

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

簡明綜合財務報表審閱報告

致 WILLSUN FERTILITY (BVI) COMPANY LIMITED 唯一董事

(於英屬處女群島註冊成立的有限公司)

緒言

吾等已審閱載於第 IE-3 至 IE-25 頁的 Willsun Fertility (BVI) Company Limited (「Willsun BVI」) 及其附屬公司(統稱「Willsun BVI 集團」)的簡明綜合財務報表，包括於 2018 年 9 月 30 日的簡明綜合財務狀況表以及截至該日期止九個月的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表及若干解釋附註。簡明綜合財務報表乃由 Willsun BVI 的唯一董事編製，僅供載入 Willsun BVI 的控股公司錦欣生殖醫療集團有限公司(「貴公司」)日期為 [●] 有關 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司主板首次 [編纂] 的文件。因此，簡明綜合財務報表可能不適合作其他用途。簡明綜合財務報表已根據簡明綜合財務報表附註 1 及 2 所載的編製及呈列基準以及會計政策編製。吾等的責任是根據吾等的審閱對該等簡明綜合財務報表作出結論，並按照委聘的協定條款僅向作為整體的 閣下報告結論，且並無其他目的。吾等不會就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔任何責任。

審閱範圍

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第 2410 號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。審閱該等簡明綜合財務報表包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，並應用分析性及其他審閱程序。審閱範圍遠小於根據香港核數準則進行審核的範圍，故不能令吾等保證將知悉在審核中可能發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審核意見。

結論

按照吾等的審閱，吾等並無發現任何事項，令吾等相信簡明綜合財務報表在各重大方面未有根據簡明綜合財務報表附註 1 及 2 所載的編製及呈列基準及會計政策編製。

[德勤 • 關黃陳方會計師行]

執業會計師

香港

[日期]

附錄一 E

Willsun BVI 簡明綜合財務報表

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至 2018 年 9 月 30 日止九個月

	附註	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日 人民幣千元 (未經審核)	2017 年 3 月 31 日 (註冊成立 日期)至 2017 年 9 月 30 日期間 人民幣千元 (未經審核)
收益	3	406,106	127,234
收益成本		(200,924)	(57,578)
毛利		205,182	69,656
其他收入	5	4,526	1
其他虧損		(807)	—
行政開支		(44,799)	(12,666)
除稅前利潤	4	164,102	56,991
所得稅開支	6	(26,643)	(14,167)
期內利潤		137,459	42,824
其他全面收入(開支)：			
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		139,518	(44,375)
期內全面收入(開支)總額		<u>276,977</u>	<u>(1,551)</u>
以下各項應佔期內利潤：			
— Willsun BVI 擁有人		54,330	18,012
— 非控股權益		83,129	24,812
		<u>137,459</u>	<u>42,824</u>
以下各項應佔全面收入(開支)總額：			
— Willsun BVI 擁有人		123,274	17,811
— 非控股權益		153,703	(19,362)
		<u>276,977</u>	<u>(1,551)</u>

附錄一 E

Willsun BVI 簡明綜合財務報表

簡明綜合財務狀況表

於2018年9月30日

	附註	於2018年 9月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2017年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備.....	9	26,441	20,112
商譽.....		88,845	84,341
提供管理服務的合約權利.....		1,595,567	1,514,684
商標.....		971,871	922,605
按公平值計入損益的金融資產.....	10	10,111	—
其他資產.....	11	1,616	1,577
應收關連方款項.....	13	—	9,125
		<u>2,694,451</u>	<u>2,552,444</u>
流動資產			
應收賬款及其他應收款項.....	11	17,238	6,782
應收關連方款項.....	13	—	25,143
可收回稅項.....		3,745	—
銀行結餘及現金.....		54,214	82,749
		<u>75,197</u>	<u>114,674</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款項.....	12	43,797	29,640
應付一間附屬公司非控股股東的分派款項.....	13	22,844	35,541
應付關連方款項.....	13	10,990	3,362
應付稅項.....		—	9,502
		<u>77,631</u>	<u>78,045</u>
流動(負債)資產淨值.....		<u>(2,434)</u>	<u>36,629</u>
總資產減流動負債.....		<u>2,692,017</u>	<u>2,589,073</u>
非流動負債			
遞延租金.....	12	5,604	5,648
遞延稅項負債.....		34,050	13,105
		<u>39,654</u>	<u>18,753</u>
資產淨值.....		<u>2,652,363</u>	<u>2,570,320</u>
股本及儲備			
股本.....	14	1,364,482	1,364,482
儲備.....		24,422	10,841
Willsun BVI 擁有人應佔權益.....		1,388,904	1,375,323
非控股權益.....		1,263,459	1,194,997
總權益.....		<u>2,652,363</u>	<u>2,570,320</u>

附錄 — E

Willsun BVI 簡明綜合財務報表

簡明綜合權益變動表

截至 2018 年 9 月 30 日止九個月

	Willsun BVI 擁有人應佔				非控股 權益	總計
	股本	換算 儲備	保留 盈利	小計		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於 2018 年 1 月 1 日 (經審核)	1,364,482	(23,941)	34,782	1,375,323	1,194,997	2,570,320
期內利潤	—	—	54,330	54,330	83,129	137,459
將財務報表換算為呈列貨幣的匯兌差額	—	68,944	—	68,944	70,574	139,518
期內全面收入總額	—	68,944	54,330	123,274	153,703	276,977
向一間附屬公司非控股股東分派的款項	—	—	—	—	(85,241)	(85,241)
已付股息 (附註 7)	—	—	(109,693)	(109,693)	—	(109,693)
於 2018 年 9 月 30 日的結餘 (未經審核)	<u>1,364,482</u>	<u>45,003</u>	<u>(20,581)</u>	<u>1,388,904</u>	<u>1,263,459</u>	<u>2,652,363</u>
於 2017 年 3 月 31 日 (註冊成立日期)	7	—	—	7	—	7
期內利潤	—	—	18,012	18,012	24,812	42,824
將財務報表換算為呈列貨幣的匯兌差額	—	(201)	—	(201)	(44,174)	(44,375)
期內全面 (開支) 收入總額	—	(201)	18,012	17,811	(19,362)	(1,551)
收購附屬公司	—	—	—	—	1,253,647	1,253,647
向一間附屬公司非控股股東分派的款項	—	—	—	—	(32,703)	(32,703)
於 2017 年 9 月 30 日的結餘 (未經審核)	<u>7</u>	<u>(201)</u>	<u>18,012</u>	<u>17,818</u>	<u>1,201,582</u>	<u>1,219,400</u>

附錄一 E

Willsun BVI 簡明綜合財務報表

簡明綜合現金流量表

截至 2018 年 9 月 30 日止九個月

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日	2017 年 3 月 31 日 (註冊成立日期) 至 2017 年 9 月 30 日止期間
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
經營活動		
除稅前利潤	164,102	56,991
就以下各項調整：		
物業、廠房及設備折舊	3,862	1,816
出售物業、廠房及設備虧損	807	—
利息收入	(2)	(1)
營運資金變動前經營現金流量	168,769	58,806
應收賬款及其他應收款項增加	(9,590)	(1,393)
應收／應付關連方款項減少(增加)	36,708	(30,197)
其他資產增加	(192)	(56)
應付賬款及其他應付款項增加	11,950	2,160
遞延租金減少	(330)	—
經營活動產生的現金	207,315	29,320
已付所得稅	(20,164)	—
經營活動產生的現金淨額	187,151	29,320
投資活動		
收購附屬公司	—	(1,382,877)
購買物業、廠房及設備	(9,662)	(538)
已收銀行利息	2	1
投資活動所用現金淨額	(9,660)	(1,383,414)
融資活動		
股份發行所得款項	—	7
認購股份按金	—	1,391,154
已付 Willsun BVI 擁有人及非控股權益的分派款項／股息	(208,801)	—
融資活動(所用)產生的現金淨額	(208,801)	1,391,161
現金及現金等價物(減少)增加淨額	(31,310)	37,067
匯率變動影響	2,775	(1,123)
期初現金及現金等價物	82,749	—
期末現金及現金等價物，指銀行結餘及現金	54,214	35,944

簡明綜合財務報表附註

1. 一般資料及編制與呈列基準

Willsun Fertility (BVI) Company Limited (「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的註冊地址及主要營業地點為 Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, California, the United States of America (the U.S.A.) VG1110, BVI及主要營業地址為 135 South Rosemead Blvd, Pasadena, CA91107。

Willsun BVI為一家投資控股公司。其附屬公司(以下連同Willsun BVI統稱為「Willsun BVI集團」)於截至2017年9月30日止期間被收購，主要經營活動為(i)根據與HRC Fertility management, LLC (「HRC management」)訂立的管理服務協議(「管理服務協議」)提供非醫療管理和行政服務，如財務和風險管理，以及提供Huntington Reproductive Centre Medical Group (「HRC Medical」，為一家於美國加利福尼亞州成立的醫療企業)進行醫生醫療措施所需的信息系統、人力資源及行政支援，該協議自2017年7月13日起生效，為期20年，將自動重續五年，次數不限，除非終止；(ii)門診手術中心設施；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(「IVF」)；(ii)超低溫冷凍服務；及(iii)婦科手術，以及其他相關服務。

於2019年1月22日，於Willsun BVI成為錦欣生殖醫療集團有限公司(「貴公司」)的附屬公司後，整體管理服務安排已經檢討(其中包括)由管理服務協議，被新管理服務協議(「新管理服務協議」)所取代，以優化整體業務安排。過往管理服務協議項下及新管理服務協議項下的服務範圍通常保持不變。根據過往管理服務協議，HRC Management向HRC Medical收取管理費，金額相當於(i)付還HRC Management已付或應計的所有辦公費用；及每月基本費用兩者總和，惟須受協議所指明的若干調整的規限。根據新管理服務協議，管理費相當於於前一個月應計的全部HRC Medical總收入的最多90%。

於2018年9月30日，Willsun BVI集團的流動負債高於流動資產約人民幣2,434,000元。在編製簡明綜合財務報表時，Willsun BVI的唯一董事認為Willsun BVI集團能夠繼續產生正的經營現金流以供未來十二個月之用，因而信納Willsun BVI集團將擁有充足財務資源以履行其於可見未來到期的財務責任。

簡明綜合財務報表乃以人民幣呈列，以與貴公司(其大部分股東位於中華人民共和國(「中國」))的呈列貨幣一致，及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。

此等簡明綜合財務報表載有Willsun BVI集團截至2018年9月30日止九個月的過往財務資料，有關期間為 貴公司收購Willsun BVI集團全部股權之前，乃為載入 貴公司就

其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。

2. 重要會計政策

除導致於2018年1月1日應用國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）第9號金融工具的會計政策變動外，截至2018年9月30日止九個月的簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法與編製文件所載附錄一D會計師報告所載Willsun BVI集團於2017年3月31日（註冊成立日期）至2017年12月31日期間的歷史財務資料所遵循的政策及方法相同。

於2018年1月1日應用國際財務報告準則第9號就金融工具的分類及計量而言對Willsun BVI集團的簡明綜合財務狀況並無重大影響，於同日應用預期信貸虧損方法後亦無確認任何重大額外減值。國際財務報告準則第9號下金融工具的會計政策載於下文。

2.1. 有關應用國際財務報告準則第9號的會計政策的影響及變動

截至2018年9月30日止九個月，Willsun BVI集團已應用國際財務報告準則第9號及其他國際財務報告準則的有關相應修訂。國際財務報告準則第9號就(1)金融資產及金融負債的分類及計量、(2)金融資產的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）及(3)一般對沖會計處理引入新規定。

Willsun BVI集團已按國際財務報告準則第9號所載的過渡條文應用國際財務報告準則第9號，即對並無於2018年1月1日（初次應用日期）終止確認的工具追溯應用分類及計量規定（包括減值），而並無對已於2018年1月1日終止確認的工具應用有關規定。於2017年12月31日的賬面值與於2018年1月1日的賬面值之間的差額（如有），於期初保留利潤及權益的其他部分確認，而並無重列截至2017年12月31日止年度的歷史財務資料。

2.1.1. 應用國際財務報告準則第9號產生的會計政策主要變動

金融資產的分類及計量

來自客戶合約的貿易應收款項初步根據國際財務報告第15號客戶合約收益計量。

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按攤銷成本或公平值計量。

符合以下條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 以收取合約現金流量為目的而持有金融資產的商業模式下持有的金融資產；及
- 金融資產的合約條款於指定日期產生的現金流量僅為支付本金及未償還本金的利息。

符合以下條件的金融資產其後以按公平值計入其他全面收入（「按公平值計入其他全面收入」）計量：

- 以收取合約現金流及出售金融資產而達致目的的商業模式下持有的金融資產；及
- 金融資產的合約條款於指定日期產生的現金流量僅為支付本金及未償還本金的利息。

所有其他金融資產其後以按公平值計入損益計量（「按公平值計入損益」），惟於初次申請／初始確認金融資產之日，倘股權投資既非持作買賣，亦非被購買方於國際財務報告準則第3號業務合併適用的業務合併中確認的或然代價，則 Willsun BVI 集團可以不可撤回地於其他全面收入按該股權投資的公平值呈列其後變動。

此外，Willsun BVI 集團可不可撤回地指定一項須按攤銷成本或按公平值計入其他全面收入計量的金融資產以按公平值計入損益計量，前提為有關指定可消除或大幅減少會計錯配。

按公平值計入損益的金融資產

不符合按攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收入或指定為按公平值計入其他全面收入的金融資產以按公平值計入損益表計量。

按公平值計入損益表的金融資產按各報告期末的公平值計量，任何公平值收益或虧損於損益中確認。於損益中確認的收益或虧損淨額不包括就金融資產賺取的任何股息或利息且計入「其他收益或虧損」項目。

Willsun BVI 唯一董事根據於 2018 年 1 月 1 日的事實及情況審閱及評估 Willsun BVI 集團於該日的金融資產，且對該日 Willsun BVI 集團的金融資產分類及計量並無影響。

預期信貸虧損模式下的減值

Willsun BVI 集團就根據國際財務報告準則第 9 號須予減值的金融資產（包括銀行結餘及現金、應收賬款及其他應收款項及應收關連方款項）的預期信貸虧損確認虧損撥備。預期信貸虧損金額於各報告日期更新以反映信貸風險自初始確認以來的變動。

全期預期信貸虧損指於相關工具的預計年期內所有可能的違約事件而產生的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損（「12個月預期信貸虧損」）指於報告日期後12個月內因可能發生的違約事件而預期產生的部分全期預期信貸虧損。評估乃根據 Willsun BVI 集團過往信貸虧損經驗，並就債務人特定因素、整體經濟狀況以及對於報告日期的當前狀況及未來狀況預測的評估作出調整。

Willsun BVI 集團一直就貿易應收款項及應收關連方的貿易相關金額確認全期預期信貸虧損。該等資產的預期信貸虧損乃採用合適組別的撥備矩陣進行組合評估。

就所有其他工具而言，Willsun BVI 集團計量虧損撥備相等於12個月預期信貸虧損，除非當信貸風險自初始確認以來顯著增加，否則 Willsun BVI 集團只需確認全期預期信貸虧損。應否確認全期預期信貸虧損乃視乎自初次確認以來，出現違約的可能性或風險有否顯著增加。

信貸風險顯著增加

評估信貸風險自首次確認以來有否顯著增加時，Willsun BVI 集團會就金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於首次確認當日發生違約的風險進行比較。在進行有關評估時，Willsun BVI 集團會考慮合理且可靠的定量和定性資料，包括過往經驗及毋須付出不必要的成本或努力即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，在評估信貸風險是否顯著增加時會考慮以下資料：

- 金融工具外部(如有)或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 信貸風險的外部市場指標顯著惡化，例如債務人的信貸息差、信用違約交換價格顯著上升；
- 商業、金融或經濟情況出現預計會導致債務人償債能力顯著下降的現有或預期不利變化；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；
- 債務人的監管、經濟或技術環境有實際或預期的顯著不利變動，導致債務人償還債項的能力顯著下降。

附錄一 E

Willsun BVI 簡明綜合財務報表

無論上述評估的結果如何，Willsun BVI 集團假設倘合約付款逾期超過 30 天，則信貸風險自初次確認以來顯著增加，除非 Willsun BVI 集團有能說明信貸風險並無顯著增加的合理可靠資料，則作別論。

違約之定義

Willsun BVI 集團認為以下情況就內部信貸風險管理目的而言構成違約事件，此乃由於過往經驗顯示符合以下任何一項標準之應收款項通常無法收回。

- 交易對手違反財務契約；或
- 內部產生或獲取自外部來源的資料顯示，債務人不太可能向債權人(包括 Willsun BVI 集團)全額還款(並未考慮 Willsun BVI 集團持有的任何抵押品)。

不論上文所述分析如何，Willsun BVI 集團認為倘金融資產已逾期超過 90 天，則違約已經發生，除非 Willsun BVI 集團擁有合理及有理據的資料顯示一項更滯後的違約標準更為合適則當別論。

撤銷政策

倘有資料顯示交易對手出現重大財務困難，且並無實際收回的可能之時(例如交易對手已清算或進入破產程序)，Willsun BVI 集團會撤銷金融資產。經考慮法律意見(如適用)，已撤銷金融資產仍可根據 Willsun BVI 集團之收回程序實施強制執行。任何收回款項會於損益中確認。

預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量的依據為違約概率、違約損失率(即違約時的損失程度)及違約風險的函數。評估違約概率及違約損失率的依據是過往數據，並按前瞻性資料調整。預期信貸虧損的估計反映無偏頗及概率加權的數額，其乃根據加權的相應違約風險而確定。

一般而言，預期信貸虧損乃根據合約中應付 Willsun BVI 集團的合約現金流量總額及 Willsun BVI 集團預計收取的現金流量總額(以初次確認時釐定的實際利率貼現)的差額估計。

利息收入根據金融資產的賬面值總額計算，惟金融資產為信貸減值的情況除外，於此情況下，利息收入根據金融資產的攤銷成本計算。

附錄一 E

Willsun BVI簡明綜合財務報表

Willsun BVI集團於損益中確認貿易應收款項及貿易相關應收款項的減值收益或虧損，在此情況下於虧損撥備賬中確認相應調整。

於2018年1月1日，Willsun BVI的唯一董事根據國際財務報告準則第9號規定，使用無需付出過多成本或努力即可得的合理可靠資料審核評估Willsun BVI集團現有金融資產是否減值。於2018年1月1日並無確認減值撥備及進一步評估過程載於附註11。

3. 收益及分部資料

收益指管理服務、流動手術中心設施服務及PGS測試服務的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管理及IVF相關服務。

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的唯一董事（即主要經營決策者）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，其基於整個業務的簡明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。

來自主要服務的收益

以下為Willsun BVI集團主要服務收益分析：

	2018年1月1日至 2018年9月30日	2017年3月31日 (註冊成立日期)至 2017年9月30日 止期間
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
管理服務－於一段時間確認 ⁽ⁱ⁾	377,456	110,621
流動手術中心設施服務－於某時間點確認.....	25,319	10,365
PGS測試服務－於某時間點確認.....	3,331	6,248
	<u>406,106</u>	<u>127,234</u>

附錄一 E

Willsun BVI 簡明綜合財務報表

- (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45,514,000元(截至2017年9月30日止期間：人民幣12,096,000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422,970,000元(截至2017年9月30日止期間：人民幣122,717,000元)。

地區資料

Willsun BVI集團的收益全部來自於在美國營運，且Willsun BVI集團的非流動資產(按公平值計入損益的金融資產除外)全部位於美國。

有關主要客戶的資料

除截至2018年9月30日止期間Willsun BVI集團為HRC Medical提供管理服務及PGS測試服務合共人民幣380,787,000元(截至2017年9月30日止期間：人民幣116,869,000元)及貢獻Willsun BVI集團截至2018年9月30日止期間的收益約94%(截至2017年9月30日止期間：92%)收益外，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%。

4. 除稅前利潤

Willsun BVI集團的除稅前利潤乃於扣除以下各項後達致：

	2018年1月1日至 2018年9月30日	2017年3月31日 (註冊成立日期)至 2017年9月30日 止期間
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
董事薪酬	—	—
其他員工成本		
薪金、津貼及其他福利	106,626	36,249
其他員工的退休福利計劃供款	2,681	751
員工成本總額	109,307	37,000
核數師酬金	—	—
物業、廠房及設備折舊	3,862	1,816
出售物業、廠房及設備虧損	807	—

附錄一 E

Willsun BVI 簡明綜合財務報表

5. 其他收入

	2018年1月1日至 2018年9月30日	2017年3月31日 (註冊成立日期)至 2017年9月30日 止期間
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
銀行利息收入.....	2	1
保險理賠(附註).....	4,524	—
	<u>4,526</u>	<u>1</u>

附註：截至2017年12月31日止期間，位於加州的一間Willsun BVI集團診所於洪澇期間因排水滲漏而受損，Willsun BVI集團有保單涵蓋有關損失。有關受損資產均於發生洪澇時全額計提折舊，因此，於批准及收到保險理賠後，截至2018年9月30日止期間確認其他收入。

6. 所得稅開支

	2018年1月1日至 2018年9月30日	2017年3月31日 (註冊成立日期)至 2017年9月30日 止期間
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
即期稅項：		
聯邦.....	5,862	3,779
州.....	1,232	715
	<u>7,094</u>	<u>4,494</u>
遞延稅項：		
當前期間.....	19,549	9,673
	<u>26,643</u>	<u>14,167</u>

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。於附錄一 D 所載會計師報告附註 27 所詳述，收購 HRC Management 後，Willsun BVI 集團須按為適用美國聯邦所得稅率 21% (截至 2017 年 9 月 30 日止期間：34%) 加加利福尼亞州平均所得稅率 8.84% (截至 2017 年 9 月 30 日止期間：8.84%) 的稅率繳納美國企業稅項。

7. 股息

截至 2018 年 9 月 30 日止九個月，Willsun BVI 向其當時股東宣派人民幣 109,693,000 元 (截至 2017 年 9 月 30 日止期間：零) 的中期股息。

並無呈列股息率及有權享有股息的股份數目，乃因為就本報告而言，該等資料被視為並無意義。

8. 每股盈利

在該等簡明綜合財務報表報告內收錄每股盈利資料並無意義，故並無呈列每股盈利。

9. 物業、廠房及設備變動

截至 2018 年 9 月 30 日止九個月期間，Willsun BVI 集團支付約人民幣 9,662,000 元 (截至 2017 年 9 月 30 日止期間：人民幣 538,000 元) 用於收購物業、廠房及設備，以擴充及升級主要位於美國的若干固定資產及辦公設備。

10. 按公平值計入損益的金融資產

於 2018 年 4 月 17 日，Willsun BVI 集團以現金代價 1,402,500 美元 (約人民幣 8,883,000 元) 認購 HRC-Hainan Holding Company, LLC (「海南項目」) 的 1,402,500 個單位，佔投資於中國海南 IVF 中心的海南項目的成員公司權益的 31.88%。非上市成員公司投資入賬列作按公平值計入損益的金融資產，因指導海南項目相關活動的權利被指派予另一名亦為唯一管理人 (相當於公司的董事) 的股東及 Willsun BVI 集團根據股東協議並未共同控制或無權力參與財務及經營政策決策。

於 2018 年 9 月 30 日後，Willsun BVI 集團於海南項目的權益因其他投資者於 2018 年 12 月的額外出資而遭攤薄至 24.95%。

附錄一 E

Willsun BVI簡明綜合財務報表

11. 應收賬款及其他應收款項

	於2018年 9月30日	於2017年 12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
應收賬款	11,545	4,859
預付供應商款項	5,509	1,745
按金	1,580	1,329
其他預付款項	220	426
應收賬款及其他應收款項總額	18,854	8,359
減：分類為流動資產並於一年內結算的金額	(17,238)	(6,782)
一年後結算的金額	1,616	1,577

Willsun BVI集團流動手術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。Willsun BVI的唯一董事認為，違約信貸風險並未顯著增加，因為該結餘來自信用評級良好且持續還款的保險公司。

自2018年1月1日起，Willsun BVI集團應用國際財務報告準則第9號規定的簡化方法為預期信貸虧損計提撥備。貿易應收款項乃根據Willsun BVI集團的內部信貸評級、過往信貸虧損經驗就減值撥備進行個別評估，並就債務人特定因素、整體經濟環境及報告日期當前情況及預測動向的評估(在適當時包括貨幣的時間價值)作出調整。Willsun BVI的唯一董事認為於2018年9月30日的貿易應收款項的預期信貸虧損並不重大。

在釐定貿易應收款項的可收回性時，Willsun BVI的唯一董事會考慮貿易應收款項於初步授出信貸日期直至報告期末的信貸質素的任何變動。

附錄一 E

Willsun BVI 簡明綜合財務報表

於報告期末基於發票日期呈列的應收賬款賬齡分析如下：

	於2018年 9月30日	於2017年 12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
90天內	4,417	1,008
91至180天.....	4,354	3,851
181至365天.....	2,774	—
	<u>11,545</u>	<u>4,859</u>

Willsun BVI的唯一董事密切監察應收賬款的信用質量，認為債務信用質量良好。

12. 應付賬款及其他應付款項

	於2018年 9月30日	於2017年 12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
應付賬款	17,671	4,000
應計員工開支.....	14,594	15,212
其他應計費用.....	10,861	9,158
遞延租金	6,131	6,150
其他	144	768
	<u>49,401</u>	<u>35,288</u>
應付賬款及其他應付款項總額.....	49,401	35,288
減：流動負債下列示一年內到期款項.....	(43,797)	(29,640)
	<u>5,604</u>	<u>5,648</u>
非流動負債下列示一年後的遞延租金.....	5,604	5,648

應付賬款信貸期一般自收取貨品及服務日期起計30天至90天。

附錄一 E

Willsun BVI 簡明綜合財務報表

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2018年 9月30日	於2017年 12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
30天內	12,274	3,193
31至90天.....	5,260	807
91至180天.....	137	—
	<u>17,671</u>	<u>4,000</u>

13. 應收(付)關連方款項／應付一間附屬公司非控股股東股息

有關於報告期間末與關聯公司及一間附屬公司非控股股東的結餘詳情載列如下：

應收關連方款項－即期

	於2018年 9月30日	於2017年 12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
HRC Medical(i).....	—	25,028
135 South Rosemead LLC (iii)	—	18
California Reproductive Services, LLC (iii).....	—	97
	<u>—</u>	<u>25,143</u>

應收關連方款項－非即期

	於2018年 9月30日	於2017年 12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
HRC-Hainan Holding Company, LLC (ii)	<u>—</u>	<u>9,125</u>

附錄一 E

Willsun BVI 簡明綜合財務報表

應付一家附屬公司的一名非控股股東分派

	於2018年 9月30日	於2017年 12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
HRC Investment Holding LLC (「HRC Investment」)(iv).....	22,844	35,541

應付關連方款項

	於2018年 9月30日	於2017年 12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
HRC Properties LLC (v).....	—	185
Bradford Kolb, MD, Inc.(vi).....	592	1,161
Daniel A. Potter, MD, Inc. (vi).....	478	220
John Wilcox, MD, Inc.(vi).....	506	1,796
HRC Medical (vii).....	9,414	—
	<u>10,990</u>	<u>3,362</u>

附註：

- (i) 相關款項指根據管理服務協議提供管理服務而應收由HRC Investment若干股東聯合控制的HRC Medical的賬款。相關款項為無抵押、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9月30日的貿易結餘的賬齡為30天內。
- (ii) 相關款項指向海南項目支付的投資儲備，該項目由HRC Investment股東控制。相關款項為無抵押、免息且將用作海南項目的資本出資，出資已於2018年4月完成。
- (iii) 該等實體由HRC Investment的若干股東擁有。該等金額屬貿易性質，為無抵押、免息且已於截至2018年9月30日止期間內悉數償還。
- (iv) 相關款項指HRC Management應付HRC Investment的分派。
- (v) 該實體由HRC Investment的若干股東控制。款項屬貿易無抵押、免息及須按要求償還。2017年12月31日的結餘屬貿易性質及賬齡為30天內。
- (vi) 彼等為HRC Investment的股東。款項為無抵押、免息及須按要求償還。主要是代表關連方支付開支而產生。
- (vii) 該項金額指應付HRC Medical的款項，乃由於HRC Management根據管理服務協議下的管理服務代HRC Medical保有的銀行結餘及現金超過有關應付管理服務費金額。該項金額為無抵押、免息且須按要求償還。

附錄一 E

Willsun BVI 簡明綜合財務報表

14. 股本

Willsun BVI 的股本詳情如下：

	股份數目	股本 美元
每股面值 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	<u>205,599,999</u>	<u>205,599,999</u>
於 2017 年 12 月 31 日及 2018 年 9 月 30 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 10 月 23 日發行股份	<u>205,599,999</u>	<u>205,599,999</u>
於 2017 年 12 月 31 日及 2018 年 9 月 30 日	<u>205,600,000</u>	<u>205,600,000</u>
	於 2018 年 9 月 30 日	於 2017 年 12 月 31 日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
列示於簡明綜合財務報表	<u>1,364,482</u>	<u>1,364,482</u>

附錄一 E

Willsun BVI 簡明綜合財務報表

15. 關連方披露

除簡明綜合財務報表其他部分所披露的交易及結餘外，Willsun BVI 集團於期間已訂立以下關連方交易：

關連方名稱	關係	交易性質	2018年1月1日至	2017年3月31日
			2018年9月30日	(註冊成立日期)至 2017年9月30日 止期間
			人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
HRC Medical.....	由 HRC Investment 若干 股東共同控制	管理服務收入	377,456	110,621
		PGS 測試收入	3,266	6,248
		流動手術中心設施 服務收入	3,339	1,132
HRC Properties, LLC	由 HRC Investment 若干股東控制	租金開支	(4,531)	(1,575)
135 South Rosemead LLC	由 HRC Investment 若干股東控制	租金開支	(1,011)	(341)
Gender Selection Australia Proprietary Limited.....	由 HRC Investment 一名股東控制	推廣開支	(601)	(208)

附錄一 E

Willsun BVI 簡明綜合財務報表

關連方名稱	關係	交易性質	2018年1月1日至	2017年3月31日
			2018年9月30日	(註冊成立日期)至 2017年9月30日 止期間
			人民幣千元	人民幣千元
Bradford A. Kolb 醫生	HRC Medical 及 HRC Investment 的股東	醫療總監費用	(49)	(17)
Jane L. Frederick 醫生	HRC Medical 及 HRC Investment 的股東	醫療總監費用	(49)	(17)
Michael Feinman 醫生	HRC Medical 及 HRC Investment 的股東	醫療總監費用	(49)	(17)
			<u> </u>	<u> </u>

主要管理層人員的薪酬

主要管理層包括唯一董事及高級管理層。於期間的薪酬如下：

	2018年1月1日至	2017年3月31日
	2018年9月30日	(註冊成立日期)至 2017年9月30日 止期間
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
薪資及津貼	2,343	369
與績效相關的獎勵	2,518	523
退休福利計劃供款	132	23
	<u> </u>	<u> </u>
	4,993	915

主要管理層人員的薪酬由 Willsun BVI 唯一董事就 Willsun BVI 集團的表現釐定。

附錄一 E

Willsun BVI 簡明綜合財務報表

16. 經營租賃

Willsun BVI 集團作為承租人

	2018年1月1日至 2018年9月30日 人民幣千元 (未經審核)	2017年3月31日 (註冊成立日期)至 2017年9月30日 止期間 人民幣千元 (未經審核)
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	5,541	1,916
－ 獨立第三方	12,013	3,714
	17,554	5,630
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	2,330	889
	<u>19,884</u>	<u>6,519</u>

Willsun BVI 集團根據不可撤銷經營租約擁有的有關物業及醫療設備的未來最低租賃付款承擔的到期情況如下：

於 2018 年 9 月 30 日 (未經審核)

	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	7,472	16,058	23,530
二至五年 (包括首尾兩年)	14,706	26,889	41,595
五年以上	4,022	2,445	6,467
	<u>26,200</u>	<u>45,392</u>	<u>71,592</u>

附錄一 E

Willsun BVI簡明綜合財務報表

於2017年12月31日(經審核)

	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.....	7,472	16,099	23,571
二至五年(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。倘若業主要求將租賃物業恢復原狀，成本約為人民幣4,414,000元。

Willsun BVI唯一董事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。

17. 重大非現金交易

於2018年9月30日，於2018年12月31日確認為應收關連方款項的海南項目股份認購按金人民幣9,628,000元轉換為對海南項目31.88%權益的投資。詳情載於附註10。

18. 報告期後事項

除簡明綜合財務報表其他章節所披露者外，於2018年9月30日後，下述重大事件發生：

- (i) 於2018年12月24日，於 貴公司收購Willsun BVI全部權益及HRC Management 49% 權益(透過向Willsun BVI股東及HRC Management股東分別發行本公司每股0.00001美元的[407,005,337]股股份及[360,725,005]股股份進行)後，Willsun BVI集團成為 貴公司的全資附屬公司。
- (ii) 於2019年1月[●]日，HRC Management與海南項目的其他股東訂立補充股東協議(「海南協議」)。根據海南協議，在發生以下任何事件後的任何時間，HRC Management將有權(但無義務)購買HRC Investment股東於海南項目持有的全部或部分股份及John G. Wilcox博士於D&W Holding Company, LLC持有的股份，而John G. Wilcox博士於D&W Holding Company, LLC擁有50% 權益。購買代價應由HRC Management及相關賣方協定的獨立第三方估值師確定。