
附錄三

未經審核備考財務資料

本附錄所載資料並不構成本文件「附錄一—本公司的會計師報告」及「附錄二—海南水泥的會計師報告」所載由本公司的申報會計師香港德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)所編製的會計師報告的一部分，且載入本文僅供參考。

未經審核備考財務資料應與本文件「財務資料」及「附錄一—本公司的會計師報告」一併閱讀。

A. 經擴大集團之未經審核備考資產淨值報表

經擴大集團之未經審核備考資產淨值報表乃按照(i)摘錄自本文件附錄一所載本公司的會計師報告的本集團於二零零九年六月三十日的經審核綜合財務狀況表；及(ii)海南水泥及其附屬公司(「海南水泥集團」)截至二零零九年六月三十日的經審核綜合財務狀況表(摘錄自本文件附錄二所載海南水泥的會計師報告)，經作出有關該收購(i)可直接歸因於此交易；及(ii)猶如該收購已於二零零九年六月三十日完成的實際影響備考調整後編製而成。

經擴大集團之未經審核備考資產淨值報表由本公司董事編製，旨在提供有關收購可能對本集團的財務資料造成何種影響的資料。有關資料僅作說明用途，並無意說明經擴大集團於收購完成後之真實財務業績。

附錄三

未經審核備考財務資料

於二零零九年六月三十日之經擴大集團之未經審核備考資產淨值報表

	本集團	備考調整	調整小計	海南水泥 集團	備考調整		經擴大集團 之備考總額
	千港元 (經審核)	千港元 (附註a)	千港元	千港元 (附註b)	千港元 (附註c)	千港元 (附註d)	千港元
非流動資產							
固定資產.....	10,546,437	—	10,546,437	1,315,504	(1,712)	—	11,860,229
預付租賃款項.....	327,088	—	327,088	23,950	79,183	—	430,221
投資物業.....	34,000	—	34,000	—	—	—	34,000
無形資產.....	136,513	—	136,513	23,292	167,871	—	327,676
聯營公司權益.....	48	305,218	305,266	7,636	(305,218)	—	7,684
收購一家聯營公司之按金.....	305,218	(305,218)	—	—	—	—	—
收購採礦權之按金.....	—	—	—	19,123	—	—	19,123
收購固定資產之按金.....	79,895	—	79,895	2,090	—	—	81,985
遞延稅項資產.....	9,902	—	9,902	—	—	—	9,902
長期應收款項.....	161,092	—	161,092	—	—	—	161,092
	<u>11,600,193</u>	<u>—</u>	<u>11,600,193</u>	<u>1,391,595</u>	<u>(59,876)</u>	<u>—</u>	<u>12,931,912</u>
流動資產							
存貨.....	527,986	—	527,986	99,528	—	—	627,514
應收貿易賬款.....	625,233	—	625,233	21,304	—	—	646,537
其他應收款項.....	383,563	—	383,563	27,126	—	—	410,689
可退回稅項.....	4,920	—	4,920	—	—	—	4,920
已質押銀行存款.....	1,164,903	—	1,164,903	9,895	—	—	1,174,798
現金及銀行結餘.....	861,950	—	861,950	214,308	(377,392)	(271,431)	427,435
	<u>3,568,555</u>	<u>—</u>	<u>3,568,555</u>	<u>372,161</u>	<u>(377,392)</u>	<u>(271,431)</u>	<u>3,291,893</u>
流動負債							
應付貿易賬款.....	726,002	—	726,002	53,390	—	—	779,392
其他應付款項.....	880,663	—	880,663	147,219	—	—	1,027,882
撥備.....	3,856	—	3,856	—	—	—	3,856
應收海南水泥一名控股股東之 款項.....	—	—	—	226,045	—	(226,045)	—
應付稅項.....	12,133	—	12,133	41,905	—	—	54,038
銀行貸款—一年內到期.....	3,897,886	—	3,897,886	63,540	—	(45,386)	3,916,040
	<u>5,520,540</u>	<u>—</u>	<u>5,520,540</u>	<u>532,099</u>	<u>—</u>	<u>(271,431)</u>	<u>5,781,208</u>
流動負債淨值.....	<u>(1,951,985)</u>	<u>—</u>	<u>(1,951,985)</u>	<u>(159,938)</u>	<u>(377,392)</u>	<u>—</u>	<u>(2,489,315)</u>
總資產減流動負債.....	<u>9,648,208</u>	<u>—</u>	<u>9,648,208</u>	<u>1,231,657</u>	<u>(437,268)</u>	<u>—</u>	<u>10,442,597</u>
非流動負債							
銀行貸款—一年後到期.....	4,810,987	—	4,810,987	475,414	—	—	5,286,401
撥備.....	38,195	—	38,195	—	—	—	38,195
遞延稅項負債.....	33,169	—	33,169	—	20,304	—	53,473
	<u>4,882,351</u>	<u>—</u>	<u>4,882,351</u>	<u>475,414</u>	<u>20,304</u>	<u>—</u>	<u>5,378,069</u>
	<u>4,765,857</u>	<u>—</u>	<u>4,765,857</u>	<u>756,243</u>	<u>(457,572)</u>	<u>—</u>	<u>5,064,528</u>

附錄三

未經審核備考財務資料

附註：

- (a) 該等調整是指於收購海南水泥的29.3%股權後，將收購一間聯營公司的的按金305,218,000港元重新列作一間聯營公司的權益；
- (b) 該調整是指完成對海南水泥34.14%股權的進一步收購後本集團對海南水泥集團於二零零九年六月三十日的資產及負債的綜合。海南水泥於二零零九年六月三十日的資產及負債乃摘錄自本文件附錄二所載的海南水泥的會計師報告。於完成對海南水泥34.14%股權的進一步收購後，海南水泥已成為本集團持有63.44%股權的附屬公司。
- (c) 該調整是指(i)就進一步收購海南水泥34.14%的股權而支付代價377,392,000港元；(ii)重列於聯營公司305,218,000港元的權益(見附註a)；(iii)就海南水泥集團於二零零九年六月三十日的固定資產、預付租賃款項及無形資產賬面值所作的公平價值調整(分別減少1,712,000港元，增加79,183,000港元及3,747,000港元)及確認相應的遞延稅項調整20,304,000港元；及(iv)確認收購事項所產生的商譽164,124,000港元。

就購買價分攤而言，於二零零九年六月三十日海南水泥集團之固定資產之公平價值、預付租賃款項及無形資產由獨立估值師戴德梁行有限公司進行估值。由於於收購完成日期之可識別資產(包括固定資產、預付租賃款項及無形資產)的公平價值及海南水泥之負債或會與估值師為編製該經擴大集團未經審核備考資產淨值報表所評估的公平價值產生重大分歧，故海南水泥集團可識別資產及負債之最終公平價值，以及將於收購時確認之商譽及遞延稅項將與此處之估計數額有所不同。

- (d) 該調整是指(i)將應向海南水泥股權持有人支付的款項226,045,000港元轉給本集團；及(ii)本集團根據與賣方訂立的購銷協議所載條款代表海南水泥結清海南水泥的銀行貸款45,386,000港元。

D. 未經審核備考財務資料之會計師報告

以下為申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)就經擴大集團未經審核備考資產淨值報表所發出的報告全文，以供載入本文件。

Deloitte.

德勤

致華潤水泥控股有限公司各董事的有關未經審核備考資產淨值報表的會計師報告

本行謹就華潤水泥控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱為「貴集團」)之未經審核備考資產淨值作出報告，其載於由貴公司董事所編製的本文件附錄[三]「A.經擴大集團未經審核備考資產淨值報表」(「未經審核備考資產淨值報表」)一節第[III-1]頁至第[III-3]頁，僅供說明之用，以便就貴集團之建議收購國投海南水泥有限責任公司29.13%及34.14%的股權如何影響貴集團相關財務資料提供意見。未經審核備考資產淨值報表之編製基準載於本文件附錄三第[III-1]頁至第[III-3]頁。

意見之基礎

本行根據香港會計師公會頒佈之香港投資通函申報應聘準則第300號「投資通函內備考財務資料之會計師報告」進行本行之應聘工作。本行之工作主要包括比較未經調整財務資料與來源文件、考慮支持調整之憑證及與貴公司董事討論未經審核備考財務資料。此應聘工作並不涉及對任何相關財務資料之獨立查核。

附 錄 三

未 經 審 核 備 考 財 務 資 料

吾等並無按照美利堅合眾國的審計準則或其他準則及一般公認慣例或美國上市公司會計監督委員會的審計準則進行審計工作，故不應視作已根據該等準則進行有關工作而依賴。

未經審核備考資產淨值報表乃基於 貴公司董事之判斷及假設而編製，僅供說明之用；且因其假定性質使然，不能保證或預示日後將發生任何事項，亦不能預示 貴集團於二零零九年六月三十日或任何未來日期的財務狀況。

意見

本行認為：

- a) 貴公司董事已遵照所述基準妥為編製未經審核備考資產淨值報表；及
- b) 有關基準與 貴集團的會計政策一致。

此致

德勤•關黃陳方會計師行
香港執業會計師
謹啓

[日期]