷成本。

### 金融負債及股本工具

集團實體發行的金融負債及股本工具乃根據所訂立合約安排的內容及金融負債與股本工具的定義分類為金融負債或股本。

### 實際利率法

實際利率法指於有關期間計算金融負債的攤銷成本以及分配利息開支的一種方法。實際利率乃於金融負債的預期年期或(如適當)較短期間內將估計未來現金付款(包括構成實際利率不可缺少一部分的所有已付或已收費用及點數、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至初步確認時賬面淨值的利率。

### 權益工具

權益工具為證明扣除所有負債後的 Willsun BVI 集團資產剩餘權益的任何合約。集團實體發行的權益工具按已收所得款項扣除直接發行成本確認。

### 金融負債

金融負債指應付賬款及其他應付款項、應付附屬公司非控股股東分派及應付關連方款項，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

### 終止確認

Willsun BVI集團僅於來自資產的現金流量的合約權利屆滿時或向另一實體轉讓金融資產及資產擁有權絕大部分風險及回報時，終止確認金融資產。

終止確認全部金融資產時，資產的賬面值與已收及應收代價總和之間的差額及已於其他全面收入中確認並於權益中累計的累計收益或虧損會在損益中確認。

當及僅當 Willsun BVI集團的責任獲解除、取消或屆滿時，Willsun BVI集團方會終止確認金融負債。已終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付代價之間的差額於損益內確認。

### 退休福利成本

界定供款退休福利計劃的付款於僱員已提供使其有權享受供款的服務時確認為開支。

### 短期僱員福利

短期僱員福利按預期在僱員提供服務時支付的福利未貼現金額確認。所有短期僱員福利確認為開支，除非另一項國際財務報告準則要求或允許將福利計入資產成本。

負債乃就給予僱員的福利(如工資及薪金、年假及病假)在扣除任何已支付金額後確認。

### 稅項

所得稅開支指即期應付稅項與遞延稅項的總和。

即期應付稅項根據期內應課稅利潤計算。應課稅利潤與綜合損益及其他全面收益表內呈報的「除稅前利潤」有別，乃由於其不包括其他年度的應課稅或可扣稅收支項目，此外，其亦不包括無須課稅及不獲扣稅的項目。Willsun BVI集團的即期稅項負債使用於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項按過往財務資料內資產與負債賬面值與計算應課稅利潤時採用相應稅基之間的暫時差額確認。一般而言，遞延稅項負債就所有應課稅的暫時差額進行確認。倘可能出現能動用可扣減暫時差額的應課稅利潤，遞延稅項資產一般就所有可扣減暫時差額進行確認。若因在交易(業務合併除外)中初步確認資產與負債而產生暫時差額，而該差額並無影響應課稅利潤或會計利潤，則不會確認該等遞延稅項資產與負債。

遞延稅項負債乃就與於附屬公司的投資有關的應課稅暫時差異予以確認，惟倘 Willsun BVI 集團可控制暫時差異的撥回，以及暫時差異在可見將來可能將不會撥回，則不予確認。與該等投資有關的可扣減暫時差異產生的遞延稅項資產，僅於可能將有充足的應課稅利潤以使用暫時差異的利益，以及預期於可見將來可撥回時，方予確認。

遞延稅項資產的賬面值於報告期末審閱，並於不大可能有足夠應課稅利潤收回全部或部分資產時予以削減。

遞延稅項資產及負債按清償負債或變現資產期間的預期適用稅率(基於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法))計算。

遞延稅項負債及資產的計量反映 Willsun BVI 集團於報告期末預期收回資產或清償負債賬面值的方式所導致的稅務後果。

遞延稅項資產及負債只可在有合法執行權利將即期稅項資產及即期稅項負債抵銷，以及其與同一課稅機關徵收之所得稅有關，而 Willsun BVI 集團擬按淨額基準處理其即期稅項資產及負債時，方予以抵銷。

即期及遞延稅項乃於損益中確認，除非其與於其他全面收益確認或直接於權益確認之項目相關，於此情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他全面收益確認或直接於權益確認。倘即期稅項或遞延稅項是因業務合併的初始會計處理而產生，則有關稅務影響計入業務合併的會計處理。



## 5. 估計不明朗因素之主要來源

於應用 Willsun BVI 集團之會計政策(披露於附註 4)時，Willsun BVI 的唯一董事須對資產及負債難以循其他途徑取得之賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃根據過往經驗及其他視為相關的因素作出。實際結果或會有別於該等估計。

Willsun BVI 集團持續評估此等估計及相關假設。會計估計之修訂於估計獲修訂期間確認(如只影響該期間)。如該項會計估計之修訂影響即期及往後期間，則於修訂及往後期間確認。

### 應用會計政策時的關鍵判斷

以下為 Willsun BVI 唯一董事在應用 Willsun BVI 集團的會計政策過程中所作出的關鍵判斷(下文所載涉及估計者除外)，其對歷史財務資料中確認的金額有極重大影響。

### 商標及提供管理服務之合約權利的可使用年期

Willsun BVI 集團考慮重續過程的性質及重續商標時所需的額外經濟犧牲(如有)，釐定商標及由 HRC Management 提供管理服務之合約權利的可使用年期為無限或有限年期。

商標及提供服務之合約權利的可使用年期被釐定為有確定年期，則商標及提供服務之合約權利於其可使用年內攤銷。倘商標及提供服務之合約權利的可使用年期被釐定為無確定年期，則商標不予攤銷。

Willsun BVI 的唯一董事認為，Willsun BVI 集團將繼續重續商標，且有能力重續。因此，Willsun BVI 集團唯一董事認為商標擁有不確定可使用年期，因而直至其可使用年期被釐定為確定年期方會予以攤銷。相反，會每年及於有跡象表明其可能發生減值時對其進行減值測試。於 2017 年 12 月 31 日，商標賬面值為人民幣 922,605,000 元，詳情載於附註 16。

基於對控制使用權(包括服務合約屆滿時自動重續額外五年期(除合約終止外可無限次進行))期間的分析，Willsun BVI 的唯一董事估計提供管理服務之合約權利的可使用年期為不確定。基於此分析，Willsun BVI 的唯一董事認為權利預期為 Willsun BVI 集團產生淨現

金流入之期限無可預見限制。於2017年12月31日，提供管理服務之合約權利的賬面值為人民幣1,514,684,000元，可收回金額計算詳情於附註16及17披露。

#### 估計不確定因素的主要來源

下列為於報告期末有關未來的主要假設及估計不明朗因素的其他主要來源，當中涉及須於報告期末起未來十二個月對資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險。

#### 商譽及無確定可使用年期之無形資產的估計減值

釐定商譽及具有不確定可使用年期之無形資產(包括提供管理服務的合約權利及商標)是否已減值須估計無形資產獲分配至的現金產生單位的可收回金額，乃為使用價值及公平值減出售成本的較高者。計算使用價值須 Willsun BVI 集團估計現金產生單位預計產生的未來現金流量及合適之折現率，以計算現值。倘實際未來現金流量少於預期，或事實或情況變動導致須對未來現金作向下調整，則可能產生重大減值虧損。於2017年12月31日，商譽賬面值為人民幣84,341,000元，無形資產為人民幣2,437,289,000元，包括提供管理服務的合約權利及商標(賬面值分別為人民幣1,514,684,000元及人民幣922,605,000元)。可收回金額計算詳情披露於附註17。

## 6. 收益及分部資料

收益指就管理服務、流動手術中心設施服務及PGS測試服務已收及應收款項淨額。Willsun BVI集團僅經營一個經營分部，專注於在美國加州提供該等服務。

就分配資源至分部及評估表現而言，經營分部乃基於有關 Willsun BVI 集團組成部份的內部報告識別，有關內部報告由 Willsun BVI 的唯一董事(即主要經營決策者(「CODM」))定期審閱。

單一管理報告由 Willsun BVI 集團的主要經營決策者審閱，其基於整個業務的綜合財務資料分配資源及評估表現。因此，Willsun BVI 集團並無呈列整體範圍披露以外的單獨分部資料。

## 附錄 — D

## Willsun BVI 的歷史財務資料

### 來自主要服務的收益

以下為 Willsun BVI 集團主要服務收益分析：

	2017年3月31日 (註冊成立日期) 至2017年 12月31日期間 人民幣千元
管理服務—於一段時間內確認 <sup>(i)</sup> .....	246,438
流動手術中心設施服務—於一個時間點確認 .....	13,623
PGS 測試服務—於一個時間點確認 .....	7,088
	<u>267,149</u>

- (i) 期內根據管理服務協議提供服務的管理服務費總額為人民幣271,860,000元，包括根據HRC Medical 藥物供應計劃作為採購代理報銷藥品採購成本人民幣25,422,000元。

### 地區資料

Willsun BVI 集團的收益全部來自於在美國營運，及 Willsun BVI 集團的非流動資產全部位於美國。

### 有關主要客戶的資料

期內，除 Willsun BVI 集團向 HRC Medical 提供人民幣253,526,000元的IVF業務行政管理服務及PGS測試服務，並貢獻Willsun BVI集團收益約95%外，概無Willsun BVI集團的單一客戶貢獻Willsun BVI集團外部收益總額超過10%。

## 附錄 — D

## Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

### 7. 除稅前利潤

Willsun BVI集團的除稅前利潤乃經扣除以下項目達致：

	2017年3月31日 (註冊成立日期) 至2017年 12月31日期間 人民幣千元
董事薪酬(附註11) .....	—
其他員工成本	
薪金、津貼及其他福利 .....	73,053
其他員工的退休福利計劃供款 .....	1,775
	<hr/>
員工成本總額 .....	74,828
	<hr/>
核數師酬金 .....	—
物業、廠房及設備折舊 .....	3,518
	<hr/> <hr/>

### 8. 其他收益

	2017年3月31日 (註冊成立日期) 至2017年 12月31日期間 人民幣千元
利息收入 .....	1
其他 .....	139
	<hr/>
	140
	<hr/> <hr/>

## 附錄 — D

## Willsun BVI 的歷史財務資料

### 9. 其他虧損

	2017年3月31日 (註冊成立日期) 至2017年 12月31日期間 人民幣千元
撇銷物業、廠房及設備的虧損.....	156

### 10. 所得稅開支

	2017年3月31日 (註冊成立日期) 至2017年 12月31日期間 人民幣千元
即期稅項：	
聯邦.....	8,219
州 .....	1,520
	9,739
遞延稅項：	
由於稅率變動(附註22) .....	(5,689)
本期間(附註22) .....	18,986
	23,036

根據英屬處女群島法律，Willsun BVI 獲豁免繳納英屬處女群島稅項。然而，Willsun BVI 就其向附屬公司提供的股東貸款收取的利息付款就美國所得稅而言須繳納30%的利息預扣稅。收購HRC Management (如附註27所定義及所述)後，Willsun BVI 集團須繳納美國企業稅項，乃為適用美國聯邦所得稅率34%加加利福尼亞州平均所得稅率8.84%。

於2017年12月22日簽署為法律的《美國減稅與就業法案》(Tax Cuts and Jobs Act of the U.S.A.) 將所有企業的企業稅率降低至21%，自2018年1月1日起生效。因此，基於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)，遞延稅項負債已按預期適用於清償負債期間的稅率修訂。

## 附錄 — D

## Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

期內所得稅開支可根據綜合損益及其他全面收益表與除稅前利潤對賬如下：

	2017年3月31日 (註冊成立日期) 至2017年 12月31日期間 人民幣千元
除稅前利潤 .....	114,622
按美國企業稅率計算的稅項 .....	49,104
HRC Management 向其非控股股東分派利潤的稅務影響 .....	(23,148)
不可扣稅開支的稅務影響 .....	2,769
適用稅率降低導致遞延稅項減少 .....	(5,689)
所得稅開支 .....	23,036

### 11. 董事及僱員薪酬

#### (a) 董事

Willsun BVI 唯一董事於往績記錄期內均無獲支付或應付董事薪酬(包括任何袍金、工資及其他津貼、表現獎勵及退休福利計劃供款)。張婧女士於2017年4月5日獲委任為 Willsun BVI 的執行董事。

於往績記錄期，唯一董事概無放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

## 附錄 — D

## Willsun BVI 的 歷 史 財 務 資 料

### (b) 僱員

Willsun BVI集團的五名最高薪酬人士均為Willsun BVI集團的僱員，其薪酬詳情如下：

	2017年3月31日 (註冊成立日期) 至2017年 12月31日期間 人民幣千元
薪金及其他津貼 .....	2,616
績效相關的獎勵 .....	1,834
退休福利計劃供款 .....	162
	<u>4,612</u>

Willsun BVI集團五名最高薪酬僱員的薪酬屬於下列範圍：

	2017年3月31日 (註冊成立日期) 至2017年 12月31日期間 人民幣千元
零至1,000,000 港元 .....	4
1,500,001 港元至2,000,000 港元 .....	<u>1</u>

於往績記錄期，Willsun BVI集團概無向Willsun BVI的唯一董事或五名最高薪酬人士中的任何人支付任何薪酬作為招攬其加入或加入Willsun BVI集團時的獎勵或作為離職補償。於往績記錄期，Willsun BVI的唯一董事或五名最高薪酬人士概無放棄任何薪酬。

### 12. 股息

於往績記錄期，Willsun BVI概無派付或建議派付任何股息。

### 13. 每股盈利

因就本報告中的過往財務資料而言，呈列每股盈利無意義，故並無呈列該等資料。

## 附錄 — D

## Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

### 14. 物業、廠房及設備

	租賃物業裝修 人民幣千元	醫療設備 人民幣千元	辦公設備、 傢俱及裝置 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>				
於 2017 年 3 月 31 日				
（註冊成立日期）.....	—	—	—	—
添置 .....	111	422	311	844
收購附屬公司時取得（附註 27） ....	11,532	9,419	2,885	23,836
撤銷 .....	—	(291)	—	(291)
匯兌調整 .....	(440)	(379)	(123)	(942)
於 2017 年 12 月 31 日 .....	11,203	9,171	3,073	23,447
<b>折舊</b>				
於 2017 年 3 月 31 日				
（註冊成立日期）.....	—	—	—	—
期內計提 .....	1,555	1,236	727	3,518
撤銷時抵銷 .....	—	(135)	—	(135)
匯兌調整 .....	(18)	(15)	(15)	(48)
於 2017 年 12 月 31 日 .....	1,537	1,086	712	3,335
<b>賬面值</b>				
於 2017 年 12 月 31 日 .....	<u>9,666</u>	<u>8,085</u>	<u>2,361</u>	<u>20,112</u>

上述物業、廠房及設備項目按直線基準以下列年率折舊：

租賃物業裝修	20% 或租賃期限的較短者
醫療設備	20%
辦公設備、傢俱及裝置	14.29% - 20%

### 15. 商譽

	人民幣千元
<b>成本</b>	
於 2017 年 3 月 31 日（註冊成立日期） .....	—
收購 HRC Management 集團時產生（附註 27） .....	87,848
匯兌調整 .....	(3,507)
於 2017 年 12 月 31 日 .....	<u>84,341</u>

有關商譽減值測試的詳情於附註 17 披露。



16. 提供管理服務的合約權利及商標

	提供管理服務 的合約權利	商標
	人民幣千元	人民幣千元
成本		
於2017年3月31日(註冊成立日期) .....	—	—
收購HRC Management集團時產生(附註27) .....	1,577,660	960,963
匯兌調整 .....	(62,976)	(38,358)
於2017年12月31日 .....	<u>1,514,684</u>	<u>922,605</u>

提供管理服務的合約權利及HRC Medical的商標乃透過收購HRC Management於2017年7月13日取得(附註27)。

提供管理服務的合約權利指與HRC Medical訂立的管理服務協議，為期20年，並可自動重續額外五年(除非被終止)。商標(指商業名稱及標誌)的法定有效期為10年，並可於屆滿前六個月以最低成本重續十年。Willsun BVI的唯一董事認為該等商標擁有不確定可使用年期，乃由於該等商標預期會貢獻淨現金流入，且直至其可使用年期被釐定為有限年期方會予以攤銷。

提供管理服務的合約權利及商標將每年及有跡象顯示其可能發生減值時進行減值測試。有關減值測試的詳情於附註17披露。

## 17. 商譽及具有不確定可使用年期的無形資產減值測試

就減值測試而言，商譽、提供管理服務的合約權利及附註27所載在業務合併中取得的具有不確定可使用年期的商標已分配至個別現金產生單位，包括提供管理服務業務的附屬公司。於2017年12月31日，提供管理服務的合約權利及商標的賬面值分配至該單位如下：

	商譽	提供管理服務的合約權利	商標
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
HRC Management .....	84,341	1,514,684	922,605

上述現金產生單位可收回金額的基準及主要相關假設概述於下文。

該單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。有關計算使用基於管理層批准的財務預測及稅前折現率13.9%的5年期間內現金流量預測。就超出5年期間的餘下預測現金流量首三年使用由6.3%下跌至3%的增長率，其後則使用當時穩定的3%增長率推算。使用價值計算的主要假設與估計現金流入／流出有關，包括HRC Medical的預算銷售、毛利率、經營開支及純利率。有關估計乃基於單位的過往表現及管理層對市場發展的預期得出。

於2017年12月31日，Willsun BVI的唯一董事釐定由提供管理服務的商譽合約權利及商標組成的現金產生單位並無減值。

主要假設的合理可能變動對HRC Management的現金產生單位使用價值計算的影響可能導致賬面值超出其可收回金額，有關影響載述如下。

倘五年期間及接下三年推算期間的每年增長率減少1%或2%且所有其他變量保持不變，則HRC Management的現金產生單位的賬面值於2017年12月31日將分別超過其可收回金額分別約人民幣[10,254,000]元或人民幣[154,901,000]元。

## 附錄 — D

## Willsun BVI 的歷史財務資料

倘毛利率減少 1% 或 2% 且所有其他變量保持不變，則 HRC Management 的現金產生單位的賬面值於 2017 年 12 月 31 日將超過其可收回金額分別約人民幣 [70,561,000] 元或人民幣 [1,849,000] 元。

倘除稅前貼現率增加 0.5% 或 1% 且所有其他變量保持不變，則 HRC Management 的現金產生單位的賬面值於 2017 年 12 月 31 日將超過其可收回金額分別約人民幣 [43,733,000] 元或人民幣 [207,074,000] 元。

倘長期增長率減少 0.5% 或 1% 且所有其他變量保持不變，則 HRC Management 的現金產生單位的賬面值於 2017 年 12 月 31 日將超過其可收回金額分別約人民幣 [25,096,000] 元或人民幣 [78,044,000] 元。

### 18. 應收賬款及其他應收款項

	於 2017 年 12 月 31 日 <u>人民幣千元</u>
應收賬款 .....	4,859
預付供應商款項 .....	1,745
按金 .....	1,329
其他預付款項 .....	426
	<u>8,359</u>
應收賬款及其他應收款項總額 .....	8,359
減：分類為流動資產並於一年內結算的金額 .....	<u>(6,782)</u>
	<u>1,577</u>
將於一年後結算的金額 .....	<u>1,577</u>

Willsun BVI 集團門診外科中心設施服務的個別客戶通常以現金或透過保險計劃結算付款。保險計劃付款通常由商業保險公司於交易日期起 60 至 365 天結算。

## 附錄 — D

## Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

以下為於報告期末按發票日期呈列的已逾期但未減值應收賬款賬齡分析。

	於 2017 年 12 月 31 日 人民幣千元
30 天內 .....	1,008
31 至 90 天 .....	3,851
	<u>4,859</u>

Willsun BVI 的唯一董事密切監察應收賬款的信用質量，認為既未逾期亦未減值的債務信用質量良好。

### 19. 銀行結餘及現金

#### Willsun BVI 集團及 Willsun BVI

於 2017 年 12 月 31 日，銀行結餘按介於每年 0.01% 至 0.10% 的市場利率計息。

### 20. 應付賬款及其他應付款項

	於 2017 年 12 月 31 日 人民幣千元
應付賬款 .....	4,000
應計僱用開支 .....	15,212
其他應計費用 .....	9,158
遞延租金 .....	6,150
其他 .....	768
	<u>35,288</u>
應付賬款及其他應付款項總額 .....	35,288
減：於流動負債下列示的一年內到期款項 .....	(29,640)
於非流動負債下列示的遞延租金 .....	<u>5,648</u>

應付賬款信貸期一般介乎發票日期起 30 至 90 天。

附錄 — D

Willsun BVI 的歷史財務資料

以下為於報告期末按發票日期劃分的應付賬款賬齡分析。

	於 2017 年 12 月 31 日 人民幣千元
30 天內 .....	3,193
31 至 90 天 .....	807
	<u>4,000</u>

21. 應收(付)關連方款項／應付一間附屬公司的一名非控股股東分派

有關於報告期間末與關聯公司及一間附屬公司的非控制性權益的結餘詳情載列如下：

應收關連方款項 — 即期

	於 2017 年 12 月 31 日 人民幣千元
HRC Medical(i) .....	25,028
135 South Rosemead LLC (iii) .....	18
California Reproductive Services, LLC (iii) .....	97
	<u>25,143</u>

應收一名關連方款項 — 非即期

	於 2017 年 12 月 31 日 人民幣千元
HRC-Hainan Holding Company, LLC(ii) .....	<u>9,125</u>

## 附錄 — D

## Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

應付一家附屬公司的一名非控股股東分派

	於 2017 年 12 月 31 日 人民幣千元
HRC Investment Holding LLC (「HRC Investment」)(iv) .....	35,541

應付關連方款項

	於 2017 年 12 月 31 日 人民幣千元
HRC Properties LLC (v) .....	185
Bradford Kolb, MD, Inc. (vi) .....	1,161
Daniel A. Potter MD Inc. (vi) .....	220
John Wilcox Md, MD, Inc. (vi) .....	1,796
	<u>3,362</u>

附註：

- (i) 相關款項指自 HRC Medical 的應收款項，HRC Medical 由 HRC Investment 若干股東根據管理服務協議就提供管理服務進行共同控制。相關款項為無擔保、免息及須於隨後的一個月內結清，以 HRC Medical 可獲得的可用現金為限。基於發票日期，2017 年 12 月 31 日的貿易結餘的賬齡為 30 天，並無逾期或減值。
- (ii) 相關款項指向海南項目支付的投資儲備，該項目由 HRC Investment 的一名股東控制。相關款項為無擔保、免息且將用作海南項目的資本出資（「出資」），或倘該出資未按計劃於 2018 年 4 月 30 日當日或之前完成，則將予以退還。因該項儲備用作出資，相關投資於 2018 年 4 月完成。
- (iii) 該實體由 HRC Investment 若干股東擁有。該款項乃無抵押、免息且已於 2017 年 12 月 31 日後悉數償還。
- (iv) 相關款項指 HRC Mangement 向 HRC Investment 的應付分派。
- (v) 該實體由 HRC Investment 若干股東控制。相關款項為無擔保、免息及須按要求償還。有關結餘屬交易性質且賬齡為 30 天以內。
- (vi) 彼等為 HRC Investment 的股東。相關款項為無擔保、免息及須按要求償還。其主要產生於以關連方為代表的已支付開支。

## 附錄 — D

## Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

### 22. 遞延稅項負債

	收購附屬公司 所產生的 公平值調整 <u>人民幣千元</u>
於 2017 年 3 月 31 日 (註冊成立日期) .....	—
期內抵免 .....	18,986
稅率變動的影響 .....	(5,689)
匯兌調整 .....	<u>(192)</u>
於 2017 年 12 月 31 日 .....	<u><u>13,105</u></u>

於相關期間或於報告期末並無重大未撥備遞延稅項。

### 23. 股本

Willsun BVI 的股本詳情如下：

	<u>股份數目</u>	<u>股本</u> 美元
每股 1 美元的普通股		
法定：		
於 2017 年 3 月 31 日 (註冊成立日期) .....	1	1
於 2017 年 10 月 23 日增加 .....	205,599,999	205,599,999
於 2017 年 12 月 31 日 .....	<u>205,600,000</u>	<u>205,600,000</u>
已發行及繳足：		
於 2017 年 3 月 31 日 (註冊成立日期) .....	1	1
於 2017 年 12 月 31 日發行股份 .....	<u>205,599,999</u>	<u>205,599,999</u>
於 2017 年 12 月 31 日 .....	<u>205,600,000</u>	<u>205,600,000</u>
		於 2017 年 12 月 31 日 <u>人民幣千元</u>
列示於歷史財務資料 .....		<u><u>1,364,482</u></u>

## 附錄 — D

## Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

Willsun BVI於2017年3月31日註冊成立，法定股本由1股每股面值1美元的股份組成。於註冊成立日期，1股1美元的股份由Willsun BVI配發及發行予其股東。於2017年10月，根據於2017年7月所收到的股份認購按金，將法定股本增加至205,600,000美元(分為205,600,000股每股面值1美元的股份)及向其股東發行205,599,999股每股1美元的股份，以為收購HRC Management集團補足資金(定義見附註27)。

### 23a. WILLSUN BVI的儲備變動

	換算儲備	保留利潤	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年3月31日(註冊成立日期) .....	—	—	—
期內利潤 .....	—	7,906	7,906
因換算財務報表為呈報貨幣時 而產生的匯兌差額 .....	(26,933)	—	(26,933)
於2017年12月31日的期內(開支)收益總額 及結餘 .....	<u>(26,933)</u>	<u>7,906</u>	<u>(19,027)</u>

### 24. 經營租賃

#### Willsun BVI集團作為承租人

	自2017年 3月31日(註冊 成立日期) 至2017年 12月31日 止期間 人民幣千元
期內根據經營租賃就下列人士擁有的物業的最低租賃付款	
— 關連方 .....	3,754
— 獨立第三方 .....	<u>8,153</u>
	11,907
期內根據經營租賃就獨立第三方擁有的醫療設備的最低租賃付款 .....	<u>1,631</u>
	<u>13,538</u>



## 附錄 — D

## Willsun BVI 的 歷 史 財 務 資 料

於 2017 年 12 月 31 日，Willsun BVI 集團根據有關物業及醫療設備於以下年度到期的不可撤銷經營租賃承擔的未來最低租賃付款如下：

	關連方 擁有的物業	獨立第三方 擁有的物業 及醫療設備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內 .....	7,472	16,099	23,571
兩至五年 (包括首尾兩年) .....	19,630	38,943	58,573
五年以上 .....	5,245	3,230	8,475
	<u>32,347</u>	<u>58,272</u>	<u>90,619</u>

經營租賃付款指 Willsun BVI 集團就其若干已租用物業及醫療設備，應付關連方及獨立第三方的租金。經磋商，該等租賃為期兩至十三年不等。概無租賃包括任何或然租金。

受 HRC Management 管理的若干診所將實驗室及其他醫療機構建於租賃物業內。根據租賃協議，出租人可於終止租賃時要求 HRC Management 拆除對物業的所有修改。倘租賃合約內出租人並無確認毋須拆除有關修改，Willsun BVI 的唯一董事認為 HRC Management 將不會遭受懲罰或承擔恢復原貌費用，因為按「現狀基準」條件，出租人似乎將可以從其他租戶獲得潛在較高租金收入中受益。倘若業主於終止租賃時要求將租賃物業恢復原狀，成本約為人民幣 4,190,000 元。

HRC Management 認為由於被要求拆除建在出租物業內的實驗室及其他醫療機構的可能性很低，故不可能承擔有關責任。

### 25. 退休福利計劃

根據美國國內稅收守則第 401(k) 條所允許，Willsun BVI 集團持有多種合資格供款儲蓄計劃。該等計劃為定額供款計劃，涵蓋其大部分合格僱員，為僱員提供自願供款並受若干限制。供款由僱員及僱主共同作出。僱員供款主要根據指定金額或僱員薪酬百分比作出。

## 附錄 — D

## Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

Willsun BVI集團與退休福利計劃有關的唯一責任為作出指定供款。有關於往績記錄期 Willsun BVI集團就退休福利計劃作出的供款金額披露於附註7。

### 26. 關連方披露

除歷史財務資料其他部分所披露的交易及結餘外，Willsun BVI集團於往績記錄期已訂立以下關連方交易：

關聯公司名稱	關係	交易性質	自 2017 年
			3 月 31 日 (註冊成立日期) 至 12 月 31 日 止期間
			人民幣千元
HRC Medical	由 HRC Investment 若干股東共同控制	管理服務收益	246,438
		PGS 測試收益	7,088
		門診手術	2,352
		中心設施 服務收益	
HRC Properties LLC	由 HRC Investment 若干股東控制	租金開支	(3,091)
135 South Rosemead LLC	由 HRC Investment 若干股東控制	租金開支	(663)
Gender Selection Australia Proprietary Limited	由 HRC Investment 一名股東控制	推廣開支	(408)
Bradford A. Kolb 醫生	HRC Medical 股東 及 HRC Investment 股東	醫療總監費用	(33)
Jane L. Frederick 醫生	HRC Medical 股東 及 HRC Investment 股東	醫療總監費用	(33)
Michael A. Feinman 醫生	HRC Medical 股東 及 HRC Investment 股東	醫療總監費用	(33)

## 附錄 — D

## Willsun BVI 的 歷 史 財 務 資 料

### 主要管理層人員的薪酬

主要管理層包括 Willsun BVI 集團的獨立董事及高級管理層。於往績記錄期的薪酬如下：

	自 2017 年 3 月 31 日 (註冊成立日期) 至 2017 年 12 月 31 日止期間 人民幣千元
薪金及津貼 .....	724
績效相關的獎勵 .....	1,026
退休福利計劃供款.....	45
	<u>1,795</u>

主要管理層人員的薪酬根據 Willsun BVI 的唯一董事經考慮 Willsun BVI 集團的表現後釐定。

## 附錄 — D

## Willsun BVI 的歷史財務資料

### 27. 收購 HRC MANAGEMENT 集團

於2017年7月13日，Willsun BVI集團收購HRC Fertility Management, LLC（「HRC Management」）（前稱「Lifovum Fertility Management, LLC」）及其附屬公司（下文統稱為「HRC Management集團」）的已發行股本51%，現金代價為205,502,000美元（相當於約人民幣1,392,664,000元）。該收購事項已按收購法入賬。HRC Management從事管理服務、流動手術中心設施及PGS測試服務，Willsun BVI集團收購HRC Management以促使其進入IVF業務行政管理及關聯業務。

於收購日期的已收購資產及已確認負債如下：

	人民幣千元
物業、廠房及設備.....	23,836
提供管理服務的合約權利.....	1,577,660
商標.....	960,963
其他資產.....	1,603
應收賬款及其他應收款項.....	13,257
應收關連方款項.....	2,431
銀行結餘及現金.....	9,787
應付賬款及其他應付款項.....	(31,074)
	<u>2,558,463</u>

於收購日期的應收賬款及其他應收款項以及應收關連方款項之賬面值分別為人民幣13,257,000元及人民幣2,431,000元，即於收購日期的公平值。基於Willsun BVI唯一董事的意見，預期於收購日期的合約現金流量將全部收回。

#### 收購事項所產生的商譽

	人民幣千元
增加：	
已轉讓代價.....	1,392,664
非控股權益（HRC Management集團佔其中49%（附註i））.....	1,253,647
減：已收購可識別淨資產的公平值（100%）.....	<u>(2,558,463)</u>
收購事項所產生的商譽（附註ii）.....	<u>87,848</u>

因收購事項所產生的商譽及使用壽命不確定的無形資產（包括提供管理服務的合約權利及商標）的若干部分預期將在15年內視作減稅項目。

#### 附註：

- (i) 已確認於收購日期HRC Management Group的非控股權益49%按HRC Management Group已確認淨資產約人民幣1,253,647,000元之非控股權益比例計量。

## 附錄 — D

## Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

- (ii) 由於就合併支付的代價實際上包括有關收益增長、未來市場發展及 HRC Management 配套員工的金額，故收購 HRC Management 產生商譽。由於該等利益並不符合可識別無形資產的確認準則，故該等利益並無於商譽之外單獨確認。

### 收購 HRC Management 的現金流出淨額

	人民幣千元
已支付現金代價 .....	1,392,664
減：已收購的現金及現金等價物 .....	(9,787)
	<u>1,382,877</u>

### 收購事項對 HRC Management 集團業績的影響

HRC Management 所產生的額外業務應佔利潤人民幣 92,890,000 元計入截至 2017 年 12 月 31 日止期間的利潤。自 2017 年 3 月 31 日（註冊成立日期）至 2017 年 12 月 31 日止期間的收益為自 HRC Management 所得人民幣 267,149,000 元。

倘收購 HRC Management 於 2017 年 3 月 31 日（註冊成立日期）完成，則 Willsun BVI 集團於 2017 年 3 月 31 日（註冊成立日期）至 2017 年 12 月 31 日止期間的總收益將為人民幣 339,776,000 元，期內利潤將為人民幣 98,196,000 元。備考資料僅供說明，並非旨在反映倘收購事項於 2017 年 3 月 31 日完成，則 Willsun BVI 集團實際已取得的收益及經營業績，亦不旨在預測未來業績。

倘 HRC Management 集團已於期初收購，在釐定 Willsun BVI 集團的「備考」收益及利潤時，Willsun BVI 的唯一董事根據收購日期已確認的物業、廠房及設備金額計算物業、廠房及設備的折舊。

## 28. 資本風險管理

Willsun BVI 集團管理其資本的目的是為確保 Willsun BVI 集團之實體能夠持續經營之餘，亦可透過優化債務及權益結餘為股東帶來最大回報。Willsun BVI 集團的整體策略於整個往績記錄期內保持不變。

Willsun BVI 集團的資本架構由銀行結餘及現金及 Willsun BVI 擁有人應佔權益（包括資本及儲備）組成。

## 附錄 — D

## Willsun BVI 的歷史財務資料

Willsun BVI 的唯一董事定期審閱資本架構。作為此審閱的一部分，Willsun BVI 的唯一董事考慮與各類別資本相關的成本及風險。基於 Willsun BVI 的唯一董事的推薦意見，Willsun BVI 集團將透過派付股息、新股發行、發行新債務或贖回現有債務(如需要)以平衡其整體資本架構。

### 29. 金融工具

#### (a) 金融工具分類

##### *Willsun BVI 集團*

	於 2017 年 12 月 31 日
	人民幣千元
<b>金融資產</b>	
貸款及應收款項(包括現金及現金等價物) .....	121,876
<b>金融負債</b>	
攤銷成本 .....	42,903

##### *Willsun BVI*

	於 2017 年 12 月 31 日
	人民幣千元
<b>金融資產</b>	
貸款及應收款項(包括現金及現金等價物) .....	789,127

#### (b) 財務風險管理目標及政策

Willsun BVI 集團的主要金融工具包括應收賬款、銀行結餘及現金、應付賬款及其他應付款項、應收(應付)關連方款項及應付一間附屬公司的一名非控股股東分派。該等金融工具的詳情載於有關附註內。與該等金融工具有關的風險包括市場風險(利率風險)、信貸風險及流動資金風險。有關如何降低該等風險的政策載於下文。管理層管理及監管該等風險，以確保及時有效地實施適當的措施。

(i) 市場風險

利率風險

Willsun BVI集團承擔有關浮動利率計息的銀行結餘的現金流利率風險（詳情請參閱附註19）。其現金流利率風險主要集中於銀行結餘的利率波動。

由於銀行結餘的利率波動不大，故Willsun BVI的獨立董事認為整體利率風險並不重大。因此，並無編製及呈列敏感性分析。

(ii) 信貸風險

於報告期末，Willsun BVI集團及Willsun BVI所面臨的最大信貸風險將引致Willsun BVI集團及Willsun BVI產生財務虧損，此乃因對手方未能履行分別自綜合財務狀況表及財務狀況表內所列相關已確認金融資產的賬面值而產生的責任。

為降低信貸風險，Willsun BVI集團管理層已委派團隊，負責釐定信貸限額、批核信貸及執行其他監管程序，以確保作出收回逾期債務的跟進行動。此外，Willsun BVI集團及Willsun BVI於報告期末審閱未償還債務的可收回金額，確保已計提充足的減值虧損。其他監管程序將落實到位以確保作出收回逾期債務的跟進行動。因此，Willsun BVI的唯一董事認為Willsun BVI集團及Willsun BVI的信貸風險大幅減少。

就應收關連方款項而言，管理層根據歷史結算記錄及過往經驗定期就其他應收款項的可收回性作出集體評估及個別評估。Willsun BVI的管理層認為Willsun BVI集團及Willsun BVI之其他應收款項的未償還結餘本身並無重大信貸風險。此外，由於Willsun BVI集團緊密監管其還款，故應收關連方款項的信貸風險有所減少。

除流動資金（存放於多間高信貸評級的銀行）的信貸集中風險外，Willsun BVI集團存在應收款項的信貸集中風險，原因為屬於交易性質的應收款項總額約84%為應收Willsun BVI集團關連方HRC Medical的款項，即就提供管理服務的貿易應收款項。Willsun BVI集團亦存在就海南項目所支付按金的非即期應收款項的信貸集中風險。Willsun BVI存在信貸集中風險，原因為其100%應收款項為應收其附屬公司的款項。為減少信貸風險，Willsun BVI集團緊密監管HRC Medical的流動資金風險及審閱於報告期末的未償還債務以確保就逾期債務採取跟進行動。

## 附錄 — D

## Willsun BVI 的歷史財務資料

除上文所述者外，Willsun BVI集團並無任何其他重大信貸集中風險。Willsun BVI集團的應收賬款由大量客戶組成，且Willsun BVI集團並無與其應收賬款相關的信貸集中風險。

### (iii) 流動資金風險

管理流動資金風險時，Willsun BVI集團監管現金及現金等價物，並將其維持於管理層認為充足的水平，以為Willsun BVI集團的營運提供資金，並緩減現金流波動的影響。

下表詳述Willsun BVI集團根據協定還款日期釐定的非衍生金融負債之餘下合約到期情況。下表乃根據Willsun BVI集團可能須支付金融負債的最早日期按金融負債的未貼現現金流劃分。

表格包括利息及本金現金流。倘利息流量按浮動利率計息，則未貼現金額源自各報告期末的利率曲綫。

### 流動資金表

	加權平均 實際利率	按要求或 少於1個月	未貼現 現金流總額	賬面值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2017年12月31日</b>				
應付賬款 .....	—	4,000	4,000	4,000
應付一間附屬公司的一名 非控股股東分派 .....	—	35,541	35,541	35,541
應付關連方款項 .....	—	3,362	3,362	3,362
		<u>42,903</u>	<u>42,903</u>	<u>42,903</u>

### (c) 公平值

根據貼現現金流分析，金融資產及金融負債的公平值按通常公認的定價模型釐定。

Willsun BVI的獨立董事認為，於歷史財務資料按攤銷成本記錄的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。



### 30. HRC MANAGEMENT 收購前財務資料

如歷史財務資料附註27所述，於2017年7月13日，Willsun BVI集團收購HRC Management的51%權益。

HRC Management的管理層已根據歷史財務資料附註4所載的會計政策編製截至2016年12月31日止年度及自2017年1月1日至2017年7月12日止期間的收購業務的收購前財務資料（「收購前歷史財務資料」），相關會計政策符合國際財務報告準則。

就向Willsun BVI擬銷售HRC Management集團（由HRC Management、NexGenomics, LLC（「NexGen」）以及Reproductive Surgical Associates（「RSA」，於美國成立的普通合夥人）組成）的51%股權以精簡架構而於2017年7月12日進行重組之前，HRC Management、NexGen及RSA由HRC Medical八名醫療總監（「HRC醫生股東」）共同擁有及直接或間接控制。重組包括(i)於RSA解散後自HRC醫生股東向HRC Management轉讓及注入RSA的合夥企業權益；及(ii)自HRC醫生股東向HRC Management轉讓NexGen的全部股權，HRC Management已成為NexGen的控股公司，並於重組完成後吸收RSA的業務。

由於HRC Management集團的實體自2016年1月1日至2017年7月12日止的整個期間（「收購前期間」）受HRC醫生股東的共同控制，故HRC Management集團被視為一個持續經營的實體，以及合併會計適用於編製收購前歷史財務資料。

收購前期間的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表包括構成HRC Management集團之公司的業績、權益變動及現金流量，猶如彼等一直形成一個單一的報告實體。

HRC Management集團於2016年12月31日的綜合財務狀況表已予編製以呈列現構成HRC Management集團之公司的資產及負債，猶如現時集團架構自該日期起已一直存在。

附錄 — D

Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

(a) 綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至 2016 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元	自 2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 7 月 12 日止 期間 人民幣千元
收入 .....	(i)	56,595	90,568
收益成本 .....		(40,378)	(73,224)
毛利 .....		16,217	17,344
行政開支 .....		(3,379)	(12,038)
其他收益 .....	(iii)	4	717
銀行借款利息開支 .....		(75)	(37)
除稅前利潤 .....	(ii)	12,767	5,986
所得稅開支 .....	(iv)	—	—
年／期內利潤 .....		12,767	5,986
其他全面收益(開支)：			
將不會重新分類至損益的項目：			
因換算財務報表為呈報貨幣而產生的匯兌差額 .....		498	(92)
年／期內利潤及全面收益總額 .....		<u>13,265</u>	<u>5,894</u>

附錄 — D

Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

(b) 綜合財務狀況表

	附註	於 2016 年 12 月 31 日 人民幣千元	於 2017 年 7 月 12 日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備.....	(vi)	1,665	13,311
其他資產.....	(vii)	24	1,603
		<u>1,689</u>	<u>14,914</u>
<b>流動資產</b>			
應收賬款及其他應收款項.....	(vii)	7,063	13,257
應收一名關連方款項.....	(x)	—	2,431
銀行結餘及現金.....	(viii)	4,835	9,787
		<u>11,898</u>	<u>25,475</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款項.....	(ix)	2,898	25,177
應付關連方款項.....	(x)	4,645	—
銀行借款—一年內到期.....	(xi)	451	—
		<u>7,994</u>	<u>25,177</u>
流動資產淨值.....		<u>3,904</u>	<u>298</u>
總資產減流動負債.....		<u>5,593</u>	<u>15,212</u>
<b>非流動負債</b>			
銀行借款—一年後到期.....	(xi)	1,355	—
遞延租金.....	(ix)	—	5,897
淨資產.....		<u>4,238</u>	<u>9,315</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本.....	(xii)	924	504
儲備.....		<u>3,314</u>	<u>8,811</u>
權益總額.....		<u>4,238</u>	<u>9,315</u>

附錄 — D

Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

(c) 綜合權益變動表

	股本	其他儲備	匯兌儲備	保留盈利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2016年1月1日 .....	1,057	—	1,506	10,808	13,371
年內利潤 .....	—	—	—	12,767	12,767
折算產生的匯兌差額 .....	—	—	498	—	498
年內全面收益總額 .....	—	—	498	12,767	13,265
提取股東出資 .....	(133)	—	—	—	(133)
年內向股東分派(附註v) .....	—	—	—	(22,265)	(22,265)
於2016年12月31日 .....	924	—	2,004	1,310	4,238
期內利潤 .....	—	—	—	5,986	5,986
折算產生的匯兌差額 .....	—	—	(92)	—	(92)
期內全面(開支)收益總額 .....	—	—	(92)	5,986	5,894
股東出資 .....	68	—	—	—	68
期內向股東分派(附註v) .....	—	—	—	(6,531)	(6,531)
重組的影響(附註1) .....	(488)	488	—	—	—
視作關連方出資(附註2) .....	—	5,646	—	—	5,646
於2017年7月12日 .....	<u>504</u>	<u>6,134</u>	<u>1,912</u>	<u>765</u>	<u>9,315</u>

附註1：於完成附註30開頭段所述的重組後，HRC Management成為NexGen的控股公司並吸收RSA的業務，因此，RSA及NexGen的股本被轉撥至其他儲備。

附註2：該金額指Willsun BVI收購HRC Management集團(詳情載於附註30的引言段落)前進行的重組自HRC Medical以零代價向HRC Management轉讓資產及負債。

附錄 — D

Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

(d) 綜合現金流量表

	截至 2016 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 7 月 12 日 期間 人民幣千元
<b>經營活動</b>		
除稅前利潤 .....	12,767	5,986
就以下項目作出調整：		
物業、廠房及設備折舊 .....	334	256
利息收入 .....	(4)	—
銀行借款利息開支 .....	75	37
	<u>13,172</u>	<u>6,279</u>
營運資金變動前經營現金流量 .....		
其他資產增加 .....	(23)	—
應收賬款及其他應收款項減少(增加) .....	9,831	(6,456)
應收一名關連方款項增加 .....	(2,297)	(1,963)
應付一名關連方款項減少 .....	—	(3,508)
應付賬款及其他應付款項增加 .....	451	20,807
	<u>21,134</u>	<u>15,159</u>
<b>經營活動所得現金淨額</b> .....		
<b>投資活動</b>		
購買物業、廠房及設備 .....	(816)	(619)
已收利息 .....	4	—
	<u>(812)</u>	<u>(619)</u>
<b>投資活動所用現金淨額</b> .....		
<b>融資活動</b>		
籌集新增銀行借款 .....	1,727	—
償還銀行借款 .....	—	(1,787)
支付予股東的分派 .....	(22,807)	(7,668)
已付利息 .....	(75)	(37)
	<u>(21,155)</u>	<u>(9,492)</u>
<b>融資活動所用現金淨額</b> .....		
現金及現金等價物(減少)增加淨額 .....	(833)	5,048
外匯匯率變動影響 .....	333	(96)
年／期初現金及現金等價物 .....	5,335	4,835
	<u>4,835</u>	<u>9,787</u>
年／期末現金及現金等價物，指銀行結餘及現金 .....		

## 附錄 — D

## Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

附註：

### i. 收益及分部資料

HRC Management 集團主要從事提供管理服務、流動手術中心設施及 PGS 測試服務。

收益指提供服務的服務收入。

HRC Management 的經營活動歸屬於專注於在美國加州提供手術中心設施及 PGS 測試的單一經營分部。資料匯報予 HRC Management 的行政總裁(亦為主要經營決策者)，以分配資源及評估其表現。主要經營決策者審閱 HRC Management 的整體年/期內利潤以進行表現評估。因並無定期向主要經營決策者提供分部資產及分部負債資料，故並無呈列有關分析。

### 主要服務收益

以下為 HRC Management 集團主要服務收益分析：

	截至 2016 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 7 月 12 日期間 人民幣千元
管理服務—於一段時間內確認 <sup>(1)</sup> .....	—	61,120
流動手術中心設施服務—於一個時間點確認.....	36,040	18,442
PGS 測試服務—於一個時間點確認.....	20,555	11,006
	<u>56,595</u>	<u>90,568</u>

(i) 期內根據管理服務協議提供服務的管理服務費總額為人民幣 94,016,000 元，包括根據 HRC Medical 藥物供應計劃作為採購代理報銷藥品採購成本人民幣 32,896,000 元。

### 地區資料

HRC Management 集團的收益全部來自在美國的營運，及 HRC Management 集團的非流動資產全部位於美國。

### 有關主要客戶的資料

除向 HRC Medical 提供總額達人民幣 72,126,000 元的管理服務及 PGS 測試服務於 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 7 月 12 日期間為 HRC Management 集團貢獻收益約 80% 外，概無單一客戶為 HRC Management 集團於收購前期間貢獻收益總額 10% 或以上。

## 附錄 — D

## Willsun BVI 的 歷 史 財 務 資 料

### ii. 除稅前利潤

除稅前利潤乃經扣除下列各項後達致：

	截至 2016 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 7 月 12 日期間 人民幣千元
董事薪酬 .....	—	—
其他員工成本		
薪金、津貼及其他福利 .....	15,369	36,262
其他僱員的退休福利計劃供款 .....	6	1,843
員工成本總額 .....	<u>15,375</u>	<u>38,105</u>
核數師酬金 .....	—	—
物業、廠房及設備折舊 .....	334	256
經營租賃開支 .....	<u>4,220</u>	<u>4,950</u>

### iii. 其他收益

	截至 2016 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 7 月 12 日期間 人民幣千元
來自銀行的利息收入 .....	4	—
開票服務收入 .....	—	696
租金收入 .....	—	21
	<u>4</u>	<u>717</u>

### iv. 所得稅開支

於截至 2016 年 12 月 31 日止年度以及 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 7 月 12 日期間，HRC Management 及其附屬公司就美國所得稅而言被視為賦稅轉由擁有人繳納的實體。並無確認聯邦或州所得稅撥備，此乃由於 HRC Management 的各名股東負責就其應佔收入繳納適用的稅務付款。

## 附錄 — D

## Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

### v. 向股東作出分派

	截至 2016 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 7 月 12 日期間 人民幣千元
向以下公司的股東作出分派：		
RSA.....	13,710	1,375
NexGen.....	8,555	5,156
	<u>22,265</u>	<u>6,531</u>

截至 2016 年 12 月 31 日止年度及 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 7 月 12 日期間，HRC Management 集團的收益及虧損淨額以現金形式分派至當時股東。

### vi. 物業、廠房及設備

	租賃物業裝修 人民幣千元	醫療設備 人民幣千元	辦公設備、 傢俱及裝置 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>				
於 2016 年 1 月 1 日 .....	65	1,127	28	1,220
添置 .....	102	531	183	816
匯兌調整 .....	9	103	11	123
於 2016 年 12 月 31 日 .....	176	1,761	222	2,159
添置 .....	103	249	267	619
轉撥自 HRC Medical .....	4,866	4,398	2,064	11,328
匯兌調整 .....	(6)	(46)	(9)	(61)
於 2017 年 7 月 12 日 .....	<u>5,139</u>	<u>6,362</u>	<u>2,544</u>	<u>14,045</u>
<b>折舊</b>				
於 2016 年 1 月 1 日 .....	7	124	4	135
年內撥備 .....	16	304	14	334
匯兌調整 .....	1	23	1	25
於 2016 年 12 月 31 日 .....	24	451	19	494
期內撥備 .....	21	197	38	256
匯兌調整 .....	(2)	(13)	(1)	(16)
於 2017 年 7 月 12 日 .....	<u>43</u>	<u>635</u>	<u>56</u>	<u>734</u>
<b>賬面值</b>				
於 2016 年 12 月 31 日 .....	<u>152</u>	<u>1,310</u>	<u>203</u>	<u>1,665</u>
於 2017 年 7 月 12 日 .....	<u>5,096</u>	<u>5,727</u>	<u>2,488</u>	<u>13,311</u>



## 附錄 — D

## Willsun BVI 的歷史財務資料

上述物業、廠房及設備項目按下列年率以直線法折舊：

租賃物業裝修	20% 或租賃期限的較短者
醫療設備	20%
辦公設備、傢俱及裝置	20% - 33 $\frac{1}{3}$ %

### vii. 應收賬款及其他應收款項以及其他資產

	於 2016 年 12 月 31 日	於 2017 年 7 月 12 日
	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款 .....	6,490	8,876
預付供應商款項 .....	135	4,095
其他應收款項 .....	462	1,889
應收賬款及其他應收款項總額 .....	7,087	14,860
分類為流動資產並將於一年內結算的金額 .....	(7,063)	(13,257)
將於一年後結算的金額 .....	24	1,603

於 2016 年 1 月 1 日，來自客戶合約的貿易應收款項為人民幣 16,206,000 元。

HRC Management 集團並不向其客戶提供任何信貸期。

HRC Management 集團的個別客戶通常透過保險計劃結算付款。保險計劃付款通常由商業保險公司於交易日期起 60 至 365 天結算。

以下為於各報告期末按發票日期呈列的應收賬款賬齡分析。

	於 2016 年 12 月 31 日	於 2017 年 7 月 12 日
	人民幣千元	人民幣千元
90 天內 .....	3,393	5,505
91 至 180 天 .....	1,150	1,163
181 至 365 天 .....	1,739	1,953
365 天以上 .....	208	255
	6,490	8,876

HRC Management 集團的管理層密切監察應收賬款的信用質量，認為既未逾期亦未減值的債務信用質量良好。

## 附錄 — D

## Willsun BVI 的歷史財務資料

### viii. 銀行結餘及現金

於2016年12月31日及2017年7月12日，銀行結餘分別按介於每年0.01%至0.10%及0.01%至0.08%的通行市場利率計息。

### ix. 應付賬款及其他應付款項以及其他負債

	於2016年 12月31日	於2017年 7月12日
	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款 .....	38	6,295
應計費用 .....	1,704	11,645
遞延租金 .....	1,156	7,793
其他應付款項 .....	—	5,341
	<u>2,898</u>	<u>31,074</u>
減：流動負債所列於一年內到期的金額 .....	<u>(2,898)</u>	<u>(25,177)</u>
非流動負債所列遞延租金 .....	<u>—</u>	<u>5,897</u>

應付賬款信貸期為發票日期起30至90天。

以下為於各報告期末按發票日期劃分的應付賬款賬齡分析。

	於2016年 12月31日	於2017年 7月12日
	人民幣千元	人民幣千元
30天內 .....	38	3,359
31至90天 .....	—	2,897
91至365天 .....	—	39
	<u>38</u>	<u>6,295</u>

### x. 應收／應付關連方款項

#### 應收一名關連方款項

於2017年7月12日的相關款項指就HRC Management提供的管理服務應收HRC Medical的貿易應收款項。相關款項為無擔保、免息及須於隨後的一個月內結清，惟以HRC Medical有可用現金結清款項為限。基於發票日期，2017年7月12日的貿易結餘賬齡為30天內，並無逾期或減值。

## 附錄 — D

## Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

### 應付關連方款項

於2016年12月31日及2017年7月12日，應付關連方款項詳情如下：

姓名／名稱	於2016年 12月31日	於2017年 7月12日
	人民幣千元	人民幣千元
Bradford A. Kolb, M.D., LCC Medical Corporation (i) .....	146	—
Daniel, A. Potter, M.D., Inc (i) .....	169	—
David Tourgeman, M.D., Inc (i) .....	140	—
Jane L. Frederick, M.D., Inc (i) .....	158	—
Jeffrey Nelson, D.O., Inc (i) .....	106	—
John G. Wilcox, M.D., LCC Medical Corporation (i) .....	126	—
Michael A. Feinman, Medical Corporation (i) .....	100	—
Robert Boostanfar, M.D., Inc (i) .....	192	—
HRC Medical (ii) .....	3,508	—
	<u>4,645</u>	<u>—</u>

### 附註：

- (i) 為RSA的當時股東，結餘指來自RSA分派的應付款項。有關金額為無抵押、免息及須按要求償還。
- (ii) 有關金額指應付HRC Medical的款項。該金額主要產生自應付管理服務費、且屬無抵押、免息及須按要求償還。

### xi. 銀行借款

	於2016年 12月31日	於2017年 7月12日
	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款—無抵押 .....	<u>1,806</u>	<u>—</u>
上述借款賬面值須於以下期限償還：		
一年內 .....	451	—
一年後但不超過兩年 .....	451	—
兩年後但不超過五年 .....	904	—
	<u>1,806</u>	<u>—</u>
減：流動負債所列於一年內結算的金額 .....	<u>(451)</u>	<u>—</u>
於一年後結算的金額 .....	<u>1,355</u>	<u>—</u>

銀行借款按美國基準利率（「基準利率」）加若干基點計息。

## 附錄 — D

## Willsun BVI 的歷史財務資料

HRC Management 集團的銀行借款的實際利率(亦等於合約利率)範圍如下：

	於 2016 年 12 月 31 日	於 2017 年 7 月 12 日
	人民幣千元	人民幣千元
實際利率：		
浮息借款 .....	基準利率 + 0.5%	不適用

無抵押銀行借款由 HRC 醫生股東及 HRC Medical 擔保，已於截至 2017 年 7 月 12 日止期間提早償還。

### xii. 股本

於 2016 年 1 月 1 日，股本指股本總額／HRC Management、RSA 及 NexGen 的出資，分別為 90,000 美元(相當於人民幣 569,000 元)、80,000 美元(相當於人民幣 488,000 元)及 100 美元(相當於人民幣 601 元)。

於 2016 年 12 月 31 日，股本指股本總額／HRC Management、RSA 及 NexGen 的出資，分別為 70,000 美元(相當於人民幣 436,000 元)、80,000 美元(相當於人民幣 488,000 元)及 100 美元(相當於人民幣 601 元)。由於截至 2016 年 12 月 31 日止年度內資本消滅，HRC Management 出資減少 20,000 美元。

於 2017 年 7 月 12 日，股本指 HRC Management 的股本總額 80,000 美元(相當於人民幣 504,000 元)，連同其股東於期內額外出資 10,000 美元。

### xiii. 關連方交易

於截至 2016 年 12 月 31 日止年度及 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 7 月 12 日期間，HRC Management 已訂立下列關連方交易。

關聯公司名稱	關係	交易性質	截至 2016 年 12 月 31 日 止年度	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 7 月 12 日 期間
			人民幣千元	人民幣千元
HRC Medical	由 HRC Investment 若干股東控制	管理服務收入	—	61,120
		PGS 測試服務收入	20,555	11,006
		管理服務費開支	(3,314)	(1,350)
		手術中心設施收入	4,386	2,351
HRC Properties LLC	由 HRC Investment 若干股東控制	租金開支	(782)	(1,407)
135 South Rosemad LLC	由 HRC Investment 若干股東控制	租金開支	—	(220)
Gender Selection Australia Proprietary Limited	由 HRC Investment 一名股東控制	推廣開支	—	(423)

## 附錄 — D

## Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

### xiv. 經營租賃

	截至 2016年 12月31日 止年度 人民幣千元	2017年 1月1日至 2017年 7月12日期間 人民幣千元
年／期內根據經營租賃就以下人士擁有的物業 已付最低租賃付款		
— 關連方 .....	782	1,407
— 獨立第三方 .....	3,438	3,543
	<u>4,220</u>	<u>4,950</u>

於2016年12月31日，HRC Management集團根據不可撤銷經營租賃就物業及醫療設備的未來最低租賃付款承擔到期情況如下：

	關連方 擁有的物業 人民幣千元	獨立第三方 擁有的物業及 醫療設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
一年內 .....	—	810	810
第二至第五年(包括首尾兩年) .....	—	2,740	2,740
	—	<u>3,550</u>	<u>3,550</u>

## 附錄 — D

## Willsun BVI 的 歷 史 財 務 資 料

於2017年7月12日，Willsun BVI集團根據不可撤銷經營租賃就物業及醫療設備的未來最低租賃付款承擔到期情況如下：

	關連方 擁有的物業 人民幣千元	獨立第三方 擁有的物業及 醫療設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
一年內.....	7,086	15,522	22,608
第二至第五年(包括首尾兩年).....	26,227	47,242	73,469
五年以上.....	6,304	3,928	10,232
	<u>39,617</u>	<u>66,692</u>	<u>106,309</u>

經營租賃付款指HRC Management集團就其若干已租用物業及醫療設備，應付關連方及獨立第三方的租金。經磋商，該等租賃為期兩年至十三年不等。概無租賃包括任何或然租金。

受HRC Management管理的若干診所將實驗室及其他醫療機構建於租賃物業內。根據租賃協議，出租人可於終止租賃時要求HRC Management拆除對物業的所有修改。倘租賃合約內出租人並無確認毋須拆除有關修改，HRC Management的管理層認為HRC Management將不會遭受懲罰或承擔恢復原貌費用，因為按「現狀基準」條件，出租人於終止租賃時似乎將可以從其他租戶獲得潛在較高租金收入中受益。倘若業主於終止租賃時要求將租賃物業恢復原狀，成本約為人民幣4,364,000元。

HRC Management管理層認為由於被要求拆除建在出租物業內的實驗室及其他醫療機構的可能性很低，故不可能承擔有關責任。

## 附錄 — D

## Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

### xv. HRC Management 集團融資活動產生的負債變動

下表詳細說明 HRC Management 集團融資活動產生的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債為現金流量已經或未來現金流量將會於 HRC Management 集團的綜合現金流量表分類為融資活動所得現金流量：

	非貿易性 質應付關連 方款項	銀行借款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於 2016 年 12 月 1 日 .....	1,679	—	1,679
融資現金流量 .....	(22,807)	1,652	(21,155)
非現金變動			
已確認利息開支 .....	—	75	75
將分派予股東的金額 (附註) .....	22,265	—	22,265
匯兌對負債的影響 .....	—	79	79
於 2016 年 12 月 31 日 .....	1,137	1,806	2,943
融資現金流量 .....	(7,668)	(1,824)	(9,492)
非現金變動			
已確認利息開支 .....	—	37	37
將分派予股東的金額 (附註) .....	6,531	—	6,531
匯兌對負債的影響 .....	—	(19)	(19)
於 2017 年 7 月 12 日 .....	—	—	—

附註：該款項計入應付關連方的款項。

### xvi. 主要非現金交易

於 2017 年 7 月 12 日，根據 HRC Management 集團與 HRC Medical 訂立的一份資產轉讓協議（「資產轉讓協議」，其構成 HRC Management 集團重組的一部分），HRC Medical 將其資產及負債（資產轉讓協議所述者除外）轉讓予 HRC Management 集團。

已轉讓的資產淨值人民幣 5,646,000 元（包括物業、廠房及設備人民幣 11,328,000 元、其他資產人民幣 1,143,000 元、應付賬款及其他應付款項人民幣 6,424,000 元及應付關連方款項人民幣 401,000 元）已確認為視作關連方出資，其詳情載於本附註 30(c) 項的綜合權益變動表的附註。

## 附錄 — D

## Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

### 31. 融資活動產生的負債對賬

下表詳細說明 Willsun BVI 集團融資活動產生的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債為現金流量已經或未來現金流量將會於 Willsun BVI 的綜合現金流量表分類為融資活動現金流量者：

	應付一名附屬 公司非控股 股東的分派
	人民幣千元
於 2017 年 3 月 31 日 (註冊成立日期) .....	—
融資現金流量 .....	(31,063)
非現金變動	
確認為分派的股息 .....	66,604
於 2017 年 12 月 31 日 .....	<u>35,541</u>

### 32. 於一間附屬公司的投資／向一間附屬公司貸款

#### (a) 於附屬公司的投資

	於 2017 年 12 月 31 日
	人民幣千元
非上市股權投資 .....	<u>556,328</u>

#### (b) 向一間附屬公司貸款

有關金額為無抵押，按每年 2% 計息及須按要求償還。Willsun BVI 的唯一董事認為，預期該金額將不會於報告期末起計未來十二個月內償還，因此該金額分類為非即期。



## 附錄 — D

## Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

### 33. 附屬公司詳情

於 2017 年 12 月 31 日及於報告日期，Willsun BVI 附屬公司的詳情如下：

附屬公司名稱 .....	註冊成立 地點及日期	已發行及 繳足股本	Willsun BVI 集團應佔股權		主要活動
			於 2017 年 12 月 31 日	於本報告日期	
<i>直接持有</i>					
Willsun BVI	美國	85,505,000	100%	100%	投資控股
Fertility US Delaware LLC.....	2017 年 4 月 5 日	美元			
<i>間接持有</i>					
HRC Management ....	美國	80,000 美元	51%	100%	提供管理服務及手術 中心設施
	2015 年 11 月 3 日				
NexGen .....	美國	100 美元	51%	100%	PGS 測試服務
	2015 年 2 月 4 日				
Willsun US Delaware Newco. Inc.....	美國	0.01 美元	不適用	100%	投資控股
	2018 年 5 月 7 日				

所有上述公司均已採用 12 月 31 日為財政年度結算日。上述所有公司均無編製法定財務報表，乃由於該等公司註冊成立所在司法權區並無法定審核要求。

下表列示於 2017 年 12 月 31 日 Willsun BVI 集團擁有重大非控股權益的非全資附屬公司詳情：

附屬公司名稱	註冊成立及 經營地點	非控股權益 持有的股權／ 投票權比例	分配予非控股 權益的利潤	累計 非控股權益
			人民幣千元 (附註)	人民幣千元
<b>HRC Management Group 及 其附屬公司 .....</b>				
	美國	49%	56,804	1,194,997

附註：由於 HRC Management 集團是在期內於 2017 年 7 月 13 日被收購(附註 27)，故該金額涵蓋 2017 年 7 月 13 日至 2017 年 12 月 31 日期間。

## 附錄 — D

## Willsun BVI 的歷史財務資料

於2017年12月31日及2017年3月31日(註冊成立日期)至2017年12月31日期間，Willsun BVI集團擁有重大非控股權益的附屬公司的概要財務資料載列如下。以下概要財務資料指進行集團內公司間抵銷前及公平值調整後的金額。

### HRC Management 集團

	人民幣千元 (附註)
流動資產 .....	80,064
非流動資產 .....	2,552,444
流動負債 .....	99,790
非流動負債 .....	5,648
Willsun BVI 擁有人應佔權益 .....	1,332,073
非控股權益 .....	1,194,997
於損益確認的收益 .....	267,144
於損益確認的開支 .....	151,217
以下人士應佔期內利潤：	
— Willsun BVI 擁有人 .....	59,123
— 非控股權益 .....	56,804
	115,927
其他全面開支	(55,503)
— Willsun BVI 擁有人 .....	(53,326)
— 非控股權益 .....	(108,829)
以下人士應佔全面收益總額：	
— Willsun BVI 擁有人 .....	3,620
— 非控股權益 .....	3,478
	7,098
向HRC Management的非控股權益分派 .....	66,604
經營活動現金流入淨額 .....	112,930
投資活動現金流出淨額 .....	(5,723)
融資活動現金流出淨額 .....	(51,395)
外匯匯率變動影響 .....	(570)
現金流入淨額 .....	55,242

附註：有關金額是按Willsun BVI集團基準呈列並且反映物業、廠房及設備的公平價值調整人民幣9,021,000元、商譽人民幣84,341,000元、無形資產人民幣2,437,289,000元及收購HRC Management集團導致的額外收購後折舊支出人民幣1,083,000元。

該等非全資附屬公司以現金股息形式向Willsun BVI集團轉讓資金或償還Willsun BVI集團提供的貸款或墊款的能力並無重大限制。

### 34. 主要非現金交易

於2017年12月31日，海南項目的部分股份認購按金人民幣4,476,000元由HRC Management的非控股股東直接支付且毋須再向該等股東支付該款項。詳情載於綜合權益變動表及附註21。

### 35. 報告期後事件

除報告所披露者外，於2017年12月31日後發生以下重大事件：

- (i) 於2018年4月17日，HRC Management完成收購海南項目的31.88%成員權益，而於2017年支付的按金已用作就HRC Management於海南項目的股東利益注資。

### 36. 期後財務報表

Willsun BVI或其任何附屬公司概無就2017年12月31日後任何期間編製經審核財務報表。