



**GREEN ENERGY GROUP LIMITED**

**綠色能源科技集團有限公司**

(於百慕達註冊成立之有限公司)

2008 年 報



# 目錄

	頁次
公司資料	2
主席報告	3
董事及高級管理人員履歷詳情	5
管理層討論及分析	7
董事會報告書	9
企業管治報告	18
獨立核數師報告書	25
綜合收益表	27
綜合資產負債表	28
資產負債表	29
綜合權益變動表	30
綜合現金流動表	31
綜合財務報表附註	33

## 董事

### 執行董事

葉偉樑先生(主席)

### 獨立非執行董事

陳啟庸先生

蘇彥威先生

朱又春女士

## 審核委員會

蘇彥威先生(主席)

陳啟庸先生

朱又春女士

## 薪酬委員會

陳啟庸先生(主席)

蘇彥威先生

朱又春女士

## 提名委員會

朱又春女士(主席)

陳啟庸先生

葉偉樑先生

## 公司秘書

譚沛強先生

## 合資格會計師

譚沛強先生

## 核數師

浩勤會計師事務所有限公司

## 法律顧問

趙不渝 馬國強律師事務所

Conyers Dill & Pearman

## 主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

永亨銀行有限公司

## 註冊辦事處

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM 11

Bermuda

## 總辦事處及主要營業地點

香港中環

雪廠街10號

新顯利大廈

21室

## 主要股份過戶登記處

The Bank of Bermuda Limited

6 Front Street,

Hamilton HM 11

Bermuda

## 股份過戶登記處香港分處

香港中央證券登記有限公司

香港

皇后大道東183號

合和中心19樓

1901 - 5室

## 股份代號

979

# 主席報告

本人欣然代表綠色能源科技集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)之董事會(「董事會」)呈報本集團截至二零零八年十二月三十一日止財政年度(「二零零八財政年度」)之年報。

## 財務表現

截至二零零八年十二月三十一日止年度(「二零零八財政年度」)本集團之收入約3,000,000港元(二零零七財政年度:18,700,000港元),較截至二零零七年十二月三十一日止年度(「二零零七財政年度」)減少84.0%。

## 業務回顧

### 中國建築及建造業務

於二零零八財政年度,本集團逐步撤走於中國建築及建造活動之資料,最終將之關閉,因為該項業務活動不能與本集團主要業務重心(廢料管理/循環再用及能源相關項目)互相配合。預期本集團來年來自建築及建造活動之收入將會大幅下降。

### 可循環再用物料貿易

於二零零八財政年度第二季,本集團完成建立位於香港粉嶺的倉庫及塑料再壓縮設施,此後本集團恢復進口可循環再用塑料貿易業務。然而自二零零八財政年度第四季開始,受到現時全球性金融動盪所波及,導致循環再造塑料之價格意外地向下波動,使本集團之可循環再用塑料貿易業務大致上停滯不前。為盡量將與再造塑料價格持續波動相關之貿易風險降至最低,集團決定現在暫停貿易業務,並擴充其可循環再造塑料的再壓縮及儲存服務,本集團已有足夠設備提供有關服務。

本公司於二零零七年十月宣佈其於德國之投資策略將分為三期實行。第一期於二零零八財政年度完成,本集團開始接到訂單,處理及循環再造拆建物料,並將經復原及/或循環再造之物料轉售圖利。可以預期,在付出時間及不斷行銷的努力下,德國業務可望帶來正面回報。

同樣,受近期之金融動盪所波及,本集團決定押後在德國有關安裝設施處理及循環再造家居廢物及已使用塑膠及其他物料之第二期投資,以及有關安裝設施處理及循環再用廢油及已廢棄及/或無法回收之塑膠物料之第三期投資。

### 生物清潔產品貿易

於二零零八財政年度,免水清潔劑及生物淨化劑之銷售大為改善。越來越多客戶認識集團產品的優點,如本公司產品已獲環保促進會頒授環保標籤。預期生物清潔產品業務可望於來年持續增長。

### 發電機貿易

一間全資附屬公司在二零零八財政年度第三季於東莞成立，以經營改造傳統發電機及加入多項專為該款發電機設計，使發電機具備電子燃油噴注、數控燃油供應、數碼變頻及多燃料能力之嶄新設備、輔件及電子組件；該等組件已經開發出來，並由本集團委派的一組獨立工程師使之盡善盡美；他們著手研發一套電子系統，將傳統汽油引擎改造成一台閉路引擎，可使用多種汽油、天然氣及丙烷等燃料，只需輕彈開關即可轉換。經改造後之引擎已予優化，以生產最大電力，將排放減至最少。

本集團不時收到外國發電機經銷商及製造商的長期查詢，他們有意將集團的數控多燃料科技加入其產品內。本集團亦擬於二零零九年五月推出電子壓縮天然氣噴注發電機及生物燃氣發電機。此款發電機在伊朗及印度等天然氣價極低的國家，以及如印度及中國之類具備大量生物燃氣設備的國家均有頗高需求。由於能源危機正擴散全球，預期此業務將於來年產生正面回報。

### 未來前景

本集團將繼續物色具吸引力之業務機會，尤其是香港、中國以至世界各地關於環保及循環再造之業務，務求為本集團帶來正面之現金流量及盈利。

除推出多燃料技術外，中國製造業務致力於將產品線擴展至其他以生物燃氣之類的可再生能源驅動的機械及設備。印度、中國及其他不少國家提供津貼或補貼，鼓勵使用生物燃氣，本集團以擴展其業務至可再生及生物能源相關活動為策略。

### 致謝

本人謹代表董事會，感謝管理層及員工之努力不懈及所作出之貢獻。本人亦謹此就股東對本集團之不斷支持，致以衷心謝意。

主席

葉偉樑

香港，二零零九年四月二十二日

## 董事及高級管理人員履歷詳情

### 執行董事

**葉偉樑**，51歲，為陳葉蘇律師行之律師及合夥人，並為創辦合夥人之一。葉先生畢業於倫敦大學，持有法學士學位。彼於法律專業範疇方面擁有20年經驗，其主要執業範疇包括商業、物業、財務及訴訟等。

除於中國成立之附屬公司外，葉先生為本公司所有附屬公司之董事。關於本公司附屬公司之資料，已刊載於財務報表附註33。葉先生亦獲委任為本公司之法定代表。

葉先生亦為Always Adept Limited及Always New Limited之董事，於二零零八年十二月三十一日，該兩間公司於本公司之股份中擁有權益，須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之規定予以披露。

### 獨立非執行董事

**蘇彥威**，46歲，於一九八六年在香港理工大學畢業，從事專業會計近20年。彼為英國特許公認會計師公會及香港會計師公會會員，曾於畢馬域會計師行及關黃陳方會計師行工作，並參與多間國際及本地企業及上市公司之審計工作。彼現時為其所持有之Alex So & Co(蘇彥威會計師行)(執業會計師)之獨立執業者。除擁有審計經驗外，蘇先生亦專責公司秘書、稅務規劃及管理諮詢事務。蘇先生現時為中華商會(China Business Association)副主席，並出任多個志願團體之榮譽核數師，包括香港帕金森症基金會(Hong Kong Parkinson's Disease Foundation)、生命暖流及群心會護幼扶青基金有限公司。蘇先生為香港聯合交易所有限公司(「港交所」)主板一間上市公司聯康生物科技集團有限公司之獨立非執行董事之一。

**陳啟庸**，68歲，於一九九四年十一月至一九九八年三月曾任沙田區事委員會主席，並於一九九八年四月至二零零四年三月期間留任上述區事委員會委員。陳先生亦為大圍村村代表、沙田區議會康樂及體育委員會以及環境改善委員會之成員。陳先生目前為立標國際有限公司之董事會主席。彼亦被重選為沙田鄉事委員會成員，任期由二零零七年十月至二零一一年九月止。

## 董事及高級管理人員履歷詳情

**朱又春**，72歲。畢業於昆明理工大學，持有學士學位。彼於中華人民共和國之研究及教學培訓方面積逾42年經驗，並為廣東工業大學環境科學及工程學系之全職教授。朱教授主要研究污水控制以及固體廢物處理及循環再用。除多項其他設計及環境影響評估項目外，朱教授亦負責多項政府資助及公司委託之環境研究項目。朱教授為環境科學工程方面之權威人士，曾於中國及海外刊物發表為數極多之文章。朱教授所進行之研究工作，已為其在中國贏得眾多獎項，而其若干發明亦已註冊專利。朱教授亦為廣東省環保產業協會之專業委員之一，並以「專家」身份名列中國環境保護產業協會之專家名單內。

### 高級管理人員

**譚沛強**，35歲，為本集團財務總監、合資格會計師兼公司秘書，負責本集團之會計及財務事宜。譚先生持有香港理工大學會計學學士學位，為香港會計師公會及英國特許公認會計師公會會員，於會計及財務方面擁有逾九年經驗。譚先生於二零零五年二月加入本集團。

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

截至二零零八年十二月三十一日止年度（「二零零八財政年度」）本集團之收入約3,000,000港元（二零零七財政年度：18,700,000港元），較截至二零零七年十二月三十一日止年度（「二零零七財政年度」）減少84.0%。

二零零八財政年度內，建築業務之收入約100,000港元（二零零七財政年度：16,500,000港元），較二零零七財政年度減少99.4%。此乃由於管理層在二零零六年初出現變動，本集團之主要業務重點已由中國市場之樓宇及建築活動轉移至廢料管理/循環再用及能源相關業務活動。

二零零八財政年度內，生物清潔業務之收入約1,400,000港元（二零零七財政年度：300,000港元），較二零零七財政年度上升366.7%。

可循環再用塑料貿易業務於二零零八財政年度之收入約700,000港元（二零零七財政年度：1,900,000港元），較二零零七財政年度減少63.2%。收入減少之理由有二。其一，本集團將資源轉往建立倉庫及提供塑料再壓縮服務（有關興建已於二零零八年第二季竣工）。其二，可循環再用塑料之價格於二零零八財政年度最後一季開始時，突然全球性地向下波動。向本集團客戶提供塑料再壓縮服務之收入已列入財務報表內的其他收入。

二零零八財政年度內，發電機貿易的收入約800,000港元（二零零七財政年度：無），主要來自銷售傳統汽油發電機。

二零零八財政年度內，本集團錄得虧損淨額約42,200,000港元，於二零零七財政年度則錄得虧損淨額約42,100,000港元。約42,200,000港元之虧損淨額包括分銷權減值虧損約5,900,000港元、壞賬撇銷約2,400,000港元，以及購股權之給付約5,400,000港元。倘不計入該等非現金虧損，本集團於二零零八財政年度錄得虧損約28,500,000港元（二零零七財政年度：17,600,000港元）。

一般及行政開支包括員工成本、法律及專業費用、攤銷及一般行政開支。一般及行政開支由二零零七財政年度約45,400,000港元減少至二零零八財政年度約42,700,000港元，減幅為5.9%。

扣除分銷權減值、壞賬撇銷及購股權之給付等非現金開支後，二零零八財政年度之一般及行政開支較二零零七財政年度增加16.9%。該等開支增加主要來自二零零八財政年度新註冊成立附屬公司之營運成本上升。



## 管理層討論及分析

### 流動資金及財務資源

於二零零八年十二月三十一日，本集團之流動資產總額約51,900,000港元(於二零零七年十二月三十一日：93,300,000港元)，同時，流動負債總額約7,500,000港元(於二零零七年十二月三十一日：15,100,000港元)；本集團之流動資產負債比率為692%(於二零零七年十二月三十一日：618%)。本集團有足夠資金償還到期負債。

於二零零八年十二月三十一日，本集團之總資產約82,300,000港元(於二零零七年十二月三十一日：126,900,000港元)；資產負債比率(以總負債除以總資產計算)為9.1%(於二零零七年十二月三十一日：11.9%)。

### 重大收購

於截至二零零八年十二月三十一日止年度內，本公司並無重大收購或出售本公司之附屬公司及聯營公司。

### 資本承擔

於二零零八年十二月三十一日，本集團並無重大資本承擔(二零零七年：663,000港元)。

### 或然負債

於二零零八年十二月三十一日，本集團概無任何重大之或然負債。

### 僱員及薪酬政策

於二零零八年十二月三十一日，本集團在香港、中國及德國有42名僱員(二零零七年：36名僱員)。僱員數目增加，乃由於中國業務重組及新成立附屬公司所致。

本集團提供具競爭力之薪酬，以鼓勵員工不斷改進。本集團現有一個購股權計劃，以鼓勵及獎賞合資格僱員(包括本公司董事)對本集團業績及業務發展作出貢獻之個人表現。

僱員之薪酬、晉升及薪金，乃基於其工作表現、工作經驗、專業資格以及市場水平而評估。

# 董事會報告書

董事謹此向全體股東呈列本公司及本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之年報及經審核綜合財務報表。

## 主要業務及業務地區之分析

本公司為投資控股公司，而其主要附屬公司之業務則載於綜合財務報表附註33。

本集團之分部資料，於財務報表附註7披露。

## 業績及分配

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之業績，載於第27頁之綜合收益表。

董事不建議派付本年度之股息。

## 物業、廠房及設備

本集團之物業、廠房及設備於年內之變動，載於綜合財務報表附註16。

## 本公司之可分派儲備

於二零零八年十二月三十一日，本公司可分派予股東之儲備包括56,897,000港元之實繳盈餘（二零零七年：56,897,000港元）。

根據百慕達一九八一年公司法（經修訂），本公司之實繳盈餘賬可用於分派。然而，倘發生下列情況，本公司無法宣派或派付股息、或自實繳盈餘作出分派：

- (a) 於派付後本公司無法或可能無法償還到期負債；或
- (b) 本公司資產之可變現值會因而少於其負債、其已發行股本及股份溢價賬之總額。

## 五年財務概要

本集團過往五個財政年度之業績及資產與負債概要如下：

業績	截至十二月三十一日止年度				
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
收入	<b>2,967</b>	18,689	56,904	51,688	36,781
扣除融資成本後之經營虧損	<b>(27,866)</b>	(19,979)	(5,711)	(4,607)	(10,875)
出售附屬公司之收益	-	-	939	1,068	23,022
出售物業、廠房及設備 所產生之(虧損)/收益	<b>(1,916)</b>	-	1,256	-	-
不再綜合入賬之附屬公司 所產生之收益	-	-	-	-	50,239
根據債權人計劃解除債項 所產生之收益	-	-	-	-	100,306
董事放棄應計酬金 所產生之收益	-	-	3,384	-	-
以股票為基礎之給付開支	<b>(5,411)</b>	(991)	(27,574)	-	-
商譽之減值虧損	-	(8,875)	-	-	-
其他無形資產之減值虧損	<b>(5,879)</b>	(11,745)	-	-	-
除稅前(虧損)/溢利	<b>(41,072)</b>	(41,590)	(27,706)	(3,539)	162,692
稅項	<b>(1,106)</b>	(544)	(1,246)	(1,019)	(841)
本年度(虧損)/溢利	<b>(42,178)</b>	(42,134)	(28,952)	(4,558)	161,851
下列人士應佔：					
本公司股東	<b>(42,178)</b>	(42,134)	(28,952)	(4,558)	161,851

# 董事會報告書

## 五年財務概要 – 續

### 資產與負債

	於十二月三十一日				
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
總資產	<b>82,295</b>	126,934	174,999	25,839	27,472
總負債	<b>(7,471)</b>	(15,064)	(23,733)	(24,654)	( 21,826)
本公司股東應佔權益總額	<b>74,824</b>	111,870	151,266	1,185	5,646

### 股本

本公司股本於年內之變動詳情，載於綜合財務報表附註26。

### 董事

於年內及截至本報告日期止，本公司之董事如下：

#### 執行董事

葉偉樑先生(主席)

明嘉福先生 (於二零零八年三月二日辭世)

#### 獨立非執行董事

陳啟庸先生

蘇彥威先生

朱又春女士

根據本公司之公司細則第99條之規定，陳啟庸先生及朱又春女士將輪值告退，惟彼等均符合資格並願膺選連任。

擬於本公司應屆股東週年大會上膺選連任之董事，概無與本集團訂立不可在一年內終止而毋須作出賠償(法定補償除外)之服務合約。

### 董事及主要行政人員之權益

於二零零八年十二月三十一日，董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團之股份中，擁有本公司根據證券及期貨條例第352條所存置之登記冊之權益及淡倉；或根據上市公司董事進行證券交易之標準守則須另行知會本公司及香港聯合交易所有限公司之權益，詳情具見下列：

#### 於本公司每股面值0.10港元之普通股之好倉

董事／行政總裁姓名	身份	持有之已發行 普通股數目	佔本公司已發行 股本百分比
葉偉樑先生 (「葉先生」)	全權信託授予人	222,971,436	64.90%
	實益擁有人	670,000*	0.20%
	配偶權益(附註1)	330,000	0.10%
蘇彥威先生	實益擁有人	670,000*	0.20%
陳啟庸先生	實益擁有人	670,000*	0.20%
朱又春女士	實益擁有人	670,000*	0.20%

\* 該等相關股份指根據本公司之購股權計劃，因行使本公司授出之購股權而董事或主要行政人員將獲發行及配發之股份。

附註：

1. 該等相關股份指徐佩芬女士(「葉太太」)行使本公司根據本公司之購股權計劃而授予其之購股權時，須發行及配發之股份。

#### 於本公司每股面值0.10港元之普通股之淡倉

董事／行政總裁姓名	身份	持有之已發行 普通股數目	佔本公司已發行 股本百分比
葉先生	全權信託授予人	222,971,436	64.90%

除上文所披露者外，於二零零八年十二月三十一日，按根據證券及期貨條例第352條所存置之登記冊內所記錄，或根據上市公司董事進行證券交易之標準守則之規定本公司及香港聯合交易所有限公司所獲知會，概無本公司董事及行政總裁於本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份及債權證中擁有任何權益或短倉。

# 董事會報告書

## 購股權

本公司購股權計劃之詳情載於綜合財務報表附註30。

## 購買股份或債券之安排

除上文披露持有之購股權外，本公司、其控股公司、或其任何附屬公司或同系附屬公司於年內任何時間概無訂立任何安排，令本公司董事可藉購買本公司或任何其他法人團體之股份或債券獲益。

## 董事之服務合約

執行董事葉偉樑先生與本公司訂立一份服務合約，已於二零零八年十二月三十一日到期。該服務合約可在期限屆滿後續訂。

除上述者外，擬於股東週年大會上膺選連任之董事，概無與本公司訂立不可在一年內終止而毋須作出賠償（法定補償除外）之服務合約。

## 董事於合約中之重大權益

除本董事會報告書「關連交易」一節所披露外，本公司或其附屬公司概無訂立本公司董事於其中直接或間接擁有重大權益，且於年終或年內任何時間仍然生效之重大合約。

## 董事履歷之詳情

於本董事會報告刊發日期之董事履歷詳情載於第5頁及第6頁。

## 主要客戶及供應商

本集團主要客戶及供應商所佔本年度之銷售額及採購額之比例如下：

銷售額	
—最大客戶	26.2%
—五大客戶合共	71.3%
採購額	
—最大供應商	31.2%
—五大供應商合共	74.8%

董事及彼等之聯繫人士，或就董事所知擁有本公司股本5%以上權益之任何股東，概無擁有上述主要客戶或供應商之任何權益。

### 管理合約

於年內並無有關本公司全部或任何主要部份業務之管理及行政合約。

### 主要股東

於二零零八年十二月三十一日，本公司根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第336條所存置之登記冊顯示，除上文所披露之若干董事之權益及淡倉外，下列股東已知會本公司於本公司已發行股本及相關股份之有關權益及淡倉：

於本公司股份及相關股份之好倉：

股東名稱	身份	持每股0.10港元 普通股數目	持有相關 股份數目	佔已發行股本 總額百分比
Always Adept Limited (「Always Adept」)(附註1)	實益擁有人	66,891,428	—	19.47%
First Win Trading Limited (「First Win」)(附註1)	實益擁有人	156,080,008	—	45.43%
Always New Limited (附註1)	受控制法團權益	222,971,436	—	64.90%
受託人(附註2)	受託人	222,971,436	—	64.90%
葉太太	配偶權益 (附註3)	222,971,436	—	64.90%
	配偶權益 (附註4)	—	670,000	0.20%
	實益擁有人 (附註5)	—	330,000	0.10%

# 董事會報告書

## 主要股東 – 續

於本公司股份之淡倉：

股東名稱	身份	持每股0.10港元 普通股數目	佔已發行股本 總額百分比
Always Adept	實益擁有人	66,891,428	19.47%
First Win	實益擁有人	156,080,008	45.43%
Always New Limited	受控制法團權益	222,971,436	64.90%
受託人	受託人	222,971,436	64.90%
葉太太	配偶權益	222,971,436	64.90%

附註：

1. Always New Limited持有Always Adept及First Win之所有已發行股份。根據證券及期貨條例，Always New Limited被視為於Always Adept及First Win所持有之股份中擁有權益。
2. 葉先生於二零零五年十二月五日，根據其與受託人訂立之組織安排契據，成立一個全權家族信託。受託人持有Always New Limited股本中全部已發行股份，而該公司則持有Always Adept及First Win各自之全部已發行股份，換言之合共持有222,971,436股股份。
3. 葉太太為葉先生之配偶，根據證券及期貨條例，被視為於葉先生所持有之股份權益中擁有權益。
4. 該等相關股份指葉先生行使本公司根據本公司之購股權計劃而授予其之購股權時，須發行及配發之股份。
5. 該等相關股份指葉太太行使本公司根據本公司之購股權計劃而授予其之購股權時，須發行及配發之股份。



### 委任獨立非執行董事

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第3.13條，本公司已接獲各獨立非執行董事之年度獨立性確認書。而本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。

### 企業管治

本公司所採納之主要企業管治常規，已載於本公司本年度之年報第18至24頁之企業管治報告。

### 審核委員會

列明本公司審核委員會（「審核委員會」）權責之書面職權範圍，已載於在二零零九年一月一日前生效之香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四內企業管治常規守則內之守則條文第C.3.3條。

審核委員會就本集團審核範圍內之事宜，為董事會與本公司之核數師之間，提供重要之溝通橋樑，並且檢討對外審核、內部監控及風險評估之有效性。於本報告日期，審核委員會由全體三名獨立非執行董事組成，分別為蘇彥威先生（主席）、陳啟庸先生及朱又春女士。

審核委員會已審閱本集團於本年度之經審核業績。

### 關連交易

年內，本集團向陳葉蘇律師行支付法律及秘書費用987,000港元（二零零七年：973,000港元）；葉偉樑先生為該律師行之合夥人。

於綜合財務報表附註32披露以及在本段所披露之關連人士交易，根據上市規則第14A章屬於關連交易或持續關連交易（視乎情況而定）。本公司已遵守上市規則第14A章規定之披露要求。

# 董事會報告書

## 薪酬政策

本集團僱員之薪酬政策由管理層根據僱員之功績、資格及能力設立。

本公司董事之薪酬由薪酬委員會經考慮本公司營運業績、個人表現及可資比較市場統計資料釐定。

本公司已採納一項購股權計劃，以激勵董事、僱員及其他合資格參與者，該項計劃詳情載於綜合財務報表附註30。

## 優先購買權

本公司之公司細則或百慕達法例並無有關優先購買權之條文，規定本公司須按比例向現有股東發售新股。

## 購買、出售或贖回股份

本公司於回顧年度內並無贖回任何股份。本公司或其任何附屬公司，於回顧年度內亦無購買或出售本公司任何股份。

## 充裕公眾持股量

根據本公司通過公開途徑可得資料及據本公司董事所知，於本報告發行前之最後可行日期，本公司一直維持充裕之公眾持股量。

## 核數師

年內，過往年度擔任本公司核數師之德勤•關黃陳方會計師行已辭任，而浩勤會計師事務所有限公司獲委任為本公司核數師。於本公司股東週年大會上將提呈一項決議案，以重新委聘浩勤會計師事務所有限公司。

代表董事會

主席

葉偉樑

香港，二零零九年四月二十二日

### 致力維持企業管治水平

本公司致力維持有關法定及監管標準，並緊守企業管治之原則，強調透明、獨立、問責、負責及公平。本公司董事會（「董事會」）確保訂立有效之自我監管常規，以保障本公司股東之利益。

截至二零零八年十二月三十一日止年度（「回顧年度」），本公司一直遵守香港交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載於二零零九年一月一日前實施之企業管治常規守則（「企業管治守則」）條文之規定，惟下文所討論之偏離事項除外。以下各節將載述本公司於回顧年度內，應用及監察企業管治常規之討論，包括任何偏離事項。

#### A. 董事進行證券交易

本公司已採納於二零零九年一月一日前實施之上市規則附錄10所載，有關上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」），作為董事買賣本身證券之守則。經本公司向全體董事作出具體查詢後，彼等確認於進行證券交易時，已遵守標準守則所載之規定。

#### B. 董事會

##### (i) 董事會成員

董事會現由執行董事及獨立非執行董事共同組成。於二零零八年十二月三十一日，董事會成員包括下列董事：

##### 執行董事

葉偉樑先生(主席)

##### 獨立非執行董事

陳啟庸先生

蘇彥威先生

朱又春女士

董事會之責任包括：

- 制定本集團及其附屬公司（「本集團」）整體策略
- 監控財務表現並對管理維持有效之監管
- 進行及批核對本集團整體而言不尋常及非常重大之交易

# 企業管治報告

## B. 董事會 – 續

### (ii) 董事會會議及出席記錄

本公司於回顧年度舉行四次會議。董事會會議之出席記錄載列如下：

董事會成員	於二零零八年 出任董事期間召開 之董事會議次數		出席會議次數
主席			
葉偉樑先生	4		4
獨立非執行董事			
陳啟庸先生	4		1
蘇彥威先生	4		4
朱又春女士	4		4

### (iii) 獨立非執行董事

根據上市規則第3.10(1)條，本公司於回顧年度已委任三名獨立非執行董事。全體獨立非執行董事為董事會增加經驗，並積極為本集團作出貢獻。彼等密切監控本集團之發展，並於董事會會議上廣泛發表意見。其中一位獨立非執行董事蘇彥威先生，於一九八六年在香港理工大學畢業，從事專業會計近20年。彼為英國特許公認會計師公會及香港會計師公會會員；而其於會計業之資歷，符合上市規則第3.10(2)條之規定。

企業管治守則第A.4.1條規定，非執行董事須擁有特定委任年期，並須輪值告退。然而，於回顧之年度內，獨立非執行董事並無特定委任年期，但均根據本公司之公司細則輪值告退。本公司相信，根據公司細則釐定董事之任期以及股東重選退任董事之權利，乃用於保障本公司之長期利益，而該等條款之嚴格程度其實並不遜於企業管治守則之規定。

全體獨立非執行董事並無與本集團擁有任何業務或財務權益。彼等已根據上市規則第3.13條確認彼等於本集團之獨立性。根據上述確認，董事會認為，全體獨立非執行董事為獨立人士。

**B. 董事會 – 續***(iv) 董事會成員之關係*

董事會成員之間並無任何關係(包括財務、業務、家族或其他重大／相關關係)。每位董事均具獨立判斷力。

**C. 主席及行政總裁**

企業管治守則第A.2.1條規定，主席及行政總裁之職責須分開，不應由同一人士擔任。公司主席為葉偉樑先生，而由二零零七年十一月二十三日至二零零八年六月十五日止，行政總裁為邱繼龍先生。自從二零零八年六月十六日，邱繼龍先生離任本集團之行政總裁以後，本公司並無分開主席及行政總裁之職責，行政總裁之職責由本公司現任主席葉偉樑先生履行。董事會相信，由同一人士擔任主席兼行政總裁，可加強及統一領導，可更有效計劃及實行業務決策及策略。

董事會將定期審核該管理架構之優點及缺點，並會於未來考慮本集團之經營性質及範圍，採取可能並屬於必要之適當措施。

**D. 董事薪酬**

本公司已於二零零五年十二月二十一日成立薪酬委員會，並已根據企業管治守則書面制定其職權範圍。於二零零八年十二月三十一日，薪酬委員會之成員包括朱又春女士、蘇彥威先生及陳啟庸先生，由陳啟庸先生擔任薪酬委員會主席。獨立非執行董事於薪酬委員會上可行使全部投票權。董事將不會參與任何有關其薪酬之討論。

薪酬委員會之主要職責載列如下：

- 釐定本集團之薪酬政策
- 就彼等之薪酬建議諮詢主席後釐定執行董事薪酬政策
- 審閱及批准所有股份酬金計劃
- 審閱薪酬政策之適合性及適當性
- 審批本集團與表現掛鈎之計劃
- 審閱董事會批准之所有股份酬金獎勵計劃
- 每年審閱及注意本集團薪酬趨勢及取得其他相似可資比較公司之酬金組合之可靠及最新資料

# 企業管治報告

## D. 董事薪酬 – 續

本公司之政策為各董事之薪酬組合，乃經參考彼等之經驗、資歷及預期投放於本公司業務之時間而釐定。

薪酬委員會於回顧年度舉行一次會議。

薪酬委員會成員	於二零零八年 出任成員期間	
	召開之會議次數	出席會議次數
陳啟庸先生	1	1
蘇彥威先生	1	1
朱又春女士	1	1

本公司於二零零六年六月五日開展一項認購股權計劃，該計劃乃以獎勵方式，用以吸引、獎賞及鼓勵合資格之員工等等。

有關認購股權計劃之詳情，載於財務報表附註30。

## E. 董事提名

本公司於二零零五年十二月二十一日成立提名委員會。於二零零八年十二月三十一日，提名委員會之現有成員包括陳啟庸先生、葉偉樑先生及朱又春女士；由朱又春女士擔任提名委員會主席。

提名委員會之主要職責，載列如下：

- 定期審閱董事會架構、規模及成員，並就任何所需變動向董事會提供建議
- 評估董事會技能、知識及經驗之平衡
- 物色及提名候選人，並尋求董事會批准
- 就委任及撤換主席或董事提供建議
- 於非執行董事之特定任期屆滿時，就其重選向董事會提供建議
- 於各會議後向董事會匯報會議事項

**E. 董事提名 – 續**

本集團於二零零八年三月二日後只有一名執行董事，委員會同意應聘請新執行董事。本公司將於合適候選人獲提名後儘快就此事召開正式會議。

本集團將考慮各提名候選人之背景、經驗及資歷，以確保各候選人具有所需經驗、資格及誠信擔任本公司董事。

提名委員會於回顧年度舉行一次會議。

提名委員會成員	於二零零八年 出任成員期間	
	召開之會議次數	出席會議次數
朱又春女士	1	1
陳啟庸先生	1	1
葉偉樑先生	1	1

**F. 核數師酬金**

本公司之審核委員會，負責考慮委任外聘核數師，以及審閱任何由外聘核數師擔任之非審計服務，包括該等非審計服務，會否導致本公司出現任何潛在之重大不良影響。於回顧之年度內，應付予本公司外聘核數師浩勤會計師事務所有限公司之酬金，載列如下：

所提供之服務	已付費用／應付費用 港元
審計服務	450,000

# 企業管治報告

## G. 審核委員會

於二零零八年十二月三十一日，本公司審核委員會（「審核委員會」）由三名獨立非執行董事組成，分別為陳啟庸先生、蘇彥威先生及朱又春女士，由蘇彥威先生擔任審核委員會主席。蘇彥威先生具有上市規則第3.21條就有關委任所規定之適當專業會計資格或相關財務管理專業知識。

審核委員會每年須舉行最少兩次會議，以審閱及討論中期及年度財務報表。審核委員會亦會於必要時，不時舉行額外會議，以討論特殊項目或其他事宜。本集團之外聘核數師，可能須於審核委員會認為必要時，與彼等召開審核委員會會議。

審核委員會之主要職責，載列如下：

- 監控外聘核數師之工作
- 於提交本集團之中期及年度財務報表予董事會前進行審閱
- 討論審核中期及末期所發現之問題及保留意見，以及外聘核數師擬討論之任何事宜
- 於董事會簽署本集團之內部監控系統報告書前進行審閱
- 考慮內部調查之重大結果及管理層之回應
- 考慮由董事會界定之其他議題

審核委員會於回顧年度舉行兩次會議。審核委員會於回顧年度出席會議記錄載列如下：

審核委員會成員	於二零零八年 出任成員期間	
	召開之會議次數	出席會議次數
蘇彥威先生	2	2
朱又春女士	2	2
陳啟庸先生	2	1

於回顧年度期間，審核委員會已履行其責任，包括審閱及討論本集團之財務業績及內部監控系統。

內部監控：

根據企業管治守則，董事會須確保本公司擁有健全而有效之內部監控，以維護股東之投資及本公司之資產。



**G. 審核委員會 – 續**

董事會已就本集團之內部監控系統，包括財務運作、符合規例之監控及風險管理程序等作出評審。本公司仍未特別成立一個內部監控部門，惟已要求會計部門專門肩負評審本集團內部監控系統之責任。董事會相信本集團須負責持續改善內部監控系統，對運作上如有不足之處所產生之風險須予以注意，以達致本集團之目標。

於回顧年度內，本公司已遵守企業管治守則C.2.1中關於內部監控之條款規定。在回顧年度內，董事會已就本集團內部監控系統之效能，作出了全面之評審，並與管理層就評估進行商討。

**H. 董事及核數師責任**

董事知悉彼等須編製回顧年度之財務報表。

本公司之外聘核數師知悉彼等就回顧年度財務報表之核數師報告之申報責任。

承董事會命  
主席  
葉偉樑

香港，二零零九年四月二十二日

# 獨立核數師報告書



浩勤會計師事務所有限公司  
香港港灣道30號  
新鴻基中心3樓

致綠色能源科技集團有限公司  
(於百慕達註冊成立之有限公司)  
全體股東

本核數師已完成審核刊載於第27頁至第78頁綠色能源科技集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)之綜合財務報表，當中載有於二零零八年十二月三十一日的綜合及公司資產負債表、截至該日止年度之綜合收益表、綜合權益變動表及綜合現金流動表，以及主要會計政策撮要和其他附註解釋。

## 董事就財務報表須承擔的責任

貴公司董事有責任遵照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例之披露規定，編製及真實而公平地呈報上述財務報表，這責任包括：設計、實施及維護與編製並真實公平地呈報財務報表相關的內部監控，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇和應用適當之會計政策；以及按情況作出合理的會計估計。

## 核數師的責任

本核數師的責任是根據審核結果，就上述財務報表表達意見，並按照百慕達公司法第九十條僅向全體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。本核數師不會就本報告的內容向任何其他人士承擔任何責任或負上任何法律責任。本核數師根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則進行審核。按該等準則的規定，本核數師須遵守道德操守，並規劃及執行審核，以合理確定上述財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

# 獨立核數師報告書

## 核數師的責任 – 續

審核涉及執程序以取得有關財務報表所載金額及披露事項的審核憑證。所選用的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在作出該等風險評估時，核數師會考慮與該公司編製及真實而公平地呈報財務報表相關的內部監控，以按情況設計適當的審核程序，而並非要對公司的內部監控有效與否表達意見。審核亦包括評核董事所採用的會計政策是否恰當及其所作出的會計估計是否合理，以及評核財務報表的整體呈報方式。

本核數師相信，我們已取得充足而合適的審核憑證，足以為本核數師的審核意見提供基礎。

## 意見

本核數師認為，有關綜合財務報表已按香港財務報告準則真實而公平地反映 貴公司及 貴集團於二零零八年十二月三十一日的財務狀況及 貴集團截至該日止年度之業績及現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定妥為編製。

浩勤會計師事務所有限公司

林聞深

執業證書編號P02080

香港

二零零九年四月二十二日

# 綜合收益表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
收入	6	2,967	18,689
已售貨品成本		(2,051)	(1,075)
建造合約成本		(451)	(19,542)
總溢利/(虧損)		465	(1,928)
其他收入	8	1,185	5,734
員工成本	11	(10,400)	(5,489)
折舊及攤銷支出	11	(4,518)	(3,044)
其他支出		(21,925)	(16,209)
商譽之減值虧損		-	(8,875)
其他無形資產之減值虧損		(5,879)	(11,745)
融資成本	9	-	(34)
除稅前虧損		(41,072)	(41,590)
所得稅開支	10	(1,106)	(544)
本公司權益持有人應佔本年度虧損	11	(42,178)	(42,134)
每股虧損－基本	15	12.28 港仙	12.30 港仙

## 綜合資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	16	25,333	21,006
商譽	17	-	-
其他無形資產	18	5,042	12,608
		<b>30,375</b>	33,614
<b>流動資產</b>			
存貨	20	950	1,438
合約工程應收客戶款項	21	-	7,050
應收貿易賬款	22	89	3,545
預付款項、按金及其他應收款項		1,561	2,219
銀行結餘與現金	23	49,320	79,068
		<b>51,920</b>	93,320
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款	24	1,748	3,879
應計費用及其他應付款項		2,791	7,169
應付稅項		2,932	4,016
		<b>7,471</b>	15,064
<b>流動資產淨值</b>		<b>44,449</b>	78,256
<b>總資產減流動負債</b>		<b>74,824</b>	111,870
<b>資本及儲備</b>			
股本	26	34,358	34,358
股份溢價及儲備	27	40,466	77,512
<b>權益總額</b>		<b>74,824</b>	111,870

於二零零九年四月二十二日經董事會通過並批准發出。

葉偉樑  
執行董事

陳啟庸  
獨立非執行董事

# 資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司之權益	33	1	1
<b>流動資產</b>			
預付款項、按金及其他應收款項		324	334
應收附屬公司之款項		62,198	44,260
銀行結餘與現金		37,849	71,310
		<b>100,371</b>	115,904
<b>流動負債</b>			
應付附屬公司之款項		2,138	2,143
應計費用及其他應付款項		749	1,962
應付稅項		134	134
		<b>3,021</b>	4,239
<b>流動資產淨值</b>		<b>97,350</b>	111,665
<b>總資產減流動負債</b>		<b>97,351</b>	111,666
<b>資本及儲備</b>			
股本	26	34,358	34,358
股份溢價及儲備	27	62,993	77,308
<b>權益總額</b>		<b>97,351</b>	111,666

於二零零九年四月二十二日經董事會通過並批准發出。

葉偉樑  
執行董事

陳啟庸  
獨立非執行董事

## 綜合權益變動表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	本公司之權益持有人應佔							
	股本	股份溢價	實繳盈餘	購股權 匯兌儲備	儲備	一般儲備	累計虧損	合計
附註	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零零七年一月一日	34,191	161,402	56,897	474	27,574	71	(129,343)	151,266
年內於權益直接確認之換算								
海外業務所產生之匯兌差額	-	-	-	196	-	-	-	196
本年度虧損	-	-	-	-	-	-	(42,134)	(42,134)
年內已確認收入及支出總額	-	-	-	196	-	-	(42,134)	(41,938)
行使購股權而發行之股份	167	2,427	-	-	(1,043)	-	-	1,551
確認以股權結算之股份為 基礎之給付	-	-	-	-	991	-	-	991
	167	2,427	-	-	(52)	-	-	2,542
於二零零七年 十二月三十一日	34,358	163,829	56,897	670	27,522	71	(171,477)	111,870
年內於權益直接確認之換算								
海外業務所產生之匯兌差額	-	-	-	(279)	-	-	-	(279)
本年度虧損	-	-	-	-	-	-	(42,178)	(42,178)
年內已確認收入及支出總額	-	-	-	(279)	-	-	(42,178)	(42,457)
確認以股權結算之股份為 基礎之給付	30	-	-	-	5,411	-	-	5,411
購股權失效	-	-	-	-	(1,382)	-	1,382	-
	-	-	-	-	4,029	-	1,382	5,411
於二零零八年 十二月三十一日	34,358	163,829	56,897	391	31,551	71	(212,273)	74,824

# 綜合現金流動表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<b>經營業務</b>		
除稅前虧損	<b>(41,072)</b>	(41,590)
就下列各項作出調整：		
利息收入	<b>(414)</b>	(3,561)
融資成本	<b>-</b>	34
物業、廠房及設備之折舊	<b>2,831</b>	1,060
攤銷其他無形資產	<b>1,687</b>	1,984
壞賬注銷	<b>2,446</b>	-
出售物業、廠房及設備之虧損	<b>1,916</b>	-
商譽之減值虧損	<b>-</b>	8,875
其他無形資產之減值虧損	<b>5,879</b>	11,745
滯銷存貨撥備	<b>246</b>	-
呆賬撥備	<b>711</b>	1,864
撇銷存貨	<b>-</b>	212
以股票為基礎之給付開支	<b>5,411</b>	991
營運資金變動前之經營現金流量	<b>(20,359)</b>	(18,386)
存貨減少(增加)	<b>242</b>	(1,086)
合約工程應收客戶款項減少	<b>7,050</b>	12,884
應收貿易賬款減少	<b>299</b>	1,518
預付款項、按金及其他應收款項減少(增加)	<b>658</b>	(2,189)
應付貿易賬款減少	<b>(1,871)</b>	(8,976)
應計費用及其他應付款項減少	<b>(6,471)</b>	(1,978)
經營所用之現金	<b>(20,452)</b>	(18,213)
已付所得稅	<b>(97)</b>	(41)
<b>經營業務所用之現金淨額</b>	<b>(20,549)</b>	(18,254)



## 綜合現金流動表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<b>投資活動</b>		
已收利息	414	3,561
購入物業、廠房及設備	(10,453)	(19,925)
出售物業、廠房及設備之所得款項	469	-
購入其他無形資產	-	(7,800)
<b>投資活動所用之現金淨額</b>	<b>(9,570)</b>	<b>(24,164)</b>
<b>融資活動</b>		
發行股份所得款項淨額	-	1,551
已付利息	-	(34)
<b>融資活動產生之現金淨額</b>	<b>-</b>	<b>1,517</b>
<b>現金及現金等值項目之減少</b>	<b>(30,119)</b>	<b>(40,901)</b>
匯率變動之影響	371	156
<b>於一月一日之現金及現金等值項目</b>	<b>79,068</b>	<b>119,813</b>
<b>於十二月三十一日之現金及現金等值項目， 即銀行結餘與現金</b>	<b>49,320</b>	<b>79,068</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料

本公司根據百慕達一九八一年公司法於百慕達註冊成立為一間獲豁免有限責任公司，註冊辦事處地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda。其股份於香港聯合交易所有限公司(「港交所」)主板上市。一間於英屬處女島註冊成立之公司Always New Limited為本公司之母公司。董事認為，一間於新西蘭註冊成立之公司New Zealand Professional Trustee Limited為本公司之最終控股公司。

本公司為一間投資控股公司，而其附屬公司主要業務載於綜合財務報表附註33。

除另有指明外，本綜合財務報表以港元千元呈報，而港元亦為本公司之功能貨幣。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度，本集團已應用以下由香港會計師公會頒佈的修訂及詮釋，有關修訂及詮釋現已生效。

香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第7號(修訂)	重新分類金融資產
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第11號	香港財務報告準則第2號：集團及庫存股份交易
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第12號	服務經營權安排
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第14號	香港會計準則第19號— 界定利益資產的限制、 最低資金規定及其相互影響

採納此等新頒香港財務報告準則對於本會計期間或過往會計期間的業績或財務狀況的編製及呈列並無重大影響。因此，毋須對上一期間作出調整。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」) – 續

本集團並無提前應用以下已頒佈但未生效的新訂及經修訂準則、修訂或詮釋。

香港財務報告準則(修訂)	香港財務報告準則的改進 <sup>1</sup>
香港會計準則第1號(經修訂)	財務報表的呈列 <sup>2</sup>
香港會計準則第23號(經修訂)	借貸成本 <sup>2</sup>
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表 <sup>3</sup>
香港會計準則第32號及第1號(修訂)	可沽金融工具及清盤時產生的責任 <sup>2</sup>
香港會計準則第39號(修訂)	合資格對沖項目 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第1號及 香港會計準則第27號(修訂)	於附屬公司、共同控制實體或聯營公司 投資的成本 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第2號(修訂)	歸屬條件及註銷 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第7號(修訂)	改進金融工具的披露 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第8號	經營分類 <sup>2</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第9號及香港會計準則第39號(修訂)	嵌入式衍生工具 <sup>4</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第13號	客戶忠誠計劃 <sup>5</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第15號	房地產建築協議 <sup>2</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第16號	對沖海外業務投資淨額 <sup>6</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第17號	向擁有人分派非現金資產 <sup>3</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第18號	從客戶轉讓資產 <sup>7</sup>

<sup>1</sup> 於二零零九年一月一日或其後開始的年度期間生效，惟香港財務報告準則第5號的修訂除外，其於二零零九年七月一日或其後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零零九年一月一日或其後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零零九年七月一日或其後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 於二零零九年六月三十日或其後結束的年度期間生效

<sup>5</sup> 於二零零八年七月一日或其後開始的年度期間生效

<sup>6</sup> 於二零零八年十月一日或其後開始的年度期間生效

<sup>7</sup> 對於二零零九年七月一日或其後的轉讓生效

應用香港財務報告準則第3號(經修訂)可能影響本集團對收購日期為二零一零年一月一日或之後的業務合併的會計處理法。香港會計準則第27號(經修訂)將影響本集團於附屬公司擁有權權益變動的會計處理法。本公司董事預期，應用其他新訂及經修訂準則、修訂或詮釋將不會對本集團業績及財務狀況構成重大影響。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策

綜合財務報表乃根據歷史成本慣例編製。

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編制。此外，綜合財務報表載有香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例規定之適用披露資料。

### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及本公司控制之實體（其附屬公司）之財務報表。本公司透過擁有管治該實體財務及運作政策之權力實現控制，從而透過其活動獲取利益。

本年度已收購或已出售附屬公司之業績由收購生效日期起或截至出售生效日期止在適當情況下列入綜合收益表。

財務報表政策於必要時作出調整，以與本集團其他成員公司所採納者一致。

所有集團成員公司之間之交易、結餘、收入及開支於合併時對銷。

### 業務合併

收購業務採用收購會計法入賬。收購成本乃按本集團為換取被收購方控制權而給予之資產、所產生或承擔之負債及發行之股本工具於交換當日之淨公平價值總額，另加業務合併之任何直接成本計算。被收購方符合香港財務報告準則第3號「業務合併」項下確認條件之可識別資產、負債及或然負債按收購日期之淨公平價值確認。

收購產生之商譽初步按成本確認為資產，即業務合併成本超出本集團所佔已確認可識別資產、負債及或然負債之淨公平價值之差額。在重新評估後，若本集團所佔被收購方可識別資產、負債及或然負債之淨公平價值超過業務合併成本，差額將即時於損益確認。

### 3. 主要會計政策 – 續

#### 商譽

於二零零五年一月或之後簽訂協議收購附屬公司而產生之商譽，指收購成本超出本集團於收購當日應佔有關附屬公司之可識別資產、負債及或然負債之淨公平價值之金額。該商譽乃按成本減任何累計減值虧損列賬。

收購附屬公司產生之資本化商譽於綜合資產負債表內按無形資產單獨列賬。

就減值測試而言，收購所產生之商譽乃被分配至預期將從收購之協同效應中受益之有關賺取現金單位，或賺取現金單位之組別。已獲分配商譽之賺取現金單位於每年及凡單位有可能出現減值跡象時進行減值測試。就於某個財政年度之收購所產生之商譽而言，已獲分配商譽之賺取現金單位會於該財政年度結束前進行減值測試。當賺取現金單位之可收回金額少於該單位之賬面值，則將分配減值虧損，以削減首先分配到該單位及其後以該單位各資產之賬面值為基準按比例分配到該單位之其他資產之任何商譽之賬面值。商譽之任何減值虧損乃直接於收益表內確認。商譽之減值虧損於其後期間不予撥回。

於其後出售相關附屬公司時，資本化之商譽應佔金額計入釐定出售損益之金額。

#### 收入確認

收入按已收或應收代價之公平價值計量，為日常業務過程中就提供貨品及服務之應收款項扣除折扣及銷售有關稅項。

#### 建造合約

倘能就一份建造合約之結果作可靠估計，固定價格建造合約之收入，會根據完工之百分比確認，而釐定時會參考直至該日已產生之合約成本佔各合約之估計總成本之比例。合約工程、索償及獎勵金之變動，按與客戶之協定入賬。

倘未能就一份建造合約之結果作可靠估計，可確認之收入只能以可回收之已產生之合約成本計算。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策 – 續

### 收入確認 – 續

#### 建造合約 – 續

銷售貨品所得收入在交付貨品及轉移所有權後予以確認。

服務收入在提供服務時予以確認。

財務資產所得利息收入按時間基準累計，並參考未償還本金及適用之利率，該利率為將財務資產按估計未來年期準確貼現為該資產賬面淨值之利率。

### 物業、廠房及設備

除在建工程及永久業權土地以外之物業、廠房及設備(包括持有用作貨品及服務生產或供應或用作行政用途之樓宇)乃按成本減其後累計折舊及累計減值虧損列賬。在建工程是以成本減去減值虧損入賬。成本包括建築工程的直接成本和在建築及安裝期間資本化的利息支出及匯兌差額。當資產投入擬定用途所需的準備工作大致完成時，這些成本便會停止資本化，而在建工程也會轉入物業、廠房及設備內。在建工程在完工並可隨時投入擬定用途前不計提任何可折舊準備。本年度的在建工程並無資本化的匯兌差異。永久業權土地不作攤銷，按成本減其後累計減值列賬。

除在建工程及永久業權土地以外之物業、廠房及設備項目之折舊按其估計可使用年期並經考慮其估計剩餘價值後以直線法計提撥備以撇銷成本。

物業、廠房及設備項目乃於出售後或當預期持續使用該資產將不會產生未來經濟利益時取消確認。取消確認該資產時產生之任何盈虧(以出售所得款項淨額與該項目之賬面值之差額計算)於取消確認該項目之年度計入收益表內。

### 建造合約

倘能就一份建造合約之結果作可靠估計，收入及成本乃參照結算日之合約工程完成階段確認，完成階段乃按工程進行至該日所產生之合約成本佔估計總成本之比例計量。合約工程、索償及獎金之變動，按與客戶之協定入賬。

### 3. 主要會計政策 – 續

#### 建造合約 – 續

倘未能就一份建造合約之結果作可靠估計，可確認之合約收入只能以可回收之已產生之合約成本計算。合約成本將於其產生期間確認為開支。

倘合約總成本可能超過合約總收入，預期虧損將即時確認為開支。

倘直至該日所產生之合約成本加已確認溢利減已確認虧損超過進度款項，超出之數額列作應收客戶合約工程款項。倘合約進度款項超過直至該日所產生之合約成本加已確認溢利減已確認虧損，超出之數額列作應付客戶合約工程款項。於有關工程進行已收之款項於資產負債表按其他應付款項列作負債。若就已進行工程開具賬單但客戶尚未付款，則有關金額於資產負債表列入應收貿易賬款項下。

#### 租賃

凡租約條款將所有權絕大部份風險及回報轉移予承租人，則該租賃分類為融資租賃。所有其他租賃分類為經營租賃。

根據經營租賃應付之租金，於有關租賃期內以直線法於損益扣除。因訂立經營租賃作為獎勵金已收及應收之利益亦於租賃期內以直線法確認為租金開支扣減。

#### 外幣

於編製集團各個別實體之財務報表時，倘交易之貨幣(外幣)並非實體之功能貨幣，則以其功能貨幣(即實體經營所在主要經濟環境之貨幣)按交易當日適用之匯率換算入賬。於各結算日，以外幣計值之貨幣項目按結算日之適用匯率重新換算。以外幣計值按歷史成本列賬之非貨幣項目則不予重新換算。

結算及換算貨幣項目所產生之匯兌差額，於其產生期間在損益中確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策 – 續

### 外幣 – 續

就呈列綜合財務報表而言，本集團境外業務之資產及負債均以結算日之適用匯率換算為本集團之呈列貨幣（即港元），而其收入及開支則以年內平均匯率換算，惟期內匯率大幅波動則除外，在該等情況下，則會採用交易當日之適用匯率。所產生之匯兌差額（如有）則確認為股本之單獨部份（換算儲備）。該等匯兌差額乃於有關境外業務出售期間於損益確認。

### 退休福利成本

向定額供款退休福利計劃、國家管理退休福利計劃及強積金計劃所作之供款於僱員已提供服務以有權獲取供款時列作開支扣除。

### 稅項

所得稅開支指即期應付稅項及遞延稅項款額。

即期應付稅項乃按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合收益表中所報溢利不同，乃由於前者不包括在其他年度應課稅或可扣稅收入及開支，並且不包括收益表內永久免稅及不能扣減稅款之項目。本集團之即期稅項負債乃按結算日已實行或大致上已實行之稅率計算。

遞延稅項指就綜合財務報表資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基間之差額之預計應付或可收回之稅項，並以資產負債表負債法處理。遞延稅項負債通常會就所有應課稅臨時差額確認，而遞延稅項資產則於可能出現應課稅溢利以抵銷可扣稅之臨時差額時確認。若於一項交易中，因商譽或因業務合併以外原因開始確認其他資產及負債而引致既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利之臨時差額，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項資產之賬面值於每個結算日作檢討，並在沒可能於會有足夠應課稅溢利恢復全部或部份資產價值時作調減。

遞延稅項乃按預期於負債償還或資產變現期間適用之稅率計算。遞延稅項於收益表中扣除或計入，惟於遞延稅項直接在股本權益中扣除或計入之情況下，遞延稅項亦會於股本權益中處理。



### 3. 主要會計政策 – 續

#### 無形資產

##### 獨立收購之無形資產

獨立收購及可使用年期有限之無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。

可使用年期有限之無形資產於估計可使用年期內以直線法攤銷(請參閱下文關於有形及無形資產減值虧損之會計政策)。

於取消確認無形資產時產生之任何盈虧，乃按該項資產之出售所得款項淨額與其賬面值之間之差額釐定，並於取消確認該項資產時於綜合收益表內確認。

##### 於業務合併中收購之無形資產

於業務合併中收購之無形資產，倘符合無形資產之定義及彼等之公平價值能夠可靠地計量，則與商譽分開確定及確認。該等無形資產之成本乃為其於收購日期之公平價值。

初步確認後，可使用年期有限之無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。可使用年期有限之無形資產於估計可使用年期內以直線法攤銷(請參閱下文關於有形及無形資產減值虧損之會計政策)。

##### 研究及開發費用

研究活動之費用，在產生時被視為開支。

#### 存貨

存貨按成本值及可變現淨值兩者中之較低者入賬。成本值按先進先出法計算。

#### 金融工具

當本集團成為金融工具合約條文之訂約方，則於資產負債表確認財務資產及財務負債。財務資產及財務負債初步按公平價值計量。收購或發行財務資產及財務負債直接產生之交易成本，於初步確認時於財務資產及財務負債(如適用)之公平價值計入或扣除。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策 – 續

### 金融工具 – 續

#### 財務資產

本集團之財務資產包括貸款及應收款項。所有一般買賣之財務資產概於交易日予以確認及取消確認。一般買賣乃指按照一般市場規定或慣例在一定期間內交付資產之財務資產買賣。

#### 實際利率法

實際利率法乃是一種用以計算財務資產之攤銷成本及於相關期間內攤分利息收入之方法。實際利率指能實際於該項財務資產之預計可使用年期或(如適用)較短期間貼現預計未來現金收入(包括所有合約內交易雙方所收取或支付構成整體實際利息一部份之費用、交易成本及其他溢價或折讓)之利率。

就債務工具而言，收入按實際利率基準確認。

#### 貸款及應收款項

貸款及應收款項為並無於交投活躍之市場內報價而附帶固定或可議定付款之非衍生財務資產。於初步確認後之各結算日，貸款及應收款項(包括應收貿易賬款、其他應收款項及銀行結餘)使用實際利率法按攤銷成本減任何可識別減值虧損列賬(請參閱下文關於財務資產減值虧損之會計政策)。

#### 財務資產減值

財務資產會於每個結算日評定有否出減值跡象。當有客觀證據顯示財務資產之預期未來現金流量因於初步確認該財務資產後發生之一項或多項事件而受到影響時，即對該財務資產確認減值。

就所有財務資產而言，減值之客觀證據包括：

- 發行人或交易對手出現重大財政困難；或
- 未能繳付或延遲償還利息或本金；或
- 借款人有可能面臨破產或財務重組。

### 3. 主要會計政策 – 續

#### 金融工具 – 續

##### 財務資產減值 – 續

就財務資產(例如應收貿易賬款及其他應收款項)而言,經評估不會個別出現減值之資產會於其後彙集一併評估減值。

應收賬款組合出現減值之客觀證據包括本集團過往收款記錄、組合內超出90日之平均信貸期之延遲付款數量有所增加,及國家或地區經濟狀況出現明顯變動(與應收賬款未能償還之情況吻合)。

就按攤銷成本列賬之財務資產而言,倘有客觀證據證明資產減值,則於損益確認減值虧損,並按資產之賬面值及預期未來現金流量按初始實際利率貼現之現值之差額計算。

就按成本列賬之財務資產而言,減值虧損之金額按該項資產之賬面值與估計未來現金流量按類似財務資產現時市場回報率貼現之現值之差額計量。該減值虧損不會於後續期間撥回。

所有財務資產(包括應收貿易賬款及其他應收款項)之減值虧損直接於財務資產之賬面值中作出扣減,此時賬面值會透過撥備賬作出扣減。撥備賬賬面值之變動將於損益內確認。當應收貿易賬款或其他應收款項被視為不可收回時,其將於撥備賬內撇銷。之前已撇銷之款項如其後收回,將撥回損益內。

就按攤銷成本計算之財務資產而言,倘減值虧損額於後續期間有所減少,而有關減少在客觀上與確認減值後發生之事件有關,則先前已確認之減值虧損將透過損益予以撥回,惟該資產於減值被撥回當日之賬面值不得超過未確認減值時之已攤銷成本。

##### 財務負債及股份

財務負債及股份工具乃根據所訂立合約安排之性質,及財務負債及股份工具之定義分類。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策 – 續

### 金融工具 – 續

#### 財務負債及股份 – 續

股份工具乃證明集團於扣減所有負債後之資產中擁有剩餘權益之任何合約。本集團之財務負債一般歸類為其他財務負債。

#### 實際利率法

實際利率法乃計算財務負債之攤銷成本及按有關期間攤分利息支出之方法。實際利率乃指將財務負債在預計年期(或適用之較短期間)內之估計日後現金付款準確折現之比率。

利息支出乃按實際利率基準確認。

#### 財務負債

財務負債(包括應收貿易賬款及其他應收款項)其後以實際利率法按攤銷成本計算。

#### 股份工具

本公司發行之股份工具，以扣除直接發行成本後之所得款項入賬。

#### 取消確認

若從資產收取現金流量之權利已到期，或財務資產已轉讓，而本集團已將其於財務資產擁有權之絕大部份風險及回報轉移，則財務資產將被取消確認。於取消確認財務資產時，資產賬面值與已收代價數額之差額，將於損益中確認。

財務負債於有關合約之特定責任獲解除、註銷或到期時取消確認。取消確認之財務負債賬面值與已付及應付代價之差額，將於損益中確認。

#### 以股票為基礎之給付

##### 以股權結算之股票為基礎之給付

##### 授予僱員之購股權

所獲服務之公平價值乃經參考所授購股權於授出日期之公平價值後釐定，並於已授出購股權即時歸屬之授出日期全數確認為開支，而股本(購股權儲備)則相應增加。

### 3. 主要會計政策 – 續

#### 以股票為基礎之給付 – 續

##### 以股權結算之股票為基礎之給付 – 續

購股權獲行使時，先前於購股權儲備中確認之數額將轉入股份溢價。當購股權於歸屬日後被收回或於屆滿日仍未獲行使，先前於購股權儲備中確認之數額將轉入保留溢利。

##### 授予供應商／顧問之購股權

為交換貨物或服務而發行之購股權乃按所獲貨物或服務之公平價值計算，惟其公平價值無法準確計算之情況下，所獲貨物或服務乃參考該等已授出購股權之公平價值計算。所獲貨物或服務之公平價值即時確認為支出，惟該等貨物或服務合資格確認為資產除外。股權（購股權儲備）已作出相應調整。

##### 除商譽外之有形及無形資產減值虧損

於各結算日，本集團均檢討有形及無形資產之賬面值，以確定該等資產有否出現減值虧損跡象。倘預期資產之可收回金額低於其賬面值，則資產之賬面值將減至其可收回金額。減值虧損即時確認為開支。

倘於其後撥回減值虧損，則該項資產之賬面值將增加至經修訂之估計可收回金額，惟增加後之賬面值不會超逾這項資產倘於過往年度並無確認減值虧損應有之賬面值。減值虧損撥回即時確認為收入。

### 4. 估算不確定因素之主要來源

於應用附註3所載本集團之會計政策時，本公司董事須對無法依循其他途徑即時得知資產與負債之賬面值時作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設根據過往經驗及被認為相關之其他因素作出。實際結果可能有別於該等估計。

該等估計及相關假設會持續檢討。對會計估計進行修訂時，若修訂會計估計僅影響修訂估計之期間，則修訂會計估計會在該期間確認；或若修訂影響到當期及以後期間，則在修訂期間及以後期間確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 4. 估算不確定因素之主要來源 – 續

於結算日有關未來之主要假設及估算不確定因素之主要其他來源且可導致下個財政年度之資產及負債賬面值出現重大調整者說明如下。

### 收入及溢利確認

本集團參考至估計日之建造工程所產生之合約成本佔預算合約成本總額之比例，估計建造合約之完成百分比。倘若本集團所產生之最終成本與初期預算之款額不同，有關差額將影響作出決定期間之已確認收入及損益。各項目之預算成本將定期審閱，以及倘於修訂期間出現重大變動，則會作出修訂。

### 建造合約之可預見虧損估計

管理層基於其為建造工程編製之預算估計建造工程之可預見虧損金額。建造工程之預算收入乃按有關合約所載條款釐定。管理層以其經驗及涉及之主要承建商/ 供應商/ 賣方不時提供之報價為基礎，編製主要包括分包費及物料成本之預算建造成本。為維持該預算準確及持續更新，管理層將定期比較預算金額及實際產生金額以檢討管理層預算。

### 應收貿易賬款之估計減值

當有客觀證據顯示出現減值虧損，本集團將考慮估計未來現金流量。減值虧損之金額乃按資產之賬面值及預期未來現金流量按財務資產之初始實際利率（如初步確認時計算之實際利率）貼現之現值之差額計算。當實際未來現金流量低於預期，則可能產生重大減值虧損。

### 存貨撥備

本集團管理層於各結算日審閱存貨，並就已識別為不再適合用作生產的陳舊及滯銷存貨作出撥備。管理層主要根據最新發票價格及現行市況估計該等項目的可變現淨值。本集團會於各結算日審閱各項產品的存貨，並就滯銷項目作出撥備。

#### 4. 估算不確定因素之主要來源 – 續

##### 非財務資產之減值(商譽除外)

本集團於報告日評估所有非財務資產出現任何減值跡象。無限有用壽命的無形資產需每年及於存在該跡象的其他時間進行減值測試。其他非財務資產於有跡象顯示賬面值可能無法收回時測試減值。管理層計算現值時，須估計資產或現金產出單元的預期未來現金流量，以及須選出合適的貼現率，以計算該等現金流量的現值。

#### 5. 資本風險管理及金融工具

##### a) 資本風險

本集團管理其資金，以確保本集團內各實體將能以持續經營方式營運，同時亦透過達致債務與股本之間之最佳平衡而為股東爭取最大回報。本集團之整體策略與上年度一致。

本集團之資本結構包括現金及現金等值項目及本公司權益持有人應佔權益(由已發行股本、儲備及累計虧損組成)。

本公司董事以半年為基準檢討資本結構。作為檢討之一部份，董事會考慮資本成本及各股本類別之相關風險。根據董事之意見，本集團將透過派付股息、發行新股份、購回股份及發行新債務或贖回現有債務，平衡整體資本結構。

##### b) 金融工具

##### i. 金融工具類別

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<b>財務資產</b>		
貸款及應收賬款(包括現金及現金等值項目)	<b>49,593</b>	82,631
<b>財務負債</b>		
攤銷成本	<b>2,243</b>	7,365

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 5. 資本風險管理及金融工具 – 續

### b) 金融工具 – 續

#### ii. 財務風險管理目標及政策

本集團之主要金融工具包括應收貿易賬款、其他應收款項、應付貿易賬款、其他應付款項及銀行結餘。該等金融工具詳情於相關附註披露。有關該等金融工具附帶之風險包括貨幣風險、利率風險、信貸風險及流動資金風險。減低該等風險之政策載於下文。管理層管理及監察該等風險，確保能按時及有效採取相應措施。

#### 貨幣風險

本集團運作主要涉及美元。董事認為，本集團並不預期港元兌美元匯率間出現任何重大變動。由於美元與港元掛鈎，故認為所面對的美元貨幣風險極低。

#### 信貸風險

為降低信貸風險，本集團管理層已就釐定信貸限額、信貸審批及其他監控程式委任一負責小組，以確保採取跟進措施收回逾期債務。此外，本集團於各結算日檢討各個別貿易債務之可收回金額，以確保就不可收回金額作出足夠減值。就此，本公司董事認為，本集團之信貸風險已大幅減低。

流動資金之信貸風險有限，因為對方乃國際信貸風險評級機構給予高信貸風險評級之銀行。

除於存放於多間具高信貸風險評級之銀行之存款外，本集團並無其他重大信貸風險集中情況。應收貿易賬款來自不同行業及不同地區之眾多客戶。



## 5. 資本風險管理及金融工具 – 續

## b) 金融工具 – 續

## ii. 財務風險管理目標及政策 – 續

## 流動資金風險

就流動資金風險管理而言，本集團對現金及現金等值項目進行監察及維持至管理層均視為充裕以作本集團營運及減低現金流量波動影響之水準。

下表詳列本集團之財務負債之剩餘合約期限。該表乃基於本集團須作出支付之最早日期根據財務負債之未折現現金流量制定。該表列入利息及本金現金流量。

## 流動資金及利率風險表

## 本集團

	須於		6個月		於二零零八年	
	要求時償還	少於6個月	至1年	1至5年	未折現現金	十二月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元	流量總額	之賬面值
					千港元	千港元
二零零八年						
非衍生財務負債						
應付貿易賬款	-	758	990	-	1,748	1,748
其他應付款項	495	-	-	-	495	495
	495	758	990	-	2,243	2,243
二零零七年						
非衍生財務負債						
應付貿易賬款	1,003	163	-	2,713	3,879	3,879
其他應付款項	3,486	-	-	-	3,486	3,486
	4,489	163	-	2,713	7,365	7,365

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 5. 資本風險管理及金融工具 – 續

### c) 公平價值

財務資產及財務負債之公平價值乃根據普遍採納之定價模式，利用現時可觀察市場交易價格或比率以貼現現金流量分析釐定。

董事認為，於綜合財務報表按攤銷成本列賬之財務資產及財務負債賬面值，與其公平價值相若。

## 6. 收入

本集團之收入，包括建造合約、銷售生物清潔物料、發電機、可循環再用塑料及建築廢料之收入。

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
建造合約收入	107	16,496
生物清潔物料貿易	1,363	320
發電機貿易	785	–
可循環再用塑料貿易	652	1,873
建築廢料貿易	60	–
	<b>2,967</b>	<b>18,689</b>

## 7. 業務及地區分部

### 業務分部

本集團其分部資料為三個業務部門—建造合約、分銷及貿易及廢料循環再用。該等部門乃本集團報告其主要分部資料之基礎。

建造合約	—	提供建造合約
分銷及貿易	—	生物清潔物料、發電機、可循環再用塑料及建築廢料貿易
廢料循環再用	—	提供廢料循環再用及管理

## 7. 業務及地區分部 – 續

## 業務分部 – 續

有關該等業務之分部資料呈列如下：

二零零八年

	截至二零零八年十二月三十一日止年度				
	建造合約 千港元	分銷及貿易 千港元	廢料 循環再用 千港元	對銷 千港元	綜合 千港元
收入					
外部銷售	107	2,860	–	–	2,967
分部間銷售	–	7	–	(7)	–
	107	2,867	–	(7)	2,967
業績					
分部業績	(3,601)	(23,397)	–	–	(26,998)
其他收入					469
未分配企業開支					(14,543)
融資成本					–
除稅前虧損					(41,072)
所得稅開支					(1,106)
年度虧損					(42,178)

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 7. 業務及地區分部 – 續

業務分部 – 續

二零零八年 – 續

資產負債表

	於二零零八年十二月三十一日				綜合 千港元
	建造合約 千港元	分銷及貿易 千港元	廢料 循環再用 千港元		
<b>資產</b>					
分部資產	30	30,542	–		30,572
未分配企業資產					51,723
綜合總資產					82,295
<b>負債</b>					
分部負債	1,020	961	–		1,981
未分配企業負債					5,490
綜合總負債					7,471
	截至二零零八年十二月三十一日止年度				
	建造合約 千港元	分銷及貿易 千港元	廢料 循環再用 千港元	未分配 千港元	綜合 千港元
<b>其他資料</b>					
資本開支	–	10,304	–	149	10,453
折舊及攤銷	160	3,770	–	588	4,518
滯銷存貨撥備	–	246	–	–	246
以股票為基礎之給付開支	–	2,033	–	3,378	5,411
壞賬注銷	2,446	–	–	–	2,446
呆賬撥備	–	80	–	631	711
其他無形資產減值虧損	–	5,879	–	–	5,879

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 7. 業務及地區分部 – 續

## 業務分部 – 續

二零零七年

	截至二零零七年十二月三十一日止年度				
	建造合約 千港元	分銷及貿易 千港元	廢料 循環再用 千港元	對銷 千港元	綜合 千港元
收入					
外部銷售	16,496	2,193	-	-	18,689
分部間銷售	-	-	2,059	(2,059)	-
	16,496	2,193	2,059	(2,059)	18,689
業績					
分部業績	(5,250)	(27,901)	(2,846)	(18)	(36,015)
其他收入					5,547
未分配企業開支					(11,088)
融資成本					(34)
除稅前虧損					(41,590)
所得稅開支					(544)
年度虧損					(42,134)

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 7. 業務及地區分部 – 續

業務分部 – 續

二零零七年 – 續

資產負債表

	於二零零七年十二月三十一日				綜合 千港元
	建造合約 千港元	分銷及貿易 千港元	廢料 循環再用 千港元		
<b>資產</b>					
分部資產	10,782	10,027	15,686		36,495
未分配企業資產					90,439
綜合總資產					126,934
<b>負債</b>					
分部負債	7,103	1	658		7,762
未分配企業負債					7,302
綜合總負債					15,064
	截至二零零七年十二月三十一日止年度				綜合 千港元
	建造合約 千港元	分銷及貿易 千港元	廢料 循環再用 千港元	未分配 千港元	
<b>其他資料</b>					
資本開支	-	2,005	15,874	9,846	27,725
折舊及攤銷	227	1,934	317	566	3,044
撇減存貨	212	-	-	-	212
以股票為基礎之給付開支	-	-	-	991	991
呆賬撥備	1,422	-	442	-	1,864
商譽減值虧損	-	8,875	-	-	8,875
其他無形資產減值虧損	-	11,745	-	-	11,745

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 7. 業務及地區分部 – 續

## 地區分部

本集團業務位於中華人民共和國(「中國」)、香港及德國。本集團之建造合約自中國提供，生物清潔物料、發電機及可循環再用塑料貿易位於香港，而建築廢料貿易，廢料循環再用及管理則自德國提供。

下表呈列按地區市場劃分之本集團銷售分析(按貨物/服務來源)：

	按地區市場劃分之銷售收入	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
香港	2,800	2,193
中國	107	16,496
德國	60	—
	<b>2,967</b>	18,689

以下為按資產所在地區呈列之分部資產之賬面值及資本開支分析：

	分部資產之賬面值		資本開支	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
香港	10,580	10,027	2,863	11,851
中國	2,688	10,782	2,195	—
德國	17,304	15,686	5,395	15,874
	<b>30,572</b>	36,495	<b>10,453</b>	27,725

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 8. 其他收入

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
銀行存款之利息收入	414	3,561
匯兌收益(淨額)	-	1,978
其他	771	195
	<b>1,185</b>	<b>5,734</b>

## 9. 融資成本

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
於五年內須全數清還之銀行貸款利息	-	-
於五年內須全數清還之其他貸款利息	-	34
	<b>-</b>	<b>34</b>

## 10. 所得稅開支

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
中國企業所得稅 本年度	1,106	544

由於本集團於該兩個年度內並無於香港錄得應課稅溢利，故並無於財務報表內就香港利得稅作出撥備。

中國企業所得稅乃按本集團之附屬公司各自適用之稅率計算。



## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 10. 所得稅開支 – 續

本年度稅項支出與綜合收益表之虧損對賬如下：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
除稅前虧損	(41,072)	(41,590)
按香港利得稅率16.5%計算之稅務(二零零七年：17.5%)	(6,777)	(7,279)
不獲扣稅之開支之稅務影響	6,976	5,584
免課稅收入之稅務影響	(2,447)	(1,099)
未確認之臨時差異之稅務影響	2	(14)
未確認之稅務虧損之稅務影響	1,652	1,925
於其他司法權區經營之附屬公司之不同稅率之影響	1,700	1,427
本年度稅務開支	1,106	544

## 11. 本年度虧損

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
年度虧損已扣除/(計入)：		
物業、廠房及設備之折舊	2,831	1,060
攤銷其他無形資產	1,687	1,984
	4,518	3,044
核數師酬金	450	1,650
匯兌虧損/(收益)淨額	1,335	(1,978)
壞賬注銷	2,446	-
售出存貨成本	1,805	863
就租賃樓宇之經營租賃項下之最低租金支出	1,879	1,556
研究及開發開支	364	15
呆賬撥備	711	1,864
存貨撇減	-	212
滯銷存貨撥備	246	-
員工成本(包括董事酬金)		
薪酬及津貼	8,066	5,049
退休福利計劃供款	680	440
以股票為基礎給付僱員開支	1,654	-
	10,400	5,489
以股票為基礎給付其他非僱員開支	3,757	991
出售物業、廠房及設備之虧損	1,916	-

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 12. 董事酬金

已付或應付予各董事之酬金刊載如下：

	附註	袍金 千港元	薪金 及津貼 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	以股票為基礎 之給付支出 千港元	合計 千港元
<b>執行董事</b>						
葉偉樑先生	(a)	—	1,200	12	54	1,266
明嘉福先生	(b)	—	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事</b>						
蘇彥威先生		50	—	—	54	104
朱又春女士		50	—	—	54	104
陳啟庸先生		50	—	—	54	104
二零零八年合計		150	1,200	12	216	1,578
<b>執行董事</b>						
葉偉樑先生	(a)	—	900	12	—	912
明嘉福先生	(b)	—	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事</b>						
蘇彥威先生		50	—	—	—	50
朱又春女士		50	—	—	—	50
陳啟庸先生		50	—	—	—	50
二零零七年合計		150	900	12	—	1,062

附註：

(a) 亦為本集團最高酬金之僱員

(b) 於二零零八年三月二日辭世

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

**13. 僱員之酬金**

本集團之五名最高酬金人士中，一名(二零零七年：一名)為本公司董事，其酬金已於上述附註12披露。其餘四名(二零零七年：四名)最高酬金人士之酬金詳情如下：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
薪金及其他福利	2,018	1,536
退休福利計劃供款	110	45
以股票為基礎之給付支出	326	-
	<b>2,454</b>	<b>1,581</b>

該等董事之酬金介乎以下範圍：

	二零零八年 僱員人數	二零零七年 僱員人數
零港元至1,000,000港元	4	4
2,500,001港元至3,000,000港元	-	-

本集團薪酬政策乃按現時市場酬金水平及各集團公司與個別員工之表現釐定。於兩個年度內，本集團並無支付酬金予五名最高酬金人士作為吸引彼等加盟本集團或加盟本集團時之報酬。

**14. 股息**

並無已派付或建議派付股息，而自結算日起兩個年度亦無建議派付任何股息。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 15. 每股虧損

本公司之普通權益持有人應佔每股基本虧損乃根據以下數據計算：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<b>虧損</b>		
用以計算每股基本虧損之虧損	<b>42,178</b>	42,134
<hr/>		
	二零零八年	二零零七年
<b>股份數目</b>		
用以計算每股基本虧損之普通股加權平均股數	<b>343,576,176</b>	342,486,269
<hr/>		

由於尚未行使之購股權會對每股攤薄虧損之計算產生反攤薄影響，因此並無呈列該兩個年度之每股攤薄虧損。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 16. 物業、廠房及設備

## 本集團

	在建 工程 千港元	永久 業權土地 千港元	樓宇 千港元	租賃物業 裝修 千港元	傢俬、固定 裝置及設備 千港元	汽車 千港元	合計 千港元
<b>成本</b>							
於二零零七年一月一日	-	-	-	502	1,309	758	2,569
匯率調整	-	-	-	15	136	8	159
添置	-	7,393	1,318	2,225	8,467	522	19,925
於二零零七年十二月三十一日	-	7,393	1,318	2,742	9,912	1,288	22,653
匯率調整	-	(373)	(67)	2	(255)	(22)	(715)
添置	466	-	-	2,779	7,208	-	10,453
出售	-	-	-	(142)	(3,357)	(78)	(3,577)
於二零零八年十二月三十一日	466	7,020	1,251	5,381	13,508	1,188	28,814
<b>折舊</b>							
於二零零七年一月一日	-	-	-	103	353	89	545
匯率調整	-	-	-	6	34	2	42
本年度撥備	-	-	28	247	549	236	1,060
於二零零七年十二月三十一日	-	-	28	356	936	327	1,647
匯率調整	-	-	(3)	6	(28)	(8)	(33)
本年度撥備	-	-	33	767	1,755	276	2,831
出售抵銷	-	-	-	(118)	(798)	(48)	(964)
於二零零八年十二月三十一日	-	-	58	1,011	1,865	547	3,481
<b>賬面值</b>							
於二零零八年十二月三十一日	466	7,020	1,193	4,370	11,643	641	25,333
於二零零七年十二月三十一日	-	7,393	1,290	2,386	8,976	961	21,006

上述物業、廠房及設備項目(除永久業權土地及在建工程外)乃按以下年率以直線法折舊：

樓宇	租賃尚餘年期
租賃物業裝修	租賃年期或五年(較短者為準)
傢俬、固定裝置及設備	10% – 30%
汽車	20%

永久業權土地及樓宇乃位於香港境外。

在建工程在完工並可隨時投入擬定用途前不計提任何可折舊準備。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 17. 商譽

	本集團 千港元
<b>成本</b>	
於二零零七年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日	8,875
<b>減值</b>	
於二零零七年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日	8,875
<b>賬面值</b>	
於二零零八年十二月三十一日	-
於二零零七年十二月三十一日	-

**18. 其他無形資產****本集團**

	分銷權 千港元
<b>成本</b>	
於二零零七年一月一日	19,000
添置	7,800
<hr/>	
於二零零七年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日	26,800
<hr/>	
<b>攤銷及減值</b>	
於二零零七年一月一日	463
本年度扣除	1,984
於年內確認之減值虧損	11,745
<hr/>	
於二零零七年十二月三十一日	14,192
本年度扣除	1,687
於年內確認之減值虧損	5,879
<hr/>	
於二零零八年十二月三十一日	21,758
<hr/>	
<b>賬面值</b>	
於二零零八年十二月三十一日	5,042
<hr/>	
於二零零七年十二月三十一日	12,608
<hr/>	

本集團擁有兩個由第三方取得之獨家分銷權，分別由二零零五年一月一日起計十二年間，可於指定之亞洲國家獨家分銷該等第三方之清潔物料，及由二零零七年十一月五日起計十年間，可於中國以外其他國家獨家分銷發電機。本集團有權根據協議條款，將清潔物料及發電機之獨家分銷權分別再續六年及五年。

獨家分銷權有限定之使用年期，並須予攤銷。攤銷在收益表之計算，乃使用直線攤銷法，將收購成本依其估計使用年期分配。倘若價值產生減值，則未攤銷之餘額會撥歸其估計之可回收金額數目。

其他無形資產減值測試之詳情於附註19披露。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 19. 商譽及其他無形資產之減值測試

其他無形資產將分配至本集團之現金產生單位（「現金產生單位」），而現金產生單位已確認為分銷及貿易業務分部納入之生物清潔物料及發電機貿易。

發電機分銷權產生單位之可收回金額已按照使用價值之計算釐定。有關計算運用管理層批核之10年期財務預算為基礎編製之現金流量預測以折現率6%計算。首5年期之現金流量乃使用53%之固定增長價值推斷。隨後之5年期之現金流量及使用14%之固定增長價值推斷。該增長率乃根據管理層對相關行業之增長及產品獨特性作出預測。

生物清潔物料分銷權產生單位之可收回金額已按照使用價值之計算釐定。有關計算運用管理層批核之10年期財務預算為基礎編製之現金流量預測以折現率6%計算。首5年期之現金流量乃使用18%之固定增長價值推斷。隨後之5年期之現金流量及使用15%之固定增長價值推斷。該增長率乃根據管理層對相關行業之增長及產品獨特性作出預測。

於計算價值時使用之其他主要假設與現金流入／流出之估計有關，包括預算銷售及毛利率，有關估計乃根據管理層對市場發展之預期作出。董事根據現金流量預測進行一項減值審核，於年內確認作出5,879,000港元之減值虧損。

## 20. 存貨

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
可循環再用塑料	318	887
生物清潔物料	467	551
發電機	165	—
總額（已扣除存貨滯銷撥備）	950	1,438



## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 21. 合約工程應收客戶款項

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
已產生合約成本加已確認盈利減已確認虧損	-	102,403
減：進度款	-	(95,353)
合約工程應收客戶款項	-	7,050

## 22. 應收貿易賬款

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
應收貿易賬款	2,142	4,967
減：呆賬撥備	(2,053)	(1,422)
	89	3,545

本集團給予貿易客戶之信貸期為90日。應收貿易賬款(扣除呆賬撥備)於結算日之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
尚未到期	-	2,349
0至90日	89	183
91日至180日	-	-
超過180日	-	1,013
	89	3,545

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 22. 應收貿易賬款 – 續

已過期但未減值之應收貿易賬款之賬齡：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
91日至180日	-	-
超過180日	-	1,013
總計	-	1,013

根據過往經驗，過期逾365日之應收貿易賬款通常無法收回，故此本集團悉數為所有365日以上之應收貿易賬款作出撥備。

### 呆賬撥備之變動

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
年初結餘	1,422	-
確認之減值虧損	631	1,422
年末結餘	2,053	1,422

上述呆賬撥備中包括個別減值之應收貿易賬款，合計結餘2,053,000港元(二零零七年：1,422,000港元)，該等賬款之債務人已陷入嚴重財務困難。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

此外，已為一筆80,000港元(二零零七年：442,000港元)之應收貸款作出呆賬撥備，並確認無法收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

## 23. 銀行結餘及現金

銀行結餘之利率隨市場息率浮動，為0.50%(二零零七年：3.58%)。

人民幣轉換外幣，須遵守中國外匯管理條例以及結匯、售匯及付匯管理規定之有關規定。

**24. 應付貿易賬款**

應付貿易賬款於結算日之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
尚未到期	-	2,713
0至90日	690	770
91日至180日	68	-
181日至365日	990	207
超過365日	-	189
	<b>1,748</b>	<b>3,879</b>

採購商品之平均信貸期為60日。本集團採納金融風險管理政策，以確保所有應付款項按期支付。

應付貿易賬款結餘包括就建造合約應付予供應商之應付保固金賬款516,000港元(二零零七年：2,713,000港元)。

**25. 遞延稅項**

於結算日，本集團具有之未使用稅務虧損為39,000,000港元(二零零七年：28,990,000港元)，以及可扣減暫時差異498,000港元(二零零七年：512,000港元)，可用以抵銷未來盈利。此項虧損可無限期結轉。

由於無法預測未來溢利之流向，因此並無就稅項虧損及可扣減差額確認遞延稅項資產。

**26. 股本**

	股數 千股	股本 千港元
法定股本：		
於二零零七年十二月三十一日		
及二零零八年十二月三十一日		
每股面值0.10港元之普通股	4,000,000	400,000
已發行及繳足股本：		
於二零零七年十二月三十一日		
及二零零八年十二月三十一日		
每股面值0.10港元之普通股	343,576	34,358

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 27. 儲備

### (a) 本集團

本集團之儲備及變動，已於綜合權益變動表內刊載。本集團之實繳盈餘，指根據於二零零四年四月二十七日實施之重組建議，將削減股本及註銷股份溢價之進賬總額扣除轉撥至累計虧損後之餘額。

### (b) 本公司

	股本 千港元	股份 溢價 千港元	實繳 盈餘 千港元	購股權 儲備 千港元	累計 虧損 千港元	總額 千港元
於二零零七年一月一日	34,191	161,402	56,897	27,574	(131,315)	148,749
本年度虧損	-	-	-	-	(39,625)	(39,625)
行使購股權而發行之股份 確認以股權結算之股份 為基礎之給付	167	2,427	-	(1,043)	-	1,551
	-	-	-	991	-	991
於二零零七年十二月三十一日	34,358	163,829	56,897	27,522	(170,940)	111,666
本年度虧損	-	-	-	-	(19,726)	(19,726)
確認以股權結算之股份 為基礎之給付	-	-	-	5,411	-	5,411
購股權失效	-	-	-	(1,382)	1,382	-
於二零零八年十二月三十一日	34,358	163,829	56,897	31,551	(189,284)	97,351

**27. 儲備 – 續****(c) 儲備之性質及用途****(i) 股份溢價賬**

根據百慕達一九八一年公司法，本公司股份溢價賬內資金可用於：

(a) 以繳足本公司未發行股份，以作為繳足紅利股份分發予本公司股東；

(b) 用以勾銷：

(i) 本公司成立公司時所需之費用；或

(ii) 本公司發行任何股份或債券之費用或付出之佣金或容許之折扣等；或

(c) 提供贖回本公司任何股份或債券時應付之溢價

**(ii) 實繳盈餘**

實繳盈餘，指根據於二零零三年十二月一日召開之特別股東大會上通過之決議案，以及於二零零四年四月二十七日實施之重組建議，將削減股本及註銷股份溢價之進賬總額扣除轉撥至累計虧損後之餘額。

**(iii) 購股權儲備**

根據以股票為基礎之給付所採取之會計政策，確認已授予受授人未行使之購股權之實質或估計之數量之公平價值，詳情刊載於附註3。

**(iv) 一般儲備**

根據中國法規，一間位於中國之附屬公司所保留之一般儲備為不可分配。

**(v) 兌換儲備**

外匯兌換儲備包括所有在財務報表中由海外業務所產生之外匯差價。外匯兌換儲備，會根據載於財務報表附註3之會計政策處理。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 28. 經營租務承擔

本集團作為承租人

於結算日，本集團就資金之不可撤銷之辦公室及倉庫經營租賃，於下列期間之未來最低租賃款項承擔如下：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
一年內到期之租約	1,665	1,229
兩年至五年內到期之租約	666	1,410
	<b>2,331</b>	<b>2,639</b>

於二零零八年十二月三十一日，本公司並無任何經營租務承擔(二零零七年：無)。

## 29. 資本承擔

於二零零八年十二月三十一日，本集團及本公司並無任何重大資本承擔(二零零七年：663,000港元)。

## 30. 以股票為基礎之給付

以股權結算之購股權計劃：

根據二零零六年六月五日本公司股東通過之普通決議案，本公司終止了自一九九七年採用之購股權計劃，並通過採用全新之購股權計劃(「購股權計劃」)。

此購股權計劃之目的是令集團可以向特選之參與者授予股份，以鼓勵或報答其對集團所作之貢獻。

### 30. 以股票為基礎之給付 – 續

#### 以股權結算之購股權計劃：– 續

購股權計劃之有效期，為期十年，而在此計劃下，本公司董事局有權決定向為公司之長遠發展和盈利能力作出貢獻之合資格參與者（「合資格參與者」）授予公司之購股權。合資格者包括：(i)本公司、附屬公司或由集團成員持有股份權益之實體（「投資實體」）之僱員（無論全職或兼職，包括任何執行董事，惟不包括非執行董事）；(ii)本公司、附屬公司或投資實體之非執行董事（包括獨立非執行董事）；(iii)本集團任何成員或任何投資實體之貨物或服務供應商；(iv)本集團任何成員或投資實體之顧客；(v)為本集團任何成員或投資實體提供研究、開發或其他技術支援之任何個人或實體；(vi)本集團任何成員或任何投資實體之任何股東，或任何持有由本集團任何成員或任何投資實體發行之證券之人士；(vii)任何向本集團任何成員或任何投資實體之任何業務範圍或業務發展作出建議人士（專業人士或其他）或顧問；及(viii)任何透過合資、業務伙伴或其他商業安排而對本集團之發展和增長作出貢獻或可能作出貢獻之任何群體或任何參與級別之參與者。

在此購股權計劃下，授出可供行使認購權所發行之股份數目，聯同在此購股權計劃下未行使之購股權之股份，以及本集團採用之其他購股權計劃在內所發行之股份，在任何時間均不得超過本集團已發行股本總數之30%。

此購股權計劃加上本集團其他購股權計劃，其可分配及於行使購股權而發行之股份數目，其累積總數不得超過通過有關決議案當日之已發行股份數目的10%。

授予本公司董事、行政總裁或主要股東，或其相關人士之購股權，須在事前獲得獨立非執行董事批准。此外，授予本公司之主要股東或獨立非執行董事、或其相關人士之購股權，在無論任何時候如果超逾公司已發行之股份之0.1%，或在任何12個月內其累積價值（以授出當日之本公司股價計算）超過5,000,000港元，須事前於股東大會上通過。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 30. 以股票為基礎之給付 – 續

### 以股權結算之購股權計劃：– 續

購股權可於授出日起二十一天內，由受授者以合計1港元之名義代價表示接受。購股權之行使限期由董事決定，惟自授出日起計，不應超過十年，並受收購股權計劃中提前終止條款規定所限制。除非由本公司董事會酌情決定，否則購股權並無規定最少須持有至某個特定時限始可行使，此外，亦無規定須達致某個股價目標始可行使。

購股權之行使價由董事決定，惟不能低於以下之最高價：(i)在授出購股權當日本公司股份在港交所之收市價；(ii)在授出購股權當日前五個工作天內本公司股份在港交所之平均收市價；及(iii)在授出購股權當日本公司股份之名義價值。

特定購股權之類別詳情刊載如下：

授出日期	行使日期	授出購股權 前一天的	
		行使價 港元	收市價 港元
二零零六年九月二十二日	二零零六年九月二十二日至二零一六年九月二十一日	0.930	0.910
二零零六年十一月二十一日	二零零六年十一月二十一日至二零一六年十一月二十日	1.050	1.020
二零零七年十二月十九日	二零零七年十二月十九日至二零一七年十二月十八日	1.320	1.330
二零零八年九月二十九日	二零零八年九月二十九日至二零一八年九月二十八日	0.395	0.395



## 30. 以股票為基礎之給付 – 續

## 以股權結算之購股權計劃：– 續

購股權並無賦予持有人收取股息或於股東大會中投票之權利。

## 二零零八年

	授出日期	行使期	每股行 使價 港元	授出之購股權涉及之相關股份數量			於二零零八年 十二月三十一日 未行使 數目
				於二零零八年 一月一日 未行使 數目	授出數目	已失效數目	
董事	二零零六年 十一月二十一日	二零零六年 十一月二十一日至 二零零六年 十一月二十日	1.050	1,360,000	-	-	1,360,000
	二零零八年 九月二十九日	二零零八年 九月二十九日至 二零零八年 九月二十八日	0.395	-	1,320,000	-	1,320,000
僱員	二零零六年 九月二十二日	二零零六年 九月二十二日至 二零零六年 九月二十一日	0.930	2,744,000	-	-	2,744,000
	二零零六年 十一月二十一日	二零零六年 十一月二十一日至 二零零六年 十一月二十日	1.050	4,218,000	-	(600,000)	3,618,000
	二零零八年 九月二十九日	二零零八年 九月二十九日至 二零零八年 九月二十八日	0.395	-	8,830,000	-	8,830,000
其他合資格參與者	二零零六年 九月二十二日	二零零六年 九月二十二日至 二零零六年 九月二十一日	0.930	4,134,000	-	-	4,134,000
	二零零六年 十一月二十一日	二零零六年 十一月二十一日至 二零零六年 十一月二十日	1.050	28,612,000	-	-	28,612,000
	二零零七年 十二月十九日	二零零七年 十二月十九日至 二零零七年 十二月十八日	1.320	1,000,000	-	(1,000,000)	-
	二零零八年 九月二十九日	二零零八年 九月二十九日至 二零零八年 九月二十八日	0.395	-	23,040,000	-	23,040,000
合計				42,068,000	33,190,000	(1,600,000)	73,658,000
年終可行使							73,658,000
加權平均數行使價(港元)				1.037	0.395	1.219	0.744

附註： 已授出之購股權換取由其他合資格參與者提供之若干服務，董事認為所收取之服務之公平價值不能可靠計量，因此，以股票為基礎之給付乃根據已授出之購股權之公平價值而計量。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 30. 以股票為基礎之給付 – 續

以股權結算之購股權計劃：– 續

二零零七年

	授出日期	行使期	每股行 使價 港元	授出之購股權涉及之相關股份數量			
				於二零零七年 一月一日 未行使 數目	授出數目	已行使/ 已註銷/ 已失效數目	於二零零七年 十二月三十一日 未行使 數目
董事	二零零六年 十一月二十一日	二零零六年 十一月二十一日至 二零一六年 十一月二十日	1.050	1,360,000	–	–	1,360,000
僱員	二零零六年 九月二十二日	二零零六年 九月二十二日至 二零一六年 九月二十一日	0.930	4,412,000	–	(1,668,000)	2,744,000
	二零零六年 十一月二十一日	二零零六年 十一月二十一日至 二零一六年 十一月二十日	1.050	4,218,000	–	–	4,218,000
其他合資格參與者	二零零六年 九月二十二日	二零零六年 九月二十二日至 二零一六年 九月二十一日	0.930	4,134,000	–	–	4,134,000
	二零零六年 十一月二十一日	二零零六年 十一月二十一日至 二零一六年 十一月二十日	1.050	28,612,000	–	–	28,612,000
	二零零七年 十二月十九日	二零零七年 十二月十九日至 二零一七年 十二月十八日	1.320	–	1,000,000	–	1,000,000
合計				42,736,000	1,000,000	(1,668,000)	42,068,000
年終可行使							42,068,000
加權平均數行使價(港元)				1.026	1.320	0.930	1.037

於截至二零零八年十二月三十一日止年度，於二零零八年九月二十九日合共授出33,190,000股購股權，已授出購股權之估計公平價值為5,411,000港元。於截至二零零七年十二月三十一日止年度，於二零零七年十二月十九日授出購股權，已授出授購股權之估計公平價值為991,000港元。

**30. 以股票為基礎之給付 – 續****以股權結算之購股權計劃：– 續**

該等公平價值分別以畢蘇期權定價模式及二項式計算，該等模式是常用以估計購股權公平值的模式。用以計算購股權公平值的可變因素及假設乃是董事的最佳估計。購股權的價值會因應若干主觀假設的不同可變因素而有所改變。以下為輸入此模式之數據：

	二零零八年 九月二十九日	二零零七年 十二月十九日	二零零六年 九月二十二日	二零零六年 十一月二十一日
每股之公平價值	0.163港元	0.991港元	0.625港元	0.650港元
加權平均股價	0.395港元	1.320港元	0.930港元	1.030港元
行使價	0.395港元	1.320港元	0.930港元	1.050港元
預期波幅	128.30%	99.36%	84.87%	86.49%
預計有效期	十年	五年	五年	五年
無風險率	3.800%	3.003%	3.815%	3.800%
預期股息收益率	無	無	無	無
計及提早行使的可能性	行使價之150%	無	無	無
採用的估值模式	二項式	畢蘇期權 定價模式	畢蘇期權 定價模式	畢蘇期權 定價模式

預期波幅以本公司股價於過去之歷史波幅釐定。模式使用之預計有效期已根據管理層就不可轉讓、行使限制及行為考慮之影響之最佳估計作出調整。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團就本公司授出之購股權確認總支出5,411,000港元(二零零七年：991,000港元)。

**31. 退休福利計劃**

本集團參與定額供款計劃及於二零零零年十二月根據強制性公積金條例設立之強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。該等計劃之資產與本集團資產分開處理，由受託人管理之基金持有。

僱員及本集團之供款均為僱員每月有關薪金之5%，強制性上限為20,000港元，如僱員每月之基本工資超過20,000港元，本集團亦會作出5%之補充供款。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 31. 退休福利計劃 – 續

本公司於中國成立之附屬公司之僱員，均為由中國政府運作之國家管理退休福利計劃之成員。該等附屬公司須根據僱員薪金之若干百分比，向該退休福利計劃供款以資助退休福利。本集團之唯一責任為向該退休福利計劃提供特定之供款。

本公司於德國成立之附屬公司須根據當地法律及法規，每月向定額供款計劃供款。

於截至二零零八年十二月三十一日止年度內，本集團已向退休福利計劃供款680,000港元(二零零七年：440,000港元)。

## 32. 關連人士交易

### (a) 截至二零零八年十二月三十一日止年度

- (i) 於截至二零零八年十二月三十一日止年度內，本集團向一間律師行支付法律及秘書費用987,000港元；本公司一位執行董事為該律師行之合夥人。

### (b) 截至二零零七年十二月三十一日止年度

- (i) 於二零零七年十二月十九日，合共1,000,000股購股權被授予一提供顧問服務之實體，其董事已於二零零七年十一月二十三日獲委任為本集團之行政總裁。該購股權於授出之日之估計公平價值為991,000港元，並已確認為本年度之開支。
- (ii) 截至二零零七年十二月三十一日止年度內，本集團向一間律師行支付法律及秘書費用973,000港元；本公司一位執行董事為該律師行之合夥人。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 33. 附屬公司之詳情

	本公司	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
非上市股份，成本	1	1
授予附屬公司受授人之購股權	26,431	23,747
於年內失效	(390)	-
	<b>26,042</b>	23,748
減：減值損失	<b>(26,041)</b>	(23,747)
	<b>1</b>	1

於二零零八年十二月三十一日之附屬公司之詳情如下：

公司名稱	註冊成立及 登記營業地點	已發行／註冊 及繳足股本	擁有權益 百分比／ 投票能力／ 盈利分配	主要業務
Almoray Limited*	英屬處女群島	1美元	100%	投資控股
China Billion Limited*	英屬處女群島	1美元	100%	投資控股
Dubaplain Limited	英屬處女群島	1美元	100%	投資控股
EnviroEnergy GmbH	德國	500,000歐元	100%	經營廢料循環 再用及管理業務
EnviroPower GmbH	德國	100,000歐元	100%	經營建築廢料物貿易， 廢料循環再用 及管理業務
盈文有限公司	香港	1港元	100%	為集團公司提供 管理服務
Gold Stand Holdings Limited	英屬處女群島	1美元	100%	暫無營業
綠色能源財務有限公司	香港	1港元	100%	暫無營業

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 33. 附屬公司之詳情 – 續

公司名稱	註冊成立及 登記營業地點	已發行／註冊 及繳足股本	擁有權益 百分比／ 投票能力／ 盈利分配	主要業務
綠色能源資源有限公司	香港	1港元	100%	生物清潔物料貿易 及投資控股
綠色能源貿易有限公司	香港	1港元	100%	可循環再用塑膠貿易
綠色能源環保處理 有限公司	香港	1港元	100%	暫無營業
Jackwell Limited*	英屬處女群島	1美元	100%	投資控股
戰神動力設備有限公司	香港	1港元	100%	發電機貿易
Keyway China Limited*	英屬處女群島	100美元	100%	暫無營業
Privilege Sino Limited*	英屬處女群島	100美元	100%	投資控股
Proven Best Limited*	英屬處女群島	1美元	100%	投資控股
Provost Profits Limited*	英屬處女群島	1美元	100%	投資控股
麗潔(亞洲)有限公司	香港	10,000港元	100%	生物清潔物料貿易
ReKRETE International Limited	英屬處女群島	1美元	100%	投資控股
釗創有限公司	香港	1港元	100%	暫無營業

## 33. 附屬公司之詳情 – 續

公司名稱	註冊成立及 登記營業地點	已發行／註冊 及繳足股本	擁有權益 百分比／ 投票能力／ 盈利分配	主要業務
UniSort Asia Limited	香港	1港元	100%	暫無營業
東莞中盛企業管理 顧問有限公司 <sup>△</sup>	中國	1,000,000港元	100%	投資控股及提供 顧問服務
東莞市中盛園林有限公司 <sup>#</sup>	中國	500,000人民幣	100%	工程承建商
東莞首創動力設備有限公司 <sup>△</sup>	中國	1,100,000美元	100%	生產多燃發電機

<sup>△</sup> 外資企業

\* 本公司直接持有之股份

<sup>#</sup> 國內企業

概無附屬公司於年底發行任何債務證券。

## 34. 比較數字

部分比較數字已重新分類，以符合是年之賬項呈列方式。