

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

以下為獨立申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)所編製的報告全文，以供載入本文件。

香港  
中環  
遮打道10號  
太子大廈  
8樓

敬啟者：

### 引言

以下為吾等就中滔環保集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的財務資料編製的報告，當中包括於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日及二零一三年四月三十日的 貴集團綜合財務狀況表及 貴公司的財務狀況表以及 貴集團截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度各年及截至二零一三年四月三十日止四個月(「相關期間」)的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表連同相關說明性附註(「財務資料」)。

貴公司於二零一零年十一月三十日根據開曼群島法例第22章公司法(一九六一年第3號法例，經合併及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據本文件「歷史及重組」一節所詳述於二零一一年五月三十一日完成的集團重組(「重組」)，貴公司成為現時組成貴集團旗下各附屬公司的控股公司，有關詳情載於下文B節附註1(b)。除上述重組外，貴公司自其註冊成立日期以來並無經營任何業務。

於本報告日期，由於貴公司及信光企業有限公司為投資控股公司，且不受其註冊成立的司法權區內的相關規則及法規的法定審核規定所規管，故並無編製上述各公司的經審核財務報表。

現時組成貴集團的所有公司採納十二月三十一日為其財政年度結算日。組成貴集團的公司有關期間內須經審核的資料詳情及各自核數師名稱刊載於B節附註1(b)。該等公司的法定財務報表乃根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)或中華人民共和國(「中國」)財政部發佈的企業會計準則而予以編製。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

貴公司董事已按編製下文B節所載財務資料所用的相同基準編製貴集團於有關期間的綜合財務報表（「有關財務報表」）。截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度各年及截至二零一三年四月三十日止四個月的有關財務報表由吾等根據與貴公司訂立的獨立委聘條款按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港核數準則進行審核。

財務資料乃由貴公司董事基於有關財務報表並根據香港公司條例規定的適用披露規定編製，且並無就此作出任何調整。

### 董事就財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則、香港公司條例的披露規定編製及真實而公允地呈列財務資料，並作出貴公司董事釐定為必要的相關內部控制，以使財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

### 申報會計師的責任

吾等的責任是基於吾等的審核程序就有關財務資料發表意見。吾等並未審核貴公司、其附屬公司或貴集團於二零一三年四月三十日後任何期間的任何財務報表。

### 意見

吾等認為，就本報告而言，按下文B節（附註1(b)）所載基準編製的財務資料真實公允地反映了貴集團與貴公司於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日及二零一三年四月三十日的業務狀況及貴集團於截至該等日期止有關期間的綜合業績及現金流量。

### 相應財務資料

就本報告而言，吾等亦已按照香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「實體的獨立核數師審閱中期財務資料」，審閱由董事負責編製的貴集團的未經審核相應中期財務資料，當中包括截至二零一二年四月三十日止四個月的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表連同其附註（「相應財務資料」）。

貴公司董事負責按與財務資料所採納者相同的基準編製相應財務資料。吾等的責任為根據吾等的審閱對相應財務資料發表結論。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

---

## 附錄一

## 會計師報告

---

審閱包括主要對負責財務及會計事務的人員作出查詢，並應用分析性及其他審閱程序。審閱範圍遠較按照香港核數準則進行審核的範圍為小，故不能令吾等保證吾等將知悉在審核中可能發現的所有重大事項。因此，吾等並不就相應財務資料發表審核意見。

根據吾等的審閱，就本報告而言，吾等並無發現任何事項，令吾等相信相應財務資料在所有重大方面並無按照與財務資料所採納者相同的基準編製。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### A 財務資料

#### 1 貴集團綜合收益表

	B節 附註	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
		二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
		千港元	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
營業額.....	3	361,444	462,260	383,806	115,126	133,732
銷售成本.....		(174,419)	(195,311)	(131,411)	(39,748)	(54,266)
毛利.....		187,025	266,949	252,395	75,378	79,466
其他收益.....	4	14,965	4,133	410	79	86
一般及行政開支.....		(31,225)	(40,374)	(22,233)	(6,647)	(11,254)
其他經營開支.....	5	(1,818)	(658)	(3,264)	(2,609)	(2)
經營溢利.....		168,947	230,050	227,308	66,201	68,296
融資成本.....	6(a)	(17,689)	(26,388)	(36,984)	(12,101)	(10,097)
應佔一間聯營 公司溢利.....	15	—	—	23,166	4,664	3,916
除稅前溢利.....	6	151,258	203,662	213,490	58,764	62,115
所得稅.....	7	(24,956)	(38,392)	(36,140)	(10,027)	(12,743)
年內／期內溢利.....		<u>126,302</u>	<u>165,270</u>	<u>177,350</u>	<u>48,737</u>	<u>49,372</u>
以下各項應佔：						
— 貴公司權益持有人.....		120,874	164,514	177,229	48,698	49,327
— 非控股權益.....		5,428	756	121	39	45
年內／期內溢利.....		<u>126,302</u>	<u>165,270</u>	<u>177,350</u>	<u>48,737</u>	<u>49,372</u>

隨附附註為財務資料的一部分。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 2 貴集團綜合全面收益表

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
年內／期內溢利 .....	126,302	165,270	177,350	48,737	49,372
其他全面收益					
其後可能分類至損益的項目：					
換算並非使用港元					
作為功能貨幣的					
實體財務報表產生的					
匯兌差異，扣除零稅 .....	9,330	11,020	617	638	4,761
年內／期內全面收益總額 .....	<u>135,632</u>	<u>176,290</u>	<u>177,967</u>	<u>49,375</u>	<u>54,133</u>
以下人士應佔全面收益總額：					
一 貴公司權益持有人 .....	129,912	174,583	177,832	49,333	53,319
一 非控股權益 .....	5,720	1,707	135	42	814
年內／期內全面收益總額 .....	<u>135,632</u>	<u>176,290</u>	<u>177,967</u>	<u>49,375</u>	<u>54,133</u>

隨附附註為財務資料的一部分。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 3 貴集團綜合財務狀況表

	B節 附註	於十二月三十一日			於
		二零一零年	二零一一年	二零一二年	四月三十日
		千港元	千港元	千港元	二零一三年 千港元
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備 .....	12	116,773	223,042	265,408	341,540
預付租賃款項 .....	13	8,193	30,377	30,109	30,382
無形資產 .....	14	9,172	9,230	8,832	8,804
於一間聯營公司的權益 .....	15	—	—	159,067	164,919
應收客戶合約工程款項總額 ....	16	161,293	247,957	244,085	245,377
其他應收款項 .....	18	—	147,247	133,542	140,706
遞延稅項資產 .....	22(b)	905	4,320	3,918	3,775
		<u>296,336</u>	<u>662,173</u>	<u>844,961</u>	<u>935,503</u>
<b>流動資產</b>					
存貨 .....	17	353	758	627	842
貿易及其他應收款項 .....	18	389,854	148,284	263,934	296,589
應收客戶合約工程款項總額 ....	16	12,529	20,996	21,445	21,703
現金及現金等價物 .....	19	16,365	51,967	10,463	10,903
.....		<u>419,101</u>	<u>222,005</u>	<u>296,469</u>	<u>330,037</u>
<b>流動負債</b>					
貿易及其他應付款項 .....	20	118,935	133,969	101,216	174,151
貸款及借款 .....	21	17,644	67,762	82,039	85,520
即期稅項 .....	22(a)	10,542	10,005	12,712	10,048
		<u>147,121</u>	<u>211,736</u>	<u>195,967</u>	<u>269,719</u>
流動資產淨值 .....		<u>271,980</u>	<u>10,269</u>	<u>100,502</u>	<u>60,318</u>
總資產減流動負債 .....		<u>568,316</u>	<u>672,442</u>	<u>945,463</u>	<u>995,821</u>

隨附附註為財務資料的一部分。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

	B節 附註	於十二月三十一日			於
		二零一零年	二零一一年	二零一二年	四月三十日 二零一三年
		千港元	千港元	千港元	千港元
<b>非流動負債</b>					
貸款及借款 .....	21	301,658	416,701	517,360	510,416
遞延稅項負債 .....	22(b)	11,656	17,153	21,609	24,603
遞延收入 .....	23	—	14,595	14,592	14,767
.....		<u>313,314</u>	<u>448,449</u>	<u>553,561</u>	<u>549,786</u>
<b>資產淨值</b> .....		<u>255,002</u>	<u>223,993</u>	<u>391,902</u>	<u>446,035</u>
<b>權益</b>					
股本 .....	24	10	100	100	100
儲備 .....	24	<u>247,454</u>	<u>214,458</u>	<u>390,238</u>	<u>443,557</u>
<b>貴公司權益持有人</b>					
應佔權益總額 .....		247,464	214,558	390,338	443,657
非控股權益 .....	25	<u>7,538</u>	<u>9,435</u>	<u>1,564</u>	<u>2,378</u>
<b>權益總額</b> .....		<u>255,002</u>	<u>223,993</u>	<u>391,902</u>	<u>446,035</u>

隨附附註為財務資料的一部分。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 4 貴公司財務狀況表

	B節 附註	於十二月三十一日			於
		二零一零年	二零一一年	二零一二年	四月三十日
		千港元	千港元	千港元	二零一三年
					千港元
<b>非流動資產</b>					
於附屬公司的投資 .....	2	—	197,627	197,627	197,627
<b>非流動資產總值 .....</b>		—	197,627	197,627	197,627
<b>流動資產</b>					
其他應收款項 .....	18	—	97	286	285
應收關聯方款項 .....	18	—	10	10	10
現金及現金等價物 .....	19	—	117	44	59
<b>流動資產總值 .....</b>		—	224	340	354
<b>流動負債</b>					
其他應付款項 .....	20	—	2,164	1	1
應付關聯方款項 .....	20	—	5,136	7,817	7,952
<b>流動負債總額 .....</b>		—	7,300	7,818	7,953
<b>流動負債淨額 .....</b>		—	7,076	7,478	7,599
<b>淨資產 .....</b>		—	190,551	190,149	190,028
<b>權益</b>					
股本 .....	24(a)	—	100	100	100
儲備 .....	24(b)	—	190,451	190,049	189,928
<b>權益總額 .....</b>		—	190,551	190,149	190,028

隨附附註為財務資料的一部分。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 5 貴集團綜合權益變動表

貴公司權益持有人應佔以下各項

	股本 千港元 (附註24(a))	資本儲備 千港元 (附註24(b))	法定盈餘		保留溢利 千港元 (附註24(b))	總計 千港元	非控股權益 千港元	總權益 千港元
			公積金 千港元 (附註24(b))	匯兌儲備 千港元 (附註24(b))				
於二零一零年								
一月一日 .....	5,666	—	17,477	11,030	87,569	121,742	18,830	140,572
<b>二零一零年權益變動</b>								
年內溢利 .....	—	—	—	—	120,874	120,874	5,428	126,302
其他全面收益 .....	—	—	—	9,038	—	9,038	292	9,330
全面收益總額 .....	—	—	—	9,038	120,874	129,912	5,720	135,632
收購附屬公司 (附註2) .....	—	—	—	—	—	—	8,279	8,279
於未變動控制權情況下 收購非控股權益 (附註25) .....	—	—	—	—	2,666	2,666	(25,291)	(22,625)
重組(附註24(a)) .....	(5,656)	—	—	(1,200)	—	(6,856)	—	(6,856)
轉至法定盈餘 公積金 .....	—	—	12,449	—	(12,449)	—	—	—
於二零一零年 十二月三十一日 及二零一一年 一月一日 .....	10	—	29,926	18,868	198,660	247,464	7,538	255,002
<b>二零一一年權益變動</b>								
年內溢利 .....	—	—	—	—	164,514	164,514	756	165,270
其他全面收益 .....	—	—	—	10,069	—	10,069	951	11,020
全面收益總額 .....	—	—	—	10,069	164,514	174,583	1,707	176,290
重組(附註24(a)) .....	90	(90)	—	—	—	—	—	—
就以往年度批准 的股息 (附註24(d)) .....	—	—	—	—	(207,489)	(207,489)	—	(207,489)
非控股權益注資 .....	—	—	—	—	—	—	190	190
轉至法定盈餘 公積金 .....	—	—	16,617	—	(16,617)	—	—	—
於二零一一年十二月 三十一日及二零一二年 一月一日 .....	100	(90)	46,543	28,937	139,068	214,558	9,435	223,993
<b>二零一二年權益變動</b>								
年內溢利 .....	—	—	—	—	177,229	177,229	121	177,350
其他全面收益 .....	—	—	—	603	—	603	14	617
全面收益總額 .....	—	—	—	603	177,229	177,832	135	177,967
於未變動控制權情況下 收購非控股權益 (附註25) .....	—	—	—	—	(2,052)	(2,052)	(8,375)	(10,427)
非控股權益注資 .....	—	—	—	—	—	—	369	369
轉至法定盈餘 公積金 .....	—	—	2,175	—	(2,175)	—	—	—
於二零一二年 十二月三十一日 ..	100	(90)	48,718	29,540	312,070	390,338	1,564	391,902

隨附附註為財務資料的一部分。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

	貴公司權益持有人應佔							非控股權益 千港元	權益總額 千港元
	股本	資本儲備	法定儲備	匯兌儲備	保留溢利	總計			
	千港元 (附註24(a))	千港元 (附註24(b))	千港元 (附註24(b))	千港元 (附註24(b))	千港元	千港元			
於二零一三年 一月一日 .....	100	(90)	48,718	29,540	312,070	390,338	1,564	391,902	
截至二零一三年 四月三十日止 四個月權益變動									
期內溢利 .....	—	—	—	—	49,327	49,327	45	49,372	
其他全面收益 .....	—	—	—	3,992	—	3,992	769	4,761	
全面收益總額 .....	—	—	—	3,992	49,327	53,319	814	54,133	
截至二零一三年 四月三十日 .....	<u>100</u>	<u>(90)</u>	<u>48,718</u>	<u>33,532</u>	<u>361,397</u>	<u>443,657</u>	<u>2,378</u>	<u>446,035</u>	
(未經審核)									
於二零一二年 一月一日 .....	100	(90)	46,543	28,937	139,068	214,558	9,435	223,993	
截至二零一二年 四月三十日止 四個月權益變動									
期內溢利 .....	—	—	—	—	48,698	48,698	39	48,737	
其他全面收益 .....	—	—	—	635	—	635	3	638	
全面收益總額 .....	—	—	—	635	48,698	49,333	42	49,375	
於未變動控制權情況下 收購非控股權益 (附註25) .....	—	—	—	—	(2,052)	(2,052)	(8,375)	(10,427)	
於二零一二年 四月三十日 .....	<u>100</u>	<u>(90)</u>	<u>46,543</u>	<u>29,572</u>	<u>185,714</u>	<u>261,839</u>	<u>1,102</u>	<u>262,941</u>	

隨附附註為財務資料的一部分。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 6 貴集團綜合現金流量表

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
<b>來自經營活動的現金流量</b>					
除稅前溢利 .....	151,258	203,662	213,490	58,764	62,115
以下各項經調整：					
— 租賃預付款項攤銷 .....	245	257	262	88	88
— 折舊 .....	8,565	12,637	16,374	5,239	5,680
— 出售物業、廠房及設備 產生虧損淨額 .....	915	—	2,603	2,603	—
— 收購附屬公司產生溢利 .....	(5,592)	—	—	—	—
— 融資收入 .....	(9,035)	(2,103)	(148)	(79)	(10)
— 利息開支 .....	17,689	26,388	36,984	12,101	10,097
— 外匯(收益)／虧損 .....	(3,920)	9,103	(2,926)	(1,346)	(1,222)
— 無形資產攤銷 .....	339	389	396	132	133
— 應佔一間聯營公司溢利 .....	—	—	(23,166)	(4,664)	(3,916)
	160,464	250,333	243,869	72,838	72,965
存貨減少／(增加) .....	78	(406)	131	113	(215)
貿易及其他應收款項 (增加)／減少 .....	(29,790)	(22,055)	41,699	2,291	(29,143)
應收客戶合約工程款項總額 (增加)／減少 .....	(176,907)	(95,130)	3,423	776	1,626
貿易及其他應付款項增加 .....	68,300	27,101	18,074	43,706	9,770
經營業務所得現金 .....	22,145	159,843	307,196	119,724	55,003
已付中國稅項 .....	(11,711)	(37,335)	(28,586)	(9,968)	(12,662)
經營活動所得現金淨額 .....	10,434	122,508	278,610	109,756	42,341

隨附附註為財務資料的一部分。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
經營活動所得現金淨額 .....	10,434	122,508	278,610	109,756	42,341
<b>投資活動</b>					
收購附屬公司(附註2) .....	51	—	—	—	—
出售物業、廠房及設備 所得款項 .....	38	—	—	—	—
付款購置物業、廠房及設備 .....	(14,409)	(147,211)	(249,486)	(28,845)	(75,574)
關聯方(墊款)／還款 .....	(86,853)	260,890	(111,175)	(98,294)	55,702
(已付)／已結清投資按金 (附註15) .....	—	(122,166)	47,757	47,757	—
於聯營公司的投資(附註15) .....	—	—	(78,598)	(78,598)	—
<b>投資活動所用現金淨額 .....</b>	<b>(101,173)</b>	<b>(8,487)</b>	<b>(391,502)</b>	<b>(157,980)</b>	<b>(19,872)</b>
<b>融資活動</b>					
貸款及借款所得款項 .....	79,679	403,730	220,875	73,818	—
已收融資收益 .....	77	2,103	148	79	10
已付貴公司股權持有人股息 .....	—	(207,489)	—	—	—
已付利息 .....	(17,127)	(23,398)	(37,076)	(12,282)	(12,194)
償還貸款及借款 .....	(19,743)	(254,319)	(106,813)	(43,607)	(9,951)
收購非控股權益付款 .....	—	—	(6,110)	(6,110)	—
非控股權益注資 .....	—	190	369	—	—
<b>融資活動所得／(所用)</b>					
現金淨額 .....	42,886	(79,183)	71,393	11,898	(22,135)
外匯匯率變動影響 .....	647	764	(5)	394	106
<b>現金及現金等價物</b> (減少)／增加淨額 .....	<b>(47,206)</b>	<b>35,602</b>	<b>(41,504)</b>	<b>(35,932)</b>	<b>440</b>
於一月一日的現金及 現金等價物 .....	63,571	16,365	51,967	51,967	10,463
於十二月三十一日／ 四月三十日的現金及 現金等價物 .....	16,365	51,967	10,463	16,035	10,903

隨附附註為財務資料的一部分。

## B 綜合財務資料附註

### 1 重大會計政策

#### (a) 合規聲明

本報告所載該等財務資料乃按照香港財務報告準則編製。香港財務報告準則包括由香港會計師公會頒佈的香港會計準則及相關詮釋。有關所採納重大會計政策的進一步詳情載於本B節餘下部分。

香港會計師公會已頒佈多項新訂及經修訂的香港財務報告準則。就編製本財務資料而言，除二零一三年一月一日開始的會計期間尚未生效的任何新準則或詮釋外，貴集團已於有關期間採用所有該等新訂及經修訂的香港財務報告準則。已頒佈但於二零一三年一月一日開始的會計期間尚未生效的經修訂及新訂的會計準則及詮釋載於附註33。

財務資料亦符合香港公司條例的披露規定。

財務資料中呈報的所有期間均已貫徹採用下文所載的會計政策。

截至二零一二年四月三十日止四個月的相關資料已根據就財務資料採納的相同基準及會計政策而編製。

#### (b) 編製及呈報基準

財務資料包括貴公司及其附屬公司以及聯營公司，且按合併會計基準編製，猶如貴集團一直存在。

貴公司於二零一零年十一月三十日於開曼群島註冊成立以作為西洲實業香港有限公司（「西洲實業」）重組的一部分。西洲實業為其附屬公司的控股公司，而該等附屬公司主要從事污水處理設施建設、提供污水處理設施經營服務及供熱服務以及供應工業用水。根據重組，貴公司成為西洲實業及其附屬公司的最終控股公司。

貴公司註冊成立前，徐湛滔先生（「徐先生」）於中國成立廣州新洲環保工業園有限公司（「廣州新洲」）。廣州新洲提供污水處理設施經營服務相關的設備管理服務（「相關業務」）。廣州滔記實業發展集團有限公司（「廣州滔記」，一間於中國成立的公司）於重組前擁有廣州新洲的60%股權，而徐先生透過其於廣州滔記的89%股權控制相關業務。

自二零一零年六月起，組成貴集團的公司與廣州滔記進行集團重組。根據本文件「歷史及重組」一節詳述的重組，廣州滔記所經營相關業務轉讓予組成貴集團的公司。

該等參與重組且現時組成的公司，於重組前後均由同一股權擁有人徐先生控制。控制權並非過渡性，因此，徐先生持續面臨風險及利益，因而重組視作共同控制下的實體業務合併。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

合併會計法已應用於重組的會計處理。B節所載述貴集團的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表包括貴公司及其附屬公司於有關期間(或倘貴公司及其附屬公司於二零一零年一月一日以後日期註冊成立/成立，則為註冊成立/成立日期起至二零一三年四月三十日止期間)的經營業績，猶如重組已於有關期間初完成。A節所載述貴集團於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年四月三十日的綜合財務狀況表乃就呈列貴公司及其附屬公司於該等日期的財務狀況而編製，猶如重組已於有關期間初完成。

所有重大集團內公司間交易及結餘已於綜合時抵銷。

於本報告日期，貴公司於以下附屬公司擁有直接或間接權益。該等附屬公司為私人有限責任公司或大致與香港私人公司擁有同類性質(就於香港以外成立或註冊成立而言)，其詳情載述如下：

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行 及實繳/ 註冊股本	應佔股權		主要業務
			直接	間接	
信光企業有限公司	英屬處女群島 二零一零年 十月十二日	1美元/ 50,000美元	100%	—	投資控股
西洲實業	香港 一九九九年 七月二十八日	10,000港元/ 10,000港元	—	100%	投資控股
廣州新洲	中國廣州 二零零三年 六月十日	人民幣 10,000,000元/ 人民幣 10,000,000元	—	100%	提供污水處理相關 設施管理服務
廣州凱洲自來水 有限公司 (「廣州凱洲」)	中國廣州 二零零三年 九月二十八日	20,000,000港元/ 20,000,000港元	—	100%	供應工業用水
廣州新滔水質淨化 有限公司 (「廣州新滔」)	中國廣州 二零零三年 九月二十八日	58,000,000港元/ 58,000,000港元	—	100%	提供污水處理 及供熱服務
廣元西洲環保實業 有限公司 (「廣元西洲」)	中國廣元 二零一一年 七月十一日	95,000,000港元/ 95,000,000港元	—	99%	暫無營業
龍門西林水質 淨化有限公司 (「龍門西林」)	中國惠州 二零零八年 三月二十一日	人民幣 5,000,000元/ 人民幣 5,000,000元	—	100%	設計、建設、 經營及維護污水 處理設施
懷化天源污水處理 投資有限公司 (「懷化天源」)	中國懷化 二零零九年 五月二十一日	人民幣 10,000,000元/ 人民幣 10,000,000元	—	100%	設計、建設、經營 及維護污水 處理設施

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

公司名稱	註冊成立／ 成立地點及日期	已發行 及實繳／ 註冊股本	應佔股權		主要業務
			直接	間接	
廣州海滔環保科技 有限公司 (「廣州海滔」)	中國廣州 二零零九年 十一月九日	人民幣 80,000,000元 人民幣 80,000,000元	—	99%	設計、建設、經營 及維護污水 處理設施
廣州中滔環保投資 有限公司 (「廣州中滔」)	中國廣州 二零一一年 十月十七日	10,000,000港元／ 10,000,000港元	—	100%	暫無營業

於有關期間，貴集團旗下須進行法定審核的公司詳情以及其各自的核數師的名稱載列如下：

公司名稱	財務期間	法定核數師
西洲實業 .....	截至二零一零年、二零一一年 及二零一二年十二月三十一日止年度	正衡會計師事務所有限公司
廣州凱洲 .....	截至二零一零年、二零一一年 及二零一二年十二月三十一日止年度	廣州市增信會計師事務所 有限公司
廣州新滔 .....	截至二零一零年、二零一一年 及二零一二年十二月三十一日止年度	廣州市增信會計師事務所 有限公司
懷化天源 .....	截至二零一零年十二月三十一日 止年度	湖南泰信會計師事務所 有限公司
	截至二零一一年及二零一二年 十二月三十一日止年度	湖南方興會計師事務所 有限公司
廣州新洲 .....	截至二零一零年、二零一一年及 二零一二年十二月三十一日止年度	廣州市增信會計師事務所 有限公司
龍門西林 .....	截至二零一零年、二零一一年及 二零一二年十二月三十一日止年度	廣州市增信會計師事務所 有限公司
廣州海滔 .....	截至二零一零年、二零一一年及 二零一二年十二月三十一日止年度	廣州市增信會計師事務所 有限公司

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

公司名稱	財務期間	法定核數師
廣元西洲 .....	二零一一年七月十一日 (註冊成立日期) 至 二零一一年十二月三十一日期間及 截至二零一二年十二月三十一日止年度	廣州市增信會計師事務所 有限公司
廣州中滔 .....	二零一一年十月十七日 (註冊成立日期) 至 二零一一年十二月三十一日期間及 截至二零一二年十二月三十一日止年度	廣州市增信會計師事務所 有限公司

西洲實業(一間香港實體)的法定財務報表乃根據香港財務報告準則予以編製，而貴集團旗下其他實體(均為中國實體)的法定財務報表乃根據中國財政部發佈的企業會計準則予以編製。

於二零一三年四月三十日，貴集團已訂約資本開支金額為99,827,000港元，而貴集團僅有流動資產淨額60,318,000港元，其中現金及現金等價物為10,903,000港元。儘管這樣，但財務報表已按持續經營基準編製，原因是董事認為經考慮預期未來經營活動所得現金流量淨額及貴集團取得充裕的其他銀行融資的能力後，貴集團有充裕營運資金償還其到期債務。

### (c) 計量基準

財務資料以港元呈列，並湊整至最接近的千位數，惟每股數據除外。財務資料乃按歷史成本法編製。人民幣(「人民幣」)為貴集團的主要經營實體的功能貨幣。計量公平值的方法載於附註26(f)。

### (d) 估計及判斷的應用

按照香港財務報告準則編製財務資料要求管理層須作出判斷、估計和假設，而該等判斷、估計和假設會影響政策的應用和所呈報的資產、負債、收入及開支。此等估計與相關假設乃基於過往經驗及在具體情況下認為合理的各項其他因素，而所得結果乃用作判斷目前顯然無法直接通過其他來源獲得的資產與負債賬面值的依據。實際結果或會有別於此等估計。

此等估計及相關假設會持續予以審閱。倘會計估計的修訂僅對作出修訂的期間產生影響，則有關修訂只會在該期間內確認；倘會計估計的修訂對現時及未來期間均產生影響，則會在作出該修訂期間及未來期間內確認。

管理層採納香港財務報告準則時所作對財務資料有重大影響的判斷，以及估計不確定性的主要來源論述於附註31。

### (e) 附屬公司及非控股權益

附屬公司指貴集團控制的實體。倘貴集團可透過其與一間實體的關係獲得或有權獲得可變回報並有能力通過其對有關實體的權力影響該等回報，則擁有該實體的控制權。在評估貴集團有否權力時，僅會考慮(貴集團及其他人士持有的)實質權利。

於附屬公司的投資自控制開始之日直至控制結束之日被併入綜合財務報表內。集團內公司間的結餘、交易及現金流量以及任何產生自集團內公司間交易的未變現溢利於編製綜合財務報表時予以悉數對銷。集團內公司間交易產生的未變現虧損按與未變現收益相同的方式予以對銷，惟僅以並無存在減值證據者為限。

非控股權益指並非由貴公司於附屬公司直接或間接應佔的權益，就貴集團並未與該等權益持有人達成協議的任何其他條款可能導致貴集團在整體上就該等達到金融負債定義的權益具有合約責任。就業務合併而言，貴集團乃根據任何非控股權益於附屬公司可識別淨資產分佔比例進行計量。

非控股權益在綜合財務狀況表的權益項下呈列，獨立於貴公司權益持有人應佔的權益。貴集團產生的非控股權益呈列於綜合收益表及綜合全面收益表，按非控股權益及貴公司權益股東於年內損益總額及全面收益總額予以分配。非控股權益持有人的貸款及有關該等持有人的其他合約責任視乎其性質，於綜合財務狀況表中呈列為金融負債。

貴集團於附屬公司的權益變動並無導致喪失控制權，則入賬作權益交易，而其綜合股權中控權部分及非控股權益部分金額據此予以調整，以反映相關權益變動，惟商譽不作任何調整且不確認任何損益。

在貴公司財務狀況表內，於附屬公司的投資按成本減減值虧損入賬（見附註1(p)）。

轉讓控制貴集團的股東共同控制的實體的權益而產生的業務合併使用賬面值會計法入賬，猶如收購已於所呈列的最早比較期間開始時發生。

#### (f) 聯營公司

聯營公司是貴集團或貴公司對其管理（包括參與財務及經營政策決策）有重大影響（但並非控制或共同控制）的實體。

於聯營公司的投資使用權益法計入綜合財務報表，除非其被分類為持作出售（或被計入分類為持作出售的出售組別）。根據權益法，該投資初步按成本入賬，並就貴集團分佔被投資公司可識別淨資產於收購日期的公平值超出投資成本（如有）的部分作出調整。其後，該投資按貴集團分佔被投資公司淨資產於收購後的變動及任何有關該投資的減值虧損作出調整（見附註1(j)及(p)）。收購日期超出成本的任何部分、貴集團年內分佔被投資公司於收購後及除稅後的業績及任何減值虧損均於綜合收益表內確認，而貴集團分佔被投資公司於收購後及除稅後的其他全面收益項目則於綜合全面收益表內確認。

倘貴集團分佔虧損超出其於聯營公司的權益，則貴集團的權益將減少至零，並將終止確認進一步虧損，惟貴集團已代表被投資公司產生的法定或推定責任或作出的付款除外。

就此而言，貴集團的權益為權益法下該投資的賬面值，連同實質上構成貴集團於聯營公司淨投資的一部分的長期權益。

貴集團與其聯營公司的交易產生的未變現溢利及虧損按貴集團於被投資公司的權益對銷，惟如未變現虧損提供所轉讓資產減值的證據，則未變現溢利及虧損即時於損益內確認。

倘貴集團不再對一家聯營公司擁有重大影響，則入賬作為出售於該被投資公司的全部權益，由此產生的收益或虧損則於損益內確認。任何於失去重大影響力之日保留在該前被投資公司中的權益按公平值確認，而該數額則視為金融資產初步確認時的公平值。

#### **(g) 換算功能貨幣**

年內的外幣交易按交易日的匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債則按報告期末的匯率換算。匯兌盈虧於損益中確認。

以外幣按歷史成本計量的非貨幣資產及負債乃採用交易日的匯率換算。海外經營業務業績按與交易當日的匯率相若的匯率換算為港元。財務狀況表項目按報告期末的收市匯率換算為港元。所導致的匯兌差額已於分別確認為其他全面收益及在權益中的匯兌儲備內累積。

#### **(h) 非衍生金融資產**

貴集團於貿易及其他應收款項產生之日初步確認貿易及其他應收款項。所有其他金融資產則於交易日（即貴集團成為該工具合約條文訂約方的日期）初步確認。

資產所得現金流量的合約權利屆滿，或交易中收取合約現金的權利轉讓導致其大部分風險及回報轉讓時，貴集團終止確認該金融資產。貴集團所增加或保留的有關轉讓金融資產任何權益確認作獨立資產或負債。

當且僅當貴集團有法律權力抵銷金額並計劃按淨額基準清算或同時變現資產及清算負債時，金融資產及負債予以抵銷並於綜合財務狀況表呈報淨額。

貴集團將非衍生金融資產分類為以下類別：應收客戶合約工程款項總額、貿易及其他應收款項、現金及現金等價物。

#### **(i) 應收客戶合約工程款項總額**

倘貴集團擁有無條件合約權利就所提供的建設服務向授出人或按其指示收取現金或另一金融資產，則貴集團確認服務特許權安排產生的金融資產。該等金融資產於初步確認時按公平值計量，並分類為應收客戶合約工程款項總額。於初步確認後，金融資產按攤銷成本計量。

*(ii) 貿易及其他應收款項*

貿易及其他應收款項初始按公平值確認，其後使用實際利率法按攤銷成本減呆賬減值撥備列賬（見附註1(p)），惟在應收款項為向關聯方提供無固定還款期免息貸款或貼現的影響甚微情況下除外。該等情況下，應收款項按成本減呆賬減值撥備列賬。

*(iii) 現金及現金等價物*

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、銀行及其他金融機構的活期存款及短期而高流動性的投資，此等投資可隨時兌換為已知金額的現金，且所須承受的價值變動風險不大，並於購入當日起計三個月內到期。須應要求償還及屬於貴集團現金管理組成部分的銀行透支亦列作綜合現金流量表的現金及現金等價物。

*(i) 非衍生金融負債*

所有金融負債於交易日（即貴集團成為該工具合約條文訂約方的日期）初步確認。

貴集團於合約責任解除、撤銷或到期時終止確認金融負債。

貴集團將非衍生金融負債分類為其他金融負債類別。該等金融負債按公平值減任何直接應佔交易成本初步確認。於初步確認後，該等金融負債使用實際利率法按攤銷成本計量。

其他金融負債包括計息借款以及貿易及其他應付款項。

*(j) 商譽*

商譽指

(i) 所轉讓代價的公平值、貴集團於被收購人的任何非控股權益以及貴集團先前持有被收購人股權的公平值總額；超過

(ii) 於收購日期於被收購人可識別資產及負債淨公平值的部分。

倘(ii)高於(i)，則超出的部分即時於損益確認為議價收購收益。

商譽按成本減累計減值虧損入賬。業務合併產生的商譽會分攤到預期將受惠於合併協同效應的各現金產生單位或各組現金產生單位，並將定期進行減值測試（見附註1(p)）。

年內出售現金產生單位的任何應佔購入商譽均計入出售項目的溢利或虧損。

*(k) 物業、廠房及設備*

*(i) 確認及計量*

物業、廠房及設備項目以成本減累計折舊及減值虧損（見附註1(p)）計量。

成本包括購入資產直接應佔的開支。自建資產的成本包括原料成本及直接工資、為使資產投入運作狀態作擬定用途而產生的任何其他直接成本以及拆卸與搬運有關項目的成本及項目所在場地的清理費。

倘物業、廠房及設備項目各組成部分的可使用年限不同，則會將物業、廠房及設備項目的這些組成部分(主要部分)分開入賬。

在建工程指在建物業、廠房及設備，按成本減減值虧損(附註1(p))入賬。

成本包括建築期間的直接建築成本。當將資產投入擬定用途所需的所有準備工作大致完成時，該等成本的資本化將終止，而在建工程會轉入物業、廠房及設備。

出售一項物業、廠房及設備項目的收益及虧損乃通過對比出售事項的所得款項與物業、廠房及設備的賬面值釐定，並於損益中的其他收益／其他經營開支按淨值入賬。

#### (ii) 後續成本

倘物業、廠房及設備任何一項的替換部分具有的未來經濟利益可能流入貴集團且其成本能可靠地計量時，則該等成本應計入物業、廠房及設備的賬面值。物業、廠房及設備日常服務的成本於產生時在損益確認。

#### (iii) 折舊

折舊是以直線法在物業、廠房及設備項目各組成部分的估計可使用年期內減去其估計剩餘價值後在損益中確認：

其他物業、廠房及設備的估計可使用年期如下：

- |             |        |
|-------------|--------|
| • 樓宇及其他基建設施 | 20年    |
| • 機器        | 10-15年 |
| • 辦公室設備及其他  | 5年     |

在建工程概不計提任何折舊，直至其大致竣工及可投入擬定用途。於竣工及投產後，將按以上所列適當比率計提折舊。

資產的可使用年期及其剩餘價值(如有)均於報告期期末進行檢討。

### (I) 無形資產

#### (i) 確認及計量

貴集團所收購具有確定可使用年期的無形資產以成本減累計攤銷及累計減值虧損列賬(附註1(p))。

#### (ii) 攤銷

具有確定可使用年期的無形資產攤銷以直線法按無形資產自可供使用日期起於估計可使用年期內在損益確認。貴集團無形資產的估計可使用年期如下：

- 污水處理設施經營權 25年

攤銷期及攤銷方法均於報告期期末進行檢討。

**(m) 預付租金**

預付租金指支付予中國政府機關的土地使用權成本。土地使用權按成本減累計攤銷及減值虧損列賬(附註1(p))。攤銷乃以直線法按各自35年及50年的租賃期計入損溢。

**(n) 建設合約**

建設合約指根據服務特許權安排就建設一項或一組資產而與客戶具體商議的合約。倘能可靠估計建設合約的結果，則合約成本於報告期末按合約完成進度確認為開支。如總合約成本可能超出總合約收益，則預期虧損即時確認為開支。倘無法可靠估計建設合約的結果，則合約成本於產生期間確認為開支。

**(o) 存貨**

存貨按成本及可變現淨值中的較低者計量。存貨成本以加權平均成本原則為基準，包括收購存貨並運至現時所在位置及達到現況所產生的開支。

在耗用存貨後，有關存貨的賬面值會於損益中確認為開支。

**(p) 資產減值**

- (i) 於一間聯營公司的投資、貿易及其他應收款項以及應收客戶合約工程款項總額減值。

按成本或攤銷成本列賬的於一間聯營公司的投資、其他流動與非流動應收款項以及應收客戶合約工程款項總額會於報告期末進行檢討，以判斷有否存在客觀減值證據。減值的客觀證據包括貴集團注意到以下一項或多項虧損事項的顯著數據：

- 債務人有重大財務困難；
- 違反合約，如拖欠償還利息或本金；
- 債務人可能破產或進行其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境有重大改變而對債務人有不利影響；及
- 股本工具投資的公平值大幅或長期下跌至低於其成本值。

如存在任何上述證據，則會釐定及確認減值虧損如下：

- 就於附屬公司及聯營公司的投資(包括使用權益法確認的投資(見附註1(f))而言，減值虧損透過根據附註1(p)(ii)比較投資的可收回數額與其賬面值而計量。倘根據附註1(p)(ii)釐定可收回數額時所用的估計出現有利變動，則撥回減值虧損。
- 就按攤銷成本列賬的貿易及其他流動應收款項、應收客戶合約工程款項總額以及其他金融資產而言，減值虧損按資產的賬面值與按金融資產最初的實際利率(即此等資產最初確認時計算所得實際利率)(如貼現影響重大)估計的未來現金流量現值的差額計算。如該等金融資產具備類似的風險特徵，例如類似逾期情況及並未單獨被評估為出現減值，則有關評估會同時進行。金融資產的未來現金流量會根據與該組被評估資產具有類似信貸風險特徵資產的過往虧損情況一同減值。

倘於其後期間減值虧損金額有所減少，而客觀上與確認減值虧損後發生的事件有關，有關減值虧損會撥回損益。減值虧損的撥回不應導致資產的賬面值超過其在以往年度沒有確認任何減值虧損而應已釐定的數額。

減值虧損從相應資產中直接沖銷，惟如包含在貿易及其他應收款項中的應收賬款是否可以收回屬難以預料，而並非微乎其微，則就其確認的減值虧損不會從相應的資產中直接沖銷。在此情況下，呆賬的減值虧損以撥備賬記錄。倘貴集團確認可收回的機會微乎其微，則被視為不可收回的金額會直接從應收賬款中沖銷，而在撥備賬中就有關債務保留的任何金額會被撥回。倘先前計入撥備賬的款項在其後收回，則有關款項於撥備賬撥回。撥備賬的其他變動及其後收回先前直接撇銷的款項均於損益確認。

#### (ii) 其他資產減值

於各報告期末會審閱內部及外界所得資料，以確定下列資產是否出現減值或(商譽除外)先前已確認減值虧損不再存在或已經減少：

- 物業、廠房及設備；
- 無形資產；及
- 商譽。

倘存在任何該等跡象，則估計資產的可收回數額。此外，就尚不可使用的無形資產而言，其可收回數額於報告期期末估計(不論有否出現減值跡象)。

— 計算可收回數額

資產的可收回數額乃指公平值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。在評估使用價值時，估計日後現金流量乃根據除稅前貼現率貼現至現值，而該貼現率須能反映市場現行對款項的時間價值及資產獨有風險的評估。倘某項資產的現金流量大致上不能獨立於其他資產的現金流量，則就可獨立產生現金流量的最小資產組別（即現金產生單位）釐定可收回數額。

— 確認減值虧損

倘資產或其所屬的現金產生單位的賬面值超過其可收回數額，則於損益確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損而言，其首先用作減少已分配至現金產生單位（或單位類別）的任何商譽的賬面值，其後按比例用作減少其他資產單位（或單位類別）的賬面值，惟資產的賬面值不得減少至低於其個別公平值減出售成本或使用價值（如能計算）。

— 減值虧損撥回

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

減值虧損撥回只限於該資產並未計算過往年度所確認的減值虧損時的賬面值。減值虧損撥回的數於確認有關撥回的年度計入損益內。

**(q) 已發出財務擔保、撥備及或有負債**

**(i) 已發出財務擔保**

財務擔保為要求發行人（即擔保人）根據債務票據的條款支付特定款項就擔保的受益人（「持有人」）因特定債務人於到期時未能付款而蒙受的損失向持有人作出補償的合約。

倘 貴集團發出財務擔保，擔保的公平值（即交易價，惟公平值能可靠估計則除外）於貿易及其他應付款項內初步確認為遞延收入。倘就發行擔保收取或可收取代價，則根據 貴集團適用於該類別資產的政策確認代價。倘並無收取或可收取有關代價，則於初步確認任何遞延收入時即時於損益內確認開支。

初步確認為遞延收入的擔保金額於擔保期內作為已發出財務擔保收入於損益內攤銷。此外，倘及當(i)擔保持有人可能要求 貴集團履行擔保，及(ii)向 貴集團提出申索的金額預期超出目前就該擔保在貿易及其他應付款項列賬的金額（即初步確認金額減累計攤銷），則根據附註1(q)(ii)確認撥備。

**(ii) 其他撥備及或有負債**

倘 貴集團須就過去的事件承擔法定或推定責任，而履行該責任可能須動用能可靠估計的經濟利益，則就該時間或數額不確定的其他負債確認撥備。倘貨幣時間價值重大，則撥備乃按預期履行責任所需開支的現值列賬。

倘動用經濟利益的可能性不大，或無法可靠估計有關數額，則將該責任披露為或然負債，惟倘動用經濟利益的可能性極低者則除外。須視乎一件或多件未來事件是否發生方能確定存在與否的潛在責任，亦會披露為或然負債，惟倘動用經濟利益的可能性極低者則除外。

**(r) 僱員福利**

**(i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃供款**

薪金、年度花紅、帶薪年假、界定供款退休計劃供款及非金錢福利的成本於僱員提供服務的年度提取。倘因付款遞延而造成重大分別，有關數額則按現值列賬。

**(ii) 終止僱用福利**

僅當貴集團明確表示終止聘用或因自願遣散（須制訂無撤銷現實可能性的詳盡計劃）而提供福利時，方會確認終止僱用福利。

**(s) 營業額**

營業額按已收或應收代價的公平值計量。在經濟效益預期會流入貴集團，並且營業額及成本（倘適用）能可靠計算的情況下，以下各項營業額將會於損益中確認：

**(i) 服務特許權安排**

根據服務特許權安排提供建造服務所得相關營業額按工程完成進度確認。如能可靠地估計建造工程合約的成果，則合約收益及開支於損益中按合約完成進度以比率方式確認。完成進度乃參考當前已產生的合約成本與該合約的估計合約成本總額的百分比來評估。如不能可靠地估計建造工程合約的成果，則僅將所產生而有可能收回的合約成本確認為收益。有關合約的預期虧損即時在損益中確認。運營或服務營業額於貴集團提供有關服務的期間確認。如貴集團在一項服務特許權安排下提供超過一種服務，則所收取的對價（倘金額可單獨識別）按已提供服務的相關公平值分配。

**(ii) 融資收入**

融資收入按實際利息法以應計基準確認。

**(iii) 供應工業用水的營業額**

供應工業用水的營業額於工業用水供應予客戶時確認。收益不包括增值稅或其他銷售稅。

**(iv) 污水處理設施經營服務的營業額**

提供污水處理設施經營服務的營業額於提供服務時確認。收益不包括增值稅或其他銷售稅。

*(v) 提供加熱服務的營業額*

提供加熱服務的營業額於提供服務時確認。收益不包括增值稅或其他銷售稅。

*(t) 政府補助*

倘可合理確定能夠收取政府補助，而貴集團將符合政府補助的附帶條件，則政府補助將初步在財務狀況表中確認。至於補償貴集團所產生開支的補助，乃於產生開支的同一期間有系統地於損益中確認。補償貴集團資產成本的補助，乃在相關資產賬面值中扣除，其後於該資產的可用年限內以減少折舊開支方式於損益確認。

*(u) 借貸成本*

直接歸入購買或建設一項需要相當長時間才能用於指定用途的資產的借貸成本，會資本化作為該項資產的部分成本。其他借貸成本於產生期間確認為費用。

借貸成本在資產開支產生、借貸成本產生及使資產達致擬定用途所必需的活動正在進行時，作為合資格資產的一部分成本而予以資本化。在使資產達致擬定用途所必需的絕大部分活動或銷售中斷或完成時，借貸成本暫停或終止資本化。

*(v) 所得稅*

本年度／本期所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產及負債的變動。即期稅項及遞延稅項資產及負債的變動均在損益內確認；惟如其與業務合併，或於其他全面收益中確認或直接於權益中確認的項目有關，則相關稅款須分別於其他全面收益中確認或直接於權益中確認。

即期稅項是按本年度／本期應課稅收入，以於財務狀況表日採用或主要採用的稅率計算的預期應繳稅項，及任何有關以往年度應繳稅項的調整。

遞延稅項資產及負債乃因作財務報告用途的資產及負債賬面值與作稅基用途的資產及負債賬面值兩者的可予扣減及應課稅的暫時差異所產生。遞延稅項資產亦可由未經使用的稅務虧損及未經使用的稅項抵免所產生。

除了若干有限的例外情況外，所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產（僅限於將來很可能取得應課稅溢利而令該項資產得以運用的部分）均予確認。容許確認由可予扣減暫時差異所產生的遞延稅項資產的未來應課稅溢利包括其將由目前的應課稅暫時差異撥回產生的部分，而該等差異應由同一稅務當局向同一應課稅單位徵收，並預期在可予扣減暫時差異預期撥回的同一期間內撥回或在由遞延稅項資產產生的稅務虧損能轉回或轉入的期間內撥回。在評定目前的應課稅暫時差異是否容許確認由未經使用的稅務虧損及抵免所產生的遞延稅項資產時採用上述相同的標準，即該等暫時差異由同一稅務當局向同一應課稅單位徵收，並預期在稅務虧損或抵免能應用的期間內撥回方計算在內。

確認遞延稅項資產及負債的有限例外情況為不可在稅務方面獲得扣減的商譽所產生的暫時差異、首次確認但並不影響會計溢利及應課稅溢利的資產或負債(惟其不可為企業合併的一部分)、以及有關於附屬公司投資的暫時差異；如為應課稅差異，只限於貴集團可以控制撥回時間，且在可預見將來不大可能撥回的暫時差異或如為可予扣減差異，則只限於可能在未來撥回的差異。

已確認遞延稅項數額是按照資產及負債賬面值的預期變現或清償方式，以財務狀況表日採用或主要採用的稅率計算。遞延稅項資產及負債均不貼現。

各報告期末會檢討遞延稅項資產的賬面值。如果不再可能取得足夠的應課稅溢利以運用有關的稅務利益，賬面值則予以調低。如可能取得足夠的應課稅溢利，已扣減金額則予以撥回。

即期稅項結餘及遞延稅項結餘及其變動，乃各自分開列示及並無相互抵銷。若貴集團在法律上擁有抵銷即期稅項資產及即期稅項負債的行使權利及能符合下列額外條件，則即期稅項資產可抵銷即期稅項負債，及遞延稅項資產可抵銷遞延稅項負債：

- 若為即期稅項資產及負債：貴集團計劃以淨額清償，或計劃同時變現資產和清償負債；或
- 若為遞延稅項資產及負債：如其與同一稅務當局向下述者徵收的所得稅有關：
  - 同一應課稅單位；或
  - 如為不同的應課稅單位，預期在未來每一個週期將清償或收回顯著數目的遞延稅項負債或資產及計劃以淨額基準變現即期稅項資產及清償即期稅項負債或計劃同時變現即期稅項資產及清償即期稅項負債。

**(w) 關聯方**

- (a) 一名人士如符合以下條件，則該人士或該人士的直系親屬與貴集團有關聯：
  - (i) 控制或共同控制貴集團；
  - (ii) 對貴集團有重大影響；或
  - (iii) 為貴集團或貴集團母公司的主要管理層人員。
- (b) 一家實體如符合下列任何條件，則該實體與貴集團有關聯：
  - (i) 該實體與貴集團屬同一集團的成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關聯)；
  - (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體所屬集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業)；
  - (iii) 兩家實體均為同一第三方的合營企業；
  - (iv) 一家實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
  - (v) 該實體乃為貴集團或與貴集團有關聯的實體的僱員利益設立的離職福利計劃；
  - (vi) 該實體受(a)所述人士控制或共同控制；

(vii) (a)(i)所述人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員。

有關人士的直系親屬成員為預期買賣實體時將影響該人士或受該人士影響的家族成員。

#### (x) 分部報告

經營分部及財務資料所呈報的各分部項目金額，乃根據就分配資源予貴集團各業務及地區分部及評估其表現而定期提拱予貴集團最高行政管理人員的財務資料確定。

就財務報告而言，個別重要經營分部不會綜合呈報，除非此等分部具有類似經濟特徵以及在產品及服務性質、生產程序性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務所採用的方式及監管環境性質方面類似。倘個別並非屬重大的經營分部共同存在上述大部分特徵，則可綜合計算。

## 2 於附屬公司的投資

於附屬公司的投資按成本入賬，而於本報告日期的附屬公司詳情載於B節附註1(b)。

### 收購附屬公司

於二零一零年一月二十五日，貴集團透過以代價人民幣6百萬元(等於6,826,000港元)收購懷化天源60%股權取得懷化天源的控制權。管理層認為此次業務合併是一宗業務收購。懷化天源為一家向地方政府提供污水處理服務的公司。下文概述收購日期所轉讓代價的性質、已收購資產的確認金額及所承擔的負債：

懷化天源於收購日期購入的可識別資產及所承擔的負債：

	附註	收購前 賬面值	公平值 調整	收購後 確認價值
		千港元	千港元	千港元
物業、廠房及設備 .....	12	18	—	18
貿易及其他應收款項 .....		29,731	—	29,731
現金及現金等價物 .....		51	—	51
貿易及其他應付款項 .....		(16,430)	—	(16,430)
無形資產 .....	14	—	9,216	9,216
遞延稅項負債 .....	22(b)	—	(1,889)	(1,889)
可識別資產淨額 .....		<u>13,370</u>	<u>7,327</u>	<u>20,697</u>
分佔可識別資產淨額 .....				12,418
總代價 .....				<u>(6,826)</u>
收購附屬公司收益 .....	4			<u>5,592</u>
所收購現金 .....				<u>51</u>
現金流入淨額 .....	A節附註6			<u><u>51</u></u>

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

於二零一零年八月十二日，貴集團以人民幣1.5百萬元（等於1,707,000港元）收購懷化天源另外15%的股權，將其所有權由60%增至75%。（附註25）

於二零一二年一月十日，貴集團以人民幣8.5百萬元（等於10,427,000港元）收購懷化天源餘下25%的股權，將其所有權由75%增至100%。（附註25）

### 3 營業額

貴集團主要從事污水處理設施建設、污水處理設施經營服務、供應工業用水及提供加熱服務。

營業額指建設服務收益、污水處理設施經營服務收益及建設－運營－移交（「BOT」）安排項下融資收入、供應工業用水收益、根據非BOT安排提供污水處理設施經營服務收益以及提供加熱服務收益。有關貴集團BOT安排的進一步詳情載於附註16。於有關期間，營業額確認的各重要類別收益金額如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
提供污水項目建設服務 .....	131,067	85,661	693	15	—
根據BOT安排提供污水					
處理設施經營服務 .....	14,861	32,266	23,532	8,764	11,280
供應工業用水 .....	37,002	51,389	51,689	15,729	14,983
根據非BOT安排提供					
污水處理設施經營服務 .....	171,753	256,414	242,866	74,330	76,019
融資收入 .....	6,761	11,929	16,081	5,418	5,558
提供加熱服務 .....	—	24,601	48,945	10,870	25,892
	<u>361,444</u>	<u>462,260</u>	<u>383,806</u>	<u>115,126</u>	<u>133,732</u>

貴集團與中國地方政府機關的交易總額超過貴集團營業額的10%。截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一二年及二零一三年四月三十日止四個月，提供污水項目建設服務及根據BOT安排提供污水處理設施經營服務的營業額以及來自中國地方政府機關的融資收入分別為152,689,000港元、129,856,000港元、40,306,000港元、14,197,000港元（未經審核）及16,838,000港元。如財務資料附註11所披露，營業額包括在「污水項目建設及經營服務」分部內。有關客戶產生的集中信貸風險詳情載於附註26(a)。

有關貴集團主要活動的進一步詳情披露於附註11。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 4. 其他收益

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
應收關聯方款項產生					
的融資收入(附註29c) .....	8,958	1,954	—	—	—
銀行產生的融資收入 .....	77	149	133	79	10
收購附屬公司收益(附註2) .....	5,592	—	—	—	—
其他 .....	338	2,030	277	—	76
	<u>14,965</u>	<u>4,133</u>	<u>410</u>	<u>79</u>	<u>86</u>

### 5. 其他經營開支

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
出售物業、廠房及設備產生					
的虧損 .....	915	—	2,603	2,603	—
其他 .....	903	658	661	6	2
	<u>1,818</u>	<u>658</u>	<u>3,264</u>	<u>2,609</u>	<u>2</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 6. 除稅前溢利

除稅前溢利經扣除下列各項：

#### (a) 融資成本

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
利息成本 .....	17,689	26,388	38,720	12,101	12,226
減：資本化入開發中物業 的利息開支* .....	—	—	(1,736)	—	(2,129)
	<u>17,689</u>	<u>26,388</u>	<u>36,984</u>	<u>12,101</u>	<u>10,097</u>

\* 截至二零一二年十二月三十一日止年度及截至二零一三年四月三十日止四個月，借貸成本已按年利率6.55%資本化。

#### (b) 員工成本

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
薪金、工資及其他福利 .....	6,751	11,852	16,124	5,526	6,912
界定供款計劃供款 .....	253	778	932	347	359
	<u>7,004</u>	<u>12,630</u>	<u>17,056</u>	<u>5,873</u>	<u>7,271</u>

員工成本包括董事薪酬(附註8)。

根據中國相關勞工規則及法規，各中國附屬公司參與由地方政府組織的界定供款退休福利計劃(「計劃」)，據此，中國附屬公司須按合資格僱員薪金的若干百分比向計劃作出供款。地方政府機關負責應付已退休僱員的全部退休金責任。

香港強制性公積金計劃條例規定向強制性公積金(「強積金」)作出供款。貴集團及其香港僱員每月按強制性公積金計劃條例下界定的僱員相關收入的5%向強積金計劃作出強制性供款。於二零一零年一月一日至二零一二年五月三十一日期間，僱員及僱主的供款以每月相關收入20,000港元為上限。自二零一二年六月一日起，強積金強制性供款的每月相關收入上限由20,000港元更改為25,000港元。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

除上述供款外，貴集團並無就支付僱員退休及其他退休後福利承擔其他責任。

### (c) 其他項目

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
建設服務成本 .....	116,601	77,681	628	14	—
存貨成本* .....	32,943	50,710	35,396	13,156	10,583
折舊及攤銷 .....	9,149	13,283	17,032	5,459	5,901
經營租賃開支 .....	18	386	514	316	554
研發開支 .....	214	376	555	159	311
核數師酬金 .....	1,678	4,362	2,010	670	688
其他開支 .....	8,046	17,867	—	—	2,845
	<u>168,649</u>	<u>164,665</u>	<u>56,135</u>	<u>19,774</u>	<u>20,882</u>

\* 存貨成本指供應工業用水及提供污水處理設施營運服務所消耗的原材料。

## 7 合併收益表內的所得稅

### (a) 合併收益表內的所得稅開支指：

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
<b>即期稅項－中國所得稅</b>					
中國所得稅撥備 .....	17,074	29,499	25,043	6,791	9,805
中國股息預扣稅撥備 .....	5,054	7,144	6,253	—	—
<b>遞延稅項</b>					
暫時性差額的產生及撥回 .....	2,828	1,749	4,844	3,236	2,938
所得稅開支 .....	<u>24,956</u>	<u>38,392</u>	<u>36,140</u>	<u>10,027</u>	<u>12,743</u>

(b) 按適用稅率計算的所得稅開支與會計溢利對賬：

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
除稅前溢利 .....	151,258	203,662	213,490	58,764	62,115
按照在相關司法權區 適用的標準稅率就除稅前 溢利計算的名義稅項(i).....	38,706	54,857	54,014	15,427	16,002
不可扣減開支的影響 .....	2,127	3,659	3,735	1,377	2,466
非應課稅收入的影響 .....	(1,398)	—	(2,896)	(1,166)	(979)
優惠稅項待遇的影響(ii).....	(18,251)	(29,400)	(28,094)	(8,056)	(7,651)
未確認稅項虧損的影響 .....	—	103	427	13	379
確認先前未確認的稅務虧損 .....	(702)	—	—	—	—
中國股息預扣稅(iii).....	4,474	9,173	8,954	2,432	2,526
所得稅開支 .....	24,956	38,392	36,140	10,027	12,743

(i) 根據開曼群島及英屬處女群島的相關規則及法規，貴公司在開曼群島及英屬處女群島毋須繳納任何所得稅。

由於截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度及截至二零一二年及二零一三年四月三十日止四個月貴集團並無錄得須繳納香港利得稅的收入，故並無就香港利得稅作出撥備。各香港公司支付的股息毋須繳納任何香港預提稅項。

自二零零八年一月一日起，中國的法定所得稅率為25%。

(ii) 貴集團的若干中國附屬公司享有以下中國優惠稅項待遇：

二零零八年一月一日前，生產型外商投資企業廣州凱洲及廣州新滔在中國稅項方面，自首個獲利年度起各自享有兩年悉數豁免所得稅，其後三年獲50%所得稅稅率減免（「2+3稅項優惠」）。

於二零零七年三月十六日，第十屆全國人民代表大會第五次會議通過了《中國企業所得稅法》（「企業所得稅法」），企業所得稅法已於二零零八年一月一日起生效。企業所得稅法及其相關規例賦予2+3稅項優惠，直至到期，且規定倘其並無獲提早採納，則自二零零八年一月一日起開始。因此，廣州凱洲及廣州新滔於二零零八年開始其2+3稅項優

惠，於二零零九年、二零一零年至二零一二年及自二零一三年起分別按稅率0%、12.5%及25%繳納所得稅。

廣州新滔於二零一二年十一月獲批准為高新科技企業，於二零一二年至二零一四年享有15%的優惠所得稅率。根據企業所得稅法，倘企業所得稅法及其實施細則訂明的過渡性優惠企業所得稅政策及優惠政策互相重疊，則企業可選擇較有利的政策，但不可享有多重優惠政策。廣州新滔選擇於重疊的二零一二年度完成12.5%稅率的不追溯免稅期。

廣州海滔、龍門西林及懷化天源從事污水處理，自項目首先產生營運收益年度起各自享有三年悉數豁免稅項優惠，其後三年自該等活動所得收入獲50%所得稅稅率減免（「3+3稅項優惠」）。廣州海滔、龍門西林及懷化天源分別於二零一零年、二零零九年及二零一零年開始其3+3稅項優惠。因此，廣州海滔及懷化天源於二零一零年至二零一二年、二零一三年至二零一五年及自二零一六年起分別按稅率0%、12.5%及25%繳納所得稅；而龍門西林於二零零九年至二零一一年、二零一二年至二零一四年及自二零一五年起分別按稅率0%、12.5%及25%繳納所得稅。

(iii) 中國股息預扣稅

根據企業所得稅法及其實施條例，非中國企業居民自中國企業應收的股息須就自二零零八年一月一日起賺取的溢利繳納10%的預扣所得稅，稅項協定或安排作出削減則除外。根據國內與香港所簽訂的《避免雙重徵稅安排》及相關法規，倘一名合資格香港稅項居民為「實益擁有人」或持有中國企業25%或以上的股權，則該香港稅項居民須就其來自中國企業的股息降低5%的預扣稅率。由於貴集團所有中國附屬公司歸一間於香港註冊成立的附屬公司直接或間接擁有，故計算中國股息預扣稅項適用的稅率為5%。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 8 董事酬金

貴集團董事酬金的詳情披露如下：

	截至二零一零年十二月三十一日止年度				
	董事袍金	薪金、津貼 及實物福利	界定 供款退休 計劃供款	酌情花紅	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>執行董事</b>					
徐湛滔先生 .....	—	391	15	6	412
徐樹標先生 .....	—	123	4	10	137
徐炬文先生 .....	—	—	—	—	—
徐子滔先生 .....	—	67	4	—	71
盧已立先生 .....	—	—	—	—	—
小計 .....	—	581	23	16	620
<b>非執行董事</b>					
許振成先生 .....	—	—	—	—	—
廖榕就先生 .....	—	—	—	—	—
林家威先生 .....	—	—	—	—	—
小計 .....	—	—	—	—	—
總計 .....	—	581	23	16	620

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	董事袍金 千港元	薪金、津貼 及實物福利 千港元	界定	酌情花紅 千港元	總計 千港元
			供款退休 計劃供款 千港元		
<b>執行董事</b>					
徐湛滔先生 .....	252	151	12	—	415
徐樹標先生 .....	—	138	26	—	164
徐炬文先生 .....	—	—	—	—	—
徐子滔先生 .....	—	71	14	—	85
盧已立先生 .....	—	—	—	—	—
小計 .....	252	360	52	—	664
<b>非執行董事</b>					
許振成先生 .....	—	—	—	—	—
廖榕就先生 .....	—	—	—	—	—
林家威先生 .....	—	—	—	—	—
小計 .....	—	—	—	—	—
總計 .....	252	360	52	—	664

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	董事袍金 千港元	薪金、津貼 及實物福利 千港元	界定	酌情花紅 千港元	總計 千港元
			供款退休 計劃供款 千港元		
<b>執行董事</b>					
徐湛滔先生 .....	—	399	12	6	417
徐樹標先生 .....	—	145	16	11	172
徐炬文先生 .....	—	—	—	—	—
徐子滔先生 .....	—	76	8	6	90
盧已立先生 .....	—	—	—	—	—
小計 .....	—	620	36	23	679
<b>非執行董事</b>					
許振成先生 .....	—	—	—	—	—
廖榕就先生 .....	—	—	—	—	—
林家威先生 .....	—	—	—	—	—
小計 .....	—	—	—	—	—
總計 .....	—	620	36	23	679

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

截至二零一三年四月三十日止四個月

	董事袍金 千港元	薪金、津貼 及實物福利 千港元	界定	酌情花紅 千港元	總計 千港元
			供款退休 計劃供款 千港元		
<b>執行董事</b>					
徐湛滔先生 .....	—	136	5	6	147
徐樹標先生 .....	—	49	5	11	65
徐炬文先生 .....	—	—	—	—	—
徐子滔先生 .....	—	25	3	6	34
盧已立先生 .....	—	—	—	—	—
小計 .....	—	210	13	23	246
<b>非執行董事</b>					
許振成先生 .....	—	—	—	—	—
廖榕就先生 .....	—	—	—	—	—
林家威先生 .....	—	—	—	—	—
小計 .....	—	—	—	—	—
總計 .....	—	210	13	23	246

截至二零一二年四月三十日止四個月(未經審核)

	董事袍金 千港元	薪金、津貼 及實物福利 千港元	界定	酌情花紅 千港元	總計 千港元
			供款退休 計劃供款 千港元		
<b>執行董事</b>					
徐湛滔先生 .....	—	133	4	6	143
徐樹標先生 .....	—	49	5	11	65
徐炬文先生 .....	—	—	—	—	—
徐子滔先生 .....	—	25	3	6	34
盧已立先生 .....	—	—	—	—	—
小計 .....	—	207	12	23	242
<b>非執行董事</b>					
許振成先生 .....	—	—	—	—	—
廖榕就先生 .....	—	—	—	—	—
林家威先生 .....	—	—	—	—	—
小計 .....	—	—	—	—	—
總計 .....	—	207	12	23	242

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

於有關期間，貴集團並無向任何董事或下文附註9所載任何五名最高薪酬人士支付或應付任何金額，作為加盟貴集團的禮聘或於加入時的獎金或離職補償。於有關期間並無董事放棄或同意放棄任何酬金的安排。

### 9 最高薪酬人士

於有關期間內，五名最高薪酬人士中的其中兩名亦為貴公司董事，其薪酬披露於附註8。其他三名人士的酬金如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
薪金及其他酬金 .....	505	1,330	1,558	527	603
界定供款退休計劃 .....	15	32	34	11	13
總計 .....	<u>520</u>	<u>1,362</u>	<u>1,592</u>	<u>538</u>	<u>616</u>

上述其餘最高薪酬人士的酬金在以下範圍內：

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	人數	人數	人數	人數 (未經審核)	人數
港元					
零至1,000,000 .....	3	3	3	3	3

### 10 每股盈利

就本報告而言，由於編製有關期間的業績，載入每股盈利資料被認為並無意義，因此並無予以呈列。

### 11 經營報告

貴集團按部門(按業務線組成)管理業務。貴集團按與就資源分配及表現評估向貴集團最高級行政管理人員內部呈報資料方式一致的方式，呈列以下四個可呈報分部。概無將任何經營分部匯總，以構成下列的可呈報分部：

- 供應工業用水：該分部從事提供工業供水服務以從中取得營業額。

- 提供污水處理設施營運服務：該分部從事根據非BOT安排經營污水處理設施以從營運服務中取得營業額。
- 提供污水項目建設及營運服務：該分部從事就BOT安排建設及營運污水處理設施以自建設及營運服務取得營業額及融資收入。
- 提供供熱服務：該分部從事提供供熱服務以從中取得營業額。

**(a) 分部業績**

就評估分部表現及於分部間分配資源而言，貴集團最高行政管理人員按以下基準監控各報告分部應佔業績、資產及負債：

收益及開支乃參考該等分部所產生的銷售額及該等分部所產生的開支或該等分部應佔資產折舊或攤銷所產生的其他開支分配至可報告分部。

用作計量在分部報告的溢利是「調整後EBITDA」，即「不包括利息、稅項、折舊、攤銷及收購附屬公司的收益的調整後溢利」。為計算調整後EBITDA，貴集團已修改個別分部的分攤盈利，如分佔一家聯營公司的溢利、董事薪酬及其他總公司或企業行政成本。

除接收有關分部調整後EBITDA的資料外，管理層取得有關分部收入，由分部直接管理的現金及貸款的融資收入及成本，由分部在營運中運用的非流動分部資產折舊、攤銷及非經常性減值虧損及添置。

分部資產及負債並無定期向貴集團最高層行政人員報告，因此可呈報分部資產及負債的資料並無於該等綜合財務報表內呈列。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度以及截至二零一二年及二零一三年四月三十日止四個月，貴集團最高層行政人員取得有關貴集團可呈報分部的資料以供其進行資源分配及分部表現評估詳情如下：

	供應工業用水				
	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
來自外部客戶的收益 .....	37,002	51,389	51,689	15,729	14,983
可呈報分部收益 .....	37,002	51,389	51,689	15,729	14,983
可呈報稅前溢利 (調整後EBITDA) .....	29,193	38,729	37,157	10,629	10,735
利息成本 .....	(3,975)	(11,043)	(24,923)	(7,852)	(6,817)
融資收入 .....	3,469	905	19	10	2
年／期內折舊及攤銷 .....	(2,000)	(2,485)	(2,890)	(900)	(1,026)

	提供污水處理設施營運服務				
	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
來自外部客戶的收益 .....	171,753	256,414	242,866	74,330	76,019
可呈報分部收益 .....	171,753	256,414	242,866	74,330	76,019
可呈報稅前溢利 (調整後EBITDA) .....	117,053	202,608	190,266	57,277	56,750
分佔一家聯營公司的溢利 .....	—	—	23,166	4,664	3,916
利息成本 .....	(10,235)	(8,061)	(2,311)	(662)	(750)
融資收入 .....	5,561	1,173	94	58	7
年／期內折舊及攤銷 .....	(6,755)	(9,638)	(12,078)	(3,871)	(4,180)
收購一家附屬公司的利益 .....	5,592	—	—	—	—

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 污水項目建設及營運服務

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
來自外部客戶的收益 .....	152,689	129,856	40,306	14,197	16,838
可呈報分部收益 .....	152,689	129,856	40,306	14,197	16,838
可呈報稅前溢利 (調整後EBITDA) .....	27,705	23,240	16,764	4,261	7,869
利息成本 .....	(3,479)	(5,252)	(9,750)	(3,587)	(2,530)
融資收入 .....	5	25	20	11	1
年／期內折舊及攤銷 .....	(394)	(536)	(552)	(183)	(188)

### 提供供熱服務

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
來自外部客戶的收益 .....	—	24,601	48,945	10,870	25,892
可呈報分部收益 .....	—	24,601	48,945	10,870	25,892
可呈報稅前溢利 (調整後EBITDA) .....	—	830	2,926	239	1,814
年／期內折舊及攤銷 .....	—	(613)	(1,500)	(501)	(504)

### 總計

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
來自外部客戶的收益 .....	361,444	462,260	383,806	115,126	133,732
可呈報分部收益 .....	361,444	462,260	383,806	115,126	133,732
可呈報稅前溢利 (調整後EBITDA) .....	173,951	265,407	247,113	72,406	77,168
分佔一家聯營公司的溢利 .....	—	—	23,166	4,664	3,916
利息成本 .....	(17,689)	(24,356)	(36,984)	(12,101)	(10,097)
融資收入 .....	9,035	2,103	133	79	10
年／期內折舊及攤銷 .....	(9,149)	(13,272)	(17,020)	(5,455)	(5,898)
收購一家附屬公司的收益 .....	5,592	—	—	—	—

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 可呈報分部營業額與溢利對賬

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
<b>營業額</b>					
可呈報分部營業額 .....	361,444	462,260	383,806	115,126	133,732
綜合營業額 .....	361,444	462,260	383,806	115,126	133,732
<b>溢利</b>					
除稅前可呈報溢利 .....	173,951	265,407	247,113	72,406	77,168
分佔一家聯營公司的溢利 .....	—	—	23,166	4,664	3,916
收購一家附屬公司的收益 .....	5,592	—	—	—	—
利息成本 .....	(17,689)	(24,356)	(36,984)	(12,101)	(10,097)
融資收入 .....	9,035	2,103	133	79	10
折舊及攤銷 .....	(9,149)	(13,272)	(17,020)	(5,455)	(5,898)
未分配辦公室及公司開支 .....	(10,482)	(26,220)	(2,918)	(829)	(2,984)
綜合除稅前溢利 .....	151,258	203,662	213,490	58,764	62,115

### (c) 地區資料

由於貴集團絕大部分收益及資產產生於及位於中國境內，故並未呈列貴集團按地區市場劃分的營業額及業績分析。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 12 物業、廠房及設備

	樓宇及其他 基建設施	機器	辦公設備 及其他	在建工程	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>成本：</b>					
於二零一零年一月一日 .....	71,492	75,533	1,471	73	148,569
透過收購一家 附屬公司添置 (附註2) .....	—	—	18	—	18
添置 .....	212	1,833	1,061	11,286	14,392
自在建工程轉出 .....	719	60	22	(801)	—
出售 .....	—	(1,410)	(100)	—	(1,510)
匯兌調整 .....	2,486	2,628	52	2	5,168
於二零一零年十二月三十一日 .....	74,909	78,644	2,524	10,560	166,637
添置 .....	15,482	49,708	535	45,306	111,031
自在建工程轉出 .....	45,480	259	233	(45,972)	—
匯兌調整 .....	5,008	4,960	138	511	10,617
於二零一一年十二月三十一日 .....	140,879	133,571	3,430	10,405	288,285
添置 .....	19,382	958	737	40,158	61,235
自在建工程轉出 .....	47	8,561	—	(8,608)	—
出售 .....	—	(4,943)	—	—	(4,943)
匯兌調整 .....	45	(6)	2	105	146
於二零一二年十二月三十一日 .....	160,353	138,141	4,169	42,060	344,723
添置 .....	—	306	111	77,703	78,120
匯兌調整 .....	1,924	1,660	50	1,050	4,684
於二零一三年四月三十日 .....	162,277	140,107	4,330	120,813	427,527
<b>累計折舊：</b>					
於二零一零年一月一日 .....	(15,914)	(23,648)	(638)	—	(40,200)
年內扣除 .....	(3,265)	(5,002)	(298)	—	(8,565)
出售時撇銷 .....	—	494	6	—	500
匯兌調整 .....	(630)	(940)	(29)	—	(1,599)
於二零一零年十二月三十一日 .....	(19,809)	(29,096)	(959)	—	(49,864)
年內扣除 .....	(5,152)	(7,083)	(402)	—	(12,637)
匯兌調整 .....	(1,092)	(1,593)	(57)	—	(2,742)
於二零一一年十二月三十一日 .....	(26,053)	(37,772)	(1,418)	—	(65,243)
年內扣除 .....	(7,128)	(8,713)	(533)	—	(16,374)
出售時撇銷 .....	—	2,340	—	—	2,340
匯兌調整 .....	(20)	(16)	(2)	—	(38)
於二零一二年十二月三十一日 .....	(33,201)	(44,161)	(1,953)	—	(79,315)
期內扣除 .....	(2,496)	(2,980)	(204)	—	(5,680)
匯兌調整 .....	(416)	(551)	(25)	—	(992)
於二零一三年四月三十日 .....	(36,113)	(47,692)	(2,182)	—	(85,987)
<b>賬面值：</b>					
於二零一零年十二月三十一日 .....	55,100	49,548	1,565	10,560	116,773
於二零一一年十二月三十一日 .....	114,826	95,799	2,012	10,405	223,042
於二零一二年十二月三十一日 .....	127,152	93,980	2,216	42,060	265,408
於二零一三年四月三十日 .....	126,164	92,415	2,148	120,813	341,540

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

- (i) 貴集團擁有的絕大部分物業、廠房及設備均位於中國。
- (ii) 於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年四月三十日，為取得貴集團銀行貸款已抵押物業、廠房及設備的賬面值載列如下：

	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元
已抵押物業、廠房及設備 的賬面值 .....	2,306	1,146	1,070	1,057

### 13 租賃預付款項

	土地使用權 千港元
<b>成本：</b>	
於二零一零年一月一日 .....	8,466
匯兌調整 .....	294
於二零一零年十二月三十一日 .....	8,760
添置 .....	21,583
匯兌調整 .....	892
於二零一一年十二月三十一日 .....	31,235
匯兌調整 .....	(5)
於二零一二年十二月三十一日 .....	31,230
匯兌調整 .....	375
於二零一三年四月三十日 .....	31,605
<b>累計攤銷：</b>	
於二零一零年一月一日 .....	(306)
年內扣除 .....	(245)
匯兌調整 .....	(16)
於二零一零年十二月三十一日 .....	(567)
年內扣除 .....	(257)
匯兌調整 .....	(34)
於二零一一年十二月三十一日 .....	(858)
年內扣除 .....	(262)
匯兌調整 .....	(1)
於二零一二年十二月三十一日 .....	(1,121)
期內扣除 .....	(88)
匯兌調整 .....	(14)
於二零一三年四月三十日 .....	(1,223)
<b>賬面值：</b>	
於二零一零年十二月三十一日 .....	8,193
於二零一一年十二月三十一日 .....	30,377
於二零一二年十二月三十一日 .....	30,109
於二零一三年四月三十日 .....	30,382

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

租賃預付款項指貴集團向中國當局預付的土地使用權出讓金。貴集團的租賃土地位於中國，其上建有製造廠房。貴集團獲授予為期35年及50年的土地使用權。於二零一三年四月三十日，土地使用權的剩餘期限為30年及49年。

於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年四月三十日，為取得貴集團銀行貸款已抵押租賃預付款項的賬面值載列如下：

	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元
已抵押租賃預付款項 的賬面值 .....	8,193	8,337	8,073	8,081

土地使用權租賃預付款項攤銷乃計入一般及行政開支。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 14 無形資產

	污水處理設施經營權
	千港元
<b>成本：</b>	
於二零一零年一月一日 .....	—
透過收購一家附屬公司添置 (附註2) .....	9,216
匯兌調整 .....	303
於二零一零年十二月三十一日 .....	9,519
匯兌調整 .....	472
於二零一一年十二月三十一日 .....	9,991
匯兌調整 .....	(1)
於二零一二年十二月三十一日 .....	9,990
匯兌調整 .....	120
於二零一三年四月三十日 .....	10,110
<b>攤銷：</b>	
於二零一零年一月一日 .....	—
攤銷 .....	(339)
匯兌調整 .....	(8)
於二零一零年十二月三十一日 .....	(347)
攤銷 .....	(389)
匯兌調整 .....	(25)
於二零一一年十二月三十一日 .....	(761)
攤銷 .....	(396)
匯兌調整 .....	(1)
於二零一二年十二月三十一日 .....	(1,158)
攤銷 .....	(133)
匯兌調整 .....	(15)
於二零一三年四月三十日 .....	(1,306)
<b>賬面值：</b>	
於二零一零年十二月三十一日 .....	9,172
於二零一一年十二月三十一日 .....	9,230
於二零一二年十二月三十一日 .....	8,832
於二零一三年四月三十日 .....	8,804

無形資產指已收購污水處理設施經營權（「經營權」）的公平值。由於BOT安排列明懷化天源的經營期限為25年，故經營權乃被視為具有有限年期的無形資產。預期其會為貴集團帶來長期淨現金收入。

經營權的可收回款項乃根據其未來現金流入預測並採用年內除稅後貼現率17.13%而估計。可收回款項估計高於賬面值，且毋須減值。

無形資產攤銷乃計入一般及行政開支。

## 15 於一家聯營公司的權益

於二零一一年九月十五日，貴集團與兩名獨立第三方（「各方」）就投資中國廣州的一個污水處理項目（「該項目」）訂立一項協議（「該協議」）。根據該協議，貴集團與各方同意成立一間由貴集團及各方分別擁有46%及54%的項目公司（「項目公司」），且貴集團有責任代表項目公司就該項目投標。貴集團已於二零一一年十二月三十一日支付金額為122,166,000港元的按金（附註18）用於投資，其中56,762,000港元及65,404,000港元分別代表貴集團及各方的份額。貴集團已代表各方支付65,404,000港元的投資按金，其中47,757,000港元及零（A節附註6）已於截至二零一二年十二月三十一日止年度及截至二零一三年四月三十日止四個月支付。

作為該協議的一部分，廣州盈隆污水處理有限公司（「廣州盈隆」）於二零一二年二月二十七日作為項目公司成立，實繳資本為1,230,000港元（相等於人民幣1,000,000元）。該項目總價值為293,031,000港元（相等於人民幣238,411,000元）。於廣州盈隆根據該協議成立後，該項目已轉讓予廣州盈隆。

為收購廣州盈隆46%的股權，於截至二零一二年十二月三十一日止年度，貴集團進一步支付78,598,000港元（A節附註6）作為代價的一部分。連同貴集團於截至二零一一年十二月三十一日止年度已支付的投資按金56,762,000港元，貴集團就收購廣州盈隆已支付的總代價為135,360,000港元（相等於人民幣110,129,000元）。

於二零一三年三月及四月，廣州盈隆向中國的一家銀行取得銀行貸款249,620,000港元（等於人民幣200,000,000元）。銀行貸款須每月償還並於二零二三年三月二十七日期到期。貸款於截至二零一三年四月三十日止四個月的浮動利率為6.55%。銀行貸款由廣州凱洲、廣州新滔、廣州海滔及廣州盈隆的其他股東聯合擔保（附註28）並以廣州盈隆的污水處理收費權作抵押（附註29(c)）。

	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元
應佔淨資產 .....	—	—	159,067	164,919

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

聯營公司的詳情載列如下：

聯營公司名稱	業務結構形式	註冊成立及經營地點	已發行及實繳資本詳情	擁有權益比例			主要業務
				貴集團的實際權益	由貴公司持有	由附屬公司持有	
廣州盈隆污水處理有限公司(i)	有限公司	中國廣州	人民幣 80,000,000元	46%	—	46%	提供污水處理服務

(i) 實體的官方名稱為中文。英文版中的英文譯名僅供參考。

聯營公司財務資料概要：

	於二零一二年十二月三十一日		於二零一三年四月三十日	
	100%	貴集團的實際權益	100%	貴集團的實際權益
	千港元	千港元	千港元	千港元
資產 .....	363,166	167,056	678,722	312,212
負債 .....	(17,368)	(7,989)	(320,203)	(147,293)
權益 .....	345,798	159,067	358,519	164,919

	截至十二月三十一日止年度		截至四月三十日止四個月			
	二零一二年		二零一二年(未經審核)		二零一三年	
	100%	貴集團的實際權益	100%	貴集團的實際權益	100%	貴集團的實際權益
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
營業額 .....	127,701	58,742	29,237	13,449	37,145	17,087
溢利 .....	50,361	23,166	10,140	4,664	8,512	3,916

### 16 應收客戶合約工程款項總額

	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元
應收客戶合約工程款項總額				
— 非即期 .....	161,293	247,957	244,085	245,377
— 即期 .....	12,529	20,996	21,445	21,703
	173,822	268,953	265,530	267,080

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團的若干附屬公司已與授予人訂立服務特許權安排。根據服務特許權安排，貴集團須於中國設計、建築、經營及管理污水處理設施、為期25至30年。貴集團有義務維持污水處理設施處於良好狀態。授予人保證貴集團將就該等安排收取最低年度費用。於特許權期屆滿後，污水處理設施及有關設施將轉讓予地方政府機構。

服務特許權安排並無續約選擇。授予人可行使標準權利終止協議的情況包括：貴集團未能建造或經營污水處理設施，以及協議條款遭重大違反。貴集團可行使標準權利終止協議的情況包括：授予人未能根據協議支付款項，以及協議條款遭重大違反。

因建造污水處理設施而提供建造服務所得的相關收益在財務資料中確認為「應收客戶合約工程款項總額」。

截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一三年四月三十日止四個月，「應收客戶合約工程款項總額」指來自BOT安排項下建設項目的收益，並分別按年利率5.94%、6.18%、6.25%及6.25%計息。有關款項屬未到期付款，並將於BOT安排經營期以將會產生的收益支付。

### 17 存貨

	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元
原材料 .....	353	758	627	842

存貨主要包括於供應工業用水、提供污水處理服務及污水項目營運服務時所耗用的材料。

截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度以及截至二零一二年及二零一三年四月三十日止四個月，確認為開支的存貨金額分別為32,943,000港元、50,710,000港元、35,396,000港元、13,156,000港元（未經審核）及10,583,000港元。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 18 貿易及其他應收款項

#### 貴集團

	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>即期</b>				
應收第三方貿易款項 .....	33,226	71,452	76,179	97,703
預付款及其他應收款項 .....	5,790	10,108	34,286	41,720
應收關聯方款項 (附註29(d)(i)) .....	350,838	66,724	153,469	157,166
	<u>389,854</u>	<u>148,284</u>	<u>263,934</u>	<u>296,589</u>
<b>非即期</b>				
購買設備預付款項 .....	—	25,081	133,542	140,706
投資按金(附註15) .....	—	122,166	—	—
	<u>—</u>	<u>147,247</u>	<u>133,542</u>	<u>140,706</u>
總計 .....	<u>389,854</u>	<u>295,531</u>	<u>397,476</u>	<u>437,295</u>

#### 貴公司

	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>即期</b>				
其他應收款項 .....	—	97	286	285
應收關聯方款項 .....	—	10	10	10
總計 .....	<u>—</u>	<u>107</u>	<u>296</u>	<u>295</u>

所有預付款項及其他應收款項(包括應收關聯方款項)預期將於一年內收回或確認為開支，惟不包括分類為非即期的部分。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

截至報告期末，貿易應收款項按發票日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元
一個月內 .....	29,479	41,572	49,432	52,542
一至三個月 .....	3,564	14,468	14,105	28,194
多於三個月但一年內 .....	183	15,412	12,642	16,967
	<u>33,226</u>	<u>71,452</u>	<u>76,179</u>	<u>97,703</u>

貿易應收款項通常自開票日期起計三十日內到期。有關貴集團信貸政策的進一步詳情載列於附註26(a)。

逾期貿易應收款項指就廣州海滔及懷化天源提供的污水建設及經營服務應收增城市、懷化市人民政府及一家國有企業的款項。根據過往經驗，由於該等結餘通常自到期日起一年內結算，管理層相信並無必要就該等結餘作出撥備。

由於貴集團信納有關款項可收回，故於各報告期末並無錄得有關貿易應收款項的減值虧損。

並無逾期或減值的應收款項乃與近期並無違約記錄的眾多客戶有關。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

### 19 現金及現金等價物

#### 貴集團

	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元
手頭現金 .....	397	449	664	422
銀行現金 .....	15,968	51,518	9,799	10,481
	<u>16,365</u>	<u>51,967</u>	<u>10,463</u>	<u>10,903</u>

大部分銀行及手頭現金乃以人民幣計值。人民幣並非自由兌換的貨幣，故將資金匯出中國境外須遵守中國政府施加的外匯管制。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元
銀行現金 .....	—	117	44	59

### 20 貿易及其他應付款項

#### 貴集團

	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元
貿易應付款項(附註(ii)) .....	9,447	23,366	37,452	47,666
其他應付款項及應計費用 .....	32,351	66,519	48,844	55,641
應付關聯方款項 (附註29(d)(ii)) .....	77,137	44,084	14,920	70,844
	<u>118,935</u>	<u>133,969</u>	<u>101,216</u>	<u>174,151</u>

#### 貴公司

	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元
其他應付款項 .....	—	2,164	1	1
應付關聯方款項 .....	—	5,136	7,817	7,952
總計 .....	<u>—</u>	<u>7,300</u>	<u>7,818</u>	<u>7,953</u>

- (i) 所有貿易應付款項、其他貿易應付款項及應計費用預期將於十二個月內結算或按要求的償還。
- (ii) 供應商授出的信貸期介乎30日至90日不等。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

截至報告期末，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元
一個月內 .....	4,508	18,161	16,768	19,013
一至三個月 .....	4,918	1,693	18,379	26,111
多於三個月但一年內 .....	21	3,512	2,305	2,542
	<u>9,447</u>	<u>23,366</u>	<u>37,452</u>	<u>47,666</u>

### 21 貸款及借款

	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元
銀行貸款				
一年內或按要求 .....	17,644	32,762	82,039	85,520
小計 .....	<u>17,644</u>	<u>32,762</u>	<u>82,039</u>	<u>85,520</u>
一年後但兩年內 .....	19,414	32,762	47,507	53,069
兩年後但五年內 .....	227,354	118,021	172,119	177,929
五年後 .....	54,890	265,918	297,734	279,418
小計 .....	<u>301,658</u>	<u>416,701</u>	<u>517,360</u>	<u>510,416</u>
來自第三方的貸款				
一年內或按要求 .....	—	35,000	—	—
總計 .....	<u>319,302</u>	<u>484,463</u>	<u>599,399</u>	<u>595,936</u>

- (i) 於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日及二零一三年四月三十日，所有銀行貸款均為自中國工商銀行借取並以人民幣計值的浮息貸款。來自獨立第三方 Emperor Glory Investments Limited 的貸款為以港元列值的固定利率貸款，利率為 10%。

截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度及截至二零一三年四月三十日止四個月，貸款及借款的浮動利率分別為 5.67% 至 5.94%、6.60% 至 7.05%、6.55% 至 7.22% 及 6.00% 至 7.05%。

- (ii) 於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年四月三十日，金額分別為319,302,000港元、449,463,000港元、453,632,000港元及450,314,000港元的銀行貸款以廣州凱洲的供水收費權、廣州新滔及廣州海滔的污水處理收費權、貴集團的樓宇及土地使用權作抵押。已抵押資產的詳情披露於附註12及13。

於二零一零年十二月三十一日，一名第三方就金額為171,227,000港元的銀行貸款作出擔保。

## 22 綜合財務狀況表中的所得稅

### (a) 綜合財務狀況表中的即期稅項為：

	千港元
於二零一零年一月一日 .....	—
中國所得稅撥備 (附註7(a)) .....	17,074
中國股息預扣稅撥備 (附註7(a)) .....	5,054
已付中國所得稅 .....	(11,711)
匯兌調整 .....	125
於二零一零年十二月三十一日 .....	10,542
中國所得稅撥備 (附註7(a)) .....	29,499
中國股息預扣稅撥備 (附註7(a)) .....	7,144
已付中國所得稅 .....	(25,331)
中國股息已付預扣稅 .....	(12,004)
匯兌調整 .....	155
於二零一一年十二月三十一日 .....	10,005
中國所得稅撥備 (附註7(a)) .....	25,043
中國股息預扣稅撥備 (附註7(a)) .....	6,253
已付中國所得稅 .....	(22,333)
中國股息已付預扣稅 .....	(6,253)
匯兌調整 .....	(3)
於二零一二年十二月三十一日 .....	12,712
中國所得稅撥備 (附註7(a)) .....	9,805
已付中國所得稅 .....	(12,662)
匯兌調整 .....	193
於二零一三年四月三十日 .....	10,048

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

(b) 於綜合財務狀況表內確認的遞延稅項資產／(負債)組成部分及年內變動如下：

產生遞延稅項	中國股息	收益確認	無形資產	政府補助	未動用	總計
	預扣稅				稅項虧損	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一零年一月一日 .....	(5,150)	(443)	—	—	—	(5,593)
於損益賬內計入／ (扣除) .....	580	(4,292)	—	—	884	(2,828)
透過收購的添置(附註2) ..	—	—	(1,889)	—	—	(1,889)
匯兌調整 .....	(285)	(115)	(62)	—	21	(441)
於二零一零年 十二月三十一日 .....	<u>(4,855)</u>	<u>(4,850)</u>	<u>(1,951)</u>	<u>—</u>	<u>905</u>	<u>(10,751)</u>
於二零一一年一月一日 .....	(4,855)	(4,850)	(1,951)	—	905	(10,751)
於損益賬內(扣除)／ 計入 .....	(2,029)	(3,021)	—	3,573	(272)	(1,749)
匯兌調整 .....	(45)	(305)	(97)	76	38	(333)
於二零一一年 十二月三十一日 .....	<u>(6,929)</u>	<u>(8,176)</u>	<u>(2,048)</u>	<u>3,649</u>	<u>671</u>	<u>(12,833)</u>
於二零一二年一月一日 .....	(6,929)	(8,176)	(2,048)	3,649	671	(12,833)
於損益賬內扣除 .....	(2,701)	(1,743)	—	—	(400)	(4,844)
匯兌調整 .....	(8)	(4)	—	(1)	(1)	(14)
於二零一二年 十二月三十一日 .....	<u>(9,638)</u>	<u>(9,923)</u>	<u>(2,048)</u>	<u>3,648</u>	<u>270</u>	<u>(17,691)</u>
於二零一三年一月一日 .....	(9,638)	(9,923)	(2,048)	3,648	270	(17,691)
於損益賬內扣除 .....	(2,526)	(205)	(18)	—	(189)	(2,938)
匯兌調整 .....	(134)	(121)	10	44	2	(199)
於二零一三年 四月三十日 .....	<u>(12,298)</u>	<u>(10,249)</u>	<u>(2,056)</u>	<u>3,692</u>	<u>83</u>	<u>(20,828)</u>

於綜合財務狀況表確認的遞延稅項如下：

	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元
於綜合財務狀況表 確認的遞延稅項負債 .....	(11,656)	(17,153)	(21,609)	(24,603)
於綜合財務狀況表 確認的遞延稅項資產 .....	905	4,320	3,918	3,775
	<u>(10,751)</u>	<u>(12,833)</u>	<u>(17,691)</u>	<u>(20,828)</u>

**(c) 未確認遞延稅項資產**

根據附註1(v)所載會計政策，貴集團並無就若干中國附屬公司於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日及二零一三年四月三十日分別為零港元、412,000港元、2,120,000港元及3,641,000港元的累計稅項虧損確認遞延稅項資產，因為日後獲得可用來抵扣虧損的應課稅收入的可能性並不大。於二零一三年四月三十日，該等中國附屬公司金額為412,000港元、1,708,000港元及1,521,000港元的稅項虧損(倘未動用)將分別於二零一六年、二零一七年及二零一八年底到期。

**(d) 未確認遞延稅項負債**

於二零一三年四月三十日，與於一家聯營公司的權益有關的應課稅暫時差額為27,467,000港元。於二零一三年四月三十日並無確認任何遞延稅項負債，因為該聯營公司支付予盈隆直接股東廣州新滔的未來股息獲豁免繳納中國所得稅，且貴集團於可預見將來並無計劃出售該聯營公司。

**23. 遞延收入**

遞延收入包括遞延政府補貼。來自地方政府的補貼為有條件，且該等條件將於廣元西洲若干固定資產的建設完成後達成。該補貼將於固定資產的可使用年期內按系統基準於損益確認為收入。

**24 資本、儲備及股息**

**(a) 股本**

誠如A節所披露者，財務資料乃按合併會計法編製，乃因貴集團旗下各公司於有關期間的財務報表經已合併，猶如貴集團於二零一零年一月一日已存在。

就本報告而言，貴集團於二零一零年一月一日的資本指西洲實業的資本及廣州新洲的60%股權。

根據重組，貴集團已按代價6,856,000港元向由徐先生控制的公司收購廣州新洲的60%股權，故廣州新洲自二零一零年六月三日起成為貴集團的附屬公司。

貴集團於二零一零年十二月三十一日的資本指西洲實業(當時為貴集團目前旗下各公司的控股公司)的資本。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

根據於二零一一年五月三十一日完成的重組，貴公司成為貴集團目前旗下各公司的控股公司。貴公司於二零一一年及二零一二年十二月三十一日及二零一三年四月三十日的資本指貴公司的股本。貴公司於有關期間的法定及已發行股本如下：

### (i) 貴公司法定股本

	股份數目	港元
於二零一零年一月一日 .....	—	—
於二零一零年十一月三十日註冊成立時創設 每股面值0.1港元的股份 .....	3,800,000	380,000
於二零一零年十二月三十一日及 二零一一年一月一日 .....	3,800,000	380,000
於二零一一年六月十四日創設3,996,200,000股 每股面值0.1港元的普通股 .....	3,996,200,000	399,620,000
於二零一一年十二月三十一日、二零一二年 一月一日、二零一二年十二月三十一日、 二零一三年一月一日及二零一三年四月三十日 .....	<u>4,000,000,000</u>	<u>400,000,000</u>

普通股持有人有權收取不時宣派的股息，並於貴公司股東大會上享有每股一票投票權。就貴公司的剩餘資產而言，所有普通股享有同等地位。

### (ii) 貴公司已發行股本

	股份數目	港元
於二零一零年一月一日 .....	—	—
於二零一零年十一月三十日註冊成立時 發行每股面值0.1港元的股份 .....	1	—
於二零一零年十二月三十一日及 二零一一年一月一日 .....	1	—
於二零一一年三月二十五日發行999,999股 每股面值0.1港元的股份 .....	999,999	100,000
於二零一一年十二月三十一日、 二零一二年一月一日、 二零一二年十二月三十一日、 二零一三年一月一日 及二零一三年四月三十日 .....	<u>1,000,000</u>	<u>100,000</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 儲備

貴集團綜合權益各組成部分年初及年末之間結餘的對賬載於綜合權益變動表。貴公司權益各組成部分年初及年末之間變動的詳情載列如下：

	股本	股份溢價	資本儲備	累計虧損	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一零年十一月三十日、 二零一零年十二月三十一日 及二零一一年一月一日 .....	—	—	—	—	—
於二零一一年三月二十五日					
發行的股份(附註24(a)(ii)) ..	100	(90)	—	—	10
自重組產生(附註24(b)(iii)) .....	—	—	197,627	—	197,627
年內全面收入總額 .....	—	—	—	(7,086)	(7,086)
於二零一一年十二月三十一日					
及二零一二年一月一日 .....	100	(90)	197,627	(7,086)	190,551
年內全面收入總額 .....	—	—	—	(402)	(402)
於二零一二年十二月三十一日					
及二零一三年一月一日 .....	100	(90)	197,627	(7,488)	190,149
期內全面收入總額 .....	—	—	—	(121)	(121)
於二零一三年四月三十日 .....	100	(90)	197,627	(7,609)	190,028
(未經審核)					
於二零一二年一月一日 .....	100	(90)	197,627	(7,086)	190,551
期內全面收入總額 .....	—	—	—	(144)	(144)
於二零一三年四月三十日 .....	100	(90)	197,627	(7,230)	190,407

### (i) 中國法定儲備

根據貴集團目前旗下各中國附屬公司的章程細則規定，附屬公司按照中國的會計規則及法規確定的除稅後溢利的特定比例撥備一般儲備基金，準備比例由有關附屬公司的董事決定。該儲備基金可用以彌補附屬公司的累計虧損或增加資本，在除清算之外的其他情況下不得分配。

一般儲備基金的比例已於有關期間獲中國附屬公司的董事批准。

*(ii) 外幣換算儲備*

外匯儲備包括換算以港元之外的功能貨幣計值的業務財務報表產生的所有相關外匯差額。該儲備乃根據附註1(g)所載的會計政策處理。

*(iii) 資本儲備*

貴集團的資本儲備指(a)所收購附屬公司股本的面值；與(b)貴公司於二零一一年五月三十一日根據貴集團的重組為交換而發行的股份的面值之間的差額。

貴公司的資本儲備指所收購股份所佔綜合資產淨值超過貴公司根據重組在交易所發行股份面值的部分。

*(c) 可供分派儲備*

於重組完成前及根據上文第B節附註1(b)所載基準，於二零一零年十二月三十一日可供分派予貴集團權益持有人的儲備總金額為198,660,000港元。廣州海滔的溢利分派受二零一零年訂立的一份貸款協議中的若干契諾所規限。於銀行貸款及相關利息悉數償還或獲銀行批准後，方可分派溢利。廣州海滔於法定財務報表中已入賬於二零一零年十二月三十一日的累計虧損。

於重組完成後，貴公司成為現時貴集團旗下公司的控股公司。於二零一一年及二零一二年十二月三十一日及二零一三年四月三十日可供分派予貴公司權益持有人的儲備總金額分別為190,451,000港元、190,049,000港元及189,928,000港元，當中由貴公司的股份溢價、累計虧損及資本儲備所組成。

*(d) 股息*

於二零一零年十一月三十日(註冊成立日期)至二零一三年四月三十日期間，貴公司概無宣派任何股息。

於二零一一年三月十一日、四月一日、四月十九日及五月三十日，西洲實業分別向其當時的權益持有人宣派95,000,000港元、87,000,000港元、6,000,000港元及19,489,000港元股息。年內宣派的所有股息均指涉及前一個財政年度的股息。截至二零一一年十二月三十一日止年度，所有已宣派股息均以現金支付。於截至二零一二年十二月三十一日止年度及截至二零一三年四月三十日止四個月，新洲實業並無宣派任何股息。

*(e) 資本管理*

貴集團管理資本的目標為保障貴集團持續經營的能力，以便其能為股東持續提供回報，及維持最佳資本結構以減低資本成本。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團採用經調整淨債務權益比率等不同措施監察其資本。淨債務以綜合財務狀況表所示的總借款(包括貸款及借款)減現金及銀行存款計算得出。總資本以綜合財務狀況表所示的總權益計算得出。

	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元
貸款及借款(附註21) .....	319,302	484,463	599,399	595,936
總借款 .....	319,302	484,463	599,399	595,936
減：				
現金及現金等價物(附註19) .....	16,365	51,967	10,463	10,903
淨債務 .....	302,937	432,496	588,936	585,033
總權益 .....	255,002	223,993	391,902	446,035
經調整淨債務權益比率 .....	1.19	1.93	1.50	1.31

貴公司及其任何附屬公司均無受限於外部施加的資本要求。

### 25 收購非控股權益

於二零一零年六月三日，貴集團以人民幣4百萬元(相等於4,571,000港元)收購廣州新洲的額外40%權益，故其所有權由60%增至100%。於收購日期，廣州新洲淨資產於財務資料中的賬面值為5,390,000港元。貴集團確認非控股權益減少2,156,000港元及保留溢利減少2,415,000港元。

於二零一零年七月二十八日，貴集團以人民幣14.5百萬元(相等於16,347,000港元)向關聯方廣州滔記收購廣州海滔的額外48%股權，故其所有權由51%增至99%。於收購日期，廣州海滔淨資產於財務資料中的賬面值為40,275,000港元。貴集團確認非控股權益減少19,332,000港元及保留溢利增加2,985,000港元。

於二零一零年八月十二日，貴集團以人民幣1.5百萬元(相等於1,707,000港元)收購懷化天源的額外15%股權，故其所有權由60%增至75%。於收購日期，懷化天源淨資產於財務資料中的賬面值為25,350,000港元。貴集團確認非控股權益減少3,803,000港元及保留溢利增加2,096,000港元。(附註2)

於二零一二年一月十日，貴集團以人民幣8.5百萬元(相等於10,427,000港元)收購懷化天源剩餘25%權益，將擁有權由75%增加至100%。於收購日期，懷化天源淨資產於財務資料中的賬面值為33,498,000港元。貴集團分別確認非控股權益減少8,375,000港元及保留盈利減少2,052,000港元。(附註2)

### 26 金融風險管理及公平值

信貸、流動資金、利率及外幣風險乃於貴集團的日常業務過程中產生。下文載述貴集團所面對的風險及貴集團就管理該等風險所採取的金融管理政策及慣例。

**(a) 信貸風險**

管理層設有信貸政策，並持續監察信貸風險。債項通常由發單日期起計30日內到期。

貴集團的應收賬款指有關來自供應工業用水收益、提供污水處理服務收益及污水項目營運服務收益的應收款項，有關款項乃按月償付。此外，貴集團擁有與BOT安排有關的應收客戶合約工程款項總額及其他應收款項。

於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日及二零一三年四月三十日，貴集團的貿易及其他應收款項以及應收客戶合約工程款項總額分別為563,676,000港元、564,484,000港元、663,006,000港元及704,375,000港元，其中83,963,000港元、181,058,000港元、11,111,000港元及20,366,000港元為應收最大客戶款項，而190,127,000港元、201,467,000港元、194,893,000港元及213,722,000港元為貴集團五大客戶欠款總額。最高信貸風險指綜合財務狀況表內各項金融資產的賬面值。由於BOT安排的訂約方為中國地方政府機構，故貴集團認為信貸風險屬低。

貴集團所面對的信貸風險主要受每名客戶的個別特性所影響，而非客戶經營所在的行業或國家，因此當貴集團面對個別客戶的重大風險時，將產生高度集中的信貸風險。

除附註28所載由貴集團授出的融資擔保外，貴集團並無提供任何會使貴集團或貴公司面對信貸風險的其他擔保。於報告期末面對融資擔保的最大信貸風險於附註28中披露。

有關貴集團所面臨自「應收客戶合約工程款項總額」及「貿易及其他應收款項」產生的信貸風險的進一步量化披露分別載列於附註16及18。

**(b) 流動資金風險**

流動資金風險指貴集團不能於到期時履行其財務責任的風險。貴集團管理流動資金的方針為盡可能確保一直具備充裕流動資金，以應付其到期負債，均不會產生不可接受的虧損或損害貴集團聲譽的風險。

貴集團通常會確保按要求保持足夠現金儲備及主要金融機構提供充足的資金額度承諾，以滿足其短期及長期流動資金需求，惟不包括無法合理預計的特殊情況的潛在影響。

下表列示貴集團及貴公司的非衍生金融負債於各財務狀況表日的剩餘合約到期日，其乃根據合約未貼現現金流量(包括利用合約利率或(倘為浮息)根據財務狀況表日的即期利率計算的利息款項)及貴集團與貴公司須付款的最早日期計算得出：

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴集團

	二零一零年十二月三十一日				
	合約未貼現現金流出				
	一年內 或按要求	超過一年 但少於五年	超過五年	總計	賬面值
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
貸款及借款 .....	18,652	260,760	58,150	337,562	319,302
貿易及其他應付款項 .....	118,935	—	—	118,935	118,935
總計 .....	<u>137,587</u>	<u>260,760</u>	<u>58,150</u>	<u>456,497</u>	<u>438,237</u>
	二零一一年十二月三十一日				
	合約未貼現現金流出				
	一年內 或按要求	超過一年 但少於五年	超過五年	總計	賬面值
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
貸款及借款 .....	101,449	247,298	320,242	668,989	484,463
貿易及其他應付款項 .....	133,969	—	—	133,969	133,969
總計 .....	<u>235,418</u>	<u>247,298</u>	<u>320,242</u>	<u>802,958</u>	<u>618,432</u>
	二零一二年十二月三十一日				
	合約未貼現現金流出				
	一年內 或按要求	超過一年 但少於五年	超過五年	總計	賬面值
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
貸款及借款 .....	121,847	334,167	348,741	804,755	599,399
貿易及其他應付款項 .....	101,216	—	—	101,216	101,216
總計 .....	<u>223,063</u>	<u>334,167</u>	<u>348,741</u>	<u>905,971</u>	<u>700,615</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

	二零一三年四月三十日 合約未貼現現金流出				賬面值 千港元
	一年內 或按要求	超過一年 但少於五年	超過五年	總計	
	千港元	千港元	千港元	千港元	
貸款及借款 .....	121,890	335,476	322,018	779,384	595,936
貿易及其他應付款項 .....	174,151	—	—	174,151	174,151
總計 .....	<u>296,041</u>	<u>335,476</u>	<u>322,018</u>	<u>953,535</u>	<u>770,087</u>

### 貴公司

	於二零一一年十二月三十一日 合約未貼現現金流出				賬面值 千港元
	一年內 或按要求	超過一年 但少於五年	超過五年	總計	
	千港元	千港元	千港元	千港元	
其他應付款項 .....	<u>7,300</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>7,300</u>	<u>7,300</u>

	二零一二年十二月三十一日 合約未貼現現金流出				賬面值 千港元
	一年內 或按要求	超過一年 但少於五年	超過五年	總計	
	千港元	千港元	千港元	千港元	
其他應付款項 .....	<u>7,818</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>7,818</u>	<u>7,818</u>

	二零一三年四月三十日 合約未貼現現金流出				賬面值 千港元
	一年內 或按要求	超過一年 但少於五年	超過五年	總計	
	千港元	千港元	千港元	千港元	
其他應付款項 .....	<u>7,953</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>7,953</u>	<u>7,953</u>

### (c) 利率風險

貴集團的利率風險主要來自貸款及借款。按浮動利率及固定利率發出的貸款及借款分別使貴集團面臨現金流利率風險及公平值利率風險。貴集團的利率概況(受管理層監控)載於下文(i)。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### (i) 利率概況

於報告期末，貴集團計息借款的利率概況載列如下：

	於十二月三十一日						於四月三十日	
	二零一零年		二零一一年		二零一二年		二零一三年	
	實際利率	賬面值 千港元	實際利率	賬面值 千港元	實際利率	賬面值 千港元	實際利率	賬面值 千港元
固定利率借款淨額：								
貸款及借款 .....	—	—	10%	35,000	—	—	—	—
浮動利率借款：								
貸款及借款 .....	5.66%/	319,302	6.60%/	449,463	6.55%/	599,399	6.00%/	595,936
	5.94%		7.05%		7.05%		7.05%	
借款總額： .....		319,302		484,463		599,399		595,936
固定利率借款 總額佔借款總額 的百分比： .....		—		7.22%		—		—

### (ii) 敏感度分析

於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日及二零一三年四月三十日，在所有其他可變因素維持不變的情況下，倘借款利率增加／減少100個基點，年度／期內除稅前溢利將會分別減少／增加3,193,000港元、4,495,000港元、5,994,000港元及1,986,000港元，主要由於貸款及借款融資成本增加／減少所致。

### (d) 外幣風險

由於貴集團內部個別公司的大部分交易均以與彼等營運有關的功能貨幣屬相同的貨幣計值，故彼等的外匯風險有限。然而，主要附屬公司主要以人民幣進行交易，因此，港元兌人民幣的任何升值或貶值將會影響貴集團的財務狀況，並於匯兌儲備中反映。

### (e) 公平值

按成本或攤銷成本列賬的貴集團金融工具的賬面值與其於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日及二零一三年四月三十日的公平值並無重大不同。

### (f) 公平值估計

下文概述估計金融工具公平值時所採用的主要方法及假設。

#### (i) 應收客戶合約工程款項總額

應收客戶合約工程款項總額初步按公平值確認，其後則採用實際利率法按攤銷成本列賬。

(ii) 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項初步按公平值確認，其後按攤銷成本減呆賬減值撥備列賬。公平值根據未來本金及利息現金流量的現值，按報告期末的市場利率貼現計算。

倘使用貼現現金流量法，估計未來現金流量乃以管理層最佳估計為基準，而貼現率則為類似工具於報告期末的市場相關比率。

(iii) 貸款及借款

公平值估計為未來現金流量的現值，按類似金融工具的現行市場利率貼現。

(iv) 物業、廠房及設備

因業務合併而確認的物業、廠房及設備的公平值，乃以市值為基準。物業市值乃自願買家及自願賣家在適當市場推廣後，雙方在知情及自願的情況下，於估值日在公平交易中買賣物業的估計金額。廠房、設備、固定設施及裝置的公平值乃根據市場法及成本法，採用類似項目的市場報價(如有)及重置成本(倘適用)而釐定。

(v) 用於釐定公平值的利率

於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日及二零一三年四月三十日，用於釐定貸款及借款公平值而採用的市場利率分別介乎5.50%至6.00%、6.50%至7.10%、6.50%至7.30%及6.00%至7.05%。

(vi) 融資擔保

已發行的融資擔保的公平值是以參考在類似服務的公平交易中所徵收的費用(倘可取得相關資料)而釐定，或參考息差而估計，方法為以貸款人在獲提供擔保的情況下實際收取的利率，與貸款人在不獲提供擔保的情況下將會收取的估計利率作比較(而該等資料可作出可靠估計)。

## 27 資本承擔

於有關綜合財務狀況表日尚未清償且並無於財務資料撥備的資本承擔如下：

	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元
物業、廠房及設備				
— 已訂約 .....	5,663	70,649	134,653	99,827
— 已批准但未訂約 .....	141,989	—	241,727	205,313
於廣州盈隆的投資				
— 已訂約 .....	—	70,109	—	—

## 28 或然負債

於二零一三年四月三十日，貴集團及廣州盈隆(附註15)的其他股東已就授予廣州盈隆的銀行貸款向一間銀行發出擔保。

董事認為貴集團不大可能會因該擔保安排而面臨申索，原因是經考慮來自未來經營活動的預計現金流淨額後，廣州盈隆擁有足夠營運資金以應付其到期的財務責任。貴集團於二零一三年四月三十日在擔保安排下的最高責任為廣州盈隆所提取的融資額249,620,000港元(相等於人民幣200,000,000元)。

貴集團並無就該已發出的擔保確認任何遞延收入，原因是其公平值被認為是不重大。

## 29 重大關聯方交易

於有關期間，董事認為貴集團的關聯方包括以下人士／公司：

關聯方名稱	與貴集團的關係
徐湛滔先生	控股股東
徐樹標先生	西洲實業及貴公司董事
龔樹毅先生	懷化天源的董事總經理
徐子滔先生	控股股東的近親
廣州盈隆	貴集團的聯營公司
廣州滔記	由控股股東實際擁有
廣州天天快潔洗滌有限公司 (「天天」)(i)	由控股股東實際擁有
龍門亞鋼銅業有限公司(「龍門銅業」)(i)	由控股股東實際擁有
深圳佳霖源水務科技 有限公司(「深圳佳霖源」)(i)及(ii)	由懷化天源非控股權益的股東實際擁有
ANB Limited	由控股股東實際擁有
滔記集團有限公司(「滔記集團」)	由控股股東實際擁有
廣州西洲碼頭有限公司(「西洲碼頭」)(i)	由控股股東實際擁有

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

- (i) 英文版中名稱的英譯僅供參考。該等公司的官方名稱為中文名。
- (ii) 貴集團於二零一二年一月十日收購懷化天源剩餘25%權益股份。自此深圳佳霖源不再為關聯方。以下有關深圳佳霖源的關聯方交易的披露乃為截至二零一二年一月九日期間。

### (a) 主要管理層人員酬金

主要管理層人員酬金包括：

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
薪金及其他福利.....	759	1,190	1,263	469	472
界定供款退休計劃.....	22	37	40	13	15
	<u>781</u>	<u>1,227</u>	<u>1,303</u>	<u>482</u>	<u>487</u>

### (b) 經常性交易

於有關期間內，貴集團與上述關聯方所進行的重大交易詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
提供污水處理服務					
一天天.....	<u>3,412</u>	<u>5,919</u>	<u>5,187</u>	<u>1,325</u>	<u>1,751</u>

貴公司董事認為，上述關聯方交易乃按一般商業條款在日常業務過程中進行，並參照現行市價定價。董事已確認，上述交易將於日後持續進行。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### (c) 非經常性交易

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
融資收入					
— 廣州滔記 .....	8,958	1,954	—	—	—
租賃辦公室					
— 滔記集團 .....	—	131	142	142	—
自以下各方收購非控股權益					
— 徐子滔 .....	4,571	—	—	—	—
— 廣州滔記 .....	16,347	—	—	—	—
— 深圳佳霖源 .....	1,707	—	10,427	10,427	—
	22,625	—	10,427	10,427	—
向以下各方出售於股本 證券投資					
— 廣州滔記 .....	5,839	—	—	—	—
以下各方至貴集團的往來賬目					
— 廣州滔記					
— 按固定費率 .....	—	157,027	—	—	—
— 免息 .....	213,514	287,345	233,346	1,726	143,932
— 深圳佳霖源 .....	19,466	242	—	—	—
— 龍門銅業 .....	2,986	1,610	—	—	1,487
— 控股股東 .....	5,572	47,920	40,394	38,700	59,300
— 龔樹毅 .....	5,742	—	—	—	—
— ANB Limited .....	—	76	—	—	—
— 廣州盈隆 .....	—	—	2,518	—	—
— 西洲碼頭 .....	—	—	6,146	6,146	—
	247,280	494,220	282,404	46,572	204,719

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
貴集團至以下各方的往來賬目					
— 廣州滔記					
— 固定費率 .....	149,292	—	—	—	—
— 免息 .....	176,965	160,146	295,879	135,361	94,913
— 深圳佳霖源 .....	21,871	12,865	—	—	—
— 廣州盈隆 .....	—	—	6,146	6,625	52,712
— 龍門銅業 .....	—	—	2,801	393	1,392
— 西洲碼頭 .....	—	—	6,145	2,466	—
— 控股股東 .....	172	60,319	82,515	500	—
— 滔記集團 .....	—	—	92	—	—
	<u>348,300</u>	<u>233,330</u>	<u>393,578</u>	<u>145,345</u>	<u>149,017</u>
貴集團代表以下各方支付 的費用					
— 廣州滔記 .....	1,107	173	—	—	—
— 龍門銅業 .....	1,608	—	—	—	—
— 控股股東 .....	—	292	—	—	—
— 廣州盈隆 .....	—	—	4,719	616	—
	<u>2,715</u>	<u>465</u>	<u>4,719</u>	<u>616</u>	<u>—</u>
關聯方代表貴集團支付 的費用					
— 廣州滔記 .....	1,225	539	—	—	—
— 控股股東 .....	406	—	—	—	—
— 廣州盈隆 .....	—	—	1,659	—	—
	<u>1,631</u>	<u>539</u>	<u>1,659</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

貴集團已就廣州盈隆取得的銀行貸款向一間銀行發出擔保(附註15)。

截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度以及截至二零一二年及二零一三年四月三十日止四個月，貴集團至廣州滔記往來賬目的固定費率分別為每年6.00%、5.67%、零、零(未經審核)及零。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### (d) 與關聯方的結餘

#### (i) 應收關聯方款項

	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元
應收以下各方貿易款項				
— 天天 .....	1,856	570	2,010	3,797
其他應收以下各方款項				
— 廣州滔記				
— 固定費率 .....	152,776	—	—	—
— 免息 .....	194,563	66,154	141,939	90,748
— 龍門銅業 .....	1,567	—	2,810	2,748
— ANB Limited .....	76	—	—	—
— 廣州盈隆 .....	—	—	6,710	59,873
	<u>350,838</u>	<u>66,724</u>	<u>153,469</u>	<u>157,166</u>

除應收廣州滔記款項按固定費率收取外，其他關聯方的未償還結餘為無抵押、免息且無固定償還期限。

#### (ii) 應付關聯方款項

	於十二月三十一日			於四月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元
其他應付以下各方款項				
— 廣州滔記 .....	6,748	—	13,048	9,673
— 滔記集團 .....	—	92	—	—
— 控股股東 .....	58,107	43,992	1,872	61,171
— 深圳佳霖源 .....	12,282	—	—	—
	<u>77,137</u>	<u>44,084</u>	<u>14,920</u>	<u>70,844</u>

與該等關聯方的未償還結餘為無抵押、免息且無固定償還期限。

貴公司的董事已確認，除應收廣州盈隆的其他應收款項外，所有應收／應付關聯方的非貿易款項將悉數結付。

### 30 直接及最終控股方

董事認為，於二零一三年四月三十日的直接控股方為建大控股有限公司，而貴公司於二零一三年四月三十日的最終控股方為徐湛滔先生。

### 31 重大會計估計及判斷

在應用貴集團會計政策時，估計不確定性的主要來源如下：

#### (i) 服務特許權安排

貴集團就其污水處理項目訂立BOT安排。貴集團認為有關BOT安排屬《香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋》第12號下的服務特許權安排，因為地方政府控制並監管有關服務，而貴集團必須按預定服務費提供基礎建設。此外，在特許經營權協議到期後，有關基礎建設將無償轉歸地方政府。

#### (ii) 折舊

物業、廠房及設備於估計可使用年期內經計及估計剩餘價值後按直線法折舊。貴集團定期檢討資產的可使用年期及其剩餘價值（如有）。倘過往估計出現重大變動，未來期間的折舊開支會予以調整。

#### (iii) 減值

考慮若干物業、廠房及設備、預付租金可能需要作出的減值虧損時，須釐定該等資產的可收回金額。可收回金額為淨售價與使用值兩者之較高者。由於未必能輕易取得該等資產的市場報價，故難以精確估計售價。釐定使用值時，將有關資產預期產生的現金流量貼現至其現值，需要對營業額水平及經營成本等項目作出重大判斷。貴集團會運用一切可得資料，釐定對營業額水平及經營成本等項目之合理且有證據支持之假設及預計。

呆壞賬減值虧損按董事對賬齡分析的定期檢討及可收回性的評估進行評估及撥備。董事在評估各客戶的信用評級及過往收賬記錄時作出大量判斷。上述減值虧損的增加或減少會影響未來期間的新損益。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

### 32 結算日後事項

於二零一三年九月四日，本公司通過一項書面決議案以採納購股權計劃。於本報告日期，概無授出購股權。

### 33 已頒佈但於有關期間尚未生效的修訂、新準則及詮釋的可能影響

截至本報告刊發日期，香港會計師公會已頒佈多項修訂及新準則。該等修訂及新準則於有關期間尚未生效，此等財務資料亦無採用該等修訂及新準則。以下為可能與貴集團相關的有關準則。

於以下日期或  
之後開始的會計  
期間生效

香港會計準則第32號修訂本，金融工具：

呈列－金融資產及金融負債相互抵銷 .....	二零一四年一月一日
香港財務報告準則第9號，財務工具 .....	二零一五年一月一日

貴集團正在評估該等修訂在首個應用期預期產生的影響。目前，貴集團認為採納該等修訂、新準則及詮釋不大可能對貴集團的經營業績及財務狀況產生重大影響。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

**C 結算日後財務報表及股息**

貴公司及其組成貴集團的附屬公司並無編製於二零一三年四月三十日後任何期間的經審核財務報表。組成貴集團的任何公司概無就於二零一三年四月三十日後任何期間宣派股息或作出分派。

此致

中滔環保集團有限公司 列位董事台照

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港

謹啟

二零一三年九月十二日