

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

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

緒言

吾等就第IC-3a至IC-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日及2018年12月23日的綜合財務狀況表、Willsun BVI於2017年12月31日及2018年12月23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日以及2018年1月1日至2018年12月23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IC-3a至IC-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

附錄 — C

Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

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日及2018年12月23日的綜合財務狀況、Willsun BVI 於2017年12月31日及2018年12月23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 IC - 3a 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，當中載明有關 Willsun BVI 就往績記錄期宣派或派付股息的資料。

德勤 • 關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

謹啓

[●]

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（「人民幣」）呈列，所有數值均約整至最接近千位（人民幣千元）。

附錄 — C

Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

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	2018年 1月1日至 2018年 12月23日期間
	附註	人民幣千元	人民幣千元
收益	6	267,149	560,153
收益成本		(125,444)	(280,016)
毛利		141,705	280,137
其他收入	8	140	4,626
其他虧損	9	(156)	(807)
行政開支		(27,067)	(61,848)
除稅前利潤	7	114,622	222,108
所得稅開支	10	(23,036)	(38,139)
期內利潤		91,586	183,969
其他全面(開支)收入：			
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)	144,278
期內利潤及全面收入總額		<u>14,319</u>	<u>328,247</u>
以下各項應佔期內利潤：			
— Willsun BVI擁有人		34,782	73,103
— 非控股權益		56,804	110,866
		<u>91,586</u>	<u>183,969</u>
以下各項應佔全面(開支)收入總額：			
— Willsun BVI擁有人		10,841	147,317
— 非控股權益		3,478	180,930
		<u>14,319</u>	<u>328,247</u>

附錄 — C

Willsun BVI 的歷史財務資料

綜合財務狀況表

	附註	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月23日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備.....	14	20,112	25,336
商譽.....	15	84,341	89,140
提供管理服務的合約權利.....	16	1,514,684	1,600,836
商標.....	16	922,605	975,080
按公平值計入損益的金融資產.....	18	—	9,990
其他資產.....	19	1,577	1,625
應收關連方款項.....	22	9,125	—
		<u>2,552,444</u>	<u>2,702,007</u>
流動資產			
應收賬款及其他應收款項.....	19	6,782	12,858
應收關連方款項.....	22	25,143	358
可收回稅項.....		—	934
銀行結餘及現金.....	20	82,749	40,652
		<u>114,674</u>	<u>54,802</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款項.....	21	29,640	42,349
應付一間附屬公司非控股股東分派.....	22	35,541	2,916
應付關連方款項.....	22	3,362	11,640
應付稅項.....		9,502	—
		<u>78,045</u>	<u>56,905</u>
流動資產淨值(負債淨額).....		<u>36,629</u>	<u>(2,103)</u>
總資產減流動負債.....		<u>2,589,073</u>	<u>2,699,904</u>
非流動負債			
遞延租金.....	21	5,648	4,769
遞延稅項負債.....	23	13,105	41,045
		<u>18,753</u>	<u>45,814</u>
資產淨值.....		<u>2,570,320</u>	<u>2,654,090</u>
股本及儲備			
股本.....	24	1,364,482	1,364,482
儲備.....		10,841	29,788
Willsun BVI 擁有人應佔權益.....		1,375,323	1,394,270
非控股權益.....		1,194,997	1,259,820
總權益.....		<u>2,570,320</u>	<u>2,654,090</u>

附錄 — C

Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

財務狀況表

	附註	於 2017 年 12 月 31 日 人民幣千元	於 2018 年 12 月 23 日 人民幣千元
非流動資產			
於附屬公司的投資.....	33	556,328	587,970
向一間附屬公司貸款.....	33	788,509	725,554
		<u>1,344,837</u>	<u>1,313,524</u>
流動資產			
銀行結餘及現金.....	20	618	—
資產淨值		<u><u>1,345,455</u></u>	<u><u>1,313,524</u></u>
股本及儲備			
股本.....	24	1,364,482	1,364,482
儲備.....	24a	(19,027)	(50,958)
總權益		<u><u>1,345,455</u></u>	<u><u>1,313,524</u></u>

附錄 — C

Willsun BVI 的 歷 史 財 務 資 料

綜合權益變動表

	Willsun BVI 擁有人應佔					
	股本	換算儲備	保留盈利 (累計虧損)	小計	非控股權益	總額
	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	人民幣千元
於 2017 年 3 月 31 日						
(註冊成立日期).....	7	—	—	7	—	7
期內利潤.....	—	—	34,782	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)	—	(23,941)	(53,326)	(77,267)
期內全面(開支)						
收入總額.....	—	(23,941)	34,782	10,841	3,478	14,319
發行股份(附註24).....	1,364,475	—	—	1,364,475	—	1,364,475
收購附屬公司(附註28).....	—	—	—	—	1,253,647	1,253,647
來自一間附屬公司 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 及 2018 年 1 月 1 日.....	1,364,482	(23,941)	34,782	1,375,323	1,194,997	2,570,320
期內利潤.....	—	—	73,103	73,103	110,866	183,969
將財務報表換算為 呈列貨幣的匯兌差額.....	—	74,214	—	74,214	70,064	144,278
期內全面收入總額.....	—	74,214	73,103	147,317	180,930	328,247
向一間附屬公司非控股 股東作出的分派.....	—	—	—	—	(116,107)	(116,107)
已付股息(附註12).....	—	—	(128,370)	(128,370)	—	(128,370)
於 2018 年 12 月 23 日.....	<u>1,364,482</u>	<u>50,273</u>	<u>(20,485)</u>	<u>1,394,270</u>	<u>1,259,820</u>	<u>2,654,090</u>

附註：金額指 HRC Management (定義見附註 28) 於截至 2017 年 12 月 31 日止期間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 — C

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	2018年 1月1日至 2018年 12月23日期間
附註	人民幣千元	人民幣千元
經營活動		
除稅前利潤	114,622	222,108
就以下各項調整：		
物業、廠房及設備折舊	3,518	7,549
撇銷物業、廠房及設備的虧損	156	807
利息收入	(1)	(3)
營運資金變動前經營現金流量	118,295	230,461
應收賬款及其他應收款項減少(增加)	6,079	(5,473)
應收關連方款項(增加)減少	(20,850)	25,123
應付關連方款項增加	2,539	7,779
其他資產(增加)減少	(39)	14
應付賬款及其他應付款項增加	5,619	9,960
遞延租金減少	(17)	(511)
經營產生的現金	111,626	267,353
已付所得稅	—	(22,220)
經營活動產生的現金淨額	111,626	245,133
投資活動		
購買物業、廠房及設備	(844)	(12,137)
收購附屬公司	28 (1,382,877)	—
就海南項目支付的按金	(4,879)	—
自銀行收取的利息	1	3
投資活動所用現金淨額	(1,388,599)	(12,134)
融資活動		
股份發行所得款項	1,391,161	—
向 Willsun BVI 擁有人支付的股息	—	(128,370)
向非控股權益支付的分派	(31,063)	(148,732)
融資活動產生(所用)的現金淨額	1,360,098	(277,102)
現金及現金等價物增加(減少)淨額	83,125	(44,103)
匯率變動影響	(376)	2,006
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	82,749	40,652

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截至2017年12月31日止期間收購(詳情載於附註28)，為提供(i)根據管理服務協議(「管理服務協議」，自2017年7月13日生效，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」，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(「IVF」)服務；(ii)超低溫冷凍服務；及(iii)婦科手術，及其他相關服務。

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 49%股東分別發行 貴公司每股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。

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。

於 2018 年 12 月 23 日，Willsun BVI 集團的當前流動負債高於當前流動資產約人民幣 2,103,000 元。在編製歷史財務資料時，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。

3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則

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頒佈的國際財務報告準則一致的會計政策(包括國際財務報告準則第 15 號客戶合約收益)，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。國際財務報告準則第 9 號及國際會計準則第 39 號下金融工具的會計政策載於附註 4。

3.1. 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

於 2018 年 1 月 1 日，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，而截至 2017 年 12 月 31 日止年度的歷史財務資料不予重列。

因此，國際財務報告準則第 9 號下截至 2018 年 12 月 23 日止期間的財務資料未必可與截至 2017 年 12 月 31 日止期間的財務資料比較。

3.1.1. 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

所有根據國際會計準則第39號分類為貸款及應收款項的金融資產將根據國際財務報告準則第39號分類為按攤銷成本列賬的金融資產。所有金融負債繼續根據國際財務報告準則第9號分類為按攤銷成本列賬的金融負債。此外，金融資產及金融負債繼續按先前根據國際會計準則第39號計量的相同標準計量。

預期信貸虧損模式下的減值

於2018年1月1日，Willsun BVI唯一董事根據國際財務報告準則第9號的規定，使用毋須付出不必要成本或能力而獲取的合理且可支持的資料審閱及評估 Willsun BVI 集團現有的金融資產是否存在減值。

預期信貸虧損的計量及確認

Willsun BVI 集團採用國際財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，為其應收賬款使用全期預期信貸虧損。詳情載於附註19。

按攤銷成本列賬的其他金融資產的虧損撥備主要包括應收關連方款項及銀行結餘及現金，按12個月預期信貸虧損（「12個月預期信貸虧損」）計量，原因是自首次確認以來信貸風險並無大幅增加。

就銀行結餘而言，Willsun BVI 集團僅與由國際信用評級機構評定的具有高信用評級且信譽良好的銀行交易。近期並無有關該等銀行的違約記錄。預期信貸虧損並不重大。

就應收關聯公司款項而言，Willsun BVI 唯一董事基於關聯公司的歷史結算記錄及過往經驗對其可收回性作出個別評估。基於 Willsun BVI 管理層的評估，應收關聯公司款項的預期信貸虧損並不重大。

於2018年1月1日，Willsun BVI 唯一董事根據國際財務報告準則第9號的規定，使用毋須付出不必要成本或能力而獲取的合理且可支持的資料審閱及評估 Willsun BVI 集團現有的金融資產是否存在減值。於2018年1月1日並無確認減值撥備，且進一步評估過程載於附註19。

附錄 — C

Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

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 ¹
國際財務報告準則第 17 號	保險合約 ³
國際財務報告詮釋第 23 號	所得稅處理的不確定性 ¹
國際財務報告準則第 3 號(修訂本)	業務的定義 ⁴
國際財務報告準則第 9 號(修訂本)	反向補償預付款特徵 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企業之間的 資產銷售或貢獻 ²
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 ⁵
國際會計準則第 19 號(修訂本)	計劃修訂、縮減或結清 ¹
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 ¹
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 ¹

¹ 自 2019 年 1 月 1 日或之後開始年度期間生效。

² 於將予釐定的日期或之後開始年度期間生效。

³ 自 2021 年 1 月 1 日或之後開始年度期間生效。

⁴ 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。

⁵ 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。

附錄 — C

Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

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，並由Willsun BVI集團分別以融資及經營現金流量呈列，前期預付租金將繼續按其性質呈列為投資或經營現金流量(如適用)。

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25所披露，於2018年12月23日，Willsun BVI集團擁有不可撤銷經營租賃承擔人民幣162,815,000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集團目前視於2018年12月23日已付的可退回租賃按金人民幣1,222,000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。Willsun BVI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會計準則第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，並將於期初累計虧損中確認初始應用的累計影響，而毋須重列比較資料。

Willsun BVI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，於報告期末，過往財務資料按歷史成本法編製，惟按公平值計量的若干金融工具除外。

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。

附錄 — C

Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

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 — C

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 集團的履約產生或提升一項於 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。

與相同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。

附錄 — C

Willsun BVI 的 歷 史 財 務 資 料

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 Willsun BVI 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。

取得合約的增量成本

取得合約的增量成本為 Willsun BVI 集團就取得客戶合約而產生，倘未能取得合約則不會產生的成本。

倘預計會收回該等成本，Willsun BVI 集團確認有關成本 (代理費) 為資產。如此確認的資產其後按系統化基準攤銷至損益，該基準與向客戶轉讓該資產相關的貨品或服務一致。

倘取得合約的所有增量成本將於一年內悉數攤銷至損益，Willsun BVI 集團應用權宜方法將此等成本列賬為開支。

附錄 — C

Willsun BVI 的歷史財務資料

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(「現金產生單位」)(或現金產生單位組別)，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 Willsun BVI 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)。

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，或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。

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確認金融資產及金融負債。所有常規買賣金融資產按交易日基準確認及終止確認。常規買賣乃指遵循法規或市場慣例在約定時間內交付資產的金融資產買賣。

金融資產及金融負債初步按公平值計量(惟初步根據國際財務報告準則第15號計量的與客戶合約所產生貿易應收款項除外)。因收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益(「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)。因收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債而直接產生的交易成本直接於損益內確認。

實際利率法指於有關期間計算金融資產或金融負債的攤銷成本以及分配利息收入及利息開支的一種方法。實際利率乃於金融資產或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收入及付款(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。

金融資產

金融資產的分類及後續計量(於2018年1月1日應用國際財務報告準則第9號前)

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。

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2018年1月1日應用國際財務報告準則第9號前)

於各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金融資產的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。

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。

金融資產的分類及後續計量(按照附註3的過渡應用國際財務報告準則第9號後)

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：

- 以收取合約現金流量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，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。

在以下情況下，金融資產分類為持作買賣：

- 其購買主要用於在不久將來出售；或
- 於初始確認時其乃已識別金融工具組合的一部分，由 Willsun BVI 集團共同管理，並於近期顯示短期盈利實際模式；或
- 其乃衍生工具，既無被指定且實際上亦非對沖工具。

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。

Willsun BVI 集團根據國際財務報告準則第9號確認的金融資產其後按攤銷成本及按公平值計入損益的金融資產計量。

(i) 攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產使用實際利率法確認利息收入。利息收入乃對一項金融資產賬面總值應用實際利率予以計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外(見下文)。就其後出現信貸減值的金融資產而言，自下一報告期起，利息收入乃對金融資產攤銷成本應用實際利率予以確認。倘信貸減值金融工具的信貸風險好轉，使金融資產不再出現信貸減值，於釐定資產不再出現信貸減值後，自報告期開始起利息收入乃對金融資產賬面總值應用實際利率予以確認。

(ii) 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計量。

按公平值計入損益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包括就金融資產賺取的任何股息且計入「其他收益／虧損」項目。

金融資產減值(按照附註3的過渡應用國際財務報告準則第9號後)

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(包括應收賬款、應收關連方款項及銀行結餘)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集團一直就應收賬款確認全期預期信貸虧損。該等資產的預期信貸虧損乃進行個別評估。

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。

(i) 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；或
- 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。

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。

Willsun BVI集團定期監控用以識別信貸風險有否顯著增加的標準之效益，且修訂標準(如適用)來確保標準能在金額逾期前識別信貸風險顯著增加。

(ii) 違約之定義

Willsun BVI集團認為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)就內部信貸風險管理目的而言構成違約事件。

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。

(iii) 信貸減值金融資產

金融資產在一項或以上違約事件(對該金融資產估計未來現金流量構成不利影響)發生時維持信貸減值。金融資產維持信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人的重大財務困難；
- (b) 違反合約(如違約或逾期事件)；
- (c) 借款人的放款人因與借款人出現財務困難有關的經濟或合約理由而給予借款人在一般情況下放款人不予考慮之優惠條件；或
- (d) 借款人將可能陷入破產或其他財務重組。

(iv) 撇銷政策

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、或倘應收賬款逾期超過一年(以較早者為準))，Willsun BVI 集團會撇銷金融資產。經考慮法律意見(如適用)，已撇銷金融資產仍可根據 Willsun BVI 集團之收回程序實施強制執行。任何其後收回款項會於損益中確認。

(v) 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。

附錄 — C

Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

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。

Willsun BVI集團通過調整賬面值就所有金融工具於損益確認減值收益或虧損，惟相應調整透過虧損準備賬確認的應收賬款除外。

金融負債及股本

債務或股本的分類

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。

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。

金融負債終止確認

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。

撥備

若 Willsun BVI 集團須就過往事件而承擔現時責任(法定或推定)，及 Willsun BVI 集團有可能須履行該項責任，而對責任的金額可作出可靠估計時，則會確認撥備。撥備按照於各報告期末履行現時責任所需代價的最佳估計計量，並計及圍繞責任的風險及不確定性。當撥備以估計履行現時責任所用現金流量計量時，其賬面值為該等現金流量的現值(倘貨幣的時間價值具有重大影響)。

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。

附錄 — C

Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

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，則商標及提供管理服務之合約權利不予攤銷。

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 日及 2018 年 12 月 23 日，商標賬面值分別為人民幣 922,605,000 元及人民幣 975,080,000 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 日及 2018 年 12 月 23 日，提供管理服務之合約權利的賬面值分別為人民幣 1,514,684,000 元及人民幣 1,600,836,000 元，詳情載於附註 16。

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)是否已減值須估計商譽及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 日及 2018 年 12 月 23 日，(i) 商譽賬面值分別為人民幣 84,341,000 元及人民幣 89,140,000 元；及 (ii) 無形資產賬面值分別為人民幣 2,437,289,000 元及人民幣 2,575,916,000 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 1,600,836,000 元及人民幣 922,605,000 元及人民幣 975,080,000 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 — C

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	2018年1月1日 至2018年 12月23日 止期間 人民幣千元
管理服務—於一段時間內確認 ⁽ⁱ⁾	246,438	527,833
流動手術中心設施服務—於一個時間點確認	13,623	27,605
PGS 測試服務—於一個時間點確認	7,088	4,715
	<u>267,149</u>	<u>560,153</u>

- (i) 截至2017年12月31日及2018年12月23日止期間根據管理服務協議提供服務的管理服務費總額分別為人民幣271,860,000元及人民幣592,907,000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元及人民幣65,074,000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

截至2017年12月31日及2018年12月23日止期間，除 Willsun BVI 集團向 HRC Medical 提供人民幣255,878,000元及人民幣537,111,000元的管理服務、手術中心設施及 PGS 測試服務，並貢獻 Willsun BVI 集團截至2017年12月31日及2018年12月23日止期間收益分別約96%及96%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 — C

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	2018年1月1日 至2018年 12月23日 止期間 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	149,366
其他員工的退休福利計劃供款	1,775	3,633
員工成本總額	74,828	152,999
核數師酬金	—	—
物業、廠房及設備折舊	3,518	7,549

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	2018年1月1日 至2018年 12月23日 止期間 人民幣千元
利息收入	1	3
保險索賠(附註)	—	4,524
其他	139	99
	140	4,626

附註：截至2017年12月31日止期間，位於加利福尼亞的Willsun BVI集團的診所在一次排水管道洩露導致的水浸中受損，而Willsun BVI集團投購的保單理賠範圍已覆蓋有關損失。對水浸中的所有相關受損資產已進行悉數減值，因此其他收入在保險理賠金獲批並發放後於截至2018年12月23日止期間確認。

附錄 — C

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	2018年1月1日 至2018年 12月23日 止期間 人民幣千元
撤銷物業、廠房及設備的虧損.....	156	807

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	2018年1月1日 至2018年 12月23日 止期間 人民幣千元
即期稅項：		
聯邦.....	8,219	10,173
州.....	1,520	1,488
	9,739	11,661
遞延稅項：		
由於稅率變動(附註23).....	(5,689)	—
本期間(附註23).....	18,986	26,478
	23,036	38,139

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28所定義及所述)後，截至2017年12月31日止期間，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%。

附錄 — C

Willsun BVI 的 歷 史 財 務 資 料

於2017年12月22日簽署為法律的《美國2017年減稅與就業法案》(Tax Cuts and Jobs Act of 2017 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，截至2018年12月23日止期間，Willsun BVI集團須按美國聯邦所得稅率21%及加利福尼亞州所得稅率8.84%繳納美國企業所得稅。此外，基於2017年12月31日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。

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	2018年1月1日 至2018年 12月23日 止期間 人民幣千元
除稅前利潤	114,622	222,108
按美國企業稅率計算的稅項	49,104	66,277
HRC Management 向其非控股股東分派利潤的稅務影響	(23,148)	(33,083)
不可扣稅開支的稅務影響	2,769	4,945
適用稅率降低導致遞延稅項減少	(5,689)	—
所得稅開支	23,036	38,139

11. 董事及僱員薪酬

(a) 董事

張婧女士於2017年4月5日獲委任為Willsun BVI的執行董事及於2018年8月24日辭任。同日，方敏先生獲委任為Willsun BVI的執行董事以填補這一空缺。

任何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)。

於往績記錄期，任何董事概無放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

附錄 — C

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	2018年1月1日 至2018年 12月23日 止期間 人民幣千元
薪金及其他津貼	2,616	6,662
績效相關的獎勵	1,834	4,641
退休福利計劃供款.....	162	358
	<u>4,612</u>	<u>11,661</u>

Willsun BVI集團五名最高薪酬僱員的薪酬屬於下列範圍：

	自2017年 3月31日 (註冊成立日期) 至2017年 12月31日止期間	2018年1月1日 至2018年 12月23日 止期間
零至1,000,000港元	4	—
1,000,001港元至1,500,000港元	—	1
1,500,001港元至2,000,000港元	1	—
2,000,001港元至2,500,000港元	—	3
5,000,001港元至5,500,000港元	—	1

於往績記錄期，Willsun BVI集團概無向Willsun BVI的任何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的董事或五名最高薪酬人士概無放棄任何薪酬。

12. 股息

2018年1月1日至2018年12月23日止期間，Willsun BVI向其當時股東宣派中期股息人民幣128,370,000元。截至2017年12月31日止期間，Willsun BVI並無宣派任何股息。

附錄 — C

Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

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。

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。

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
成本				
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28)	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日及 2018年1月1日	11,203	9,171	3,073	23,447
添置	6,640	4,165	1,332	12,137
撤銷	(1,009)	—	—	(1,009)
匯兌調整	2,532	1,236	490	4,258
於2018年12月23日.....	19,366	14,572	4,895	38,833
折舊				
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日及 2018年1月1日	1,537	1,086	712	3,335
期內計提	3,091	2,941	1,517	7,549
撤銷時抵銷	(202)	—	—	(202)
匯兌調整	1,782	738	295	2,815
於2018年12月23日.....	6,208	4,765	2,524	13,497
賬面值				
於2017年12月31日	9,666	8,085	2,361	20,112
於2018年12月23日	13,158	9,807	2,371	25,336

附錄 — C

Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

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
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 28)	87,848
匯兌調整	<u>(3,507)</u>
於 2017 年 12 月 31 日及 2018 年 1 月 1 日	84,341
匯兌調整	<u>4,799</u>
於 2018 年 12 月 23 日	<u><u>89,140</u></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 28)	1,577,660	960,963
匯兌調整	<u>(62,976)</u>	<u>(38,358)</u>
於 2017 年 12 月 31 日及 2018 年 1 月 1 日	1,514,684	922,605
匯兌調整	<u>86,152</u>	<u>52,475</u>
於 2018 年 12 月 23 日	<u><u>1,600,836</u></u>	<u><u>975,080</u></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 28)。

附錄 — C

Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

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，乃由於該等提供管理服務的合約權利及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。

於2019年1月22日，於Willsun BVI成為 貴公司的附屬公司後，整體管理服務安排已作檢討，而(其中包括)管理服務協議已由新的管理服務協議(「新管理服務協議」)所取代，以優化整體業務安排。管理服務協議項下及新管理服務協議項下的服務範圍大體保持不變。根據管理服務協議，HRC Management向HRC Medical收取管理費，金額相當於付還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，惟須受協議所指定的若干調整的規限。根據2019年1月1日生效的新管理服務協議，管理費相當於前一個月應計的全部HRC Medical總收入的最多90%，可作出新管理服務協議所載的調整。新管理服務協議自2019年1月1日起計為期20年，於各週年日自動額外延期一年，除非終止。

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28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日及2018年12月23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	
	2017年 12月31日	2018年 12月23日	2017年 12月31日	2018年 12月23日	2017年 12月31日	2018年 12月23日
	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	人民幣千元
HRC Management	<u>84,341</u>	<u>89,140</u>	<u>1,514,684</u>	<u>1,600,836</u>	<u>922,605</u>	<u>975,080</u>

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於2017年12月31日及2018年12月31日分別為13.9%及16%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於2017年12月31日及2018年12月31日分別由6.3%下跌至3%及由8%下跌至4%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，包括收益及收益成本。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日及2018年12月23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。於2017年12月31日及2018年12月23日，HRC Management的現金產生單位的可收回金額分別超出其賬面值人民幣347,582,000元及人民幣485,346,000元。

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，有關影響載列如下。Willsun BVI集團的唯一董事相信，下文所載關鍵假設的任何合理可能變動不會導致HRC Management於這兩個期間的賬面值均超過其可收回金額。

附錄 — C

Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

下表載列(i)我們在2017年12月31日及2018年12月23日的商譽及提供管理服務的合約權利減值測試中使用的各項關鍵假設；及(ii) Willsun BVI的唯一董事釐定的各項關鍵假設的合理可能變動(所有其他變量保持不變)對HRC Management的現金產生單位的使用價值計算方式的影響：

於2017年12月31日

關鍵假設	基本情況	關鍵假設的變動	現金產生單位的 可收回金額較 其賬面值的盈餘 人民幣千元
年度收益增長率	53.2% 至 3%	下降 1%	183,181
		下降 2%	27,971
毛利率.....	46.0% 至 49.3%	下降 1%	271,615
		下降 2%	195,640
稅前貼現率	13.9%	上升 0.5%	208,042
		上升 1%	81,557
長期增長率	3%	下降 0.5%	223,911
		下降 1%	115,696

於2018年12月23日

關鍵假設	基本情況	關鍵假設的變動	現金產生單位的 可收回金額較其 賬面值的盈餘 人民幣千元
年度收益增長率	10% 至 4%	下降 1%	305,438
		下降 2%	135,707
毛利率.....	47.9% 至 49.5%	下降 1%	409,719
		下降 2%	334,099
稅前貼現率	16%	上升 0.5%	357,238
		上升 1%	239,355
長期增長率	3%	下降 0.5%	380,804
		下降 1%	287,270

附錄 — C

Willsun BVI 的 歷 史 財 務 資 料

18. 按公平值計入損益的金融資產

於2018年4月，Willsun BVI集團以現金代價1,402,500美元(約人民幣8,883,000元)認購海南項目的1,402,500個單位，佔投資於中華人民共和國海南IVF中心的海南項目的31.88%權益。非上市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12月，Willsun BVI集團於海南項目的權益因其他投資者的額外出資而遭攤薄至24.95%。

19. 應收賬款及其他應收款項

	於2017年 12月31日	於2018年 12月23日
	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款	4,859	6,313
預付供應商款項	1,745	6,496
按金	1,329	1,525
其他預付款項	426	149
應收賬款及其他應收款項總額	8,359	14,483
減：分類為流動資產並於一年內結算的金額	(6,782)	(12,858)
將於一年後結算的金額	1,577	1,625

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，並無信用期。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。

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12月23日的貿易應收款項的預期信貸虧損並不重大。

附錄 — C

Willsun BVI 的 歷 史 財 務 資 料

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。

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2017年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月23日 人民幣千元
30天內	1,008	1,569
31至90天.....	3,851	1,983
91至180天.....	—	2,761
	<u>4,859</u>	<u>6,313</u>

於2018年12月23日，Willsun BVI集團的貿易應收款項結餘中包括於報告日期已逾期的總賬面值為人民幣6,313,000元的應收賬款。在已逾期結餘中，人民幣2,761,000元已逾期90天或以上而並未被視為違約，原因是該結餘為應收具有良好信用評級及進行持續還款的保險公司的款項。Willsun BVI集團並無就該等結餘持有任何抵押品。有關貿易及其他應收款項於2018年12月23日的減值評估的進一步詳情載於附註30。

於2017年12月31日，Willsun BVI集團的貿易應收款項中包括於報告日期已逾期而Willsun BVI集團尚未計提減值虧損撥備的總賬面值為人民幣4,859,000元的應收賬款。未計提減值虧損撥備乃由於欠款人良好的還款記錄且其並無違約歷史。

20. 銀行結餘及現金

Willsun BVI集團及 Willsun BVI

於2017年12月31日及2018年12月23日，銀行結餘按介於每年0.01%至0.10%及0.01%至0.10%的市場利率計息。

附錄 — C

Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

21. 應付賬款及其他應付款項

	於 2017 年 12 月 31 日	於 2018 年 12 月 23 日
	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款	4,000	18,014
應計僱用開支	15,212	13,141
其他應計費用	9,158	9,803
遞延租金	6,150	5,969
其他	768	191
應付賬款及其他應付款項總額	35,288	47,118
減：於流動負債下列示的一年內到期款項	(29,640)	(42,349)
於非流動負債下列示的遞延租金	5,648	4,769

應付賬款信貸期一般介乎收到貨品及服務之日起 30 至 90 天。

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	於 2018 年 12 月 23 日
	人民幣千元	人民幣千元
30 天內	3,193	3,810
31 至 90 天	807	11,753
超過 90 天	—	2,451
	4,000	18,014

附錄 — C

Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

22. 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股股東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	於 2018 年 12 月 23 日
	人民幣千元	人民幣千元
HRC Medical(i)	25,028	—
135 South Rosemead LLC (iii)	18	1
California Reproductive Services, LLC (iii)	97	—
HRC Investment Holding LLC (「HRC Investment」)(vii)	—	182
海南項目 (ii)	—	175
	<u>25,143</u>	<u>358</u>

應收一名關連方款項 — 非即期

	於 2017 年 12 月 31 日	於 2018 年 12 月 23 日
	人民幣千元	人民幣千元
海南項目 (ii)	<u>9,125</u>	<u>—</u>

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	於 2018 年 12 月 23 日
	人民幣千元	人民幣千元
HRC Investment (iv)	<u>35,541</u>	<u>2,916</u>

附錄 — C

Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

應付關連方款項

	於 2017 年 12 月 31 日	於 2018 年 12 月 23 日
	人民幣千元	人民幣千元
HRC Medical (viii).....	—	10,852
HRC Properties LLC (v).....	185	—
Bradford Kolb, MD, Inc. (vi).....	1,161	—
Daniel A. Potter, MD, Inc. (vi).....	220	271
John Wilcox, MD, Inc. (vi).....	1,796	207
Jeffrey Nelson, MD, Inc. (vi).....	—	9
Michael Feinman, MD, Inc. (vi).....	—	113
David Tourgeman, MD, Inc. (vi).....	—	188
	<u>3,362</u>	<u>11,640</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) 於 2017 年 12 月 31 日的結餘指向由 HRC Investment 一名股東控制的實體支付的投資儲備。該款項為無抵押、免息且已於 2018 年 4 月用作海南項目的資本出資。於 2018 年 12 月 23 日的結餘指來自關連方的租金收入及代其支付的若干費用。該款項為無抵押、免息且須按要求償還。
- (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 日及 2018 年 12 月 23 日後悉數償還。
- (iv) 相關款項指 HRC Management 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。
- (vii) 該款項指就代 HRC Investment 支付的費用應收 HRC Investment 的款項。該款項為無抵押、免息且須按要求償還。
- (viii) 該款項指應付 HRC Medical 款項，原因為 HRC Management 根據管理服務協議項下的管理服務代表 HRC Medical 持有的銀行結餘及現金超出應收管理服務費的相應金額。該款項為無抵押、免息且須按要求償還。

附錄 — C

Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

23. 遞延稅項負債

	收購附屬公司 所產生的 公平值調整 人民幣千元
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	(192)
於 2017 年 12 月 31 日及 2018 年 1 月 1 日	13,105
期內抵免	26,478
匯兌調整	1,462
於 2018 年 12 月 23 日	<u>41,045</u>

於相關期間或於報告期末並無重大未撥備遞延稅項。

24. 股本

Willsun BVI 的股本詳情如下：

	股份數目	股本 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	<u>205,599,999</u>	<u>205,599,999</u>
於 2017 年 12 月 31 日、 2018 年 1 月 1 日及 2018 年 12 月 23 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、 2018 年 1 月 1 日及 2018 年 12 月 23 日	<u>205,600,000</u>	<u>205,600,000</u>

附錄 — C

Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

	於 2017 年 12 月 31 日	於 2018 年 12 月 23 日
	人民幣千元	人民幣千元
列示於歷史財務資料	1,364,482	1,364,482

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 28)。

24a. WILLSUN BVI 的 儲 備 變 動

	換算儲備	保留利潤 (累計虧損)	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 及 2018 年 1 月 1 日 的 期 內 (開 支) 收 益 總 額 及 結 餘	(26,933)	7,906	(19,027)
期內 抵 免	—	16,284	16,284
因 換 算 財 務 報 表 為 呈 報 貨 幣 時 而 產 生 的 匯 兌 差 額	80,155	—	80,155
期內 全 面 收 益 總 額	80,155	16,284	96,439
已 付 股 息 (附 註 12)	—	(128,370)	(128,370)
於 2018 年 12 月 23 日	53,222	(104,180)	(50,958)

附錄 — C

Willsun BVI 的 歷 史 財 務 資 料

25. 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 <u>人民幣千元</u>	自 2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 12 月 23 日 止期間 <u>人民幣千元</u>
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	7,575
— 獨立第三方	8,153	16,063
	<u>11,907</u>	<u>23,638</u>
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	1,631	3,363
	<u>13,538</u>	<u>27,001</u>

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：

於 2017 年 12 月 31 日

	關連方 擁有的物業 <u>人民幣千元</u>	獨立第三方 擁有的物業 及醫療設備 <u>人民幣千元</u>	總計 <u>人民幣千元</u>
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>

附錄 — C

Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

於 2018 年 12 月 23 日

	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	8,641	17,237	25,878
兩至五年 (包括首尾兩年)	47,251	30,565	77,816
五年以上	57,980	1,141	59,121
	<u>113,872</u>	<u>48,943</u>	<u>162,815</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，於 2017 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 23 日的成本分別約為人民幣 4,190,000 元及人民幣 4,428,000 元。

Willsun BVI 的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。

26. 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 — C

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。

27. 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	自2018年
			3月31日 (註冊成立日期) 至12月31日 止期間	1月1日 至2018年 12月23日 止期間
			人民幣千元	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	527,833
		PGS 測試收益	7,088	4,715
		門診手術 中心設施 服務收益	2,352	4,563
HRC Properties LLC	由 HRC Investment 若干股東控制	租金開支	(3,091)	(6,154)
135 South Rosemead LLC	由 HRC Investment 若干股東控制	租金開支	(663)	(1,421)
Gender Selection Australia Proprietary Limited	由 HRC Investment 一名股東控制	推廣開支	(408)	(833)
Bradford A. Kolb 醫生	HRC Medical 股東及 HRC Investment 股東	醫療總監費用	(33)	(66)
Jane L. Frederick 醫生	HRC Medical 股東及 HRC Investment 股東	醫療總監費用	(33)	(66)
Michael A. Feinman 醫生	HRC Medical 股東及 HRC Investment 股東	醫療總監費用	(33)	(66)
			_____	_____

附錄 — C

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	自 2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 12 月 23 日止期間 人民幣千元
薪金及津貼	724	2,967
績效相關的獎勵	1,026	3,549
退休福利計劃供款	45	179
	<u>1,795</u>	<u>6,695</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。

28. 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，故收購 HRC Management 乃為促使 Willsun BVI 集團進入 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>

附錄 — C

Willsun BVI 的歷史財務資料

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
已轉讓代價	1,392,664
增加：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%).....	(2,558,463)
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 集團的非控股權益49%按HRC Management 集團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。
- (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。

29. 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。

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。

附錄 — C

Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

30. 金融工具

(a) 金融工具分類

Willsun BVI 集團

	於 2017 年 12 月 31 日	於 2018 年 12 月 23 日
	人民幣千元	人民幣千元
金融資產		
按公平值計入損益.....	—	9,990
按攤銷成本計值	—	47,323
貸款及應收款項(包括現金及現金等價物)	121,876	—
	<u>121,876</u>	<u>57,313</u>
金融負債		
攤銷成本	42,903	32,570

Willsun BVI

	於 2017 年 12 月 31 日	於 2018 年 12 月 23 日
	人民幣千元	人民幣千元
金融資產		
按攤銷成本計值	—	725,554
貸款及應收款項(包括現金及現金等價物)	789,127	—
	<u>789,127</u>	<u>725,554</u>

(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按公平值計入損益的金融資產應收賬款、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。此外，Willsun BVI 的主要金融工具包括提供予附屬公司的貸款以及銀行結餘及現金。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(利率風險及其他價格風險)、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。

附錄 — C

Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

(i) 市場風險

利率風險

Willsun BVI集團及Willsun BVI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20)。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集團及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。

其他價格風險

Willsun BVI集團因投資於按公平值計入損益計量的非上市股權投資(於附註18披露)而面臨股權價格風險。

敏感度分析乃基於2018年12月23日所面臨的股權價格風險釐定。倘股權投資的股權價格上升／下降5%，2018年1月1日至2018年12月23日止期間的除稅後利潤將因按公平值計入損益的投資公平值變動而增加／減少約人民幣360,000元。

(ii) 信貸風險及減值評估

於2017年12月31日及2018年12月23日，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。按攤銷成本計量的大部分金融資產的平均虧損率評估為低於1%。

為降低應收賬款的信貸風險，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集團於報告期末審閱各個別債務的可收回金額，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。此外，Willsun BVI集團根據已產生虧損模式對截至2017年12月31日止期間進行減值評估，並於採納國際財務報告準則第9號後就截至2018年12月23日止期間根據預期信貸虧損模式(「存續期間預期信貸虧損」)對貿易結餘作出個別減值評估。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。於2018年12月23日的貿易應收款項人民幣6,313,000元的存續期間預期信貸虧損被視為微不足道。

附錄 — C

Willsun BVI 的 歷 史 財 務 資 料

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就該等款項的可收回性作出個別評估。Willsun BVI的管理層認為 Willsun BVI集團及 Willsun BVI之應收關聯方款項的未償還結餘本身並無重大信貸風險。此外，由於 Willsun BVI集團及 Willsun BVI緊密監管其還款，故應收關連方款項的信貸風險有所減少。Willsun BVI唯一董事亦已評估所有可獲前瞻性資料，包括但不限於行業的預期增長率及監管和經濟環境的變動。於2018年12月23日的應收關連方款項人民幣358,000元的12個月預期信貸虧損因其良好的還款記錄而被視為微不足道。

流動資金的信貸風險有限，因為對手方為具有國際信用評級機構賦予高信用評級的銀行。於2018年12月23日 Willsun BVI集團的銀行結餘人民幣40,652,000元的12個月預期信貸虧損被視為微不足道。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，於2018年12月23日，Willsun BVI集團並無任何其他重大信貸集中風險。於2017年12月31日，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集團亦存在於2017年12月31日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。於2017年12月31日及2018年12月23日，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。截至2018年12月23日提供予 Willsun BVI一間附屬公司的貸款人民幣725,554,000元的12個月預期信貸虧損被視為微不足道。為減少信貸風險，Willsun BVI集團及 Willsun BVI緊密監管 HRC Medical 及其附屬公司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。

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。於2018年12月23日，Willsun BVI集團的當前流動負債高於當前流動資產約人民幣2,103,000元。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。

附錄 — C

Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

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
於2017年12月31日				
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>

	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
於2018年12月23日				
應付賬款	—	18,014	18,014	18,014
應付一間附屬公司的一名 非控股股東分派	—	2,916	2,916	2,916
應付關連方款項	—	11,640	11,640	11,640
		<u>32,570</u>	<u>32,570</u>	<u>32,570</u>

(c) 公平值

該附註提供有關 Willsun BVI 集團如何釐定金融資產及金融負債公平值的資料。

附錄 — C

Willsun BVI 的 歷 史 財 務 資 料

(i) Willsun BVI 集團以經常性基準按公平值計量的金融資產的公平值

Willsun BVI 集團於各報告期末按公平值計量的金融資產披露於附註 18。下表載列有關如何釐定該金融資產公平值的資料(尤其是所採用的估值技巧及輸入值)。

金融資產	於下列日期的公平值			估值技術及 關鍵輸入數據	主要不可觀察 輸入數據	不可觀察輸入數據 與公平值的關係
	2017年12月31日	2018年12月23日	公平值等級			
	人民幣千元	人民幣千元				
分類為按公平值計入 損益金融資產的非上市 股權投資	不適用	9,990	第三層級	市場比較法，其中公平值乃參考 近期交易價格釐定	近期交易價格	近期交易價格越 低，投資的公平 值越低。在所有 其他變量保持不 變情況下，近期 交易價格如下降 5%，則權益工 具 於2018年12 月23日的賬面值 將減少約人民幣 500,000元，反 之亦然。

於往績記錄期，第一、第二及第三層級之間並無轉撥。

(ii) 第三級公平值計量的對賬

	分類為 按公平值計入 損益的股本工具 的非上市投資 人民幣千元
於2017年3月31日(註冊成立日期)、2017年12月31日 及2018年1月1日	—
購買	8,883
損益中收益(虧損)總額	—
匯兌調整	1,107
於2018年12月23日	<u>9,990</u>

(iii) 並非按公平值計量的金融資產及金融負債的公平值

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。

31. HRC MANAGEMENT 收購前財務資料

如歷史財務資料附註28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 — C

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 — C

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
非流動資產			
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>
流動資產			
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>
流動負債			
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>
非流動負債			
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>
資本及儲備			
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 — C

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31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31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 — C

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
經營活動		
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
營運資金變動前經營現金流量	13,172	6,279
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
經營活動所得現金淨額	21,134	15,159
投資活動		
購買物業、廠房及設備	(816)	(619)
已收利息	4	—
投資活動所用現金淨額	(812)	(619)
融資活動		
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)
融資活動所用現金淨額	(21,155)	(9,492)
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
年／期末現金及現金等價物，指銀行結餘及現金	4,835	9,787

附錄 — C

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管理服務、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 ⁽ⁱ⁾	—	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) 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 7 月 12 日止期間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 24,941,000 元的手術中心設施及 PGS 測試以及向 HRC Medical 提供總額達人民幣 74,477,000 元的管理服務、手術中心設施及 PGS 測試服務，分別為截至 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 集團貢獻收益約 44% 及 82% 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 — C

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 — C

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
成本				
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>
折舊				
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>
賬面值				
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 — C

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
減：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 — C

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>
應付賬款及其他應付款項	2,898	31,074
減：流動負債所列於一年內到期的金額	(2,898)	(25,177)
	<u>—</u>	<u>5,897</u>
非流動負債所列遞延租金	—	5,897

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 — C

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 — C

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 — C

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>—</u>	<u>3,550</u>	<u>3,550</u>

於2017年7月12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.....	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。

附錄 — C

Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

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，於2017年7月12日的成本約為人民幣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。

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31的(c)項中的綜合權益變動表的附註2。

附錄 — C

Willsun BVI 的 歷 史 財 務 資 料

32. 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 Willsun BVI 擁有人股息	應付一名 附屬公司 非控股股東 的分派	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)	—	—	—
融資現金流量	—	(31,063)	(31,063)
<i>非現金變動</i>			
確認為分派的股息	—	66,604	66,604
於 2017 年 12 月 31 日及 2018 年 1 月 1 日	—	35,541	35,541
融資現金流量	(128,370)	(148,732)	(277,102)
<i>非現金變動</i>			
確認為分派的股息	128,370	116,107	244,477
於 2018 年 12 月 23 日	—	2,916	2,916

33. 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	於 2018 年 12 月 23 日
	人民幣千元	人民幣千元
非上市股權投資	556,328	587,970

(b) 向一間附屬公司貸款

有關金額為無抵押、計息及須於 2022 年 6 月悉數償還。因此，該金額分類為非即期。

附錄 — C

Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

34. 附屬公司詳情

於 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 23 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 2018 年 12 月 23 日	於本報告日期	
<i>直接持有</i>						
Willsun BVI	美國	85,505,000	100%	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 2015 年 11 月 3 日	80,000 美元	51%	51%	51%	提供管理服務及手術 中心設施
NexGen	美國 2015 年 2 月 4 日	100 美元	51%	51%	51%	PGS 測試服務
Willsun US Delaware Newco. Inc.....	美國 2018 年 5 月 7 日	0.01 美元	不適用	51%	51%	投資控股

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。

附錄 — C

Willsun BVI 的 歷史 財務 資料

下表列示 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	
		於 2017 年 12 月 31 日	於 2018 年 12 月 23 日	於 2017 年 12 月 31 日	於 2018 年 12 月 23 日	於 2017 年 12 月 31 日	於 2018 年 12 月 23 日
				人民幣千元 (附註)	人民幣千元 (附註)	人民幣千元	人民幣千元

HRC Management 集團 及其附屬公司	美國	49%	49%	56,804	110,866	1,194,997	1,259,820
-----------------------------------	----	-----	-----	--------	---------	-----------	-----------

附註：由於 HRC Management 集團是在期內於 2017 年 7 月 13 日被收購(附註 28)，故該金額涵蓋 2017 年 7 月 13 日至 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

	於 2017 年 12 月 31 日 人民幣千元 (附註)	於 2018 年 12 月 23 日 人民幣千元
流動資產	80,064	57,388
非流動資產	2,552,444	2,702,007
流動負債	99,790	94,425
非流動負債	5,648	4,769
Willsun BVI 擁有人應佔權益	1,332,073	1,400,381
非控股權益	1,194,997	1,259,820

附錄 — C

Willsun BVI 的 歷 史 財 務 資 料

	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	2018年 1月1日至 2018年 12月23日 止期間 人民幣千元
於損益確認的收益.....	267,149	560,153
於損益確認的開支.....	151,217	337,715
以下人士應佔期內利潤：		
— Willsun BVI擁有人.....	59,123	115,391
— 非控股權益.....	56,804	110,866
	<u>115,927</u>	<u>226,257</u>
其他全面(開支)收入		
— Willsun BVI擁有人.....	(55,503)	72,924
— 非控股權益.....	(53,326)	70,064
	<u>(108,829)</u>	<u>142,988</u>
以下人士應佔全面收益總額：		
— Willsun BVI擁有人.....	3,620	188,315
— 非控股權益.....	3,478	180,930
	<u>7,098</u>	<u>369,245</u>
向HRC Management的非控股權益分派.....	<u>66,604</u>	<u>116,107</u>
經營活動現金流入淨額.....	112,930	231,815
投資活動現金流出淨額.....	(5,723)	(12,134)
融資活動現金流出淨額.....	(51,395)	(235,521)
外匯匯率變動影響.....	(570)	667
現金流入(流出)淨額.....	<u>55,242</u>	<u>(15,173)</u>

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元及於截至2017年12月31日及2018年12月23日止期間收購HRC Management集團導致的額外收購後折舊支出分別人民幣9,021,000元及人民幣84,341,000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。

35. 或然負債

於往績記錄期，Willsun BVI集團已捲入日常業務過程中產生的法律訴訟及申索，主要包括前患者或僱員提出的醫療及勞資糾紛申索。Willsun BVI集團就該等訴訟積極抗辯，Willsun BVI集團唯一董事相信，該等未決醫療及勞資糾紛的最終結果將不會對 貴集團的財務狀況或營運產生重大影響，或外流金額(倘有)在司法鑑定之前無法足夠可靠地確定。因此，於往績記錄期並無就此作出撥備。

36. 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22。

截至2018年12月23日止期間，計入於2017年12月31日應收關連方款項的海南項目股份認購按金人民幣8,883,000元已轉為對海南項目31.88%權益的投資。詳情載於附註18。

37. 報告期後事件

除報告所披露者外，於2018年12月23日後發生以下重大事件：

- (i) 於2019年2月13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，HRC Management將有權(但無義務)於發生若干事件後任何時間購買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(彼擁有其中50%權益)持有的股份。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。Willsun BVI的唯一董事認為期權的公平值微不足道。

38. 期後財務報表

Willsun BVI或其任何附屬公司概無就2018年12月23日後任何期間編製經審核財務報表。