

以下為第I-1至I-[82]頁所載本公司申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供載入本文件。



致健倍苗苗(保健)有限公司列位董事及中國銀河國際證券(香港)有限公司有關過往財務資料的會計師報告

緒言

我們就第I-[3]至I-[82]頁所載健倍苗苗(保健)有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的過往財務資料作出報告，該等過往財務資料包括 貴集團截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日以及二零二零年七月三十一日的綜合財務狀況表及 貴公司截至二零二零年三月三十一日及二零二零年七月三十一日的財務狀況表以及截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日止年度各年以及截至二零二零年七月三十一日止四個月(「有關期間」)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，連同主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「過往財務資料」)。第I-[3]至I-[82]頁所載的過往財務資料構成本報告的一部分，為載入 貴公司有關 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板首次[編纂]刊發日期為[編纂]的文件(「文件」)而編製。

董事就過往財務資料須承擔的責任

貴公司董事負責按照過往財務資料附註1所載編製及呈列基準編製真實而中肯的過往財務資料，並對 貴公司董事認為使編製過往財務資料不存在因由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述的該等內部監控負責。

申報會計師的責任

我們的責任是就過往財務資料發表意見，並向 閣下匯報意見。我們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委聘準則第200號「投資通函內就過往財務資料出具的會計師報告」開展工作。該準則規定我們須遵守道德標準，並計劃及開展工作，以就過往財務資料是否不存在確無重大錯誤陳述取得合理保證。

我們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，包括評估由於欺詐或錯誤而導致過往財務資料存在重大錯誤陳述的風險。於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1所載編製及呈列基準編製真實而中肯的過往財務資料相關的內部監控，以設計適當的程序，但目的並非對實體內部監控的有效性發表意見。我們的工作亦包括評估董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評估過往財務資料的整體呈列報方式。

我們相信，我們所獲得的憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

附錄一

會計師報告

意見

我們認為，就會計師報告而言，根據過往財務資料附註1所載編製及呈列基準，過往財務資料真實而中肯地反映 貴集團截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日以及二零二零年七月三十一日的財務狀況及 貴公司截至二零二零年三月三十一日以及二零二零年七月三十一日的財務狀況以及 貴集團於有關期間的財務表現及現金流量。

審閱匯報期末段相應財務資料

我們已審閱 貴集團的匯報期末段相應財務資料，該等財務資料包括截至二零一九年七月三十一日止四個月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其他解釋資料（「匯報期末段相應財務資料」）。 貴公司董事負責根據過往財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製及呈列匯報期末段相應財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對匯報期末段相應財務資料發表結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱包括主要向財務及會計事務的負責人員作出查詢，並應用分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據香港審計準則進行審核的範圍，因此我們無法保證可知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。根據我們的審閱，我們並無發現任何事項致使我們認為匯報期末段相應財務資料就會計師報告而言在各重大方面未有根據過往財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例就事項作出呈報

調整

於編製過往財務資料時，概無對第I-[3]頁所界定的相關財務報表作出調整。

股息

[我們提述過往財務資料附註9，當中載明於有關期間派付股息的詳情。]

貴公司並無法定財務報表

自註冊成立以來， 貴公司並無編製任何法定財務報表。

執業會計師
香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓
[日期]

過往財務資料

下文載列過往財務資料，構成本會計師報告的一部分。

貴集團於有關期間的綜合財務報表為過往財務資料的依據，已由畢馬威會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審核準則按照與貴公司的獨立委聘條款進行審核（「**相關財務報表**」）。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

(以港元列示)

	附註	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
		二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元
收益.....	3	264,332	307,515	381,542	68,089	118,770
銷售成本.....		(118,143)	(137,830)	(191,363)	(35,649)	(60,357)
毛利		146,189	169,685	190,179	32,440	58,413
其他收入淨額.....	4	2,402	4,240	8,087	2,746	3,937
銷售及分銷開支.....		(57,184)	(62,317)	(89,000)	(21,106)	(30,543)
行政及其他營運開支.....		(37,853)	(45,088)	(50,229)	(12,373)	(13,024)
[編纂]開支.....		-	-	(7,189)	-	(4,323)
經營溢利		53,554	66,520	51,848	1,707	14,460
融資成本.....	5(A)	(1,733)	(1,390)	(845)	(300)	(3,073)
應佔聯營公司溢利減虧損.....		-	4,719	2,963	3,228	52
除稅前溢利	5	51,821	69,849	53,966	4,635	11,439
所得稅.....	6(A)	(7,975)	(10,581)	(9,669)	(866)	(2,935)
年/期內溢利		43,846	59,268	44,297	3,769	8,504
年/期內其他全面收益						
隨後可重新分類至損益的項目， 扣除零稅項：						
換算香港境外業務財務資料產生的 匯兌差額.....		130	(212)	(537)	2	418
其他全面收益.....		130	(212)	(537)	2	418
年/期內全面收益總額		43,976	59,056	43,760	3,771	8,922
以下人士應佔溢利：						
貴公司股權持有人.....		42,379	52,459	41,022	6,189	4,279
非控股權益.....		1,467	6,809	3,275	(2,420)	4,225
年/期內溢利總額		43,846	59,268	44,297	3,769	8,504
以下人士應佔全面收益總額：						
貴公司股權持有人.....		42,509	52,247	40,485	6,191	4,697
非控股權益.....		1,467	6,809	3,275	(2,420)	4,225
年/期內全面收益總額		43,976	59,056	43,760	3,771	8,922
貴公司股權持有人應佔每股盈利						
基本及攤薄.....	10	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

(以港元列示)

	附註	截至三月三十一日			截至
		二零一八年	二零一九年	二零二零年	七月三十一日
		千港元	千港元	千港元	二零二零年 千港元
非流動資產					
物業、廠房及設備.....	11	201,143	187,712	179,665	177,301
無形資產.....	12	599,155	591,774	854,014	864,521
於聯營公司的權益.....	13	–	142,186	17,959	18,011
於合資公司的權益.....	14	–	–	2,500	4,168
其他非流動資產.....	15	1,903	6,480	6,584	3,156
其他金融資產.....	18	–	–	36,041	36,041
遞延稅項資產.....	23	762	1,342	1,355	1,575
		<u>802,963</u>	<u>929,494</u>	<u>1,098,118</u>	<u>1,104,773</u>
流動資產					
存貨.....	16	31,359	30,046	63,778	62,954
貿易及其他應收款項.....	17	231,142	281,088	129,909	79,572
即期可回收稅項.....		3,400	1,052	3,641	3,753
現金及現金等價物.....	19	56,856	50,962	72,790	175,721
		<u>322,757</u>	<u>363,148</u>	<u>270,118</u>	<u>322,000</u>
流動負債					
貿易及其他應付款項以及 合約負債.....	20	896,121	1,016,137	85,837	38,737
銀行貸款.....	21	12,878	4,733	–	–
租賃負債.....	22	6,961	7,536	9,025	9,315
即期應付稅項.....		693	3,358	4,998	7,680
		<u>916,653</u>	<u>1,031,764</u>	<u>99,860</u>	<u>55,732</u>
流動(負債)/資產淨額.....		<u>(593,896)</u>	<u>(668,616)</u>	<u>170,258</u>	<u>266,268</u>
資產總值減流動負債.....		<u>209,067</u>	<u>260,878</u>	<u>1,268,376</u>	<u>1,371,041</u>
非流動負債					
租賃負債.....	22	11,663	7,887	6,515	5,473
應付直接控股公司款項.....	20(C)	–	–	440,000	372,933
遞延稅項負債.....	23	76,214	74,881	107,157	105,627
		<u>87,877</u>	<u>82,768</u>	<u>553,672</u>	<u>484,033</u>
資產淨值.....		<u>121,190</u>	<u>178,110</u>	<u>714,704</u>	<u>887,008</u>
資本及儲備					
股本.....	24	50	81	10	8,490
儲備.....	25	97,119	147,559	657,320	839,757
貴公司股權持有人應佔					
權益總額.....		97,169	147,640	657,330	848,247
非控股權益.....		24,021	30,470	57,374	38,761
權益總額.....		<u>121,190</u>	<u>178,110</u>	<u>714,704</u>	<u>887,008</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

(以港元列示)

		截至 二零二零年 三月三十一日	截至 二零二零年 七月三十一日
	附註	千港元	千港元
非流動資產			
於一間附屬公司的投資		8	8
流動資產			
其他應收款項		—	6
應收附屬公司款項	17(C)	1,140,209	1,155,566
現金及現金等價物		—	97,105
		<u>1,140,209</u>	<u>1,252,677</u>
流動負債			
應付附屬公司款項	20(D)	<u>172,207</u>	<u>162,503</u>
流動資產淨值		<u>968,002</u>	<u>1,090,174</u>
資產總值減流動負債		<u>968,010</u>	<u>1,090,182</u>
非流動負債			
應付直接控股公司款項	20(C)	<u>440,000</u>	<u>372,933</u>
資產淨值		<u>528,010</u>	<u>717,249</u>
資本及儲備			
股本	24	10	8,490
儲備	25	<u>528,000</u>	<u>708,759</u>
權益總額		<u>528,010</u>	<u>717,249</u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表 (以港元列示)

	貴公司股權持有人應佔							非控股權益	權益總額
	股本	股份溢價	資本儲備	匯兌儲備	保留盈利	總計			
	(附註24) 千港元	(附註25(A)) 千港元	(附註25(B)) 千港元	(附註25(C)) 千港元	千港元	千港元	千港元		
於二零一七年									
四月一日.....	40	6,483	(60,596)	(298)	106,164	51,793	22,914	74,707	
年內溢利.....	-	-	-	-	42,379	42,379	1,467	43,846	
其他全面收益.....	-	-	-	130	-	130	-	130	
年內全面收益總額....	-	-	-	130	42,379	42,509	1,467	43,976	
視作注資(附註25(D))..	10	-	-	-	2,857	2,867	-	2,867	
非控股權益應佔 附屬公司派付 的股息.....	-	-	-	-	-	-	(360)	(360)	
	<u>10</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>130</u>	<u>45,236</u>	<u>45,376</u>	<u>1,107</u>	<u>46,483</u>	
於二零一八年									
三月三十一日.....	50	6,483	(60,596)	(168)	151,400	97,169	24,021	121,190	
於二零一八年									
四月一日.....	50	6,483	(60,596)	(168)	151,400	97,169	24,021	121,190	
年內溢利.....	-	-	-	-	52,459	52,459	6,809	59,268	
其他全面收益.....	-	-	-	(212)	-	(212)	-	(212)	
年內全面收益總額....	-	-	-	(212)	52,459	52,247	6,809	59,056	
視作注資/(分派) (附註25(D)).....	31	-	-	-	(1,807)	(1,776)	-	(1,776)	
非控股權益應佔附屬公 司派付的股息.....	-	-	-	-	-	-	(360)	(360)	
	<u>31</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(212)</u>	<u>50,652</u>	<u>50,471</u>	<u>6,449</u>	<u>56,920</u>	
於二零一九年									
三月三十一日.....	81	6,483	(60,596)	(380)	202,052	147,640	30,470	178,110	

附錄一

會計師報告

	貴公司股權持有人應佔							
	股本	股份溢價	資本儲備	匯兌儲備	保留盈利	總計	非控股權益	權益總額
	(附註24)	(附註25(A))	(附註25(B))	(附註25(C))				
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一九年四月一日.....	81	6,483	(60,596)	(380)	202,052	147,640	30,470	178,110
年內溢利.....	-	-	-	-	41,022	41,022	3,275	44,297
其他全面收益.....	-	-	-	(537)	-	(537)	-	(537)
年內全面收益總額.....	-	-	-	(537)	41,022	40,485	3,275	43,760
視作注資(附註25(D)).....	-	-	-	-	4,545	4,545	-	4,545
收購附屬公司(附註26).....	-	-	-	-	-	-	23,989	23,989
宣派股息(附註9).....	-	-	-	-	(66,000)	(66,000)	-	(66,000)
非控股權益應佔附屬公司								
派付的股息.....	-	-	-	-	-	-	(360)	(360)
發行新股份.....	1	-	-	-	-	1	-	1
重組(附註).....	(72)	530,731	-	-	-	530,659	-	530,659
	(71)	530,731	-	(537)	(20,433)	509,690	26,904	536,594
於二零二零年三月三十一日.....	10	537,214	(60,596)	(917)	181,619	657,330	57,374	714,704
於二零二零年四月一日.....	10	537,214	(60,596)	(917)	181,619	657,330	57,374	714,704
期內溢利.....	-	-	-	-	4,279	4,279	4,225	8,504
其他全面收益.....	-	-	-	418	-	418	-	418
期內全面收益總額.....	-	-	-	418	4,279	4,697	4,225	8,922
視作分派(附註25(D)).....	-	-	-	-	(138)	(138)	-	(138)
非控股權益應佔附屬公司								
宣派的股息.....	-	-	-	-	-	-	(3,480)	(3,480)
資本化應付直接控股公司款項.....	-	-	70,000	-	-	70,000	-	70,000
資本化發行.....	7,210	(7,210)	-	-	-	-	-	-
發行新股份及收購非控股權益.....	1,270	125,730	(10,642)	-	-	116,358	(19,358)	97,000
	8,480	118,520	59,358	418	4,141	190,917	(18,613)	172,304
於二零二零年七月三十一日.....	8,490	655,734	(1,238)	(499)	185,760	848,247	38,761	887,008
於二零一九年四月一日.....	81	6,483	(60,596)	(380)	202,052	147,640	30,470	178,110
期內溢利(未經審核).....	-	-	-	-	6,189	6,189	(2,420)	3,769
其他全面收益(未經審核).....	-	-	-	2	-	2	-	2
期內全面收益總額(未經審核).....	-	-	-	2	6,189	6,191	(2,420)	3,771
視作注資(附註25(D))(未經審核).....	-	-	-	-	438	438	-	438
宣派股息(附註9)(未經審核).....	-	-	-	-	(66,000)	(66,000)	-	(66,000)
	-	-	-	2	(59,373)	(59,371)	(2,420)	(61,791)
於二零一九年七月三十一日(未經審核)....	81	6,483	(60,596)	(378)	142,679	88,269	28,050	116,319

附註：該金額代表根據重組(附註1)將相關業務轉移至貴公司及向JBM Group (BVI) Limited發行及配發股份，結算方式為抵銷貴公司應付直接控股公司款項(見附註24)。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

(以港元列示)

	附註	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
		二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元
經營活動						
經營所產生的現金	19(B)	93,983	64,319	56,046	19,623	29,550
已付所得稅		(11,679)	(7,405)	(17,761)	(23)	(2,115)
經營活動所產生的現金淨額		<u>82,304</u>	<u>56,914</u>	<u>38,285</u>	<u>19,600</u>	<u>27,435</u>
投資活動						
購買物業、廠房及設備以及 無形資產的付款		(10,562)	(9,135)	(4,523)	(1,421)	(15,928)
出售物業、廠房及設備的所得 款項		125	467	11	-	-
應收同系附屬公司款項 (增加)/減少		(49,881)	(28,435)	42,516	(13,648)	38
收購一間聯營公司的付款		-	(18,817)	-	-	-
收購附屬公司 所得現金流入淨額	26	-	-	5,260	-	-
投資一間合資公司的付款		-	-	-	-	(1,668)
已收利息		-	23	138	12	94
投資活動(所用)/所得現金淨額		<u>(60,318)</u>	<u>(55,897)</u>	<u>43,402</u>	<u>(15,057)</u>	<u>(17,464)</u>
融資活動						
已付租賃租金的本金部分		(7,478)	(7,978)	(10,297)	(2,697)	(3,767)
已付租賃租金的利息部分		(750)	(575)	(495)	(152)	(140)
償還銀行貸款		(13,370)	(8,145)	(4,733)	(4,733)	-
應付同系附屬公司款項 (減少)/增加		(4,230)	11,634	(34,699)	(6,971)	(1,127)
應收一間中間控股公司款項 減少/(增加)		3,073	12,701	(1,009)	(1,114)	10,963
應付一間中間控股公司款項 增加/(減少)		8,733	(13,550)	(7,682)	6,942	(9,187)
已付其他借貸成本		(753)	(426)	(45)	(45)	-
已付非控股權益股息		(360)	(360)	(360)	-	(1,200)
發行新股份		-	-	-	-	97,000
融資活動(所用)/所得現金淨額		<u>(15,135)</u>	<u>(6,699)</u>	<u>(59,320)</u>	<u>(8,770)</u>	<u>92,542</u>
現金及現金等價物增加/ (減少)淨額		<u>6,851</u>	<u>(5,682)</u>	<u>22,367</u>	<u>(4,227)</u>	<u>102,513</u>
於年/期初的現金及現金等價物		49,875	56,856	50,962	50,962	72,790
匯率變動影響		130	(212)	(539)	2	418
於年/期末的現金及 現金等價物	19(A)	<u>56,856</u>	<u>50,962</u>	<u>72,790</u>	<u>46,737</u>	<u>175,721</u>

過往財務資料附註

1 過往財務資料的編製及呈列基準

健倍苗苗(保健)有限公司(「**貴公司**」)根據開曼群島公司法第22章(一九六一年法例三，經綜合及修訂)於二零二零年一月七日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

中間控股公司為雅各臣科研製藥有限公司(「**雅各臣科研製藥**」)，該公司於開曼群島註冊成立，其股份於香港聯合交易所有限公司主板上市。

貴公司為一間投資控股公司。貴公司及其附屬公司(統稱為「**貴集團**」)主要從事製造及買賣品牌藥產品、健康保健品及品牌中藥，統稱為「**有關業務**」。

有關業務由貴集團於二零二零年七月三十日完成集團重組(「**重組**」)後開展。於重組前，貴集團的有關業務由雅各臣藥業集團有限公司擁有的若干附屬公司開展，雅各臣藥業集團有限公司於英屬處女群島(「**英屬處女群島**」)註冊成立並為雅各臣科研製藥的全資附屬公司。從事有關業務的若干附屬公司亦從事除有關業務之外且貴公司董事(「**董事**」)認為可明確區分的其他經濟活動(「**除外業務**」)。

為理順公司架構以籌備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司[**編纂**]，貴集團進行重組，更多全面的闡述請參閱文件「歷史、重組及公司架構」一節。

根據重組，參與重組的公司於重組前後受雅各臣科研製藥控制。該控制並非過渡性，故雅各臣科研製藥的風險及利益持續。因此，重組被視為受共同控制實體及企業的業務合併。過往財務資料已使用合併會計法編製，猶如現時組成貴集團的公司及企業於有關期間開始時已經綜合入賬，除非合併公司及企業於較後日期首次受共同控制。合併公司及企業的資產及負債按從雅各臣科研製藥釐定的現有賬面值綜合入賬。

貴集團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現時組成貴集團的公司及企業於有關期間(或倘該等公司於二零一七年四月一日之後的日期註冊成立、成立或收購，則為自註冊成立、成立或收購日期至二零二零年七月三十一日期間)的綜合經營業績，猶如當前集團架構於整段有關期間一直存在，且猶如有關業務於最早呈列期間開始時或該等業務設立時(以兩者較短期間者為準)已轉讓予貴集團，惟根據重組並非為貴集團一部分的除外業務除外。貴集團截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日以及二零二零年七月三十一日的綜合財務狀況表已予編製，以呈列貴集團截至相關日期的事務狀況，猶如重組已於有關期間開始時進行。

於有關期間，就從事有關業務及除外業務的附屬公司而言，於編製過往財務資料時已完成明確識別與有關業務相關的資產、負債、收益、開支及現金流量的過程。過

附錄一

會計師報告

往財務資料僅載列歸屬於有關業務的交易及結餘。歸屬於有關業務的交易及結餘基於明確識別，惟以下所載者除外，該等分配基於董事認為最相關的分配基準作出：

- 員工成本已主要根據可明確識別及歸屬於有關業務人員的單一組別的人數分配，或根據收益以其他方式分配；及
- 間接開支、銷售開支及行政開支已主要根據收益(如適用)分配，惟某些明確可識別開支(如廣告及推廣開支)除外。

貴公司認為上述過往財務資料業績所述編製基準反映與有關業務相關的資產及負債及反映獨立營運所需功能有關的成本及開支。

截至本報告日期，由於貴公司自註冊成立日期以來並無開展任何業務且毋須遵守註冊成立所在司法權區有關規則及法規的法定審核規定，因此並無就貴公司編製經審核財務報表。

於重組完成後及截至本報告日期，貴公司於下列主要附屬公司(均為私人公司)擁有直接或間接權益：

公司名稱	註冊成立/成立地點及日期	已發行及實繳股本/股份詳情	所有權權益比例		主要業務	法定財務報表	
			由貴公司持有	由一間附屬公司持有		法定核數師	附註
香港杏林堂有限公司.....	香港 二零一四年 八月二十八日	10,000股普通股	-	100%	銷售保健品及 草藥製品	畢馬威會計師 事務所	(f)
Concept One Inc.	英屬處女群島 二零一六年 十月二十六日	1,000股普通股	-	100%	投資控股	-	(b)
Elegant Point Inc.	英屬處女群島 二零一九年 五月二十二日	1,000股普通股	-	100%	投資控股	-	(b)
康熙堂(香港)藥業有限公司.....	香港 二零一三年 十一月二十五日	10,000股普通股	-	100%	銷售保健品 及草藥製品	畢馬威會計師 事務所	(f)
歐化藥業(香港)有限公司.....	香港 二零一九年 九月十二日	10,000股普通股	-	100%	生產及銷售 中藥	畢馬威會計師 事務所	(i)
Excel Business Inc.	英屬處女群島 二零一七年 一月五日	1,000股普通股	-	100%	投資控股	-	(b)
Five Ocean Inc.	英屬處女群島 二零一八年 十月十二日	1,000股普通股	-	100%	投資控股	-	(b)
Golden Jade Finance Limited	英屬處女群島 二零零八年 六月二日	1,000股普通股	-	100%	投資控股	-	(b)
Golden Man Corporation	英屬處女群島 二零一九年 七月二十六日	1,000股普通股	-	100%	投資控股	-	(b)

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立/成立地點及日期	已發行及實繳股本/股份詳情	所有權權益比例		主要業務	法定財務報表	
			由貴公司持有	由一間附屬公司持有		法定核數師	附註
Happy Echo Limited	塞舌爾 二零一六年 九月五日	100股普通股	-	100%	投資控股	-	(b)
香港何濟公藥廠有限公司	香港 一九六六年 九月二十三日	10,000股普通股	-	100%	生產及銷售藥劑製品	畢馬威會計師事務所	(f)
Hong Kong Premier Concentrated Chinese Herbs Limited (「PCCH」)	香港 二零零三年 三月二十六日	100股普通股	-	88%	買賣、批發及零售中藥	新達會計師事務所/畢馬威會計師事務所	(d)及 (g)
雅各臣藥業(香港)有限公司 (「雅各臣藥業」)	香港 一九九六年 十月十五日	26,628,000股普通股	-	100%	買賣醫療用品及藥劑製品	畢馬威會計師事務所	(f)
Jacobson Medical Holdings (BVI) Limited	英屬處女群島 二零零八年 三月十九日	100股普通股	-	100%	投資控股	-	(b)
振嘉有限公司	香港 一九九一年 七月二日	10,000股普通股	-	100%	買賣中藥	畢馬威會計師事務所	(f)
Janson Holdings Limited	英屬處女群島 二零一四年 一月二日	1,000股普通股	-	100%	投資控股	-	(b)
JBM (BVI) Limited	英屬處女群島 二零二零年 一月十五日	1,000股普通股	100%	-	投資控股	-	(b)
JBM (China) Limited	英屬處女群島 二零二零年 四月十七日	1,000股普通股	-	100%	投資控股	-	(b)
JBM Investments Limited	香港 二零二零年 一月二十三日	10,000股普通股	-	100%	投資控股	-	(c)
JBM Management Limited	香港 二零一九年 七月四日	10,000股普通股	-	100%	向集團公司提供管理服務	畢馬威會計師事務所	(i)
JBM (PCM) Limited	英屬處女群島 二零二零年 二月十二日	1,000股普通股	-	100%	投資控股	-	(b)
JBM Research Laboratory Limited	香港 二零二零年 二月二十五日	10,000股普通股	-	100%	研發	-	(c)

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立/成立地點及日期	已發行及實繳股本/股份詳情	所有權權益比例		主要業務	法定財務報表	
			由貴公司持有	由一間附屬公司持有		法定核數師	附註
JBM Treasury Limited	香港 二零二零年 一月二十三日	10,000股普通股	-	100%	向集團公司提 供庫務服務	-	(c)
捷成有限公司	香港 一九九一年 十月八日	10,000股普通股	-	100%	生產及銷售 中藥	畢馬威會計師 事務所	(f)
Jolly Harvest Inc.	英屬處女群島 二零一九年 六月十八日	1,000股普通股	-	100%	投資控股	-	(b)
嘉倫藥業有限公司 ...	香港 一九八二年 十二月十日	100,000股普通 股	-	100%	生產及銷售 藥劑製品	畢馬威會計師 事務所	(f)
Kind Hearts Limited ...	英屬處女群島 二零一八年 三月二十八日	1,000股普通股	-	100%	投資控股	-	(b)
李衆勝堂(集團) 有限公司	香港 一九八八年 一月八日	500,000股普通 股	-	64%	生產及銷售 中藥	畢馬威會計師 事務所	(f)
Li Chung Shing Tong (S) Pte Ltd.	新加坡 二零零一年 四月五日	50,000股普通 股，每股面值1 新加坡元	-	100%	買賣中藥	ME Lim & Co	(h)
李衆勝堂(貿易) 有限公司	香港 二零一三年 八月二十一日	10,000股普通股	-	64%	買賣中藥	畢馬威會計師 事務所	(f)
香港靈芝藥業 有限公司	香港 二零一七年 一月二十五日	10,000股普通股	-	100%	生產及銷售 藥劑製品及 中藥	畢馬威會計師 事務所	(f)
Mighty Century Limited	香港 二零一八年 一月十九日	10,000股普通股	-	100%	投資控股	畢馬威會計師 事務所	(a)
Orizen Capital Limited	英屬處女群島 二零一八年 六月六日	98股普通股	-	88%	投資控股	-	(b) 及(d)
PCHT Herbal Sciences Limited	英屬處女群島 二零零八年 一月二十九日	1,000股普通股	-	100%	投資控股	-	(b)

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立/成立地點及日期	已發行及實繳股本/股份詳情	所有權權益比例		主要業務	法定財務報表	
			由貴公司持有	由一間附屬公司持有		法定核數師	附註
Perfect Green Inc.	英屬處女群島 二零二零年 一月二十二日	1,000股普通股	-	100%	投資控股	-	(b)
Po Chai Herbal Technology Limited ..	開曼群島 二零二零年 十月十三日	6,108股普通股	-	100%	投資控股	-	(b)
Quinwood Limited	海峽群島 一九八七年 八月十七日	1,000股普通 股，每股面值 10美元	-	100%	授予中藥 銷售許可權	畢馬威會計師 事務所	(f)
Sampan Development Limited	英屬處女群島 二零一八年 三月二十八日	1,000股普通股	-	100%	投資控股	-	(b)
星馬南洋有限公司 ...	香港 一九九八年 七月二十九日	10,000股普通股	-	100%	生產及銷售 中藥	畢馬威會計師 事務所	(f)
Smiley Sun Limited.	英屬處女群島 二零一八年 三月二十八日	1,000股普通股	-	100%	投資控股	-	(b)
唐太宗中藥製造廠 有限公司.....	香港 一九九七年 九月十九日	10,000股普通股	-	100%	暫無業務	畢馬威會計師 事務所	(f)
Victor Luck Limited	英屬處女群島 二零一零年 九月二十一日	100股普通股	-	100%	投資控股	-	(b)
永生藥業有限公司 ...	香港 一九八一年 十一月十七日	100,000股 普通股	-	100%	買賣藥劑製品	畢馬威會計師 事務所	(f)
廣東雅各臣藥業 有限公司*.....	中華人民共和國 〔中國〕 二零一八年 八月二十一日	人民幣 3,999,987元	-	100%	銷售保健品	廣東致合會計師 事務所有限公司	(e)

* 根據中國法律註冊為外商獨資企業。

附註：

- (a) 此附屬公司截至二零一九年及二零二零年三月三十一日止年度的法定財務報表已根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製並已由畢馬威會計師事務所審核。
- (b) 由於該附屬公司毋須遵守註冊成立所在司法權區的規則及規例項下的法定審核要求，故並無就該附屬公司編製經審核財務報表。
- (c) 由於該附屬公司於二零二零年新註冊成立，故並無就該附屬公司編製經審核財務報表。
- (d) 該附屬公司於二零一九年八月六日被收購（參見附註26）。

附錄一

會計師報告

- (e) 該附屬公司採納十二月三十一日為其財政年度年結日。該附屬公司於二零一八年八月二十一日(註冊成立日期)至二零一八年十二月三十一日期間及截至二零一九年十二月三十一日止年度的法定財務報表根據適用於中國企業的企業會計準則編製，並已由廣東致合會計師事務所有限公司審核。
- (f) 該附屬公司截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日止年度的法定財務報表已根據香港財務報告準則編製並已由畢馬威會計師事務所審核。
- (g) 該附屬公司截至二零一八年及二零一九年三月三十一日止年度的法定財務報表已根據中小企財務報告準則編製並已由新達會計師事務所審核。該附屬公司截至二零二零年三月三十一日止年度的法定財務報表已根據香港財務報告準則編製並已由畢馬威會計師事務所審核。
- (h) 該附屬公司截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日止年度的法定財務報表已根據新加坡財務報告準則編製並已由M E Lim & Co審核。
- (i) 該附屬公司於註冊成立日期起至二零二零年三月三十一日期間的法定財務報表已根據香港財務報告準則編製並已由畢馬威會計師事務所審核。

除上文附註(e)所述附屬公司外，貴集團旗下所有公司均採納三月三十一日為其財政年度年結日。

過往財務資料按照所有適用的香港財務報告準則(包括香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋的統稱)編製。所採納主要會計政策的進一步詳情載於附註2。

香港會計師公會已頒佈多項新訂及經修訂香港財務報告準則。就編製本過往財務資料而言，貴集團已於整段有關期間貫徹採納所有適用新訂及經修訂香港財務報告準則(包括香港財務報告準則第9號財務工具、香港財務報告準則第15號客戶合約收益及香港財務報告準則第16號租賃)。貴集團尚未應用任何於有關期間已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂會計準則及詮釋，有關準則及詮釋載於附註34。

過往財務資料亦遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露規定。

下文所載會計政策貫徹應用於過往財務資料內呈列的所有期間。

匯報期末段相應財務資料已按過往財務資料所採納的相同編製及呈列基準編製。

2 主要會計政策

(a) 計量基準

過往財務資料以港元(「港元」)呈列，並按歷史成本基準編製，惟其他權益投資則如附註2(g)所述以其公平值列賬。

(b) 估計及判斷的用途

根據香港財務報告準則編製過往財務資料要求管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設會影響政策應用以及所呈報資產、負債、收入及開支金額。該等估計及有關假設按過往經驗及被視為在有關情況下屬合理的多項其他因素作出，其結果構成未能從其他來源確定的資產及負債賬面值的判斷基礎。實際結果或會有別於該等估計。

附錄一

會計師報告

該等估計及相關假設會作持續檢討。倘修訂會計估計只會影響修訂估計的期間，則於該期間確認有關修訂；倘修訂會影響本期間及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認有關修訂。

管理層於應用香港財務報告準則時所作出對過往財務資料有重大影響的判斷以及估計不確定因素的主要來源，於附註32論述。

(c) 附屬公司及非控股權益

附屬公司指 貴集團控制的實體。附屬公司的業績自控制權開始之日起計入過往財務資料，直至控制權終止之日止。就共同控制合併(見下文)採用合併會計法，據此，所有合併實體於業務合併前後均受相同控股股東最終控制，且控制並非屬短暫性質。

倘 貴集團因參與實體的營運而就可變回報承受風險或享有權利，並有能力透過其對實體的權力影響該等回報，則 貴集團對該實體擁有控制權。當評估 貴集團是否擁有權力時，僅考慮實質權利(由 貴集團及其他人士持有)。

因轉讓由控制 貴集團的相同股東控制的實體的權益而產生的業務合併按猶如該項收購於所呈列最早可比較期間開始時或(倘為較後者)共同控制設立日期發生的方式入賬。所收購的資產及負債自控股股東角度的賬面值確認。收購成本(已付代價的公平值)與資產及負債入賬金額之間的所有差額已直接於權益確認為其他儲備的一部分。

自控制權開始之日至控制權停止之日，於一間附屬公司的投資於過往財務資料綜合入賬。集團內公司間的結餘及交易以及集團內公司間交易所產生的現金流量及任何未變現溢利，在編製過往財務資料時悉數對銷。集團內公司間交易所產生的未變現虧損則僅在並無減值證據的情況下，以與對銷未變現收益相同的方式對銷。

非控股權益指並非直接或間接歸屬於 貴公司的附屬公司權益，且 貴集團就此並無與該等權益持有人協定任何額外條款，致使 貴集團整體須就該等符合金融負債定義的權益承擔合約責任。就各項業務合併而言， 貴集團可選擇按公平值或按非控股權益應佔附屬公司可識別資產淨值的比例計量任何非控股權益。

非控股權益於綜合財務狀況表的權益內呈列，獨立於 貴公司股東應佔權益。 貴集團業績的非控股權益於綜合損益及其他全面收益表內列作 貴公司非控股權益與股東之間年/期內損益總額及全面收益總額的分配結果。非控股權益持有人提供的貸款及對該等持有人承擔的其他合約責任根據附註2(n)或2(o)及視乎負債的性質於綜合財務狀況表內列作金融負債。

倘 貴集團於附屬公司的權益變動不會導致喪失控制權，則作為股權交易入賬，據此會對綜合權益內的控股及非控股權益金額作出調整，以反映相關權益變動，惟不會對商譽作出調整，亦不會確認收益或虧損。

附錄一

會計師報告

當 貴集團喪失對附屬公司的控制權，將按出售於該附屬公司的所有權益入賬，而所產生的收益或虧損於損益中確認。任何在喪失控制權當日仍保留的前附屬公司權益按公平值確認，而此金額被視為初步確認金融資產的公平值，或(如適用)初步確認於聯營公司或合資公司的投資的成本(參見附註2(d))。

在 貴公司的財務狀況表中，於一間附屬公司的投資按成本扣除減值虧損列賬(見附註2(k)(ii))。

(d) 聯營公司及合資公司

聯營公司指 貴集團或 貴公司對其管理層有重大影響力(而非控制或共同控制)的實體，影響力包括參與財務及經營決策。

合資公司指 貴集團或 貴公司及其他訂約方按合約同意就該安排擁有共同控制權及對該安排的資產淨值擁有權利的一項安排。

於聯營公司或合資公司的投資按權益法於過往財務資料入賬，除非該投資分類為持作出售(或計入分類為持作出售的出售組別)。根據權益法，投資初步按成本記賬，並就 貴集團應佔被投資公司可識別資產淨值於收購日期的公平值超出投資成本的差額(如有)作出調整。其後，投資乃就 貴集團應佔被投資公司資產淨值的收購後變動及與投資有關的任何減值虧損作出調整(參見附註2(f)及2(k)(ii))。收購日期超出成本的任何差額、 貴集團應佔被投資公司收購後及除稅後業績以及年/期內任何減值虧損乃於損益確認，而 貴集團應佔被投資公司其他全面收益的收購後及除稅後項目乃於其他全面收益確認。

當 貴集團應佔聯營公司或合資公司的虧損超出其權益時， 貴集團的權益將減至零，除非 貴集團已承擔法律或推定責任，或代表被投資公司作出付款，否則將不再確認進一步虧損。就此而言， 貴集團的權益為根據權益法計算的投資賬面值，連同實質上構成 貴集團於聯營公司或合資公司淨投資一部分的 貴集團長期權益(如適當，在將預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)模型應用於有關其他長期權益後(見附註2(k)(i)))。

貴集團與其聯營公司或合資公司間的交易所產生的未變現損益，乃以 貴集團於被投資公司的權益為限予以對銷，除非未變現虧損提供已轉讓資產的減值證據，在此情況下，則該等未變現虧損乃即時於損益中確認。

倘於聯營公司的投資成為於合資公司的投資或在相反情況下，保留權益則不予重新計量。反之，該投資繼續根據權益法入賬。

於所有其他情況下，倘 貴集團不再對聯營公司有重大影響力或共同控制合資公司，其被視作出售於該被投資公司的全部權益，而所產生的收益或虧損將於損益確認。任何在喪失重大影響力的日期仍保留在該前被投資公司的權益按公平值確認，而此金額被視為初步確認金融資產的公平值。

(e) 業務合併

當控制權轉讓至 貴集團時， 貴集團使用收購法為業務合併入賬(參見附註2(c))。於收購時轉讓的代價一般以公平值計量，與所收購可識別資產淨值的處理方式相同。任何所產生的商譽會每年進行減值測試(參見附註2(k)(ii))。任何議價收購收益即時在損益確認。除與發行債務或股本證券有關者外，交易成本於產生支銷。

附錄一

會計師報告

所轉讓代價不包括結清先前已建立關係相關的金額。該等金額一般在損益確認。

任何或然代價於收購日期按公平值計量。或然代價於各報告日期按公平值重新計量，而或然代價的公平值後續變動則於損益確認。

(f) 商譽

商譽指下文(i)超出(ii)的部分：

- (i) 所轉讓代價的公平值、被收購方任何非控股權益的金額及 貴集團先前持有的被收購方股權的公平值之和；
- (ii) 被收購方的可識別資產及負債截至收購日期計量的淨公平值。

當(ii)大於(i)時，則該超出部分即時在損益確認為議價收購收益。

商譽按成本減累計減值虧損列賬(參見附註2(k)(ii))。業務合併產生的商譽會分配至預期可透過合併的協同效應獲利的現金產生單位或現金產生單位組別，並每年進行減值測試(參見附註2(k)(ii))。

倘出售現金產生單位，則計算出售損益時，將應佔購入商譽的任何金額計算在內。

(g) 於股本證券的其他投資

貴集團有關股本證券投資(於附屬公司及聯營公司及合資公司的投資除外)的政策載列如下。

貴集團在承諾購入／出售投資當日確認／終止確認股本證券投資。投資初步按公平值加直接應佔交易成本列賬，惟按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)計量的投資的交易成本直接於損益確認。有關 貴集團釐定金融工具公平值方式的闡釋，參見附註27(E)。該投資隨後根據其分類按以下方式入賬。

股本證券投資分類為按公平值計入損益，除非股本投資並非以交易為目的而持有，且於初步確認投資時， 貴集團不可撤銷地選擇指定投資為按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)(不可重撥)，使公平值的後續變動於其他全面收益確認。有關選擇按個別工具作出，惟僅會在發行人認為投資符合股本的定義的情況下，方會作出。作出有關選擇後，於其他全面收益內累計的金額保留在公平值儲備(不可重撥)，直至投資出售為止。於出售時，於公平值儲備(不可重撥)內累計的金額轉撥至保留盈利，且不會透過損益重撥。不論分類為按公平值計入損益或按公平值計入其他全面收益，股本證券投資所得股息根據附註2(t)(iv)所載政策於損益確認為其他收入。

(h) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備項目按成本減累計折舊及減值虧損列賬(參見附註2(k)(ii))。

物業、廠房及設備項目報廢或出售所產生的收益或虧損按出售所得款項淨額與該項目賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售日期在損益確認。

附錄一

會計師報告

物業、廠房及設備項目折舊按其下列估計可使用年期，以直線法撇銷成本減估計殘值(如有)計算：

- 租賃土地按未屆滿租賃期折舊。
- 租賃作自用的樓宇按租賃期折舊。
- 位於租賃土地上的樓宇按未屆滿租賃期及其估計可使用年期(以較短者為準，且不超過竣工日期後50年)折舊。
- 機器及設備 5至20年
- 傢俱、固定裝置及辦公設備 4至20年
- 汽車 5年
- 租賃物業裝修 租賃期或10至20年(以較短者為準)

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期不同，則該項目的成本按合理基準於各部分之間分配，每部分單獨折舊。資產的可使用年期及其殘值(如有)將每年進行檢討。

(i) 無形資產(商譽除外)

貴集團購入的無形資產按成本減累計攤銷(當估計可使用年期為有限)及減值虧損列賬(參見附註2(k)(ii))。具有有限年期的無形資產的攤銷乃於資產的估計可使用年期內以直線法在損益中扣除。以下具有有限可使用年期的無形資產自可供使用當日起攤銷，其估計可使用年期如下：

- 無專利藥物 30年
- 客戶關係 15至20年
- 分銷權 按3至10年的分銷協議期限

無專利藥物主要指產品的配方及製造專業知識。於估計可使用年期為30年時，管理層已考慮多項因素，包括產品特性、市場動力及貴集團類似產品的產品生命週期。管理層亦已參考一名外部獨立估值師於各收購日期所進行購買價分配分析中的市場上可資比較例子。

客戶關係主要指穩定忠誠的客戶網絡。於估計可使用年期為15年至20年時，管理層已考慮客戶性質以及其過往及預計未來流失模式。管理層亦已參考一名外部獨立估值師於各收購日期所進行購買價分配分析中的市場上可資比較的例子。

攤銷的年期及方法均每年進行檢討。

會籍及商標的可使用年期評估為無限，不予攤銷，並按成本扣除減值虧損列賬(參見附註2(k)(ii))。每年均會檢討無形資產具無限可使用年期的任何結論，以釐定是否存在事件及情況繼續支持該資產具無限可使用年期的評估。若非如此，可使用年期評估由無限變為有限，自變更日期起按照上述具有有限年期的無形資產的攤銷政策預先入賬。

研究活動開支於其產生的期間內確認為開支。開發活動開支倘能展示出有關產品或過程在技術上及商業上均可行，且貴集團有充足資源及意向以完成該項開發，其將撥充資本。其他開發開支於其產生的期間內確認為開支。

附錄一

會計師報告

(j) 租賃資產

於合約開始時，貴集團會評估合約是否為或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則合約為或包含租賃。當客戶有權指示可識別資產的用途並從該用途中獲得絕大部分經濟利益時，即擁有控制權。

作為承租人

倘合約包括租賃部分及非租賃部分，則貴集團已選擇不拆分非租賃部分，而是將各租賃部分及任何相關非租賃部分入賬列為所有租賃的單一租賃部分。

當貴集團就低價值資產訂立租賃時，貴集團會決定是否按個別租賃基準將租賃資本化。就貴集團而言，低價值資產通常為辦公傢俱。與該等並無資本化的租賃有關的租賃付款於租賃期內有系統地確認為開支。

當租賃資本化時，租賃負債於租賃期內按租賃付款現值初步確認，並使用租賃所隱含利率貼現，或倘無法輕易釐定利率，則使用相關增量借貸利率。於初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息開支使用實際利率法計算。不取決於指數或利率的可變租賃付款不包括在租賃負債的計量內，因此於產生的會計期間在損益中扣除。

於租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，包括租賃負債的初始金額加上開始日期或之前作出的任何租賃付款，以及所產生的任何初始直接成本。於適用情況下，使用權資產的成本亦包括拆除及移除相關資產或恢復相關資產或該資產所在地所產生成本的估算，有關估算貼現至現值並扣減任何已收租賃優惠。使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損列賬(參見附註2(h)及2(k)(ii))。

當指數或利率變動引致未來租賃付款變動，或貴集團根據剩餘價值擔保預期應付款項的估計有變，或當重新評估貴集團是否將合理確定行使購買、延期或終止選擇權而產生變動，則會重新計量租賃負債。當租賃負債以此方式重新計量時，會就使用權資產的賬面值作出相應調整，而倘使用權資產的賬面值減至零，則於損益入賬。

貴集團於「物業、廠房及設備」中呈列使用權資產及於綜合財務狀況表中單獨呈列租賃負債。

(k) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具的信貸虧損

貴集團就按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物以及貿易及其他應收款項)的預期信貸虧損確認虧損撥備。

按公平值計量的金融資產毋須進行預期信貸虧損評估。

附錄一

會計師報告

計量預期信貸虧損

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損以所有預期現金差額的現值(即根據合約應付 貴集團的現金流量與 貴集團預期收取的現金流量之間的差額)計量。

倘貼現影響屬重大，貿易及其他應收款項的預期現金差額採用初步確認時釐定的實際利率或其近似值貼現。

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為 貴集團面臨信貸風險的最長合約期間。

於計量預期信貸虧損時， 貴集團計及毋須付出過多成本或精力即可獲得的合理及可靠資料。該等資料包括有關過往事件、目前狀況及未來經濟狀況預測的資料。

預期信貸虧損乃按下列其中一個基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：預期於報告日期後12個月內可能發生的違約事件導致的虧損；及
- 存續期預期信貸虧損：預期於採用預期信貸虧損模式的項目的預計年期內可能發生的所有違約事件導致的虧損。

貿易應收款項的虧損撥備一直按相等於存續期預期信貸虧損的金額計量。該等金融資產的預期信貸虧損根據 貴集團的歷史信貸虧損經驗使用撥備矩陣估計，並對債務人的特定因素以及在報告日期對當前及預測整體經濟狀況的評估予以調整。

就所有其他金融工具而言， 貴集團確認相當於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非金融工具的信貸風險自初步確認以來大幅增加，在該情況下，虧損撥備按相當於存續期預期信貸虧損的金額計量。

信貸風險大幅增加

於評估金融工具的信貸風險自初步確認以來是否大幅增加時， 貴集團會將於報告日期評估的金融工具發生的違約風險與於初步確認日期評估的違約風險進行比較。進行評估時， 貴集團認為借款人不大可能在 貴集團並無採取行動(如變現抵押品，如持有)的情況下向 貴集團悉數支付其信貸責任時，即發生違約事件。 貴集團考慮毋須付出過多成本或精力即可獲得的合理及可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及前瞻性資料。

具體而言，於評估信貸風險自初步確認以來是否大幅增加時， 貴集團會考慮以下資料：

- 未能於合約到期日支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部信貸評級(如有)實際或預期顯著倒退；
- 債務人經營業績實際或預期顯著倒退；及
- 技術、市場、經濟或法律環境的現有或預計變動，導致債務人履行對 貴集團責任的能力受到重大不利影響。

視乎金融工具的性質而定，有關信貸風險是否大幅增加的評估乃按個別或集體基準進行。倘按集體基準進行評估，金融工具根據共同信貸風險特徵(例如逾期情況及信貸風險評級)進行分類。

附錄一

會計師報告

預期信貸虧損於各報告日期重新計量，以反映金融工具自初步確認以來的信貸風險變動。預期信貸虧損金額的任何變動於損益中確認為減值收益或虧損。貴集團確認所有金融工具的減值收益或虧損，並透過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整。

計算利息收入的基準

根據附註2(t)(iii)確認的利息收入按金融資產的賬面總值計算，除非該金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入按金融資產的攤銷成本(即賬面總值減虧損撥備)計算。

於各報告日期，貴集團評估金融資產是否有出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響的事件時，金融資產出現信貸減值。

金融資產出現信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現嚴重財務困難；
- 違反合約，如欠繳或拖欠利息或本金付款；
- 借款人很有可能將告破產或進行其他財務重組；
- 技術、市場、經濟或法律環境出現對債務人有不利影響的重大變動；或
- 由於發行人出現財務困難，證券活躍市場消失。

撇銷政策

倘金融資產實際上並無收回的可能，則其賬面總值會被撇銷(部分或全部)。該情況通常出現在貴集團確定債務人並無資產或收入來源可產生充足現金流量以償還應予撇銷的金額。

隨後收回過往撇銷的資產於收回期間在損益確認為減值撥回。

(ii) 其他非流動資產減值

內外部資料來源於各報告期末進行檢討，以識別是否有跡象顯示下列資產可能出現減值或(商譽除外)先前已確認的減值虧損已不再存在或可能已減少：

- 物業、廠房及設備(包括使用權資產)；
- 無形資產；
- 商譽；
- 貴公司財務狀況表中於一間附屬公司的投資；及
- 按權益法入賬的於聯營公司及合資公司的投資(見附註(2)(d))。

倘存在任何有關跡象，則會估計資產的可收回金額。此外，就商譽及具有無限可使用年期的無形資產而言，每年會估計其可收回金額(無論是否存在任何減值跡象)。

附錄一

會計師報告

— 可收回金額的計算

資產的可收回金額為公平值減出售成本與使用價值兩者間的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量按反映當時市場對貨幣時間價值及該資產特定風險的評估的稅前貼現率貼現至其現值。倘資產並無產生大致獨立於其他資產的現金流入，則就獨立產生現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)釐定可收回金額。

— 減值虧損的確認

當資產或其所屬現金產生單位的賬面值超逾其可收回金額時，則於損益確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損，會首先予以分配，以調低該現金產生單位(或單位組別)獲分配任何商譽的賬面值，然後按比例調低該單位(或單位組別)中其他資產的賬面值，惟資產賬面值不會調低至低於其個別公平值減出售成本(如可計量)或使用價值(如可釐定)。

— 減值虧損的撥回

就商譽以外的資產而言，倘用作釐定可收回金額的估計出現有利變動，則撥回減值虧損。有關商譽的減值虧損不會撥回。

減值虧損的撥回僅限於假設於過往年度並無確認減值虧損時原應釐定的資產賬面值。減值虧損撥回於確認撥回的年度／期間計入損益。

(iii) 已發出財務擔保的信貸虧損

財務擔保是指要求出具人(即擔保人)支付特定款項，以補償擔保受益人(「**持有人**」)因特定債務人未能按照債務工具的條款支付到期款項而造成持有人虧損的合約。

發出的財務擔保初步按公平值於「貿易及其他應付款項」中確認。公平值的釐定參考類似服務的公平交易所收取的費用(倘可獲得該等資料)，或倘能對放款人於提供擔保時收取的實際費率與放款人未提供擔保情況下預期收取的費率做出可靠估計，則將兩者比較，參考利率差額。倘發出擔保已收到或應收代價，則根據貴集團所適用該類資產的政策確認代價。倘發出擔保未收到或無應收代價，則於損益中確認即時開支。

於初步確認後，初步確認為遞延收益的金額於擔保期內在損益中攤銷，作為發出財務擔保的收益。

貴集團監控指定債務人違約的風險，並於財務擔保的預期信貸虧損釐定高於擔保(即初步確認的金額減累計攤銷)的「貿易及其他應付款項」列示金額時確認撥備。

為釐定預期信貸虧損，貴集團考慮指定債務人由於發出擔保導致的違約風險變動，並會計量12個月的預期信貸虧損，惟在指定債務人自發出擔保以來違約風險大幅增加的情況下除外，在此情況下，則會計量整個存續期的預期信貸虧損。附註2(k)(i)所述的相同違約定義及信貸風險大幅增加的相同評估標準亦在該情況下適用。

附錄一

會計師報告

由於 貴集團僅須於根據獲擔保工具的條款於指定債務人違約時作出付款，故預期信貸虧損的估計按預期就補償持有人產生的信貸虧損而作出的付款，減 貴集團預期從擔保持有人、指定債務人或任何其他人士收取的任何款項作出。有關金額其後將使用現時的無風險利率貼現，並就現金流量的特定風險作出調整。

(l) 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。

成本按先進先出法計算，並包括所有採購成本、轉換成本及將存貨運至現時所在地及達致現時狀況所產生的其他成本。

可變現淨值為於日常業務過程中的估計售價減估計完工成本及進行銷售的估計所需成本。

出售存貨時，該等存貨的賬面值會在相關收益確認期間確認為開支。將任何存貨撇減至可變現淨值的金額及所有存貨虧損會在發生撇減或虧損期間確認為開支。任何存貨撇減撥回的金額確認為於發生撥回期間確認為開支的存貨金額減少。

(m) 貿易及其他應收款項

應收款項於 貴集團有無條件權利收取代價時確認。在代價到期付款前僅需時間推移的情況下，收取代價的權利方會成為無條件。倘收益於 貴集團擁有無條件權利收取代價前確認，則呈列金額為合約資產。

應收款項以實際利率法按攤銷成本減信貸虧損撥備列賬(參見附註2(k)(i))。

(n) 計息借貸

計息借貸初步按公平值減應佔交易成本確認。於初步確認後，計息借貸使用實際利率法按攤銷成本列賬。利息開支根據 貴集團借貸成本的會計政策予以確認(見附註2(v))。

(o) 貿易及其他應付款項以及合約負債

(i) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按公平值確認，其後則按攤銷成本列賬，惟倘貼現影響屬微不足道則作別論，在該情況下，該等款項按成本列賬。

(ii) 合約負債

合約負債於客戶在 貴集團確認相關收益前支付不可退還代價時確認(參見附註2(t))。倘 貴集團於其確認相關收益前具無條件權利收取不可退還代價，合約負債亦將確認。在該等情況下， 貴集團亦將確認相應應收款項(參見附註2(m))。

附錄一

會計師報告

(p) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、於銀行及其他金融機構的活期存款，以及可隨時兌換為已知金額現金且價值變動風險很小的短期高流動性投資(收購時於三個月內到期)。就綜合現金流量表而言，按要求償還及構成 貴集團現金管理不可或缺部分的銀行透支亦計入為現金及現金等價物的一部分。現金及現金等價物根據附註2(k)(i)所載政策就預期信貸虧損進行評估。

(q) 僱員福利

薪金、年度花紅、員工福利成本及向界定供款退休計劃的供款，將於 貴集團僱員提供相關服務的年/期內累計。倘付款或結算出現遞延並造成重大影響，則該等數額將按現值列賬。僱員福利於產生時在損益內確認為開支，惟已計入尚未確認為開支的存貨成本的款項除外。

(r) 所得稅

年/期內所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產及負債的變動。即期稅項及遞延稅項資產及負債的變動均於損益確認，惟其與在其他全面收益或直接於權益確認的項目有關則除外，在此情況下，有關稅項金額分別於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項為就年/期內應課稅收入按於報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅率計算的預期應付稅項，並就過往年度的應付稅項作出任何調整。

遞延稅項資產及負債分別自可扣稅及應課稅的暫時差額產生，即就財務報告目的而言資產及負債賬面值與其稅基之間的差額。遞延稅項資產亦自未動用稅項虧損及未動用稅項抵免產生。

除若干有限的例外情況外，所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產(以可能有未來應課稅溢利可供用作抵銷該等資產為限)均會予以確認。可支持確認自可扣稅暫時差額所產生的遞延稅項資產的未來應課稅溢利包括因撥回現有應課稅暫時差額而產生的金額；惟此等差額必須與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在可扣稅暫時差額預計撥回的同一期間或遞延稅項資產所產生稅項虧損可移後或承前結轉的期間內撥回。在釐定現有應課稅暫時差額是否支持確認自未動用稅項虧損及抵免產生的遞延稅項資產時，亦會採用同一準則，即倘該等差額與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在稅項虧損或抵免可動用的一段或多段期間內撥回，則予以考慮。

確認遞延稅項資產及負債的有限例外情況，為自商譽產生的不可扣稅暫時差額、不影響會計或應課稅溢利的資產或負債初步確認(前提是其並非業務合併的一部分)，以及有關於附屬公司投資的暫時差額(如屬應課稅差額，則只限於 貴集團可控制撥回的時間，而且在可見將來不大可能撥回差額；或如屬可扣稅差額，則只限於很可能在將來撥回差額)。

附錄一

會計師報告

已確認的遞延稅項金額按照資產與負債賬面值的預期變現或清償方式，使用報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅率計量。遞延稅項資產與負債均不予貼現。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末予以檢討，並在不可能再獲得充足應課稅溢利可供動用以抵銷相關稅項利益時作出扣減。倘有可能獲得充足應課稅溢利，則任何扣減金額予以撥回。

由派息引致的額外所得稅，於確認有關股息的派付責任時確認。

即期稅項結餘及遞延稅項結餘及其變動均各自分開呈列且不予抵銷。倘 貴集團有法定強制執行權以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，並符合以下附加條件，則即期稅項資產可抵銷即期稅項負債，以及遞延稅項資產可抵銷遞延稅項負債：

- 倘為即期稅項資產與負債， 貴集團擬按淨額基準結算，或同時變現該資產及清償該負債；或
- 倘為遞延稅項資產及負債，而此等資產及負債與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
 - 同一應課稅實體；或
 - 不同的應課稅實體，此等實體計劃在日後每個預期有大額遞延稅項負債需要清償或大額遞延稅項資產可以收回的期間內，按淨額基準變現即期稅項資產及清償即期稅項負債，或同時變現該資產及清償該負債。

(s) 撥備及或然負債

撥備乃於 貴集團因過往事件而產生法律或推定責任，而可能需要經濟利益流出以清償責任及能作出可靠估計時，就不確定時間或金額的負債確認。倘貨幣的時間價值屬重大，撥備乃按預期清償責任的開支現值列賬。

當需要經濟利益流出的可能性較低或金額不能可靠估計時，責任會披露為或然負債，除非出現經濟利益流出的可能性極低則作別論。潛在責任(其存在將僅由一宗或以上未來事件的發生或不發生確認)亦披露為或然負債，除非經濟利益流出的可能性極低則作別論。

(t) 收益及其他收入

貴集團將於其日常業務過程中銷售貨品、提供服務或根據租賃由其他人士使用 貴集團資產所產生的收入分類為收益。

當產品或服務的控制權轉移至客戶時或承租人有權使用資產時，按 貴集團預期待有權收取的承諾代價金額確認收益，不包括代表第三方收取的金額。收益不包括增值稅或其他銷售稅，並已扣除任何貿易折扣。

有關 貴集團收益及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

(i) 銷售貨品

收益在客戶取得產品的擁有權及接收產品時確認。收益不包括增值稅或其他銷售稅，並已扣除任何貿易折扣及銷售退貨。於銷售時， 貴集團利用累積的經驗對銷售退貨作出估計及撥備。

附錄一

會計師報告

(ii) 佣金收入

佣金收入在提供服務時於損益確認。

(iii) 利息收入

利息收入根據實際利率法於應計時確認。就按攤銷成本計量的金融資產而言，實際利率適用於該資產的賬面總值。就信貸減值的金融資產而言，實際利率則適用於該資產的攤銷成本(即賬面總值減虧損撥備)(參見附註2(k)(i))。

(iv) 股息

非上市投資所得的股息收入在股東收取付款的權利確立時確認。

(v) 政府補助

倘有合理保證將收取政府補助而貴集團將遵守其附帶條件，則政府補助初步於綜合財務狀況表確認。補償貴集團已產生開支的補助於開支產生的相同期間有系統地在損益確認為收入。

(u) 換算外幣

年/期內的外幣交易乃按於交易日期適用的外幣匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債乃按於報告期末適用的外幣匯率換算。匯兌收益及虧損乃於損益確認。

以外幣的歷史成本計量的非貨幣資產及負債乃使用於交易日期適用的外幣匯率換算。交易日期為貴集團初步確認有關非貨幣資產或負債的日期。按公平值列賬的以外幣計值的非貨幣資產及負債乃使用於計量公平值當日適用的外幣匯率換算。

香港以外業務的業績乃按與於交易日期適用的外幣匯率相若的匯率換算為港元。財務狀況表項目乃按於報告期末適用的收市外幣匯率換算為港元。所產生的匯兌差額乃於其他全面收益內確認，並於權益內的外匯儲備單獨累計。

在出售於香港以外的業務時，有關該香港以外業務的匯兌差額累計金額乃於確認出售損益時自權益重新分類至損益。

(v) 借貸成本

收購、興建或生產需長時間方可達致其擬定用途或出售的資產的直接應佔借貸成本乃作為該資產成本的一部分予以資本化。其他借貸成本乃於其產生期間支銷。

附錄一

會計師報告

資本化借貸成本作為合資格資產成本的一部分於產生資產開支、產生借貸成本及進行為準備資產達致其擬定用途或出售的必要活動期間開始。借貸成本的資本化於進行準備合資格資產達致其擬定用途或出售的絕大部分必要活動中止或完成時暫停或不再進行。

(w) 關聯方

- (1) 如某人士屬以下情況，該人士或其近親家族成員與 貴集團有關聯：
 - (i) 可控制或共同控制 貴集團；
 - (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
 - (iii) 是 貴集團或 貴集團母公司的主要管理層人員的成員。
- (2) 在以下任何條件適用時，實體與 貴集團有關聯：
 - (i) 該實體及 貴集團為同一集團的成員公司(即母公司、附屬公司及同系附屬公司各自互有關聯)。
 - (ii) 某實體是另一實體的聯營公司或合資公司(或另一實體為成員公司的某集團的成員公司的聯營公司或合資公司)。
 - (iii) 兩間實體為同一第三方的合資公司。
 - (iv) 某實體是第三方實體的合資公司，而另一實體則是該第三方實體的聯營公司。
 - (v) 該實體為提供福利予 貴集團或與 貴集團有關聯的實體的僱員的離職後福利計劃。
 - (vi) 該實體受(1)項中所識別的人士控制或共同控制。
 - (vii) 在(1)(i)項中所識別的人士對該實體有重大影響力，或該人士是該實體(或該實體母公司)的主要管理層人員的成員。
 - (viii) 實體或該實體所屬集團的任何成員公司向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理層人員服務。

某人士的近親家族成員為在與實體進行交易時可能預期會影響該名人士或受到其影響的家族成員。

(x) 分部報告

經營分部及過往財務資料所呈報各分部項目的金額，乃從為向 貴集團各項業務及地理位置分配資源及評估其業績而定期向 貴集團最高行政管理人員提供的財務資料當中識別出來。

個別重要的經營分部不會合計以作財務報告之用，除非該等分部的經濟特徵相若，且產品和服務性質、生產工序性質、客戶類別或階層、分銷產品或提供服務所用的方法以至監管環境的本質等均屬類似，則作別論。個別不重要的經營分部如共用以上大部分條件，則可以合計為一個呈報分部。

附錄一

會計師報告

3 收益及分部報告

(A) 收益

貴集團主要從事製造及買賣品牌藥以及分銷健康保健品。有關期間的所有收益根據香港財務報告準則第15號確認。貴集團已將香港財務報告準則第15號第121段所載的可行權宜方法應用於其銷售合約，且並無披露有關原先預期為期一年或以下的餘下履約責任的資料。

收益指向客戶提供貨品的銷售價值減去退貨及銷售回扣，並已扣除任何貿易折扣。

(B) 分部報告

貴集團按部門管理其業務，而部門則按業務類別組建。按照與出於分配資源及評估表現的目的而向貴集團最高行政管理人員作出內部報告的資料一致的方式，貴集團已呈列以下三個可報告分部。並無合計經營分部以構成以下可報告分部。

- 品牌中藥：該分部開發、製造及分銷完全由中醫藥條例規定的任何中藥材或中國人習慣或廣泛使用的任何草藥、動物或礦物來源材料組成的註冊中藥。現時有關此方面的業務主要在香港進行。
- 品牌藥：該分部開發、製造及分銷具有化合物作活性成分的品牌藥品。現時有關此方面的業務主要在香港進行。
- 健康保健品：該分部分銷及出售針對消費者整體健康及保健的補充品、醫療耗材及其他非藥物產品。現時有關此方面的業務主要在香港進行。

收益及支出分配至可報告分部，當中乃經參考該等分部產生的銷售額以及該等分部產生的或該等分部應佔資產折舊或攤銷另行產生的支出。

用於報告分部溢利的計量為毛利。

貴集團分部資產及負債並無定期向貴集團主要營運決策者報告。因此，過往財務資料並無呈列可報告資產及負債。

於有關期間，概無產生分部間銷售。

(i) 分部收益及業績

就有關期間的資源分配及評估分部表現而言向 貴集團主要營運決策者提供有關 貴集團可報告分部的資料載列如下。

	晶糖中藥				晶糖藥				健康保健品				總計						
	截至三月三十一日止年度		截至七月三十一日止四個月		截至三月三十一日止年度		截至七月三十一日止四個月		截至三月三十一日止年度		截至七月三十一日止四個月		截至三月三十一日止年度		截至七月三十一日止四個月				
	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元			
來自外滯客戶的收益及 可報告分部收益(除 某一時期斷離器)	119,143	145,255	184,009	23,157	119,331	128,833	142,215	33,211	30,824	25,858	33,427	55,318	11,741	24,041	264,332	307,515	381,542	68,089	118,770
可報告分部毛利	45,120	62,586	67,217	4,389	86,689	92,741	100,543	22,805	19,438	14,180	14,358	22,419	5,246	9,500	146,189	169,685	196,179	32,440	58,413
				(未經審核)				(未經審核)					(未經審核)					(未經審核)	

附錄一

會計師報告

(ii) 可報告分部收益與損益的對賬

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元
收益					
可報告分部收益及綜合 收益	264,332	307,515	381,542	68,089	118,770
溢利					
可報告分部毛利	146,189	169,685	190,179	32,440	58,413
其他收入淨額	2,402	4,240	8,087	2,746	3,937
銷售及分銷開支	(57,184)	(62,317)	(89,000)	(21,106)	(30,543)
行政及其他營運開支	(37,853)	(45,088)	(50,229)	(12,373)	(13,024)
[編纂]開支	-	-	(7,189)	-	(4,323)
融資成本	(1,733)	(1,390)	(845)	(300)	(3,073)
應佔聯營公司溢利減 虧損	-	4,719	2,963	3,228	52
綜合除稅前溢利	51,821	69,849	53,966	4,635	11,439

(iii) 地區資料

下表載列有關 貴集團來自外部客戶收益的所在地區資料。客戶所在地區根據 貴集團或分銷商將貨品分銷予最終客戶的所在地而定。

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元
來自外部客戶的收益					
香港(營運地)	214,398	233,586	285,589	53,916	104,110
澳門	20,514	25,405	40,890	5,235	4,359
中國內地	11,985	18,216	23,460	-	-
新加坡	6,924	9,932	12,237	2,579	1,700
其他	10,511	20,376	19,366	6,359	8,601
	264,332	307,515	381,542	68,089	118,770

附錄一

會計師報告

下表載列有關 貴集團的物業、廠房及設備、無形資產、其他非流動資產以及於聯營公司及一間合資公司的權益（「指定非流動資產」）的所在地區資料。指定非流動資產的地理位置基於資產的實際所在地（就物業、廠房及設備以及購買物業、廠房及設備的預付款項而言）、該等資產獲分配的業務所在地（就無形資產及分銷權的預付款項而言）以及業務所在地（就於聯營公司及合資公司的權益而言）而釐定。

	於三月三十一日			截至
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	七月三十一日
	千港元	千港元	千港元	二零二零年
指定非流動資產				千港元
香港(營運地).....	802,201	909,697	1,042,763	1,047,478
中國內地.....	-	18,455	17,959	19,679
	<u>802,201</u>	<u>928,152</u>	<u>1,060,722</u>	<u>1,067,157</u>

(iv) 有關主要客戶的資料

截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日止年度以及截至二零一九年及二零二零年七月三十一日止四個月，貴集團客戶群包括一名、一名、零名、零名(未經審核)及一名品牌中藥及品牌藥分部的客戶，與其進行的交易超過 貴集團收益的10%。截至二零一八年及二零一九年三月三十一日止年度以及截至二零二零年七月三十一日止四個月，向該客戶銷售品牌中藥及品牌藥的所得收益分別約為27,897,000港元、37,088,000港元及27,820,000港元。

4 其他收入淨額

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零一九年	二零二零年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
佣金收入.....	948	1,366	1,346	548	364
來自一間同系附屬 公司的利息收入.....	1,148	2,269	5,754	1,918	-
銀行存款利息收入.....	-	23	138	12	94
政府補助(附註(i)).....	-	-	-	-	3,374
外匯(虧損)/收益淨額....	(38)	(77)	139	85	(73)
出售物業、廠房及設備 收益/(虧損)淨額.....	57	-	(235)	(33)	(172)
其他.....	287	659	945	216	350
	<u>2,402</u>	<u>4,240</u>	<u>8,087</u>	<u>2,746</u>	<u>3,937</u>

附註(i)：於二零二零年，貴集團成功申請由香港特別行政區政府（「香港特區政府」）所設立防疫抗疫基金下的「保就業」計劃資助。資助旨在為企業提供財務支援，以留聘原可裁減的僱員。根據補助條款，貴集團於補貼期間（即二零二零年六月至八月）不得裁員，並將所有資助用於支付僱員工資。截至二零二零年七月三十一日止四個月，貴集團獲得5,061,000港元的資助。截至二零二零年七月三十一日，3,374,000港元確認為「其他收入淨額」及1,687,000港元確認為計入「其他應付款項及應計費用」的遞延收入。

附錄一

會計師報告

5 除稅前溢利

除稅前溢利經扣除以下各項後達致：

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零一九年	二零二零年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
				(未經審核)	
(A) 融資成本					
銀行貸款利息 (附註19(C))	753	426	45	45	—
應付一間同系 附屬公司款項 利息開支 (附註19(C))	230	389	305	103	—
應付直接控股 公司款項 利息開支 (附註19(C))	—	—	—	—	2,933
應付以下各方租 賃負債利息 (附註19(C)) — 第三方	292	293	292	75	102
— 一間同系 附屬公司	458	282	203	77	38
	750	575	495	152	140
	1,733	1,390	845	300	3,073
(B) 員工成本					
薪金、工資及 其他福利	44,089	46,554	64,995	18,393	24,268
界定供款退休 計劃的供款	1,640	1,832	2,301	655	907
	45,729	48,386	67,296	19,048	25,175

貴集團根據香港強制性公積金計劃條例，為受香港僱傭條例管轄而聘用的僱員設立強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃是界定供款退休計劃，由獨立受託人管理。根據強積金計劃，僱主及其僱員須各自按照僱員相關收入的5%向該計劃作出供款；每月相關收入上限為30,000港元。該計劃供款即時歸屬。

除上述年度供款外，貴集團毋須就有關該等計劃的退休福利付款承擔其他重大責任。

附錄一

會計師報告

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零一九年	二零二零年
	千港元	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
(C) 其他項目					
折舊(附註11)					
— 自有物業、廠房 及設備.....	13,677	12,924	12,930	4,298	4,343
— 使用權資產.....	7,744	8,127	10,447	2,703	3,770
	<u>21,421</u>	<u>21,051</u>	<u>23,377</u>	<u>7,001</u>	<u>8,113</u>
無形資產攤銷成本(附 註12).....	8,399	8,629	12,485	2,945	5,945
核數師酬金					
— 審核服務.....	1,269	1,162	1,371	437	470
— 其他服務.....	228	253	318	80	72
[編纂]開支.....	—	—	7,189	—	4,323
貿易應收款項的 減值虧損	—	2,600	—	—	—
存貨成本#.....	118,143	137,830	191,363	35,649	60,357
	<u>118,143</u>	<u>137,830</u>	<u>191,363</u>	<u>35,649</u>	<u>60,357</u>

存貨成本包括有關員工成本以及折舊及攤銷開支的款項，截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日止年度以及截至二零一九年及二零二零年七月三十一日止四個月分別為45,805,000港元、46,461,000港元、46,905,000港元、15,485,000港元(未經審核)及16,130,000港元，該等款項亦計入上文或附註5(B)就各開支類別單獨披露的各項總金額內。

6 所得稅

(A) 於綜合損益及其他全面收益表內的所得稅指：

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零一九年	二零二零年
	千港元	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
即期稅項					
年/期內撥備	8,805	12,483	13,276	1,557	4,695
過往年度/期間撥備 不足/(超額撥備)	139	11	50	58	(10)
	<u>8,944</u>	<u>12,494</u>	<u>13,326</u>	<u>1,615</u>	<u>4,685</u>
遞延稅項					
暫時差額的產生及 撥回(附註23(A))	(969)	(1,913)	(3,657)	(749)	(1,750)
	<u>7,975</u>	<u>10,581</u>	<u>9,669</u>	<u>866</u>	<u>2,935</u>

附錄一

會計師報告

(B) 稅項開支與按適用稅率計算的會計溢利的對賬：

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零一九年	二零二零年
	千港元	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
除稅前溢利.....	51,821	69,849	53,966	4,635	11,439
按相關稅務司法權區的 溢利適用稅率計算的 除稅前溢利的					
名義稅項.....	8,551	11,529	8,905	766	1,886
不可扣稅開支的影響.....	251	310	1,778	164	1,398
毋須課稅收入的影響.....	(167)	(287)	(483)	(176)	(599)
所獲稅務優惠的影響.....	(188)	(81)	-	-	-
未確認暫時差額的影響...	(611)	(122)	(92)	587	269
聯營公司應佔損益.....	-	(779)	(489)	(533)	(9)
過往年度/期間撥備不足/ (超額撥備).....	139	11	50	58	(10)
實際稅項開支.....	7,975	10,581	9,669	866	2,935

附註：

- (i) 根據開曼群島的稅項規則及規例，貴集團於開曼群島毋須繳納任何所得稅。有關期間香港利得稅撥備乃按年內估計應課稅溢利的16.5%計算。
- (ii) 於其他司法權區註冊成立的實體按相關司法權區的適用稅率繳納所得稅。

7 董事酬金

根據香港公司條例第383(1)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露於有關期間的董事酬金如下：

	截至二零一八年三月三十一日止年度				
	董事袍金	薪金、津貼 及實物利益	酌情花紅	退休計劃 供款	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
執行董事					
黃一偉.....	-	-	-	-	-
朱家榮博士.....	-	1,117	-	13	1,130
非執行董事					
岑廣業.....	-	-	-	-	-
嚴振亮.....	-	-	-	-	-
楊國晉.....	-	-	-	-	-
	-	1,117	-	13	1,130

附錄一

會計師報告

截至二零一九年三月三十一日止年度					
	董事袍金	薪金、津貼 及實物利益	酌情花紅	退休計劃 供款	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
執行董事					
黃一偉.....	-	-	-	-	-
朱家榮博士.....	-	1,315	168	14	1,497
非執行董事					
岑廣業.....	-	-	-	-	-
嚴振亮.....	-	-	-	-	-
楊國晉.....	-	-	-	-	-
	-	1,315	168	14	1,497
截至二零二零年三月三十一日止年度					
	董事袍金	薪金、津貼 及實物利益	酌情花紅	退休計劃 供款	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
執行董事					
黃一偉.....	-	2,070	1,226	18	3,314
朱家榮博士.....	-	1,800	240	18	2,058
非執行董事					
岑廣業.....	-	-	-	-	-
嚴振亮.....	-	-	-	-	-
楊國晉.....	-	-	-	-	-
	-	3,870	1,466	36	5,372
截至二零一九年七月三十一日止四個月(未經審核)					
	董事袍金	薪金、津貼 及實物利益	酌情花紅	退休計劃 供款	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
執行董事					
黃一偉.....	-	680	-	6	686
朱家榮博士.....	-	560	-	6	566
非執行董事					
岑廣業.....	-	-	-	-	-
嚴振亮.....	-	-	-	-	-
楊國晉.....	-	-	-	-	-
	-	1,240	-	12	1,252

附錄一

會計師報告

	截至二零二零年七月三十一日止四個月				
	董事袍金	薪金、津貼 及實物利益	酌情花紅	退休計劃 供款	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
執行董事					
黃一偉.....	-	789	-	6	795
朱家榮博士.....	-	593	-	6	599
非執行董事					
岑廣業.....	-	-	-	-	-
嚴振亮.....	-	-	-	-	-
楊國晉.....	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>1,382</u>	<u>-</u>	<u>12</u>	<u>1,394</u>

貴公司董事於下列日期獲委任：

執行董事	委任日期
黃一偉.....	二零二零年一月七日
朱家榮博士.....	二零二零年一月七日
非執行董事	委任日期
岑廣業.....	二零二零年九月二十二日
嚴振亮.....	二零二零年九月二十二日
楊國晉.....	二零二零年九月二十二日

除上述外，於有關期間，所有執行董事均就彼等向雅各臣科研製藥及其附屬公司（「雅各臣科研製藥集團」）提供的服務向雅各臣科研製藥一間附屬公司收取酬金（包括雅各臣科研製藥所設立購股權計劃的購股權開支）。有關薪酬根據 貴集團與雅各臣科研製藥集團之間的相對毛利分派進行分配，並計入於附註30(B)所披露應付一間同系附屬公司管理費中。

於有關期間，非執行董事並無收取任何費用、薪金或其他酬金。

於有關期間， 貴集團概無已付或應付董事或下文附註8所載任何五名最高薪人士的任何款項，作為加入 貴集團或加入 貴集團後的獎勵或作為離職補償。於有關期間，概無董事放棄或同意放棄薪酬的安排。

附錄一

會計師報告

8 最高薪人士

截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日止年度以及截至二零一九年及二零二零年七月三十一日止四個月，五名最高薪人士中分別有一名、一名、兩名、兩名(未經審核)及兩名為董事，彼等的酬金於附註7披露。餘下人士的酬金總額載列如下：

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零一九年	二零二零年
	千港元	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
薪金及其他酬金	3,743	3,645	3,257	1,213	1,370
酌情花紅	236	303	566	-	-
退休計劃供款	72	72	57	52	18
	<u>4,051</u>	<u>4,020</u>	<u>3,880</u>	<u>1,265</u>	<u>1,388</u>

上述最高薪人士的酬金介乎以下範圍：

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零一九年	二零二零年
	人數	人數	人數	人數 (未經審核)	人數
零港元至					
1,000,000港元	2	2	-	3	3
1,000,001港元至					
1,500,000港元	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

9 股息

於二零一九年六月三日，Jacobson Medical Holdings (BVI) Limited向其中間控股公司宣派股息66,000,000港元。於二零一七年十一月二十四日、二零一八年十一月十五日、二零一九年十一月十四日及二零二零年十一月十一日，李衆勝堂(集團)有限公司向其非控股權益分別宣派股息360,000港元、360,000港元、360,000港元及360,000港元。於二零二零年五月二十九日及七月二十八日，Orizen Capital Limited向其非控股權益分別宣派股息2,280,000港元及1,200,000港元。由於經考慮附註1所披露過往財務資料的編製基準，股息率及享有股息的股份數目並無意義，故並無呈列該等資料。

10 每股盈利

由於進行重組及按附註1所披露基準編製 貴集團於有關期間的業績，載列每股盈利資料對本報告而言並無意義，故並無呈列每股盈利資料。

附錄一

會計師報告

11 物業、廠房及設備

(A) 賬面值對賬

	租賃土地	樓宇	機器及設備	傢俱、 固定裝置及 辦公設備	汽車	租賃 物業裝修	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
成本：							
於二零一七年四月一日 ..	3,399	109,906	47,794	54,048	3,609	3,128	221,884
添置	-	10,870	11,814	1,661	491	252	25,088
出售	-	-	(4,106)	(306)	(1,028)	-	(5,440)
於二零一八年 三月三十一日	3,399	120,776	55,502	55,403	3,072	3,380	241,532
累計折舊：							
於二零一七年四月一日 ..	820	3,245	9,859	6,511	2,556	1,349	24,340
年內支出	91	10,337	5,418	4,508	660	407	21,421
出售時撥回	-	-	(4,101)	(243)	(1,028)	-	(5,372)
於二零一八年 三月三十一日	911	13,582	11,176	10,776	2,188	1,756	40,389
賬面淨值：							
於二零一八年 三月三十一日	2,488	107,194	44,326	44,627	884	1,624	201,143
	租賃土地	樓宇	機器及設備	傢俱、 固定裝置及 辦公設備	汽車	租賃 物業裝修	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
成本：							
於二零一八年四月一日 ..	3,399	120,776	55,502	55,403	3,072	3,380	241,532
添置	-	4,777	2,603	397	-	310	8,087
出售	-	-	(79)	(122)	(2,332)	-	(2,533)
於二零一九年 三月三十一日	3,399	125,553	58,026	55,678	740	3,690	247,086
累計折舊：							
於二零一八年四月一日 ..	911	13,582	11,176	10,776	2,188	1,756	40,389
年內支出	91	10,719	5,641	4,048	98	454	21,051
出售時撥回	-	-	(79)	(122)	(1,865)	-	(2,066)
於二零一九年 三月三十一日	1,002	24,301	16,738	14,702	421	2,210	59,374
賬面淨值：							
於二零一九年 三月三十一日	2,397	101,252	41,288	40,976	319	1,480	187,712

附錄一

會計師報告

	租賃土地	樓宇	機器及設備	傢俱、 固定裝置及 辦公設備	汽車	租賃 物業裝修	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
成本：							
於二零一九年四月一日.....	3,399	125,553	58,026	55,678	740	3,690	247,086
添置.....	-	8,298	1,542	1,566	-	922	12,328
根據業務合併收購附屬公司(附註26)....	-	2,116	836	92	-	204	3,248
出售.....	-	-	(1,649)	(100)	-	(571)	(2,320)
於二零二零年三月三十一日.....	3,399	135,967	58,755	57,236	740	4,245	260,342
累計折舊：							
於二零一九年四月一日.....	1,002	24,301	16,738	14,702	421	2,210	59,374
年內支出.....	91	13,040	5,739	3,910	98	499	23,377
出售時撥回.....	-	-	(1,584)	(90)	-	(400)	(2,074)
於二零二零年三月三十一日.....	1,093	37,341	20,893	18,522	519	2,309	80,677
賬面淨值：							
於二零二零年三月三十一日.....	2,306	98,626	37,862	38,714	221	1,936	179,665
	租賃土地	樓宇	機器及設備	傢俱、 固定裝置及 辦公設備	汽車	租賃 物業裝修	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
成本：							
於二零二零年四月一日.....	3,399	135,967	58,755	57,236	740	4,245	260,342
添置.....	-	3,015	433	2,306	-	167	5,921
出售.....	-	(15,621)	(310)	(532)	-	(373)	(16,836)
於二零二零年三月三十一日.....	3,399	123,361	58,878	59,010	740	4,039	249,427
累計折舊：							
於二零二零年四月一日.....	1,093	37,341	20,893	18,522	519	2,309	80,677
期內支出.....	31	4,635	1,909	1,341	33	164	8,113
出售時撥回.....	-	(15,621)	(310)	(532)	-	(201)	(16,664)
於二零二零年七月三十一日.....	1,124	26,355	22,492	19,331	552	2,272	72,126
賬面淨值：							
於二零二零年七月三十一日.....	2,275	97,006	36,386	39,679	188	1,767	177,301

誠如附註21所披露，於二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日以及二零二零年七月三十一日，貴集團及若干同系附屬公司獲授的銀行貸款乃以若干租賃土地及樓宇作抵押。

(B) 使用權資產

按相關資產類別劃分的使用權資產賬面淨值分析如下：

	附註	於三月三十一日			截至
		二零一八年	二零一九年	二零二零年	七月三十一日
		千港元	千港元	千港元	二零二零年
剩餘租賃期為50年或以上的 租賃土地的所有權權益.....	(i)	2,488	2,397	2,306	2,275
租賃作自用的樓宇， 以折舊成本列示.....	(ii)	18,070	14,811	14,869	14,145
		20,558	17,208	17,175	16,420

附錄一

會計師報告

於綜合損益及其他全面收益表中確認與租賃相關的開支項目分析如下：

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零一九年	二零二零年
	千港元	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
按相關資產類別劃分的					
使用權資產的折舊開支：					
租賃土地所有權權益.....	91	91	91	31	31
租賃作自用的樓宇.....	7,653	8,036	10,356	2,672	3,739
	<u>7,744</u>	<u>8,127</u>	<u>10,447</u>	<u>2,703</u>	<u>3,770</u>
租賃負債利息(附註5(A))..	<u>750</u>	<u>575</u>	<u>495</u>	<u>152</u>	<u>140</u>

截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日止年度以及截至二零二零年七月三十一日止四個月，使用權資產添置分別為10,870,000港元、4,777,000港元、8,298,000港元及3,015,000港元，其主要與根據新租賃協議應付的資本化租賃付款有關。截至二零二零年三月三十一日止年度，因分階段收購附屬公司而產生的使用權資產添置為2,116,000港元。

租賃現金流出總額及租賃負債到期日分析等詳情分別載於附註19(D)及22。

(i) 持作自用的租賃土地所有權權益

貴集團於其生產設施主要所在地持有一塊租賃土地。貴集團為該土地的註冊擁有人。已提前作出一次性付款以向前註冊擁有人收購該等土地權益，而根據土地租賃的條款，將不會繼續支付任何款項，惟根據相關政府部門設定的應課差餉租值進行付款則除外。該等付款不時有異，且應付予相關政府部門。

(ii) 租賃作自用的樓宇

貴集團已通過租賃協議獲得將其他物業用作其辦公室、生產建設用房及倉庫的權利。租賃通常初步為期1至5年。

12 無形資產

	商譽	會所會籍	商標	無專利藥物	客戶關係	分銷權	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
成本：							
於二零一七年四月一日..	204,347	1,220	260,670	32,729	113,278	-	612,244
添置.....	-	-	-	369	-	-	369
於二零一八年 三月三十一日.....	<u>204,347</u>	<u>1,220</u>	<u>260,670</u>	<u>33,098</u>	<u>113,278</u>	<u>-</u>	<u>612,613</u>
累計攤銷：							
於二零一七年四月一日..	-	-	-	1,348	3,711	-	5,059
年內支出.....	-	-	-	1,098	7,301	-	8,399
於二零一八年 三月三十一日.....	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,446</u>	<u>11,012</u>	<u>-</u>	<u>13,458</u>
賬面淨值：							
於二零一八年 三月三十一日.....	<u>204,347</u>	<u>1,220</u>	<u>260,670</u>	<u>30,652</u>	<u>102,266</u>	<u>-</u>	<u>599,155</u>

附錄一

會計師報告

	商譽	會所會籍	商標	無專利藥物	客戶關係	分銷權	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
成本：							
於二零一八年四月一日.....	204,347	1,220	260,670	33,098	113,278	-	612,613
添置.....	-	-	-	-	-	1,248	1,248
於二零一九年三月三十一日.....	204,347	1,220	260,670	33,098	113,278	1,248	613,861
累計攤銷：							
於二零一八年四月一日.....	-	-	-	2,446	11,012	-	13,458
年內支出.....	-	-	-	1,103	7,300	226	8,629
於二零一九年三月三十一日.....	-	-	-	3,549	18,312	226	22,087
賬面淨值：							
於二零一九年三月三十一日.....	204,347	1,220	260,670	29,549	94,966	1,022	591,774
成本：							
於二零一九年四月一日.....	204,347	1,220	260,670	33,098	113,278	1,248	613,861
添置.....	-	-	-	1,047	-	390	1,437
根據業務合併收購附屬公司(附註26)	56,191	-	106,454	-	110,643	-	273,288
於二零二零年三月三十一日.....	260,538	1,220	367,124	34,145	223,921	1,638	888,586
累計攤銷：							
於二零一九年四月一日.....	-	-	-	3,549	18,312	226	22,087
年內支出.....	-	-	-	1,106	10,989	390	12,485
於二零二零年三月三十一日.....	-	-	-	4,655	29,301	616	34,572
賬面淨值：							
於二零二零年三月三十一日.....	260,538	1,220	367,124	29,490	194,620	1,022	854,014
成本：							
於二零二零年四月一日.....	260,538	1,220	367,124	34,145	223,921	1,638	888,586
添置.....	-	-	-	-	-	16,452	16,452
於二零二零年七月三十一日.....	260,538	1,220	367,124	34,145	223,921	18,090	905,038
累計攤銷：							
於二零二零年四月一日.....	-	-	-	4,655	29,301	616	34,572
期內支出.....	-	-	-	379	4,810	756	5,945
於二零二零年七月三十一日.....	-	-	-	5,034	34,111	1,372	40,517
賬面淨值：							
於二零二零年七月三十一日.....	260,538	1,220	367,124	29,111	189,810	16,718	864,521

截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日止年度以及截至二零二零年七月三十一日止四個月，無專利藥物的攤銷費用計入綜合損益及其他全面收益表的「銷售成本」，而客戶關係及分銷權的攤銷費用則計入有關財務報表的「銷售及分銷開支」。

附錄一

會計師報告

於評估會所會籍的可使用年期時，管理層考慮 貴集團擁有合約權利控制該資產且具有無限期的法律權利，故會所會籍已被評估為擁有無限可使用年期。

於評估商標的可使用年期時，管理層考慮商標於屆滿時可獲更新且 貴集團不會就更新商標註冊(屬例行行政程序)產生重大成本。此外，已適當考慮商標的現有時限、貴集團經營業務所在行業的無限生命週期以及商標預期未來用途，商標被評估為擁有無限可使用年期。

包含商譽及商標的現金產生單位的減值測試

商譽及商標分配至 貴集團以下業務分部的現金產生單位(「現金產生單位」)：

	截至三月三十一日			截至
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	七月三十一日
	千港元	千港元	千港元	二零二零年
商譽				千港元
品牌中藥.....	11,727	11,727	67,918	67,918
品牌藥.....	192,620	192,620	192,620	192,620
	<u>204,347</u>	<u>204,347</u>	<u>260,538</u>	<u>260,538</u>
商標				
品牌中藥.....	52,590	52,590	159,044	159,044
品牌藥.....	208,080	208,080	208,080	208,080
	<u>260,670</u>	<u>260,670</u>	<u>367,124</u>	<u>367,124</u>

現金產生單位的可收回金額乃按使用價值計算方法釐定。該等計算方法採用的現金流量預測以管理層所編製的三年／五年期財務預測為依據，通常計及 貴集團預測收益、銷售成本、廣告及推廣成本、員工成本及其他開支。該等開支可受整體市況、品牌管理及銷售能力、材料及勞工成本以及其他超出 貴集團控制的元素所影響。三年／五年期後的現金流量使用下述估計比率推測。增長率不超過現金產生單位所經營業務的長期平均增長率。

用於計算使用價值的主要假設：

	截至三月三十一日			截至
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	七月三十一日
毛利率.....	44%-70%	46%-69%	20%-72%	20%-72%
增長率.....	3%	3%	3%	3%
貼現率.....	14%-16%	13%-15%	13%-15%	13%-15%

管理層根據過往業績及其對市場發展的預期釐定預測毛利率。所用貼現率為稅前貼現率，並反映與相關現金產生單位有關的特定風險。

品牌中藥分部現金產生單位的估計可收回金額於二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日以及二零二零年七月三十一日分別高出其賬面值約133.1百萬港元、133.8百萬港元、229.9百萬港元及222.1百萬港元(「多出現金」)，及品牌藥分部現金產生單位的估計可收回金額於二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日以及二零二零年七月三十一日分別高出其賬面值約89.4百萬港元、105.9百萬港元、71.5百萬港元及93.6百萬港元。

附錄一

會計師報告

下表說明倘預測期間的若干主要假設發生變動並假設所有其他假設保持不變，多出現金金額的變動情況：

多出現金減少

	截至三月三十一日			截至
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	七月三十一日
	千港元	千港元	千港元	二零二零年 千港元
品牌中藥				
貼現率增加100個基點	26,664	29,771	58,467	58,467
毛利率減少100個基點	11,920	12,976	22,313	22,313
品牌藥				
貼現率增加100個基點	52,768	62,623	64,630	64,630
毛利率減少100個基點	11,182	12,704	12,577	12,577

管理層相信，任何該等假設的任何合理可能變動均不會導致現金產生單位賬面值超過現金產生單位可收回金額。

此外，倘預測期間的若干主要假設發生如下變動，而所有其他假設保持不變，則現金產生單位可收回金額將與其賬面值相若。

	截至三月三十一日			截至
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	七月三十一日
	千港元	千港元	千港元	二零二零年 千港元
貼現率增加至	17%–22%	15%–20%	14%–28%	14%–26%
毛利率減少至	34%–62%	42%–61%	15%–66%	15%–65%

至於會所會籍，董事認為無形資產的可收回金額超過賬面值，因此毋須計提減值。有關無形資產的可收回金額乃參照截至各報告期末的現時公開市值減出售成本估計。

13 於聯營公司的權益

	截至三月三十一日			截至
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	七月三十一日
	千港元	千港元	千港元	二零二零年 千港元
應佔資產淨值(包括收購時的商譽)	–	142,186	17,959	18,011

所有聯營公司使用權益法於過往財務資料內入賬。

附錄一

會計師報告

截至二零一九年三月三十一日止年度，貴集團以代價118,650,000港元收購Orizen Capital Limited（「Orizen」）及其附屬公司（統稱「Orizen集團」）的45%股權。截至二零二零年三月三十一日止年度，貴集團進一步以代價113,384,000港元收購Orizen集團43%的股權，而該聯營公司成為貴集團擁有88%權益的附屬公司（參見附註26）。

下表僅載列截至二零一九年三月三十一日一間重大聯營公司的資料，該聯營公司屬非上市法團實體，並無市場報價：

聯營公司名稱	業務架構形式	註冊成立及經營地點	已發行及實繳股本資料	所有權權益比例			主要業務
				貴集團的實際權益	由貴公司持有	由一間附屬公司持有	
Orizen.....	註冊成立	英屬處女群島	100股普通股	45%	-	45%	買賣、批發及零售中藥

重大聯營公司財務資料概要（已就會計政策的任何差異作出調整）與過往財務資料中的賬面值對賬披露如下：

	千港元
自二零一八年七月十一日（收購日期）至二零一九年三月三十一日	
收益.....	85,064
溢利及其他全面收益.....	11,277
自二零一九年四月一日至二零一九年八月六日（分階段收購日期）	
收益.....	36,349
溢利及全面收益總額.....	7,690
Orizen集團財務資料於二零一九年三月三十一日的總額	
流動資產.....	44,431
非流動資產.....	206,217
流動負債.....	(19,541)
非流動負債.....	(34,214)
權益.....	196,893
與貴集團於二零一九年三月三十一日在聯營公司的權益的對賬	
聯營公司資產淨值總額.....	196,893
貴集團實際權益.....	45%
貴集團應佔聯營公司資產淨值.....	88,602
商譽.....	35,129
於過往財務資料內的賬面值.....	<u>123,731</u>

非重大聯營公司的資料：

	截至三月三十一日			截至
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	七月三十一日
	千港元	千港元	千港元	二零二零年
過往財務資料內非重大聯營公司的賬面值.....	-	18,455	17,959	18,011
年/期內貴集團應佔聯營公司的金額：				
（虧損）/溢利及全面收益總額.....	-	(356)	(497)	52

附錄一

會計師報告

14 於合資公司的權益

	截至三月三十一日			截至
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	七月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元
應佔資產淨值	-	-	2,500	4,168

合資公司於過往財務資料中使用權益法入賬。

下表載列合資公司截至二零二零年七月三十一日的資料，該等合資公司屬非上市法團實體，並無市場報價：

合資公司名稱	業務架構形式	註冊成立及經營地點	已發行及實繳股本資料	所有權權益比例			主要業務
				貴集團的實際權益	由 貴公司持有	由一間附屬公司持有	
建雅醫療國際有限公司.....	註冊成立	香港	5,000,000股普通股	50%	-	50%	開發腸胃科及呼吸系統科藥物
Fancy Summit Inc.	註冊成立	英屬處女群島	2股普通股	50%	-	50%	投資控股

15 其他非流動資產

	截至三月三十一日			截至
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	七月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元
購買物業、廠房及設備預付款項...	1,903	1,570	2,226	2,062
分銷權預付款項	-	4,324	3,895	671
其他	-	586	463	423
	1,903	6,480	6,584	3,156

16 存貨

(A) 綜合財務狀況表的存貨包括：

	截至三月三十一日			截至
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	七月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元
原材料	10,657	8,647	9,818	9,888
在製品	2,426	3,789	580	2,020
製成品	18,276	17,610	53,380	51,046
	31,359	30,046	63,778	62,954

附錄一

會計師報告

(B) 確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零一九年	二零二零年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
已售存貨賬面值	118,025	138,180	191,343	35,171	60,226
存貨撤減／(撤減撥回)....	118	(350)	20	478	131
	<u>118,143</u>	<u>137,830</u>	<u>191,363</u>	<u>35,649</u>	<u>60,357</u>

17 貿易及其他應收款項

	附註	截至三月三十一日			截至
		二零一八年	二零一九年	二零二零年	七月三十一日
		千港元	千港元	千港元	二零二零年
		千港元	千港元	千港元	千港元
貿易應收款項	17(A)				
— 第三方		37,832	63,818	45,022	48,567
— 同系附屬公司		107	263	27,096	14,196
		<u>37,939</u>	<u>64,081</u>	<u>72,118</u>	<u>62,763</u>
其他應收款項		376	5,851	4,574	5,164
應收同系附屬公司款項	17(B)	157,923	188,454	22,887	20
應收一間中間控股公司款項 ..	17(B)	26,416	11,863	11,100	—
按金及預付款項		8,488	10,839	19,230	11,625
		<u>231,142</u>	<u>281,088</u>	<u>129,909</u>	<u>79,572</u>

於二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日以及二零二零年七月三十一日，預期將於超過一年後收回的按金及預付款項分別為4,279,000港元、1,600,000港元、2,125,000港元及1,950,000港元。餘下貿易及其他應收款項預期將於一年內收回。

(A) 貿易應收款項

截至各報告期末，貿易應收款項(計入貿易及其他應收款項)根據發票日期及扣除虧損撥備後的賬齡分析如下：

	截至三月三十一日			截至
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	七月三十一日
	千港元	千港元	千港元	二零二零年
	千港元	千港元	千港元	千港元
少於一個月	19,076	43,450	49,661	44,553
一至六個月	10,731	17,540	19,922	14,386
超過六個月	8,132	3,091	2,535	3,824
	<u>37,939</u>	<u>64,081</u>	<u>72,118</u>	<u>62,763</u>

附錄一

會計師報告

貿易應收款項(扣除虧損撥備)按到期日劃分的賬齡分析如下：

	截至三月三十一日			截至
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	七月三十一日
	千港元	千港元	千港元	二零二零年 千港元
即期	17,295	23,331	42,090	32,432
逾期少於一個月	10,508	34,100	13,765	7,567
逾期一至三個月	1,748	3,479	10,450	14,698
逾期三個月以上	8,388	3,171	5,813	8,066
	<u>37,939</u>	<u>64,081</u>	<u>72,118</u>	<u>62,763</u>

有關 貴集團信貸政策及貿易應收款項所產生信貸風險的進一步詳情載於附註27(A)。

(B) 應收同系附屬公司及一間中間控股公司款項

於二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日以及二零二零年七月三十一日應收一間同系附屬公司款項分別為110,712,000港元、141,542,000港元、零港元及零港元，均為無抵押、按要求收回，及於截至二零一八年及二零一九年三月三十一日止年度分別按年利率1.2%及1.8%計息。應收同系附屬公司及一間中間控股公司款項餘下部分為無抵押、免息及按要求收回。

所有應收同系附屬公司及一間中間控股公司款項將於[編纂]前結清。

(C) 應收 貴公司附屬公司款項

應收 貴公司附屬公司款項屬非貿易相關、無抵押、免息及按要求收回。

18 其他金融資產

	截至三月三十一日			截至
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	七月三十一日
	千港元	千港元	千港元	二零二零年 千港元
指定為按公平值計入其他全面 收益(不可重撥)的股本證券 —非上市	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>36,041</u>	<u>36,041</u>

貴集團根據香港財務報告準則第9號將於截至二零二零年三月三十一日止年度收購的股本證券投資指定為按公平值計入其他全面收益(不可重撥)，該投資為於Smartfish AS的投資，總代價為40.0百萬挪威克朗(相當於36.0百萬港元)。選擇作出有關指定是由於該等投資為持作策略用途的投資。自收購事項以來，概無就投資收取股息。

附錄一

會計師報告

19 現金及現金等價物以及其他現金流量資料

(A) 現金及現金等價物包括：

	截至三月三十一日			截至
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	七月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元
銀行及手頭現金	56,856	50,962	72,790	175,721

(B) 除稅前溢利與經營所產生的現金的對賬：

	附註	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
		二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零一九年	二零二零年
		千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
經營活動						
除稅前溢利.....		51,821	69,849	53,966	4,635	11,439
調整：						
折舊及攤銷		29,820	29,680	35,862	9,946	14,058
出售物業、廠房及設備 (收益)/虧損淨額	4	(57)	-	235	33	172
貿易應收款項減值虧損.....	5(C)	-	2,600	-	-	-
融資成本	5(A)	1,733	1,390	845	300	3,073
利息收入		(1,148)	(2,292)	(5,892)	(1,930)	(94)
應佔聯營公司溢利減虧損.....		-	(4,719)	(2,963)	(3,228)	(52)
營運資金變動：						
存貨減少/(增加).....		4,707	1,313	(21,648)	(19,895)	824
貿易及其他應收款項(增加)/ 減少		(2,973)	(36,395)	(26,597)	31,087	39,197
貿易及其他應付款項以及 合約負債增加/(減少)		10,080	2,893	22,238	(1,325)	(39,067)
經營所產生的現金		93,983	64,319	56,046	19,623	29,550

附錄一

會計師報告

(C) 融資活動產生負債的對賬

下表詳列 貴集團來自融資活動的負債變動(包括現金及非現金變動)。融資活動產生的負債為現金流量或未來現金流量於 貴集團綜合現金流量表分類為融資活動所產生現金流量的負債。

	銀行貸款	應付 同系附屬 公司款項	應付一間 中間控股 公司款項	租賃負債	總計
	千港元 (附註21)	千港元	千港元	千港元 (附註22)	千港元
於二零一七年四月一日...	26,248	222,955	630,781	15,232	895,216
融資現金流量變動：					
償還銀行貸款.....	(13,370)	—	—	—	(13,370)
應付同系附屬公司 款項減少.....	—	(4,230)	—	—	(4,230)
應付一間中間控股公司 款項增加.....	—	—	8,733	—	8,733
已付租賃租金的本金部分.	—	—	—	(7,478)	(7,478)
已付租賃租金的利息部分.	—	—	—	(750)	(750)
已付其他借貸成本.....	(753)	—	—	—	(753)
融資現金流量變動總額...	(14,123)	(4,230)	8,733	(8,228)	(17,848)
其他變動：					
年內訂立新租賃使租賃 負債增加.....	—	—	—	10,870	10,870
利息開支(附註5(A)).....	753	230	—	750	1,733
其他變動總額.....	753	230	—	11,620	12,603
於二零一八年 三月三十一日.....	12,878	218,955	639,514	18,624	889,971

附錄一

會計師報告

	銀行貸款	應付 同系附屬 公司款項	應付一間 中間控股 公司款項	租賃負債	總計
	千港元 (附註21)	千港元	千港元	千港元 (附註22)	千港元
於二零一八年四月一日...	12,878	218,955	639,514	18,624	889,971
融資現金流量變動：					
償還銀行貸款.....	(8,145)	-	-	-	(8,145)
應付同系附屬公司款項 增加.....	-	11,634	-	-	11,634
應付一間中間控股公司 款項減少.....	-	-	(13,550)	-	(13,550)
已付租賃租金的本金部分.	-	-	-	(7,978)	(7,978)
已付租賃租金的利息部分.	-	-	-	(575)	(575)
已付其他借貸成本.....	(426)	-	-	-	(426)
融資現金流量變動總額...	(8,571)	11,634	(13,550)	(8,553)	(19,040)
其他變動：					
年內訂立新租賃使租賃 負債增加.....	-	-	-	4,777	4,777
代表 貴集團就收購聯營 公司付款(附註19(E))...	-	118,650	-	-	118,650
利息開支(附註5(A)).....	426	389	-	575	1,390
其他變動總額.....	426	119,039	-	5,352	124,817
於二零一九年					
三月三十一日.....	4,733	349,628	625,964	15,423	995,748

附錄一

會計師報告

	銀行貸款	應付 同系附屬 公司款項	應付一間 中間控股 公司款項	應付 直接控股 公司款項	租賃負債	總計
	千港元 (附註21)	千港元	千港元	千港元	千港元 (附註22)	千港元
於二零一九年四月一日	4,733	349,628	625,964	—	15,423	995,748
融資現金流量變動：						
償還銀行貸款	(4,733)	—	—	—	—	(4,733)
應付同系附屬公司款項減少	—	(34,699)	—	—	—	(34,699)
應付一間中間控股公司款項減少 ..	—	—	(7,682)	—	—	(7,682)
已付租賃租金的本金部分	—	—	—	—	(10,297)	(10,297)
已付租賃租金的利息部分	—	—	—	—	(495)	(495)
已付其他借貸成本	(45)	—	—	—	—	(45)
融資現金流量變動總額	(4,778)	(34,699)	(7,682)	—	(10,792)	(57,951)
其他變動：						
年內訂立新租賃使租賃負債增加 ..	—	—	—	—	8,298	8,298
分階段收購附屬公司使租賃負債 增加	—	—	—	—	2,116	2,116
利息開支(附註5(A))	45	305	—	—	495	845
向一間中間控股公司宣派股息 (附註9)	—	66,000	—	—	—	66,000
代表 貴集團收取一間聯營公司 股息(附註19(E))	—	—	(8,459)	—	—	(8,459)
代表 貴集團就收購附屬公司 付款(附註19(E))	—	—	113,384	—	—	113,384
代表 貴集團就收購一項非流動 金融資產付款(附註19(E))	—	—	36,041	—	—	36,041
自一間同系附屬公司收購無專利 藥物	—	1,047	—	—	—	1,047
重組(附註(i))	—	(381,154)	(748,424)	440,000	—	(689,578)
其他變動總額	45	(313,802)	(607,458)	440,000	10,909	(470,306)
於二零二零年三月三十一日	—	1,127	10,824	440,000	15,540	467,491

附錄一

會計師報告

(未經審核)	銀行貸款	應付 同系附屬 公司款項	應付一間 中間控股 公司款項	租賃負債	總計
	千港元 (附註21)	千港元	千港元	千港元 (附註22)	千港元
於二零一九年四月一日	4,733	349,628	625,964	15,423	995,748
融資現金流量變動：					
償還銀行貸款	(4,733)	-	-	-	(4,733)
應付同系附屬公司款項減少	-	(6,971)	-	-	(6,971)
應付一間中間控股公司款項增加	-	-	6,942	-	6,942
已付租賃租金的本金部分	-	-	-	(2,697)	(2,697)
已付租賃租金的利息部分	-	-	-	(152)	(152)
已付其他借貸成本	(45)	-	-	-	(45)
融資現金流量變動總額	(4,778)	(6,971)	6,942	(2,849)	(7,656)
其他變動：					
期內訂立新租賃使租賃負債增加	-	-	-	791	791
利息開支(附註5(A))	45	103	-	152	300
向一間中間控股公司宣派股息 (附註9)	-	66,000	-	-	66,000
代表 貴集團就收購一項非流動 金融資產付款(附註19(E))	-	-	36,041	-	36,041
其他變動總額	45	66,103	36,041	943	103,132
於二零一九年七月三十一日	-	408,760	668,947	13,517	1,091,224

附錄一

會計師報告

	應付 同系附屬 公司款項	應付一間 中間控股 公司款項	應付 直接控股 公司款項	租賃負債	總計
	千港元 (附註21)	千港元	千港元	千港元 (附註22)	千港元
於二零二零年四月一日	1,127	10,824	440,000	15,540	467,491
融資現金流量變動：					
應付同系附屬公司款項減少	(1,127)	-	-	-	(1,127)
應付一間中間控股公司款項減少	-	(9,187)	-	-	(9,187)
已付租賃租金的本金部分	-	-	-	(3,767)	(3,767)
已付租賃租金的利息部分	-	-	-	(140)	(140)
融資現金流量變動總額	(1,127)	(9,187)	-	(3,907)	(14,221)
其他變動：					
期內訂立新租賃使租賃負債增加	-	-	-	3,015	3,015
重組(附註(ii))	-	-	(70,000)	-	(70,000)
利息開支(附註5(A))	-	-	2,933	140	3,073
其他變動總額	-	-	(67,067)	3,155	(63,912)
於二零二零年七月三十一日	-	1,637	372,933	14,788	389,358

附註：

- (i) 於二零二零年三月三十一日，作為 貴集團重組的一部分：
- (a) 向直接控股公司收購附屬公司的股權，代價為6,564,000港元，該款項以應付直接控股公司款項處理；及
- (b) 應付／應收雅各臣科研製藥集團公司款項合共分別1,129,578,000港元及158,918,000港元分配至直接控股公司，引致應付直接控股公司款項為977,223,000港元(於重組前扣除直接控股公司的1,000港元)。
- 同日，貴公司向直接控股公司配發900,000股股份，以抵銷 貴公司應付直接控股公司款項537,223,000港元，令應付直接控股公司款項減少至440,000,000港元。
- (ii) 於二零二零年七月二十七日，應付直接控股公司款項中的70,000,000港元已撥充資本，並於權益內入賬。

附錄一

會計師報告

(D) 租賃現金流出總額

計入綜合現金流量表的租賃款項包括以下各項：

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零一九年	二零二零年
	千港元	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
融資現金流量內	8,228	8,553	10,792	2,849	3,907

該等款項與租賃租金付款有關。

(E) 主要非現金交易

截至二零一九年三月三十一日止年度，貴集團以代價118,650,000港元收購聯營公司Orizen集團。該代價由一間同系附屬公司代表貴集團直接支付。截至二零二零年三月三十一日止年度，該聯營公司向貴集團支付股息8,459,000港元。股息由一間中間控股公司代表貴集團直接收取。貴集團以代價113,384,000港元進一步收購Orizen集團43%股權。該代價由一間中間控股公司代表貴集團直接支付(見附註26)，就先前收購的股權而應付一間同系附屬公司的款項118,650,000港元已轉撥為應付中間控股公司的款項。

截至二零二零年三月三十一日止年度，貴集團以代價36,041,000港元收購一項非流動金融資產。該代價由一間中間控股公司代表貴集團直接支付。

上述各項交易的代價以應付一間同系附屬公司及中間控股公司款項結付。

截至二零二零年七月三十一日止四個月，應付直接控股公司款項中的70,000,000港元已撥充資本，並於權益內入賬。此外，貴集團收購Orizen集團已發行股份總數的10%，代價為30,000,000港元，由貴公司發行及配發30,000,000股股份償付。

20 貿易及其他應付款項以及合約負債

	附註	截至三月三十一日			截至
		二零一八年	二零一九年	二零二零年	七月三十一日
		千港元	千港元	千港元	二零二零年 千港元
貿易應付款項	20(A)				
– 第三方		7,265	14,519	6,072	7,022
– 同系附屬公司		–	–	1,366	177
		7,265	14,519	7,438	7,199
應付薪金及花紅		2,648	2,798	4,633	5,119
其他應付款項及應計費用		6,436	9,751	16,002	10,202
應付非控股權益的股息		–	–	–	2,280
應付一間合資公司款項	20(E)	–	–	2,500	2,500
應付同系附屬公司款項	20(B)	239,295	362,534	40,379	4,703
應付一間中間控股公司款項	20(B)	639,514	625,964	10,824	1,637
合約負債	20(F)	963	571	4,061	5,097
		896,121	1,016,137	85,837	38,737

所有貿易及其他應付款項預期於一年內償還。

附錄一

會計師報告

(A) 貿易應付款項

截至報告期末，貿易應付款項(計入貿易及其他應付款項)根據發票日期的賬齡分析如下：

	截至三月三十一日			截至
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	七月三十一日
	千港元	千港元	千港元	二零二零年
一個月內.....	3,126	6,127	5,372	5,274
一至六個月.....	4,139	8,392	2,066	1,760
超過六個月.....	-	-	-	165
	<u>7,265</u>	<u>14,519</u>	<u>7,438</u>	<u>7,199</u>

(B) 應付同系附屬公司及一間中間控股公司款項

於二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日以及二零二零年七月三十一日，應付一間同系附屬公司款項27,748,000港元、32,528,000港元、零港元及零港元為無抵押、須按要求償還，並於截至二零一八年及二零一九年三月三十一日止年度分別按4.17%及4.82%計息。應付同系附屬公司及一間中間控股公司款項餘下部分為無抵押、免息及須按要求償還。所有應付同系附屬公司及一間中間控股公司款項的非貿易相關款項(見附註30(C))將於[編纂]前結清。

(C) 應付直接控股公司款項

於二零二零年三月三十一日，應付直接控股公司款項440,000,000港元為無抵押，按年利率2.00%計息，且毋須於一年內償還。於二零二零年七月二十七日，應付直接控股公司款項中的70,000,000港元已撥充資本並於權益入賬。於二零二零年七月三十一日，應付直接控股公司款項372,933,000港元為無抵押，按年利率2.00%計息，且毋須於一年內償還。截至二零二零年十一月三十日，應付直接控股公司的款項已結清，當中250,000,000港元透過於二零二零年十一月取得的銀行融資償付，餘額透過一般營運資金(包括於截至二零二零年七月三十一日止四個月發行新股份的所得款項及內部產生資金)償付。

(D) 應付 貴公司附屬公司款項

應付 貴公司附屬公司款項屬非貿易相關、無抵押、免息及須按要求償還。

(E) 應付一間合資公司款項

應付一間合資公司款項指向該合資公司注資的應付款項，將於[編纂]前結清。

附錄一

會計師報告

(F) 合約負債

合約負債變動如下：

	截至三月三十一日			截至
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	七月三十一日
	千港元	千港元	千港元	二零二零年
於年／期初	1,808	963	571	4,061
於年／期內確認收益(計入於年／ 期初的合約負債)引致合約 負債減少	(1,808)	(963)	(571)	(4,061)
於年／期內收取預售按金引致合約 負債增加	963	571	4,061	5,097
於年／期末	963	571	4,061	5,097

21 銀行貸款

銀行貸款賬面值分析如下：

	截至三月三十一日			截至
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	七月三十一日
	千港元	千港元	千港元	二零二零年
流動負債：				
銀行貸款的即期部分	2,997	622	-	-
附有按要求償還條款的銀行貸款的 非即期部分	9,881	4,111	-	-
	12,878	4,733	-	-

(i) 銀行貸款分析如下：

	截至三月三十一日			截至
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	七月三十一日
	千港元	千港元	千港元	二零二零年
銀行貸款				
— 已抵押	5,322	4,733	-	-
— 無抵押	7,556	-	-	-
	12,878	4,733	-	-

附錄一

會計師報告

截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日以及二零二零年七月三十一日，貴集團就銀行貸款及貿易融資信貸獲授有抵押銀行融資200,072,000港元、199,483,000港元、194,750,000港元及194,750,000港元，貴集團分別已動用11,154,000港元、5,249,000港元、700,000港元及572,000港元。該等有抵押銀行融資中，194,750,000港元、194,750,000港元、194,750,000港元及194,750,000港元與若干同系附屬公司及一間中間控股公司共享。截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日以及二零二零年七月三十一日，貴集團已動用有關銀行融資中的5,832,000港元、516,000港元、700,000港元及572,000港元，而同系附屬公司及一間中間控股公司已分別動用有關銀行融資中的7,157,000港元、99,470,000港元、19,739,000港元及19,543,000港元。截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日以及二零二零年七月三十一日，在貴集團已動用的有抵押銀行融資中，11,154,000港元、5,249,000港元、700,000港元及572,000港元分別由雅各臣藥業及貴公司若干同系附屬公司提供擔保。與若干同系附屬公司及一間中間控股公司共享的全部有抵押銀行融資於二零二零年十一月終止。於二零二零年十一月，一筆金額為250,000,000港元的有抵押銀行融資已授予貴集團並由貴集團悉數動用。該項有抵押銀行融資由貴集團若干樓宇及貴公司及雅各臣科研製藥擔保。雅各臣科研製藥提供的擔保將於[編纂]後解除。

截至報告期末，就貴集團、其同系附屬公司及一間中間控股公司所提取銀行貸款抵押的資產賬面值分析如下：

	截至三月三十一日			截至
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	七月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元
物業、廠房及設備.....	91,613	88,839	81,626	80,767

截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日以及二零二零年七月三十一日，在上述已抵押資產中，4,833,000港元、4,636,000港元、零港元及零港元的物業、廠房及設備已就貴集團所提取銀行貸款作抵押。物業、廠房及設備的餘下部分就若干同系附屬公司所提取銀行貸款作抵押。就同系附屬公司所提取銀行貸款而作抵押的物業、廠房及設備已於二零二零年十一月解除。

截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日以及二零二零年七月三十一日，貴集團分別獲授無抵押銀行融資38,056,000港元、25,500,000港元、零港元及零港元。截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日以及二零二零年七月三十一日，貴集團已分別動用有關銀行融資中的7,556,000港元、零港元、零港元及零港元。所有無抵押銀行融資均由雅各臣科研製藥擔保。

- (ii) 貴集團所有銀行融資須待達成基於貴集團及其若干附屬公司的財務資料的契諾後，方可作實。倘貴集團違反契諾，所提取融資將須按要求償還。截至二零一八年及二零一九年三月三十一日，概無違反有關所提取融資的契諾。有關貴集團流動資金風險管理的進一步詳情載於附註27(B)。

儘管融通信函所訂明的特定還款時間表(「**特定還款期**」)允許一年後償還貸款，但授予貴集團的所有銀行融資附有一項條款，即授予銀行無條件權利可隨時催繳銀行貸款(「**按要求償還條款**」)。截至二零一八年及二零一九年三月三十一日，該等銀行貸款於綜合財務狀況表分類為流動負債。

附錄一

會計師報告

管理層預期銀行貸款根據特定還款期的償還情況如下：

	截至三月三十一日			截至
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	七月三十一日
	千港元	千港元	千港元	二零二零年
				千港元
到期償還的銀行貸款：				
一年內.....	2,997	622	—	—
一年後但兩年內.....	3,138	640	—	—
兩年後但五年內.....	4,612	2,027	—	—
五年後.....	2,131	1,444	—	—
	9,881	4,111	—	—
	12,878	4,733	—	—

附註：到期款項基於融通信函所載的特定還款期，並忽略任何按要求償還條款的影響。

22 租賃負債

下表列示 貴集團租賃負債於各報告期末的剩餘合約到期情況：

	截至二零一八年		截至二零一九年		截至二零二零年		截至二零二零年	
	三月三十一日		三月三十一日		三月三十一日		七月三十一日	
	最低租賃 付款現值	最低租賃 付款總額	最低租賃 付款現值	最低租賃 付款總額	最低租賃 付款現值	最低租賃 付款總額	最低租賃 付款現值	最低租賃 付款總額
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
一年內.....	6,961	7,444	7,536	7,905	9,025	9,343	9,315	9,622
一年後但兩年內.....	5,962	6,235	4,751	4,918	5,853	5,946	5,208	5,271
兩年後但五年內.....	5,701	5,864	3,136	3,177	662	665	265	266
	11,663	12,099	7,887	8,095	6,515	6,611	5,473	5,537
	18,624	19,543	15,423	16,000	15,540	15,954	14,788	15,159
減：未來利息開支總額.....		(919)		(577)		(414)		(371)
租賃負債現值.....		18,624		15,423		15,540		14,788

附錄一

會計師報告

23 遞延稅項

(A) 已確認遞延稅項(資產)/負債

於年/期內，於綜合財務狀況表確認的遞延稅項(資產)/負債組成部分及變動如下：

	物業、 廠房及設備	無形資產	貿易應收 款項的 預期信貸 虧損撥備	未動用 稅項虧損	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一七年四月一日	19,755	57,915	-	(1,249)	76,421
扣自/(計入)損益	830	(1,352)	-	(447)	(969)
於二零一八年三月三十一日	20,585	56,563	-	(1,696)	75,452
於二零一八年四月一日	20,585	56,563	-	(1,696)	75,452
(計入)/扣自損益	(908)	(1,382)	(429)	806	(1,913)
於二零一九年三月三十一日	19,677	55,181	(429)	(890)	73,539
於二零一九年四月一日	19,677	55,181	(429)	(890)	73,539
收購附屬公司(附註26)	99	35,821	-	-	35,920
計入損益	(1,268)	(1,990)	-	(399)	(3,657)
於二零二零年三月三十一日	18,508	89,012	(429)	(1,289)	105,802
於二零二零年四月一日	18,508	89,012	(429)	(1,289)	105,802
計入損益	(58)	(836)	-	(856)	(1,750)
於二零二零年七月三十一日	18,450	88,176	(429)	(2,145)	104,052

綜合財務狀況表的對賬

	截至三月三十一日			截至 七月三十一日
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零二零年
	千港元	千港元	千港元	千港元
於綜合財務狀況表中確認的 遞延稅項資產	(762)	(1,342)	(1,355)	(1,575)
於綜合財務狀況表中確認的 遞延稅項負債	76,214	74,881	107,157	105,627
	75,452	73,539	105,802	104,052

董事認為，未來應課稅溢利將可能容許動用遞延稅項資產。

附錄一

會計師報告

(B) 未確認的遞延稅項資產

根據附註2(r)所載的會計政策，貴集團截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日以及二零二零年七月三十日尚未就累計稅項虧損166,000港元、158,000港元、158,000港元及158,000港元確認遞延稅項資產，原因是相關稅務司法權區及實體不大可能擁有可用以抵銷虧損的未來應課稅溢利。根據現行稅務法律，截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日以及二零二零年七月三十日的稅項虧損並無屆滿日期。

24 股本

	股份數目	金額
	千股	千港元
法定：		
於二零二零年一月七日(註冊成立日期)及 二零二零年三月三十一日每股面值0.01港元的普通股.....	5,000,000	50,000
已發行：		
於二零二零年一月七日(註冊成立日期).....	100	1
發行普通股.....	900	9
於二零二零年三月三十一日.....	1,000	10
於二零二零年四月一日.....	1,000	10
發行普通股.....	848,000	8,480
於二零二零年七月三十一日.....	849,000	8,490

貴公司於二零二零年一月七日在開曼群島註冊成立。於註冊成立時，貴公司法定股本為50,000,000港元，分為5,000,000,000股股份。貴公司於註冊成立後向JBM Group (BVI) Limited發行及配發100,000股股份。

於二零二零年三月三十一日，貴公司進一步向JBM Group (BVI) Limited發行及配發900,000股股份，代價為537,223,000港元，以抵銷貴公司應付直接控股公司的款項償付，其中9,000港元計入股本，而結餘則計入股份溢價賬。於二零二零年六月三十日，應付直接控股公司款項中的70,000,000港元已撥充資本，並於資本儲備內入賬。於二零二零年七月二十四日，貴公司透過將貴公司股份溢價賬撥充資本的形式向JBM Group (BVI) Limited配發及發行合共721,000,000股股份(「資本化發行」)。

於二零二零年七月二十七日，貴公司間接全資附屬公司Sampan Development Limited(「Sampan」)、貴公司附屬公司層面的關連人士楊樺女士(「楊女士」)與貴公司訂立一份購股協議，據此，Sampan同意以代價30,000,000港元購買Orizen集團已發行股本總額10%，該代價將透過由貴公司向楊女士配發及發行30,000,000股股份結清。

貴集團於資本儲備中確認該代價與Orizen集團10%資產淨值約10,642,000港元之間的差額。

同日，貴公司及貴公司直接控股公司JBM Group (BVI) Limited與若干策略性投資者(為獨立第三方)訂立策略性投資協議。貴公司同意以總代價97,000,000港元向策略性投資者發行合共97,000,000股股份，相當於每股認購價為1.00港元。有關貴公司於

附錄一

會計師報告

二零二零年一月七日至二零二零年三月三十一日以及二零二零年四月一日至二零二零年七月三十一日期間的權益變動詳情載列如下：

	股本	股份溢價	資本儲備	累計虧損	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零二零年一月七日(註冊成立日期)	1	-	-	-	1
發行普通股.....	9	537,214	-	-	537,223
期內虧損.....	-	-	-	(9,214)	(9,214)
於二零二零年三月三十一日.....	10	537,214	-	(9,214)	528,010
於二零二零年四月一日.....	10	537,214	-	(9,214)	528,010
發行普通股.....	1,270	125,730	-	-	127,000
資本化應付直接控股公司款項.....	-	-	70,000	-	70,000
資本化發行.....	7,210	(7,210)	-	-	-
期內虧損.....	-	-	-	(7,761)	(7,761)
於二零二零年七月三十一日.....	8,490	655,734	70,000	(16,975)	717,249

普通股持有人有權收取不時宣派的股息，並有權於 貴公司大會上按每股一票投票。就 貴公司的剩餘資產而言，所有普通股享有同等地位。

截至二零一八年及二零一九年三月三十一日， 貴集團股本指參與重組以構成 貴集團的實體的綜合股本，而 貴集團及 貴公司截至二零二零年三月三十一日及二零二零年七月三十一日的股本為 貴公司已發行股本。

25 儲備

儲備的性質及目的載列如下：

(A) 股份溢價

於 貴公司在二零二零年一月七日註冊成立前，股份溢價賬指代價與PCHT Herbal Sciences Limited已發行股份面值之間的差額。於重組後，股份溢價賬指代價與 貴公司已發行股份面值之間的差額。根據開曼群島公司法(經修訂)， 貴公司股份溢價賬的資金可向 貴公司股東分派，前提是於緊隨建議派付股息日期之後， 貴公司將有能力償還其於日常業務過程中到期的債務。

(B) 資本儲備

資本儲備指(i)雅各臣科研製藥集團／ 貴集團已付代價與應佔購自非控股權益的附屬公司資產淨值之間的差額；及(ii)已資本化的應付直接控股公司款項。

(C) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算香港以外業務的財務資料產生的所有外匯差額。該儲備根據附註2(u)所載的會計政策處理。

(D) 視作出資／(分派)

視作出資或分派指雅各臣科研製藥集團以零貨幣代價貢獻或獲分派的相關業務或除外業務的資產及負債淨額。於有關期間，雅各臣科研製藥集團獲分派或貢獻的資產及負債指曾與相關業務有關但由雅各臣科研製藥集團保留或與除外業務有關但由貴集團內實體保留的若干資產及負債。

(E) 儲備可分派能力

截至二零二零年三月三十一日及二零二零年七月三十一日，可供分派予貴公司股權持有人的儲備總額分別為528,000,000港元及708,759,000港元。

(F) 資金管理

貴集團管理資金的首要目標是保障貴集團能持續經營，以繼續為股東提供回報，同時兼顧其他持份者的利益，並維持最佳資本結構以減低資金成本。

為維持或調整資本結構，貴集團可能會調整應付股東的股息金額、向股東發還資金、發行新股或出售資產以減少債務。

除附註21所披露須達成與若干財務比率相關契諾的銀行信貸外，貴集團毋須遵守外部施加的資金規定。

26 收購附屬公司

業務合併

分階段收購Orizen集團

於二零一九年七月二十二日，Sampan與獨立第三方（「賣方」）訂立買賣協議（「買賣協議」），據此，Sampan有條件同意購買及賣方有條件同意出售於Orizen的43%股權，代價為113,384,000港元（「分階段收購事項」）。Orizen為一間於英屬處女群島註冊成立的投資控股公司，其附屬公司主要從事品牌中藥業務。

緊接分階段收購事項前，貴集團當時所持Orizen 45%股權（「現有股權」）的公平值構成分階段收購事項總代價的一部分，並納入分階段收購事項的商譽計算。

截至二零一九年八月六日，管理層估計的現有股權公平值為118,730,000港元。相較估值前其各自的賬面值，並無確認公平值收益或虧損。

附錄一

會計師報告

於二零一九年八月六日分階段收購事項完成後，貴集團擁有45%權益的前聯營公司Orizen集團成為貴集團擁有88%權益的附屬公司。

於收購日期所收購資產及所承擔負債的公平值如下：

	二零一九年 八月六日
	千港元
物業、廠房及設備.....	3,248
無形資產.....	217,097
現金及現金等價物.....	5,260
存貨.....	12,084
貿易及其他應收款項.....	10,812
貿易及其他應付款項.....	(8,603)
即期應付稅項.....	(1,950)
租賃負債.....	(2,116)
遞延稅項負債.....	(35,920)
所收購資產淨值的公平值.....	199,912
減：現有股權的公平值.....	(118,730)
減：非控股權益.....	(23,989)
商譽.....	56,191
中間控股公司已付現金代價總額(附註19(E)).....	113,384
所收購現金及現金等價物以及分階段收購附屬公司所得現金流入淨額..	5,260

Orizen集團收購事項產生的商譽指將附屬公司整合至貴集團現有業務將取得的預期協同效益及未來市場發展的裨益。概無已確認商譽預期可用於扣稅。截至二零二零年三月三十一日止年度，分階段收購事項產生的交易成本398,000港元已支銷，並於綜合損益及其他全面收益表計入「行政及其他營運開支」。

於二零一九年八月六日至二零二零年三月三十一日期間，Orizen集團向貴集團貢獻收益70,892,000港元及溢利11,030,000港元。倘分階段收購事項於二零一九年四月一日進行，貴集團截至二零二零年三月三十一日止年度的收益及溢利將分別增加36,349,000港元及5,446,000港元(經扣除二零一九年四月一日至二零一九年八月六日的應佔溢利45%)。

Orizen集團於二零一九年四月一日至二零一九年八月六日分階段收購事項完成日期的收購前財務資料載於附註33。

計量公平值

用於計量所收購重大資產公平值的估值方法如下：

所收購資產	估值方法
無形資產.....	超額收益法：該方法將無形資產的價值釐定為無形資產主體應佔現金流量的現值(經扣除與貢獻資產有關的現金流量部分)。

27 財務風險管理及公平值

貴集團在日常業務過程中承受信貸風險、流動資金風險、利率風險及貨幣風險。貴集團所面臨的該等風險以及貴集團管理該等風險所採用的財務風險管理政策及慣例闡述如下。

(A) 信貸風險

貴集團的信貸風險主要來自現金及現金等價物以及貿易及其他應收款項。現金及現金等價物通常存放於具有良好信貸評級且貴集團認為信貸風險不大的金融機構。管理層制定信貸政策，並持續監控該等信貸風險。

就貿易及其他應收款項而言，貴集團會對所有需要超出一定金額信貸的客戶進行個別信貸評估。該等評估針對客戶以往到期時的還款記錄以及現時的還款能力，並考慮客戶的個別資料以及有關客戶經營所在經濟環境的資料。

貴集團的信貸風險主要受客戶的個別特徵所影響，故信貸風險集中情況主要於貴集團就個別客戶承擔重大風險時產生。截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日以及二零二零年七月三十一日，貿易及其他應收款項總額的3.9%、4.2%、6.3%及29.6%與11.1%、12.9%、16.5%及37.7%分別為應收貴集團最大債務人及五大債務人的款項。

貴集團就貿易應收款項以相當於存續期預期信貸虧損的金額計量虧損撥備，有關金額以撥備矩陣計算，惟已知出現財務困難或收款嚴重存疑的應收客戶款項進行個別評估。因此，截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日止年度以及截至二零二零年七月三十一日止四個月，貴集團就一名收款嚴重存疑且已進行個別減值的單一客戶確認信貸虧損撥備分別為零港元、2,600,000港元、2,600,000港元及2,600,000港元。由於貴集團的過往信貸虧損經驗並無就不同客戶分部顯示截然不同的虧損模式，故基於逾期狀況的虧損撥備並無於貴集團不同的客戶群間進一步區分。

預期虧損率乃基於過去兩年的實際虧損經驗而定，並進行調整，以反映歷史數據收集期間的經濟狀況、現時狀況與貴集團認為應收款項預期存續期內的經濟狀況之間的差異。

貴集團評估，截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日以及二零二零年七月三十一日，預期信貸虧損率為0.2%、0.3%、0.3%及0.3%，因此，除上述客戶外，並無根據香港財務報告準則第9號確認重大虧損撥備，故並無披露撥備矩陣。

附錄一

會計師報告

(B) 流動資金風險

貴集團的政策為定期監察即期及預期流動資金需要，確保貴集團維持充裕現金儲備及向主要金融機構取得足夠已承諾資金額度，以配合短期及長期流動資金需要。

貿易及其他應付款項(不包括合約負債)截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日以及二零二零年七月三十一日的合約未貼現現金流出均於一年內或按要求到期，並相等於其於報告期末的賬面值。

下表列示根據合約未貼現現金流出(包括按合約利率計算得出的利息付款，或倘為浮動利率，則按報告期末的現行利率計算得出的利息付款)計算的貴集團銀行貸款、租賃負債及應付直接控股公司款項於報告期末的剩餘合約到期情況。

由於董事預期銀行不會行使權利要求還款，故受限於按要求償還條款的銀行貸款預期將根據具體償還條款償還。因此，就該等銀行貸款而言，下表根據具體償還條款及對現金流出時間的影響(倘貸款人行使無條件權利立即催還貸款)分別列示合約未貼現現金流出。

	截至二零一八年三月三十一日						
	合約未貼現現金流出						
	按要求	一年內	超過一年 但少於兩年	超過兩年 但少於五年	超過五年	總計	賬面值
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
銀行貸款.....	-	3,460	3,460	4,945	2,222	14,087	12,878
租賃負債.....	-	7,444	6,235	5,864	-	19,543	18,624
	-	10,904	9,695	10,809	2,222	33,630	31,502
根據貸款人要求還款的權利進行調整							
以披露銀行貸款現金流量.....	12,878	(3,460)	(3,460)	(4,945)	(2,222)	(1,209)	-
	<u>12,878</u>	<u>7,444</u>	<u>6,235</u>	<u>5,864</u>	<u>-</u>	<u>32,421</u>	<u>31,502</u>

附錄一

會計師報告

截至二零一九年三月三十一日							
合約未貼現現金流出							
按要求	一年內	超過一年 但少於兩年	超過兩年 但少於五年	超過五年	總計	賬面值	
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
銀行貸款.....	-	747	747	2,243	1,488	5,225	4,733
租賃負債.....	-	7,905	4,918	3,177	-	16,000	15,423
	-	8,652	5,665	5,420	1,488	21,225	20,156
根據貸款人要求還款的權利進行調整 以披露銀行貸款現金流量.....	4,733	(747)	(747)	(2,243)	(1,488)	(492)	-
	4,733	7,905	4,918	3,177	-	20,733	20,156

截至二零二零年三月三十一日							
合約未貼現現金流出							
按要求	一年內	超過一年 但少於兩年	超過兩年 但少於五年	總計		賬面值	
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
租賃負債.....	-	9,343	5,946	665	15,954	15,540	15,540
應付直接控股公司款項.....	-	8,800	448,800	-	457,600	440,000	440,000
	-	18,143	454,746	665	473,554	455,540	455,540

截至二零二零年七月三十一日							
合約未貼現現金流出							
按要求	一年內	超過一年 但少於兩年	超過兩年 但少於五年	總計		賬面值	
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
租賃負債.....	-	9,622	5,271	266	15,159	14,788	14,788
應付直接控股公司款項.....	-	7,400	377,866	-	385,266	372,933	372,933
	-	17,022	383,137	266	400,425	387,721	387,721

(C) 利率風險

貴集團的利率風險主要來自借貸。按浮動利率及固定利率發放的借貸分別令 貴集團承受現金流量利率風險及公平值利率風險。下文(i)項載列管理層監察的 貴集團利率概況。

附錄一

會計師報告

(i) 利率概況

下表詳列 貴集團借貸於報告期末的利率概況：

	截至三月三十一日						截至七月三十一日	
	二零一八年		二零一九年		二零二零年		二零二零年	
	實際利率	金額	實際利率	金額	實際利率	金額	實際利率	金額
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
固定利率借貸：								
應付直接控股公司款項.....	-	-	-	-	2.00%	440,000	2.00%	372,933
應付一間同系附屬公司款項...	4.17%	27,748	4.82%	32,528	-	-	-	-
					2.95%-		2.95%-	
租賃負債.....	3.30%	18,624	3.30%	15,423	3.30%	15,540	3.30%	14,788
		46,372		47,951		455,540		387,721
浮動利率借貸：								
銀行貸款.....	2.30%-		2.77%-					
	5.00%	12,878	5.00%	4,733	-	-	-	-
計息借貸總額.....		59,250		52,684		455,540		387,721
固定利率借貸佔總借貸淨額的百分比.....		78%		91%		100%		100%

(ii) 敏感度分析

截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日以及二零二零年七月三十一日，估計利率整體上升／下降10個基點，而所有其他變數不變，將導致 貴集團的除稅後溢利及保留溢利分別減少／增加約11,000港元、4,000港元、零港元及零港元。

上述敏感分析顯示，假設利率變動於報告期末發生，並用於浮動利率工具，使 貴集團於該日面臨現金流量利率風險，從而對 貴集團利息開支造成的年化影響。由於 貴集團並無持有於過往財務資料內以公平值計量的任何固定利率工具，故有關分析並無考慮固定利率工具所帶來的公平值利率風險。有關分析以整個有關期間的相同基準進行。

(D) 貨幣風險

貴集團主要因產生以外幣(即與交易有關的業務所涉及的非功能貨幣的貨幣)計量的應收款項、應付款項及現金結餘的買賣而承受貨幣風險。引致此項風險的貨幣主要為歐元、美元及人民幣。 貴集團按以下方式管理此項風險：

就以外幣計值的貿易及其他應收款項及應付款項而言， 貴集團於需要解決短期不平衡狀況時會按即期利率買賣外幣，確保其淨風險維持於可接受水平。

附錄一

會計師報告

貴集團的所有借貸均以實體提取貸款的功能貨幣計值，或倘 貴集團實體的功能貨幣為港元，則以港元或美元計值。有見及此，管理層預期 貴集團借貸將不會涉及任何重大貨幣風險。

(i) 貨幣風險承擔

下表詳列 貴集團於報告期末所承受的風險，該等貨幣風險源自以其相關實體的功能貨幣以外貨幣計值的已確認資產或負債。為進行呈列，風險金額以報告期末的即期利率換算為港元列示。將香港以外業務的財務資料換算成 貴集團呈列貨幣所產生的差額並不包括在內。

	截至三月三十一日									截至七月三十一日		
	二零一八年			二零一九年			二零二零年			二零二零年		
	美元	歐元	人民幣	美元	歐元	人民幣	美元	歐元	人民幣	美元	歐元	人民幣
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
現金及現金等價物	-	1,029	-	156	11	4,691	12,574	195	6,653	1,942	895	4,412
貿易及其他應收款項	29	6	625	1,348	6,741	4,001	2,924	2,715	4,866	1,906	203	6,038
貿易及其他應付款項以及 合約負債	(633)	(3,465)	(44)	(553)	(399)	(2,779)	(709)	(514)	-	(2,174)	(428)	-
已確認資產及負債產生的 淨風險	(604)	(2,430)	581	951	6,353	5,913	14,789	2,396	11,519	1,674	670	10,450

(ii) 敏感度分析

下表列示於報告期末 貴集團承擔重大風險的外幣匯率於當日發生變動及假設所有其他風險變量保持不變的情況下， 貴集團的除稅後溢利及保留盈利將產生的即時變動。就此而言， 貴集團假定港元與美元之間的聯繫匯率受美元價值相對其他貨幣的任何變動影響甚微。

	截至三月三十一日						截至七月三十一日	
	二零一八年		二零一九年		二零二零年		二零二零年	
	外幣匯率 上升/ (下跌)	對除稅後 溢利及 保留盈利 的影響	外幣匯率 上升/ (下跌)	對除稅後 溢利及 保留盈利 的影響	外幣匯率 上升/ (下跌)	對除稅後 溢利及 保留盈利 的影響	外幣匯率 上升/ (下跌)	對除稅後 溢利及 保留盈利 的影響
		千港元		千港元		千港元		千港元
歐元	16%	(325)	9%	477	3%	60	2%	12
	(16)%	325	(9)%	(477)	(3)%	(60)	(2)%	(12)
人民幣	10%	49	6%	296	7%	673	3%	262
	(10)%	(49)	(6)%	(296)	(7)%	(673)	(3)%	(262)

上表所列的分析結果代表為進行呈列而對各集團實體按報告期末現行匯率換算為港元的相關功能貨幣計量的除稅後溢利及權益的即時影響總額。

附錄一

會計師報告

敏感度分析假設外幣匯率的變動已應用於重新計量 貴集團所持有並於報告期末使 貴集團面臨外幣風險的金融工具。有關分析不包括將香港以外業務的財務資料換算成 貴集團呈列貨幣所產生的差額。有關分析以整個有關期間的相同基準進行。

(E) 公平值計量

(a) 公平值層級

香港財務報告準則第13號公平值計量將公平值計量分為三級層級。將公平值分類的層級是經參考以下估值方法所用輸入數據的可觀察性及重要性後釐定：

- 第一級估值：僅使用第一級輸入數據(即於計量日期相同資產或負債於活躍市場的未經調整報價)計量的公平值
- 第二級估值：使用第二級輸入數據(即未能達到第一級的可觀察輸入數據)且並非使用重大不可觀察輸入數據計量的公平值。不可觀察輸入數據為無法取得市場數據的輸入數據
- 第三級估值：使用重大不可觀察輸入數據計量的公平值

下表呈列於二零二零年三月三十一日及二零二零年七月三十一日 貴集團以公平值計量的金融資產。於二零一八年及二零一九年三月三十一日， 貴集團並無以公平值計量的金融資產。

	於二零二零年 三月三十一日 的公平值 千港元	於二零二零年三月三十一日的 公平值計量分為		
		第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元
按公平值計入其他全面收益 的股本資產				
—未上市	36,041	—	36,041	—
	於二零二零年 七月三十一日 的公平值 千港元	於二零二零年七月三十一日的 公平值計量分為		
		第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元
按公平值計入其他全面收益 的股本資產				
—未上市	36,041	—	36,041	—

截至二零二零年三月三十一日止年度以及截至二零二零年七月三十一日止四個月，第一級與第二級之間並無轉撥，亦無向第三級轉入或轉出。 貴集團的政策是於發生轉撥的期末確認公平值層級之間轉撥。

(b) 估值方法及第二級公平值計量所用的輸入數據

按公平值計入其他全面收益的金融資產的公平值參考近期交易的定價或被投資公司股份的出售而釐定。

(c) 不按公平值列賬的金融資產及負債公平值

截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日以及二零二零年七月三十一日， 貴集團按攤銷成本列賬的金融工具賬面值與其公平值概無重大差異。

附錄一

會計師報告

(F) 公平值估計

財務擔保

已出具的財務擔保的公平值經參照類似服務於公平磋商交易過程中所收取的費用(如可獲得該等資料)釐定，或參照息差作出估計，方法為以貸款人在獲提供擔保的情況下收取的實際利率與在不獲提供擔保的情況下貸款人將會收取的估計利率作比較(如該等資料能可靠地估計)。

28 或然負債

雅各臣藥業亦為雅各臣藥業及 貴公司同系附屬公司就雅各臣藥業及若干同系附屬公司獲授的銀行信貸向銀行發出的若干交叉擔保安排所涵蓋的實體之一，只要雅各臣藥業及同系附屬公司根據銀行信貸提取貸款，此擔保就一直有效。根據擔保，屬擔保訂約方的雅各臣藥業及所有同系附屬公司共同及個別負責彼等各自從銀行(為擔保的受益人)借取的所有及任何借貸。

截至有關期間末，董事認為不大可能根據擔保向雅各臣藥業提出索償。於二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日以及二零二零年七月三十一日，貴集團於交叉擔保項下的最高負債分別為696,738,000港元、533,486,000港元、831,288,000港元及837,951,000港元。交叉擔保已於二零二零年十一月解除。

29 承擔

尚未於過往財務資料計提撥備的二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日以及二零二零年七月三十一日尚未償還資本承擔如下：

	截至三月三十一日			截至
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	七月三十一日
	千港元	千港元	千港元	二零二零年
已授權及訂約				千港元
— 購買無形資產.....	-	13,835	13,831	-

30 重大關聯方交易

除過往財務資料其他部分所披露的交易及結餘外，貴集團訂立下列重大關聯方交易：

(A) 主要管理人員薪酬

所有主要管理層人員的成員均為 貴公司董事，彼等的薪酬於附註7披露。

薪酬總額計入「員工成本」(見附註5(B))。

附錄一

會計師報告

(B) 與關聯方交易

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元
向同系附屬公司作出的銷售	7,833	6,337	7,542	2,365	1,904
向一名關聯方作出的銷售 ^(#)	-	-	-	-	551
向同系附屬公司購買	-	-	6,821	-	4,384
支付同系附屬公司配送及物流費用	3,724	4,735	9,195	1,613	2,611
支付一間同系附屬公司海外銷售行政費用 ..	-	450	921	307	1,117
支付一間同系附屬公司管理費	20,510	24,921	18,982	5,521	-
來自一間同系附屬公司的利息收入	1,148	2,269	5,754	1,918	-
支付一間同系附屬公司租賃負債的利息 ...	458	282	203	77	38
應付一間同系附屬公司款項的利息開支 ...	230	389	305	103	-
應付直接控股公司款項的利息開支	-	-	-	-	2,933

該關聯方為 貴公司一間同系附屬公司的聯營公司。

(C) 與關聯方的結餘

	附註	截至三月三十一日			截至 七月三十一日
		二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二零年 千港元
貿易相關應收款項					
- 應收同系附屬公司貿易應收款項	17	107	263	27,096	14,196
- 應收同系附屬公司款項	17	762	590	22,849	20
非貿易相關應收款項					
- 應收同系附屬公司款項	17	157,161	187,864	38	-
- 應收一間中間控股公司款項	17	26,416	11,863	11,100	-
貿易相關應付款項					
- 應付同系附屬公司貿易應付款項	20	-	-	1,366	177
- 應付同系附屬公司款項	20	20,340	12,906	39,253	4,703
非貿易相關應付款項					
- 應付一間合資公司款項	20	-	-	2,500	2,500
- 應付同系附屬公司款項	20	218,955	349,628	1,126	-
- 應付一間中間控股公司款項	20	639,514	625,964	10,824	1,637
- 應付直接控股公司款項	20	-	-	440,000	372,933

(D) 適用於有關關連交易的香港上市規則

上述附註30(B)所披露的關聯方交易構成香港上市規則第14A章所界定的關連交易。

31 最終控股方

於二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日以及二零二零年七月三十一日，董事認為 貴集團的最終控股方為於英屬處女群島註冊成立的Kingshill Development Limited。中間控股公司雅各臣科研製藥編製供公眾使用的財務報表。

附錄一

會計師報告

32 會計判斷及估計

估計不明朗因素的主要來源

附註27(E)載有有關假設及其與金融工具估值相關的風險因素的資料。估計不明朗因素的其他主要來源如下：

無形資產減值

考慮到 貴集團的無形資產(包括商譽)可能出現減值虧損，故需釐定資產的可收回金額。可收回金額的公平值減出售成本與使用價值兩者間的較高者。由於可能無法隨時獲取該等資產的市場報價，故難以精確估計公平值減出售成本的結果。釐定使用價值時，資產所產生的預期現金流量會貼現至其現值，此過程須作出與銷售水平、售價及經營成本金額等項目有關的重大判斷。釐定與可收回金額相若的合理數額時，貴集團會採用所有可取得資料，包括基於合理及有據的假設所作出的估計以及銷量、售價及經營成本金額等項目的預測。

上述減值虧損的任何增減將影響未來年度的純利。

33 ORIZEN集團的收購前財務資料

以下載列Orizen集團於截至二零一八年及二零一九年三月三十一日止年度以及自二零一九年四月一日至二零一九年八月六日期間(分階段收購事項完成日期)的收購前財務資料。編製收購前財務資料所採用的會計政策與編製 貴集團過往財務資料所採用者(載於附註2)一致。

(A) 綜合損益及其他全面收益表

(以港元列示)

	附註	截至三月三十一日止年度		二零一九年
		二零一八年	二零一九年	四月一日至 二零一九年 八月六日 期間
		千港元	千港元	千港元
收益.....	(1)	86,004	100,747	36,349
銷售成本.....		(44,330)	(53,741)	(19,146)
毛利.....		41,674	47,006	17,203
其他收入.....	(2)	13	38	87
行政及其他營運開支.....		(16,927)	(20,761)	(6,600)
經營溢利.....		24,760	26,283	10,690
融資成本.....	(3)(i)	(43)	(117)	(35)
除稅前溢利.....	(3)	24,717	26,166	10,655
所得稅.....	(4)(i)	(4,054)	(4,119)	(1,750)
年/期內溢利及全面收益總額.....		20,663	22,047	8,905

附錄一

會計師報告

(B) 綜合財務狀況表

(以港元列示)

	附註	截至三月三十一日		截至
		二零一八年	二零一九年	二零一九年
		千港元	千港元	八月六日
				千港元
非流動資產				
物業、廠房及設備.....	(7)	3,832	3,928	2,645
		3,832	3,928	2,645
流動資產				
存貨.....	(9)	16,424	11,649	12,084
貿易及其他應收款項.....	(10)	8,865	9,627	10,812
現金及現金等價物.....	(11)	9,806	23,155	5,260
		35,095	44,431	28,156
流動負債				
貿易及其他應付款項.....	(12)	14,314	16,730	8,603
租賃負債.....	(13)	1,767	2,611	1,884
即期應付稅項.....		545	200	1,950
		16,626	19,541	12,437
流動資產淨值		18,469	24,890	15,719
資產總值減流動負債		22,301	28,818	18,364
非流動負債				
租賃負債.....	(13)	1,638	791	232
		1,638	791	232
資產淨值		20,663	28,027	18,132
資本及儲備				
股本.....	(14)(i)	—*	—*	—*
儲備.....		20,663	28,027	18,132
權益總額		20,663	28,027	18,132

* 結餘指金額低於1,000港元。

附錄一

會計師報告

(C) 綜合權益變動表

(以港元列示)

	附註	股本 (附註14(i)) 千港元	保留盈利 千港元	總計 千港元
於二零一七年四月一日		—*	17,635	17,635
年內溢利及其他全面收益		—	20,663	20,663
宣派中期股息	(6)	—	(17,635)	(17,635)
		—	3,028	3,028
於二零一八年三月三十一日		—*	20,663	20,663
於二零一八年四月一日		—*	20,663	20,663
年內溢利及其他全面收益		—	22,047	22,047
宣派中期股息	(6)	—	(14,683)	(14,683)
		—	7,364	7,364
於二零一九年三月三十一日		—*	28,027	28,027
於二零一九年四月一日		—*	28,027	28,027
期內溢利及其他全面收益		—	8,905	8,905
宣派中期股息	(6)	—	(18,800)	(18,800)
		—	(9,895)	(9,895)
於二零一九年八月六日		—*	18,132	18,132

* 結餘指金額低於1,000港元。

附錄一

會計師報告

(D) 綜合現金流量表

(以港元列示)

	附註	截至三月三十一日止年度		自二零一九年
		二零一八年	二零一九年	四月一日至 二零一九年 八月六日 期間
		千港元	千港元	千港元
經營活動				
經營所產生的現金	(11)(ii)	22,560	35,323	2,735
已付所得稅		(3,728)	(4,464)	—
經營活動所產生的現金淨額		18,832	30,859	2,735
投資活動				
購買物業、廠房及設備的付款		(486)	(318)	(11)
已收利息		2	6	12
投資活動(所用)／所產生現金淨額		(484)	(312)	1
融資活動				
已付租賃租金的本金部分	(11)(iii)	(597)	(2,398)	(1,796)
已付租賃租金的利息部分	(11)(iii)	(43)	(117)	(35)
已付股息		(17,635)	(14,683)	(18,800)
融資活動所用現金淨額		(18,275)	(17,198)	(20,631)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		73	13,349	(17,895)
年／期初的現金及現金等價物		9,733	9,806	23,155
年／期末的現金及現金等價物		9,806	23,155	5,260

附註：

(1) 收益

收益指在「Hoitin」及「Shenfoong」品牌名稱下出售品牌中藥。

(2) 其他收入

	截至三月三十一日止年度		自二零一九年
	二零一八年	二零一九年	四月一日至 二零一九年 八月六日 期間
	千港元	千港元	千港元
銀行存款的利息收入	2	6	12
其他	11	32	75
	13	38	87

附錄一

會計師報告

(3) 除稅前溢利

除稅前溢利經扣除以下各項後達致：

(i) 融資成本

	截至三月三十一日止年度		二零一九年
	二零一八年	二零一九年	四月一日至 二零一九年 八月六日 期間
	千港元	千港元	千港元
租賃負債利息	43	117	35

(ii) 員工成本

	截至三月三十一日止年度		二零一九年
	二零一八年	二零一九年	四月一日至 二零一九年 八月六日 期間
	千港元	千港元	千港元
薪金、工資及其他福利	8,782	10,100	2,963
界定供款退休計劃的供款	348	392	155
	9,130	10,492	3,118

(iii) 其他項目

	截至三月三十一日止年度		二零一九年
	二零一八年	二零一九年	四月一日至 二零一九年 八月六日 期間
	千港元	千港元	千港元
折舊(附註(7))			
—自有物業、廠房及設備	170	186	60
—使用權資產	616	2,431	1,744
	786	2,617	1,804
核數師酬金			
—審核服務	50	70	—
存貨成本	44,330	53,741	19,146

(4) 所得稅

(i) 於綜合損益及其他全面收益表內的所得稅指：

	截至三月三十一日止年度		二零一九年
	二零一八年	二零一九年	四月一日至 二零一九年 八月六日 期間
	千港元	千港元	千港元
即期稅項			
年/期內撥備	4,054	4,119	1,750

附錄一

會計師報告

(ii) 稅項開支與按適用稅率計算的會計溢利的對賬：

	截至三月三十一日止年度		二零一九年 四月一日至 二零一九年 八月六日 期間
	二零一八年	二零一九年	千港元
	千港元	千港元	千港元
除稅前溢利.....	24,717	26,166	10,655
按相關稅務司法權區的溢利適用稅率計算的			
除稅前溢利的名義稅項.....	4,078	4,152	1,758
毋須課稅收入的影響.....	-	(1)	(2)
所獲稅務優惠的影響.....	(30)	(20)	-
未確認暫時差額的影響.....	6	(12)	(6)
實際稅項開支.....	4,054	4,119	1,750

附註：截至二零一八年三月三十一日止年度的香港利得稅撥備按16.5%計算，當中已計及香港特區政府就二零一七年至二零一八年課稅年度應繳稅款授予的75%寬減(最高寬減額為30,000港元)。於二零一八年三月，香港特區政府通過制定「2018年稅務(修訂)(第3號)條例」(「條例」)，引入利得稅兩級制。根據利得稅兩級制，合資格公司的首2百萬港元應課稅溢利的稅率為8.25%，其餘應課稅溢利則按16.5%徵稅。

條例自二零一八年至二零一九年課稅年度起生效。因此，截至二零一九年三月三十一日止年度的香港利得稅撥備根據利得稅兩級制計算，當中已計及香港特區政府就二零一八年至一九年課稅年度應繳稅款授予75%的寬減(最高寬減額為20,000港元)。

截至二零一九年八月六日止期間的香港利得稅撥備按16.5%計算。

(5) 董事酬金

根據香港公司條例第383(1)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露的董事酬金如下：

	截至三月三十一日止年度		二零一九年 四月一日至 二零一九年 八月六日 期間
	二零一八年	二零一九年	千港元
	千港元	千港元	千港元
董事袍金.....	-	-	-
薪金、津貼及實物利益.....	1,303	1,500	240
酌情花紅.....	-	-	-
退休計劃供款.....	18	18	6
	1,321	1,518	246

(6) 股息

	截至三月三十一日止年度		二零一九年 四月一日至 二零一九年 八月六日 期間
	二零一八年	二零一九年	千港元
	千港元	千港元	千港元
截至二零一八年及二零一九年三月三十一日止各年度以及自二零一九年四月一日至二零一九年八月六日期間宣派及派付的中期股息每股176,345.18港元、146,830.30港元及188,000.00港元.....	17,635	14,683	18,800

附錄一

會計師報告

(7) 物業、廠房及設備

(i) 賬面值對賬

	租賃作 自用的 樓宇	機器及 設備	傢俱、 固定裝置 及辦公設備	租賃 物業裝修	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
成本：					
於二零一七年四月一日	3,647	142	885	1,148	5,822
添置	1,304	–	104	382	1,790
於二零一八年三月三十一日	4,951	142	989	1,530	7,612
累計折舊：					
於二零一七年四月一日	949	110	800	1,135	2,994
年內支出	616	28	55	87	786
於二零一八年三月三十一日	1,565	138	855	1,222	3,780
賬面淨值：					
於二零一八年三月三十一日	3,386	4	134	308	3,832
成本：					
於二零一八年四月一日	4,951	142	989	1,530	7,612
添置	2,395	318	–	–	2,713
於二零一九年三月三十一日	7,346	460	989	1,530	10,325
累計折舊：					
於二零一八年四月一日	1,565	138	855	1,222	3,780
年內支出	2,431	68	40	78	2,617
於二零一九年三月三十一日	3,996	206	895	1,300	6,397
賬面淨值：					
於二零一九年三月三十一日	3,350	254	94	230	3,928
成本：					
於二零一九年四月一日	7,346	460	989	1,530	10,325
添置	510	–	11	–	521
於二零一九年八月六日	7,856	460	1,000	1,530	10,846
累計折舊：					
於二零一八年四月一日	3,996	206	895	1,300	6,397
期內支出	1,744	21	13	26	1,804
於二零一九年八月六日	5,740	227	908	1,326	8,201
賬面淨值：					
於二零一九年八月六日	2,116	233	92	204	2,645

附錄一

會計師報告

(ii) 使用權資產

按相關資產類別對使用權資產賬面淨值的分析如下：

	截至三月三十一日		截至
	二零一八年	二零一九年	二零一九年 八月六日
	千港元	千港元	千港元
租賃作自用的樓宇，以折舊成本列示.....	3,386	3,350	2,116

Orizen集團已通過租賃協議獲得使用其他物業作為其辦公室及倉庫的權利。該等租賃一般初步為期1至3年。

有關於綜合損益及其他全面收益表中確認的租賃的開支項目分析如下：

	截至三月三十一日		二零一九年 四月一日至 二零一九年 八月六日期間
	二零一八年	二零一九年	千港元
	千港元	千港元	千港元
按相關資產類別劃分的使用權資產的折舊費用：.....			
租賃作自用的樓宇.....	616	2,431	1,744
租賃負債利息(附註(3)(i)).....	43	117	35

(8) 於一間附屬公司的投資

有關Orizen附屬公司的詳情如下：

公司名稱	業務架構形式	註冊成立 及經營地點	已發行及繳足 股本資料	所有權權益比例			主要業務
				實際權益	由Orizen 持有	由附屬 公司持有	
PCCCH	註冊成立	香港	100股普通股	100%	100%	-	中藥買賣、 批發及零售

(9) 存貨

(i) 綜合財務狀況表的存貨包括：

	截至三月三十一日		截至
	二零一八年	二零一九年	二零一九年 八月六日
	千港元	千港元	千港元
製成品.....	16,424	11,649	12,084

(10) 貿易及其他應收款項

	截至三月三十一日		截至
	二零一八年	二零一九年	二零一九年 八月六日
	千港元	千港元	千港元
貿易應收款項.....	7,334	8,067	8,896
其他應收款項.....	1	679	693
按金及預付款項.....	1,530	881	1,223
	8,865	9,627	10,812

於二零一八年及二零一九年三月三十一日以及二零一九年八月六日，預期將於超過一年後收回的按金及預付款項分別為745,000港元、727,000港元及926,000港元。餘下貿易及其他應收款項預期將於一年內收回。

Orizen集團一般授予客戶90日的信貸期。

附錄一

會計師報告

賬齡分析

截至報告期末，貿易應收款項(計入貿易及其他應收款項)根據發票日期及扣除虧損撥備後的賬齡分析如下：

	截至三月三十一日		截至
	二零一八年	二零一九年	二零一九年 八月六日
	千港元	千港元	千港元
少於一個月.....	5,512	6,494	6,742
一至六個月.....	1,822	1,573	2,154
	<u>7,334</u>	<u>8,067</u>	<u>8,896</u>

貿易應收款項(扣除虧損撥備)按到期日劃分的賬齡分析如下：

	截至三月三十一日		截至
	二零一八年	二零一九年	二零一九年 八月六日
	千港元	千港元	千港元
即期.....	5,512	6,494	6,150
逾期少於一個月.....	946	666	1,667
逾期一至三個月.....	581	455	791
逾期三個月以上.....	295	452	288
	<u>7,334</u>	<u>8,067</u>	<u>8,896</u>

(11) 現金及現金等價物以及其他現金流量資料

(i) 現金及現金等價物包括：

	截至三月三十一日		截至
	二零一八年	二零一九年	二零一九年 八月六日
	千港元	千港元	千港元
銀行及手頭現金.....	<u>9,806</u>	<u>23,155</u>	<u>5,260</u>

(ii) 除稅前溢利與經營所產生的現金的對賬：

	附註	截至三月三十一日止年度		截至
		二零一八年	二零一九年	二零一九年 四月一日至 二零一九年 八月六日期間
		千港元	千港元	千港元
經營活動				
除稅前溢利.....		24,717	26,166	10,655
調整：				
折舊.....	(3)(iii)	786	2,617	1,804
融資成本.....	(3)(i)	43	117	35
銀行存款利息收入.....	(2)	(2)	(6)	(12)
營運資金變動：				
存貨(增加)/減少.....		(9,484)	4,775	(435)
貿易及其他應收款項減少/(增加).....		1,313	(762)	(1,185)
貿易及其他應付款項增加/(減少).....		5,187	2,416	(8,127)
		<u>22,560</u>	<u>35,323</u>	<u>2,735</u>
經營所產生的現金				

附錄一

會計師報告

(iii) 融資活動產生的負債的對賬

下表詳列Orizen集團來自融資活動的負債變動(包括現金及非現金變動)。融資活動產生的負債為現金流量或未來現金流量於綜合現金流量表分類為融資活動所產生現金流量的負債。

	租賃負債 千港元 (附註(13))
於二零一七年四月一日	2,698
融資現金流量變動：	
已付租賃租金的本金部分	(597)
已付租賃租金的利息部分	(43)
融資現金流量變動總額	(640)
其他變動：	
年內訂立新租賃使租賃負債增加	1,304
利息開支(附註(3)(i))	43
其他變動總額	1,347
於二零一八年三月三十一日	3,405
	租賃負債
	千港元
	(附註(13))
於二零一八年四月一日	3,405
融資現金流量變動：	
已付租賃租金的本金部分	(2,398)
已付租賃租金的利息部分	(117)
融資現金流量變動總額	(2,515)
其他變動：	
年內訂立新租賃使租賃負債增加	2,395
利息開支(附註(3)(i))	117
其他變動總額	2,512
於二零一九年三月三十一日	3,402
	租賃負債
	千港元
	(附註(13))
於二零一九年四月一日	3,402
融資現金流量變動：	
已付租賃租金的本金部分	(1,796)
已付租賃租金的利息部分	(35)
融資現金流量變動總額	(1,831)
其他變動：	
期內訂立新租賃使租賃負債增加	510
利息開支(附註(3)(i))	35
其他變動總額	545
於二零一九年八月六日	2,116

附錄一

會計師報告

(iv) 租賃現金流出總額

計入綜合現金流量表的租賃款項包括以下各項：

	截至三月三十一日		截至
	二零一八年	二零一九年	二零一九年 八月六日
	千港元	千港元	千港元
融資現金流量內	640	2,515	1,831

該等金額與租賃租金付款有關。

(12) 貿易及其他應付款項

	截至三月三十一日		截至
	二零一八年	二零一九年	二零一九年 八月六日
	千港元	千港元	千港元
貿易應付款項	10,521	12,628	8,098
其他應付款項及應計費用	3,793	4,102	505
	14,314	16,730	8,603

所有貿易及其他應付款項預期將於一年內償還。

截至報告期末，貿易應付款項(計入貿易及其他應付款項)根據發票日期的賬齡分析如下：

	截至三月三十一日		截至
	二零一八年	二零一九年	二零一九年 八月六日
	千港元	千港元	千港元
一個月內	4,900	3,461	3,647
一至六個月	5,621	9,167	4,451
	10,521	12,628	8,098

(13) 租賃負債

下表列示Orizen集團於各報告期末的租賃負債餘下合約到期日：

	截至二零一八年 三月三十一日		截至二零一九年 三月三十一日		截至二零一九年 八月六日	
	最低租賃 付款現值	最低租賃 付款總額	最低租賃 付款現值	最低租賃 付款總額	最低租賃 付款現值	最低租賃 付款總額
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
一年內	1,767	1,848	2,611	2,672	1,884	1,919
一年後但兩年內	1,412	1,436	791	796	232	235
兩年後但五年內	226	228	-	-	-	-
	1,638	1,664	791	796	232	235
	3,405	3,512	3,402	3,468	2,116	2,154
減：未來利息開支總額		(107)		(66)		(38)
租賃負債現值		3,405		3,402		2,116

附錄一

會計師報告

(14) 資本

(i) 股本

	截至三月三十一日				截至八月六日	
	二零一八年		二零一九年		二零一九年	
	股份數目	金額	股份數目	金額	股份數目	金額
	千港元		千港元		千港元	
法定：						
每股面值1港元的普通股						
普通股，已發行及繳足：						
年/期初及年/期末	100	-*	100	-*	100	-*

* 結餘指金額低於1,000港元。

普通股持有人有權收取不時宣派的股息，並有權於公司大會上按每股一票投票。就公司的剩餘資產而言，所有普通股享有同等地位。

(ii) 資金管理

Orizen集團管理資金的首要目標是保障Orizen集團能持續營運，以繼續為股東提供回報。

Orizen集團將「資本」定義為包括股權的所有組成部分。

定期審查及管理Orizen集團的資本結構，並適當考慮公司所屬集團的資金管理常規。公司毋須遵守任何外部施加的資本規定。

34 於有關期間已頒佈但尚未生效的修訂本、新訂準則及詮釋的潛在影響

截至刊發該等財務報表日期，香港會計師公會已頒佈多項修訂本、新訂準則及詮釋，該等修訂本、新訂準則及詮釋於有關期間尚未生效，亦未於過往財務資料中獲採納。下文載列可能與 貴集團相關的該等發展。

	於下列日期或之後 開始的會計期間生效
香港財務報告準則第16號(修訂本)，2019冠狀病毒病相關租金優惠	二零二零年六月一日
香港財務報告準則第3號(修訂本)，對概念框架的引用	二零二二年一月一日
香港會計準則第16號(修訂本)，物業、廠房及設備： 擬定用途前的所得款項	二零二二年一月一日
香港會計準則第37號(修訂本)，虧損性合約—履行合約的成本	二零二二年一月一日
香港財務報告準則二零一八年至二零二零年週期的年度改進	二零二二年一月一日
香港財務報告準則第17號，保險合約	二零二三年一月一日
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)， 投資者與其聯營公司或合資公司之間的資產出售或注資	待定

貴集團正就首次應用期間該等發展的預期影響進行評估。目前，其得出結論認為採納該等修訂本不大可能對 貴集團產生重大影響。

期後財務報表

貴公司及其組成 貴集團的附屬公司並無編製二零二零年七月三十一日之後任何期間的經審核財務報表。