

**BCG NZ Investment Holding Limited
(HKSPV)**

已审财务报表

2014年12月31日

BCG NZ Investment Holding Limited

目 录

	页 次
一、 审计报告	1 - 2
二、 已审财务报表	
合并资产负债表	3 - 4
合并利润表	5 - 6
合并股东权益变动表	7
合并现金流量表	8 - 9
资产负债表	10
利润表	11
股东权益变动表	12
现金流量表	13 - 14
财务报表附注	15 - 82



Ernst & Young Hua Ming LLP
Level 16, Ernst & Young Tower
Oriental Plaza
No. 1 East Chang An Avenue
Dong Cheng District
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
中国北京市东城区东长安街1号
东方广场安永大楼16层
邮政编码：100738

Tel 电话: +86 10 5815 3000
Fax 传真: +86 10 8518 8298
ey.com

审计报告

安永华明(2015)专字第61180952_A01号

BCG NZ Investment Holding Limited董事会:

我们审计了后附的BCG NZ Investment Holding Limited的财务报表，包括2014年12月31日的合并及公司的资产负债表，自2014年3月28日(公司成立日)至2014年12月31日止期间的合并及公司的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是BCG NZ Investment Holding Limited管理层的责任。这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。



审计报告(续)

安永华明(2015)专字第61180952_A01号

三、 审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了BCG NZ Investment Holding Limited 2014年12月31日的合并及公司的财务状况以及自2014年3月28日(公司成立日)至2014年12月31日止期间的合并及公司的经营成果和现金流量。

四、 其他事项

上述财务报表系BCG NZ Investment Holding Limited管理层为北京首创股份有限公司收购BCG NZ Investment Holding Limited的目的而编制。此外，BCG NZ Investment Holding Limited管理层已经按照企业会计准则编制了一套自2014年3月28日(公司成立日)至2014年12月31日止期间的财务报表，我们已经于2015年4月17日针对该财务报表向BCG NZ Investment Holding Limited董事会单独出具了审计报告。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）



中国 北京



张明益

中国注册会计师：张明益



黎文鹏

中国注册会计师：黎文鹏

2015年4月30日

BCG NZ Investment Holding Limited

合并资产负债表

2014年12月31日

人民币元

<u>资产</u>	<u>附注五</u>	<u>2014年</u>
流动资产		
货币资金	1	271,259,054.38
应收账款	2	267,608,563.86
预付款项	3	6,365,005.35
存货	4	8,780,590.16
划分为持有待售的资产	5	4,649,334.44
流动资产合计		<u>558,662,548.19</u>
非流动资产		
长期股权投资	6	460,133,606.87
固定资产	7	1,126,816,790.47
在建工程	8	120,072,889.05
无形资产	9	1,465,401,813.15
商誉	10	1,793,247,274.22
其他非流动资产	12	1,543,460.71
非流动资产合计		<u>4,967,215,834.47</u>
资产总计		<u><u>5,525,878,382.66</u></u>

载于第15页至第82页的附注为本财务报表的组成部分

BCG NZ Investment Holding Limited

合并资产负债表(续)

2014年12月31日

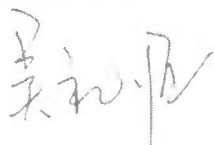
人民币元

负债和股东权益	附注五	2014年
流动负债		
衍生金融工具	14	398,771.23
应付账款	15	132,897,401.18
预收款项	16	121,824,733.43
应付职工薪酬	17	37,187,965.52
应交税费	18	23,677,337.60
应付股利	19	147,620,000.00
其他应付款	20	2,826,740,752.07
流动负债合计		3,290,346,961.03
非流动负债		
预计负债	21	110,711,798.39
递延所得税负债	11	204,974,413.34
非流动负债合计		315,686,211.73
负债合计		3,606,033,172.76
股东权益		
股本	22	2,119,189,695.45
其他综合收益	23	(236,257,374.15)
未分配利润	24	36,912,888.60
归属于母公司股东权益合计		1,919,845,209.90
少数股东权益		-
股东权益合计		1,919,845,209.90
负债和股东权益总计		5,525,878,382.66

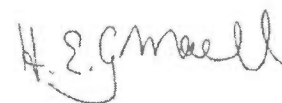
载于第15页至第82页的附注为本财务报表的组成部分

第3页至第82页的财务报表由以下人士签署：

董事会授权董事：



主管会计工作负责人：



BCG NZ Investment Holding Limited

合并利润表

自2014年3月28日(公司成立日)至2014年12月31日止期间

人民币元

	附注五	自2014年3月28日 (公司成立日)至2014年 12月31日止期间
营业收入	25	1,052,406,133.26
减：营业成本		725,421,657.70
管理费用	26	164,387,560.23
财务费用	27	1,540,210.80
资产减值损失	28	897,169.65
加：投资收益	29	42,889,489.69
其中：对合营企业投资收益		42,889,489.69
营业利润		203,049,024.57
加：营业外收入	30	407,461.00
其中：非流动资产处置利得	30	407,461.00
利润总额	31	203,456,485.57
减：所得税费用	32	14,061,896.97
净利润		189,394,588.60
归属于母公司股东的净利润		189,394,588.60
少数股东损益		-

载于第15页至第82页的附注为本财务报表的组成部分

BCG NZ Investment Holding Limited

合并利润表(续)

自2014年3月28日(公司成立日)至2014年12月31日止期间

人民币元

	附注五	自2014年3月28日 (公司成立日)至2014年 12月31日止期间
其他综合收益的税后净额		(236,257,374.15)
归属于母公司股东的其他综合 收益的税后净额		(236,257,374.15)
以后将重分类进损益的其他综合收益		
外币财务报表折算差额		(232,826,928.46)
现金流量套期工具的有效部分		(3,430,445.69)
		<u>(236,257,374.15)</u>
归属于少数股东的其他综合收益的 税后净额		-
综合收益总额		<u>(46,862,785.55)</u>
其中：		
归属于母公司股东的综合收益总额		<u>(46,862,785.55)</u>
归属于少数股东的综合收益总额		-

载于第15页至第82页的附注为本财务报表的组成部分

BCG NZ Investment Holding Limited

合并股东权益变动表

自2014年3月28日(公司成立日)至2014年12月31日止期间

人民币元

	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	未分配利润		
一、本期初余额	-	-	-	-	-	-
二、本期增减变动金额						
(一)综合收益总额	-	-	(236,257,374.15)	189,394,588.60	(46,862,785.55)	(46,862,785.55)
(二)股东投入资本和减少资本						
1. 股东投入资本	2,119,189,695.45	-	-	-	2,119,189,695.45	2,119,189,695.45
(三)利润分配						
对股东的分配	-	-	-	(152,481,700.00)	(152,481,700.00)	(152,481,700.00)
三、本期末余额	2,119,189,695.45	-	(236,257,374.15)	36,912,888.60	1,919,845,209.90	1,919,845,209.90

载于第15页至第82页的附注为本财务报表的组成部分

BCG NZ Investment Holding Limited

合并现金流量表

自2014年3月28日(公司成立日)至2014年12月31日止期间

人民币元

	附注五	自2014年3月28日 (公司成立日)至2014年 12月31日止期间
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		1,218,031,481.23
收到的税收返还		154,589.80
收到其他与经营活动有关的现金		1,370,761.79
经营活动现金流入小计		<u>1,219,556,832.82</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		509,514,448.79
支付给职工以及为职工支付的现金		361,227,130.94
支付的各项税费		52,690,664.36
支付其他与经营活动有关的现金		1,694,146.98
经营活动现金流出小计		<u>925,126,391.07</u>
经营活动产生的现金流量净额	33(1)	<u>294,430,441.75</u>
二、投资活动产生的现金流量		
取得投资收益收到的现金		20,547,534.00
处置固定资产收回的现金净额		2,493,906.10
投资活动现金流入小计		<u>23,041,440.10</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期 资产支付的现金		86,321,663.82
取得子公司及其他营业单位支付 的现金净额		4,450,417,549.40
投资活动现金流出小计		<u>4,536,739,213.22</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(4,513,697,773.12)</u>

载于第15页至第82页的附注为本财务报表的组成部分

BCG NZ Investment Holding Limited

合并现金流量表(续)

自2014年3月28日(公司成立日)至2014年12月31日止期间

人民币元

	附注五	自2014年3月28日 (公司成立日)至2014年 12月31日止期间
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金		1,649,802,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		2,849,658,000.00
筹资活动现金流入小计		4,499,460,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		4,499,460,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(8,933,614.25)
五、现金及现金等价物净增加额		271,259,054.38
加：期初现金及现金等价物余额		-
六、期末现金及现金等价物余额	33(3)	271,259,054.38

载于第15页至第82页的附注为本财务报表的组成部分

BCG NZ Investment Holding Limited

资产负债表

2014年12月31日

人民币元

资产	附注十四	2014年
流动资产		
货币资金		72,361,402.52
应收股利	1	29,040,000.00
应收利息	2	51,683,243.82
流动资产合计		153,084,646.34
非流动资产		
长期应收款	3	3,346,633,949.71
长期股权投资	4	1,318,360,810.18
非流动资产合计		4,664,994,759.89
资产总计		4,818,079,406.23
负债和股东权益		
流动负债		
应付股利	5	147,620,000.00
其他应付款	6	2,758,800,000.00
流动负债合计		2,906,420,000.00
负债合计		2,906,420,000.00
股东权益		
股本		2,119,189,695.45
其他综合收益		(232,444,362.21)
未分配利润		24,914,072.99
股东权益合计		1,911,659,406.23
负债和股东权益总计		4,818,079,406.23

载于第15页至第82页的附注为本财务报表的组成部分

BCG NZ Investment Holding Limited

利润表

自2014年3月28日(公司成立日)至2014年12月31日止期间

人民币元

	附注十四	自2014年3月28日 (公司成立日)至2014年 12月31日止期间
营业收入		-
减: 营业成本		-
管理费用		154.98
财务费用	7	(155,657,167.07)
加: 投资收益	8	29,996,400.00
营业利润		185,653,412.09
利润总额		185,653,412.09
减: 所得税费用		8,257,639.10
净利润		177,395,772.99
其他综合收益的税后净额		(232,444,362.21)
综合收益总额		(55,048,589.22)

载于第15页至第82页的附注为本财务报表的组成部分

BCG NZ Investment Holding Limited

股东权益变动表

自2014年3月28日(公司成立日)至2014年12月31日止期间

人民币元

	股本	其他综合收益	未分配利润	股东权益合计
一、本期期初余额	-	-	-	-
二、本期增减变动金额				
(一)综合收益总额	-	(232,444,362.21)	177,395,772.99	(55,048,589.22)
(二) 股东投入资本 和减少资本				
1. 股东投入资本	2,119,189,695.45	-	-	2,119,189,695.45
(三)利润分配				
1. 对股东的分配	-	-	(152,481,700.00)	(152,481,700.00)
一、本期期末余额	<u>2,119,189,695.45</u>	<u>(232,444,362.21)</u>	<u>24,914,072.99</u>	<u>1,911,659,406.23</u>

载于第15页至第82页的附注为本财务报表的组成部分

BCG NZ Investment Holding Limited

现金流量表

自2014年3月28日(公司成立日)至2014年12月31日止期间

人民币元

	附注十四	自2014年3月28日 (公司成立日)至2014年 12月31日止期间
一、经营活动产生的现金流量		
支付其他与经营活动有关的现金		154.98
经营活动现金流出小计		154.98
经营活动产生的现金流量净额	9	(154.98)
二、投资活动产生的现金流量		
收回其他与投资活动有关的现金		74,744,699.56
投资活动现金流入小计		74,744,699.56
投资支付的现金		749,910,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		3,749,550,000.00
投资活动现金流出小计		4,499,460,000.00
投资活动产生的现金流量净额		(4,424,715,300.44)

载于第15页至第82页的附注为本财务报表的组成部分

BCG NZ Investment Holding Limited

现金流量表(续)

自2014年3月28日(公司成立日)至2014年12月31日止期间

人民币元

	<u>自2014年3月28日</u> <u>(公司成立日)至2014年</u> <u>12月31日止期间</u>
	<u>附注十四</u>
三、筹资活动产生的现金流量	
吸收投资收到的现金	1,649,802,000.00
取得借款所收到的现金	<u>2,849,658,000.00</u>
筹资活动现金流入小计	<u>4,499,460,000.00</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>4,499,460,000.00</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>(2,383,142.06)</u>
五、现金及现金等价物净增加额	72,361,402.52
加：期初现金及现金等价物余额	<u>-</u>
六、期末现金及现金等价物余额	<u><u>72,361,402.52</u></u>

载于第15页至第82页的附注为本财务报表的组成部分

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注

2014年12月31日

人民币元

一、 本集团基本情况

BCG NZ Investment Holding Limited (“本公司”)是一家在中国香港注册的有限责任公司，于2014年3月28日成立。本公司注册地址位于香港中环康乐广场1号怡和大厦20楼2008室。本公司及子公司(统称“本集团”)主要从事垃圾处理服务。

本集团的母公司和最终母公司分别为于中国香港成立的首创华星国际投资有限公司和中国大陆成立的北京首都创业集团有限公司。

本财务报表业经本公司董事会于2015年4月30日决议批准。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。

二、 财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制。

于2014年12月31日，本集团净流动负债为人民币2,731,684,412.84元。本财务报表以持续经营为基础列报。该基础成立的原因是本集团的母公司承诺提供足够的财务支持，令本集团得以持续经营。

编制本财务报表时，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。划分为持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

本公司董事会已于2015年4月17日决议批准本集团按照企业会计准则编制的自2014年3月28日(公司成立日)至2014年12月31日止期间的财务报表(“于2015年4月17日批准的财务报表”)，安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)已经对其进行审计，并出具“安永华明(2015)审字第61180952_A01号”审计报告。由于截至2015年4月17日止，本集团尚未完成对被收购公司Beijing Capital Waste Management NZ Limited(前称“Transpacific Industries Group Finance (NZ) Limited”)及其子公司100%股权(详见附注六、1)公允价值的评估，因此本集团于2015年4月17日批准的财务报表中Beijing Capital Waste Management NZ Limited及其子公司的数据系以账面价值进行披露。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

二、 财务报表的编制基础(续)

1. 编制基础(续)

本财务报表系本集团为北京首创股份有限公司收购本集团的目的而编制。截至本财务报表批准日，本集团已经取得Beijing Capital Waste Management NZ Limited 及其子公司100%股权的公允价值，因此本财务报表中Beijing Capital Waste Management NZ Limited 及其子公司的数据以公允价值进行披露。

2. 采用若干修订后/新会计准则

2014年1至3月，财政部制定了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》和《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》；修订了《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第30号——财务报表列报》和《企业会计准则第33号——合并财务报表》。上述7项会计准则均自2014年7月1日起施行，但鼓励在境外上市的企业提前执行。2014年6月，财政部修订了《企业会计准则第37号——金融工具列报》，在2014年年度及以后期间的财务报告中施行。

三、 重要会计政策和会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2014年12月31日的财务状况以及自2014年3月28日(公司成立日)至2014年12月31日止期间的经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。本财务报表的实际编制期间为2014年3月28日(公司成立日)至2014年12月31日。

3. 记账本位币

本公司记账本位币为新西兰元，本公司确定新西兰元为记账本位币的原因是本公司主要业务通常以新西兰元进行业务结算。

本集团下属子公司、合营企业、共同经营公司及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为新西兰元。编制本财务报表时，本公司按照附注三（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。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

4. 企业合并

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下企业合并

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。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)，按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

非同一控制下的企业合并

参与合并的企业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。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

5. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司自2014年3月28日（公司成立日）截至2014年12月31日止期间的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等)。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计期间和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

6. 合营安排分类及共同经营

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

合营方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目：确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

7. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

8. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。但对作为境外经营净投资套期组成部分的外币货币性项目，该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置时，该累计差额才被确认为当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。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，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

本集团在编制本财务报表时以人民币作为列报货币，对以记账本位币编制的财务报表按以下方式折算为人民币：对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，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

现金流量项目采用现金流量发生当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产、被指定为有效套期工具的衍生工具。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产，是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融资产分类和计量(续)

持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

贷款和应收款项

贷款和应收款项，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。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，其累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按成本计量。

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融负债分类和计量(续)

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债，是指满足下列条件之一的金融负债：承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：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；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。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(续)

衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以远期外汇合约、远期商品合同，分别对汇率风险、商品价格风险进行套期保值。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。但对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融工具，按成本计量。

除现金流量套期中属于有效套期的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

金融资产减值

本集团于资产负债表日对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。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。金融资产发生减值的客观证据，包括发行人或债务人发生严重财务困难、债务人违反合同条款(如偿付利息或本金发生违约或逾期等)、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组，以及公开的数据显示预计未来现金流量确已减少且可计量。

以摊余成本计量的金融资产

发生减值时，将该金融资产的账面通过备抵项目价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率(即初始确认时计算确定的实际利率)折现确定，并考虑相关担保物的价值。减值后利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试或单独进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融资产减值(续)

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，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，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，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。

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

可供出售权益工具投资发生减值的客观证据，包括公允价值发生严重或非暂时性下跌。“严重”根据公允价值低于成本的程度进行判断，“非暂时性”根据公允价值低于成本的期间长短进行判断。存在发生减值的客观证据的，转出的累计损失，为取得成本扣除当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

在确定何谓“严重”或“非暂时性”时，需要进行判断。本集团根据公允价值低于成本的程度或期间长短，结合其他因素进行判断。

对于可供出售债务工具投资，其减值按照与以摊余成本计量的金融资产相同的方法评估。不过，转出的累计损失，为摊余成本扣除当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。减值后利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融资产减值(续)

以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

10. 应收款项

单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

本集团对单项金额虽不重大，但有客观证据表明可能发生减值的应收款项，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

11. 存货

存货包括原材料、在产品和产成品。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货采用加权平均法确定其实际成本。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

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。计提存货跌价准备时，原材料按类别计提，产成品按单个存货项目计提。与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

12. 划分为持有待售的资产

同时满足以下条件的企业组成部分(或非流动资产), 除金融资产、递延所得税资产之外, 本集团将其划分为持有待售:

- (1) 该组成部分(或非流动资产)必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售;
- (2) 本集团已经就处置该组成部分(或非流动资产)作出决议, 如按规定需得到股东批准的, 已经取得股东大会的批准;
- (3) 已经与受让方签订了不可撤销的转让协议;
- (4) 该项转让将在一年内完成。

划分为持有待售的非流动资产的单项资产和处置组, 不计提折旧或摊销, 按照公允价值减去处置费用后的金额计量, 但不得超过符合持有待售条件时的原账面价值。原账面价值高于公允价值减去处置费用后的差额, 作为资产减值损失计入当期损益。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

13. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业以及联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得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初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积(不足冲减的，冲减留存收益)；合并日之前的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本(通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，以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作为初始投资成本)，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买日之前持有的因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转；购买日之前持有的股权投资作为金融工具计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时全部转入当期损益。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；通过非货币性资产交换取得的，按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定初始投资成本；通过债务重组取得的，按照《企业会计准则第12号——债务重组》确定初始投资成本。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指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回报金额。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

13. 长期股权投资(续)

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

13. 长期股权投资(续)

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，终止采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，全部转入当期损益；仍采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理并按比例转入当期损益，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，按相应的比例转入当期损益。

14. 固定资产

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量，并考虑预计弃置费用因素的影响。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

除本集团的土地所有权不计提折旧，以及垃圾填埋场采用年度使用量占垃圾填埋场总填埋量之比例计提折旧外，本集团固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	使用寿命	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	15-25年	-	4.00 - 6.67
固定资产改良支出	3-10年	-	10.00 - 33.33
机器设备	5-15年	-	6.67 - 20.00
运输工具	3-15年	-	6.67 - 33.33
办公设备	3-5年	-	20.00 - 33.33

固定资产的各组成部分具有不同使用寿命或者以不同方式为企业经济利益的，适用不同折旧率。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

14. 固定资产(续)

以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

15. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

16. 借款费用

借款费用，是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

16. 借款费用(续)

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

- (1) 专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定。
- (2) 占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

17. 无形资产

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。各项无形资产的使用寿命如下：

	使用寿命
客户合同	16-19年
经营许可权	2-27年
商标价值	不确定

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

17. 无形资产(续)

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。此类无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

18. 资产减值

本集团对除存货、递延所得税、金融资产、划分为持有待售的资产外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值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确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

18. 资产减值(续)

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

19. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

短期薪酬

在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利(设定提存计划)

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

20. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

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，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

企业合并中取得的被购买方或有负债在初始确认时按照公允价值计量，在初始确认后，按照预计负债确认的金额，和初始确认金额扣除收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

21. 收入

收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

销售商品收入

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外；合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

提供劳务收入

于资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认提供劳务收入；否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。本集团以已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务收入总额，按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

21. 收入(续)

本集团与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率确认。

22. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的计入所有者权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- (1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并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；
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

22. 所得税(续)

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- (1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并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；
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，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，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

如果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，且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关，则将递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

23. 租赁

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为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

24. 套期会计

就套期会计方法而言，本集团的套期保值分类为：

- (1) 公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺(除汇率风险外)的公允价值变动风险进行的套期。
- (2) 现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，或一项未确认的确定承诺包含的汇率风险。
- (3) 境外经营净投资套期。

在套期关系开始时，本集团对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目或交易，被套期风险的性质，以及本集团对套期工具有效性评价方法。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的程度。此类套期预期高度有效，并被持续评价以确保此类套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。

满足套期会计方法的严格条件的，按如下方法进行处理：

公允价值套期

套期衍生工具的公允价值变动计入当期损益。被套期项目的公允价值因套期风险而形成的变动，计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

就与按摊余成本计量的金融工具有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，在套期剩余期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。按照实际利率法的摊销可于账面价值调整后随即开始，并不得晚于被套期项目终止根据套期风险而产生的公允价值变动而进行的调整。

如果被套期项目终止确认，则将未摊销的公允价值确认为当期损益。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

24. 套期会计(续)

公允价值套期(续)

被套期项目为尚未确认的确定承诺的，该确定承诺的公允价值因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。套期工具的公允价值变动亦计入当期损益。

现金流量套期

套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为其他综合收益，属于无效套期的部分，计入当期损益。

如果被套期交易影响当期损益的，如当被套期财务收入或财务费用被确认或预期销售发生时，则在其他综合收益中确认的金额转入当期损益。如果被套期项目是一项非金融资产或非金融负债的成本，则原在其他综合收益中确认的金额转出，计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额。

如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使(但作为套期策略组成部分的展期或替换不作为已到期或合同终止处理)，或者撤销了对套期关系的指定，或者该套期不再满足套期会计方法的条件，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易实际发生或确定承诺履行。

境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期，包括作为净投资的一部分的货币性项目的套期，其处理与现金流量套期类似。套期工具的利得或损失中被确定为有效套期的部分计入其他综合收益，而无效套期的部分确认为当期损益。处置境外经营时，计入其他综合收益的累计利得或损失转出，计入当期损益。

25. 利润分配

本公司的现金股利，于董事会批准后确认为负债。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

26. 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量衍生金融工具。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。本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本集团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，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：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。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

27. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计和假设的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

提供担保及保证形成的或有事项

本集团认为，根据相关合同的条款，因提供担保及保证形成的或有事项并非本集团承担的现时义务，且导致经济利益流出本集团的可能性很小，因此本集团并未就相关或有事项在财务报表中作出拨备。详见附注十一。

估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

除金融资产之外的非流动资产减值(除商誉外)

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。详见附注三、18。

商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。详见附注五、10。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

27. 重大会计判断和估计(续)

所得税及递延所得税资产

在计提企业所得税时，由于有关企业所得税的若干事项尚未获得主管税务机关确认，因此须以现行的税收法规及其他相关政策为依据，作出可靠的估计和判断。若有关事项的最终税务结果有别于已确认金额时，这些差额将对当期的所得税造成影响。

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

固定资产的使用寿命及残值

在确定固定资产的使用寿命和残值时，本集团需要考虑各项因素：诸如由于生产革新与改良或者与资产相关的产品或服务市场需求变化所引起的技术或商业方面的过时、资产的预期使用、物理磨损、资产的保养及维护，有关资产使用的法律或类似限制。有关资产的使用寿命的估计是基于本集团类似资产以类似方式使用的经验。若固定资产的使用寿命或残值与之前的估计不一致，可能需要对折旧进行调整。使用寿命和残值于每年年末根据情况进行复核。

应收账款的减值

本集团的管理层就应收账款计提坏账准备。此估计是按照客户的信贷历史及现有市场状况而定。管理层将于各资产负债表日重新评估有关估计，倘诺预期金额与原估计不同，则此差额将影响应收账款账面值及其坏账准备。详见附注五、13。

存货跌价准备

管理层审阅本集团存货状况，并就获识别为不再适合销售或使用之陈旧及滞销存货项目作出拨备。管理层主要根据最近发票值及当前市况估算有关存货之可变现净值。管理层于各结算日对估算进行评估。识别陈旧及滞销存货项目需要运用判断及估算。倘预期与原先估算出现差异，则有关差异将影响有关作出估算期内所确认之存货账面值及存货跌价准备。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

四、 税项

本集团适用的主要税种及其税率列示如下：

商品服务税

应税收入按15%的税率计算应付销项商品服务税，并按扣除当期允许抵扣的进项商品服务税额后的差额缴纳商品服务税。

企业所得税

根据本集团经营所在国/所受管辖区域的现行法律、解释公告和惯例，本公司需按应纳税所得额的16.5%计算缴纳企业所得税，下属于新西兰的各子公司须按应纳税所得额的28%计缴企业所得税。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

2014年

银行存款 271,259,054.38

于2014年12月31日，本集团的货币资金中有美元843,954.14元，澳大利亚元35,651.72元，新西兰元54,913,774.39元，折合人民币分别为5,271,843.93元，204,542.40元和265,782,668.05元。

银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期为30天，依本集团的现金需求而定，并按照相应的银行定期存款利率取得利息收入。

2. 应收账款

应收账款信用期通常小于50天。应收账款并不计息。

应收账款的账龄分析如下：

2014年

1年以内 268,477,128.29

减：应收账款坏账准备 (868,564.43)

267,608,563.86

应收账款坏账准备的变动如下：

期初余额	本期计提	本期减少	外币报表 折算差额	期末余额
<u>-</u>	<u>897,169.65</u>	<u>-</u>	<u>(28,605.22)</u>	<u>868,564.43</u>

2014年

	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例(%)
单项金额不重大 但单独计提坏账准备	<u>268,477,128.29</u>	<u>100</u>	<u>868,564.43</u>	0.32

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

3. 预付款项

预付款项的账龄分析如下:

	2014年	
	账面余额	比例(%)
1年以内	6,365,005.35	100

4. 存货

	2014年		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	840,059.15	-	840,059.15
在产品	89,472.24	-	89,472.24
产成品	7,851,058.77	-	7,851,058.77
	<u>8,780,590.16</u>	<u>-</u>	<u>8,780,590.16</u>

5. 划分为持有待售的资产

划分为持有待售的资产为本集团根据经营需要决定出售部分垃圾处理使用的车辆等资产。于2014年12月31日,本集团已经签署了不可撤销的转让协议,并将在2015年12月31日前完成出售,本集团将该部分车辆等划分为持有待售,协议处置价款及账面价值为4,649,334.44元。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

6. 长期股权投资

	期初 余额	本期变动				期末 账面 价值	期末 减值 准备	
		非同一控制 下企业合并	权益法下 投资损益	宣告现金 股利	计提减值 准备			外币报表 折算差额
合营企业								
Living Earth Limited	-	18,930,110.86	5,691,880.69	(1,199,856.00)	-	(746,787.30)	22,675,348.25	-
Midwest Disposals Limited	-	71,918,855.23	5,121,931.54	-	-	(2,456,355.04)	74,584,431.73	-
Pikes Point Transfer Station Limited	-	-	387,128.54	(349,958.00)	-	(1,185.14)	35,985.40	-
Transwaste Canter- bury Limited	-	362,096,672.05	31,657,062.70	(18,997,720.00)	-	(11,948,655.58)	362,807,359.17	-
Daniels Sharpsmart New Zealand Limited	-	-	31,486.22	-	-	(1,003.90)	30,482.32	-
合计	-	452,945,638.14	42,889,489.69	(20,547,534.00)	-	(15,153,986.96)	460,133,606.87	-

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 固定资产

原价	土地所有权	垃圾填埋场	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	固定资产 改良支出	合计
期初余额	-	-	-	-	-	-	-	-
本期增加	178,385.29	14,085.63	1,442,396.89	36,890,835.87	11,137,238.07	614,498.75	3,419,967.95	53,697,408.45
非同一控制下企业合并	158,138,585.89	302,797,843.12	98,467,394.29	409,578,239.36	206,574,962.38	3,664,967.50	35,101,199.05	1,214,323,191.59
出售及报废	-	-	-	(813,579.86)	(6,599.21)	-	-	(820,179.07)
其他减少	-	(6,081,598.31)	-	-	-	-	-	(6,081,598.31)
外币报表折算差额	(5,047,750.77)	(9,460,898.23)	(3,185,506.40)	(14,209,202.29)	(6,941,287.52)	(136,445.76)	(1,228,202.14)	(40,209,293.11)
期末余额	153,269,220.41	287,269,432.21	96,724,284.78	431,446,293.08	210,764,313.72	4,143,020.49	37,292,964.86	1,220,909,529.55
累计折旧	-	-	-	-	-	-	-	-
期初余额	-	-	-	-	-	-	-	-
计提	-	20,913,559.87	4,371,477.86	43,402,851.88	26,124,126.93	727,525.19	1,652,036.68	97,191,578.41
出售及报废	-	-	-	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	(666,804.30)	(139,379.44)	(1,383,848.98)	(832,937.12)	(23,196.29)	(52,673.20)	(3,098,839.33)
期末余额	-	20,246,755.57	4,232,098.42	42,019,002.90	25,291,189.81	704,328.90	1,599,363.48	94,092,739.08
账面价值	-	-	-	-	-	-	-	-
期末余额	153,269,220.41	267,022,676.64	92,492,186.36	389,427,290.18	185,473,123.91	3,438,691.59	35,693,601.38	1,126,816,790.47
期初余额	-	-	-	-	-	-	-	-

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

8. 在建工程

	2014年		
	账面余额	减值准备	账面价值
Trucks for the new Selwyn			
District Council contract (工程1)	8,717,135.48	-	8,717,135.48
(29) Solid Waste Transport			
Container Bins (工程2)	4,694,369.24	-	4,694,369.24
Municipal Software Trial (工程3)	2,538,260.80	-	2,538,260.80
2 x Gantry Trucks plus			
200 x 9.0mtr skips (工程4)	1,830,528.51	-	1,830,528.51
Hook Truck & Trailer –			
Christchurch Branch (工程5)	1,767,692.24	-	1,767,692.24
Loader (工程6)	1,621,558.07	-	1,621,558.07
UNI Collections - Auck - Hook Truck			
(Taranaki Replacement) (工程7)	1,338,887.12	-	1,338,887.12
Redvale Energy Park Site Services			
Building & Workshop (工程8)	1,048,223.10	-	1,048,223.10
NZMZS HSNO Tank Farm			
Compliance (工程9)	1,011,229.57	-	1,011,229.57
FEL - Cab & Chassis (工程10)	993,751.66	-	993,751.66
Others	94,511,253.26	-	94,511,253.26
	<u>120,072,889.05</u>	<u>-</u>	<u>120,072,889.05</u>

重要在建工程2014年变动如下:

	预算	期初余额	非同一控制 下企业合并	本期增加	本期减少	外币报表 折算差额	期末余额	资金来源	工程投入 占预算比例(%)
工程1	9,776,800.00	-	8,203,478.06	800,746.55	-	(287,089.13)	8,717,135.48	自筹	89
工程2	4,961,000.00	-	4,848,973.05	-	-	(154,603.81)	4,694,369.24	自筹	95
工程3	2,497,633.60	-	-	2,621,855.59	-	(83,594.79)	2,538,260.80	自筹	102
工程4	3,833,280.00	-	1,273,160.45	617,654.47	-	(60,286.41)	1,830,528.51	自筹	48
工程5	1,984,400.00	-	1,474,658.02	351,251.19	-	(58,216.97)	1,767,692.24	自筹	89
工程6	1,623,820.00	-	-	1,674,962.28	-	(53,404.21)	1,621,558.07	自筹	100
工程7	1,338,889.20	-	-	1,382,981.87	-	(44,094.75)	1,338,887.12	自筹	100
工程8	1,159,349.40	-	-	1,082,745.15	-	(34,522.05)	1,048,223.10	自筹	90
工程9	1,790,800.00	-	-	1,044,533.29	-	(33,303.72)	1,011,229.57	自筹	56
工程10	856,922.00	-	-	1,026,479.76	-	(32,728.10)	993,751.66	自筹	116

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

9. 无形资产

	客户合同	经营许可权	商标价值	合计
原价				
期初余额	-	-	-	-
非同一控制下的企业合并	133,558,971.00	623,975,114.00	776,406,820.00	1,533,940,905.00
外币报表折算差额	(4,258,371.00)	(19,894,714.00)	(24,754,820.00)	(48,907,905.00)
期末余额	<u>129,300,600.00</u>	<u>604,080,400.00</u>	<u>751,652,000.00</u>	<u>1,485,033,000.00</u>
累计摊销				
期初余额	-	-	-	-
本期计提	4,146,459.58	16,131,258.46	-	20,277,718.04
外币报表折算差额	(132,204.95)	(514,326.24)	-	(646,531.19)
期末余额	<u>4,014,254.63</u>	<u>15,616,932.22</u>	<u>-</u>	<u>19,631,186.85</u>
账面价值				
期末余额	<u>125,286,345.37</u>	<u>588,463,467.78</u>	<u>751,652,000.00</u>	<u>1,465,401,813.15</u>
期初余额	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

10. 商誉

	期初余额	本期增加 非同一控制 企业合并	本期减少 处置	外币报表 折算差额	期末余额
Beijing Capital Waste Manage- ment NZ Limited	<u>-</u>	<u>1,852,305,872.47</u>	<u>-</u>	<u>(59,058,598.25)</u>	<u>1,793,247,274.22</u>

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

11. 递延所得税资产/负债

	2014年	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
递延所得税资产		
资产减值准备	2,074,285.71	580,800.00
职工福利	27,812,714.29	7,787,560.00
其他	1,191,667.46	333,666.89
	<u>31,078,667.46</u>	<u>8,702,026.89</u>
	2014年	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
递延所得税负债		
固定资产折旧	181,966,714.29	50,950,680.00
无形资产摊销	4,304,142.86	1,205,160.00
预提负债	6,706,857.14	1,877,920.00
企业合并中的资产公允价值调整	570,152,429.38	159,642,680.23
	<u>763,130,143.67</u>	<u>213,676,440.23</u>

递延所得税资产与递延所得税负债以抵消后的净额列示：

	2014年	
	抵销金额	抵销后余额
递延所得税资产	<u>(8,702,026.89)</u>	<u>-</u>
递延所得税负债	<u>(8,702,026.89)</u>	<u>204,974,413.34</u>

于2014年12月31日，本集团无未确认递延所得税资产与递延所得税负债。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 其他非流动资产

其他非流动资产为本集团购买的碳排放许可权，以立方为数量单位计量。

13. 资产减值准备

	期初余额	本期计提	本期减少	外币报表 折算差额	期末余额
坏账准备	<u>-</u>	<u>897,169.65</u>	<u>-</u>	<u>(28,605.22)</u>	<u>868,564.43</u>

14. 衍生金融工具

于2014年12月31日本集团持有的衍生金融工具是规避外汇风险的远期外汇合约与规避电力价格波动的远期电力合同。

15. 应付账款

应付账款不计息，并通常在1至3个月内清偿。

应付账款的账龄分析如下：

	2014年
1年以内	<u>132,897,401.18</u>

16. 预收款项

	2014年
1年以内	<u>121,824,733.43</u>

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

17. 应付职工薪酬

	期初余额	本期增加	本期减少	外币报表 折算差额	期末余额
短期薪酬	- 395,624,180.25	357,386,767.49	(1,219,155.02)	37,018,257.74	
离职后福利(设定提存计划)	- 4,015,660.36	3,840,363.45	(5,589.13)	169,707.78	
	<u>- 399,639,840.61</u>	<u>361,227,130.94</u>	<u>(1,224,744.15)</u>	<u>37,187,965.52</u>	

短期薪酬如下:

	期初余额	本期增加	本期减少	外币报表 折算差额	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	- 391,878,058.49	354,805,413.54	(1,182,017.76)	35,890,627.19	
职工福利费	- 1,475,841.08	1,475,841.08	-	-	
社会保险费	- 1,164,767.81	-	(37,137.26)	1,127,630.55	
其中: 工伤保险费	- 1,164,767.81	-	(37,137.26)	1,127,630.55	
工会经费和职工教育经费	- 1,105,512.87	1,105,512.87	-	-	
	<u>- 395,624,180.25</u>	<u>357,386,767.49</u>	<u>(1,219,155.02)</u>	<u>37,018,257.74</u>	

设定提存计划如下:

	期初余额	本期增加	本期减少	外币报表 折算差额	期末余额
基本养老保险费	-	4,015,660.36	3,840,363.45	(5,589.13)	169,707.78

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

18. 应交税费

2014年

企业所得税	7,246,045.41
应交商品服务税	16,407,436.41
其他	23,855.78
	<u>23,677,337.60</u>

19. 应付股利

2014年

首创华星国际投资有限公司	<u>147,620,000.00</u>
--------------	-----------------------

20. 其他应付款

2014年

1年以内	<u>2,826,740,752.07</u>
------	-------------------------

其中，人民币约2,758,800,000.00元的其他应付款为本集团从首创华星国际投资有限公司取得的无息借款。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

21. 预计负债

	期初余额	非同一控制 企业合并	本期增加	本期减少	外币报表 折算差额	期末余额
弃置费用	-	120,042,816.73	2,136,712.51	7,821,561.30	(3,646,169.55)	110,711,798.39

本集团按照以后年度需要发生的垃圾填埋场弃置费用确认预计弃置费用。

22. 股本

	期初余额	本期增加	期末余额
首创华星国际投资有限公司	-	2,119,189,695.45	2,119,189,695.45

23. 其他综合收益

资产负债表中归属于母公司的其他综合收益累积余额：

	期初余额	增减变动	期末余额
现金流量套期的有效部分	-	(3,430,445.69)	(3,430,445.69)
外币报表折算差额	-	(232,826,928.46)	(232,826,928.46)
	-	(236,257,374.15)	(236,257,374.15)

利润表中归属于母公司的其他综合收益当期发生额：

	税前金额	所得税	税后金额
现金流量套期的有效部分	(3,430,445.69)	-	(3,430,445.69)
外币报表折算差额	(232,826,928.46)	-	(232,826,928.46)
	(236,257,374.15)	-	(236,257,374.15)

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

24. 未分配利润

	自2014年3月28日 (公司成立日)至2014年 12月31日止期间
期初未分配利润	-
归属于母公司股东的净利润	189,394,588.60
减：应付普通股现金股利	<u>152,481,700.00</u>
期末未分配利润	<u><u>36,912,888.60</u></u>

25. 营业收入及成本

	自2014年3月28日 (公司成立日)至2014年 12月31日止期间	
	收入	成本
主营业务	1,051,204,146.02	725,421,657.70
其他业务	<u>1,201,987.24</u>	-
	<u><u>1,052,406,133.26</u></u>	<u><u>725,421,657.70</u></u>

营业收入列示如下：

	自2014年3月28日 (公司成立日)至2014年 12月31日止期间
销售产品	181,780,324.29
提供劳务	869,423,821.73
其他	<u>1,201,987.24</u>
	<u><u>1,052,406,133.26</u></u>

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

26. 管理费用

自2014年3月28日
(公司成立日)至2014年
12月31日止期间

职工薪酬	99,751,722.76
保险费	1,834,387.25
折旧费	4,502,836.64
修理费	1,601,785.71
无形资产摊销	20,277,718.04
业务招待费	4,993,770.38
差旅费	3,237,257.51
聘请中介机构费	7,552,532.49
租赁费	4,777,847.26
通讯费	4,778,223.62
燃料费	195,450.84
董事会费	634,330.07
其他	10,249,697.66
	<u>164,387,560.23</u>

27. 财务费用

自2014年3月28日
(公司成立日)至2014年
12月31日止期间

利息支出	-
减：利息收入	1,375,254.15
减：利息资本化金额	-
手续费	1,589,809.20
其他	1,325,655.75
	<u>1,540,210.80</u>

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

五、	合并财务报表主要项目注释(续)	
28.	资产减值损失	
		自2014年3月28日 (公司成立日)至2014年 12月31日止期间
	坏账损失	<u>897,169.65</u>
29.	投资收益	
		自2014年3月28日 (公司成立日)至2014年 12月31日止期间
	权益法核算的长期股权投资收益	<u>42,889,489.69</u>
30.	营业外收入	
		自2014年3月28日 (公司成立日)至2014年 12月31日止期间
	非流动资产处置利得	407,461.00
	其中：固定资产处置利得	<u>407,461.00</u>
		<u>407,461.00</u>

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

31. 利润总额

本集团费用按照性质分类的补充资料如下:

	自2014年3月28日 (公司成立日)至2014年 12月31日止期间
耗用的原材料	25,117,389.20
产成品及在产品存货变动	417,052.85
职工薪酬	365,262,581.43
折旧和摊销	117,469,296.45
租金	13,209,053.20
财务费用	1,540,210.80
运输费	10,372,982.17
差旅费	7,077,725.85
垃圾收集处理费	186,774,609.73
维修费用	64,835,697.51
其他费用	98,629,789.00
32. 所得税费用	
	自2014年3月28日 (公司成立日)至2014年 12月31日止期间
当期所得税费用	35,422,071.99
递延所得税费用	<u>(21,360,175.02)</u>
	<u>14,061,896.97</u>

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

32. 所得税费用(续)

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	自2014年3月28日 (公司成立日)至2014年 12月31日止期间
利润总额	203,456,485.57
按法定税率计算的所得税费用(注)	33,570,320.12
某些子公司适用不同税率的影响	5,496,939.42
归属于合营企业的损益	(5,849,398.76)
无须纳税的收益	(28,268,525.88)
不可抵扣的费用	854,922.97
代扣代缴所得税	<u>8,257,639.10</u>
按本集团实际税率计算的所得税费用	<u><u>14,061,896.97</u></u>

注：本集团源于其他地区应纳税所得的税项根据本集团经营所在国家/所受管辖区域的现行法律、解释公告和惯例，按照适用税率计算。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

33. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

自2014年3月28日
(公司成立日)至2014年
12月31日止期间

净利润	189,394,588.60
加：资产减值准备	897,169.65
固定资产折旧	97,191,578.41
无形资产摊销	20,277,718.04
处置固定资产的收益	(407,461.00)
财务费用	632,549.88
投资收益	(42,889,489.69)
递延所得税负债减少	(21,360,175.02)
存货的增加	(648,674.72)
经营性应收项目的减少	12,236,235.58
经营性应付项目的增加	39,027,716.74
其他	78,685.28
经营活动产生的现金流量净额	<u>294,430,441.75</u>

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

33. 现金流量表补充资料(续)

(1) 现金流量表补充资料(续)

不涉及现金的重大投资和筹资活动:

自2014年3月28日
(公司成立日)至2014年
12月31日止期间

债务转增资本

299,901,702.93

(2) 取得子公司及其他营业单位信息

自2014年3月28日
(公司成立日)至2014年
12月31日止期间

取得子公司及其他营业单位的价格

4,799,364,007.20

取得子公司及其他营业单位支付的现金及现金等价物

4,496,786,569.45

减: 取得子公司及其他营业单位持有的现金及现金等价物

46,369,020.05

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额

4,450,417,549.40

(3) 现金及现金等价物

2014年

现金

271,259,054.38

其中: 可随时用于支付的银行存款

271,259,054.38

期末现金及现金等价物余额

271,259,054.38

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

六、 合并范围的变动

1. 非同一控制下企业合并

本期内，本公司之子公司Beijing Capital Group NZ Investment Holdings Limited以现金新西兰币959,988,000.00元，折合人民币4,799,364,007.20元，取得了Transpacific Industries Group Finance (NZ) Limited及其子公司100%股权，购买日确定为2014年6月30日。企业合并完成后，Transpacific Industries Group Finance (NZ) Limited更名为Beijing Capital Waste Management NZ Limited。

Beijing Capital Waste Management NZ Limited 可辨认资产和负债于购买日的公允价值与账面价值如下：

	2014年6月30日 公允价值	2014年6月30日 账面价值
货币资金	46,369,020.05	46,369,020.05
应收账款	261,369,391.23	261,369,391.23
预付账款	3,568,701.70	3,568,701.70
存货	8,421,094.35	8,421,094.35
预付税金	10,250,912.29	10,250,912.29
持有待售资产	6,116,265.96	6,116,265.96
衍生金融工具	4,426,723.73	4,426,723.73
长期股权投资	452,945,638.14	122,215,330.55
固定资产	1,214,323,191.59	1,214,323,191.59
在建工程	93,425,520.77	93,425,520.77
无形资产	1,533,940,905.00	8,100,233.51
其他非流动资产	985,172.09	985,172.07
应付账款	(206,248,542.43)	(206,248,542.43)
其他应付款	(31,664,139.85)	(31,664,139.85)
预收账款	(102,116,634.53)	(102,116,634.53)
预计负债	(120,042,816.73)	(120,042,816.73)
递延所得税负债	(229,012,268.63)	(58,914,820.07)
	<u>2,947,058,134.73</u>	<u>1,260,584,604.19</u>
少数股东权益	-	-
	<u>2,947,058,134.73</u>	<u>1,260,584,604.19</u>
购买产生的商誉	<u>1,852,305,872.47</u>	
	<u>4,799,364,007.20</u> 注	

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

六、 合并范围的变动(续)

1. 非同一控制下企业合并(续)

注：对价的详细情况列示如下：

Beijing Capital Group NZ Investment Holdings Limited 支付现金对价	4,496,786,569.45
首创华星国际投资有限公司代付对价	<u>302,577,437.75</u>
对价合计	<u>4,799,364,007.20</u>

Beijing Capital Waste Management NZ Limited及其子公司自购买日起至本年末的经营成果和现金流量列示如下：

	2014年7月1日 至12月31日期间
营业收入	1,052,406,133.26
净利润	130,874,293.20
现金流量净额	149,752,291.86

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

七、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

本公司子公司的情况如下：

	主要经营地/ 注册地	业务性质	股本 新西兰元	持股比例(%)		
				直接	间接	
通过设立或投资等方式取得的子公司						
Beijing Capital Group NZ Investment Holdings Limited	新西兰	投资控股	209,987,539.09	100	-	
非同一控制下企业合并取得的子公司						
Beijing Capital Waste Management NZ Limited	新西兰	投资管理	579,421,989.00	-	100	
Waste Management NZ Limited	新西兰	垃圾处理	-	-	100	注1
Waste Care Limited	新西兰	垃圾处理	-	-	100	注1
Tartan Industries Limited	新西兰	垃圾处理	-	-	100	注1
Waste Disposal Services Limited	新西兰	垃圾处理	-	-	100	注2
General Rubbish Collection Limited	新西兰	垃圾处理	-	-	100	注2
Flexi-Bin Limited	新西兰	垃圾处理	-	-	100	注2
Sunshine Garden Bag and Bin Company Limited	新西兰	垃圾处理	-	-	100	注2
Budget Bins Limited	新西兰	垃圾处理	-	-	100	注2
Waste Management All Brite Limited	新西兰	垃圾处理	-	-	100	注2
Healthcare Waste Limited	新西兰	垃圾处理	-	-	100	注2
Waste Management Limited	新西兰	垃圾处理	-	-	100	注2
The Wheelibin Company Limited	新西兰	垃圾处理	-	-	100	注2
Get-A-Bin Limited	新西兰	垃圾处理	-	-	100	注2
Eastern Bins Limited	新西兰	垃圾处理	-	-	100	注2

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

七、 在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

本公司子公司的情况如下(续):

	主要经营地/ 注册地	业务性质	股本 新西兰元	持股比例(%)		
				直接	间接	
Waste Management Collections Limited	新西兰	垃圾处理	-	-	100	注2
BCG Waste Management Limited	新西兰	垃圾处理	-	-	100	注2
Canterbury Waste Services Limited	新西兰	垃圾处理	-	-	100	注2
Recycle New Zealand Limited	新西兰	垃圾处理	-	-	100	注2
Otago Waste Services Limited	新西兰	垃圾处理	-	-	100	注2
ERS New Zealand Limited	新西兰	垃圾处理	-	-	100	注2
Canterbury Material Recovery Facilities Limited	新西兰	垃圾处理	-	-	100	注2
Waste Management Solutions (NZ) Limited	新西兰	垃圾处理	-	-	100	注2
Waste Management Recycling Limited	新西兰	垃圾处理	-	-	100	注2
Waste Management Technical Services Limited	新西兰	垃圾处理	-	-	100	注2

注 1: 均为本集团从事实体经营活动的子公司。

注 2: 均为本集团目前处于非经营状态的子公司。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

七、 在其他主体中的权益(续)

2. 在合营企业中的权益

	主要经营地/ 注册地	业务性质	股本 新西兰元	持股比例(%)		会计处理
				直接	间接	
合营企业						
Transwaste Canterbury Limited	新西兰	垃圾收集填埋	16,000,000.00	-	50	权益法
Pikes Point Transfer Station Limited	新西兰	垃圾转运站	2,685,000.00	-	50	权益法
Living Earth Limited	新西兰	生物垃圾处理	2,550,000.00	-	50	权益法
Midwest Disposals Limited	新西兰	垃圾处理	1,300,000.00	-	50	权益法
Daniels Sharpsmart New Zealand Limited	新西兰	部件清洗	200.00	-	50	权益法

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

七、 在其他主体中的权益(续)

2. 在合营企业中的权益 (续)

下表列示了本集团合营企业的汇总财务信息：

	2014年
流动资产	206,629,380.96
非流动资产	451,131,709.21
资产合计	<u>657,761,090.17</u>
流动负债	260,295,130.55
非流动负债	103,379,340.25
负债合计	<u>363,674,470.80</u>
少数股东权益	-
归属于母公司的股东权益	<u>294,086,619.37</u>
按持股比例享有的净资产份额	147,043,309.69
调整事项（注）	<u>313,090,297.18</u>
投资的账面价值	<u><u>460,133,606.87</u></u>
	2014年7月1日 至12月31日期间
营业收入	248,920,126.00
所得税费用	33,358,491.98
净利润	85,778,979.38
其他综合收益	-
综合收益总额	85,778,979.38
收到的股利	<u><u>20,547,534.00</u></u>

注：Beijing Capital Waste Management NZ Limited于购买日长期股权投资公允价值与账面价值的差异导致该调整事项，详见附注六、1。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

七、 在其他主体中的权益(续)

3. 重要的共同经营

	主要经营地/ 注册地	业务性质	股本 新西兰元	持股比例(%)		会计处理
				直接	间接	
共同经营						
Waste Disposal Services	新西兰	垃圾处理	不适用	-	50	比例合并

Waste Disposal Services为本集团与奥克兰市政府合资经营的一家非法人型合资企业，本集团拥有50%的权益；根据合资协议，本集团将其列示为一家共同经营的企业，并将分享的重要资产、负债列示于本财务报告之中。Waste Disposal Services主要经营一座位于奥克兰南部的垃圾掩埋场及垃圾站，其会计年度为每年的7月1日至次年的6月30日。

按本集团会计年度列示的享有的重要资产与负债等财务信息列示如下：

	2014年
流动资产	14,127,960.00
非流动资产	239,483,200.00
资产合计	253,611,160.00
流动负债	3,538,040.00
非流动负债	7,986,000.00
负债合计	11,524,040.00
按持股比例享有的净资产份额	242,087,120.00
	2014年7月1日 至12月31日期间
享有的营业收入	16,902,971.40
承担的本期费用	(11,188,657.20)
享有的税前利润	5,714,314.20

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

八、 与金融工具相关的风险

1. 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下:

金融资产

	贷款和应收款项
货币资金	271,259,054.38
应收账款	<u>267,608,563.86</u>
	<u>538,867,618.24</u>

金融负债

	被指定为有效套期 工具的衍生工具	其他金融负债	合计
衍生金融工具	398,771.23	-	398,771.23
应付账款	-	132,897,401.18	132,897,401.18
应付股利	-	147,620,000.00	147,620,000.00
其他应付款	-	<u>2,826,740,752.07</u>	<u>2,826,740,752.07</u>
	<u>398,771.23</u>	<u>3,107,258,153.25</u>	<u>3,107,656,924.48</u>

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

八、与金融工具相关的风险(续)

2. 金融工具风险

本集团的主要金融工具，除衍生工具外，包括其他应付款、货币资金等。这些金融工具的主要目的在于为本集团的运营融资。本集团具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。

本集团亦开展衍生交易，主要包括远期外汇合约和远期电力合同，目的在于管理本集团的运营的汇率风险和电力价格波动风险。于本期内，本集团采取了不进行衍生工具投机交易的政策。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。本集团对此的风险管理政策概述如下。

信用风险

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。

本集团其他金融资产为货币资金，其信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户/交易对手、地理区域和行业进行管理。本集团对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

于2014年12月31日，认为没有发生减值/认为单独或组合均未发生减值的金融资产的期限分析如下：

	合计	未逾期 未减值	逾期	
			1个月以内	1至3个月
应收账款	<u>267,608,563.86</u>	<u>259,947,373.70</u>	<u>3,424,211.77</u>	<u>4,236,978.39</u>

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

八、 与金融工具相关的风险(续)

2. 金融工具风险(续)

信用风险(续)

于2014年12月31日，尚未逾期和发生减值的应收账款与大量的近期无违约记录的分散化的客户有关。

于2014年12月31日，已逾期但未减值的应收账款与大量的和本集团有良好交易记录的独立客户有关。根据以往经验，由于信用质量未发生重大变化且仍被认为可全额收回，本集团认为无需对其计提减值准备。

流动性风险

本集团采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本集团运营产生的预计现金流量。

本集团的目标是运用关联方借款、银行透支以及股权筹资等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。于2014年12月31日，本集团100%的债务在不足1年内到期。

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

	1个月 以内	1至 3个月	3个月 至1年	合计
衍生金融工具	-	398,771.23	-	398,771.23
应付账款	132,897,401.18	-	-	132,897,401.18
应付股利	14,520,000.00	29,040,000.00	104,060,000.00	147,620,000.00
其他应付款	67,940,752.07	-	2,758,800,000.00	2,826,740,752.07
	<u>215,358,153.25</u>	<u>29,438,771.23</u>	<u>2,862,860,000.00</u>	<u>3,107,656,924.48</u>

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

八、 与金融工具相关的风险(续)

2. 金融工具风险(续)

市场风险

利率风险

本集团面临的有息借款均为固定利率，因此不存在利率风险。

汇率风险

本集团面临外币转换的汇率风险。此类风险由于本集团截至期末尚持有部分美元和澳大利亚元。但本集团采用远期外汇合约约定了固定的外币转换汇率来抵消汇率变动的风险，因此本集团实际并不面临汇率风险。

3. 资本管理

本集团资本管理的主要目标是确保本集团持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本集团管理资本结构并根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配或向股东归还资本。本集团不受外部强制性资本要求约束。2014年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

九、 公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
衍生金融负债	398,771.23	-	-	398,771.23
非持续的公允价值计量				
持有待售的资产	-	4,649,334.44	-	4,649,334.44

2. 公允价值估值

管理层已经评估了货币资金、应收账款、应付账款等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

本集团的财务部门由财务总监领导，负责制定金融工具公允价值计量的政策和程序。每个资产负债表日，财务部门分析金融工具价值变动，确定估值适用的主要输入值。估值须经财务总监审核批准。

金融资产和金融负债的公允价值，以在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额确定，而不是被迫出售或清算情况下的金额。以下方法和假设用于估计公允价值。

本集团与多个交易对手主要是有着较高信用评级的金融机构订立了衍生金融工具合约。衍生金融工具，包括远期外汇合约和远期电力合同，采用类似于远期定价和以及现值方法的估值技术进行计量。模型涵盖了多个市场可观察到的输入值，包括交易对手的信用质量、即期和远期汇率。远期外汇合约和远期电力合同的账面价值，与公允价值相同。于2014年12月31日，衍生金融负债的盯市价值，是抵销了归属于衍生工具交易对手违约风险的信用估值调整之后的净值。交易对手信用风险的变化，对于套期关系中指定衍生工具的套期有效性的评价和其他以公允价值计量的金融工具，均无重大影响。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

十、关联方关系及其交易

1. 母公司

	注册地	业务性质	股本 港元	对本公司 持股 比例(%)	对本公司 表决权 比例(%)
首创华星国际投资有限公司	香港	投资与管理	687,214,630.22	100	100

本公司的最终控制方为北京首都创业集团有限公司。

2. 子公司

子公司详见附注七、1。

3. 合营企业

合营企业详见附注五、6和附注七、2。

4. 共同经营

共同经营企业详见附注七、3。

5. 其他关联方

Burwood Resource Recovery Park Limited
Tiromoana Station Limited

关联方关系
合营公司之子公司
合营公司之子公司

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

十、关联方关系及其交易(续)

6. 本集团与关联方的主要交易

(1) 关联方商品和劳务交易

自关联方购买商品和接受劳务

	注释	自2014年3月28日 (公司成立日)至2014年 12月31日止期间
Waste Disposal Services	(a)	2,364,716.20
Pikes Point Transfer Station Limited	(a)	4,434,467.80
Living Earth Limited	(a)	1,004,879.40
Midwest Disposals Limited	(a)	3,129,624.40
Transwaste Canterbury Limited	(a)	52,643,682.00
Burwood Resource Recovery Park Limited	(a)	10,538,735.20
Tiromoana Station Limited	(a)	<u>14,998.20</u>
		<u>74,131,103.20</u>

向关联方销售商品和提供劳务

	注释	自2014年3月28日 (公司成立日)至2014年 12月31日止期间
Waste Disposal Services	(a)	7,494,100.60
Pikes Point Transfer Station Limited	(a)	5,444,346.60
Living Earth Limited	(a)	1,834,779.80
Midwest Disposals Limited	(a)	<u>11,018,677.60</u>
		<u>25,791,904.60</u>

(a) 本期间，本集团与各关联方的交易均为以合同价格提供或接受的垃圾处理服务。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

十、关联方关系及其交易(续)

6. 本集团与关联方的主要交易(续)

(2) 关联方担保

提供关联方担保

	注释	担保 金额	担保 起始日	担保 到期日	担保是否 履行完毕
首创华星国际投资 有限公司	(a)	4,822,915,860.00	2014年6月19日	2015年6月18日	否

(a) 本期间，本集团为首创华星国际投资有限公司取得的过桥贷款77,580万美元提供担保。截至本报告日，该过桥贷款已由首创华星国际投资有限公司偿还67,920万美元，剩余9,660万美元尚未偿还。

(3) 关联方资金拆借

资金拆入

	注释	拆借金额	起始日	到期日
华星国际投资有限公司	(a)	2,758,800,000.00	2014年6月26日	2015年6月25日

(a) 本期间，本集团从母公司华星国际投资有限公司拆入资金570,000,000新西兰元，折合人民币约2,758,800,000.00元，该项借款为无息借款。

(4) 其他关联方交易

	注释	自2014年3月28日 (公司成立日)至2014年 12月31日止期间
关键管理人员薪酬	(a)	<u>8,242,350.17</u>

(a) 本期间，本集团发生的本公司关键管理人员薪酬（包括采用货币、实物形式和其他形式）总额折合人民币约为8,242,350.17元。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

十、 关联方关系及其交易(续)

7. 关联方应收款项余额

	2014年	
	账面余额	坏账准备
应收账款		
Waste Disposal Services	396,880.00	-
Living Earth Limited	275,880.00	-
Midwest Disposals Limited	62,920.00	-
Transwaste Canterbury Limited	12,327,480.00	-
Burwood Resource Recovery Park Limited	48,400.00	-
Tiromoana Station Limited	4,840.00	-
	<u>13,116,400.00</u>	<u>-</u>

8. 关联方应付款项余额

	2014年
应付账款	
Waste Disposal Services	1,776,280.00
Midwest Disposals Limited	<u>3,126,640.00</u>
	<u>4,902,920.00</u>
其他应付款	
首创华星国际投资有限公司	<u>2,761,475,734.82</u>

应收及应付关联方款项均不计利息、无抵押，除应付首创华星国际投资有限公司的2,758,800,000.00元无息借款需在2015年6月25日前还清，其他应付款项均无固定还款期。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

十一、或有事项

	注释	2014年
为关联方债务提供担保形成的或有负债	(a)	4,822,915,860.00
垃圾填埋场持续经营保证形成的或有负债	(b)	149,410,800.00
向政府提供履约保证形成的或有负债	(c)	<u>34,746,360.00</u>
		<u>5,007,073,020.00</u>

(a) 本集团为母公司提供的担保形成的或有负债，详见附注十、6（2）。

(b) 为本集团向新西兰当地监管部门提供履约保函以保证本集团经营的垃圾填埋场持续经营而形成的或有负债。

(c) 为本集团向新西兰当地监管部门提供履约保函以保证履行与当地政府签订的各项垃圾服务合同及其他相关的活动义务而形成的或有负债。

除上述担保与保证形成的或有负债以外，当地税务部门在截止2014年12月31日时仍在对本集团进行课税情况调查，因此本集团还可能面临着税务罚款的可能，但根据与前股东的协议，该可能的罚款最终会由前股东承担。

十二、资产负债表日后事项

根据本集团的安排，子公司Waste Management NZ Limited于2015年3月31日购买了Forte Investments 2004 Limited 持有的Living Earth Limited（截止资产负债表日为本集团50%控股的合营公司）剩下50%的股权。

截止本财务报告日，无其他重大资产负债表日后事项。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

十三、其他重要事项

1. 租赁

作为承租人

重大经营租赁：根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

	2014年
1年以内(含1年)	40,201,040.00
1年至2年(含2年)	32,016,600.00
2年至3年(含3年)	23,493,360.00
3年至5年(含5年)	25,690,720.00
5年以上	41,856,320.00
	<u>163,258,040.00</u>

2. 分部报告

本集团从事实体经营的子公司以及共同经营公司均位于新西兰，主要经营范围均为垃圾收集与处理，本集团无报告分部。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

十四、公司财务报表主要项目注释

1. 应收股利

2014年

Beijing Capital Group NZ Investment Holdings Limited	<u>29,040,000.00</u>
--	----------------------

2. 应收利息

2014年

关联方借款	<u>51,683,243.82</u>
-------	----------------------

3. 长期应收款

2014年

	账面余额	坏账准备	账面价值
应收子公司长期款项	<u>3,346,633,949.71</u>	<u>-</u>	<u>3,346,633,949.71</u>

4. 长期股权投资

2014年

Beijing Capital Group NZ Investment Holdings Limited	<u>1,318,360,810.18</u>
--	-------------------------

5. 应付股利

2014年

首创华星国际投资有限公司	<u>147,620,000.00</u>
--------------	-----------------------

6. 其他应付款

2014年

1年以内	<u>2,758,800,000.00</u>
------	-------------------------

其他应付款为本公司从首创华星国际投资有限公司取得的无息借款。

BCG NZ Investment Holding Limited

财务报表附注(续)

2014年12月31日

人民币元

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

7. 财务费用

自2014年3月28日
(公司成立日)至2014年
12月31日止期间

利息支出	-
减：利息收入	(155,657,167.07)
汇兑损益	-
	<u>(155,657,167.07)</u>

8. 投资收益

自2014年3月28日
(公司成立日)至2014年
12月31日止期间

成本法核算的长期股权投资收益	<u>29,996,400.00</u>
----------------	----------------------

9. 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

自2014年3月28日
(公司成立日)至2014年
12月31日止期间

净利润	177,395,772.99
加：财务费用	(155,657,167.07)
投资收益	(29,996,400.00)
经营性应收项目的减少	<u>8,257,639.10</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>(154.98)</u>



营业执照

(副本) (8-1)

注册号 110000450212606

名称 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

类型 台港澳投资特殊普通合伙企业

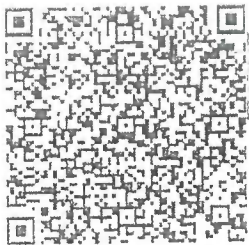
主要经营场所 北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室

执行事务合伙人 Ng Albert Kong Ping 吴港平

成立日期 2012年08月01日

合伙期限 2012年08月01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

复印件, 仅供 BCG NZ Investment holding limited

登记机关



2015 年 03 月 19 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。