

Kerr Investment Holding Corp.

2014 年度、2015 年度及
2016 年度财务报表



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1701993 号

三、 审计意见

我们认为，Kerr 财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制，公允反映了 Kerr 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、及 2016 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况以及 2014 年度、2015 年度、及 2016 年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

四、 使用限制

本报告仅供西王食品股份有限公司向中国证券监督管理委员会申请非公开发行股票之目的使用，未经本所书面同意，本报告不得用于任何其他目的。

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师

张欢



中国北京

吴旭初



2017 年 4 月 17 日

Kerr Investment Holding Corp.
 合并资产负债表
 2014 年度、2015 年度及
 2016 年度
 (金额单位：人民币元)

	附注	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产				
流动资产：				
货币资金	五、1	315,254,409.88	82,120,669.66	16,645,187.11
应收账款	五、2	391,492,298.07	359,524,396.49	322,711,883.35
预付款项	五、3	7,742,302.46	11,065,289.21	9,921,964.62
其他应收款	五、4	10,093,171.34	14,856,661.60	8,029,250.96
存货	五、5	326,593,240.03	379,962,925.93	421,888,917.99
其他流动资产	五、6	838,620.87	5,853,844.03	10,114,817.14
流动资产合计		<u>1,052,014,042.65</u>	<u>853,383,786.92</u>	<u>789,312,021.17</u>
非流动资产：				
可供出售金融资产	五、7	24,499,729.84	18,775,854.78	41,518,706.11
固定资产	五、8	9,116,832.47	12,583,122.75	12,448,720.00
无形资产	五、9	70,314,739.83	69,876,856.86	69,844,016.03
递延所得税资产	五、10	445,978,238.79	24,673,251.26	110,971,604.90
长期待摊费用	五、11	4,113,290.06	168,062.42	46,626.78
非流动资产合计		<u>554,022,830.99</u>	<u>126,077,148.07</u>	<u>234,829,673.82</u>
资产总计		<u>1,606,036,873.64</u>	<u>979,460,934.99</u>	<u>1,024,141,694.99</u>

刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

Kerr Investment Holding Corp.
 合并资产负债表 (续)
 2014 年度、2015 年度及
 2016 年度
 (金额单位：人民币元)

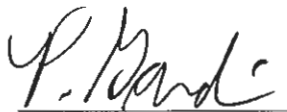
	附注	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
负债和所有者权益				
流动负债：				
短期借款	五、12	519,595,735.90	198,776,311.43	775,565,597.85
应付账款	五、13	245,625,962.02	158,908,244.28	161,523,491.06
应付职工薪酬	五、14	23,755,561.36	13,662,677.71	12,826,632.87
应交税费	五、15	39,552,908.88	56,776,975.11	41,322,237.44
应付利息	五、16	-	54,057.66	17,007,678.81
其他应付款	五、17	43,994,970.01	28,991,113.03	25,498,020.63
预计负债	五、18	17,341,598.19	7,078,024.00	10,817,394.60
流动负债合计		<u>889,866,736.36</u>	<u>464,247,403.22</u>	<u>1,044,561,053.26</u>
非流动负债：				
长期借款	五、19	-	204,716,934.57	-
非流动负债合计		<u>-</u>	<u>204,716,934.57</u>	<u>-</u>
负债合计		<u>889,866,736.36</u>	<u>668,964,337.79</u>	<u>1,044,561,053.26</u>

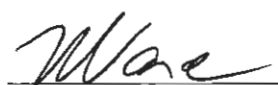
刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

Kerr Investment Holding Corp.
合并资产负债表 (续)
2014 年度、2015 年度及
2016 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
负债和所有者权益 (续)				
所有者权益：				
实收资本	五、20	424,761,839.99	827.87	827.87
其他综合收益	五、21	47,064,285.15	10,676,609.99	(1,257,694.49)
未分配利润 / (未弥补 亏损)	五、22	244,344,012.14	299,819,159.34	(19,162,491.65)
所有者权益合计		<u>716,170,137.28</u>	<u>310,496,597.20</u>	<u>(20,419,358.27)</u>
负债和所有者权益总计		<u>1,606,036,873.64</u>	<u>979,460,934.99</u>	<u>1,024,141,694.99</u>

此财务报表已于 2017 年 4 月 17 日获董事批准。


Paul Gardiner
首席执行官
(签名和盖章)


Norm Vanderee
首席财务官
(签名和盖章)


Tanya Mistry
财务部总监
(签名和盖章)



刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

Kerr Investment Holding Corp.

资产负债表

2014 年度、2015 年度及

2016 年度

(金额单位：人民币元)

	附注	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产				
流动资产：				
其他应收款	十四、1	2,306,218,558.44	572,593,107.75	514,574,926.36
其他流动资产	十四、4	4,874,332.03	-	-
流动资产合计		<u>2,311,092,890.47</u>	<u>572,593,107.75</u>	<u>514,574,926.36</u>
非流动资产：				
长期股权投资	十四、2	13,955,082.01	13,063,099.40	12,309,520.95
递延所得税资产	十四、3	-	2,220,778.73	8,392,612.42
非流动资产合计		<u>13,955,082.01</u>	<u>15,283,878.13</u>	<u>20,702,133.37</u>
资产总计		<u>2,325,047,972.48</u>	<u>587,876,985.88</u>	<u>535,277,059.73</u>

刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

Kerr Investment Holding Corp.

资产负债表 (续)

2014 年度、2015 年度及

2016 年度

(金额单位：人民币元)

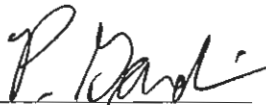

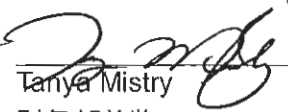

	附注	2016 年 12月31日	2015 年 12月31日	2014 年 12月31日
负债和所有者权益				
流动负债：				
短期借款	五、12	-	-	449,336,412.64
应交税费	十四、4	-	1,997,385.90	-
应付利息	十四、5	-	-	16,753,118.93
其他应付款	十四、6	635,506,936.58	590,450,293.65	120,931,276.94
流动负债合计		635,506,936.58	592,447,679.55	587,020,808.51
负债合计		635,506,936.58	592,447,679.55	587,020,808.51

刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

Kerr Investment Holding Corp.
 资产负债表 (续)
 2014 年度、2015 年度及
 2016 年度
 (金额单位：人民币元)

附注	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
负债和所有者权益(续)			
所有者权益：			
实收资本	424,761,839.99	827.87	827.87
其他综合收益	83,030,301.22	(1,341,019.01)	(229,237.97)
未分配利润 / (未弥补 亏损)	1,181,748,894.69	(3,230,502.53)	(51,515,338.68)
所有者权益合计	<u>1,689,541,035.90</u>	<u>(4,570,693.67)</u>	<u>(51,743,748.78)</u>
负债和所有者权益总计	<u>2,325,047,972.48</u>	<u>587,876,985.88</u>	<u>535,277,059.73</u>

此财务报表已于 2017 年 4 月 17 日获董事批准。

 Paul Gardiner 首席执行官 (签名和盖章)	 Norm Vanderee 首席财务官 (签名和盖章)	 Tanya Mistry 财务部总监 (签名和盖章)
 (公司盖章)		

刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

Kerr Investment Holding Corp.
合并利润表
2014 年度、2015 年度及
2016 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	2016 年	2015 年	2014 年
一、 营业收入	五、 23	3,054,964,111.41	2,567,727,544.66	2,420,766,177.26
二、 减：营业成本	五、 23	1,694,334,393.48	1,489,094,542.99	1,456,573,265.25
税金及附加	五、 24	779,558.08	677,923.97	494,734.97
销售费用	五、 25	517,755,720.81	438,012,720.80	458,493,362.76
管理费用	五、 26	234,573,242.67	155,389,530.13	165,021,874.61
财务费用	五、 27	32,372,833.31	15,458,220.49	13,341,203.88
资产减值损失	五、 28	32,249,924.54	33,241,757.01	33,406,663.33
加：投资收益	五、 29	724,228.02	479,997.87	-
三、 营业利润及利润总额	五、 31	543,622,666.54	436,332,847.14	293,435,072.46
减：所得税费用	五、 30	174,336,801.62	117,351,196.15	76,806,506.99
四、 净利润		369,285,864.92	318,981,650.99	216,628,565.47

刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

Kerr Investment Holding Corp.
 合并利润表 (续)
 2014 年度、2015 年度及
 2016 年度
 (金额单位：人民币元)

	附注	2016 年	2015 年	2014 年
五、其他综合收益的				
税后净额	五、21			
以后将重分类进损益的				
其他综合收益				
1. 可供出售金融资产				
公允价值变动损益		(238,916.49)	(381,369.98)	519,051.67
2. 外币财务报表折算差额		36,626,591.65	12,315,674.46	(1,696,310.89)
六、综合收益总额		<u>405,673,540.08</u>	<u>330,915,955.47</u>	<u>215,451,306.25</u>

此财务报表已于 2017 年 4 月 17 日获董事批准。

 Paul Gardiner 首席执行官 (签名和盖章)	 Norm Vanderee 首席财务官 (签名和盖章)	 Tanya Mistry 财务部总监 (签名和盖章)
--	--	--



刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

Kerr Investment Holding Corp.

利润表

2014 年度、2015 年度及

2016 年度

(金额单位：人民币元)

	附注	2016 年	2015 年	2014 年
一、 营业收入		-	-	-
二、 减：管理费用		-	93,426.00	4.12
财务费用	十四、7	177,007.71	(31,793,054.47)	(6,235,916.13)
加：投资收益	十四、8	1,612,670,221.92	24,913,600.00	-
三、 营业利润及利润总额		1,612,493,214.21	56,613,228.47	6,235,912.01
减：所得税费用	十四、9	2,752,804.87	8,328,392.32	567,539.43
四、 净利润		1,609,740,409.34	48,284,836.15	5,668,372.58
五、 其他综合收益的税后净额				
以后将重分类进损益的其他综合收益				
1. 外币财务报表折算差额		84,371,320.23	(1,111,781.04)	(229,237.97)
六、 综合收益总额		1,694,111,729.57	47,173,055.11	5,439,134.61

此财务报表已于 2017 年 4 月 17 日获董事批准。



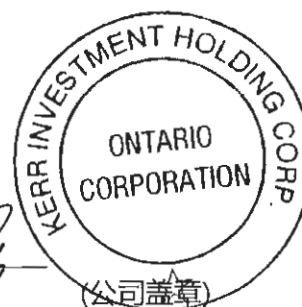
Paul Gardiner
首席执行官
(签名和盖章)



Norm Vanderee
首席财务官
(签名和盖章)



Tanya Mistry
财务部总监
(签名和盖章)



刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

Kerr Investment Holding Corp.
合并现金流量表
2014 年度、2015 年度及
2016 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	2016 年	2015 年	2014 年
一、经营活动产生的				
现金流量：				
销售商品、提供劳务				
收到的现金		2,941,771,291.30	2,465,930,224.53	2,211,621,422.43
收到其他与经营活动				
有关的现金	五、32(1)	22,493,144.42	-	-
经营活动现金流入小计		<u>2,964,264,435.72</u>	<u>2,465,930,224.53</u>	<u>2,211,621,422.43</u>
购买商品、接受劳务				
支付的现金		(1,829,465,219.25)	(1,708,218,877.94)	(1,782,666,977.60)
支付给职工以及为				
职工支付的现金		(242,455,161.18)	(165,262,844.13)	(169,687,272.36)
支付的各项税费		(615,873,997.60)	(8,023,648.23)	(11,501,095.95)
支付其他与经营活动				
有关的现金	五、32(2)	(145,122,282.49)	(121,440,937.74)	(245,719,316.14)
经营活动现金流出小计		<u>(2,832,916,660.52)</u>	<u>(2,002,946,308.04)</u>	<u>(2,209,574,662.05)</u>
经营活动产生的				
现金流量净额	五、33(1)	<u>131,347,775.20</u>	<u>462,983,916.49</u>	<u>2,046,760.38</u>

刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

Kerr Investment Holding Corp.
合并现金流量表 (续)
2014 年度、2015 年度及
2016 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	2016 年	2015 年	2014 年
二、投资活动产生的				
现金流量：				
收回投资收到的现金		19,546,470.36	42,387,687.25	443,073.65
收到其他与投资活动 有关的现金	五、32(3)	823,789.07	293,832.05	194,586.76
投资活动现金流入小计		<u>20,370,259.43</u>	<u>42,681,519.30</u>	<u>637,660.41</u>
投资支付的现金		(23,190,045.89)	(18,037,096.05)	(6,547,225.55)
购建固定资产、无形 资产和其他长期 资产支付的现金		(1,516,625.25)	(5,834,966.05)	(4,417,250.62)
投资活动现金流出小计		<u>(24,706,671.14)</u>	<u>(23,872,062.10)</u>	<u>(10,964,476.17)</u>
投资活动产生的 现金流量净额		<u>(4,336,411.71)</u>	<u>18,809,457.20</u>	<u>(10,326,815.76)</u>

刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

Kerr Investment Holding Corp.
 合并现金流量表 (续)
 2014 年度、2015 年度及
 2016 年度
 (金额单位：人民币元)

	附注	2016 年	2015 年	2014 年
三、筹资活动产生的				
现金流量：				
取得借款收到的现金		493,637,071.49	492,043,600.00	407,728,350.01
筹资活动现金流入小计		<u>493,637,071.49</u>	<u>492,043,600.00</u>	<u>407,728,350.01</u>
偿还借款支付的现金		(409,510,102.29)	(884,517,263.83)	(417,623,834.50)
偿付利息支付的现金		(7,674,881.85)	(26,789,375.90)	(10,838,390.66)
筹资活动现金流出小计		<u>(417,184,984.14)</u>	<u>(911,306,639.73)</u>	<u>(428,462,225.16)</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>76,452,087.35</u>	<u>(419,263,039.73)</u>	<u>(20,733,875.15)</u>

刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

Kerr Investment Holding Corp.
合并现金流量表 (续)
2014 年度、2015 年度及
2016 年度
(金额单位：人民币元)

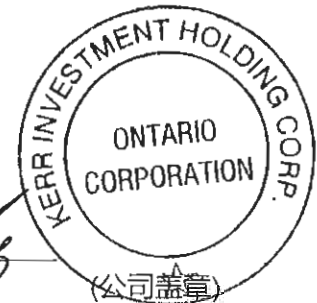
	附注	2016年	2015年	2014年
四、 汇率变动对现金及 现金等价物的影响		29,670,289.38	2,945,148.59	(280,072.38)
五、 现金及现金等价物 净增加额 (净减少 以“()”号填列)	五、 33(1)	233,133,740.22	65,475,482.55	(29,294,002.91)
加：年初现金及 现金等价物余额		82,120,669.66	16,645,187.11	45,939,190.02
六、 年末现金及现金 等价物余额	五、 33(2)	315,254,409.88	82,120,669.66	16,645,187.11

此财务报表已于 2017 年 4 月 17 日获董事批准。


Paul Gardiner
首席执行官
(签名和盖章)


Norm Vanderee
首席财务官
(签名和盖章)


Tanya Mistry
财务部总监
(签名和盖章)



刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

Kerr Investment Holding Corp.
 现金流量表
 2014 年度、2015 年度及
 2016 年度
 (金额单位：人民币元)

	附注	2016 年	2015 年	2014 年
一、 经营活动产生的				
现金流量：				
收到的其他与经营				
活动有关的现金		-	-	-
经营活动现金流入小计		-	-	-
支付的各项税费				
支付的其他与经营				
活动有关的现金		(9,488,575.93)	-	-
经营活动现金流出小计		(9,488,575.93)	-	-
经营活动产生的				
现金流量净额		(9,488,575.93)	-	-

刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

Kerr Investment Holding Corp.
 现金流量表 (续)
 2014 年度、2015 年度及
 2016 年度
 (金额单位：人民币元)

	附注	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>
二、 投资活动产生的				
现金流量：				
取得投资收益				
收到的现金		-	24,913,600.00	-
收到的其他与投资				
活动有关的现金		9,474,971.57	-	1,084,531.61
投资活动现金流入小计		<u>9,474,971.57</u>	<u>24,913,600.00</u>	<u>1,084,531.61</u>
支付其他与投资活动				
有关的现金		-	(25,526,833.07)	-
投资活动现金流出小计		<u>-</u>	<u>(25,526,833.07)</u>	<u>-</u>
投资活动产生的现金				
流量净额		<u>9,474,971.57</u>	<u>(613,233.07)</u>	<u>1,084,531.61</u>

刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

Kerr Investment Holding Corp.
 现金流量表 (续)
 2014 年度、2015 年度及
 2016 年度
 (金额单位：人民币元)

	附注	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>
三、 筹资活动产生的				
现金流量：				
借款所收到的现金		-	468,783,373.31	121,401,642.10
		-----	-----	-----
筹资活动现金流入小计		-	468,783,373.31	121,401,642.10
		-----	-----	-----
偿还债务支付的现金		-	(447,426,408.70)	(117,921,545.09)
偿付利息支付的现金		-	(20,743,731.54)	(4,564,628.62)
支付其他与筹资活动				
有关的现金		-	-	-
		-----	-----	-----
筹资活动现金流出小计		-	(468,170,140.24)	(122,486,173.71)
		-----	-----	-----
筹资活动产生的现金				
流量净额		-	613,233.07	(1,084,531.61)
		-----	-----	-----

刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

Kerr Investment Holding Corp.
 现金流量表 (续)
 2014 年度、2015 年度及
 2016 年度
 (金额单位：人民币元)

附注	2016 年	2015 年	2014 年
四、 汇率变动对现金及 现金等价物的影响	13,604.36	-	-
五、 现金及现金等价物净 增加额 (净减少以“0” 号填列)	-	-	-
加：年初现金及 现金等价物余额	-	-	-
六、 年末现金及现金 等价物余额	-	-	-

此财务报表已于 2017 年 4 月 17 日获董事批准。


 Paul Gardiner
 首席执行官
 (签名和盖章)


 Norm Vanderee
 首席财务官
 (签名和盖章)


 Tanya Mistry
 财务部总监
 (签名和盖章)



刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

Kerr Investment Holding Corp.
合并所有者权益变动表
2014 年度、2015 年度及
2016 年度
(金额单位：人民币元)

	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他综合收益	未分配利润	小计		
一、2016年1月1日余额	827.87	10,676,609.99	299,819,159.34	310,496,597.20	-	310,496,597.20
二、本年增减变动金额						
综合收益总额	-	36,387,675.16	369,285,864.92	405,673,540.08	-	405,673,540.08
税务重组过程中转增股本的 普通股股利	424,761,012.12	-	(424,761,012.12)	-	-	-
三、2016年12月31日余额	424,761,839.99	47,064,285.15	244,344,012.14	716,170,137.28	-	716,170,137.28

刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

Kerr Investment Holding Corp.
合并所有者权益变动表 (续)
2014 年度、2015 年度及
2016 年度
(金额单位：人民币元)


	归属于母公司所有者权益			小计	少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他综合收益	(未弥补亏损) / 未分配利润			
一、2015年1月1日余额	827.87	(1,257,694.49)	(19,162,491.65)	(20,419,358.27)	-	(20,419,358.27)
二、本年增减变动金额						
综合收益总额	-	11,934,304.48	318,981,650.99	330,915,955.47	-	330,915,955.47
三、2015年12月31日余额	827.87	10,676,609.99	299,819,159.34	310,496,597.20	-	310,496,597.20

刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

Kerr Investment Holding Corp.
合并所有者权益变动表 (续)
2014 年度、2015 年度及
2016 年度
(金额单位：人民币元)

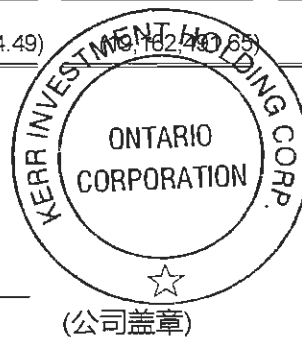
	归属于母公司所有者权益			小计	少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他综合收益	(未弥补亏损) / 未分配利润			
一、2014 年 1 月 1 日余额	827.87	(80,435.27)	(235,791,057.12)	(235,870,664.52)	-	(235,870,664.52)
二、本年增减变动金额						
综合收益总额	-	(1,177,259.22)	216,628,565.47	215,451,306.25	-	215,451,306.25
三、2014 年 12 月 31 日余额	827.87	(1,257,694.49)	(9,162,491.65)	(20,419,358.27)	-	(20,419,358.27)

此财务报表已于 2017 年 4 月 17 日获董事批准。


Paul Gardiner
首席执行官
(签名和盖章)


Norm Vanderee
首席财务官
(签名和盖章)


Tanya Mistry
财务部总监
(签名和盖章)



(公司盖章)

刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

Kerr Investment Holding Corp.

所有者权益变动表

2014 年度、2015 年度及

2016 年度

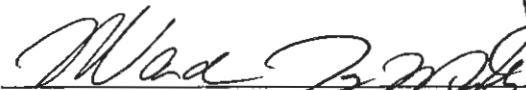
(金额单位：人民币元)

	实收资本	其他综合收益	(未弥补亏损) /未分配利润	所有者权益合计
一、2016年1月1日余额	827.87	(1,341,019.01)	(3,230,502.53)	(4,570,693.67)
二、本年增减变动金额				
综合收益总额	-	84,371,320.23	1,609,740,409.34	1,694,111,729.57
税务重组过程中转增股本的 普通股股利	424,761,012.12	-	(424,761,012.12)	-
三、2016年12月31日余额	424,761,839.99	83,030,301.22	1,181,748,894.69	1,689,541,035.90
	实收资本	其他综合收益	未弥补亏损	所有者权益合计
一、2015年1月1日余额	827.87	(229,237.97)	(51,515,338.68)	(51,743,748.78)
二、本年增减变动金额				
综合收益总额	-	(1,111,781.04)	48,284,836.15	47,173,055.11
三、2015年12月31日余额	827.87	(1,341,019.01)	(3,230,502.53)	(4,570,693.67)
	实收资本	其他综合收益	未弥补亏损	所有者权益合计
一、2014年1月1日余额	827.87	-	(57,183,711.26)	(57,182,883.39)
二、本年增减变动金额				
综合收益总额	-	(229,237.97)	5,668,372.58	5,439,134.61
三、2014年12月31日余额	827.87	(229,237.97)	(51,515,338.68)	(51,743,748.78)

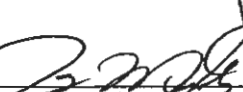
此财务报表已于2017年4月17日获董事批准。

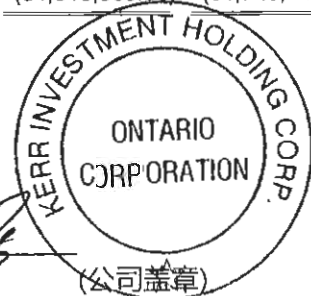


Paul Gardiner
首席执行官
(签名和盖章)



Norm Vanderee
首席财务官
(签名和盖章)


Tanya Mistry
财务部总监
(签名和盖章)



刊载于第22页至第99页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

Kerr Investment Holding Corp.
财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一、 公司基本情况

Kerr Investment Holding Corp. (以下简称“本公司”) 是于 1998 年 11 月 30 日根据加拿大安大略商业公司法在加拿大注册成立的私人有限公司，总部位于奥克维尔。

本公司及子公司 (以下简称“本集团”) 主要从事活力营养及体重管理相关的营养补给品的研究、开发、营销及分销。

本公司子公司的相关信息参见附注六。

2016 年 6 月 13 日 (加拿大当地时间 2016 年 6 月 12 日)，西王食品股份有限公司 (以下简称“西王食品”) 与 Toronto Oak Trust 签署《股权购买协议》 (“《股权购买协议》”)。2016 年 7 月 22 日，西王食品与春华景禧 (天津) 股权投资中心 (有限合伙) 签署《投资协议》，设立境内合资公司西王食品 (青岛) 有限公司 (“西王青岛”)，其中西王食品持股 75%，春华景禧持股 25%。西王青岛在加拿大设立全资子公司 Xiwang lovate Holdings Company Limited (“加拿大 SPV1”)，后者设立全资子公司 Xiwang lovate Health Science International Inc. (“加拿大 SPV2”)。《股权购买协议》约定加拿大 SPV2 将以现金方式收购本集团 80% 的股权，同时约定了西王食品将在交易完成后三年内收购剩余的 20% 股份。2016 年 11 月 1 日 (加拿大当地时间 2016 年 11 月 1 日)，加拿大 SPV2 取得了本集团 80% 的股权并实现对本集团的控制。自此本集团的股本结构变更为：加拿大 SPV2 持有 80% 股权及表决权，2158068 Ontario Inc. 持有 20% 股权及表决权。

二、 财务报表的编制基础

本财务报表是假设在 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日止期间本集团仍然可以持续经营为基础编制的。

本财务报表是为西王食品非公开发行股票而将本集团财务报表报送给有关监管部门之目的而编制的，不是本集团的法定财务报表。

三、 公司重要会计政策、会计估计

本集团应收款项坏账准备的确认和计量、发出存货的计量、固定资产的折旧、无形资产的摊销、研发费用的资本化条件以及收入的确认和计量的相关会计政策是根据本集团相关业务经营特点制定的，具体政策参见相关附注。

1、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况、2014 年度、2015 年度、及 2016 年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

2、 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

本公司将从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间作为正常营业周期。本集团经营业务的营业周期通常小于 12 个月。

4、 记账本位币

本集团的记账本位币为美元，编制本财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。在编制本财务报表时，本公司及子公司按照附注三、8 的折算方式以人民币作为列报货币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉；如为负数则计入当期损益。本集团为进行企业合并发生的其他各项直接费用计入当期损益。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益及权益法核算下的其他所有者权益变动于购买日转入当期投资收益。

6、 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利（包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利）。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

7、 现金及现金等价物的确定标准

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、 外币业务和外币报表折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为记账本位币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为记账本位币。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算成记账本位币。汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用取得资产或承担债务时的即期汇率折算成记账本位币。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，属于可供出售金融资产的外币非货币性项目的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率近似的汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自股东权益转入处置当期损益。

9、 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、债券投资、应收款项、应付款项、借款及实收资本等。

(1) 金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

本集团在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、贷款及应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

- 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

初始确认后，应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

- 可供出售金融资产

本集团将在初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产以及没有归类到其他类别的金融资产分类为可供出售金融资产。

对公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，初始确认后按成本计量；其他可供出售金融资产，初始确认后以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其他利得或损失计入其他综合收益，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。按实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益（参见附注三、19(2)）。

- 其他金融负债

其他金融负债在初始确认后采用实际利率法按摊余成本计量。

(2) 金融资产及金融负债的列报

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(3) 金融资产和金融负债的终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本集团终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产的账面价值；
- 因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本集团终止确认该金融负债或其一部分。

(4) 金融资产的减值

本集团在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- (a) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (b) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (c) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- (d) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易等；

有关应收款项减值的方法，参见附注三、10，其他金融资产的减值方法如下：

- 可供出售金融资产

可供出售金融资产运用个别方式和组合方式评估减值损失。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本集团将原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失从股东权益转出，计入当期损益。

10、 应收款项的坏账准备

应收款项按下述原则运用个别方式评估减值损失。运用个别方式评估时，当应收款项的预计未来现金流量 (不包括尚未发生的未来信用损失) 按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本集团将该应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

在应收款项确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

11、 存货

(1) 存货的分类和成本

存货包括原材料、产成品以及周转材料。

存货按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货的实际成本采用先进先出法计量。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。为生产而持有的原材料，其可变现净值根据其生产的产成品的可变现净值为基础确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

按存货类别计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

12、 长期股权投资

(1) 长期股权投资投资成本确定

(a) 通过企业合并形成的长期股权投资

- 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本集团按照合并日取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的资本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。
- 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本集团按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。通过非一揽子的多次交易分步实现的非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，其初始投资成本为本集团购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。

(b) 其他方式取得的长期股权投资

- 对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(2) 对子公司的投资的后续计量及损益确认方法

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

对子公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、16。

在本集团合并财务报表中，对子公司的长期股权投资按附注三、6 进行处理。

13、 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指本集团为生产商品或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

(2) 固定资产的折旧方法

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧。

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

<u>类别</u>	<u>使用寿命 (年)</u>	<u>残值率 (%)</u>	<u>年折旧率 (%)</u>
办公设备及其他设备	3 - 10 年	-	10.00% - 33.33%

本集团至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、16。

(4) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

- 固定资产处于处置状态；
- 该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

14、 无形资产

无形资产以成本减累计摊销（仅限于使用寿命有限的无形资产）及减值准备（参见附注三、16）后在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销。

各项无形资产的摊销年限为：

<u>项目</u>	<u>摊销年限 (年)</u>
专利权	10 年
许可权	2 - 14 年

本集团将无法预见未来经济利益期限的商标权视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。本集团在每个会计期间对该类使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按上述使用寿命有限的无形资产处理。

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。本集团划分内部研究开发项目研究阶段和开发阶段支出的具体标准：

- 内部研究开发项目的研究阶段，是指为获取新的技术知识并理解它们而进行的独创性的有计划调查；
- 内部研究开发项目的开发阶段，是指在进行使用前，将获取的新的技术知识应用于计划，以生产出新的产品。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，如果开发形成的某项产品或工序等在技术和商业上可行，而且本集团有充足的资源和意向完成开发工作，并且开发阶段支出能够可靠计量，则开发阶段的支出便会予以资本化。资本化开发支出按成本减减值准备（参见附注三、16）在资产负债表内列示。其他开发费用则在其产生的期间内确认为费用。

15、 长期待摊费用

长期待摊费用在受益期限内分期平均摊销。各项费用的摊销期限分别为：

项目	摊销期限
经营租入固定资产改良	租赁年限
借款服务费	5 年

16、 除存货及金融资产外的其他资产减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 无形资产
- 长期待摊费用
- 长期股权投资

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团于每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值（参见附注三、17）减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

17、 公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

18、 预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

19、 收入

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加且与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本集团并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

(1) 销售商品收入

当同时满足上述收入的一般确认条件以及下述条件时，本集团确认销售商品收入：

- 本集团将商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方；
- 本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。本集团销售商品涉及商业折扣的，销售商品收入金额按照扣除商业折扣后的金额确定。

(2) 利息收入

利息收入是按银行存款的期间和实际利率计算确定的。

20、 职工薪酬

(1) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金和社会保险费，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利-设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划是按照相关所在国家有关法规要求，本集团职工参加的由政府机构设立管理的退休金计划。退休金计划的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益。

21、 所得税

除因企业合并和直接计入所有者权益 (包括其他综合收益) 的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额 (或可抵扣亏损)，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

- 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

22、 经营租赁、融资租赁

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

23、 股利分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

24、 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。

25、 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

26、 主要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入、费用的确认，以及或有资产和负债的披露产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

除附注八载有关于金融工具公允价值估值涉及的假设和风险因素的数据外，其他主要估计金额的不确定因素如下：

- 应收款项减值

如附注三、10 所述，本集团在资产负债表日审阅按摊余成本计量的应收款项，以评估是否出现减值情况，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别应收款项预计未来现金流量出现大幅下降的可观察数据、显示个别应收款项中债务人的财务状况出现重大负面变动的可观察数据等事项。如果有证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，则将原确认的减值损失予以转回。

- 存货跌价准备

如附注三、11 所述，本集团定期估计存货的可变现净值，并对存货成本高于可变现净值的差额确认存货跌价损失。本集团在估计存货的可变现净值时，考虑持有存货的目的，并以可得到的资料作为估计的基础，其中包括存货的市场价格及本集团过往的营运成本。存货的实际售价、完工成本及销售费用和税金可能随市场销售状况、生产技术工艺或存货的实际用途等的改变而发生变化，因此存货跌价准备的金额可能会随上述原因而发生变化。对存货跌价准备的调整将影响估计变更当期的损益。

- 除存货及金融资产外的其他资产减值

如附注三、16 所述，本集团在资产负债表日对除存货及金融资产外的其他资产进行减值评估，以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面价值。如果情况显示长期资产的账面价值可能无法全部收回，有关资产便会视为已减值，并相应确认减值损失。

可收回金额是资产（或资产组）的公允价值减去处置费用后的净额与资产（或资产组）预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。当本集团不能可靠获得资产（或资产组）的公开市价，且不能可靠估计资产的公允价值时，本集团将预计未来现金流量的现值作为可收回金额。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）生产产品的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

- 固定资产、无形资产等资产的折旧和摊销

如附注三、13 和 14 所述，本集团对固定资产和无形资产等资产在考虑其残值后，在使用寿命内计提折旧和摊销。本集团定期审阅相关资产的使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。资产使用寿命是本集团根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

- 递延所得税资产

在估计未来期间能够取得足够的应纳税所得额用以利用可抵扣暂时性差异时，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，并以预期收回该资产期间的适用所得税税率为基础计算并确认相关递延所得税资产。本集团需要运用判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，并根据现行的税收政策及其他相关政策对未来的适用所得税税率进行合理的估计和判断，以决定应确认的递延所得税资产的金额。如果未来期间实际产生的利润的时间和金额或者实际适用所得税税率与管理层的估计存在差异，该差异将对递延所得税资产的金额产生影响。

- 未决诉讼

在本集团的正常生产经营中会涉及与其产品销售相关的法律诉讼。本集团综合考虑有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素以确定一最佳估计数。本集团在资产负债表日对该等未决诉讼进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

四、 税项

主要税种及税率

税种	计税依据	税率
加拿大 / 美国 增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	10% - 20%
加拿大消费税	按应税销售收入计征	10%或 13%
美国销售及使用时	销售税是基于应税销售额，使用税是基于应税采购额	税率因不同州、县及货物类别而不同
加拿大 / 美国企业 所得税	按应纳税所得额计征	26.50% - 49.00%

本公司及各子公司在 2014 年度、2015 年度及 2016 年度适用的所得税税率分别为：

公司名称	所得税税率
Kerr Investment Holding Corp.	26.50% - 49.00%
lovate Health Sciences U.S.A. Inc.	39.74%
lovate Health Sciences International Inc.	26.50%
Old lovate International Inc.	26.50%
Lakeside Innovations Holding Corp.	26.50%
Northern Innovations Holding Corp.	26.50%
Infinity Insurance Co. Ltd.	0.00%
Old Northern Innovations Corp.	26.50%
HHC Formulations Ltd.	26.50%
HDM Formulations Ltd.	26.50%

五、 合并财务报表项目注释

1、 货币资金

<u>项目</u>	<u>2016 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2015 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2014 年</u> <u>12 月 31 日</u>
库存现金	272,590.80	421,332.06	1,530,422.91
银行存款	314,981,819.08	81,699,337.60	15,114,764.20
合计	<u>315,254,409.88</u>	<u>82,120,669.66</u>	<u>16,645,187.11</u>

2、 应收账款

(1) 应收账款按客户类别分析如下：

<u>客户类别</u>	<u>2016 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2015 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2014 年</u> <u>12 月 31 日</u>
关联方	15,920,830.94	-	-
第三方	377,300,247.58	359,997,971.62	324,562,762.81
小计	393,221,078.52	359,997,971.62	324,562,762.81
减：坏账准备	1,728,780.45	473,575.13	1,850,879.46
合计	<u>391,492,298.07</u>	<u>359,524,396.49</u>	<u>322,711,883.35</u>

(2) 应收账款按账龄分析如下：

账龄	2016 年	2015 年	2014 年
	12 月 31 日	12 月 31 日	12 月 31 日
未逾期	254,106,611.50	220,502,345.15	239,454,349.93
1 年以内 (含 1 年)	138,885,323.91	137,541,607.31	84,889,162.87
1 年至 2 年 (含 2 年)	84,165.60	1,845,211.28	214,985.07
2 年至 3 年 (含 3 年)	144,977.51	108,807.88	4,264.94
小计	393,221,078.52	359,997,971.62	324,562,762.81
减：坏账准备	1,728,780.45	473,575.13	1,850,879.46
合计	391,492,298.07	359,524,396.49	322,711,883.35

账龄自应收账款信用期满之日起计算。

(3) 应收账款分类披露

类别	2016 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按逐个单独认定的计提方法计提 坏账准备的应收账款	393,221,078.52	100%	(1,728,780.45)	100%	391,492,298.07

类别	2015 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按逐个单独认定的计提方法计提 坏账准备的应收账款	359,997,971.62	100%	(473,575.13)	100%	359,524,396.49

类别	2014 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按逐个单独认定的计提方法计提 坏账准备的应收账款	324,562,762.81	100%	(1,850,879.46)	100%	322,711,883.35

(4) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况：

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
年初余额	473,575.13	1,850,879.46	887,462.20
本年计提	6,504,104.50	-	1,087,985.83
本年收回或转回	(1,730,178.25)	(1,366,883.23)	-
本年核销 (a)	(3,624,349.23)	(51,439.11)	(117,737.94)
外币报表折算差额	105,628.30	41,018.01	(6,830.63)
年末余额	<u>1,728,780.45</u>	<u>473,575.13</u>	<u>1,850,879.46</u>

(a) 本年重要的应收账款核销情况

截止 2016 年 12 月 31 日止，本集团的重要应收账款核销主要包括人民币 2,810,776.16 元的应收销售商品款，在款项确认无法收回并获得管理层批准后，本集团核销了该笔款项；该笔款项不涉及关联方交易。

2015 年度及 2014 年度无重要的应收账款核销情况。

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

截止 2016 年 12 月 31 日：

单位名称	期末余额	客户类别	占应收账款 余额的比例	坏账准备 期末余额
客户一	110,309,113.12	第三方	28%	-
客户二	40,455,244.40	第三方	10%	-
客户三	39,990,390.48	第三方	10%	-
客户四	34,730,733.28	第三方	9%	1,023,266.67
客户五	31,589,597.80	第三方	8%	-
合计	<u>257,075,079.08</u>		<u>65%</u>	

截止 2015 年 12 月 31 日：

单位名称	年末余额	客户类别	占应收账款 余额的比例	坏账准备 期末余额
客户一	81,515,139.84	第三方	23%	-
客户二	36,375,799.00	第三方	10%	-
客户三	29,090,735.78	第三方	8%	-
客户四	25,667,171.29	第三方	7%	-
客户五	25,545,834.87	第三方	7%	-
合计	<u>198,194,680.78</u>		<u>55%</u>	

截止 2014 年 12 月 31 日：

单位名称	年末余额	客户类别	占应收账款 余额的比例	坏账准备 期末余额
客户一	93,394,374.10	第三方	29%	-
客户二	33,833,387.37	第三方	10%	-
客户三	30,117,552.18	第三方	9%	-
客户四	28,380,390.35	第三方	9%	-
客户五	23,097,815.86	第三方	7%	-
合计	<u>208,823,519.86</u>		<u>64%</u>	

(6) 本集团本财务报表期间不存在因金融资产转移而予以终止确认的应收账款的情况。

3、 预付款项

(1) 预付款项分类列示如下：

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
预付原材料采购款	418,217.86	2,067,809.00	4,049,554.20
预付保险费	2,263,980.13	2,484,834.48	2,436,714.30
预付广告费	2,162,033.98	3,975,609.20	1,564,089.83
其他	2,898,070.49	2,537,036.53	1,871,606.29
合计	<u>7,742,302.46</u>	<u>11,065,289.21</u>	<u>9,921,964.62</u>

(2) 预付款项按账龄列示如下：

账龄	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	6,599,320.72	85%	9,772,431.24	88%	8,618,328.44	87%
1 至 2 年 (含 2 年)	509,217.42	7%	-	-	776,178.38	8%
2 至 3 年 (含 3 年)	-	-	823,695.37	8%	-	-
3 年以上	633,764.32	8%	469,162.60	4%	527,457.80	5%
合计	<u>7,742,302.46</u>	<u>100%</u>	<u>11,065,289.21</u>	<u>100%</u>	<u>9,921,964.62</u>	<u>100%</u>

账龄自预付款项确认日起开始计算。

(3) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款项情况

单位名称	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
单位一	2,263,980.13	29%	3,747,034.48	34%	4,049,554.20	41%
单位二	2,162,033.98	28%	2,484,834.48	22%	2,436,714.30	25%
单位三	579,551.67	7%	1,634,517.04	15%	939,719.31	9%
单位四	516,667.76	7%	655,639.31	6%	617,817.07	6%
单位五	509,217.42	7%	476,669.20	4%	527,457.80	5%
合计	<u>6,031,450.96</u>	<u>78%</u>	<u>8,998,694.51</u>	<u>81%</u>	<u>8,571,262.68</u>	<u>86%</u>

4、其他应收款

(1) 其他应收款按客户类别分析如下：

客户类别	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
关联方	2,445,486.53	-	-
第三方	7,647,684.81	14,856,661.60	8,029,250.96
合计	<u>10,093,171.34</u>	<u>14,856,661.60</u>	<u>8,029,250.96</u>

于 2016 年 12 月 31 日，应收关联方中包括应收 Toronto Oak Trust 及西王食品的代垫款项（参见附注九，4 (6)）。截止本财务报表批准报出日，已分别从 Toronto Oak Trust 和西王食品收回代垫款项人民币 1,157,369.43 元和人民币 448,575.42 元。

(2) 其他应收款按账龄分析如下：

账龄	2016 年	2015 年	2014 年
	12 月 31 日	12 月 31 日	12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	10,093,171.34	14,633,645.66	7,979,735.52
1 年至 2 年 (含 2 年)	-	223,015.94	49,515.44
合计	10,093,171.34	14,856,661.60	8,029,250.96

账龄自其他收账款确认日起开始计算。

(3) 其他应收款分类披露

类别	2016 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按逐个单独认定的计提方法计提 坏账准备的应收账款	10,093,171.34	100%	-	-	10,093,171.34

类别	2015 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按逐个单独认定的计提方法计提 坏账准备的应收账款	14,856,661.60	100%	-	-	14,856,661.60

类别	2014 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按逐个单独认定的计提方法计提 坏账准备的应收账款	8,029,250.96	100%	-	-	8,029,250.96

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
委外加工材料款	7,585,499.06	12,179,450.32	7,954,219.05
员工差旅预支款	31,907.08	45,893.00	3,489.11
涉诉押金	-	2,597,440.00	-
为关联方的代垫费用	2,445,486.53	-	-
其他	30,278.67	33,878.28	71,542.80
合计	<u>10,093,171.34</u>	<u>14,856,661.60</u>	<u>8,029,250.96</u>

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

截止 2016 年 12 月 31 日：

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收账款 余额的比例	坏账准备 期末余额
单位一	委外加工材料款	3,046,521.11	1 年以内	30%	-
单位二	委外加工材料款 为关联方的	2,730,978.83	1 年以内	27%	-
单位三	代垫费用	1,434,849.43	1 年以内	14%	-
单位四	委外加工材料款 为关联方的	1,387,400.00	1 年以内	14%	-
单位五	代垫费用	1,010,637.10	1 年以内	10%	-
合计		<u>9,610,386.47</u>		<u>95%</u>	

截止 2015 年 12 月 31 日：

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收账款 余额的比例	坏账准备 期末余额
单位一	涉诉押金	2,597,440.00	1 年以内	17%	-
单位二	委外加工材料款	1,932,225.29	1 年以内	13%	-
单位三	委外加工材料款	1,800,901.65	1 年以内	12%	-
单位四	委外加工材料款	1,621,790.17	1 年以内	11%	-
单位五	委外加工材料款	1,392,159.20	1 年以内	9%	-
合计		<u>9,344,516.31</u>		<u>62%</u>	

截止 2014 年 12 月 31 日：

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收账款 余额的比例	坏账准备 期末余额
单位一	委外加工材料款	2,887,256.27	1 年以内	36%	-
单位二	委外加工材料款	2,690,206.85	1 年以内	34%	-
单位三	委外加工材料款	445,690.21	1 年以内	6%	-
单位四	委外加工材料款	326,142.70	1 年以内	4%	-
单位五	委外加工材料款	325,232.50	1 年以内	4%	-
合计		<u>6,674,528.53</u>		<u>84%</u>	

5、 存货

(1) 存货分类

存货种类	2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料及包装物	12,159,834.78	(1,766,895.52)	10,392,939.26
库存商品	341,760,950.97	(25,560,650.20)	316,200,300.77
合计	<u>353,920,785.75</u>	<u>(27,327,545.72)</u>	<u>326,593,240.03</u>

存货种类	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料及包装物	30,923,802.44	(7,923,114.09)	23,000,688.35
库存商品	399,792,120.56	(42,829,882.98)	356,962,237.58
合计	<u>430,715,923.00</u>	<u>(50,752,997.07)</u>	<u>379,962,925.93</u>

存货种类	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料及包装物	64,830,559.26	(17,717,240.19)	47,113,319.07
库存商品	409,955,437.12	(35,179,838.20)	374,775,598.92
合计	<u>474,785,996.38</u>	<u>(52,897,078.39)</u>	<u>421,888,917.99</u>

本集团存货于 2016 年 12 月 31 日，2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日余额中无资本化的借款费用。

(2) 本年的存货跌价准备变动情况分析如下：

存货种类	2016 年 1 月 1 日余额	本年增加 计提金额	本年减少 转销金额	外币报表 折算差额	2016 年 12 月 31 日余额
原材料及包装物	(7,923,114.09)	(4,738,689.99)	11,361,080.00	(466,171.44)	(1,766,895.52)
库存商品	(42,829,882.98)	(22,737,308.30)	43,096,944.83	(3,090,403.75)	(25,560,650.20)
合计	(50,752,997.07)	(27,475,998.29)	54,458,024.83	(3,556,575.19)	(27,327,545.72)

存货种类	2015 年 1 月 1 日余额	本年增加 计提金额	本年减少 转销金额	外币报表 折算差额	2015 年 12 月 31 日余额
原材料及包装物	(17,717,240.19)	(11,033,386.38)	21,467,856.04	(640,343.56)	(7,923,114.09)
库存商品	(35,179,838.20)	(21,395,313.86)	16,123,421.71	(2,378,152.63)	(42,829,882.98)
合计	(52,897,078.39)	(32,428,700.24)	37,591,277.75	(3,018,496.19)	(50,752,997.07)

存货种类	2014 年 1 月 1 日余额	本年增加 计提金额	本年减少 转销金额	外币报表 折算差额	2014 年 12 月 31 日余额
原材料及包装物	(9,767,715.46)	(11,552,598.10)	3,607,697.15	(4,623.78)	(17,717,240.19)
库存商品	(31,293,430.60)	(20,766,079.40)	16,978,428.92	(98,757.12)	(35,179,838.20)
合计	(41,061,146.06)	(32,318,677.50)	20,586,126.07	(103,380.90)	(52,897,078.39)

6、 其他流动资产

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
税收激励返还	838,620.87	5,031,871.16	10,114,817.14
待抵扣增值税	-	821,972.87	-
合计	838,620.87	5,853,844.03	10,114,817.14

7、 可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

项目	2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
可供出售债务工具	24,499,729.84	-	24,499,729.84

项目	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
可供出售债务工具	18,775,854.78	-	18,775,854.78

项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
可供出售债务工具	41,518,706.11	-	41,518,706.11

于 2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日，本集团的可供出售债务工具为公开市场上发行的债券投资。于 2014 年 12 月 31 日，本集团的可供出售债务工具为国库券投资及单位信托投资。

于 2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日应产品质量再保险信托协议的要求，及于 2014 年 12 月 31 日应所持信用证之要求，本集团需持有一定数额的投资类产品；该等投资类产品的使用因此而受到限制。于 2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日，上述可供出售债务工具中含有的该等使用受限的投资类产品之账面余额及账面价值分别为人民币 17,819,672.51 元、人民币 16,423,794.9 及人民币 18,356,966.47 元。

(2) 年末按公允价值计量的可供出售金融资产：

截止 2016 年 12 月 31 日：

	<u>可供出售 债务工具</u>
债务工具的摊余成本	24,681,399.91
公允价值	24,499,729.84
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	181,670.07
已计提减值金额	-

截止 2015 年 12 月 31 日：

	<u>可供出售 债务工具</u>
债务工具的摊余成本	18,718,608.36
公允价值	18,775,854.78
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	(57,246.42)
已计提减值金额	-

截止 2014 年 12 月 31 日：

	<u>可供出售 债务工具</u>
债务工具的摊余成本	41,080,089.71
公允价值	41,518,706.11
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	(438,616.40)
已计提减值金额	-

8、 固定资产

<u>项目</u>	<u>办公设备 及其他设备</u>
<u>原值</u>	
2014 年 1 月 1 日余额	39,793,600.54
本年购置	4,417,250.62
本年处置或报废	(7,448,556.57)
外币报表折算差额	155,988.22
	36,918,282.81
2014 年 12 月 31 日余额	36,918,282.81
2015 年 1 月 1 日余额	36,918,282.81
本年购置	5,517,907.75
本年处置或报废	(7,683,846.28)
外币报表折算差额	2,167,882.17
	36,920,226.45
2015 年 12 月 31 日余额	36,920,226.45
2016 年 1 月 1 日余额	36,920,226.45
本年购置	1,516,625.25
本年处置或报废	(2,949,920.40)
外币报表折算差额	2,427,255.75
	37,914,187.05
2016 年 12 月 31 日余额	37,914,187.05

<u>项目</u>	<u>办公设备 及其他设备</u>
累计折旧	
2014 年 1 月 1 日余额	(26,360,075.18)
本年计提	(5,454,769.54)
本年处置或报废	7,448,556.57
外币报表折算差额	(103,274.66)
2014 年 12 月 31 日余额	<u>(24,469,562.81)</u>
2015 年 1 月 1 日余额	(24,469,562.81)
本年计提	(6,119,969.78)
本年处置或报废	7,683,846.28
外币报表折算差额	(1,431,417.39)
2015 年 12 月 31 日余额	<u>(24,337,103.70)</u>
2016 年 1 月 1 日余额	(24,337,103.70)
本年计提	(5,646,132.86)
本年处置或报废	2,949,920.40
外币报表折算差额	(1,764,038.42)
2016 年 12 月 31 日余额	<u>(28,797,354.58)</u>
账面价值	
2016 年 12 月 31 日	<u>9,116,832.47</u>
2015 年 12 月 31 日	<u>12,583,122.75</u>
2014 年 12 月 31 日	<u>12,448,720.00</u>

本集团于 2016 年 12 月 31 日，2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日并无需要计提减值准备的固定资产。

9、 无形资产

项目	商标	专利权	许可权	合计
账面原值				
2014年1月1日				
余额	61,741,379.68	2,999,900.39	32,143,631.10	96,884,911.17
本年处置	-	-	(2,767,767.54)	(2,767,767.54)
外币报表折算差额	223,799.72	10,874.01	127,237.60	361,911.33
2014年12月31日				
余额	61,965,179.40	3,010,774.40	29,503,101.16	94,479,054.96
2015年1月1日				
余额	61,965,179.40	3,010,774.40	29,503,101.16	94,479,054.96
本年购置新增	155,710.00	-	-	155,710.00
本年处置	-	-	(4,359,880.00)	(4,359,880.00)
外币报表折算差额	3,800,085.82	184,317.06	1,620,514.89	5,604,917.77
2015年12月31日				
余额	65,920,975.22	3,195,091.46	26,763,736.05	95,879,802.73
2016年1月1日				
余额	65,920,975.22	3,195,091.46	26,763,736.05	95,879,802.73
本年处置	-	(3,242,736.39)	-	(3,242,736.39)
外币报表折算差额	4,501,256.69	47,644.93	1,827,497.92	6,376,399.54
2016年12月31日				
余额	70,422,231.91	-	28,591,233.97	99,013,465.88

项目	商标	专利权	许可权	合计
累计摊销				
2014 年 1 月 1 日				
余额	-	(2,399,922.75)	(21,291,673.44)	(23,691,596.19)
本年计提	-	(302,250.33)	(3,326,418.34)	(3,628,668.67)
本年处置	-	-	2,767,767.54	2,767,767.54
外币报表折算差额	-	(7,528.17)	(75,013.44)	(82,541.61)
<hr/>				
2014 年 12 月 31 日				
余额	-	(2,709,701.25)	(21,925,337.68)	(24,635,038.93)
<hr/>				
2015 年 1 月 1 日				
余额	-	(2,709,701.25)	(21,925,337.68)	(24,635,038.93)
本年计提	-	(306,455.97)	(1,738,981.73)	(2,045,437.70)
本年处置	-	-	4,359,880.00	4,359,880.00
外币报表折算差额	-	(178,934.24)	(1,230,655.00)	(1,409,589.24)
<hr/>				
2015 年 12 月 31 日				
余额	-	(3,195,091.46)	(20,535,094.41)	(23,730,185.87)
<hr/>				
2016 年 1 月 1 日				
余额	-	(3,195,091.46)	(20,535,094.41)	(23,730,185.87)
本年计提	-	-	(4,130,693.74)	(4,130,693.74)
本年处置	-	3,242,736.39	-	3,242,736.39
外币报表折算差额	-	(47,644.93)	(1,604,987.90)	(1,652,632.83)
<hr/>				
2016 年 12 月 31 日				
余额	-	-	(26,270,776.05)	(26,270,776.05)
<hr/>				

项目	商标	专利权	许可权	合计
减值准备				
2014 年 1 月 1 日				
余额及 2014 年				
12 月 31 日余额	-	-	-	-
2015 年 1 月 1 日				
余额	-	-	-	-
本年计提	(2,179,940.00)	-	-	(2,179,940.00)
外币报表折算差额	(92,820.00)	-	-	(92,820.00)
2015 年 12 月 31 日				
余额	(2,272,760.00)	-	-	(2,272,760.00)
2016 年 1 月 1 日				
余额	(2,272,760.00)	-	-	(2,272,760.00)
外币报表折算差额	(155,190.00)	-	-	(155,190.00)
2016 年 12 月 31 日				
余额	(2,427,950.00)	-	-	(2,427,950.00)
账面价值				
2016 年 12 月 31 日				
账面价值	67,994,281.91	-	2,320,457.92	70,314,739.83
2015 年 12 月 31 日				
账面价值	63,648,215.22	-	6,228,641.64	69,876,856.86
2014 年 12 月 31 日				
账面价值	61,965,179.40	301,073.15	7,577,763.48	69,844,016.03

本集团于 2016 年 12 月 31 日，2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日无通过内部研发形成的无形资产。

截止 2016 年 12 月 31 日，本集团将其申请的或注册的著作权以及产品配方，持有的注册或申请的商标和注册或申请的专利已质押给 HSBC Bank Canada (参见附注五、12)。

由于无法预见其未来经济利益期限，本集团将外购的商标视为使用寿命不确定的无形资产。本集团于资产负债表日对使用寿命不确定的无形资产进行减值测试。

本集团对单个商标分别测算其按照预计未来现金流量的现值所确定的可回收金额。该等估计所使用的主要假设如下列示：

- 品牌的销售额

某品牌的销售额乃根据管理层未来一年的经营预算及未来两至五年的销售增长率。在制定未来一年的经营预算及未来两至五年的销售增长率时，管理层考虑了该品牌的历史业绩表现及最近一年的实际销售情况。

- 品牌的超额成本利润率

某品牌的超额成本利润率根据该品牌相应产品的实际成本利润率超出市场可比产品的成本利润率的部分计算得出。由于超额成本利润率的使用，管理层并未在预计未来现金流量时重复考虑该品牌的营运成本。

- 品牌的终值

某品牌的终值是基于其预测的未来第五年可实现的现金流量并考虑固定增长率而得。管理层依据通货膨胀率确定固定增长率。在估计通货膨胀率时，管理层根据历史期间的消费者价格指数为参考。

- 贴现率

贴现率乃源自本集团的加权平均资本成本（“加权平均资本成本”）并经过适当调整得出，以反映各品牌的特定风险。加权平均资本成本会同时涉及债务和权益，以可比同业公司的平均资本结构进行加权。权益成本乃源自无风险回报率并在考虑本品牌及本商标的市场、行业、规模及其他特定风险后做出适当调整。债务成本乃基于市场债券收益率。

截止2016年度，2015年度及2014年度的未来现金流量采用的税前贴现率分别为：11.2%-12.0%，9.3%-9.7%，7.4%。

根据上述减值评估方法及预测的未来折现现金流量状况，本集团于2015年度对Xenadrine商标计提了人民币2,179,940.00元的减值准备。

截止2016年度，2015年度及2014年度的减值准备充足且无须就本集团在此方面的无形资产作进一步减值准备。

10、 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	可抵扣或应纳税暂时性差异以“()”号填列)	递延所得税资产 / 负债 (负债以“()”号填列)	可抵扣或应纳税暂时性差异以“()”号填列)	递延所得税资产 / 负债 (负债以“()”号填列)	可抵扣或应纳税暂时性差异以“()”号填列)	递延所得税资产 / 负债 (负债以“()”号填列)
递延所得税资产：						
存货跌价准备	-	-	17,737,489.18	4,700,434.63	23,594,570.29	6,295,423.07
预计负债	15,194,513.45	4,202,086.76	7,078,024.00	1,875,676.36	6,271,975.00	1,662,073.38
可抵扣亏损	5,486,750.78	1,453,988.96	72,535,070.46	13,802,611.42	291,404,035.58	77,222,065.40
固定资产折旧及无形资产摊销 (a)	1,663,009,826.42	440,316,417.97	2,889,048.10	28,743.45	4,697,941.80	1,386,283.58
海外税收抵免	-	-	9,009,162.20	1,594,971.02	81,997,445.34	21,729,322.56
未实现汇兑损失	-	-	8,213,962.44	1,088,346.85	-	-
坏账准备及其他	14,456.71	5,745.10	5,405,168.74	1,656,715.35	9,081,262.97	2,683,112.74
小计	1,683,705,547.36	445,978,238.79	122,867,925.12	24,747,499.08	417,047,230.98	110,978,280.73
互抵金额	-	-	(280,166.37)	(74,247.82)	(25,198.04)	(6,675.83)
互抵后的金额	1,683,705,547.36	445,978,238.79	122,587,758.75	24,673,251.26	417,022,032.94	110,971,604.90
递延所得税负债：						
财务费用	-	-	(280,166.37)	(74,247.82)	(25,198.04)	(6,675.83)
小计	-	-	(280,166.37)	(74,247.82)	(25,198.04)	(6,675.83)
互抵金额	-	-	280,166.37	74,247.82	25,198.04	6,675.83
互抵后的金额	-	-	-	-	-	-

(a) 截止 2016 年 12 月 31 日，因固定资产折旧及无形资产摊销而产生的递延所得税资产主要为本集团在内部无形资产转让过程中形成的约人民币 44,032 万元的递延所得税资产。在该转让过程中，用于计税目的的无形资产认定价值约合 50,000 万美元（“计税认定价值”）。此计税认定价值的确定是基于加拿大所得税法规定，并在该等无形资产的账面价值及依据独立第三方评估报告所确认的市场公允价值之区间内计算所得。根据加拿大所得税法相关规定，本集团可将该计税认定价值经过相关税法调整后，认定为此等无形资产的未来自来计税基础，并据此进行折旧或摊销。

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
可抵扣亏损	-	-	5,362,110.30
可抵扣暂时性差异	-	-	4,674,120.53
合计	-	-	10,036,230.83

按加拿大税法规定，上述未确认递延所得税资产的可抵扣亏损均无到期日规定。

(3) 未确认的递延所得税负债

于 2016 年 12 月 31 日，2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，美国境内子公司所有应纳税暂时性差异分别为人民币 185,217,900.00 元，人民币 159,742,560.00 元和人民币 152,975,000.00 元。由于本集团能够控制这些子公司应纳税暂时性差异的结转时间及方式，且在可预见未来本集团并无计划将此等未分配利润进行分配，故未就此等暂时性差异确认递延所得税负债。

11、 长期待摊费用

项目	经营租入		合计
	固定资产改良	借款服务费	
原值			
2014 年 1 月 1 日余额	65,704.34	-	65,704.34
本年增加			
- 购置	-	-	-
本年处置或报废	-	-	-
外币折算差额	238.17	-	238.17
2014 年 12 月 31 日余额	<u>65,942.51</u>	<u>-</u>	<u>65,942.51</u>
2015 年 1 月 1 日余额	65,942.51	-	65,942.51
本年增加			
- 购置	161,348.32	-	161,348.32
本年处置或报废	-	-	-
外币折算差额	10,907.02	-	10,907.02
2015 年 12 月 31 日余额	<u>238,197.85</u>	<u>-</u>	<u>238,197.85</u>
2016 年 1 月 1 日余额	238,197.85	-	238,197.85
本年增加			
- 购置	-	4,015,672.25	4,015,672.25
本年处置或报废	-	-	-
外币折算差额	16,264.77	-	16,264.77
2016 年 12 月 31 日余额	<u>254,462.62</u>	<u>4,015,672.25</u>	<u>4,270,134.87</u>

项目	经营租入 固定资产改良	借款服务费	合计
累计摊销			
2014 年 1 月 1 日余额	(3,793.55)	-	(3,793.55)
本年计提	(15,568.74)	-	(15,568.74)
本年处置或报废	-	-	-
外币折算差额	46.56	-	46.56
	<u>(19,315.73)</u>	<u>-</u>	<u>(19,315.73)</u>
2014 年 12 月 31 日余额	<u>(19,315.73)</u>	<u>-</u>	<u>(19,315.73)</u>
2015 年 1 月 1 日余额	(19,315.73)	-	(19,315.73)
本年计提	(47,610.01)	-	(47,610.01)
本年处置或报废	-	-	-
外币折算差额	(3,209.69)	-	(3,209.69)
	<u>(70,135.43)</u>	<u>-</u>	<u>(70,135.43)</u>
2015 年 12 月 31 日余额	<u>(70,135.43)</u>	<u>-</u>	<u>(70,135.43)</u>
2016 年 1 月 1 日余额	(70,135.43)	-	(70,135.43)
本年计提	(78,426.17)	-	(78,426.17)
本年处置或报废	-	-	-
外币折算差额	(8,283.21)	-	(8,283.21)
	<u>(156,844.81)</u>	<u>-</u>	<u>(156,844.81)</u>
2016 年 12 月 31 日余额	<u>(156,844.81)</u>	<u>-</u>	<u>(156,844.81)</u>
账面价值			
2016 年 12 月 31 日	<u>97,617.81</u>	<u>4,015,672.25</u>	<u>4,113,290.06</u>
2015 年 12 月 31 日	<u>168,062.42</u>	<u>-</u>	<u>168,062.42</u>
2014 年 12 月 31 日	<u>46,626.78</u>	<u>-</u>	<u>46,626.78</u>

2016 年 11 月 22 日，加拿大 SPV2、本集团子公司 Iovate Health Sciences International Inc. (以下合称“借款人”) 向银行申请了 4,000 万美元的循环借款授信以及 2.665 亿美元的定期借款额度。根据借款协议，借款人在合同生效之后 5 年内可以享有上述授信或借款额度，并需预先支付银行在借款协议有效期期间的服务费用，应归属于本集团的借款服务费金额为人民币 4,015,672.25 元。(参见附注五、12)。

12、 短期借款

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
质押借款	-	198,776,311.43	326,229,185.21
信用借款 – 关联方借款	519,595,735.90	-	449,336,412.64
合计	<u>519,595,735.90</u>	<u>198,776,311.43</u>	<u>775,565,597.85</u>

2014 年 12 月 31 日的质押借款包括本集团于 2013 年 10 月 2 日向 Bank of Montreal 和 HSBC Bank Canada 获得的上限 2,000 万美元的不可循环贷款及上限 6,000 万美元的循环贷款。该等贷款均附有以本集团现有及未来所购资产，以及集团内下属子公司全部已发行股份作为质押的第一顺位优先一般安全协议。循环贷款利率为银行贷款最优利率、或基准利率上浮 0.25%至 0.50%、或 LIBOR 加 1.50%至 1.75%的利息加成，本集团享有对此等利息的选择权。不可循环贷款利率为银行贷款最优利率、或基准利率上浮 1%、或 LIBOR 加 2.5%的利息加成，本集团享有对此等利息的选择权；该不可循环贷款期限为三年，于每月及年底分期偿还本金及利息。基于信贷协议，本集团亦有每年偿还最小金额之义务。本集团将该等借款协议下的余额在一年以内到期的部分，从长期借款重分类为短期借款列报。2014 年 12 月 31 日的关联方信用借款为向本集团的唯一董事取得的借款 (参见附注九、4(4))。

2015 年 12 月 31 日的短期借款余额包括本集团于 2015 年 10 月 30 日向 Bank of Montreal 和 HSBC Bank Canada 获得的上限 7,000 万美元的循环贷款及长期借款中的一年内到期部分 (参见附注五、19)。该等贷款均附有以本集团现有及未来所购资产，以及集团内下属子公司全部已发行股份作为质押的第一顺位优先一般安全协议。其中，循环贷款利率为银行贷款最优利率、或基准利率上浮 0.25%至 0.50%、或 LIBOR 加 1.50%至 1.75%的利息加成，本集团享有对此等利息的选择权。基于信贷协议，本集团亦有每年偿还最小金额之义务。该等借款已于 2016 年 12 月 31 日之前全额偿还。

2016 年 12 月 31 日的信用借款为本集团于 2016 年 10 月 31 日从加拿大 SPV2 处获得的 7,490.21 万美元用于补充流动资金的短期贷款。该笔关联方贷款可以续借，但最长还款期限为五年。加拿大 SPV2 有随时要求偿付的权利，而本集团亦享有自主决定提前偿还之权利。

2016年11月22日，加拿大SPV2、本集团子公司 Iovate Health Sciences International Inc. (以下合称“借款人”) 与 HSBC Bank Canada, The Toronto-Dominion Bank, Bank of China (Canada), Bank of Montreal, China Mingsheng Banking Corp. Ltd., Bank of America, National Association, National Bank of Canada, Canadian Western Bank, ICICI Bank of China and Laurentian Bank of Canada 组成的银团 (以下合称“境外银团”) 订立了借款协议，以申请4,000万美元的循环借款授信以及2.665亿美元的定期借款额度。截止2016年12月31日，本集团尚未使用此授信额度。

就该等借款事宜，借款人及其关联方对境外银团做出如下担保：

- (1) 加拿大SPV1提供保证担保并将其持有的加拿大SPV2 100%股权质押给 HSBC Bank Canada ；
- (2) 2158068 Ontario Inc. 提供保证担保并将其持有的本公司20股B类普通股质押给 HSBC Bank Canada ；
- (3) 加拿大SPV2、本公司、Iovate Health Sciences International Inc.、Old Iovate International Inc.、Iovate Health Sciences USA Inc.、Old Northern Innovations Corp.、Northern Innovations Holding Corp. 和 Lakeside Innovations Holding Corp. 向 HSBC Bank Canada 提供保证担保；
- (4) 加拿大SPV2 将其持有的本公司41股A类普通股和39股B类普通股，Iovate Health Sciences International Inc. 将其持有的 Lakeside Innovations Holding Corp. 100%股权，本公司将其持有的 Iovate Health Sciences USA Inc.、Old Iovate International Inc.、Old Northern Innovations Corp. 和 Infinity Insurance Co., Ltd. 100%的股权，Old Iovate International Inc. 将其持有的 Iovate Health Sciences International Inc.、HHC Formulations Ltd. 和 HDM Formulations Ltd. 100%股权，Old Northern Innovations Corp. 将其持有的 Northern Innovations Holding Corp. 100%股权，Lakeside Innovations Holding Corp. 将其申请的或注册的著作权以及产品配方，Northern Innovations Holding Corp. 将其持有的注册或申请的商标和注册或申请的专利质押给 HSBC Bank Canada ；

于2016年12月31日，2015年12月31日及2014年12月31日，本集团无已逾期未偿还的短期借款。

13、 应付账款

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应付第三方	245,625,962.02	158,908,244.28	161,523,491.06

本集团于 2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日无账龄超过 1 年的个别重大应付账款。

14、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示：

	2016 年			外币报表 折算差额	2016 年
	1 月 1 日余额	本年增加	本年减少		12 月 31 日余额
短期薪酬	13,662,677.71	246,215,926.25	(237,404,081.09)	1,281,038.49	23,755,561.36
离职后福利 - 设定提存计划	-	5,051,080.09	(5,051,080.09)	-	-
合计	13,662,677.71	251,267,006.34	(242,455,161.18)	1,281,038.49	23,755,561.36

	2015 年			外币报表 折算差额	2015 年
	1 月 1 日余额	本年增加	本年减少		12 月 31 日余额
短期薪酬	12,826,632.87	160,612,498.40	(160,563,764.22)	787,310.66	13,662,677.71
离职后福利 - 设定提存计划	-	4,699,079.91	(4,699,079.91)	-	-
合计	12,826,632.87	165,311,578.31	(165,262,844.13)	787,310.66	13,662,677.71

	2014 年			外币报表 折算差额	2014 年
	1 月 1 日余额	本年增加	本年减少		12 月 31 日余额
短期薪酬	19,652,557.66	158,336,640.74	(165,260,628.66)	98,063.13	12,826,632.87
离职后福利 - 设定提存计划	-	4,426,643.70	(4,426,643.70)	-	-
合计	19,652,557.66	162,763,284.44	(169,687,272.36)	98,063.13	12,826,632.87

(2) 短期薪酬

	2016 年			外币报表	2016 年
	1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	折算差额	12 月 31 日余额
工资、奖金、津贴和补贴	13,662,677.71	238,537,575.89	(229,777,354.17)	1,276,063.23	23,698,962.66
员工医疗保险	-	4,001,206.08	(4,001,206.08)	-	-
员工安全保险	-	1,585,561.19	(1,533,937.75)	4,975.26	56,598.70
员工就业保险	-	2,091,583.09	(2,091,583.09)	-	-
合计	13,662,677.71	246,215,926.25	(237,404,081.09)	1,281,038.49	23,755,561.36

	2015 年			外币报表	2015 年
	1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	折算差额	12 月 31 日余额
工资、奖金、津贴和补贴	12,794,488.54	154,400,361.56	(154,318,908.35)	786,735.96	13,662,677.71
员工医疗保险	-	2,542,934.45	(2,542,934.45)	-	-
员工安全保险	-	1,156,576.70	(1,156,576.70)	-	-
员工工伤保险	32,144.33	492,012.02	(524,731.05)	574.70	-
员工就业保险	-	2,020,613.67	(2,020,613.67)	-	-
合计	12,826,632.87	160,612,498.40	(160,563,764.22)	787,310.66	13,662,677.71

	2014 年			外币报表	2014 年
	1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	折算差额	12 月 31 日余额
工资、奖金、津贴和补贴	19,518,987.75	152,183,166.58	(159,004,848.38)	97,182.59	12,794,488.54
员工医疗保险	-	2,850,990.44	(2,850,990.44)	-	-
员工安全保险	-	1,083,229.28	(1,083,229.28)	-	-
员工工伤保险	133,569.91	183,516.15	(285,822.27)	880.54	32,144.33
员工就业保险	-	2,035,738.29	(2,035,738.29)	-	-
合计	19,652,557.66	158,336,640.74	(165,260,628.66)	98,063.13	12,826,632.87

(3) 离职后福利 - 设定提存计划

	2016 年			2016 年
	1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	12 月 31 日余额
加拿大养老计划	-	5,051,080.09	(5,051,080.09)	-

	2015 年			2015 年
	1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	12 月 31 日余额
加拿大养老计划	-	4,699,079.91	(4,699,079.91)	-

	2014 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2015 年 12 月 31 日余额
加拿大养老计划	-	4,426,643.70	(4,426,643.70)	-

15、 应交税费

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
加拿大增值税	91,863.36	-	629,810.31
加拿大消费税	1,301,645.85	1,900,416.98	565,205.91
加拿大 / 美国			
企业所得税 (a)	33,997,199.67	50,980,398.13	36,455,821.22
美国销售及使用的税	4,162,200.00	3,896,160.00	3,671,400.00
合计	<u>39,552,908.88</u>	<u>56,776,975.11</u>	<u>41,322,237.44</u>

(a) 截止 2016 年 12 月 31 日，本集团在内部无形资产转让过程中产生的约合人民币 43,575 万元的应交加拿大企业所得税 (参见附注五、10(1)(a)) 已全部支付。

16、 应付利息

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
分期付息到期还本的			
长期借款利息	-	25,393.68	4,536.99
短期借款应付利息	-	28,663.98	17,003,141.82
合计	<u>-</u>	<u>54,057.66</u>	<u>17,007,678.81</u>

17、 其他应付款

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应付关联方	4,015,672.25	-	-
应付第三方市场服务费	39,979,297.76	28,991,113.03	25,498,020.63
合计	<u>43,994,970.01</u>	<u>28,991,113.03</u>	<u>25,498,020.63</u>

18、 预计负债

项目	附注	2016 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	外币报表 折算差额	2016 年 12 月 31 日余额
未决诉讼	十一、2 (b)、(c)	<u>7,078,024.00</u>	<u>18,741,505.10</u>	<u>(9,438,355.38)</u>	<u>960,424.47</u>	<u>17,341,598.19</u>

项目	附注	2015 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	外币报表 折算差额	2015 年 12 月 31 日余额
未决诉讼	十一、2 (b)、(c)	<u>10,817,394.60</u>	<u>28,233,449.31</u>	<u>(32,455,289.28)</u>	<u>482,469.37</u>	<u>7,078,024.00</u>

项目	附注	2014 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	外币报表 折算差额	2014 年 12 月 31 日余额
未决诉讼	十一、2 (b)、(c)	<u>121,785,577.50</u>	<u>15,151,818.19</u>	<u>(126,994,779.07)</u>	<u>874,777.98</u>	<u>10,817,394.60</u>

本集团于 2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日的预计负债余额主要为未决诉讼案件而预计发生的应付赔偿费用。

19、 长期借款

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
质押借款	-	204,716,934.57	-

2015 年 12 月 31 日的长期质押借款主要为本集团于 2015 年 10 月 30 日向 Bank of Montreal 和 HSBC Bank Canada 获得的上限为 5,000 万美元的不可循环贷款。该不可循环贷款以本集团现有及未来所购资产，以及集团内下属子公司全部已发行股份作为质押的第一顺位优先一般安全协议。借款利率为银行贷款最优利率、或基准利率上浮 1%、或 LIBOR 加 2.5% 的利息加成，本集团享有对此等利息的选择权。借款期限为五年，于每月及年底分期偿还本金及利息。基于本信贷协议，本集团亦有每年偿还最小金额之义务。本集团将该等借款协议下的余额在一年以内到期的部分，从长期借款重分类为短期借款列报（参见附注五、12）。该等借款已于 2016 年 12 月 31 日全额偿还。

于 2016 年 12 月 31 日，2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日，本集团无已逾期未偿还的长期借款。

于 2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，本集团的借款存在对本集团若干财务指标及非财务指标的要求。这些财务及非财务指标要求属于与财务机构订立借贷安排中的常见指标。本集团持续监管相关财务指标及非财务指标的情况。于 2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，本集团没有未达到要求的财务指标及非财务指标。

20、 实收资本

根据公司章程，本公司每股账面价值为 1.00 美元。1998 年 11 月 30 日公司成立时发行的股数为 1 股。1998 年 12 月 31 日，本公司另外发行 99 股，每股实收资本 1.00 美元。截止 2014 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日，本公司实收资本为 100 美元，按交易日当天的汇率换算实收资本为人民币 827.87 元。

为完成本次收购，本集团实施了一系列与内部无形资产转让及公司股权结构重组相关的方案（“税务重组”）。在税务重组过程中：(1) 本公司于 2016 年 9 月 13 日将 100 股普通股转换为 100 股 A 类普通股，继而又将其中的 59 股 A 类普通股转换为 B 类普通股；于同一天，本公司母公司 Toronto Oak Trust 将这 59 股 B 类普通股转让给其下属子公司 2158068 Ontario Inc.；(2) 本集团于 2016 年 10 月 30 日批准将 62,595,569.00 美元由未分配利润转增实收资本，并按交易日当天的汇率换算实收资本为人民币 424,761,012.12 元。本集团的实收资本由此增至截止 2016 年 12 月 31 日的人民币 424,761,839.99 元。

21、 其他综合收益

项目	2016 年发生额							归属于 母公司 股东的其他 综合收益 年末余额
	归属于 母公司 股东的其他 综合收益 年初余额	本年 所得税 前发生额	减： 前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减： 所得税费用	税后 归属于 母公司	税后 归属于 少数股东		
以后将重分类进损益的 其他综合收益								
其中：可供出售金融资产								
公允价值变动损益	57,246.42	(983,144.51)	724,228.02	-	(238,916.49)	-	(181,670.07)	
外币财务报表 折算差额	10,619,363.57	36,626,591.65	-	-	36,626,591.65	-	47,245,955.22	
合计	10,676,609.99	35,683,447.14	724,228.02	-	36,387,675.16	-	47,064,285.15	
	2015 年发生额							
项目	归属于 母公司 股东的其他 综合收益 年初余额	本年 所得税 前发生额	减： 前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减： 所得税费用	税后 归属于 母公司	税后 归属于 少数股东	归属于 母公司 股东的其他 综合收益 年末余额	
以后将重分类进损益的 其他综合收益								
其中：可供出售金融资产								
公允价值变动损益	438,616.40	98,627.89	(479,997.87)	-	(381,369.98)	-	57,246.42	
外币财务报表 折算差额	(1,696,310.89)	12,315,674.46	-	-	12,315,674.46	-	10,619,363.57	
合计	(1,257,694.49)	12,414,302.35	(479,997.87)	-	11,934,304.48	-	10,676,609.99	
	2014 年发生额							
项目	归属于 母公司 股东的其他 综合收益 年初余额	本年 所得税 前发生额	减： 前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减： 所得税费用	税后 归属于 母公司	税后 归属于 少数股东	归属于 母公司 股东的其他 综合收益 年末余额	
以后将重分类进损益的 其他综合收益								
其中：可供出售金融资产								
公允价值变动损益	(80,435.27)	519,051.67	-	-	519,051.67	-	438,616.40	
外币财务报表 折算差额	-	(1,696,310.89)	-	-	(1,696,310.89)	-	(1,696,310.89)	
合计	(80,435.27)	(1,177,259.22)	-	-	(1,177,259.22)	-	(1,257,694.49)	

22、 未分配利润 / (未弥补亏损)

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
上年末未分配利润 / (未弥补亏损)	299,819,159.34	(19,162,491.65)	(235,791,057.12)
加：本年归属于母公司 股东的净利润	369,285,864.92	318,981,650.99	216,628,565.47
减：税务重组过程中转增 股本的普通股 股利 (a)	(424,761,012.12)	-	-
年末未分配利润 / (未弥补亏损)	<u>244,344,012.14</u>	<u>299,819,159.34</u>	<u>(19,162,491.65)</u>

- (a) 本集团于 2016 年 10 月 30 日批准将 62,595,569.00 美元由未分配利润转增实收资本，并按交易日当天的汇率换算实收资本为人民币 424,761,012.12 元 (参见附注五、20)。

23、 营业收入、营业成本

营业收入与营业成本均来源于主营业务。

项目	2016 年	
	收入	成本
主营业务	<u>3,054,964,111.41</u>	<u>1,694,334,393.48</u>

项目	2015 年	
	收入	成本
主营业务	<u>2,567,727,544.66</u>	<u>1,489,094,542.99</u>

项目	2014 年	
	收入	成本
主营业务	2,420,766,177.26	1,456,573,265.25

营业收入明细：

项目	2016 年	2015 年	2014 年
主营业务收入			
- 销售商品	3,054,964,111.41	2,567,727,544.66	2,420,766,177.26

24、税金及附加

项目	2016 年	2015 年	2014 年
美国销售及消费税及其他	779,558.08	677,923.97	494,734.97

25、销售费用

项目	2016 年	2015 年	2014 年
员工成本	78,571,446.18	71,874,658.55	70,314,848.90
销售佣金	29,938,760.38	23,831,971.20	26,652,716.90
广告及推广费	296,798,795.77	260,840,531.86	280,532,182.80
折旧摊销费	4,130,693.75	2,045,442.81	3,622,405.47
专业服务费	6,185,729.42	6,681,808.90	5,610,510.84
运费	77,100,212.31	51,772,556.66	52,105,314.10
差旅及招待费	14,154,008.26	12,688,348.18	11,198,532.03
数据查询费	5,690,385.43	3,299,847.61	3,020,398.17
其他	5,185,689.31	4,977,555.03	5,436,453.55
合计	517,755,720.81	438,012,720.80	458,493,362.76

26、 管理费用

项目	2016 年	2015 年	2014 年
员工成本	143,615,688.22	67,719,269.00	70,374,910.25
折旧摊销费	5,724,559.08	6,167,574.69	5,476,601.48
专业服务费	6,059,310.72	3,634,699.98	2,963,565.17
保险费	4,976,964.78	5,255,139.50	5,886,377.91
差旅及招待费	4,614,797.67	3,010,218.42	4,151,158.90
法律诉讼及相关费用	33,315,584.96	36,421,097.67	33,148,167.61
租金费用	8,642,179.40	9,021,272.42	18,731,110.06
质量认证费	8,138,153.82	8,883,478.60	7,719,872.50
数据查询费	237,899.43	604,612.90	551,335.77
开发支出	5,553,996.67	5,182,756.91	4,514,012.06
其他	13,694,107.92	9,489,410.04	11,504,762.90
合计	<u>234,573,242.67</u>	<u>155,389,530.13</u>	<u>165,021,874.61</u>

27、 财务费用

项目	2016 年	2015 年	2014 年
贷款的利息支出	7,685,301.82	9,529,469.51	11,474,747.70
延期缴纳税款的 利息支出	2,305,697.23	-	-
存款的利息收入	(823,789.07)	(293,832.05)	(194,586.76)
净汇兑收益	(1,004,704.26)	(9,099,537.75)	(13,222,934.83)
销售现金折扣 (a)	22,193,154.08	14,245,464.31	13,989,144.64
其他财务费用	2,017,173.51	1,076,656.47	1,294,833.13
合计	<u>32,372,833.31</u>	<u>15,458,220.49</u>	<u>13,341,203.88</u>

(a) 截止 2016 年 12 月 31 日，2015 年 12 月 31 日，2014 年 12 月 31 日，销售现金折扣为本集团为鼓励客户在规定的期限内付款而向客户提供的销售款扣除。

28、 资产减值损失

项目	2016 年	2015 年	2014 年
应收账款	4,773,926.25	(1,366,883.23)	1,087,985.83
存货	27,475,998.29	32,428,700.24	32,318,677.50
无形资产	-	2,179,940.00	-
合计	<u>32,249,924.54</u>	<u>33,241,757.01</u>	<u>33,406,663.33</u>

29、 投资收益

项目	2016 年	2015 年	2014 年
处置可供出售金融资产 取得的投资收益	724,228.02	479,997.87	-
其中：其他综合收益转入	724,228.02	479,997.87	-
合计	<u>724,228.02</u>	<u>479,997.87</u>	<u>-</u>

30、 所得税费用

项目	注	2016 年	2015 年	2014 年
按税法及相关规定计算的当年所得税		572,695,499.37	28,061,146.89	16,777,033.59
递延所得税的变动	(1)	(398,358,697.75)	89,290,049.26	60,029,473.40
合计		<u>174,336,801.62</u>	<u>117,351,196.15</u>	<u>76,806,506.99</u>

(1) 递延所得税的变动分析如下：

项目	2016 年	2015 年	2014 年
暂时性差异的产生和转回 确认的以前年度未利用 暂时性差异	(398,358,697.75)	99,505,716.28	60,310,592.50
	-	(10,215,667.02)	(281,119.10)
合计	<u>(398,358,697.75)</u>	<u>89,290,049.26</u>	<u>60,029,473.40</u>

(2) 所得税费用与会计利润的关系如下：

项目	2016 年	2015 年	2014 年
税前利润	543,622,666.54	436,332,847.14	293,435,072.46
按税率 26.5% 计算的			
预期所得税	144,060,006.63	115,628,204.49	77,760,294.20
子公司适用不同税率的影响	6,154,619.65	2,102,925.83	239,704.34
调整以前年度所得税的影响	5,375,077.60	(1,033,210.59)	(1,686,387.61)
不可抵扣的成本、费用和			
损失的影响	7,599,076.50	3,855,086.87	(717,614.18)
本年未确认递延所得税资产			
的可抵扣暂时性差异或			
可抵扣亏损的影响	-	(10,215,667.02)	(281,119.10)
其他	11,148,021.24	7,013,856.57	1,491,629.34
本年所得税费用	<u>174,336,801.62</u>	<u>117,351,196.15</u>	<u>76,806,506.99</u>

31、 利润表补充资料

对利润表中的费用按性质分类：

项目	2016 年	2015 年	2014 年
营业收入	3,054,964,111.41	2,567,727,544.66	2,420,766,177.26
减：产成品的存货变动	1,623,388,116.13	1,446,647,803.79	1,425,770,118.91
职工薪酬费用	251,267,006.34	165,311,578.31	162,763,284.44
折旧和摊销费用	9,855,252.77	8,213,017.49	9,099,006.95
非流动资产减值损失	-	2,179,940.00	-
租金费用	25,869,472.35	33,151,885.00	39,979,799.95
财务费用	32,372,833.31	15,458,220.49	13,341,203.88
广告和促销费用	296,798,795.77	260,840,531.86	280,532,182.80
其他费用	271,789,968.20	199,591,720.58	195,845,507.87
营业利润	<u>543,622,666.54</u>	<u>436,332,847.14</u>	<u>293,435,072.46</u>

32、 现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2016 年	2015 年	2014 年
关联方代收款项	22,493,144.42	-	-

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2016 年	2015 年	2014 年
关联方代付款项	22,493,144.42	-	-
支付其他销售及管理费用	122,629,138.07	121,440,937.74	245,719,316.14
合计	145,122,282.49	121,440,937.74	245,719,316.14

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	2016 年	2015 年	2014 年
存款利息收入	823,789.07	293,832.05	194,586.76

33、 现金流量表相关情况

(1) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量：

项目	2016 年	2015 年	2014 年
净利润	369,285,864.92	318,981,650.99	216,628,565.47
加：资产减值准备	32,249,924.54	33,241,757.01	33,406,663.33
固定资产折旧	5,646,132.86	6,119,969.78	5,454,769.54
无形资产摊销	4,130,693.74	2,045,437.70	3,628,668.67
长期待摊费用摊销	78,426.17	47,610.01	15,568.74
财务费用			
(收益以“ ()”号填列)	(823,789.07)	(1,661.05)	1,441,494.21
投资收益	(724,228.02)	(479,997.87)	-
递延所得税资产减少			
(增加以“ ()”号填列)	(398,358,704.21)	89,290,046.74	60,041,284.34
存货的减少			
(增加以“ ()”号填列)	49,315,530.82	32,557,899.81	(110,424,387.43)
经营性应收项目的减少			
(增加以“ ()”号填列)	(3,420,259.12)	(16,114,739.38)	(123,303,109.78)
经营性应付项目的增加			
(减少以“ ()”号填列)	73,968,182.57	(2,704,057.25)	(84,842,756.71)
经营活动产生的现金流量净额	<u>131,347,775.20</u>	<u>462,983,916.49</u>	<u>2,046,760.38</u>

(b) 现金及现金等价物净变动情况：

项目	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>
现金的年末余额	272,590.80	421,332.06	1,530,422.91
减：现金的年初余额	421,332.06	1,530,422.91	1,395,458.11
加：现金等价物的年末余额	314,981,819.08	81,699,337.60	15,114,764.20
减：现金等价物的年初余额	81,699,337.60	15,114,764.20	44,543,731.91
现金及现金等价物净增加额 (净减少以“()”号填列)	<u>233,133,740.22</u>	<u>65,475,482.55</u>	<u>(29,294,002.91)</u>

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>
现金			
其中：库存现金	272,590.80	421,332.06	1,530,422.91
可随时用于支付的 银行存款	<u>314,981,819.08</u>	<u>81,699,337.60</u>	<u>15,114,764.20</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>315,254,409.88</u>	<u>82,120,669.66</u>	<u>16,645,187.11</u>

六、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
Iovate Health Sciences International Inc.	加拿大	加拿大	研发、制造 (外包)、所有除美国地区以外的销售 (国内与国际)、市场营销与行政管理	1,010.00 美元	100%	-	设立
Old Iovate International Inc. (原 2015 年度及 2014 年度名为 Iovate Health Sciences International Inc.)	加拿大	加拿大	研发、制造 (外包)、所有除美国地区以外的销售 (国内与国际)、市场营销与行政管理	1.00 美元	100%	-	设立
Iovate Health Sciences USA Inc.	美国	美国	仓储、分销与美国地区的销售	100.00 美元	100%	-	设立
Infinity Insurance Co., Ltd.	巴巴多斯	巴巴多斯	保险	2,000,000.00 美元	100%	-	设立
Old Northern innovations Corp.	加拿大	加拿大	知识产权持有	10.00 美元	100%	-	设立
Lakeside Innovations Holding Corp.	加拿大	加拿大	知识产权持有	10.00 美元	100%	-	设立
Northern Innovations Holding Corp.	加拿大	加拿大	知识产权持有	10.00 美元	100%	-	设立
HHC Formulations Ltd.	加拿大	加拿大	休眠实体	1.00 美元	100%	-	设立
HDM Formulations Ltd.	加拿大	加拿大	休眠实体	1.00 美元	100%	-	设立

在 2016 年度，本公司新设全资子公司 253667 Ontario Limited，后更名为 Iovate Health Sciences International Inc.。

(2) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

受限制的投资是指本集团子公司 Infinity Insurance Co. Ltd. 所持有的部分可供出售的债券投资。该等可供出售的债券投资之受限是为了满足 Infinity Insurance Co. Ltd. 在 2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日所持有的再保险信托协议的要求及在 2014 年 12 月 31 日所持有的信用证的要求。在该再保险信托协议和信用证下，Infinity Insurance Co. Ltd. 需在 2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日分别至少持有人民币 18,036,200.00 元、人民币 16,234,000.00 元及人民币 18,357,000.00 元的投资 (参见附注五、7)。

七、 与金融工具相关的风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动性风险
- 利率风险
- 汇率风险

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因以及在本年发生的变化、风险管理目标、政策和程序以及计量风险的方法及其在本年发生的变化等。

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

(1) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险主要来自货币资金、应收款项等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本集团除现金以外的货币资金主要存放于信用良好的金融机构，管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本集团造成损失。

对于应收款项，本集团已根据实际情况制定了信用政策，对客户进行信用评估以确定赊销额度与信用期限。信用评估主要根据客户的财务状况、外部评级及银行信用记录(如有可能)。有关的应收款项自出具账单日起 30 到 90 天内到期。应收款项逾期且其信用评估风险较高的债务人，本集团会要求其先清偿所有未偿还余额，才授予进一步的信用额度。在一般情况下，本集团不会要求客户提供抵押品。

本集团 49%以上的客户与本集团有 3 年以上的业务往来，很少出现信用损失。为监控本集团的信用风险，本集团按照账龄等要素对本集团的客户资料进行分析。

本集团信用风险主要是受每个客户自身特性的影响，而不是客户所在的行业或国家和地区。因此重大信用风险集中的情况主要源自本集团存在对个别客户的重大应收款项。于 2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，本集团的前五大客户的应收款占本集团应收账款的比例分别为 65%、55%和 64%；此外，本集团未逾期也未减值的应收款项主要是与近期并无违约记录的众多客户有关。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本集团没有提供任何其他可能令本集团承受信用风险的担保。

(2) 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本集团及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余和筹措贷款的管理以满足现金需求。本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及集团是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

本集团于资产负债表日的金融负债按未折现的合同现金流量 (包括按合同利率 (如果是浮动利率则按资产负债表日的现行利率) 计算的利息) 的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

项目	2016 年末折现的合同现金流量					资产负债表日 账面价值
	1 年内或 实时偿还	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	
短期借款	519,595,735.90	-	-	-	519,595,735.90	519,595,735.90
应付账款	245,625,962.02	-	-	-	245,625,962.02	245,625,962.02
应付职工薪酬	23,755,561.36	-	-	-	23,755,561.36	23,755,561.36
应交税费	39,552,908.88	-	-	-	39,552,908.88	39,552,908.88
其他应付款	43,994,970.01	-	-	-	43,994,970.01	43,994,970.01
预计负债	17,341,598.19	-	-	-	17,341,598.19	17,341,598.19
合计	889,866,736.36	-	-	-	889,866,736.36	889,866,736.36

2015 年末折现的合同现金流量						资产负债表日 账面价值
项目	1 年内或 实时偿还	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	
短期借款	203,405,854.50	-	-	-	203,405,854.50	198,776,311.43
应付账款	158,908,244.28	-	-	-	158,908,244.28	158,908,244.28
应付职工薪酬	13,662,677.71	-	-	-	13,662,677.71	13,662,677.71
应交税费	56,776,975.11	-	-	-	56,776,975.11	56,776,975.11
其他应付款	28,991,113.03	-	-	-	28,991,113.03	28,991,113.03
应付利息	54,057.66	-	-	-	54,057.66	54,057.66
预计负债	7,078,024.00	-	-	-	7,078,024.00	7,078,024.00
长期借款	-	109,323,706.35	104,599,101.19	-	213,922,807.54	204,716,934.57
合计	468,876,946.29	109,323,706.35	104,599,101.19	-	682,799,753.83	668,964,337.79

2014 年末折现的合同现金流量						资产负债表日 账面价值
项目	1 年内或 实时偿还	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	
短期借款	776,725,610.53	-	-	-	776,725,610.53	775,565,597.85
应付账款	161,523,491.06	-	-	-	161,523,491.06	161,523,491.06
应付职工薪酬	12,826,632.87	-	-	-	12,826,632.87	12,826,632.87
应交税费	41,322,237.44	-	-	-	41,322,237.44	41,322,237.44
其他应付款	25,498,020.63	-	-	-	25,498,020.63	25,498,020.63
应付利息	17,007,678.81	-	-	-	17,007,678.81	17,007,678.81
预计负债	10,817,394.60	-	-	-	10,817,394.60	10,817,394.60
合计	1,045,721,065.94	-	-	-	1,045,721,065.94	1,044,561,053.26

(3) 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

(a) 本集团于各年末持有的计息金融工具如下：

浮动利率金融工具：

项目	2016 年 12 月 31 日		2015 年		2014 年	
	实际利率	金额	实际利率	金额	实际利率	金额
金融资产						
- 货币资金	加拿大基准利率 减 2.1%或美国 基准利率减 3.6%	314,981,819.08	加拿大基准利率 减 2.1%或美国 基准利率减 3.6%	81,699,337.60	加拿大基准利率 减 2.1%或美国 基准利率减 3.6%	15,114,764.20
金融负债						
- 短期借款	-	-	Libor+1.5-1.75% 或 Libor+2.5%	(198,776,311.43)	Libor+1.5-1.75% 或 Libor+2.5%	(775,565,597.85)
- 长期借款	-	-	Libor+2.5%	(204,716,934.57)	-	-
合计		314,981,819.08		(321,793,908.40)		(760,450,833.65)

(b) 敏感性分析

于 2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日，在其他变量不变的情况下，假定利率上升 100 个基点将会导致本集团自 2016 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止期间的税前利润增加人民币 3,149,818.19 元，2015 年及 2014 年的税前利润分别减少人民币 3,217,939.08 元和人民币 7,604,508.34 元。

于本财务报表报告期内各资产负债表日，在假定其他变量保持不变的前提下，假定利率降低 100 个基点将导致税前利润或亏损的变化和上述金额相同但方向相反。

对于资产负债表日持有的使本集团面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中的税前利润的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本集团面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的税前利润 / 亏损的影响是上述利率变动对按期间 / 年度估算的利息费用或收入的影响。

(4) 汇率风险

本集团的记账本位币为美元。本集团的债务合同和主要的租赁合同均以美元结算。本集团的汇率风险主要来自于以非美元支付的经营费用和以非美元计量的负债，主要包括加拿大元、英镑、欧元和澳元。相关的净风险敞口不重大。本集团目前未使用金融衍生工具来应对外汇风险敞口。

八、 公允价值的披露

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值： 在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值： 除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值： 相关资产或负债的不可观察输入值。

1、 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	附注	2016 年 12 月 31 日			合计
		第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
持续的公允价值计量					
可供出售金融资产	五、7				
债务工具投资		24,499,729.84	-	-	24,499,729.84
持续以公允价值计量的资产总额		<u>24,499,729.84</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24,499,729.84</u>

项目	附注	2015 年 12 月 31 日			合计
		第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
持续的公允价值计量					
可供出售金融资产	五、7				
债务工具投资		18,775,854.78	-	-	18,775,854.78
持续以公允价值计量的资产总额		<u>18,775,854.78</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,775,854.78</u>

项目	附注	2014 年 12 月 31 日			合计
		第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
持续的公允价值计量					
可供出售金融资产	五、7				
债务工具投资		18,356,966.47	23,161,739.64	-	41,518,706.11
持续以公允价值计量的资产总额		<u>18,356,966.47</u>	<u>23,161,739.64</u>	<u>-</u>	<u>41,518,706.11</u>

2、 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于有活跃市场报价的债券采用相关市场发布的活跃市场报价。

3、 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

此为在美国投资级公司债券基金 (U.S. Investment Grade Corporate Bond Fund) 所持有的单位信托投资。虽然该等单位信托投资没有活跃市场的公开报价，但其所投资的债券 (“相关资产”) 具有活跃市场的公开报价。

九、 关联方及关联交易

1、 本集团的母公司情况

<u>母公司名称</u>	<u>注册地</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u>	<u>母公司对本集团的持股比例 (%)</u>	<u>母公司对本集团的表决权比例 (%)</u>	<u>本集团最终控制方</u>
Toronto Oak Trust (2014 年 1 月 1 日-2016 年 10 月 31 日)	安大略省, 加拿大	家族信托基金	0 美元	41	100	Paul Gardiner
Xiwang lovate Health Science International Inc. (“加拿大 SPV2”) (自 2016 年 11 月 1 日起)	英属哥伦比亚省 加拿大	投资公司	1 美元	80	80	西王集团有限公司
2158068 Ontario Inc. (自 2016 年 11 月 1 日起)	安大略省, 加拿大	投资公司	100 美元	20	20	Paul Gardiner

自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 10 月 31 日, 本集团母公司及最终控股公司为 Toronto Oak Trust。2016 年 11 月 1 日, 加拿大 SPV2 正式取得了本集团 80%的股权并实现了对本集团的控制, 自此本集团的母公司变更为加拿大 SPV2 及 2158068 Ontario Inc. (参见附注一)。

2、 本集团的子公司情况

本集团子公司的情况详见附注六、1。

3、 其他关联方情况

<u>其他关联方名称</u>	<u>关联关系</u>
西王食品	受同一最终控股公司控制 (自 2016 年 11 月 1 日起)
Paul Gardiner	集团董事
王棣	集团董事 (自 2016 年 11 月 1 日起)
郑嘉齐	集团董事 (自 2016 年 11 月 1 日起)
孙新虎	集团董事 (自 2016 年 11 月 1 日起)
1694977 Ontario Limited	受同一最终控股公司控制 / 受 Paul Gardiner 最终控制*
2158068 Ontario Inc.	受同一最终控股公司控制 / 受 Paul Gardiner 最终控制*
1554728 Ontario Inc.	受同一最终控股公司控制 / 受 Paul Gardiner 最终控制*
3880 Jeffrey Blvd Inc.	受同一最终控股公司控制 / 受 Paul Gardiner 最终控制*
1694978 Ontario Ltd	受同一最终控股公司控制 (休眠公司) / 受 Paul Gardiner 最终控制 (休眠公司) *
Bodybuilding Holdings Inc.	受同一最终控股公司控制 (休眠公司) / 受 Paul Gardiner 最终控制 (休眠公司) *

*2016 年 11 月 1 日，加拿大 SPV2 正式取得了本集团 80%的股权并实现了对本集团的控制，自此本集团的关联方及关联关系发生变更 (参见附注一)。

4、 关联交易情况

下列与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行。

(1) 采购商品

<u>关联方</u>	<u>关联交易内容</u>	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>
西王食品	采购商品	15,920,830.94	-	-
合计		<u>15,920,830.94</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(2) 关联租赁

承租：

出租方名称	租赁资产种类	2016 年确认 的租赁费	2015 年确认 的租赁费	2014 年确认 的租赁费
1554728 Ontario Inc	房屋	4,589,477.33	4,437,573.37	14,079,032.11
3880 Jeffrey Blvd Inc.	房屋	5,310,672.56	4,858,152.00	5,454,806.40
合计		9,900,149.89	9,295,725.37	19,533,838.51

(3) 关联担保

本集团作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经 履行完毕
加拿大 SPV1	3.065 亿美元	2016 年 11 月 22 日	2021 年 11 月 21 日	否
加拿大 SPV2	3.065 亿美元	2016 年 11 月 22 日	2021 年 11 月 21 日	否
2158068 Ontario Inc.	3.065 亿美元	2016 年 11 月 22 日	2021 年 11 月 21 日	否

2016 年 11 月 22 日，加拿大 SPV2、本集团子公司 Iovate Health Sciences International Inc.（以下合称“借款人”）向银行申请了 4,000 万美元的循环借款授信以及 2,665 亿美元的定期借款额度。就该等借款事宜，本集团的关联方为借款人做出担保（参见附注五、12）。

(4) 关联方资金拆入

关联方	拆借金额		起始日	到期日
	美元	人民币		
加拿大 SPV2	74,902,081.00	506,645,166.09	2016 年 10 月 31 日	无固定还款期限
董事	49,187,878.30	328,634,052.48	2007 年 4 月 30 日	无固定还款期限
董事	12,098,359.31	80,831,558.25	2007 年 10 月 25 日	无固定还款期限
董事	24,723,475.31	165,182,483.23	2009 年 4 月 28 日	无固定还款期限

此处按本集团在借款起始日所收到的本金金额列示。本集团于董事处取得的借款已于 2015 年度偿清。截止 2016 年 12 月 31 日，本集团于加拿大 SPV2 处取得的借款尚未偿还。

(5) 关键管理人员报酬

<u>项目</u>	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>
关键管理人员报酬	93,326,813.31	11,707,255.41	19,659,906.15

截止 2016 年 12 月 31 日，关键管理人员报酬包含本集团为完成本次收购而向管理人员发放的一次性奖励约合人民币 66,790,937.41 元；该一次性奖励之金额由本集团最终控股公司决定。

(6) 其他关联交易

<u>关联方</u>	<u>关联交易内容</u>	<u>2016 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2015 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2014 年</u> <u>12 月 31 日</u>
Toronto Oak Trust*	代关联方支付	1,434,849.43	-	-
西王食品	代关联方支付	1,010,637.10	-	-
加拿大 SPV2	关联方代为支付	4,015,672.25	-	-

*于 2016 年度，本集团代 Toronto Oak Trust 及 2158068 Ontario Inc. 支付了约合人民币 2,249 万元的交易相关费用。截止 2016 年 12 月 31 日，剩余应收 Toronto Oak Trust 代垫资金约合人民币 1,434,849.43。

5、 关联方应收应付款项

应收关联方款项

<u>项目</u>	<u>2016 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2015 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2014 年</u> <u>12 月 31 日</u>
其他应收款——			
应收 Toronto Oak Trust	1,434,849.43	-	-
其他应收款——			
应收西王食品	1,010,637.10	-	-
应收账款——			
应收西王食品	15,920,830.94	-	-

应付关联方款项

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
其他应付款——			
应付加拿大 SPV2	4,015,672.25	-	-

十、 资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

本集团对资本的定义为股东权益加上没有固定还款期限的关联方借款并扣除未确认的已提议分配的股利。本集团的资本不包括与关联方之间的业务往来余额。

本集团定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。本集团考虑的因素包括：本集团未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期资本支出等。如果经济状况发生改变并影响本集团，本集团将会调整资本结构。

本集团通过债务 / 税息折旧及摊销前利润率来监管集团的资本结构。为此目的，本集团定义债务包括短期及长期借款、不可摊销的再融资费用，除去关联方借款和现金及现金等价物。

本集团在 2016 年度、2015 年度及 2014 年度的资本管理战略保持一致，2016 年维持债务 / 税息折旧及摊销前利润率不超过 2.9（2015 年和 2014 年：3.0）。本集团以偿付借款的方式维持或调整该比例。

十一、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

(1) 经营房屋及固定资产租赁承担

根据不可撤销的有关房屋、固定资产经营租赁协议 (含关联方租赁) , 本集团于各年末以后应支付的最低租赁付款额如下 :

项目	2016 年	2015 年	2014 年
1 年以内 (含 1 年)	18,588,590.64	17,116,895.22	15,100,666.84
1 年以上 2 年以内 (含 2 年)	3,309,913.24	17,144,282.52	11,266,498.61
2 年以上 3 年以内 (含 3 年)	-	3,575,019.01	11,266,498.61
合计	<u>21,898,503.88</u>	<u>37,836,196.75</u>	<u>37,633,664.06</u>

(2) 其他经营性承担

本集团于各年末重大采购承诺和不可撤销的支付合同所带来的未来承担金额如下 :

项目	2016 年	2015 年	2014 年
1 年以内 (含 1 年)	13,363,881.12	23,992,446.15	45,757,007.17
1 年以上 2 年以内 (含 2 年)	5,755,887.47	2,060,886.67	5,677,126.51
2 年以上 3 年以内 (含 3 年)	51,729.21	328,306.09	52,745.78
3 年以上	-	52,327.59	105,491.56
合计	<u>19,171,497.80</u>	<u>26,433,966.50</u>	<u>51,592,371.02</u>

2、 或有负债

(a) 联邦层面的集体诉讼

2015 年 10 月 21 日，本集团收到美国加利福尼亚州南区地区法院受理的一项关于产品包装问题的集体诉讼。该集体诉讼指控本集团使用含有超过 40%真空区域的不透明的容器包装一些产品，从而使得消费者对其购买的产品的数量产生错误认知。

本集团不认同该等指控并向法院提出了驳回申请。在法院要求对原指控进行修正否则予以驳回后，本集团于 2016 年 6 月 15 日收到关于该指控修订后的起诉书。本集团亦随后向法院提出驳回申请。

截止本财务报表批准报出日，该诉讼仍处于争议中。基于合格法律顾问的意见，管理层相信该等诉讼中原告提出的求偿金额远不在合理范围内，而该等诉讼亦极小可能会给本集团带来重大财务风险。如果本集团被判理赔，有关赔偿款项将会计入本集团的损益。

(b) 州层面的集体诉讼

本集团于 2012 年 7 月 6 日及 2012 年 7 月 20 日分别收到由美国加利福尼亚州圣地亚哥南区地区法院及 Santa Barbara 高级法院受理的对于本集团产品营销和销售行为的诉讼，两案件被判一起审理。

截止本财务报表批准报出日，该集体诉讼的和解讨论已届最后阶段。初步批准该和解的听证会已在 2017 年 2 月 15 日召开，且最终和解听证会也已在计划召开过程中。管理层对于相关偿付金额的最佳估计，已记录于发生当期损益（参见附注五、18）。

(c) 州层面侵权诉讼

(1) 本集团于 2013 年 2 月 18 日收到由美国佛罗里达州 Hillsborough 县巡回法院受理的一项侵权诉讼。

截止本财务报表批准报出日，该诉讼处于和解谈判过程，仲裁法官目前正在努力解决索赔金额等问题。基于合格法律顾问的意见，管理层相信该等诉讼极小可能会给本集团带来重大财务风险。如果本集团被判理赔，有关赔偿款项将会计入本集团的损益。

- (2) 2016 年 2 月 19 日，本集团收到 ERC (Environmental Research Center Inc.) 出具的通知函，通知本集团所经营的部分产品涉嫌违反《加利福尼亚州安全饮用水及有毒物质法案》(65 号提案)。ERC 继而就此事于 2016 年 11 月 10 日向加利福尼亚州法院正式提起诉讼。

截止本财务报表批准报出日，该诉讼处于受理过程中。本集团管理层正积极与 ERC 讨论并寻求和解办法。管理层对于相关偿付金额的最佳估计，已记录于发生当期损益(参见附注五、18)。

- (3) 本集团于 2014 年 8 月 25 日收到由美国纽约州 Erie 县高级法院受理的一项人身伤害诉讼。

截止本财务报表批准报出日，该诉讼处于受理过程中。本集团管理层相信，该等诉讼损失处于本集团现有保险理赔的范围内。如果本集团被判理赔且该理赔金额无法被保险赔偿所得涵盖，则有关赔偿款将会计入本集团的损益。

- (d) 潜在诉讼事项

2015 年 10 月 16 日，本集团收到关于涉嫌违反《加利福尼亚州公平包装和标签法案》的通知函，通知方加利福尼亚州里弗赛德郡 (Riverside County) 及马林郡 (Marin County) 地方检察署认为，本集团使用含有超过 40%真空区域的不透明容器包装一些产品，该包装使得消费者对其购买的产品的数量产生错误认知。

截止本财务报表批准报出日，该事项尚未进入诉讼程序，亦尚无检察机关和法院对此等事件立案，且通知方尚未提出赔偿主张金额。与此同时本集团正在与有关部门积极开始沟通，以期得到妥善解决。尽管本集团不能排除该等事件后续进入司法程序的可能性，但基于管理层当前的最佳判断，本集团不认为该等事件将对其带来重大财务风险。

十二、 其他重要事项

1、 分部报告

本集团根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了加拿大消费市场分部，加拿大外消费市场分部和其他共三个报告分部。每个报告分部为单独的业务分部，提供不同的产品，由于每个分部需要不同的技术及市场策略而需要进行单独的管理。本集团管理层将会定期审阅不同分部的财务信息以决定向其配置资源、评价业绩。

(1) 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息

- 相关收入、成本、市场费用按消费市场所在地分配给各报告分部；
- 分部资产为应收账款；
- 分部经营成果是指各个分部产生的收入，扣除各个分部的成本及归属该分部的市场费用。

下述披露的本集团各个报告分部的信息是本集团管理层在计量报告分部利润/(亏损)、资产和负债时运用了下列数据，或者未运用下列数据但定期提供给本集团管理层的：

项目	加拿大及美国市场分部			国外市场分部			其他			分部间抵消			合计		
	2016 年	2015 年	2014 年	2016 年	2015 年	2014 年	2016 年	2015 年	2014 年	2016 年	2015 年	2014 年	2016 年	2015 年	2014 年
对外交易收入	2,516,860,958.18	2,017,019,215.44	1,889,450,901.08	532,405,576.86	490,307,762.42	436,143,838.88	3,897,576.58	60,400,566.80	95,171,437.30	-	-	-	3,054,964,111.41	2,567,727,544.66	2,420,766,177.26
当期末资产减值损失	-	-	-	-	-	-	-	(2,179,940.00)	-	-	-	-	-	(2,179,940.00)	-
折旧和摊销费用	-	-	-	-	-	-	(9,855,252.77)	(8,213,017.49)	(9,099,006.95)	-	-	-	(9,855,252.77)	(8,213,017.49)	(9,099,006.95)
贷款的利息支出	-	-	-	-	-	-	(7,685,301.82)	(9,529,459.51)	(11,474,747.70)	-	-	-	(7,685,301.82)	(9,529,459.51)	(11,474,747.70)
利润总额(亏损总额)															
以“列示”	882,017,637.42	689,673,838.44	552,695,006.89	149,339,085.93	176,499,705.14	126,293,450.56	(487,734,056.81)	(429,840,696.44)	(385,553,384.99)	-	-	-	543,622,896.54	436,332,847.14	293,435,072.46
所得税费用	-	-	-	-	-	-	(174,336,801.62)	(117,351,196.15)	(76,806,506.99)	-	-	-	(174,336,801.62)	(117,351,196.15)	(76,806,506.99)
净利润(净亏损)															
以“列示”	882,017,637.42	689,673,838.44	552,695,006.89	149,339,085.93	176,499,705.14	126,293,450.56	(662,070,858.43)	(547,191,892.59)	(462,359,891.98)	-	-	-	369,286,094.92	318,981,650.99	216,628,565.47
资产总额	395,197,192.80	331,097,784.24	311,581,248.65	166,414,322.73	149,766,369.37	81,219,049.00	1,044,425,358.11	498,566,761.38	531,341,397.33	-	-	-	1,605,036,873.64	979,460,934.99	1,024,141,694.99
负债总额	-	-	-	-	-	-	(889,868,736.36)	(668,964,337.79)	(1,044,561,053.26)	-	-	-	(889,868,736.36)	(668,964,337.79)	(1,044,561,053.26)

(2) 主要客户

在本集团客户中，本集团来源于单一客户收入占本集团总收入 10%或以上的客户有 1 个 (2015 年：1 个，2014 年：1 个)，均来自加拿大及美国消费市场，约占本集团总收入 29% (2015 年：27%，2014 年：29%)。

十三、 非经常性损益明细表

项目	2016 年	2015 年	2014 年
处置可供出售金融资产			
取得的投资收益	724,228.02	479,997.87	-
单独进行减值测试的			
应收款项减值准备转回	1,730,178.25	1,366,883.23	-
为本次收购而发生的			
一次性管理人员奖励	(66,790,937.41)	-	-
所得税影响额	16,958,255.49	(549,487.06)	-
合计	<u>(47,378,275.65)</u>	<u>1,297,394.04</u>	<u>-</u>

注：上述各非经常性损益项目按税前金额列示。

十四、 母公司财务报表主要项目注释

1、 其他应收款

(1) 其他应收款按客户类别分析如下：

客户类别	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
关联方	<u>2,306,218,558.44</u>	<u>572,593,107.75</u>	<u>514,574,926.36</u>
小计	2,306,218,558.44	572,593,107.75	514,574,926.36
减：坏账准备	-	-	-
合计	<u>2,306,218,558.44</u>	<u>572,593,107.75</u>	<u>514,574,926.36</u>

(2) 其他应收款按账龄分析如下：

账龄	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
1年以内(含1年)	1,697,474,965.14	26,516,336.51	-
1年至2年(含2年)	25,369,202.81	-	-
2年以上	583,374,390.49	546,076,771.24	514,574,926.36
小计	2,306,218,558.44	572,593,107.75	514,574,926.36
减：坏账准备	-	-	-
合计	2,306,218,558.44	572,593,107.75	514,574,926.36

账龄自其他收账款确认日起开始计算。

(3) 其他应收款坏账准备的评估

本公司在考虑了上述其他应收款的性质、账龄、债务人(如使用)的实际情况及历史经验数据后认为对上述其他应收款无需计提坏账准备。

(4) 本公司于本财务报表期间无以前年度已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本财务报表期间全额收回或转回，或在本财务报表期间收回或转回比例较大的其他应收款。

(5) 本公司于本财务报表期间无实际核销其他应收款的情况。

(6) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
代垫关联公司款项	608,743,593.30	572,593,107.75	514,574,926.36
税务重组过程中产生的 关联方应收款项	1,697,474,965.14	-	-
小计	2,306,218,558.44	572,593,107.75	514,574,926.36
减：坏账准备	-	-	-
合计	2,306,218,558.44	572,593,107.75	514,574,926.36

(7) 按欠款方归集的截止年末余额前五名的其他应收款情况

2016年12月31日

公司名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总 额的比例 (%)
			其中96%为 1年以内,4% 为3年以上	
Old Northern Innovations Corp.	子公司	390,192,601.32		17%
Old Iovate International Inc.	子公司	1,322,745,099.71	1年以内	57%
Iovate Health Sciences International Inc.	子公司	593,280,857.41	3年以上	26%
合计		<u>2,306,218,558.44</u>		<u>100%</u>

2015年12月31日

公司名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总 额的比例 (%)
Old Northern Innovations Corp.	子公司	14,474,386.87	3年以上	3%
Iovate Health Sciences International Inc.	子公司	558,118,720.88	其中97% 3年以上	97%
合计		<u>572,593,107.75</u>		<u>100%</u>

2014年12月31日

公司名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总 额的比例 (%)
Old Northern Innovations Corp.	子公司	13,639,394.67	3年以上	3%
Iovate Health Sciences International Inc.	子公司	500,935,531.69	3年以上	97%
合计		<u>514,574,926.36</u>		<u>100%</u>

2、 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下：

项目	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
对子公司的投资	13,955,082.01	13,063,099.40	12,309,520.95
小计	13,955,082.01	13,063,099.40	12,309,520.95
减：坏账准备	-	-	-
合计	13,955,082.01	13,063,099.40	12,309,520.95

(2) 2016 年度、2015 年度及 2014 年度无长期股权投资变动情况。

3、 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	可抵扣或应纳税暂时性差异(应纳税暂时性差异以“()”号填列)	递延所得税资产/负债(负债以“()”号填列)	可抵扣或应纳税暂时性差异(应纳税暂时性差异以“()”号填列)	递延所得税资产/负债(负债以“()”号填列)	可抵扣或应纳税暂时性差异(应纳税暂时性差异以“()”号填列)	递延所得税资产/负债(负债以“()”号填列)
递延所得税资产：						
可抵扣亏损	-	-	-	-	31,470,224.54	8,392,612.42
海外税收抵免	-	-	8,544,614.58	1,132,428.91	-	-
未实现汇兑损失	-	-	8,213,962.44	1,088,349.82	-	-
小计	-	-	16,758,577.02	2,220,778.73	31,470,224.54	8,392,612.42
互抵金额	-	-	-	-	-	-
互抵后的金额	-	-	16,758,577.02	2,220,778.73	31,470,224.54	8,392,612.42

海外税收抵免和未实现汇兑损失于 2016 年本公司税务重组过程中产生的应纳税所得中进行了抵免。

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
可抵扣暂时性差异	-	-	3,450,319.39

按加拿大税法规定，上述未确认递延所得税资产的可抵扣亏损均无到期日规定。

4、 应交税费

项目	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
企业所得税	-	1,997,385.90	-

截止 2016 年 12 月 31 日，预缴企业所得税余额人民币 4,874,332.03 元列示为其他流动资产。

5、 应付利息

项目	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
短期借款应付利息	-	-	16,753,118.93

截止 2014 年 12 月 31 日，短期借款应付利息为未支付的关联方借款相关的利息（参见附注九、4(4)）。该关联方借款已于 2015 年度还清。

6、 其他应付款

项目	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
关联公司代垫款	635,506,936.58	590,450,293.65	120,931,276.94

7、 财务费用

项目	2016年	2015年	2014年
贷款的利息支出	39,358.10	3,691,087.99	5,239,546.41
存款的利息收入	(7,391.83)	(25,505,491.08)	-
净汇兑收益	145,041.44	(9,978,651.38)	(11,475,462.54)
合计	177,007.71	(31,793,054.47)	(6,235,916.13)

8、 投资收益

项目	2016年	2015年	2014年
成本法核算的长期股权投资收益	-	24,913,600.00	-
税务重组过程中获得的投资收益	1,612,670,221.92	-	-
合计	1,612,670,221.92	24,913,600.00	-

9、 所得税费用

项目	注	2016年	2015年	2014年
按税法及相关规定计算的当年所得税		498,909.99	1,915,812.24	-
递延所得税的变动	(1)	2,253,894.88	6,412,580.08	567,539.43
合计		2,752,804.87	8,328,392.32	567,539.43

(1) 递延所得税的变动分析如下：

项目	2016年	2015年	2014年
暂时性差异的产生和转回	2,253,894.88	9,924,592.03	(256,078.90)
确认的以前年度未利用暂时性差异	-	(3,512,011.95)	823,618.33
合计	2,253,894.88	6,412,580.08	567,539.43

(2) 所得税费用与会计利润的关系如下：

项目	2016年	2015年	2014年
税前利润	1,612,493,214.20	56,613,228.47	6,235,912.01
按税率 26.5%计算的预期所得税	427,310,701.76	15,002,505.59	1,652,516.83
非应税收入的影响	(427,357,608.81)	-	-
非应税汇兑损益的影响	52,634.11	(3,314,512.04)	(1,535,700.00)
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-	(3,512,011.95)	823,618.33
调整以前年度所得税的影响	1,690,603.98	-	-
其他	1,056,473.83	152,410.72	(372,895.73)
本年所得税费用	2,752,804.87	8,328,392.32	567,539.43

10、 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

项目	2016年	2015年	2014年
净利润	1,609,740,409.34	48,284,836.15	5,668,372.58
加：财务费用			
(收益以“()”号填列)	177,007.72	(31,793,054.46)	(6,235,912.01)
投资收益	(1,612,670,221.92)	(24,913,600.00)	-
递延所得税资产减少	2,253,894.88	6,412,580.08	567,539.43
经营性应付项目的			
增加			
(减少以“()”号填列)	(8,989,665.95)	2,009,238.23	-
经营活动产生的现金流量			
净额	(9,488,575.93)	-	-

编号: 1 02710048



营业执照

(副本) (3-1)

统一社会信用代码 91110000599649382G

名称 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 台港澳投资特殊普通合伙企业

主要经营场所 北京市东城区东长安街1号东方广场东2座办公楼8层

执行事务合伙人 邹俊

成立日期 2012年07月10日

合伙期限 2012年07月10日至 长期

经营范围 审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告; 基本建设年度财务决算审计; 代理记账; 会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训; 法律、法规规定的其他业务。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)



在线扫码获取详细信息

登记机关



2016 年 12 月 08 日

提示: 每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示。

证书序号: NO.000421

说明

1. 《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
2. 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
3. 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
4. 会计师事务所终止, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关:



中华人民共和国财政部制

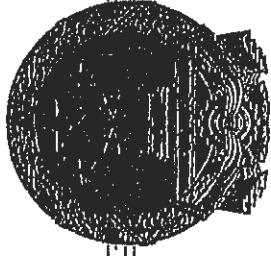


会计师事务所

执业证书



名称: 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
 首席合伙人: 邹俊
 主任会计师:
 办公场所: 北京市东长安街1号东方广场东2座办公楼8层
 组织形式: 特殊的普通合伙企业
 会计师事务所编号: 11000241
 注册资本(出资额): 人民币壹亿零壹拾伍万元整
 批准设立文号: 财会函(2012)31号
 批准设立日期: 二〇一二年七月五日



证书序号: 000192

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证监会监督管理委员会审查，批准
毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）执行证券、期货相关业务。

首席合伙人：邹俊



证书号：14

发证时间：二〇〇九年三月二十四日

证书有效期至：



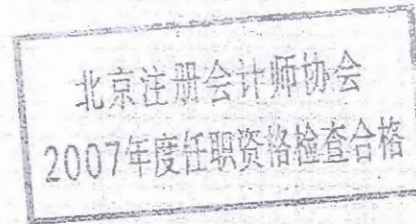
姓名 张俊
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1977-1-10
Date of birth
工作单位 毕马威华振会计师事务所
Working unit
身份证号码 110102197701100035
Identity card No.



毕马威

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



证书编号: 110002410342
No. of Certificate

批准注册协会 北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2007年 6月 13日
Date of Issuance

2008年 3月 20日
/y /m /d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



09 年 3 月 20 日
ly /m /d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



年 月 日
ly /m /d



年度检验登记

Annual Registr



合格

Valid for a



年度检验登记

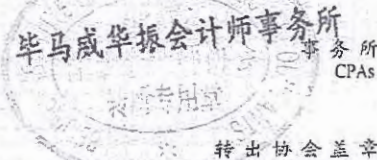
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

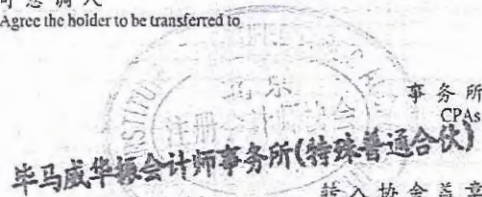
同意调出
Agree the holder to be transferred from



转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2012 年 8 月 20 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to



转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2012 年 8 月 20 日
/y /m /d

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d



姓名 莫旭初
Full name 莫旭初
性别 男
Sex 男
出生日期 1981-07-18
Date of birth 1981-07-18
工作单位 毕马威华振会计师事务所
Working unit 毕马威华振会计师事务所
身份证号码 330602198107181515
Identity card 330602198107181515



证书编号:
No. of Certificate

110002410841

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

北京注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

二〇一〇年 四 月 九 日

年度
Annual Re



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.

年 月 日
/y /m /d

7

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from



转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2012年8月20日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to



转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2012年8月20日
/y /m /d

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d

