

本附錄三所載本公司非合併合資企業上海和黃藥業有限公司及廣州白雲山和記黃埔中藥有限公司以及本公司前非合併合資企業*Nutrition Science Partners Limited* (統稱「合資企業」) 的補充財務資料，乃摘錄自本公司於2021年3月4日就截至2020年12月31日止財政年度提交的表格20-F上的本公司年報所載上海和黃藥業有限公司及廣州白雲山和記黃埔中藥有限公司截至2020年、2019年及2018年12月31日止年度的經審核綜合收益表資料及於2020年及2019年12月31日的經審核綜合財務狀況表資料以及*Nutrition Science Partners Limited*截至2019年12月9日止期間及截至2018年12月31日止年度的經審核綜合收益表資料及於2019年12月9日的經審核綜合財務狀況表資料。該等綜合財務報表乃根據國際財務報告準則編製。

除非另有明確指明外，本附錄三所指金額均為美元。

本文所載*Nutrition Science Partners Limited*截至2018年12月31日止年度的綜合財務報表並非*Nutrition Science Partners Limited*於該年度的香港法定年度財務報表。由於*Nutrition Science Partners Limited*為一家私營公司，因此無需亦並無向香港公司註冊處處長交付其財務報表連同週年申報表。*Nutrition Science Partners Limited*的核數師已分別就該等財務報表提交報告。報告中核數師並無保留意見；亦無提述任何其在無提出保留意見下強調須予注意的任何事項；亦未載有根據公司條例（香港法例第622章）第406(2)條、第407(2)條或(3)條作出的陳述。

上海和黃藥業有限公司

獨立核數師報告

致上海和黃藥業有限公司董事會及股東

本所（「以下簡稱「我們」）已審核隨附的上海和黃藥業有限公司及其附屬公司（「貴公司」）的綜合財務報表，包括於2020年及2019年12月31日的綜合財務狀況表以及截至2020年12月31日止期間三個年度各年的相關綜合收益表、綜合全面收益表、綜合股東權益變動表及綜合現金流量表。

管理層就綜合財務報表須承擔的責任

管理層負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則擬備並中肯地呈列綜合財務報表，包括設計、實施及維護與擬備及中肯地呈列綜合財務報表相關的內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核結果對綜合財務報表作出意見。我們已根據美國一般公認核數準則進行審核。該等準則要求我們規劃及執行審核，以合理確定綜合財務報表中並無重大錯誤陳述。

審核涉及執程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審核證據。所選定的程序取決於我們的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，我們考慮與貴公司擬備及中肯地呈列綜合財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但目的並非就貴公司的內部控制的有效性表達意見。因此，我們並不就此發表意見。審核亦包括評價管理層所採用會計政策的恰當性及所作出重要會計估計的合理性，以及評價綜合財務報表的整體呈列方式。我們相信，我們所獲得的審核憑證能充足及適當地為我們的審核意見提供基礎。

意見

我們認為，上述綜合財務報表在所有重大方面均根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則中肯地呈列上海和黃藥業有限公司及其附屬公司於2020年及2019年12月31日的財務狀況，以及截至2020年12月31日止期間三個年度各年的經營業績及現金流量。

普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）

中華人民共和國，上海

2021年3月4日

附錄三

合資企業的補充財務資料

上海和黃藥業有限公司

綜合收益表

(千美元)

	附註	截至12月31日止年度		
		2020年	2019年	2018年
收入	5	276,354	272,082	275,649
銷售成本		(72,163)	(77,313)	(82,710)
毛利		204,191	194,769	192,939
銷售開支		(111,892)	(110,591)	(111,984)
行政開支		(17,907)	(14,761)	(14,522)
其他經營收益淨額	6	3,473	2,941	2,705
經營溢利	7	77,865	72,358	69,138
財務成本	15	(12)	(42)	–
除稅前溢利		77,853	72,316	69,138
所得稅開支	8	(10,833)	(11,015)	(9,371)
年度溢利		67,020	61,301	59,767

隨附的附註為此綜合財務報表的組成部分。

上海和黃藥業有限公司

綜合全面收益表

(千美元)

	截至12月31日止年度		
	2020年	2019年	2018年
年度溢利	67,020	61,301	59,767
已予重新分類或日後可能重新分類為 損益之其他全面收益／(虧損)：			
外幣換算差額	11,129	(4,670)	(5,797)
全面收益總額	<u>78,149</u>	<u>56,631</u>	<u>53,970</u>

隨附的附註為此綜合財務報表的組成部分。

附錄三

合資企業的補充財務資料

上海和黃藥業有限公司
綜合財務狀況表
(千美元)

	附註	12月31日	
		2020年	2019年
資產			
流動資產			
現金及現金等價物	10	72,478	41,244
應收賬款及應收票據	11	18,421	24,772
其他應收款、預付款項及按金	12	3,392	2,935
存貨	13	81,674	72,317
流動資產總額		175,965	141,268
物業、廠房及設備	14	76,932	76,576
使用權資產	15	152	562
土地使用權		7,021	6,707
其他無形資產		935	1,085
遞延所得稅資產	16	8,315	6,147
資產總額		269,320	232,345
負債及股東權益			
流動負債			
應付賬款	17	11,174	10,269
其他應付款、應計開支及預收款項	18	93,534	66,425
本期所得稅負債	19	5,032	2,395
租賃負債	15	133	444
流動負債總額		109,873	79,533
遞延收益		6,720	5,974
租賃負債	15	19	100
負債總額		116,612	85,607
股東權益			
股本		33,382	33,382
儲備		119,326	113,356
股東權益總額		152,708	146,738
負債及股東權益總額		269,320	232,345

隨附的附註為此綜合財務報表的組成部分。

附錄三

合資企業的補充財務資料

上海和黃藥業有限公司
綜合股東權益變動表
(千美元)

	股本	外匯儲備	一般儲備	留存收益	權益總額
於2018年1月1日	33,382	1,943	970	96,436	132,731
年度溢利	-	-	-	59,767	59,767
其他全面虧損					
外幣換算差額	-	(5,797)	-	-	(5,797)
全面(虧損)/收益總額	-	(5,797)	-	59,767	53,970
向股東宣派的股息	-	-	-	54,923	(54,923)
於2018年12月31日	<u>33,382</u>	<u>(3,854)</u>	<u>970</u>	<u>101,280</u>	<u>131,778</u>
會計政策變更的影響 (國際財務報告準則第16號)	-	-	-	(17)	(17)
於2019年1月1日	33,382	(3,854)	970	101,263	131,761
年度溢利	-	-	-	61,301	61,301
其他全面虧損					
外幣換算差額	-	(4,670)	-	-	(4,670)
全面(虧損)/收益總額	-	(4,670)	-	61,301	56,631
儲備調撥	-	-	14	(14)	-
向股東宣派的股息	-	-	-	(41,654)	(41,654)
於2019年12月31日	<u>33,382</u>	<u>(8,524)</u>	<u>984</u>	<u>120,896</u>	<u>146,738</u>
年度溢利	-	-	-	67,020	67,020
其他全面收益					
外幣換算差額	-	11,129	-	-	11,129
全面收益總額	-	11,129	-	67,020	78,149
儲備調撥	-	-	14	(14)	-
向股東宣派的股息	-	-	-	(72,179)	(72,179)
於2020年12月31日	<u>33,382</u>	<u>2,605</u>	<u>998</u>	<u>115,723</u>	<u>152,708</u>

隨附的附註為此綜合財務報表的組成部分。

附錄三

合資企業的補充財務資料

上海和黃藥業有限公司
綜合現金流量表
(千美元)

	附註	截至12月31日止年度		
		2020年	2019年	2018年
經營活動				
經營業務所得現金淨額	20	112,609	76,784	54,699
利息收入		912	518	638
已付所得稅	19	(10,232)	(13,618)	(12,158)
經營活動所得的現金淨額		<u>103,289</u>	<u>63,684</u>	<u>43,179</u>
投資活動				
購買物業、廠房及設備		(2,437)	(4,592)	(5,172)
處置物業、廠房及設備的收入		63	9	13
投資活動所用的現金淨額		<u>(2,374)</u>	<u>(4,583)</u>	<u>(5,159)</u>
融資活動				
支付股東股息		(72,179)	(41,654)	(54,667)
支付租賃款	15	(474)	(595)	–
融資活動所用的現金淨額		<u>(72,653)</u>	<u>(42,249)</u>	<u>(54,667)</u>
現金及現金等價物淨增加／(減少)		28,262	16,852	(16,647)
現金及現金等價物的匯率變動影響		2,972	(659)	(1,829)
		31,234	16,193	(18,476)
現金及現金等價物				
年初的現金及現金等價物		<u>41,244</u>	<u>25,051</u>	<u>43,527</u>
年末的現金及現金等價物		<u><u>72,478</u></u>	<u><u>41,244</u></u>	<u><u>25,051</u></u>

隨附的附註為此綜合財務報表的組成部分。

上海和黃藥業有限公司
綜合財務報表附註

1. 一般資料

上海和黃藥業有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）主要從事生產、銷售和分銷處方藥物。本集團在中華人民共和國（「中國」）設有生產廠房，並主要在中國銷售。

本公司於2001年4月30日在中國註冊成立為中外合資經營企業。本公司由上海和記黃埔中藥（香港）投資有限公司（「SHCM(HK)IL」）和上海市藥材有限公司（「上海藥材公司」）共同控制。

除另有說明外，本綜合財務報表以美元呈列，並已於2021年3月4日獲本公司董事會批准刊發。

2. 主要會計政策概要

本公司的綜合財務報表是根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及國際財務報告準則解釋委員會所頒佈而適用於根據國際財務報告準則提交報告的公司的解釋而編製。此等綜合財務報表按照歷史成本法編製。

於年內，本集團已採納由國際會計準則理事會頒佈的所有與本集團業務相關，並需於2020年1月1日起的年度期間強制執行的新訂及經修訂之準則、修訂及詮釋。採納此等新訂及經修訂之準則、修訂及詮釋對本集團的經營業績或財務狀況並無任何重大影響。

下列為截至2020年12月31日止財政年度已頒佈但尚未生效的準則、修訂及詮釋，且未獲本集團提早採納：

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、 國際財務報告準則第7號、第4號及第16號（修訂） ⁽¹⁾	利率基準改革 – 第二階段
國際財務報告準則第3號（修訂） ⁽²⁾	對參考概念框架之索引
國際會計準則第16號（修訂） ⁽²⁾	物業、廠房及設備 – 達到預期用途前的收益
國際會計準則第37號（修訂） ⁽²⁾	虧損合約 – 履行合約之成本
2018年至2020年國際財務報告準則年度改進項目 ⁽²⁾	國際財務報告準則之改進項目
國際會計準則第1號（修訂） ⁽³⁾	將負債分類為流動或非流動負債
國際財務報告準則第17號 ⁽³⁾	保險合約
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號（修訂） ⁽⁴⁾	投資者及其聯營或合資企業之間的資產出售或注資

(1) 對本集團於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效。

(2) 對本集團於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效。

(3) 對本集團於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效。

(4) 待國際會計準則理事會釐定生效日期。

預期在未來期間採納上述準則、修訂和詮釋時不會對本集團的經營業績或財務狀況產生任何重大影響。

附錄三

合資企業的補充財務資料

(a) 合併基準

本集團的綜合財務報表包括本公司及其附屬公司的財務報表。

附屬公司的會計政策已於必要時作出修改，以確保與本集團採納的政策一致。

集團內企業之間的交易、結餘及未變現收益予以抵銷。除非交易有證據顯示轉讓的資產有減值，否則未實現的虧損亦予以抵銷。

(b) 附屬公司

附屬公司為本集團有控制權之企業。倘本集團因參與某企業之業務而可以或有權分享其可變回報，且有能力行使可影響該企業活動之權力從而影響該等回報時，則視為本集團控制該企業。在綜合財務報表中，附屬公司按以上附註2(a)所述入賬。

附屬公司之賬目自控制權轉讓予本集團之日起全面綜合入賬，並自該控制權終止之日停止綜合入賬。

(c) 外幣換算

在本集團各公司之財務報表中之項目以每家公司經營所在的主要經濟環境當地之貨幣（「功能貨幣」）計量。本公司及其附屬公司的功能貨幣為人民幣，而綜合財務報表則以美元（即本公司的呈報貨幣）呈列。

外幣換算交易採用交易日的匯率換算為功能貨幣。因上述交易結算及按年末之匯率兌換以外幣計值之貨幣資產及負債而產生之匯兌損益，一般於綜合收益表確認。

本公司及其附屬公司的財務報表中的財務狀況表項目使用年末匯率換算至本公司的呈報貨幣，而收益表項目則以該年度平均匯率換算。外幣換算差額直接在其他全面收益確認。

(d) 物業、廠房及設備

除在建工程以外的物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及任何累計減值虧損入賬。歷史成本包括資產購入價以及將該資產付運至運作地點及達致擬定用途的狀態而所產生的任何直接費用。

與資產相關的後續成本若可能為本集團帶來未來經濟利益且其能夠可靠地計量時，該等後續成本可包括在資產的賬面金額中，或確認為個別資產（如適用）。所有其他維修和保養支出均在其產生的財務期間計入綜合收益表。

折舊以成本減去累計減值虧損，在預計可使用年期內採用直線法計算。主要預計可使用年期如下：

建築物	20年
租賃物業裝修	按租賃未屆滿期限或五年（以較短者為準）
廠房及設備	10年
傢具及裝置、其他設備及汽車	5年

附錄三

合資企業的補充財務資料

資產之可使用年期會於各報告期末審閱及按需要調整。倘資產之賬面值超過其估計可收回金額，則其賬面值將即時撇減至可收回金額。

處置固定資產的收益及虧損乃透過比較銷售所得款項淨額與相關資產的賬面值而釐定，並於綜合收益表確認。

(e) 在建工程

在建工程是指建設中及待安裝的建築物、廠房及機器，並以成本減去累計減值虧損（如有）列賬。成本包括建築物的建造成本及廠房及機器的購置成本。有關資產於落成、完成並可用於擬定用途前不計提折舊。當有關資產投入使用时，其成本則轉入物業、廠房及設備，並按附註2(d)所述的政策計提折舊。

(f) 其他無形資產

本集團的其他無形資產包括促銷及推廣權。其他無形資產具有確定的使用年期並按歷史成本減累計攤銷及累計減值虧損（如有）入賬，以及按預計可使用年限10年以直線法攤銷。

(g) 研發

研究費用於產生時確認為開支。當認為有開發項目具備商業及技術可行性並預期能產生未來經濟利益，且成本能夠可靠地計量時，對該項目產生與新產品或改良產品的設計和測試有關的成本乃確認為無形資產。其他開發費用於產生時確認為開支。先前確認為開支的開發成本不會在隨後期間確認為資產。已資本化具有有限使用年限的開發成本（如有）乃按直線法在預期收益期間（不超過5年）攤銷。倘發生事故或情況變化顯示資產的賬面值超過其可收回金額，則會對已資本化開發成本進行減值檢討。

如內部項目的研究階段和開發階段無法明確區分，則項目產生的所有開支均計入綜合收益表。

(h) 非金融資產減值

對資產進行減值審查，以確定是否有跡象表明此等資產的賬面值可能無法收回且已產生減值虧損。如存有任何此類跡象，則需要估計資產的可收回金額，以確定減值虧損的程度（如有）。可收回金額是指資產的公平價值扣除出售成本，與使用價值兩者間的較高者。該減值虧損於綜合收益表確認。使用年期不確定的資產（如商譽或未可使用的無形資產）無需攤銷，並且在有跡象顯示其賬面值可能無法收回時，每年進行減值測試。

(i) 存貨

存貨按成本或可變現淨額兩者中之較低者列賬。成本使用加權平均法確定。製成品的成本包括原材料、直接人工、其他直接成本和相關的生產成本（以正常的產能為基準）。可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減去適用的可變銷售開支。

附錄三

合資企業的補充財務資料

(j) 應收賬款及其他應收款

應收賬款及其他應收款乃按其公平價值首次確認，此公平價值為無條件可收取代價的金額。應收賬款及其他應收款僅代表對本金及利息（如有）的償付，本集團持有該等金融資產的目的是收取其合約現金流量。因此，本集團隨後按實際利率法以攤銷成本計量此等金融資產，並抵減任何虧損撥備。本集團採用國際財務報告準則第9號簡化方法來計量預期信用損失，該方法對所有應收賬款使用整個年期的預期損失撥備。為衡量預期的信用損失，根據共用信用風險特徵及逾期天數把應收賬款進行分組。按攤銷成本計量的所有其他應收款被認為具有較低的信用風險，因此，在期內確認的虧損撥備僅限於12個月內的預期虧損。減值撥備的金額計入綜合收益表。

(k) 現金及現金等價物

在綜合現金流量表中，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行存款，以及原到期日為三個月或以下並可隨時轉換為已知款額之現金的其他短期高流動性的投資，而其所承受之價值變動風險（如有）甚低。

(l) 金融負債和權益工具

本集團發行的金融負債和權益工具根據所訂立合約安排的實質以及金融負債和權益工具的定義進行分類。金融負債（包括應付賬款及其他應付款）按公平價值首次計量，其後以實際利率法按攤銷成本計量。權益工具指任何不符合金融負債定義的合約，並擁有證明對於扣除所有負債後本集團資產的剩餘權益。

普通股列為權益。直接歸屬於發行新股份的增量成本（扣除稅項）從所得款項中扣除並在權益中列示。

(m) 本期及遞延所得稅

(i) 本期所得稅

本期所得稅支出根據本集團有經營及產生應課稅收益的國家於資產負債表日已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。管理層就某些可能受制於對稅務法例的解釋的情況定期評估公司於報稅表的處理狀況，並於適用時根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

(ii) 遞延所得稅

內部基準差異

遞延所得稅利用負債法確認資產和負債的稅基與資產和負債於綜合財務報表的賬面價值之差額而產生的暫時性差異。然而，若遞延所得稅負債來自對商譽的初始確認，則不予確認，以及若遞延所得稅來自於交易（業務合併除外）中對資產或負債的初始確認，而於交易時不影響會計損益或應課稅利潤或損失，則不作核算。遞延所得稅採用於資產負債表日前已頒佈或實質上已頒佈，並預期將會於有關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時適用的稅率（及法例）而釐定。

遞延所得稅資產只有在未來很可能有應課稅利潤以抵扣可使用之暫時性差異時確認。當有法定可執行權力且屬同一財政部門管轄的情況下，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債可互相抵銷。

附錄三

合資企業的補充財務資料

外部基準差異

就投資於附屬公司產生的應課稅暫時性差異就遞延所得稅負債計提撥備，惟本集團可控制其撥回暫時性差異的時間，且於可預見將來很可能不會撥回暫時性差異的遞延所得稅負債則除外。

就投資於附屬公司產生的可扣減暫時性差異就遞延所得稅資產計提撥備，但只限於暫時性差異很可能於將來撥回，並有充足的應課稅利潤以抵銷可使用之暫時性差異。

(n) 僱員福利

本集團僱員參與由中國相關省市級政府管理的定額供款退休福利計劃。該等計劃的資產與本集團的資產分開持有。本集團需按月根據僱員薪金的比例計算並向社保中心繳納應供款金額。省市級政府承諾承擔所有現有及日後根據上述計劃的應付僱員退休福利的責任。除每月作出供款外，本集團並無支付僱員退休及其他退休後福利的其他責任。

(o) 撥備

當本集團因已發生之事件而產生現有之法律或推定責任、有可能需要作出資源償付及金額已被可靠地估計時確認撥備。本集團不就未來營運虧損確認撥備。

(p) 租賃

國際會計準則理事會頒佈有關新的租賃準則國際財務報告準則第16號，取代國際會計準則第17號。國際財務報告準則第16號的核心原則是承租人應確認租賃產生的資產及負債。承租人應在財務狀況表中確認未來租賃付款額的負債（租賃負債）及在租賃期內使用相關資產的使用權資產。

本集團自2019年1月1日起追溯採納國際財務報告準則第16號，但未根據該準則的特定過渡規定重述2018年報告期的比較數據。因此，新租賃規定而導致的重新分類及調整在2019年1月1日的期初資產負債表中確認。

過渡時使用權資產即進行計量，猶如一直採用此等新規則。因此，在採納之日時，本集團於綜合財務狀況表確認100萬美元使用權資產和90萬美元租賃負債，主要為本集團就各個辦公室根據不可撤銷的租賃協定於2018年12月31日以國際會計準則第17號規定的經營租賃入賬。

根據國際財務報告準則第16號

租賃在可供本集團使用之日起確認為具有相應負債的使用權資產。本集團將租賃期內租賃付款的現值確認為負債。租賃條款可能包括在合理確定本集團將行使該選擇權時延長或終止租賃的選擇權。

租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：(i)固定付款；(ii)取決於某一指標或利率的可變租賃付款；及(iii)終止租賃的罰款，如租賃條款反映承租人行使該選擇權（如有）。租賃負債不包括以下通常單獨列賬的付款：(i)非租賃組成部分，例如維護及保安服務費以及增值稅，及(ii)承租人在租賃開始日期前支付的任何款項。租賃付款使用租賃中隱含的利率折現，或者倘無法確定利率，承租人在其貨幣及司法管轄區借入資金以獲得具有相近的價值、經濟環境以及條款及條件的資產所必須支付的利率等同承租人的增量貸款利率。

附錄三

合資企業的補充財務資料

代表在租賃期間可使用相關資產權利的資產將確認為包含初始計量的租賃負債，在開始日期或之前向出租人支付的任何租賃付款減已收到的任何租賃激勵措施、本集團產生的任何初始直接成本及任何恢復費用。

租賃開始後，各租賃付款於租賃負債及財務成本之間分配。財務成本在租賃期內確認，以便在各期間的租賃負債餘額中產生恆定的定期利率。使用權資產在租賃期內按直線法計提折舊。

與短期租賃有關的付款在租賃期內按直線法確認為租賃開支。

土地使用權根據國際財務報告準則第16號列賬。

租賃負債以剩餘租賃付款額的現值計量，並使用承租人於2019年1月1日的增量貸款利率進行折現。本集團於2019年1月1日應用的加權平均增量貸款年利率為4.75%。

本集團於2018年12月31日報告的經營租賃承諾與於2019年1月1日採用國際財務報告準則第16號時確認的租賃負債對賬如下：

	(千美元)
於2018年12月31日的經營租賃承諾(附註)	1,241
減：於2019年1月1日未開始的租賃	(187)
減：短期租賃	(36)
減：根據承租人於2019年1月1日的增量貸款利率折現	(87)
於2019年1月1日確認的租賃負債	<u>931</u>

附註：根據國際會計準則第17號，不可撤銷的經營租賃未來的最低總付款額如下：

	2018年12月31日 (千美元)
少於一年	610
一至二年	521
二至三年	98
三至四年	7
四至五年	5
	<u>1,241</u>

本集團於2019年1月1日確認使用權資產，以賬面值計量，猶如自其開始日期起一直採用國際財務報告準則第16號，但於2019年1月1日使用承租人的增量貸款利率進行折現。

採納後已確認使用權資產(不包括土地使用權)為100萬美元的辦公室。

並無調整綜合現金流量表中的經營活動、投資活動或融資活動所得/(所用)現金淨額。

在首次應用國際財務報告準則第16號時，本集團使用該準則允許的實際方法如下：(i)不對任何過期或現有合約是否存在或包含租賃進行重新評估；(ii)不對於任何已過期或現有租賃的租賃分類進行重新評估；(iii)不包括在初始應用之日用於計量使用權資產的初始直接費用；及(iv)在合約包含延長或終止租賃的選擇權時，使用事後判斷來確定租賃期。

根據國際會計準則第17號

本集團於2019年1月1日前的租賃會計政策詳述如下。

附錄三

合資企業的補充財務資料

如租賃擁有權的主要風險及回報由出租人承擔，則租賃被分類為經營租賃。經營租賃下的付款根據有關租約年期以直線法計入綜合收益表內。

(q) 政府補助

在能夠合理保證本集團將可遵守政府補助所附帶的條件及將會獲得有關補助時，本集團會按公平價值確認政府補助。

與成本有關之政府補助乃遞延入賬，並配合其擬補償之成本的產生期間在綜合收益表中確認。

與物業、廠房及設備有關之政府補助，計入其他應付款、應計開支及預收款項以及列作遞延收益計入非流動負債，並採用直線法按有關資產的預計可使用年期於綜合收益表中確認收入。

(r) 收入及收益確認

收入的計量根據與客戶簽訂之合約的指定代價為基礎，剔除相關銷售折扣款項以及代第三方收取之款項，由政府機構就特定產生收入的交易所實施及同期評估，且由本集團代客戶收取之稅項，乃從收入中剔除。本集團於完成履約責任即向客戶交付貨物控制權時確認收入。

本集團收入主要來自銷售產品。銷售產品收入在客戶取得產品的控制權時確認。產品控制權的轉移通常發生於貨物發送至客戶指定地點並完成交付後。確認的收入金額應根據合約規定的銷售折扣進行調整，此等銷售折扣通常就銷售收入時直接向客戶提供折讓，或以銷售回扣的形式間接提供給客戶。銷售回扣通常採用預估法進行計提。此外，銷售通常附帶指定情況下的有限度退貨權。銷售收入扣除銷售折扣及退貨撥備後入賬。

提供服務的收入應於相關服務隨時間提供給客戶時確認，此確認方式依據相關合約條款以確定對應服務的價值比例。此外，當服務提供進度及相關約定的服務價值跟客戶開具發票金額相匹配時，本集團根據可開具發票的金額確認提供服務的收入。

如在轉移產品控制權或提供服務予客戶之前收到預付款項，則確認為遞延收入。本集團一般在客戶管有貨物或提供服務，且在無附帶條件下向客戶收款之時確認相應的應收賬款。付款條款按各附屬公司及各客戶而有所不同，一般而言付款日為自發票日期起45至180天不等。

(s) 利息收入

利息收入以時間攤分基準按實際利率法確認。

(t) 分部報告

經營分部乃以與現時內部提供予主要經營決策者一致的方式報告。本公司董事會負責分配資源及評估各經營分部之表現，已被確定為制定策略決策的指導委員會。

(u) 一般儲備

根據適用於在中國成立的外商投資企業的法律，本公司對某些不可分配的儲備基金（包括一般儲備基金、企業發展基金及職工獎勵及福利基金）進行計提。計提該等基金的金額由本公司董事會自行決定。

3. 財務風險管理

(a) 財務風險因素

本集團之業務承受著多種財務風險，包括信用風險及流動資金風險。本集團不使用任何衍生金融工具作投機用途。

(i) 信用風險

綜合財務狀況表所載現金及現金等價物、應收賬款（包括應收票據）及其他應收款的賬面值代表本集團就其與金融資產有關的對手方面臨最高的信用風險。

本集團基本上所有現金及現金等價物均存放於大型金融機構，管理層認為該等金融機構信用質素良好。本集團的做法是對任何金融機構設置信用風險額度。

應收票據大多由國有銀行或其他信譽良好的銀行結算，因此管理層認為不會為本集團帶來任何重大信用風險。

本集團並無重大信用集中風險。本集團已制定政策確保向具有適當信用記錄的客戶銷售產品，且本集團定期對其客戶進行信用評估。

管理層定期評估應收賬款及其他應收款的可收回性。本集團對應收賬款及其他應收款的歷史壞賬率作出調整，以反映目前及預測資料相關的特定因素，如影響客戶支付能力及過往實際的收賬記錄。

(ii) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理意味維持充足的現金及現金等價物，並在必要時取得資金。本集團的政策為定期監控當前及預期的流動資金需求，以確保其維持足夠的現金結餘及足夠的信貸額度，以應付短期及長期的流動資金需求。

於2020年及2019年12月31日，本集團的流動金融負債主要在十二個月內到期，而本集團預期可應付所有流動資金需求。

(b) 資本風險管理

本集團管理資本的目標是保障本集團為股東提供回報及為其他利益相關人士提供利益之能力，同時維持最佳資本架構以減低資本成本。

本集團定期檢討及管理其資本架構，以確保較高的股東回報與較高的借貸水平之間達至最佳平衡，以及穩健的資本狀況所帶來的優勢及保障，並隨經濟狀況的變化調整資本架構。

本集團根據資產負債率監察資本。此比率乃以綜合財務狀況表列示的總負債除以總資產計算得出。

附錄三

合資企業的補充財務資料

目前，本集團的策略是維持合理的資產負債率。於2020年及2019年12月31日的資產負債率如下：

	12月31日	
	2020年	2019年
	(千美元)	
總負債	116,612	85,607
總資產	269,320	232,345
資產負債率	43.3%	36.8%

(c) 公平價值估計

本集團並無任何按公平價值列賬的金融資產或負債。本集團的流動金融資產（包括現金及現金等價物、應收賬款及應收票據，及其他應收款）及流動金融負債（包括應付賬款、其他應付款及應計開支）的賬面值因其短期內到期而與其公平價值相若。本集團按成本或攤銷成本列賬的本集團金融工具的賬面值與其公平價值並無重大差異。

於一年內到期的金融資產和負債的面值減去任何估計的信用調整（如有）被認為與其公平價值相若。就披露而言，金融負債的公平價值乃按本集團就類似金融工具所得的現行市場利率對未來合約現金流量進行折現來估計。

4. 重要會計估計及判斷

附註2包括編製綜合財務報表所採用的重要會計政策概要。編製綜合財務報表一般需要管理層判別並從數個可接受的備選方案中選擇特定的會計方法和政策。此外，在選擇和應用此等方法和政策於綜合財務報表時，可能需要管理層對未來不確定事項作出重大估計和假設。本集團所採納的估計和判斷是基於歷史經驗和就具體情況作出的各種其他合理的假設。在不同的假設或條件下，實際結果可能偏離這些估計和判斷。

以下是在編製綜合財務報表時所使用的重要假設和估計以及會計政策和方法：

(a) 銷售回扣

本集團會對達到合約規定在一年內約定期間和全年業績考核目標的客戶提供若干銷售回扣。銷售回扣被視為可變的代價，年中對銷售回扣的估計需要根據整個期間的銷售預估對年內銷售回扣作出估計，故此會因實際業績和收款狀況而改變。

(b) 物業、廠房及設備的使用年期

本集團已在物業、廠房及設備上作出重大投資。因技術或資產預期用途上的改變均可能會改變資產使用年期或其價值。

(c) 遞延所得稅

遞延所得稅根據負債法確認，即資產和負債的稅基產生的暫時性差異抵銷可抵扣暫時性差異、未使用所得稅虧損及可以使用的所得稅抵減。遞延所得稅資產只按估計未來應稅利潤可抵銷、可使用之暫時性差異時確認。當最終結果與估計不同時，差異將影響期間已確認的遞延所得稅的賬面金額。

附錄三

合資企業的補充財務資料

5. 收入和分部資料

管理層已審閱本集團的內部報告以評估業績及分配資源，並已釐定本集團有以下兩個可呈報的經營分部：

- 生產業務 — 生產和分銷藥物
- 分銷業務 — 向藥物生產商提供銷售、分銷和推廣服務

經營分部為提供不同產品和服務的策略性業務單位。由於每個業務均需要不同的技術和推廣方法，因此，每個分部乃分開管理。每個可呈報分部的表現乃按經營溢利／(虧損) 評估。

以下為分部資料：

	截至2020年12月31日止年度		
	生產業務	分銷業務	總額
	中國	中國	
	(千美元)		
外部客戶收入	270,954	5,400	276,354
利息收入	396	579	975
經營溢利／(虧損)	78,069	(204)	77,865
財務成本	11	1	12
折舊／攤銷	8,670	65	8,735
非流動資產的增加(金融工具和遞延所得稅資產除外)	3,037	57	3,094
	<u>261,965</u>	<u>7,355</u>	<u>269,320</u>
	於2020年12月31日		
	生產業務	分銷業務	總額
	中國	中國	
	(千美元)		
分部資產總額	261,965	7,355	269,320
	<u>261,965</u>	<u>7,355</u>	<u>269,320</u>
	截至2019年12月31日止年度		
	生產業務	分銷業務	總額
	中國	中國	
	(千美元)		
外部客戶收入	260,986	11,096	272,082
利息收入	300	282	582
經營溢利／(虧損)	74,319	(1,961)	72,358
財務成本	33	9	42
折舊／攤銷	7,913	185	8,098
非流動資產的增加(金融工具和遞延所得稅資產除外)	2,958	17	2,975
	<u>260,986</u>	<u>11,096</u>	<u>272,082</u>
	於2019年12月31日		
	生產業務	分銷業務	總額
	中國	中國	
	(千美元)		
分部資產總額	260,986	5,369	232,345
	<u>260,986</u>	<u>5,369</u>	<u>232,345</u>

附錄三

合資企業的補充財務資料

	截至2018年12月31日止年度		
	生產業務	分銷業務	總額
	中國	中國	
		(千美元)	
外部客戶收入	252,542	23,107	275,649
利息收入	348	325	673
經營溢利	66,274	2,864	69,138
折舊／攤銷	7,500	5	7,505
非流動資產的增加(金融工具和遞延所得稅資產除外)	3,135	3	3,138

外部客戶收入已抵銷分部之間的銷售。2020年抵銷金額為6,220萬美元(2019年：6,080萬美元；2018年：8,280萬美元)。分部之間的銷售按雙方同意的條款進行。來自生產業務的外部客戶收入主要來自於在某個時間點確認的產品銷售。來自分銷業務的外部客戶收入是提供服務的收入，隨時間逐步確認。

6. 其他經營收益淨額

	截至12月31日止年度		
	2020年	2019年	2018年
	(千美元)		
利息收入	975	582	673
外幣換算淨收益／(虧損)	70	(20)	(32)
其他經營收益	2,428	2,379	2,064
	3,473	2,941	2,705

7. 經營溢利

	截至12月31日止年度		
	2020年	2019年	2018年
	(千美元)		
經營溢利	77,865	72,358	69,138

經營溢利經扣除／(計入)下列各項後列賬：

	截至12月31日止年度		
	2020年	2019年	2018年
	(千美元)		
確認為開支的存貨成本	47,299	55,653	53,837
物業、廠房及設備折舊	7,878	7,148	7,109
處置物業、廠房及設備之(收益)／損失	(2)	11	26
土地使用權攤銷	160	161	168
其他無形資產攤銷	217	218	228
使用權資產折舊及租賃支出	725	724	764
應收賬款撥備的變動	(9)	9	—
過剩及過期存貨撥備	2,447	1,062	79
研發開支	6,301	4,422	2,158
核數師酬金	198	194	173
員工福利開支(附註9)	80,728	80,647	85,943

附錄三

合資企業的補充財務資料

8. 所得稅開支

	截至12月31日止年度		
	2020年	2019年	2018年
	(千美元)		
本期所得稅	12,520	10,300	13,088
遞延所得稅 (附註16)	(1,687)	715	(3,717)
所得稅開支	<u>10,833</u>	<u>11,015</u>	<u>9,371</u>

本集團的除稅前溢利的所得稅開支與採用本集團的加權平均稅率而計算的理論性數額的差異分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2020年	2019年	2018年
	(千美元)		
除稅前溢利	<u>77,853</u>	<u>72,316</u>	<u>69,138</u>
分別以各企業適用的法定稅率計算之所得稅	19,463	18,079	17,285
所得稅影響：			
不可扣稅之支出	1,137	2,938	4,099
使用未確認的暫時性差異	(938)	(1,669)	(3,614)
稅務優惠 (附註)	(8,753)	(8,541)	(8,263)
以前年度 (多提) / 少提撥備	(76)	208	(136)
所得稅開支	<u>10,833</u>	<u>11,015</u>	<u>9,371</u>

附註：於2020年，本公司再次成功獲續評為高新技術企業，因此，本公司可以享受三年（即2020年、2021年、2022年）的15%優惠稅率（2019年：15%；2018年：15%）。若干研發支出亦可享受加計扣除，即符合資格的支出可於計算應稅所得額時按175%作扣減（2019年：175%；2018年：175%）。

分別以各企業適用的法定稅率計算的本年加權平均稅率為25%（2019年：25%；2018年：25%）。本年實際稅率為13.9%（2019年：15.2%；2018年：13.6%）。

9. 員工福利開支

	截至12月31日止年度		
	2020年	2019年	2018年
	(千美元)		
工資、薪酬及獎金	68,226	60,353	65,611
退休福利成本－定額供款計劃 (附註)	995	7,689	8,437
員工福利	<u>11,507</u>	<u>12,605</u>	<u>11,895</u>
	<u>80,728</u>	<u>80,647</u>	<u>85,943</u>

附註：截至2020年12月31日止年度，本集團獲得780萬美元的社會保障減免。

約1,640萬美元的員工福利開支（2019年：1,880萬美元；2018年：2,320萬美元）在銷售成本入賬。

10. 現金及現金等價物

	12月31日	
	2020年	2019年
	(千美元)	
現金及現金等價物	<u>72,478</u>	<u>41,244</u>

附錄三

合資企業的補充財務資料

以人民幣計值的現金及現金等價物存放於中國境內銀行。將該等人民幣轉換為外幣須遵守中國政府頒佈的外匯管理法律和法規。

11. 應收賬款及應收票據

	12月31日	
	2020年	2019年
	(千美元)	
應收賬款－第三方	13,996	18,354
應收賬款－關聯方(附註22(b))	1,384	696
應收票據	3,041	5,722
	<u>18,421</u>	<u>24,772</u>

所有應收賬款及應收票據均以人民幣計值，且自報告期末起一年內到期。由於短期內到期，應收賬款及應收票據的賬面值與其公平價值相若。

應收賬款撥備的變動如下：

	2020年	2019年	2018年
	(千美元)		
於1月1日	9	—	—
應收賬款撥備增加	—	9	—
從客戶後續收款從而減少撥備	(9)	—	—
於12月31日	<u>—</u>	<u>9</u>	<u>—</u>

12. 其他應收款、預付款項及按金

	12月31日	
	2020年	2019年
	(千美元)	
給予供應商的預付款項	1,356	1,058
應收利息	171	98
按金	1,338	1,434
其他	527	345
	<u>3,392</u>	<u>2,935</u>

13. 存貨

	12月31日	
	2020年	2019年
	(千美元)	
原材料	31,501	29,655
半成品	32,684	24,164
製成品	17,489	18,498
	<u>81,674</u>	<u>72,317</u>

附錄三

合資企業的補充財務資料

14. 物業、廠房及設備

	於中國境內 的建築物	租賃物業 裝修	廠房及 設備	傢具及 裝置、其他 設備及汽車	在建工程	總額
	(千美元)					
成本						
於2020年1月1日	68,213	539	22,606	9,526	2,828	103,712
增加	–	–	581	935	1,519	3,035
處置	–	–	(53)	(134)	–	(187)
轉撥	334	–	361	1,155	(1,850)	–
匯兌差異	4,933	39	1,678	791	188	7,629
於2020年12月31日	<u>73,480</u>	<u>578</u>	<u>25,173</u>	<u>12,273</u>	<u>2,685</u>	<u>114,189</u>
累計折舊						
於2020年1月1日	11,212	383	8,760	5,665	1,116	27,136
折舊	3,493	88	2,786	1,511	–	7,878
處置	–	–	(35)	(91)	–	(126)
匯兌差異	994	33	777	485	80	2,369
於2020年12月31日	<u>15,699</u>	<u>504</u>	<u>12,288</u>	<u>7,570</u>	<u>1,196</u>	<u>37,257</u>
賬面淨額						
於2020年12月31日	<u><u>57,781</u></u>	<u><u>74</u></u>	<u><u>12,885</u></u>	<u><u>4,703</u></u>	<u><u>1,489</u></u>	<u><u>76,932</u></u>

	於中國境內 的建築物	租賃物業 裝修	廠房及 設備	傢具及 裝置、其他 設備及汽車	在建工程	總額
	(千美元)					
成本						
於2019年1月1日	69,434	480	22,583	7,934	3,508	103,939
增加	–	73	334	1,511	856	2,774
處置	–	–	(41)	(170)	–	(211)
轉撥	620	–	337	500	(1,457)	–
匯兌差異	(1,841)	(14)	(607)	(249)	(79)	(2,790)
於2019年12月31日	<u>68,213</u>	<u>539</u>	<u>22,606</u>	<u>9,526</u>	<u>2,828</u>	<u>103,712</u>
累計折舊						
於2019年1月1日	8,035	300	6,786	4,614	1,146	20,881
折舊	3,465	93	2,229	1,361	–	7,148
處置	–	–	(28)	(163)	–	(191)
匯兌差異	(288)	(10)	(227)	(147)	(30)	(702)
於2019年12月31日	<u>11,212</u>	<u>383</u>	<u>8,760</u>	<u>5,665</u>	<u>1,116</u>	<u>27,136</u>
賬面淨額						
於2019年12月31日	<u><u>57,001</u></u>	<u><u>156</u></u>	<u><u>13,846</u></u>	<u><u>3,861</u></u>	<u><u>1,712</u></u>	<u><u>76,576</u></u>

附錄三

合資企業的補充財務資料

	於中國境內 的建築物	租賃物業 裝修	廠房及 設備	傢具及 裝置、其他 設備及汽車	在建工程	總額
	(千美元)					
成本						
於2018年1月1日	72,070	501	23,158	7,574	2,415	105,718
增加	114	–	516	770	1,738	3,138
處置	–	–	(104)	(269)	–	(373)
轉撥	293	–	–	204	(497)	–
匯兌差異	(3,043)	(21)	(987)	(345)	(148)	(4,544)
於2018年12月31日	<u>69,434</u>	<u>480</u>	<u>22,583</u>	<u>7,934</u>	<u>3,508</u>	<u>103,939</u>
累計折舊						
於2018年1月1日	4,763	206	4,870	3,949	1,196	14,984
折舊	3,603	107	2,267	1,132	–	7,109
處置	–	–	(67)	(267)	–	(334)
匯兌差異	(331)	(13)	(284)	(200)	(50)	(878)
於2018年12月31日	<u>8,035</u>	<u>300</u>	<u>6,786</u>	<u>4,614</u>	<u>1,146</u>	<u>20,881</u>
賬面淨額						
於2018年12月31日	<u>61,399</u>	<u>180</u>	<u>15,797</u>	<u>3,320</u>	<u>2,362</u>	<u>83,058</u>

15. 租賃

租賃由以下項目組成：

	12月31日	
	2020年	2019年
	(千美元)	
使用權資產	<u>152</u>	<u>562</u>
辦公室	133	444
租賃負債－流動	<u>19</u>	<u>100</u>
租賃負債－非流動	<u>152</u>	<u>544</u>

租賃活動概述如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	(千美元)	
租賃開支：12個月或以內到期的短期租賃	<u>245</u>	<u>153</u>
使用權資產折舊開支	<u>480</u>	<u>571</u>
利息開支（已計入財務成本）	<u>12</u>	<u>42</u>
租賃負債所付現金	<u>474</u>	<u>595</u>
非現金部分：獲得使用權資產時確認的租賃負債	<u>58</u>	<u>201</u>

租賃合約通常為期1至5年。於2020年12月31日的加權平均剩餘租期和加權平均折現率分別為0.89年（2019年：1.24年）和4.75%（2019年：4.75%）。

附錄三

合資企業的補充財務資料

未來租賃付款如下：

	12月31日	
	2020年	2019年
	(千美元)	
租賃款項：		
一年以內	135	460
一至二年	19	99
二至三年	-	2
租賃款項總額	154	561
減：折現	(2)	(17)
租賃負債總額	<u>152</u>	<u>544</u>

16. 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產變動如下：

	2020年	2019年	2018年
	(千美元)		
於1月1日	6,147	7,091	3,594
於綜合收益表增加／(扣除)			
— 應計開支、撥備、遞延收益、			
加速折舊及其他暫時性差異(附註)	1,687	(715)	3,717
匯兌差異	481	(229)	(220)
於12月31日	<u>8,315</u>	<u>6,147</u>	<u>7,091</u>

附註：於截至2019年12月31日止年度內，本集團就廣告及業務宣傳開支產生的暫時性差異而動用的遞延所得稅資產為90萬美元，該遞延所得稅資產於截至2018年12月31日止年度確認。

本集團的遞延所得稅資產主要包括預提開支、撥備、遞延收益、加速折舊及其他暫時性差異。於2020年12月31日未於綜合財務報表確認的稅務虧損潛在遞延所得稅資產約為70萬美元(2019年：130萬美元)。

可結轉以抵銷未來應課稅收益的未確認之稅務虧損將於以下年度到期：

	12月31日	
	2020年	2019年
	(千美元)	
2020年	-	39
2021年	35	35
2022年	7	195
2023年	2,550	4,697
2024年	76	76
2025年	7	-
	<u>2,675</u>	<u>5,042</u>

附錄三

合資企業的補充財務資料

17. 應付賬款

	12月31日	
	2020年	2019年
	(千美元)	
應付賬款－第三方	8,711	6,604
應付賬款－關聯方(附註22(b))	2,463	3,665
	<u>11,174</u>	<u>10,269</u>

所有應付賬款均以人民幣計值且自報告期末起一年內到期。由於短期內到期，應付賬款的賬面值與其公平價值相若。

18. 其他應付款、應計開支及預收款項

	12月31日	
	2020年	2019年
	(千美元)	
應計薪酬及福利	17,536	12,361
應計銷售及營銷開支	59,930	38,477
應付增值稅及稅項附加費	8,794	8,003
客戶預付款項(附註)	2,750	4,158
其他	4,524	3,426
	<u>93,534</u>	<u>66,425</u>

附註：絕大部分於2019年12月31日的客戶預付款項餘額已於截至2020年12月31日止年度確認為收入。此外，由於合約的預計時限為一年以內，因此預計絕大部分於2020年12月31日的客戶預付款項餘額將在一年內在公司提供貨物或服務後確認為收入。

19. 本期所得稅負債

	2020年	2019年	2018年
	(千美元)		
於1月1日	2,395	5,671	5,341
本期所得稅(附註8)	12,520	10,300	13,088
支付稅額	(10,232)	(13,618)	(12,158)
匯兌差異	192	42	(600)
轉撥至其他應收款	157	—	—
於12月31日	<u>5,032</u>	<u>2,395</u>	<u>5,671</u>

附錄三

合資企業的補充財務資料

20. 綜合現金流量表附註

(a) 年度溢利與經營業務所得的現金淨額對賬：

	2020年	2019年	2018年
		(千美元)	
年度溢利	67,020	61,301	59,767
調整至年度溢利與經營業務 所得現金淨額之對賬			
所得稅開支	10,833	11,015	9,371
財務成本	12	42	—
利息收入	(975)	(582)	(673)
物業、廠房及設備折舊	7,878	7,148	7,109
處置物業、廠房及設備(收益)/虧損	(2)	11	26
土地使用權攤銷	160	161	168
其他無形資產攤銷	217	218	228
使用權資產折舊開支	480	571	—
過剩及過期存貨撥備	2,447	1,062	79
應收賬款撥備的變動	(9)	9	—
匯兌差異	2,057	(1,439)	(568)
營運資金變動：			
應收賬款及應收票據	6,360	7,053	(9,389)
其他應收款、預付款項及按金	(227)	(218)	(216)
存貨	(11,804)	(8,459)	(3,892)
應付賬款	905	3,097	(4,601)
其他應付款、應計開支及預收款項	26,511	(3,271)	(1,003)
遞延收益	746	(935)	(1,707)
營運資金變動總額	22,491	(2,733)	(20,808)
經營業務所得現金淨額	<u>112,609</u>	<u>76,784</u>	<u>54,699</u>

(b) 非現金活動的補充披露

於截至2020年12月31日止年度內，購買物業、廠房及設備的應計開支增加60萬美元（2019年及2018年：分別減少180萬美元及200萬美元）。

21. 資本承諾

本集團有以下資本承諾：

	2020年12月31日
	(千美元)
物業、廠房及設備 已訂約但未作準備	<u>902</u>

本集團主要為廠房的改良工程作物業、廠房及設備的資本承諾。

附錄三

合資企業的補充財務資料

22. 重要的關聯方交易

本集團與關聯方有以下重大交易，關聯交易在正常業務過程中按相關各方釐定及同意之條款進行：

(a) 與關聯方的交易：

	截至12月31日止年度		
	2020年	2019年	2018年
	(千美元)		
銷售貨物予：			
— 一家上海藥材公司之同系附屬公司	10,465	12,459	10,987
— 一家SHCM(HK)IL之同系附屬公司	2,854	2,255	2,071
	<u>13,319</u>	<u>14,714</u>	<u>13,058</u>
購買貨物自：			
— 上海藥材公司	7,922	4,609	—
— 上海藥材公司之同系附屬公司	1,016	3,263	12,219
	<u>8,938</u>	<u>7,872</u>	<u>12,219</u>
接受研發服務自：			
— 一家SHCM(HK)IL之同系附屬公司	491	494	859
提供營銷服務予：			
— 一家上海藥材公司之同系附屬公司	2,781	5,045	5,917
— 一家SHCM(HK)IL之同系附屬公司	—	2,682	12,703
	<u>2,781</u>	<u>7,727</u>	<u>18,620</u>
租賃辦公室自：			
— 上海藥材公司	337	335	297
	<u>337</u>	<u>335</u>	<u>297</u>

於截至2020年12月31日止年度內，並無與本公司董事（即主要管理人員）進行任何交易（2019年及2018年：無）。

(b) 與關聯方結餘列入於：

	12月31日	
	2020年	2019年
	(千美元)	
應收賬款及應收票據		
— 一家上海藥材公司之同系附屬公司	1,384	696
其他應收款、預付款項及按金		
— 一家上海藥材公司之同系附屬公司	946	1,338
使用權資產		
— 上海藥材公司	87	409
應付賬款		
— 上海藥材公司	2,054	3,437
— 一家上海藥材公司之同系附屬公司	409	228
	<u>2,463</u>	<u>3,665</u>
其他應付款、應計開支及預收款項		
— 一家SHCM(HK)IL之同系附屬公司	986	986
租賃負債		
— 上海藥材公司	94	424
	<u>94</u>	<u>424</u>

與關聯方的結餘為無抵押、免息及須於被通知時償還。由於短期內到期，與關聯方結餘的賬面值與其公平價值相若。

附錄三

合資企業的補充財務資料

23. 主要附屬公司的詳情

名稱	成立及 經營地點	註冊資本面值		本集團應佔權益		法律企業形式	主要業務
		於12月31日					
		2020年	2019年	2020年	2019年		
(人民幣千元)							
上海上藥和黃醫藥銷售有限公司	中國	20,000	20,000	100%	100%	有限公司	分銷藥品
菏澤和黃生物資源技術有限公司	中國	1,500	1,500	100%	100%	有限公司	中草藥種植及銷售

24. 期後事項

本集團已對截至2021年3月4日（即本綜合財務報表發佈日）的期後事項進行評估。

廣州白雲山和記黃埔中藥有限公司

獨立核數師報告

致廣州白雲山和記黃埔中藥有限公司董事會及股東

本所（以下簡稱「我們」）已審核隨附的廣州白雲山和記黃埔中藥有限公司及其附屬公司（「貴公司」）的綜合財務報表，包括於2020年及2019年12月31日的綜合財務狀況表以及截至2020年12月31日止期間三個年度各年的相關綜合收益表、綜合全面收益表、綜合股東權益變動表及綜合現金流量表。

管理層就綜合財務報表須承擔的責任

管理層負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則擬備並中肯地呈列綜合財務報表，包括設計、實施及維護與擬備及中肯地呈列綜合財務報表相關的內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核結果對綜合財務報表作出意見。我們已根據美國一般公認核數準則進行審核。該等準則要求我們規劃及執行審核，以合理確定綜合財務報表中並無重大錯誤陳述。

審核涉及執程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審核證據。所選定的程序取決於我們的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，我們考慮與貴公司擬備及中肯地呈列綜合財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但目的並非就貴公司的內部控制成效的有效性表達意見。因此，我們並不就此發表意見。審核亦包括評價管理層所採用會計政策的恰當性及所作出重要會計估計的合理性，以及評價綜合財務報表的整體呈列方式。我們相信，我們所獲得的審核憑證能充足及適當地為我們的審核意見提供基礎。

意見

我們認為，上述綜合財務報表在所有重大方面均根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則中肯地呈列廣州白雲山和記黃埔中藥有限公司及其附屬公司於2020及2019年12月31日的財務狀況，以及截至2020年12月31日止期間三個年度各年的經營業績及現金流量。

普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）

中華人民共和國，廣州

2021年3月4日

附錄三

合資企業的補充財務資料

廣州白雲山和記黃埔中藥有限公司

綜合收益表

(千美元)

	附註	截至12月31日止年度		
		2020年	2019年	2018年
收入	5	232,368	215,403	215,838
銷售成本		(115,564)	(100,279)	(102,701)
毛利		116,804	115,124	113,137
銷售開支		(74,066)	(74,013)	(70,501)
行政開支		(25,664)	(23,817)	(25,997)
其他經營收益淨額	6	6,071	5,626	4,085
經營溢利	7	23,145	22,920	20,724
應佔合資企業及聯營公司				
(虧損)／溢利除稅後淨額		(84)	60	131
財務成本		(57)	(59)	(152)
歸還土地收益	8	84,667	–	–
從附屬公司撤資的收益	25(b)	37	–	–
除稅前溢利		107,708	22,921	20,703
所得稅開支	9	(16,494)	(3,634)	(4,227)
年度溢利		91,214	19,287	16,476
歸屬於：				
本公司股東		91,276	19,792	16,860
非控股權益		(62)	(505)	(384)
		91,214	19,287	16,476

隨附的附註為此綜合財務報表的組成部分。

廣州白雲山和記黃埔中藥有限公司

綜合全面收益表

(千美元)

	截至12月31日止年度		
	2020年	2019年	2018年
年度溢利	91,214	19,287	16,476
已予重新分類或日後可能重新分類為 損益之其他全面收益／(虧損)：			
外幣換算差額	4,728	(3,353)	(5,640)
全面收益總額	<u>95,942</u>	<u>15,934</u>	<u>10,836</u>
歸屬於：			
本公司股東	95,976	16,529	11,368
非控股權益	(34)	(595)	(532)
	<u>95,942</u>	<u>15,934</u>	<u>10,836</u>

隨附的附註為此綜合財務報表的組成部分。

附錄三

合資企業的補充財務資料

廣州白雲山和記黃埔中藥有限公司
綜合財務狀況表
(千美元)

	附註	12月31日	
		2020年	2019年
資產			
流動資產			
現金及現金等價物	11	16,602	21,421
應收賬款及應收票據	12	67,417	48,273
其他應收款、預付款項及按金	13	50,121	8,593
存貨	14	43,748	46,417
流動資產總額		177,888	124,704
物業、廠房及設備	15	60,181	60,317
使用權資產	16	820	1,525
土地使用權		8,419	9,259
商譽		8,751	8,163
其他無形資產		2,108	2,375
合資企業及聯營公司投資		584	616
遞延所得稅資產	17	3,141	2,323
其他非流動資產	18	11,689	10,490
資產總額		273,581	219,772
負債及股東權益			
流動負債			
應付賬款	19	22,579	12,699
其他應付款、應計開支及預收款項	20	98,861	61,877
應付股息	24(b)	–	46,962
租賃負債	16	568	611
本期所得稅負債		15,171	1,902
流動負債總額		137,179	124,051
遞延所得稅負債	17	114	106
遞延收益	21	15,617	15,244
應付股息	24(b)	–	32,380
租賃負債	16	303	960
負債總額		153,213	172,741
本公司股東權益			
股本		24,103	24,103
儲備		95,283	20,410
本公司股東權益總額		119,386	44,513
非控股權益		982	2,518
股東權益總額		120,368	47,031
負債及股東權益總額		273,581	219,772

隨附的附註為此綜合財務報表的組成部分。

附錄三

合資企業的補充財務資料

廣州白雲山和記黃埔中藥有限公司
綜合股東權益變動表
(千美元)

	歸屬於本公司股東					非控股 權益	權益 總額
	股本	外匯 儲備	一般 儲備	留存 收益	總額		
於2018年1月1日	24,103	6,712	131	79,670	110,616	3,645	114,261
年度溢利／(虧損)	-	-	-	16,860	16,860	(384)	16,476
其他全面虧損							
外幣換算差額	-	(5,492)	-	-	(5,492)	(148)	(5,640)
全面(虧損)／收益總額	-	(5,492)	-	16,860	11,368	(532)	10,836
於2018年12月31日	<u>24,103</u>	<u>1,220</u>	<u>131</u>	<u>96,530</u>	<u>121,984</u>	<u>3,113</u>	<u>125,097</u>
會計政策變更的影響 (國際財務報告準則第16號)	-	-	-	(43)	(43)	-	(43)
於2019年1月1日	24,103	1,220	131	96,487	121,941	3,113	125,054
年度溢利／(虧損)	-	-	-	19,792	19,792	(505)	19,287
其他全面虧損							
外幣換算差額	-	(3,263)	-	-	(3,263)	(90)	(3,353)
全面(虧損)／收益總額	-	(3,263)	-	19,792	16,529	(595)	15,934
向股東宣派的股息	-	-	-	(93,957)	(93,957)	-	(93,957)
於2019年12月31日	<u>24,103</u>	<u>(2,043)</u>	<u>131</u>	<u>22,322</u>	<u>44,513</u>	<u>2,518</u>	<u>47,031</u>
年度溢利／(虧損)	-	-	-	91,276	91,276	(62)	91,214
其他全面收益							
外幣換算差額	-	4,700	-	-	4,700	28	4,728
全面收益／(虧損)總額	-	4,700	-	91,276	95,976	(34)	95,942
向股東宣派的股息	-	-	-	(20,756)	(20,756)	-	(20,756)
收購一間附屬公司額外權益 (附註25(a))	-	(9)	(131)	(207)	(347)	(1,537)	(1,884)
將一間附屬公司出售予 非控股權益(附註25(b))	-	-	-	-	-	35	35
於2020年12月31日	<u>24,103</u>	<u>2,648</u>	<u>-</u>	<u>92,635</u>	<u>119,386</u>	<u>982</u>	<u>120,368</u>

隨附的附註為此綜合財務報表的組成部分。

附錄三

合資企業的補充財務資料

廣州白雲山和記黃埔中藥有限公司

綜合現金流量表

(千美元)

	附註	截至12月31日止年度		
		2020年	2019年	2018年
經營活動				
經營業務所得現金淨額	22(a)	60,756	26,237	29,174
利息收入		271	160	81
已付財務成本		(57)	(59)	(152)
已付所得稅		(4,013)	(3,363)	(3,729)
經營活動所得的現金淨額		<u>56,957</u>	<u>22,975</u>	<u>25,374</u>
投資活動				
購買物業、廠房及設備		(2,342)	(3,377)	(5,387)
購入無形資產		–	(356)	–
歸還土地所得款項	8	40,422	–	–
處置土地使用權所得款項		231	–	–
處置物業、廠房及設備所得款項		730	–	–
取得有關物業、廠房及設備的 政府補助		963	950	1,198
投資活動的所得／(所用)的 現金淨額		<u>40,004</u>	<u>(2,783)</u>	<u>(4,189)</u>
融資活動				
支付股東股息		(100,842)	(14,615)	(15,077)
償還股東墊款		–	–	(2,423)
收購一間附屬公司額外權益	25(a)	(1,884)	–	–
租賃付款	16	(609)	(556)	(103)
融資活動所用的現金淨額		<u>(103,335)</u>	<u>(15,171)</u>	<u>(17,603)</u>
現金及現金等價物淨(減少)／增加		(6,374)	5,021	3,582
現金及現金等價物的匯率變動影響		1,555	(443)	(582)
		(4,819)	4,578	3,000
現金及現金等價物				
年初的現金及現金等價物		<u>21,421</u>	<u>16,843</u>	<u>13,843</u>
年末的現金及現金等價物		<u>16,602</u>	<u>21,421</u>	<u>16,843</u>

隨附的附註為此綜合財務報表的組成部分。

廣州白雲山和記黃埔中藥有限公司
綜合財務報表附註

1. 一般資料

廣州白雲山和記黃埔中藥有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）主要從事生產、銷售和分銷非處方藥物。本集團在中華人民共和國（「中國」）設有生產廠房，並主要在中國銷售。

本公司於2005年4月12日在中國註冊成立為中外合資經營企業。本公司由廣州和記黃埔中藥（香港）投資有限公司（「GZHCMHK」）和廣州白雲山醫藥集團股份有限公司（「廣藥」）共同控制。

除另有說明外，本綜合財務報表以美元呈列，並已於2021年3月4日獲本公司董事會批准刊發。

2. 主要會計政策概要

本公司的綜合財務報表是根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及國際財務報告準則解釋委員會所頒佈而適用於根據國際財務報告準則提交報告的公司的解釋而編製。此等綜合財務報表按照歷史成本法編製。

於年內，本集團已採納由國際會計準則理事會頒佈的所有與本集團業務相關，並需於2020年1月1日起的年度期間強制執行的新訂及經修訂之準則、修訂及詮釋。採納此等新訂及經修訂之準則、修訂及詮釋對本集團的經營業績或財務狀況並無任何重大影響。

以下準則、修訂和詮釋已經頒佈，但於截至2020年12月31日止財政年度尚未生效，本集團未有提前採納：

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、 國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及 國際財務報告準則第16號（修訂） ⁽¹⁾	利率基準改革 – 第二階段
國際財務報告準則第3號（修訂） ⁽²⁾	對參考概念框架之索引
國際會計準則第16號（修訂） ⁽²⁾	物業、廠房及設備 – 達到預期用途前的收益
國際會計準則第37號（修訂） ⁽²⁾	虧損合約 – 履行合約之成本
2018年至2020年國際財務報告準則年度改進項目 ⁽²⁾	國際財務報告準則之改進項目
國際會計準則第1號（修訂） ⁽³⁾	將負債分類為流動或非流動負債
國際財務報告準則第17號 ⁽³⁾	保險合約
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號（修訂） ⁽⁴⁾	投資者及其聯營公司或合資企業之間的資產出售或注資

(1) 對本集團於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效。

(2) 對本集團於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效。

(3) 對本集團於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效。

(4) 待國際會計準則理事會釐定生效日期。

預期在未來採納上述準則、修訂和詮釋時不會對本集團的經營業績或財務狀況產生任何重大影響。

附錄三

合資企業的補充財務資料

(a) 合併基準

本集團的綜合財務報表包括本公司及其附屬公司的財務報表，亦包括本集團於合資企業及聯營公司的權益，基準詳見以下附註2(d)及2(e)。

附屬公司、合資企業及聯營公司的會計政策已於必要時作出修改，以確保與本集團採納的政策一致。

集團內企業之間的交易、結餘及未變現收益予以抵銷。除非交易有證據顯示轉讓的資產有減值，否則未實現的虧損亦予以抵銷。

非控股權益為附屬公司外部股東在該附屬公司的經營業績及資產淨值方面的利益。

(b) 附屬公司

附屬公司為本集團有控制權之公司。倘本集團因參與某公司之業務而可以或有權分享其可變回報，且有能力行使可影響該公司活動之權力從而影響該等回報時，則視為本集團控制該公司。在綜合財務報表中，附屬公司按以上附註2(a)所述入賬。

附屬公司之賬目自控制權轉讓予本集團之日起全面綜合入賬，並自該控制權終止之日停止綜合入賬。

(c) 與非控股股東的交易

本集團與持有非控股權益的股東進行不導致喪失控制權的交易，以與本集團權益所有者交易入賬。就購買非控股權益而言，支付的任何對價與取得的附屬公司資產淨值的賬面值相關份額之間的差額計入權益。非控股權益的處置收益或虧損亦計入權益。

(d) 聯合安排

聯合安排之投資，以每位投資者擁有之合約權益與責任分類為聯合經營企業或合資企業。本集團評估其聯合安排之性質並確定其為合資企業。合資企業採用權益法核算。

根據權益會計法，合資企業權益按成本首次確認，其後按本集團應佔之收購後溢利或虧損以及其他全面收益變動作調整。本集團於每個報告日期釐定是否有任何客觀證據顯示合資企業的投資已減值。如有減值跡象，本集團將以合資企業的可收回金額與其賬面值之間的差額計算為減值金額，並在綜合收益表中確認。

(e) 聯營公司

聯營公司是除附屬公司或合資企業外，本集團擁有其長期股權權益及可對其管理行使重大影響（包括參與其財務及經營決策）的實體。

聯營公司之業績及資產淨值使用權益會計法於本財務報表入賬，惟若該項投資被分類為持作待售者，則按國際財務報告準則第5號「持作待售非流動資產及已終止業務」處理。此等投資之總賬面值將就個別投資已識別之減值虧損予以調減。

附錄三

合資企業的補充財務資料

(f) 外幣換算

在本集團各公司之財務報表中之項目以每家公司經營所在的主要經濟環境當地之貨幣（「功能貨幣」）計量。本公司及其附屬公司、合資企業及聯營公司的功能貨幣為人民幣，而綜合財務報表則以美元（即本公司的呈報貨幣）呈列。

外幣換算交易採用交易日的匯率換算為功能貨幣。因上述交易結算及按年末之匯率兌換以外幣計值之貨幣資產及負債而產生之匯兌損益，一般於綜合收益表確認。

本公司、附屬公司、合資企業及聯營公司的財務報表中的財務狀況表項目使用年末之匯率換算至本公司的呈報貨幣，而收益表項目則以該年度平均匯率換算。外幣換算差額直接在其他全面收益確認。

(g) 物業、廠房及設備

除在建工程以外的物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及任何累計減值虧損入賬。歷史成本包括資產購入價以及將該資產付運至運作地點及達致擬定用途的狀態所產生的任何直接費用。

與資產相關的後續成本若可能為本集團帶來未來經濟利益且其能夠可靠地計量時，該等後續成本可包括在資產的賬面金額中或確認為個別資產（如適用）。所有其他維修和保養支出均在其產生的財務期間計入綜合收益表。

折舊以成本減累計減值虧損，在預計可使用年期內採用直線法計算。主要預計可使用年期如下：

建築物及設施	10-30年
廠房及設備	10年
傢具及裝置、其他設備及汽車	5年

資產之可使用年期會於各報告期末審閱及按需要調整。倘資產之賬面值超過其估計可收回金額，則其賬面值將即時撇減至可收回金額。

處置資產的收益及虧損乃透過比較銷售所得款項淨額與相關資產的賬面值而釐定，並於綜合收益表確認。

(h) 在建工程

在建工程是指建設中及待安裝的建築物、廠房及機器，並以成本減去累計減值虧損（如有）列賬。成本包括建築物的建造成本及廠房及機器的購置成本。有關資產於落成、完成並可用於擬定用途前不計提折舊。當有關資產投入使用时，其成本則轉入至物業、廠房及設備，並按附註2(g)所述的政策計提折舊。

(i) 商譽

商譽指收購成本超過於收購日本集團應佔所收購附屬公司／業務的可識別資產淨值份額的公平價值，或於該公司成立時公司業務的公平價值超過當時注入本公司的可識別資產淨值的公平價值。倘收購成本低於本集團應佔所收購附屬公司可識別資產淨值份額的公平價值時，差額直接於綜合收益表確認。

附錄三

合資企業的補充財務資料

商譽以賬面值單獨列示，每年並當有跡象表明其賬面值可能無法收回時進行減值測試。

出售附屬公司的損益以出售當日的資產淨值（包括商譽的應佔金額）為基礎計算。

(j) 其他無形資產

本集團的其他無形資產主要包括非控股股東出資的分銷網絡及藥品牌照。其他無形資產具有確定的使用年期並按歷史成本減累計攤銷及累計減值虧損（如有）列賬，以及按預計可使用年限10年以直線法計算攤銷。

(k) 研發

研究費用於產生時確認為開支。當認為有開發項目具備商業及技術可行性並預期能產生未來經濟利益，且成本能夠可靠地計量時，對該項目產生與新產品或改良產品的設計和測試有關的成本乃確認為無形資產，其他開發費用於產生時確認為開支。先前確認為開支的開發成本不會在隨後期間確認為資產。已資本化具有有限可使用年期的開發成本（如有）乃按直線法在預期收益期間（不超過5年）攤銷。倘發生事故或情況變化顯示資產的賬面值超過其可收回金額，則會對已資本化開發成本進行減值檢討。

如內部項目的研究階段和開發階段無法明確區分，則項目產生的所有開支均計入綜合收益表。

(l) 非金融資產減值

對資產進行減值審查，以確定是否有跡象表明此等資產的賬面值可能無法收回且已產生減值虧損。如存有任何此類跡象，則需要估計資產的可收回金額，以確定減值虧損的程度（如有）。可收回金額是指資產的公平價值扣除出售成本，與使用價值兩者間的較高者。該減值虧損於綜合收益表確認。使用年期不確定的資產（如商譽或未可使用的無形資產）無需攤銷，每年並當有跡象顯示其賬面值可能無法收回時進行減值測試。

(m) 分類為持作待售的非流動資產（或出售組別）

若非流動資產（或出售組別）的賬面值主要通過出售交易才能收回且該出售極有可能發生時，則該等非流動資產（或出售組別）會被分類為持作待售資產。除下述某些資產外，此等非流動資產（或出售組別）按賬面值及公平價值扣除出售成本兩者中之較低者列賬。被分類為持作待售的遞延所得稅資產及金融資產（不包括附屬公司及聯營公司的投資）則繼續按照附註2所載的相關政策計量。

(n) 存貨

存貨按成本或可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本使用加權平均成本法計算。製成品的成本包括原材料、直接人工、其他直接成本和相關的生產成本（以正常的產能為基準）。可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減去適用的可變銷售開支。

附錄三

合資企業的補充財務資料

(o) 應收賬款及其他應收款

應收賬款及其他應收款乃按其公平價值首次確認，此公平價值為無條件可收取代價的金額。應收賬款及其他應收款僅代表對本金及利息（如有）的償付，本集團持有該等金融資產的目的是收取其合約現金流量。因此，本集團隨後按實際利率法以攤銷成本計量此等金融資產，並抵減任何虧損撥備。本集團採用國際財務報告準則第9號的簡化方法來計量預期信用損失，該方法對所有應收賬款使用整個年期的預期損失撥備。為衡量預期的信用損失，根據共有信用風險特徵及逾期天數將應收賬款進行分組。按攤銷成本計量的所有其他應收款被認為具有較低的信用風險，因此，在期內確認的虧損撥備僅限於12個月內的預期虧損。減值撥備的金額計入綜合收益表。

(p) 現金及現金等價物

在綜合現金流量表中，現金及現金等價物包括現金、銀行存款，以及原到期日為三個月或以下並可隨時轉換為已知款額之現金的其他短期高流動性的投資，而其所承受之價值變動風險（如有）甚低。

(q) 金融負債和權益工具

本集團發行的金融負債和權益工具根據所訂立合約安排的實質以及金融負債和權益工具的定義進行分類。金融負債（包括應付賬款及其他應付款）按公平價值首次計量，其後以實際利率法按攤銷成本計量。權益工具指任何不符合金融負債定義的合約，並擁有證明對於扣除所有負債後本集團資產的剩餘權益。

普通股列為權益。直接歸屬於發行新股份的增量成本（扣除稅項）從所得款項中扣除並在權益中列示。

(r) 本期及遞延所得稅

(i) 本期所得稅

本期所得稅支出根據本集團有經營及產生應課稅收益的國家於資產負債表日已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。管理層就某些可能受制於對稅務法例的解釋的情況定期評估公司於報稅表的處理狀況，並於適用時根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

(ii) 遞延所得稅

內部基準差異

遞延所得稅利用負債法確認資產和負債的稅基與資產和負債於綜合財務報表的賬面價值之差額而產生的暫時性差異。然而，若遞延所得稅負債來自對商譽的初始確認，則不予確認，以及若遞延所得稅來自於交易（業務合併除外）中對資產或負債的初始確認，而於交易時不影響會計損益或應課稅利潤或損失，則不作核算。遞延所得稅採用於資產負債表日前已頒佈或實質上已頒佈，並預期將會於有關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時適用的稅率（及法例）而釐定。

遞延所得稅資產只有在未來很可能有應課稅利潤以抵扣可使用之暫時性差異時確認。當有法定可執行權力且屬同一財政部門管轄的情況下，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債可互相抵銷。

附錄三

合資企業的補充財務資料

外部基準差異

就投資於附屬公司、聯營企業和聯合安排產生的應稅暫時性差異確認遞延所得稅負債（不包括本集團可以控制其轉回時間，並屬於可預見將來很可能不會撥回的遞延所得稅負債）。一般而言，本集團無法控制聯營企業的暫時性差異的撥回。只有在當有協議賦予本集團能力控制暫時性差異於可預見未來撥回時，與自聯營企業未分配利潤產生的應稅暫時性差異相關的遞延所得稅負債才不予確認。

就投資於附屬公司、聯營企業和聯合安排產生的可扣減暫時性差異確認遞延所得稅資產，但只限於暫時性差異很可能於將來撥回，並有充足的應課稅利潤以抵銷可使用之暫時性差異。

(s) 僱員福利

本集團僱員參與由中國相關省市級政府管理的定額供款退休福利計劃。該等計劃的資產與本集團的資產分開持有。本集團需按月根據僱員薪金的比例計算並向社保中心繳納應供款金額。省市級政府承諾承擔所有現有及日後根據上述計劃的應付僱員退休福利的責任。除每月作出供款外，本集團並無支付僱員退休及其他退休後福利的責任。

(t) 撥備

當本集團因已發生之事件而產生現有之法律或推定責任、有可能需要作出資源償付及金額已被可靠地估計時確認撥備。本集團不就未來營運虧損確認撥備。

(u) 租賃

本集團自2019年1月1日起追溯採納國際財務報告準則第16號，但根據該準則的特定過渡規定的允許，並未重述2018年報告期的比較數據。因此，新租賃規定而導致的重新分類及調整在2019年1月1日的期初資產負債表中確認。

過渡時使用權資產即進行計量，猶如一直採用此等新規則。因此，在採納之日時，本集團於綜合財務狀況表確認60萬美元使用權資產和60萬美元租賃負債，主要為本集團就各個倉庫根據不可撤銷的租賃協定於2018年12月31日以國際會計準則第17號規定的經營租賃入賬。

根據國際財務報告準則第16號

租賃在租賃資產可供本集團使用之日起確認為具有相應負債的使用權資產。本集團將租賃期內租賃付款的現值確認為負債。租賃條款可能包括在合理確定本集團將行使該選擇權時延長或終止租賃的選擇權。

附錄三

合資企業的補充財務資料

租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：(i)固定付款；(ii)取決於某一指標或利率的可變租賃付款；及(iii)終止租賃的罰款，如租賃條款反映承租人行使該選擇權（如有）。租賃負債不包括以下通常單獨列賬的付款：(i)非租賃組成部分，例如維護及保安服務費以及增值稅，及(ii)承租人在租賃開始日期前支付的任何款項。租賃付款使用租賃中隱含的利率折現，或倘無法確定利率，承租人於其貨幣及司法管轄區借入資金以獲得具有相近的價值、經濟環境以及條款及條件的資產所必須支付的利率等同承租人的增量貸款利率。

代表在租賃期間可使用相關資產權利的資產將確認為包含初始計量的租賃負債，在開始日期或之前向出租人支付的任何租賃付款減已收到的任何租賃激勵措施、本集團產生的任何初始直接成本及任何恢復費用。

租賃開始後，各租賃付款於租賃負債及財務成本之間分配。財務成本在租賃期內確認，以便在各期間的租賃負債餘額中產生恆定的定期利率。使用權資產在租賃期內按直線法計提折舊。

與短期租賃有關的付款在租賃期內按直線法確認為租賃開支。

土地使用權根據國際財務報告準則第16號列賬。

租賃負債以剩餘租賃付款額的現值計量，並使用承租人於2019年1月1日的增量貸款利率進行折現。本集團於2019年1月1日應用的加權平均增量貸款年利率為4.75%。

本集團於2018年12月31日報告的經營租賃承諾與於2019年1月1日採用國際財務報告準則第16號時確認的租賃負債對賬如下：

	(千美元)
於2018年12月31日的經營租賃承諾（附註）	1,232
減：短期租賃	(535)
減：根據承租人於2019年1月1日的增量貸款利率折現	(60)
於2019年1月1日確認的租賃負債	<u>637</u>

附註：根據國際會計準則第17號，不可撤銷的經營租賃未來的最低總付款額如下：

	2018年12月31日 (千美元)
少於1年	885
1至2年	144
2至3年	151
3至4年	52
	<u>1,232</u>

本集團於2019年1月1日確認使用權資產，以賬面值計量，猶如自其開始日期起一直採用國際財務報告準則第16號，但使用承租人於2019年1月1日的增量貸款利率進行折現。

採納後已確認使用權資產（不包括土地使用權）為60萬美元的倉庫。

並無調整綜合現金流量表中的經營活動、投資活動或融資活動所得／（所用）現金淨額。

附錄三

合資企業的補充財務資料

在首次應用國際財務報告準則第16號時，本集團使用該準則允許的實際方法如下：(i)不對任何過期或現有合約是否存在或包含租賃進行重新評估；(ii)不對於任何已過期或現有租賃的租賃分類進行重新評估；(iii)不包括在初始應用之日用於計量使用權資產的初始直接費用；及(iv)在合約包含延長或終止租賃的選擇權時，使用事後判斷來確定租賃期。

根據國際會計準則第17號

本集團於2019年1月1日前的租賃會計政策詳述如下。

除法定所有權外，將資產擁有權的絕大部分回報和風險轉移至本集團的租賃，作為融資租賃入賬。融資租賃之成本按租賃資產最低應付租金之現值，於有關租賃開始時化作資本入賬；相應的租金債務（不包括利息部分）計入負債入賬，以反映購買資產及其融資。資本化融資租賃下所持有的資產（包括土地融資租賃預付款項）會包括在物業、廠房及設備中列示，並按租賃期與估計資產可使用年期兩者中較短者折舊。此等租賃相關財務成本計入綜合收益表，以按租賃年期確定一個恆定的定期攤銷比率。

租賃擁有權主要的風險及回報由出租人承擔，則租賃被分類為經營租賃。經營租賃下的支付款項根據有關租約年期以直線法計算在綜合收益表內。

(v) 政府補助

在能夠合理保證本集團將可遵守政府補助所附帶的條件及將會獲得有關補助時，本集團會按公平價值確認政府補助。

與成本有關之政府補助乃遞延入賬，並配合其擬補償之成本的產生期間在綜合收益表中確認。

與物業、廠房及設備有關的政府補助，計入其他應付款、應計開支及預收款項以及列作遞延收益計入非流動負債，並採用直線法按有關資產的預計可使用年期於綜合收益表中確認收入。

(w) 收入及收益確認

本集團收入主要來自銷售產品。銷售產品收入在客戶取得產品控制權時確認。產品控制權的轉移通常發生於貨物發送至客戶指定地點並完成交付後。確認的收入金額乃根據合約規定的預期銷售折扣進行調整，此等銷售折扣通常就銷售收入時直接向客戶提供折讓，或以銷售回扣的形式間接提供給客戶。銷售折扣通常採用預估法估計。此外，銷售通常附帶指定情況下的有限度退貨權。銷售收入扣除銷售折扣及退貨撥備後入賬。

提供服務的收入於相關服務隨時間提供給客戶時確認，此確認方式依據相關合約條款以確定對應服務的價值比例。此外，當可出具發票的金額與迄今向客戶履行服務的價值直接相對應時，本集團根據可向客戶出具發票的金額確認提供服務的收入。

如在轉移產品控制權或提供服務予客戶之前收到預付款項，則確認為遞延收入。本集團一般在客戶管有貨物或提供服務，且在無附帶條件下向客戶收款之時確認相應的應收賬款。付款條款按各附屬公司及各客戶而有所不同，一般而言付款日為自發票日期起45至180天不等。

(x) 利息收入

利息收入以時間攤分基準按實際利率法確認。

(y) 分部報告

經營分部乃以與現時內部提供予主要經營決策者一致的方式報告。本公司董事會負責分配資源及評估各經營分部之表現，已被確定為制定策略決策的指導委員會。

(z) 一般儲備

根據適用於在中國成立的外商投資企業的法律，本公司對某些不可分配的儲備基金（包括一般儲備基金、企業發展基金及職工獎勵及福利基金）進行計提。計提該等基金的金額由本公司董事會自行決定。

3. 財務風險管理

(a) 財務風險因素

本集團之業務承受多種財務風險，包括信用風險及流動資金風險。本集團不使用任何衍生金融工具作投機用途。

(i) 信用風險

綜合財務狀況表所載現金及現金等價物、應收賬款（包括應收票據）及其他應收款的賬面值代表本集團就其與金融資產有關的對手方面臨最高的信用風險。

本集團所有現金及現金等價物絕大部分均存放於大型金融機構，管理層認為該等金融機構信用質素良好。

應收票據大多由國有銀行或其他信譽良好的銀行結算，因此管理層認為不會為本集團帶來任何重大信用風險。

本集團並無重大信用集中風險。本集團已制定政策確保向具有適當信用記錄的客戶銷售產品，且本集團定期對其客戶進行信用評估。

管理層定期評估應收賬款及其他應收款的可收回性。本集團對應收賬款及其他應收款的歷史壞賬率作出調整，以反映目前及預測資料相關的特定因素，如影響客戶支付能力及過往實際的收賬記錄。

(ii) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理意味維持充足的現金及現金等價物，並在必要時取得資金。本集團的政策為定期監控當前及預期的流動資金需求，以確保其維持足夠的現金結餘及足夠的信貸額度，以應付短期及長期的流動資金需求。

於2020年及2019年12月31日，本集團的流動金融負債主要在十二個月內到期，而本集團預期可應付所有流動資金需求。此外，本集團金融負債包括流動及非流動應付股東股息（請參閱附註24(b)），股東就此謹於現金及現金等價物足夠時要求結算。

(b) 資本風險管理

本集團的資本管理目標是保障本集團為股東提供回報及為其他利益相關人士提供利益之能力，同時維持最佳的資本架構以減低資本成本。

附錄三

合資企業的補充財務資料

本集團定期檢討及管理其資本架構，以確保較高的股東回報與較高的借貸水平之間達至最佳平衡，以及穩健的資本狀況所帶來的優勢及保障，並隨經濟狀況的變化調整資本架構。

本集團根據資產負債率監察資本。此比率乃以綜合財務狀況表列示的總負債除以總資產計算得出。

目前，本集團的策略是維持合理的資產負債率。於2020年及2019年12月31日的資產負債率如下：

	12月31日	
	2020年	2019年
	(千美元)	
總負債	153,213	172,741
總資產	273,581	219,772
資產負債率	56.0%	78.6%

(c) 公平價值估計

本集團並無任何按公平價值列賬的金融資產或負債。本集團的流動金融資產（包括現金及現金等價物、應收賬款及應收票據以及其他應收款）及流動金融負債（包括應付賬款、其他應付款及應計開支及應付股息）的賬面值因其短期內到期而與其公平價值相若。本集團按成本或攤銷成本列賬的金融工具的賬面值與其公平價值並無重大差異。

於一年內到期的金融資產和負債的面值減去任何估計的信用調整被認為與其公平價值相若。就披露而言，金融負債的公平價值乃按本集團就類似金融工具所得的現行市場利率對未來合約現金流量進行折現來估計。

4. 重要會計估計及判斷

附註2包括編製綜合財務報表所採用的重要會計政策概要。編製綜合財務報表一般需要管理層運用判斷並從數個可接受的備選方案中選擇特定的會計方法和政策。此外，於綜合財務報表選擇及應用此等方法和政策時，可能需要管理層對未來不確定事項作出重大估計和假設。本集團所採納的估計和判斷是基於歷史經驗和就具體情況作出的各種其他合理的假設。在不同的假設或條件下，實際結果可能偏離此等估計和判斷。

以下為在編製綜合財務報表時所使用較為重大的假設和估計以及會計政策和方法。

(a) 銷售回扣

本集團會對達到合約規定全年業績考核目標的客戶提供若干銷售回扣。銷售回扣被視為可變的代價，年中對銷售回扣的估計需要根據整個期間的銷售預估對年內銷售回扣作出估計，故此會因實際業績和收款狀況而改變。

(b) 物業、廠房及設備的使用年期

本集團已在物業、廠房及設備上作出重大投資。因技術或資產預期用途上的改變均可能會改變資產估計使用年期或其價值。

附錄三

合資企業的補充財務資料

(c) 非金融資產減值

本集團至少每年均會對商譽有否減值進行測試。若有事故或情況改變時顯示其他非金融資產的賬面價值超過可收回金額時，便會根據附註2(1)所提及的會計政策對其資產進行減值檢視。資產或會產生現金的單位的可收回金額是根據公平價值減去處置成本，或資產或會產生現金的單位使用價值的較高者所決定。計算資產使用價值時，需要公司根據管理層的估計和假設，估計出資產預期產生的未來現金流、適合的折現率，以計算現值及項目現金流的增長預測。

(d) 遞延所得稅

遞延所得稅根據負債法確認，即資產和負債的稅基之間產生的暫時性差異抵銷可抵扣暫時性差異、未使用所得稅虧損及可以使用的所得稅抵減。遞延所得稅資產只按未來應稅利潤可抵銷可使用之暫時性差異時確認。當最終結果與估計不同時，差異將影響期間已確認的遞延所得稅的賬面金額。

(e) 歸還土地予政府

本集團於2020年6月與廣州政府訂立協議，將一幅位於廣州市的土地之土地使用權歸還給政府，現金代價為人民幣6.830億元（約1.012億美元）（「土地補償協議」）。於2020年11月，本集團釐定其已完成歸還土地（附註8）。土地補償協議規定的所有重要義務已於2020年11月前完成，且由於本集團並無進一步重大義務須予以履行，以及應收賬款並不涉及無法收回的風險，故此土地控制權已轉移至政府。人民幣5.692億元（約8,610萬美元）的代價已於2020年12月31日確認。

餘下人民幣1.138億元（約1,740萬美元）的有條件代價將於自土地補償協議日期起計12個月內取得政府的成交確認書後予以確認。完成交易的餘下程序為政府行政程序，且被認為屬例行程序。倘最終結果有別於該等判決，將對確認收益的時間和金額造成影響。

5. 收入和分部資料

管理層已審閱本集團的內部報告以評估業績及分配資源，並已釐定本集團有以下兩個可呈報的經營分部：

- 生產業務 — 生產和分銷藥物
- 分銷業務 — 向藥物生產商提供銷售、分銷和推廣服務

經營分部為提供不同產品和服務的策略性業務單位。由於每個業務均需要不同的技術和推廣方法，因此，每個分部乃分開管理。每個可呈報分部的表現乃按經營溢利評估。

附錄三

合資企業的補充財務資料

以下為分部資料：

	截至2020年12月31日止年度		
	生產業務	分銷業務	總額
	中國	中國	
	(千美元)		
外部客戶收入	215,427	16,941	232,368
利息收入	188	83	271
經營溢利	20,833	2,312	23,145
應佔合資企業及聯營公司虧損除稅後淨額	84	–	84
財務成本	51	6	57
折舊／攤銷	6,361	123	6,484
非流動資產的增加(金融工具和遞延 所得稅資產除外)	2,432	1	2,433
	<u>243,578</u>	<u>30,003</u>	<u>273,581</u>
	2020年12月31日		
	生產業務	分銷業務	總額
	中國	中國	
	(千美元)		
分部資產總額	243,578	30,003	273,581
	<u>243,578</u>	<u>30,003</u>	<u>273,581</u>
	截至2019年12月31日止年度		
	生產業務	分銷業務	總額
	中國	中國	
	(千美元)		
外部客戶收入	202,852	12,551	215,403
利息收入	76	84	160
經營溢利	21,738	1,182	22,920
應佔合資企業及聯營公司溢利除稅後淨額	60	–	60
財務成本	40	19	59
折舊／攤銷	6,411	125	6,536
非流動資產的增加(金融工具和遞延 所得稅資產除外)	4,002	–	4,002
	<u>193,732</u>	<u>26,040</u>	<u>219,772</u>
	2019年12月31日		
	生產業務	分銷業務	總額
	中國	中國	
	(千美元)		
分部資產總額	193,732	26,040	219,772
	<u>193,732</u>	<u>26,040</u>	<u>219,772</u>

附錄三

合資企業的補充財務資料

	截至2018年12月31日止年度		
	生產業務	分銷業務	總額
	中國	中國	
	(千美元)		
外部客戶收入	205,949	9,889	215,838
利息收入	53	28	81
經營溢利	19,988	736	20,724
應佔合資企業及聯營公司溢利除稅後淨額	131	-	131
財務成本	152	-	152
折舊／攤銷	5,956	9	5,965
非流動資產的增加（金融工具和遞延所得稅資產除外）	3,471	-	3,471

外部客戶收入已抵銷分部之間的銷售收入。2020年抵銷金額為10萬美元（2019年：70萬美元；2018年：190萬美元）。分部之間的銷售按雙方同意的條款進行。來自生產業務的外部客戶收入主要來自於在某個時間點確認的產品銷售；提供服務的收入則隨時間確認，並包括在生產業務經營分部，2020年為370萬美元（2019年：310萬美元；2018年：340萬美元）。

6. 其他經營收益淨額

	截至12月31日止年度		
	2020年	2019年	2018年
	(千美元)		
利息收入	271	160	81
處置土地使用權的收益	166	-	-
處置物業、廠房及設備之損失	(643)	(162)	(103)
其他經營收益	6,734	6,226	4,332
其他經營開支	(457)	(598)	(225)
	6,071	5,626	4,085

7. 經營溢利

	截至12月31日止年度		
	2020年	2019年	2018年
	(千美元)		
經營溢利	23,145	22,920	20,724

附錄三

合資企業的補充財務資料

經營溢利已扣除／(計入)下列項目：

	截至12月31日止年度		
	2020年	2019年	2018年
	(千美元)		
確認為開支的存貨成本	100,906	85,802	89,939
物業、廠房及設備折舊	5,283	5,417	5,348
物業、廠房及設備減值	–	525	–
處置物業、廠房及設備之損失	643	162	103
處置土地使用權之收益	(166)	–	–
土地使用權攤銷	236	230	256
其他無形資產攤銷	414	351	361
使用權資產折舊及租賃支出	1,438	1,227	1,180
應收賬款撥備的變動	(20)	(70)	19
過剩及過期存貨撥備的變動	474	314	769
研發開支	1,670	1,041	823
核數師酬金	88	87	81
員工福利開支(附註10)	36,822	34,634	33,454

8. 歸還土地收益

本集團已於2020年11月完成所有土地補償協議規定的重要義務，包括註銷土地使用權證。故此，本集團錄得歸還土地使用權予政府的款項人民幣5.692億元(約8,610萬美元)，經扣除成本人民幣170萬元(約30萬美元)後本集團的收益為人民幣5.597億元(約8,470萬美元)。於2020年12月31日，本集團已收取人民幣2.846億元(約4,040萬美元)，並確認人民幣2.846億元(約4,340萬美元)的其他應收款、預付款項及按金(附註13)。餘下的現金代價人民幣1.138億元(約1,740萬美元)待自土地補償協議日期起計12個月內取得政府的成交確認書後，方可作實，故此有關現金代價於2020年12月31日尚未確認。

9. 所得稅開支

	截至12月31日止年度		
	2020年	2019年	2018年
	(千美元)		
本期所得稅	17,108	3,925	3,930
遞延所得稅(附註17)	(614)	(291)	297
所得稅開支	16,494	3,634	4,227

本集團的除稅前溢利的所得稅開支與採用本集團的加權平均稅率而計算的理論性數額的差異分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2020年	2019年	2018年
	(千美元)		
除稅前溢利	107,708	22,921	20,703
分別以各企業適用的法定稅率計算之所得稅	26,927	5,730	5,176
所得稅影響：			
不可扣稅之支出	66	56	104
稅務優惠(附註)	(10,454)	(2,569)	(2,159)
未確認遞延所得稅資產之稅務虧損	339	522	1,005
以前年度少提／(多提)撥備	44	(17)	107
其他	(428)	(88)	(6)
所得稅開支	16,494	3,634	4,227

附錄三

合資企業的補充財務資料

附註：於2020年，本公司繼續被認定為高新技術企業，因此可以享受15%優惠稅率（2019年：15%；2018年：15%）。若干研發支出亦可享受加計扣除，即符合資格的支出可於計算應稅所得額時按175%作扣減（2019年：175%；2018年：175%）。

分別以各公司適用的法定稅率計算的本年加權平均稅率為25%（2019年：25%；2018年：25%）。本年實際稅率為15.3%（2019年：15.9%；2018年：20.4%）。

10. 員工福利開支

	截至12月31日止年度		
	2020年	2019年	2018年
	(千美元)		
工資、薪酬及獎金	28,380	25,066	23,910
退休福利成本－定額供款計劃	6,954	8,282	8,408
員工福利	1,488	1,286	1,136
	36,822	34,634	33,454

約1,110萬美元的員工福利開支（2019年：1,140萬美元；2018年：920萬美元）包括在銷售成本。

11. 現金及現金等價物

	12月31日	
	2020年	2019年
	(千美元)	
現金及現金等價物	16,602	21,421

以人民幣計值的現金及現金等價物存放於中國境內銀行。將該等人民幣轉換為外幣須遵守中國政府頒佈的外匯管理法律和法規。

12. 應收賬款及應收票據

	12月31日	
	2020年	2019年
	(千美元)	
應收賬款－第三方	1,764	1,896
應收賬款－關聯方（附註24(b)）	3,485	1,770
應收票據	62,168	44,607
	67,417	48,273

所有應收賬款及應收票據均以人民幣計值，且自報告期末起一年內到期。由於短期內到期，應收賬款及應收票據的賬面值與其公平價值相若。

應收賬款撥備的變動如下：

	2020年	2019年	2018年
	(千美元)		
於1月1日	19	90	75
應收賬款撥備增加	—	5	78
從客戶後續收款從而減少撥備	(20)	(75)	(59)
匯兌差異	1	(1)	(4)
於12月31日	—	19	90

於2019年12月31日計提減值及撥備的應收賬款賬齡為一年以上。

附錄三

合資企業的補充財務資料

13. 其他應收款、預付款項及按金

	12月31日	
	2020年	2019年
	(千美元)	
給予供應商的預付款項	4,784	7,098
應收增值稅	538	597
應收土地補償款	43,414	—
其他	1,385	898
	<u>50,121</u>	<u>8,593</u>

14. 存貨

	12月31日	
	2020年	2019年
	(千美元)	
原材料	13,063	15,681
半成品	17,303	15,602
製成品	13,382	15,134
	<u>43,748</u>	<u>46,417</u>

15. 物業、廠房及設備

	建築物 及設施	廠房及 設備	傢具及 裝置、其他 設備及汽車	在建工程	總額
成本					
於2020年1月1日	59,099	25,426	11,353	1,311	97,189
增加	224	168	651	1,390	2,433
處置	(2,204)	(187)	(522)	—	(2,913)
處置一家附屬公司	(28)	—	(27)	—	(55)
轉撥	28	502	318	(848)	—
匯兌差異	4,148	1,860	842	126	6,976
於2020年12月31日	<u>61,267</u>	<u>27,769</u>	<u>12,615</u>	<u>1,979</u>	<u>103,630</u>
累計折舊					
於2020年1月1日	14,021	14,096	8,755	—	36,872
折舊	2,201	1,520	1,562	—	5,283
處置	(926)	(150)	(464)	—	(1,540)
處置一家附屬公司	(10)	—	(23)	—	(33)
匯兌差異	1,082	1,093	692	—	2,867
於2020年12月31日	<u>16,368</u>	<u>16,559</u>	<u>10,522</u>	<u>—</u>	<u>43,449</u>
賬面淨額					
於2020年12月31日	<u>44,899</u>	<u>11,210</u>	<u>2,093</u>	<u>1,979</u>	<u>60,181</u>

附錄三

合資企業的補充財務資料

	建築物 及設施	廠房及 設備	傢具及 裝置、其他 設備及汽車 (千美元)	在建工程	總額
成本					
於2019年1月1日	61,319	25,866	10,700	1,423	99,308
增加	158	415	533	1,395	2,501
處置	(1,005)	(673)	(319)	—	(1,997)
轉撥	227	502	741	(1,470)	—
匯兌差異	(1,600)	(684)	(302)	(37)	(2,623)
於2019年12月31日	59,099	25,426	11,353	1,311	97,189
累計折舊					
於2019年1月1日	12,739	12,929	7,707	—	33,375
折舊	2,299	1,569	1,549	—	5,417
處置	(887)	(294)	(287)	—	(1,468)
減值	241	267	17	—	525
匯兌差異	(371)	(375)	(231)	—	(977)
於2019年12月31日	14,021	14,096	8,755	—	36,872
賬面淨額					
於2019年12月31日	45,078	11,330	2,598	1,311	60,317
	建築物 及設施	廠房及 設備	傢具及 裝置、其他 設備及汽車 (千美元)	在建工程	總額
成本					
於2018年1月1日	63,378	26,720	8,494	1,973	100,565
增加	228	539	1,607	1,097	3,471
處置	—	(343)	(47)	—	(390)
轉撥	399	82	1,101	(1,582)	—
匯兌差異	(2,686)	(1,132)	(455)	(65)	(4,338)
於2018年12月31日	61,319	25,866	10,700	1,423	99,308
累計折舊					
於2018年1月1日	10,880	12,110	6,758	—	29,748
折舊	2,406	1,626	1,316	—	5,348
處置	—	(249)	(38)	—	(287)
匯兌差異	(547)	(558)	(329)	—	(1,434)
於2018年12月31日	12,739	12,929	7,707	—	33,375
賬面淨額					
於2018年12月31日	48,580	12,937	2,993	1,423	65,933

附錄三

合資企業的補充財務資料

16. 租賃

租賃由以下項目組成：

	12月31日	
	2020年	2019年
	(千美元)	
使用權資產		
倉庫	820	1,268
機器	—	257
	820	1,525
租賃負債－流動	568	611
租賃負債－非流動	303	960
	871	1,571

租賃活動概述如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	(千美元)	
租賃開支：12個月或以內到期的短期租賃	887	689
使用權資產折舊開支	551	538
利息開支（已計入財務成本）	57	59
租賃負債所付現金	609	556
非現金部分：獲得使用權資產時確認的租賃負債	—	1,145

租賃合約通常為期1至6年。於2020年12月31日的加權平均剩餘租期和加權平均折現率分別為1.56年（2019年：2.51年）和4.75%（2019年：4.77%）。

未來租賃付款如下：

	12月31日	
	2020年	2019年
	(千美元)	
租賃款項：		
一年以內	598	671
一至二年	307	678
二至三年	—	320
租賃款項總額	905	1,669
減：折現	(34)	(98)
租賃負債總額	871	1,571

17. 遞延所得稅資產及負債

	12月31日	
	2020年	2019年
	(千美元)	
遞延所得稅資產	3,141	2,323
遞延所得稅負債	(114)	(106)
遞延所得稅資產淨值	3,027	2,217

附錄三

合資企業的補充財務資料

遞延所得稅資產淨值變動如下：

	2020年	2019年	2018年
	(千美元)		
於1月1日	2,217	1,986	2,375
於綜合收益表為(扣除)/增加			
— 稅務虧損	(396)	(27)	(867)
— 應計開支、撥備、資產折舊	1,010	318	570
匯兌差異	196	(60)	(92)
於12月31日	<u>3,027</u>	<u>2,217</u>	<u>1,986</u>

本集團的遞延所得稅資產及負債包括稅務虧損、應計開支、撥備及資產折舊的暫時性差異。於2020年12月31日，未於綜合財務報表確認的稅務虧損而可成為潛在遞延所得稅資產約為160萬美元（2019年：150萬美元）。

可結轉以抵銷未來應課稅收益的未確認之稅務虧損將於以下年度到期：

	12月31日	
	2020年	2019年
	(千美元)	
2020年	—	559
2021年	926	873
2022年	1,836	1,729
2023年	849	792
2024年	1,334	2,046
2025年	1,431	—
	<u>6,376</u>	<u>5,999</u>

18. 其他非流動資產

	12月31日	
	2020年	2019年
	(千美元)	
土地使用權的預付款項(附註)	11,160	10,410
其他	529	80
	<u>11,689</u>	<u>10,490</u>

附註：指土地使用權的預付款項。該土地使用權的登記及相關的行政手續仍在進行中。在土地使用權完成登記及轉移到本公司前，該預付款項在其他非流動資產中列示。於2020年12月31日，登記手續仍在進行中，而本集團並不擁有該土地的使用權。

19. 應付賬款

	12月31日	
	2020年	2019年
	(千美元)	
應付賬款—第三方	16,852	10,023
應付賬款—關聯方(附註24(b))	5,727	2,676
	<u>22,579</u>	<u>12,699</u>

所有應付賬款均以人民幣計值且自報告期末起一年內到期。由於短期內到期，應付賬款的賬面值與其公平價值相若。

附錄三

合資企業的補充財務資料

20. 其他應付款、應計開支及預收款項

	12月31日	
	2020年	2019年
	(千美元)	
其他應付款及應計開支		
應計薪酬及福利	4,715	3,714
應計銷售及行政開支	27,872	15,901
應付增值稅及稅項附加費	2,207	2,471
已收按金	5,866	4,769
給予製造商的其他應付款	8,794	11,448
其他	6,017	4,831
	55,471	43,134
預收款項		
客戶預付款項(附註)	41,963	17,035
遞延政府補助	1,427	1,708
	43,390	18,743
	98,861	61,877

附註：絕大部分於2019年12月31日的客戶預付款項餘額已於截至2020年12月31日止年度確認為收入。此外，由於合約的預計時限為一年或以內，因此預計絕大部分於2020年12月31日客戶的預付款項餘額將在一年內在公司提供貨物或服務後確認為收入。

21. 遞延收益

	12月31日	
	2020年	2019年
	(千美元)	
用於以下項目的遞延政府補助：		
建築物及其他非流動資產	11,890	11,904
其他	3,727	3,340
	15,617	15,244
	15,617	15,244

附錄三

合資企業的補充財務資料

22. 綜合現金流量表附註

(a) 年度溢利與經營業務所得的現金淨額對賬：

	截至12月31日止年度		
	2020年	2019年	2018年
	(千美元)		
年度溢利	91,214	19,287	16,476
調整至年度溢利與經營業務所得現金淨額之對賬			
所得稅開支	16,494	3,634	4,227
財務成本	57	59	152
利息收入	(271)	(160)	(81)
應佔合資企業及聯營公司除稅後虧損／(溢利)	84	(60)	(131)
物業、廠房及設備折舊	5,283	5,417	5,348
使用權資產折舊開支	551	538	–
處置物業、廠房及設備虧損	643	162	103
歸還土地收益	(84,667)	–	–
處置土地使用權收益	(166)	–	–
物業、廠房及設備減值	–	525	–
土地使用權攤銷	236	230	256
其他無形資產攤銷	414	351	361
應收賬款撥備的變動	(20)	(70)	19
過剩及過期存貨撥備的變動	474	314	769
遞延收益攤銷	(1,689)	(2,187)	(1,753)
從附屬公司撤資的收益	(37)	–	–
匯兌差異	794	(1,120)	(1,617)
營運資金變動：			
應收賬款及應收票據	(19,124)	(1,524)	(10,330)
其他應收款、預付款項及按金	1,902	(2,886)	1,229
存貨	2,195	60	(3,137)
其他非流動資產	–	700	(302)
應付賬款	9,880	(2,965)	119
其他應付款、應計開支及預收款項	36,509	5,932	17,466
營運資金變動總額	31,362	(683)	5,045
經營業務所得現金淨額	60,756	26,237	29,174

(b) 非現金活動的補充披露

於截至2020年12月31日止年度內，購買物業、廠房及設備的應計開支增加10萬美元（2019年及2018年：分別減少90萬美元及190萬美元）。

23. 資本承諾

本集團有以下資本承諾：

	2020年12月31日
	(千美元)
物業、廠房及設備 已訂約但未作準備	1,633

本集團主要為廠房的改良工程作物業、廠房及設備的資本承諾。

附錄三

合資企業的補充財務資料

24. 重要的關聯方交易

本集團與關聯方有以下重大交易，關聯方交易在正常業務過程中按相關各方釐定及同意之條款進行：

(a) 與關聯方的交易：

	截至12月31日止年度		
	2020年	2019年	2018年
		(千美元)	
銷售貨物予：			
— 廣藥之同系附屬公司	33,535	23,658	23,015
— 一家GZHCMHK之同系附屬公司	493	210	756
	<u>34,028</u>	<u>23,868</u>	<u>23,771</u>
其他服務收益自：			
— 一家合資企業	273	275	—
— 廣藥之同系附屬公司	6,166	5,913	6,994
	<u>6,439</u>	<u>6,188</u>	<u>6,994</u>
購買貨物自：			
— 一家合資企業	2,317	3,216	4,349
— 廣藥之同系附屬公司	29,594	24,733	33,044
	<u>31,911</u>	<u>27,949</u>	<u>37,393</u>
廣告支出予：			
— 一家廣藥之同系附屬公司	5,733	5,128	7,752
付利息予：			
— 一家廣藥之同系附屬公司	—	—	45
— 一家附屬公司的非控股股東	5	16	21
	<u>5</u>	<u>16</u>	<u>66</u>

於截至2020年12月31日止年度內，並無與本公司董事（即主要管理人員）進行任何交易（2019年及2018年：無）。

附錄三

合資企業的補充財務資料

(b) 與關聯方結餘列入於：

	12月31日	
	2020年	2019年
	(千美元)	
應收賬款及應收票據		
— 一家合資企業 (附註(i))	305	—
— 廣藥之同系附屬公司 (附註(i))	3,180	1,770
	<u>3,485</u>	<u>1,770</u>
應付賬款		
— 廣藥之同系附屬公司 (附註(i))	5,043	2,579
— 一家合資企業 (附註(i))	684	97
	<u>5,727</u>	<u>2,676</u>
其他應收款 — 關聯方		
— 廣藥之同系附屬公司 (附註(i))	743	964
— 一家合資企業 (附註(i))	336	—
	<u>1,079</u>	<u>964</u>
其他應付款、應計開支及預收款項		
— GZHCMHK之同系附屬公司 (附註(i))	156	156
— 廣藥之同系附屬公司 (附註(i))	5,484	6,154
— 廣藥 (附註(ii))	—	131
— 一家合資企業	—	228
	<u>5,640</u>	<u>6,669</u>
應付股息 — 流動		
— GZHCMHK	—	23,481
— 廣藥	—	23,481
	<u>—</u>	<u>46,962</u>
應付股息 — 非流動		
— GZHCMHK	—	16,190
— 廣藥	—	16,190
	<u>—</u>	<u>32,380</u>

附註：

- (i) 餘額為無抵押、免息及須於被通知時償還。由於短期內到期，與關聯方結餘的賬面值與其公平價值相若。
- (ii) 餘額為無抵押，計息及須於被通知時償還。由於短期內到期，與關聯方結餘的賬面值與其公平價值相若。

附錄三

合資企業的補充財務資料

25. 主要附屬公司、合資企業及聯營公司的詳情

名稱	成立及 經營地點	註冊資本面值		本集團應佔權益		法律企業 形式	主要業務
		於12月31日					
		2020年	2019年	2020年	2019年		
		(人民幣千元)					
廣州白雲山和記黃埔中藥(亳州)有限公司	中國	100,000	100,000	100%	100%	有限公司	製造、銷售和分銷藥品
廣州白雲山和黃醫藥有限公司	中國	10,000	10,000	100%	100%	有限公司	藥品的銷售和推廣
廣州白雲山和黃大健康產品有限公司	中國	10,000	10,000	100%	100%	有限公司	分銷保健食品
白雲山和記黃埔萊達製藥(汕頭)有限公司(「萊達」)(附註(a))	中國	10,000	10,000	100%	70%	有限公司	製造、銷售和分銷藥品
阜陽白雲山和記黃埔中藥科技有限公司	中國	3,650	3,650	75%	75%	有限公司	中草藥種植及銷售
文山白雲山和黃三七有限公司	中國	2,000	2,000	51%	51%	有限公司	中草藥種植及銷售
大慶白雲山和記黃埔板藍根科技有限公司	中國	1,020	1,020	51%	51%	有限公司	中草藥種植及銷售
廣州神農草堂中醫藥博物館	中國	1,000	1,000	100%	100%	非牟利機構	促進外界對中草藥的認知
廣州葫蘆文化傳播有限公司	中國	1,000	-	100%	-%	有限公司	促進外界對中草藥的認知
亳州白雲山製藥有限公司	中國	500	500	100%	100%	有限公司	製造、銷售和分銷藥品
廣州神農草堂大藥房有限公司	中國	200	200	100%	100%	有限公司	藥品、保健食品和紀念品零售
南陽白雲山和記黃埔丹參技術開發有限公司(「南陽白雲山和記」)(附註(b))	中國	-	1,000	-%	51%	有限公司	中草藥種植及銷售
合資企業							
清遠白雲山和記黃埔中藥有限公司	中國	1,000	1,000	50%	50%	有限公司	中草藥種植及銷售
聯營公司							
臨沂升和九州藥業有限公司	中國	3,000	3,000	30%	30%	有限公司	中草藥種植及銷售
西藏林芝廣藥發展有限公司	中國	2,000	2,000	20%	20%	有限公司	中草藥貿易

附註：

(a) 收購附屬公司額外權益

萊達為本集團擁有70%權益的附屬公司。於截至2020年12月31日止年度，本集團收購萊達額外30%權益，代價為人民幣1,350萬元（約190萬美元），其於收購後成為本集團的全資附屬公司。

(b) 出售附屬公司予非控股權益

於2020年11月，本公司完成出售其於南陽白雲山和記持有的51%大部分權益，代價為人民幣1元。基於本公司應佔與南陽白雲山和記相關的負債淨值72,000美元，本公司於出售後錄得收益37,000美元。

26. 期後事項

本集團已對截至2021年3月4日（即本綜合財務報表發佈日）的期後事項進行評估。

NUTRITION SCIENCE PARTNERS LIMITED

獨立核數師報告

致Nutrition Science Partners Limited董事會及股東

本所（以下簡稱「我們」）已審核隨附的Nutrition Science Partners Limited及其附屬公司（「貴公司」）的綜合財務報表，包括於2019年12月9日的綜合財務狀況表以及截至2019年12月9日止期間及截至2018年12月31日止期間之年度的相關綜合收益表、綜合全面收益／（虧損）表、綜合股東權益變動表及綜合現金流量表。

管理層就綜合財務報表須承擔的責任

管理層負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則擬備並中肯地呈列綜合財務報表，包括設計、實施及維護與擬備及中肯地呈列綜合財務報表相關的內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核結果對綜合財務報表作出意見。我們已根據美國一般公認核數準則進行審核。該等準則要求我們規劃及執行審核，以合理確定綜合財務報表中並無重大錯誤陳述。

審核涉及執程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審核證據。所選定的程序取決於我們的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，我們考慮與貴公司擬備及中肯地呈列綜合財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但目的並非就貴公司的內部控制的有效性表達意見。因此，我們並不就此發表意見。審核亦包括評價管理層所採用會計政策的恰當性及所作出重要會計估計的合理性，以及評價綜合財務報表的整體呈列方式。我們相信，我們所獲得的審核憑證能充足及適當地為我們的審核意見提供基礎。

意見

我們認為，上述綜合財務報表在所有重大方面均根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則中肯地呈列Nutrition Science Partners Limited及其附屬公司於2019年12月9日的財務狀況，以及截至2019年12月9日止期間及截至2018年12月31日止期間之年度的經營業績及現金流量。

羅兵咸永道會計師事務所

香港

2020年3月3日

Nutrition Science Partners Limited

綜合收益表

(千美元)

		截至2019年	截至2018年
	附註	12月9日止期間	12月31日止年度
關聯方服務費開支	5	–	(6,973)
其他研發開支		(19)	(1,361)
減值撥備	6	–	(30,000)
行政開支		(32)	(52)
利息收入		250	188
除稅前溢利／(虧損)		199	(38,198)
所得稅開支	7	–	–
期間／年度溢利／(虧損)		199	(38,198)

隨附的附註為此綜合財務報表的組成部分。

Nutrition Science Partners Limited

綜合全面收益／(虧損)表

(千美元)

	截至2019年	截至2018年
	12月9日止期間	12月31日止年度
期間／年度溢利／(虧損)	<u>199</u>	<u>(38,198)</u>
期間／年度全面收益／(虧損)總額	<u>199</u>	<u>(38,198)</u>

隨附的附註為此綜合財務報表的組成部分。

Nutrition Science Partners Limited

綜合財務狀況表

(千美元)

	附註	2019年12月9日
資產		
流動資產		
現金及現金等價物	8	16,769
其他應收款		25
資產總額		16,794
負債及股東權益		
流動負債		
其他應付款及應計開支		362
應付關聯方款項	9	30
負債總額		392
股東權益		
股本	10	114,000
累計虧損		(97,598)
股東權益總額		16,402
負債及股東權益總額		16,794

隨附的附註為此綜合財務報表的組成部分。

Nutrition Science Partners Limited

綜合股東權益變動表

(千美元)

	<u>股本</u>	<u>累計虧損</u>	<u>權益總額</u>
於2018年1月1日	98,000	(59,599)	38,401
發行股份	16,000	–	16,000
全面虧損總額	–	(38,198)	(38,198)
於2018年12月31日	<u>114,000</u>	<u>(97,797)</u>	<u>16,203</u>
全面收益總額	–	199	199
於2019年12月9日	<u>114,000</u>	<u>(97,598)</u>	<u>16,402</u>

隨附的附註為此綜合財務報表的組成部分。

Nutrition Science Partners Limited

綜合現金流量表

(千美元)

		截至2019年	截至2018年
	附註	12月9日止期間	12月31日止年度
經營活動			
期間／年度溢利／(虧損)		199	(38,198)
減值撥備	6	-	30,000
營運資金變動：			
其他應收款		(25)	-
其他應付款及應計開支		(682)	755
應付關聯方款項		(43)	(877)
經營活動所用的現金淨額		<u>(551)</u>	<u>(8,320)</u>
融資活動			
發行股份所得款項	10	-	16,000
融資活動所得的現金淨額		-	16,000
現金及現金等價物淨(減少)／增加		(551)	7,680
現金及現金等價物			
期／年初的現金及現金等價物		<u>17,320</u>	<u>9,640</u>
期／年末的現金及現金等價物		<u><u>16,769</u></u>	<u><u>17,320</u></u>

隨附的附註為此綜合財務報表的組成部分。

Nutrition Science Partners Limited

綜合財務報表附註

1. 一般資料

Nutrition Science Partners Limited (以下簡稱「本公司」) 及其附屬公司 (統稱「本集團」) 主要從事醫藥產品的研發。本公司於2012年5月28日在香港註冊成立為有限責任公司。本公司的註冊辦事處位於香港皇后大道中2號長江集團中心48樓。

於2012年11月27日，和黃中國醫藥科技有限公司 (以下簡稱「和黃中國醫藥科技」，與其附屬公司以下統稱「和黃中國醫藥科技集團」) 的附屬公司Hutchison MediPharma (Hong Kong) Limited (以下簡稱「HMPHK」) 和Nestlé S.A. (以下簡稱「雀巢」) 的附屬公司Nestlé Health Science S.A. (以下簡稱「NHS」)，簽訂一項合資協定 (以下簡稱「合資協定」)。根據合資協定，雀巢同意注資3,000萬美元的現金及和黃中國醫藥科技集團同意注入資產及業務流程予本公司，包括(i)一種新型治療炎症性腸道疾病的口服候選藥物的全球發展和商業權利；及(ii)其廣泛的植物學庫和成熟的腸胃疾病領域的植物研發平台的獨家使用權。HMPHK及NHS各擁有本公司50%的股權。於2019年12月9日，HMPHK從NHS收購NHS於本公司所持有的50%股權 (「該交易」)，並終止合資協定。於該交易後，本公司成為HMPHK的全資附屬公司。

本公司就直至截至2019年12月9日止期間 (當時本公司為和黃中國醫藥科技的非綜合聯屬公司) 呈列該等綜合財務報表，以供和黃中國醫藥科技載入其於截至2020年12月31日止財政年度表格20-F上的年報。除另有說明外，本綜合財務報表以美元呈列，並已於2021年3月4日獲本公司董事會 (「董事會」) 批准刊發。

2. 主要會計政策概要

本公司的綜合財務報表是根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及國際財務報告準則解釋委員會所頒佈而適用於根據國際財務報告準則提交報告的公司的解釋而編製。該等綜合財務報表已按照歷史成本法編製。

於截至2019年12月9日止期間，本集團已採納由國際會計準則理事會頒佈的所有與本集團業務相關、並需於2019年1月1日起期間強制執行的新訂及經修訂之準則、修訂和詮釋。採納此等新訂及經修訂之準則、修訂和詮釋對本集團的經營業績或財務狀況沒有任何重大影響。

(a) 合併基準

本集團的綜合財務報表包括本公司及其附屬公司的財務報表。附屬公司的財務報表乃由本公司使用一致的會計政策就相同的報告期間編製。附屬公司的業績自本集團取得控制權當日起綜合入賬，並將繼續綜合入賬直至該控制權終止當日為止。所有集團成員企業之間的交易 (包括資產及負債、權益、收益、開支及現金流) 於綜合入賬時悉數抵銷。

(b) 附屬公司

附屬公司為本集團有控制權之企業。倘本集團因參與企業之業務而可以或有權分享其可變動回報，且有能力行使可影響該企業之權力而影響該等回報時，則視為本集團控制該企業。在綜合財務報表中，附屬公司按上文附註2(a)所述入賬。

附錄三

合資企業的補充財務資料

(c) 外幣換算

在本集團各公司之財務報表中之項目以每家公司所在的主要經濟環境當地之貨幣（「功能貨幣」）計量。本公司及其附屬公司的功能貨幣以及本集團的呈報貨幣均為美元。

外幣交易採用交易日的匯率換算為功能貨幣。因上述交易結算及按年末之匯率兌換以外幣計值之貨幣資產及負債而產生之匯兌損益，均於收益表確認。

(d) 分部報告

本集團有一個進行研發活動的經營分部，該分部的所有資產均位於香港。董事會已被確認為本集團的主要經營決策者，負責審閱本集團的綜合業績，以分配資源及評核經營表現。因此，並無額外的可報告分部和地理資料需要呈列。

(e) 無形資產

分開購入的無形資產在初始確認時按成本計量。無形資產的使用期可以確認為有限或無限。使用年期有限的無形資產其後於其有用經濟年期內進行攤銷，並於有跡象顯示該無形資產可能出現減值時進行減值評估。使用年期有限的無形資產的攤銷期和攤銷方法至少每年檢討一次。本集團並無任何使用年期無限的無形資產。

(f) 研發開支

所有研究成本於產生時計入綜合收益表。

開發新產品的項目所產生的支出，僅在本集團能夠證明如下情況才予以資本化和遞延：可完成無形資產以使其可供使用或出售的技術可行性、其完成的意圖及其使用或出售該資產的能力、該資產如何產生未來的經濟利益、是否有資源完成項目，以及在開發過程中可靠地計量支出的能力。不符合此等準則的產品開發支出在產生時計入開支。

(g) 現金及現金等價物

在綜合現金流量表中，現金及現金等價物包括銀行存款。

(h) 撥備

當本集團因已發生之事件而產生現有之法律或推定責任、有可能需要作出資源償付及金額已被可靠估計時確認撥備。本集團不就未來營運虧損確認撥備。

(i) 所得稅

本期所得稅開支是根據本公司及其附屬公司有經營及產生應課稅收益的國家於資產負債表日已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例解釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並於適當時根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

3. 財務風險管理

(i) 財務風險因素

本集團之業務承受多種財務風險，包括信用風險及流動資金風險。本集團不使用任何衍生金融工具作投機用途。

(a) 信用風險

綜合財務狀況表所載現金及現金等價物的賬面金額代表本集團就其相關金融資產面對最高的信用風險。本集團的銀行結餘均存放於信譽良好及近期並無違約記錄的銀行。

(b) 流動資金風險

本集團的目標是透過與關聯方及股東的往來餘額，在資金的連續性和靈活性之間保持平衡。

於2019年12月9日，本集團的流動金融負債在合約上均於十二個月內到期，並且本集團預期可應付所有流動資金需求。

(ii) 資本管理

本集團資本管理的主要目標是保障本集團持續經營的能力。

本集團管理其資本架構，並根據經濟狀況的變化及相關資產的風險特徵作出調整。為維持或調整資本架構，本集團可能會發行新股份。本集團不受任何外部施加的資本要求的約束。於截至2019年12月9日止期間及截至2018年12月31日止年度，此等資本管理目標、政策或程序並無變動。

(iii) 公平價值估計

本集團的金融資產和負債的公平價值主要因該等工具於短期內到期而與其賬面值相若。

4. 重要會計估計及判斷

附註2包括編製綜合財務報表所採用的重要會計政策概要。編製綜合財務報表一般需要管理層運用判斷並從數個可接受的備選方案中選擇特定的會計方法和政策。此外，於綜合財務報表內選擇及應用此等方法和政策時，可能需要管理層對未來不確定事項作出重大估計和假設。本集團所採納的估計和判斷是基於歷史經驗和各種其他合理的假設。在不同的假設或條件下，實際結果可能偏離此等估計和判斷。

以下為在編製綜合財務報表時所使用較為重大的假設和估計以及會計政策和方法：

附錄三

合資企業的補充財務資料

(i) 無形資產減值

本集團每年均對未可使用的無形資產有否減值進行測試。若有事故或情況改變顯示其資產的賬面值超過可收回金額時，便會根據附註2(e)所提及的會計政策對資產進行減值的檢視。資產或會產生現金的單位的可收回金額是根據公平價值減去出售成本，或資產或會產生現金的單位使用價值的較高者所決定。計算資產使用價值時，需要公司根據管理層的估計和假設，估計出資產所產生的未來現金流及適合的折現率以計算現值，以及項目現金流量的增長預測。對沒有在活躍市場上交易的資產，公平價值減去出售成本乃採用評價技術釐定（公平價值層級第三級）。

於截至2018年12月31日止年度，本集團對無形資產作出全面的減值撥備。詳見附註6。

5. 重要的關聯方交易

(i) 於期／年內，本集團與關聯方進行以下的重大交易，而該等關聯方交易在日常業務情況下按公平交易的條款及有關各方同意的條款進行：

	截至2019年 12月9日止期間	截至2018年 12月31日止年度
	(千美元)	
和黃中國醫藥科技的一家附屬公司收取的服務費	—	6,973

於2013年3月25日，和黃中國醫藥科技的一家附屬公司和記黃埔醫藥（上海）有限公司（以下簡稱「和記黃埔醫藥」）與NHS按合資協定所述（即於和記黃埔醫藥廣泛的植物學庫和成熟的腸胃疾病領域的植物研發平台，獨家進行研究以評估及開發產品）訂立研發合作協議。

於2018年11月19日，董事會決定暫停本公司的研究活動以待進行策略檢討。詳見附註6。於2019年12月9日，合作協議隨同合資協定終止。

(ii) 其他與關聯方進行的交易：

於2013年3月25日，本公司與NHS的聯屬公司Nestec Ltd.訂立選擇權協議，以取得對某些地區的某些產品商業化的獨家特許權使用許可。該選擇權的行使價格可以屬固定，或視乎地區不同而需要在收到行使選擇權通知後進行協商。

該選擇權並未獲行使且於2019年12月9日隨同合資協定終止。

(iii) 本集團主要管理人員的報酬：

截至2019年12月9日止期間及截至2018年12月31日止年度，本集團並無支付任何報酬予為本集團提供服務的主要管理人員。

6. 減值撥備

於2018年11月19日，董事會審閱其候選藥物的進展情況。在充分考慮完成臨床試驗並達到商業化階段所需的時間及進一步投資後，本集團決定為候選藥物能獲得最大的經濟回報尋求其他替代策略選擇。本集團已對3,000萬美元的無形資產的可收回性進行年度減值評估，將其賬面值與資產使用價值或扣除出售成本後的公平價值兩者之間的較高者進行比較。在評估過程中，儘管本集團一直爭取為候選藥物能獲得最大的經濟回報尋求潛在買家或合作夥伴，但是否有適合市場，或能否找到適合買家或合作夥伴存在不確定性。因此，本集團於截至2018年12月31日止年度對該無形資產作全額的減值撥備。於截至2019年12月9日止期間，候選藥物沒有進一步的發展跡象表明需撥回減值撥備。

附錄三

合資企業的補充財務資料

7. 所得稅開支

由於本集團截至2019年12月9日止期間及截至2018年12月31日止年度並無應課稅溢利，所以並無計提香港利得稅。

本集團除稅後溢利／(虧損)的稅項，與採用適用稅率而得出的理論賬的差異如下：

	截至2019年 12月9日止期間	截至2018年 12月31日止年度
	(千美元)	
稅前溢利／(虧損)	199	(38,198)
按稅率16.5%計算	33	(6,303)
(不徵稅收入)／不可扣稅之支出的淨影響	(33)	6,303
所得稅開支	-	-

8. 現金及現金等價物

2019年12月9日
(千美元)

銀行存款	16,769
------	--------

現金及現金等價物的賬面值以美元計值。

9. 應付關聯方款項

2019年12月9日
(千美元)

和黃中國醫藥科技的附屬公司	30
---------------	----

應付關聯方款項為無抵押、免息及須於被通知時償還。

10. 股本

	2019年		2018年	
	股份數目	(千美元)	股份數目	(千美元)
已發行及悉數支付：				
普通股				
於1月1日	57,000	114,000	49,000	98,000
發行股份(附註)	-	-	8,000	16,000
於12月9日／12月31日	57,000	114,000	57,000	114,000

附註：於2018年4月24日，本集團發行8,000股額外普通股，每股面值2,000美元。有關股份平均分配予當時兩名現有股東。

11. 董事酬金

於截至2019年12月9日止期間及截至2018年12月31日止年度，本公司董事並無就為本集團提供服務而自本集團收取任何費用或酬金。

附錄三

合資企業的補充財務資料

12. 附屬公司

名稱	成立及 經營地點	已發行普通股	本集團	企業實體	主要業務
		面值（英鎊）	應佔權益		
		於2019年12月9日	於2019年12月9日		
Nutrition Science					
Partners (UK) Limited	英國	1	100%	有限責任公司	無活動

13. 期後事項

本集團已對截至2021年3月4日（即本綜合財務報表發佈日期）的期後事項進行評估。