

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

## 附錄一

## 會計師報告

以下為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供收錄於本文件。按照香港會計師公會發布的核數指引3.340「[●]及申報會計師」，此報告為本公司董事及[●]而編製並以其為收件人。

[草擬本]

[●]

敬啟者：

本所(以下簡稱「我們」)謹此就西藏5100水資源控股有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)的財務資料(「財務資料」)提呈報告，此等財務資料包括於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日的匯總資產負債表，以及截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度各年(「有關期間」)的匯總利潤表、匯總綜合收益表、匯總權益變動表和匯總現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。此等財務資料由貴公司董事編製以供收錄於貴公司於[●]就貴公司的股份[●]進行[●]而刊發的文件(「文件」)附錄一第I至第IV節內。

貴公司於二零一零年十一月八日根據開曼群島公司法(二零一零年修訂本)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據於二零一一年六月十三日完成的集團重組(詳情見下文第II節附註1.2「重組」一節)，貴公司已成為現組成貴集團子公司的控股公司。

於本報告日期，貴公司於子公司中所擁有的直接及間接權益載列於下文第II節附註10。該等公司全部均為私人公司或如在香港以外地區註冊成立或組成，擁有大致上與在香港註冊成立的私人公司相同的特徵。

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

## 附錄一

## 會計師報告

現組成貴集團的所有公司均採納十二月三十一日作為其財政年結日。由於貴公司新近註冊成立且自註冊成立日期以來，除重組外並無涉及任何重大業務交易，故並無編製經審核財務報表。於本報告日期現組成貴集團其他公司的經審核財務報表(有法定審計規定)已根據其註冊成立地的相關公認會計原則編製。此等需接受審核的現組成貴集團的各公司及其各自的核數師詳情載於下文第II節附註10。

貴公司董事已根據國際會計準則理事會發布的國際財務報告準則(「國際財務準則」)編製貴集團於有關期間的匯總財務報表(「相關財務報表」)。我們已按照與貴公司另行訂立的業務約定條款並根據國際審計及鑒證準則理事會發布的國際審計準則審核相關財務報表。

財務資料已根據相關財務報表編製且沒有作出任何調整，並按照下文第II節附註2所載基準呈列。

### 董事就財務資料的責任

貴公司董事須負責根據下文第II節附註2所載的呈列基準及國際財務準則編製及真實而公平地呈列財務資料。該責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公平地呈列財務資料相關的內部控制以使財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇和應用適當的會計政策；及按情況作出合理的會計估計。

### 申報會計師的責任

我們的責任是對財務資料作出意見並將意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會發布的核數指引●「●及申報會計師」執行我們的程序。

### 意見

我們認為，就本報告而言並按照下文第II節附註2所載基準呈列的財務資料已真實而公平地反映貴集團於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日的匯總事務狀況以及貴集團截至該日止有關期間的匯總業績和現金流量。

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

## 附錄一

## 會計師報告

### I 貴集團的財務資料

以下為貴公司董事編製的貴集團於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日以及截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度各年的財務資料，乃按下文第II節附註2所載基準呈列：

#### A. 匯總資產負債表

	附註	於十二月三十一日		
		二零零八年	二零零九年	二零一零年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>				
<b>非流動資產</b>				
土地使用權 .....	8	1,355	1,326	1,297
物業、廠房及設備 .....	9	177,430	245,897	292,169
遞延所得稅資產 .....	21	1,184	1,627	3,566
預付款項 .....	14	5,058	1,638	4,629
		<u>185,027</u>	<u>250,488</u>	<u>301,661</u>
<b>流動資產</b>				
存貨 .....	16	16,537	19,738	32,201
應收貿易款 .....	13	23,734	43,004	71,991
預付款項 .....	14	2,400	4,836	16,680
其他應收款 .....	15	85,469	12,913	2,570
受限制現金 .....	17	12,566	17,097	—
現金及現金等價物 .....	18	46,716	64,034	34,783
		<u>187,422</u>	<u>161,622</u>	<u>158,225</u>
<b>總資產 .....</b>		<u><u>372,449</u></u>	<u><u>412,110</u></u>	<u><u>459,886</u></u>
<b>權益</b>				
<b>貴公司權益持有人應佔權益</b>				
儲備 .....	19	141,204	150,458	166,212
(累積虧損) / 留存收益 .....		(27,379)	14,431	116,879
		<u>113,825</u>	<u>164,889</u>	<u>283,091</u>
<b>非控制權益 .....</b>		<u>4,128</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
<b>權益總額 .....</b>		<u><u>117,953</u></u>	<u><u>164,889</u></u>	<u><u>283,091</u></u>

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

## 附錄一

## 會計師報告

	附註	於十二月三十一日		
		二零零八年	二零零九年	二零一零年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>負債</b>				
<b>非流動負債</b>				
借款 .....	20	—	70,000	—
遞延收益 .....	23	—	—	11,550
		—	70,000	11,550
<b>流動負債</b>				
應付貿易款 .....	24	10,070	23,002	14,516
借款 .....	20	115,600	9,000	—
遞延收入及預收款項 .....	22	14,913	20,748	26,050
應付企業所得稅 .....		712	1,236	—
預提費用及其他應付款 .....	25	113,201	123,235	124,679
		254,496	177,221	165,245
<b>負債總額 .....</b>		<b>254,496</b>	<b>247,221</b>	<b>176,795</b>
<b>權益及負債總額 .....</b>		<b>372,449</b>	<b>412,110</b>	<b>459,886</b>
<b>淨流動負債 .....</b>		<b>67,074</b>	<b>15,599</b>	<b>7,020</b>
<b>總資產減流動負債 .....</b>		<b>117,953</b>	<b>234,889</b>	<b>294,641</b>

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

## 附錄一

## 會計師報告

### B. 匯總利潤表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零零八年	二零零九年	二零一零年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入 .....	7	119,474	215,762	360,526
銷售成本 .....	27	(59,556)	(91,448)	(128,328)
毛利 .....		59,918	124,314	232,198
分銷成本 .....	27	(32,013)	(60,860)	(81,600)
行政費用 .....	27	(9,383)	(10,805)	(18,355)
其他(虧損)／利得，淨額 .....	26	(444)	2,262	2,433
經營利潤 .....		18,078	54,911	134,676
財務收益 .....		1,030	1,390	522
財務費用 .....		(6,150)	(5,429)	(2,526)
財務費用，淨額 .....	29	(5,120)	(4,039)	(2,004)
除所得稅前利潤 .....		12,958	50,872	132,672
所得稅費用 .....	30	(1,045)	(3,436)	(17,459)
年度利潤 .....		11,913	47,436	115,213
利潤歸屬於：				
— 本公司權益持有人 .....		11,207	47,436	115,213
— 非控制權益 .....		706	—	—
		11,913	47,436	115,213
股利 .....	33	—	—	—

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

附錄一

會計師報告

C. 匯總綜合收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
年度利潤 .....		11,913	47,436	115,213
其他綜合收益：				
外幣折算差額 .....	19	(75)	—	(11)
年度其他綜合收益， 扣除稅項 .....		(75)	—	(11)
年度總綜合收益 .....		<u>11,838</u>	<u>47,436</u>	<u>115,202</u>
歸屬於：				
— 本公司權益持有人 .....		11,132	47,436	115,202
— 非控制權益 .....		706	—	—
年度總綜合收益 .....		<u>11,838</u>	<u>47,436</u>	<u>115,202</u>

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

## 附錄一

## 會計師報告

### D. 匯總權益變動表

	附註	歸屬於公司權益持有人					非控制權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
		股本	儲備	(累積虧損) / 留存收益	總計			
		人民幣千元	人民幣千元 (附註19)	人民幣千元	人民幣千元			
於二零零八年一月一日 .....		—	122,677	(36,677)	86,000	3,769	89,769	
損益 .....		—	—	11,207	11,207	706	11,913	
其他綜合收益 .....		—	(75)	—	(75)	—	(75)	
年度總綜合收益 .....		—	(75)	11,207	11,132	706	11,838	
進一步收購子公司權益 .....	36	—	47	—	47	(347)	(300)	
提取法定盈餘公積金 .....	19(d)	—	1,909	(1,909)	—	—	—	
權益持有人注資 .....	19(b)	—	13,646	—	13,646	—	13,646	
控股股東投入 .....	19(c)	—	3,000	—	3,000	—	3,000	
於二零零八年 十二月三十一日 .....		—	141,204	(27,379)	113,825	4,128	117,953	
損益 .....		—	—	47,436	47,436	—	47,436	
其他綜合收益 .....		—	—	—	—	—	—	
年度總綜合收益 .....		—	—	47,436	47,436	—	47,436	
進一步收購子公司權益 .....	36	—	628	—	628	(4,128)	(3,500)	
提取法定盈餘公積金 .....	19(d)	—	5,626	(5,626)	—	—	—	
控股股東投入 .....	19(c)	—	3,000	—	3,000	—	3,000	
於二零零九年 十二月三十一日 .....		—	150,458	14,431	164,889	—	164,889	
損益 .....		—	—	115,213	115,213	—	115,213	
其他綜合收益 .....		—	(11)	—	(11)	—	(11)	
年度總綜合收益 .....		—	(11)	115,213	115,202	—	115,202	
提取法定盈餘公積金 .....	19(d)	—	12,765	(12,765)	—	—	—	
控股股東投入 .....	19(c)	—	3,000	—	3,000	—	3,000	
於二零一零年十二月三十一日		—	166,212	116,879	283,091	—	283,091	

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

## 附錄一

## 會計師報告

### E. 匯總現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零零八年	二零零九年	二零一零年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>經營活動的現金流量</b>				
經營活動產生的現金 .....	34	27,063	62,269	113,065
已收利息 .....		1,030	1,390	420
已付所得稅 .....		(1,053)	(3,355)	(20,718)
經營活動產生的現金淨額 .....		27,040	60,304	92,767
<b>投資活動的現金流量</b>				
購買物業、廠房及設備 .....		(33,360)	(47,957)	(28,948)
獲得有關物業、廠房及 設備的政府補助 .....	23	—	—	11,550
投資活動所用現金淨額 .....		(33,360)	(47,957)	(17,398)
<b>融資活動的現金流量</b>				
權益持有人注資 .....	19(b)	13,646	—	—
銀行借款的所得款項 .....		153,000	115,600	—
償還銀行借款 .....		(86,400)	(152,200)	(79,000)
與第三方進行的融資活動 (所用) / 產生的現金 .....		(34,597)	45,341	(20,033)
預付發行成本 .....		—	—	(2,137)
已付利息 .....		(5,858)	(3,770)	(2,447)
融資活動產生的 / (所用) 現金淨額 .....		39,791	4,971	(103,617)
<b>現金及現金等價物</b>				
增加 / (減少) 淨額 .....		33,471	17,318	(28,248)
年初現金及 現金等價物 .....		13,320	46,716	64,034
現金及現金等價物 匯兌損失 .....		(75)	—	(1,003)
年末現金及 現金等價物 .....	18	46,716	64,034	34,783



## II 財務資料附註

### 1 一般資料及重組

#### 1.1 貴集團的一般資料

西藏5100水資源控股有限公司（「貴公司」）於二零一零年十一月八日根據公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。註冊辦事處的地址為大開曼島喬治城(George Town)。貴公司為一間投資控股公司。貴公司及其子公司（以下統稱「貴集團」）主要在中華人民共和國（「中國」）從事高端瓶裝礦泉水的生產及銷售（「[●]業務」）。二零零六年，貴集團取得勘探水源的權利，進一步詳情於附註27披露。

#### 1.2 重組

於註冊成立貴公司及完成下述重組（「重組」）前，[●]業務主要由以下現時組成貴集團的公司（由王堅先生（「控股股東」或「擁有人」）控制）經營：

- 西藏中稷佳華實業發展有限公司（「西藏中稷」）
- 西藏冰川礦泉水有限公司（「西藏冰川礦泉水」）
- 西藏冰川礦泉水營銷有限公司（「西藏冰川營銷」）
- 北京五一零零企業策劃俱樂部有限公司（「北京5100俱樂部」）

於整個有關期間，西藏中稷為西藏冰川礦泉水、西藏冰川營銷及北京5100俱樂部的控股公司，而西藏中稷由永豪投資有限公司（「永豪」）及中海國際投資有限公司（「中海」）共同控制。永豪及中海最終由控股股東通過香港中稷佳華有限公司（「香港中稷佳華」）控制。

二零零八年四月二十八日，西藏5100水資源有限公司（「西藏5100」，前稱香港水資源有限公司）向香港中稷佳華收購永豪及中海的全部股權。西藏5100由控股股東於二零零六年一月十九日在英屬處女群島註冊成立為一間投資控股公司。

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

於二零一一年六月十三日，貴公司通過股份交換向西藏5100的現任股東配發及發行合共9,999股每股面值0.01港元的股份向其收購西藏5100全部已發行股本。股份交換後，貴公司成為貴集團的控股公司。

## 2 呈列基準

控股股東於重組前擁有並控制現時組成貴集團的公司，並於重組後繼續控制該等公司。

就本報告而言，貴集團的財務資料乃按香港會計師公會發布的核數指引[●][●]及申報會計師編製。貴集團於有關期間的匯總資產負債表、匯總利潤表、匯總綜合收益表、匯總權益變動表及匯總現金流量表乃使用從事[●]業務公司的財務資料編製，猶如現有集團架構於有關期間或自其註冊成立／成立日期以來(以較短者為準)一直存在。貴集團的資產、負債及業績已按其現時賬面值匯總。貴公司收購西藏5100及其子公司的交易屬於重組，並無導致[●]業務或控股股東對西藏5100及其子公司的控制權產生實質性變化。

集團公司間交易、交易結餘及未變現收益已在匯總入賬時抵銷。

## 3 主要會計政策概要

編製本匯總財務報表所應用的主要會計政策載列如下。除另有說明外，該等政策於整個有關期間貫徹應用。

### 3.1 編製基準

貴公司匯總財務報表乃根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。匯總財務報表乃按歷史成本法編製。

按照國際財務報告準則編製財務報表需要使用若干重大會計估計，亦要求管理層在應用貴集團的會計政策時作出判斷。當中涉及較高程度的判斷或複雜性，或當假設及估計對匯總財務報表而言屬重要的範疇，已於附註5披露。

### 3.2 會計政策變動及披露

(a) 以下為已頒布且須對貴集團於二零一一年一月一日或以後開始的會計期間或較後期間強制實行，但貴集團並無提早採納的準則及對現有準則的修訂本：

- 國際財務報告準則第9號「金融工具」(於二零一三年一月一日或之後生效)。該準則通過引入金融資產分類及計量的新規定，為取代國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」的第一步。貴集團將自二零一三年一月一日起應用國際財務報告準則第9號。預期這不會對貴集團的匯總財務報表有重大影響。
- 國際會計準則第24號(修訂)「關連方披露」(於二零一一年一月一日或之後生效)。該修訂釐清並簡化關連方的定義，並刪除政府相關實體必須披露與政府及其他政府相關實體之間交易詳情的規定。貴集團將自二零一一年一月一日起應用該修訂。預期這不會對貴集團的合併財務報表有重大影響。
- 國際會計準則第32號(修訂)「配股的分類」(於二零一零年二月一日或之後生效)。該修訂針對以發行人功能貨幣以外貨幣為單位的配股的會計處理。在符合若干條件下，該類配股現時歸類為權益，而不論行使價的貨幣單位。過往，這類配股作為衍生負債列賬。該修訂根據國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變更及差錯」追溯應用。貴集團將自二零一一年一月一日起應用該修訂。預期這不會對貴集團的匯總財務報表有重大影響。
- 國際財務報告解釋委員會－解釋公告第19號「以權益工具消除金融負債」(於二零一零年七月一日生效)。該修訂澄清當某項金融負債的條款乃經商討而定且導致實體向其債權人發行權益工具以全部或部分消除該金融負債(以股換債)時的會計處理。在損益中確認的利得或虧損為所發行權益工具的公允值與金融負債賬面值之間的差額。倘所發行權益工具的公允值無法可靠計量，權益工具須按照所消除金融負債的公允值計算。貴集團將自二零一一年一月一日起應用該詮釋。預期這不會對貴集團或母實體的財務報表有任何影響。
- 國際財務報告解釋委員會－解釋第14號(修訂)「最低資金規定的預付款」(自二零一一年七月一日起生效)。該公告修訂更正國際財務報告解釋委員會－解釋公告第14號「國際會計準則第19號－設定受益資產、最低資金規定及其相互關係」的一項意外後果。如不修訂，實體不得將最低資金供款的自願性預付款產

生的任何盈餘，確認為資產，而這並非國際財務報告解釋委員會一解釋公告第14號頒布時的目的，因此該解釋已被修訂。貴集團將於二零一一年一月一日開始的財務報告期間應用該修訂。預期這不會對貴集團的匯總財務報表有重大影響。

- 國際財務報告準則第1號(修訂)「首次執行國際財務報告準則」(自二零一一年七月一日起生效)。該修訂豁免首次執行國際財務報告準則的人士重構於過渡至國際財務報告準則日期前發生的交易，以及就出現嚴重惡性通貨膨脹時，向實體繼續呈列國際財務報告準則財務報表或首次呈列國際財務報告準則財務報表提供指引。貴集團將於二零一二年一月一日開始的財務報告期間應用該等修訂。預期這不會對貴集團的匯總財務報表有重大影響。
- 國際會計準則第12號(修訂)「遞延稅項－收回相關資產」(無具體過渡條文)。該修訂提供可行的計量遞延所得稅負債和遞延所得稅資產的方法，即對於按照國際會計準則第40號投資物業以公允值計量投資物業的實體，其遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的計量依賴於這些實體是預計以使用還是以出售的方式彌補資產。
- 作為國際會計準則委員會在二零一零年五月公布的年度改進項目的一部分，對國際財務報告準則第1號「首次執行國際財務報告準則」、國際財務報告準則第3號「業務合併」、國際財務報告準則第7號「金融工具：披露」、國際會計準則第1號「財務報表的呈報」、國際會計準則第27號「合併及個別財務報表」、國際會計準則第34號「中期財務報告」及國際財務報告解釋委員會一解釋公告第13號「客戶忠誠計劃」進行的輕微修訂。該等修訂不會對貴集團的營運有重大影響。

### 3.3 合併

#### (a) 子公司

子公司指貴集團有權管控其財政及營運政策的所有實體(包括特殊目的實體)，一般附帶超過半數投票權的股權。在評定貴集團是否控制另一實體時，目前可行使或可兌換的潛在投票權的存在及影響均予考慮。子公司在控制權轉移至貴集團之日起全面合併入賬。

除共同控制業務合併或附註1.2所述重組使用合併法原則入賬外，貴集團業務合併以購買法列賬。

(i) 購買法

收購一家子公司所轉讓代價為所轉讓資產、所產生負債及貴集團所發行股權的公允值。所轉讓代價包括任何或然代價安排產生的資產或負債的公允值。收購相關成本於產生時支銷。於業務合併時所收購的可識別資產及所承擔的負債及或有負債，初始按購買日的公允值計量。就個別收購基準貴集團可按公允值或非控制權益佔被購買方資產的比例，計量被收購方的非控制權益。

於子公司的投資乃以成本扣除減值列賬。成本經調整以反映修改或有對價所產生的對價變動。成本亦包括投資的直接歸屬成本。

所轉讓對價、被購買方的任何非控制權益金額及任何先前於被購買方的權益於購買日期的公允值超逾所購買的可識別的資產的公允值的差額，列作商譽。倘其低於所購買公司的淨資產的公允值（就廉價購買而言），則該差額直接於匯總綜合收益表中確認。

(ii) 共同控制業務合併

匯總財務報表包括共同控制業務合併時的合併實體或業務的財務報表項目，猶如該等合併實體或業務自首次受控制方控制之日起納入合併範圍。

合併實體或業務的淨資產按現有賬面值匯總列賬。商譽或收購方所享有的被購買方的可識別資產、負債及或有負債淨公允值超過購買成本的差額不予確認。購買成本（已付對價公允值）與取得淨資產的入賬金額之間的差額直接計入權益，調整資本儲備，調整金額以控制方權益出資為限。

匯總財務報表包括各合併實體或業務自所呈列最早資產負債表日期起或自合併的實體或業務首次受控制方控制之日起（以較後者為準）的財務狀況及業績。

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

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團公司之間交易、結餘及未實現收益予以抵銷。未實現虧損亦會抵銷。子公司的會計政策已作必要修改，以確保與貴集團所採納的一致。

### (b) 與非控制權益的交易

貴集團將其與非控制權益進行的交易視為與貴集團權益持有人進行的交易。向非控制權益購買，所支付的任何對價與相關應佔所購買子公司淨資產賬面值的差額記錄為權益。向非控制權益的處置產生的盈虧亦記錄在權益中。

當貴集團不再擁有控制權或重大影響力，其於該實體的任何保留權益按其公允值重新計量，賬面值變動則於損益中確認。公允值為就保留權益的後續入賬而言的初始賬面值，作為聯營、合營或金融資產。此外，先前於其他綜合收益內確認與該實體有關的任何金額猶如貴集團已直接處置有關資產或負債。這意味著先前在其他綜合收益中確認的金額可能重新分類至損益。

倘聯營的權益持有被削減但仍保留重大影響力，只有按比例將之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益(如適用)。

### 3.4 分部報告

經營分部按與向首席經營決策者提交的內部報告一致的方式呈報。作出戰略決定的董事會被視為負責分配資源及評估經營分部表現的首席經營決策者。

### 3.5 外幣折算

#### (a) 功能及列報貨幣

貴集團各實體的財務報表所列項目均以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。匯總財務報表以人民幣列報，人民幣為貴集團的列報貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易採用交易日或項目重新計量估值日期的匯率換算為功能貨幣。結算此等交易產生的匯兌利得和損失以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率折算產生的匯兌利得和損失在合併利潤表內確認。

與借款、應付賬款與現金及現金等價物相關的匯兌利得和損失在合併利潤表內的「財務費用，淨額」中呈列。

(c) 集團公司

功能貨幣與列報貨幣不同的所有集團實體（實體當中並無擁有惡性通脹經濟體的貨幣）的業績及財務狀況，按以下方式折算為列報貨幣：

- (i) 每份列報的資產負債表內的資產及負債按該資產負債表日的收市匯率折算；
- (ii) 每份利潤表內的收入和費用按平均匯率折算（除非此平均值並不代表交易日期匯率的累計影響的合理約數；在此情況下，收入及費用按交易日期的匯率折算）；及
- (iii) 所有由此而產生的匯兌差額於其他綜合收益中確認。

在合併賬目時，折算境外業務的淨投資所產生的匯兌差額列入其他綜合收益。當處置或售出部分境外業務時，該等計入權益的匯兌差額在匯總利潤表確認為出售利得和損失的一部分。

購買境外實體產生的商譽及公允值調整視為境外實體資產和負債，並按期末匯率折算。

3.6 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括購買該等項目直接應佔的開支。

後續成本僅在很可能為貴集團帶來與該項目有關的未來經濟利益而該項目成本能可靠計量時，方會計入資產的賬面值或確認為一項單獨資產（按適用）。已置換部分的賬面值終止確認。所有其他維修及維護費用在其產生的財務期間於匯總利潤支銷。

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

## 附錄一

## 會計師報告

折舊以直線法計算，將各項資產的成本減累計減值虧損按下列估計使用壽命分配至其剩餘價值：

	使用壽命
樓宇 .....	15至40年
機器 .....	15年
車輛 .....	6年
其他 .....	5至40年

資產的剩餘價值及使用壽命於各呈報期末檢討，並在適當情況下作出調整。

倘資產賬面值高於估計可收回金額時，該項資產的賬面值即時撇減至可收回金額(附註3.8)。

處置的利得和損失按所得款項與賬面值的差額釐定，並在匯總利潤表內「其他(虧損)／利得，淨額」中確認。

在建工程指興建中或待裝置的樓宇、廠房及機器，按成本減累計減值虧損(如有)入賬。成本包括建造及購買成本以及資本化借貸成本。有關資產落成及可作擬定用途之前，在建工程不作折舊撥備。當有關資產被認定達可投入使用狀態時，成本即轉入物業、廠房及設備並按上述政策折舊。

### 3.7 土地使用權

中國所有土地均屬國有，不存在個人土地所有權。貴集團購買使用若干土地的權利，而就該等權利支付的出讓金記錄為土地使用權，按成本列賬並於50年使用年期內按直線法攤銷。

### 3.8 子公司投資及非金融資產的減值

使用壽命不確定的資產不作攤銷，但每年須進行減值測試。各項資產當有事件發生或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就進行減值檢討。減值虧損按資產的賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額以資產的公允值扣除銷售成本或使用價值兩者的較高者為準。評估減值時，資產按可分開辨認現金流量(現金產生單位)的最低層次組合。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在各報告日期均檢討減值是否可以轉回。



### 3.9 金融資產

貴集團的金融資產包括應收款項。管理層於初始確認時釐定其金融資產分類。

應收款項為有固定或可確定付款額且並無活躍市場報價的非衍生金融資產。此等項目計入流動資產，惟自報告期末起計超過12個月方到期者，則分類為非流動資產。貴集團的應收款項包括匯總資產負債表內的「應收貿易款」(附註3.12)、「其他應收款」(附註3.12)、「現金及現金等價物」(附註3.13)以及「受限制現金」(附註17)。

### 3.10 金融資產減值

貴集團於每個報告期末評估是否有客觀證據證明某項金融資產或某組金融資產經已減值。只有當存在客觀證據證明於首次確認資產後發生的一宗或多宗事件導致出現減值(「損失事件」)，而該宗(或該等)損失事件對該項或該組金融資產的估計未來現金流量構成的影響可以合理估計，有關金融資產或金融資產組方算出現減值及產生減值虧損。

貴集團用於釐定是否存在減值虧損客觀證據的標準包括：

- 發行人或債務人遇上嚴重財務困難；
- 違反合約，例如逾期或拖欠償還利息或本金；
- 債務人有可能破產或進行其他財務重組；
- 有可察覺的資料顯示自從初始確認後，某組金融資產的估計未來現金流量有可計量的減少，雖然該減少尚未能在該組別的個別金融資產內識別，有關資料包括：
  - (i) 該組別借款人的還款狀況的不利變動；
  - (ii) 與該組別資產逾期還款相關連的全國性或地方經濟狀況。

貴集團首先評估是否存在減值的客觀證據。

就應收款項類別而言，損失金額乃根據資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現估計未來現金流量(不包括仍未產生的未來信用損失)的現值兩者的差額計量。資產賬面值予以扣減，而損失金額則在匯總利潤表中確認。

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

如在後繼期間，減值損失金額減少，而減少可客觀地聯繫至某件於減值確認後方發生的事件(例如債務人的信用評級有改善)，則之前所確認的減值損失可在匯總利潤表轉回。

### 3.11 存貨

存貨乃按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本按加權平均法釐定。產成品成本包括原材料、直接人工、其他直接成本及相關間接生產費用(按正常營運能力計)。可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減適用可變銷售開支。

### 3.12 應收貿易款及其他應收款

應收貿易款是於日常業務過程中向客戶銷售商品或提供服務而應收的款項。倘應收貿易款及其他應收款預期將在一年或以內收回(如仍在正常經營週期中，則可較長時間)，則分類為流動資產。否則，呈列為非流動資產。

應收貿易款及其他應收款以公允值為初始確認，其後則以實際利率法按攤餘成本扣除減值撥備計算。

### 3.13 現金及現金等價物

於匯總現金流量表中，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款、原到期日為三個月或以下的其他短期高流動性投資。

### 3.14 股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新普通股或期權的新增成本於權益呈列為所得款項減少(經扣減稅項)。

### 3.15 應付貿易款

應付貿易款為在日常經營活動中向供應商購買商品或服務而應支付的債務。如應付貿易款的支付日期在一年或以內(如仍在正常經營週期中，則可較長時間)，則分類為流動負債。否則，呈列為非流動負債。

應付貿易款以公允值為初始確認，其後則以實際利率法按攤餘成本計量。

### 3.16 遞延收入及預收款項

遞延收入及預收款項指分配至將於未來交付貨品的對價。遞延收入按所分配對價扣減之前於貨品交付予經銷商後確認為收入的金額列賬(附註3.21)。

### 3.17 借款

借款按公允值扣除產生的交易費用為初始確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款項(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額利用實際利率法於借款期間內在匯總利潤表確認。

設立貸款融資時支付的費用倘部分或全部融資將可能提取，該費用確認為貸款的交易費用。在此情況下，費用遞延至借款提取為止。如沒有證據證明部分或全部融資將會很可能被提取，則該費用資本化作為流動資金服務的預付款，並按有關融資期間攤銷。

除非貴集團有無條件權利將負債的結算遞延至報告期結束後最少12個月，否則借款分類為流動負債。

### 3.18 當期及遞延所得稅

本期間的稅項支出包括當期及遞延稅項。稅項在匯總利潤表確認，惟與在其他綜合收益中或直接在權益中確認的項目有關者則除外。在此情況下，稅項亦分別在其他綜合收益或直接在權益中確認。

當期所得稅支出根據貴公司及其子公司經營業務及產生應課稅收益的國家於資產負債表日已頒布或實質上已頒布的稅法計算。管理層就適用稅務法例須作出解釋的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定準備。

遞延所得稅利用負債法確認資產和負債的稅基與資產和負債在匯總財務報表的賬面值的差額而產生的暫時性差異。然而，若遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計處理或應課稅利潤或損失，則不入賬。遞延所得稅採用在資產負債表日已頒布或實質上已頒布，並在有關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時預期將適用的稅率(及法例)釐定。

遞延所得稅資產僅就可能未來應課稅利潤而就此可使用暫時性差異而確認。

就於子公司投資產生的暫時性差異計提遞延所得稅，但假若貴集團可控制暫時性差異的轉回時間，且暫時差額在可見將來很可能不會轉回則除外。

當有法定可執行權利將當期稅項資產與當期稅項負債抵銷，且遞延所得稅資產與負債涉及由同一稅務機關對有意以淨額基準結算所得稅結餘的應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅時，則遞延所得稅資產與負債可互相抵銷。

### 3.19 僱員福利

僱員福利費用主要包括換取僱員服務產生的薪金、花紅、津貼及其他開支。所有僱員福利債務於服務獲提供時確認，並自匯總利潤表扣除或計入相關資產成本。

#### (a) 退休金債務

貴集團於中國的全職僱員受多項由政府資助的退休金計劃所保障，按照這些計劃僱員可根據若干公式按月享受退休金。相關政府機關負責承擔貴集團現有及未來退休僱員的退休金債務。貴集團按月向這些退休金計劃支付。貴集團除根據這些計劃作出支付外，無其他退休金債務。這些計劃的支付在發生時支銷。

### 3.20 撥備

在出現以下情況時，就法律索償作出撥備：貴集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定債務；很可能需要資源流出以結算債務；金額已可靠估計。不就未來經營虧損確認撥備。

如有多項類似債務，其需要在結算中流出資源的可能性，則可根據債務的類別整體考慮。即使在同一債務類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認撥備。

撥備採用稅前利率按照預期需結算有關債務的支出的現值計量，該利率反映當時市場對金錢時間值和有關債務固有風險的評估。隨著時間過去而增加的撥備確認為利息費用。

### 3.21 收入確認

收入包括貴集團日常業務活動的過程中銷售產品所收取或應收的對價公允值。收入於扣除增值稅、退貨、回扣及折扣以及抵銷貴集團內部銷售額後列賬。

貴集團於收入能夠作可靠計量，而未來的經濟利益很可能流入有關實體，而貴集團各項業務活動符合下述特定標準時確認收入。貴集團按照過往業績，並考慮客戶類型、交易類型及各項安排細節作出估計。

#### (a) 商品銷售－批發及零售

貴集團製造及於批發及零售市場銷售一系列瓶裝礦泉水產品。當集團實體交付產品予經銷商／零售商，而經銷商對出售產品的渠道及價格有完全決定權，且並無未履行責任從而影響經銷商／零售商收取這些產品時，商品銷售予以確認。在產品運至特定地點、陳舊過時及虧損風險已轉移至經銷商／零售商時，方為交付。

貴集團與一家經銷商訂立「買一送一」銷售協議。根據該協議，當貴集團向該經銷商出售一瓶礦泉水，經銷商可免費獲贈一瓶礦泉水。已收對價的公允值在該兩瓶交付的瓶裝水之間平均分配。分配至交付的贈品的對價於贈品交付予經銷商並確認收入前確認為遞延收入。

向部分經銷商作出的商品銷售連同水卡一併銷售（「水卡銷售安排」）。在水卡銷售安排下，經銷商向終端客戶銷售水卡，並使用貴集團設計的物流網絡，該物流網絡由貴集團長期物流合作供應商提供服務，在水卡到期日前，物流供應商按照兌現水卡的終端客戶要求向其指定地點運送瓶裝水。相關的物流費用由貴集團承擔。因貴集團對持卡人具有最終義務，該水卡銷售安排下的商品銷售收入予以遞延確認。該水卡銷售安排下的商品銷售收入在終端客戶兌現水卡或者水卡到期時（以較早為準）予以確認。

#### (b) 利息收入

利息收入採用實際利息法確認。倘貸款及應收款項出現減值，貴集團會將賬面值減至可收回款額，即估計未來現金流量按該工具的原實際利率折現值，並繼續將折現計算並確認為利息收入。已減值貸款及應收款項的利息收入利用原實際利率確認。

(c) 股利收入

股利收入於收取股利的權利確定時確認。

3.22 政府補助

倘能夠合理保證政府補助可以收取且貴集團將會符合所有附帶條件，補貼將按其公允價值確認。

與成本有關的政府補助按擬補償的成本配合所需期間於匯總利潤表確認。

與物業、廠房及設備有關的政府補助計入非流動負債中遞延收益項下，並於相關資產的預期壽命內按直線法貸記至匯總利潤表內。

3.23 經營租賃

若租賃所有權的重大部分風險及報酬仍歸出租人保留，歸類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項(扣除出租人給予的任何激勵措施後)，於租期內以直線法於匯總利潤表支銷。

3.24 股利分配

向貴公司股東作出的股利分配於貴公司股東批准有關股利期間內在貴集團財務報表確認為負債。

4 財務風險管理

4.1 財務風險因素

貴集團經營活動面對多種財務風險：現金流量及公允值利率風險、信貸風險及流動性風險。貴集團的整體風險管理計劃集中於金融市場的不可預測性，並尋求將對貴集團財務表現的潛在不利影響降至最低。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

貴集團的大部分實體的功能貨幣為人民幣，大部分交易以人民幣結算。然而，貴集團向海外供應商購置機器及設備主要以美元、歐元及日圓計值，故貴集團面對外匯風險。

為減輕匯率波動的影響，貴集團持續評估及監控外匯風險。於有關期間，管理層認為沒有必要訂立任何對沖交易以減輕外匯風險，因為將承受外匯風險的資產及負債相抵後風險不大。

於二零零八年十二月三十一日、二零零九年十二月三十一日及二零一零年十二月三十一日，假定人民幣兌美元貶值／升值5%，而所有其他可變因素保持不變，各年除稅後利潤將分別減少／增加人民幣47,000元、人民幣1,033,000元及人民幣1,002,000元，主要為折算以美元計值的現金及現金等價物和預提費用及其他應付款產生的匯兌損失／利得；年內的權益其他部分概無變動。

於二零零八年十二月三十一日、二零零九年十二月三十一日及二零一零年十二月三十一日，假定人民幣兌歐元貶值／升值5%，而所有其他可變因素保持不變，各年除稅後利潤將分別減少／增加人民幣零元、人民幣665,000元及人民幣1,446,000元，主要為折算以歐元計值的預提費用及其他應付款產生的匯兌損失／利得；年內的權益其他部分概無變動。

於二零零八年十二月三十一日、二零零九年十二月三十一日及二零一零年十二月三十一日，假定人民幣兌日圓貶值／升值5%，而所有其他可變因素保持不變，各年除稅後利潤將分別減少／增加人民幣零元、人民幣零元及人民幣606,000元，主要為折算以日圓計值預提費用及其他應付款產生的匯兌損失／利得；年內的權益其他部分概無變動。

(ii) 現金流量及公允值利率風險

貴集團的利率風險來自借款。所有借款按固定利率發出，故貴集團面對公允值利率風險。截至二零零八年十二月三十一日、二零零九年十二月三十一日及二零一零年十二月三十一日止年度，貴集團按固定利率計算的借款以人民幣計值。

於二零零八年十二月三十一日、二零零九年十二月三十一日及二零一零年十二月三十一日，假定固定利率借款的利率上升／降低100個基點，而所有其他可變因素保持不變，各年除稅後利潤將分別減少／增加約人民幣1,020,000元、人民幣921,000元及人民幣705,000元，主要為借款的利息開支增加／減少所致。

(b) 信貸風險

信貸風險按照組合方式管理。信貸風險來自現金及現金等價物、受限制現金、應收貿易款及其他應收款。現金及現金等價物、受限制現金、應收貿易款及其他應收款的賬面值為貴集團就這些金融資產面對的信貸風險上限。

貴集團幾乎所有的現金及現金等價物及受限制現金存於管理層認為具有高信貸質素的中國大型金融機構。這些金融機構／機關的現金及現金等價物及受限制現金近來並無拖欠記錄。

貴集團的收入主要來自對一名單一外部客戶(附註7)的商品銷售，於二零零八年十二月三十一日、二零零九年十二月三十一日及二零一零年十二月三十一日，應收該客戶的貿易款分別為人民幣9,208,000元、人民幣18,046,000元及人民幣61,226,000元，分別佔該日貴集團應收貿易款結餘的39%、42%及85%。貴集團通過與該客戶訂立「買一送一」協議(附註3.21(a))與該客戶建立了長期合作關係。鑒於與該客戶的業務往來及良好的收款記錄，管理層認為貴集團應收該客戶未付應收款餘額並無固有的重大信貸風險。貴集團的其他應收貿易款結餘因商品銷售而應收自第三方及關聯方。貴集團的其他應收款項應收自第三方及關聯方。貴集團持續對客戶／債務人的財務狀況分別進行信貸評估，當中會考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，貴集團一般不會要求客戶／債務人就未支付款項提供抵押品。基於預期回收未支付款項的可變現性及時間性，貴集團持續就呆賬作出撥備，而產生的實際損失在管理層預期之內，故管理層認為貴集團的未結應收款項結餘並無固有重大信貸風險。

概無其他金融資產附帶重大信貸風險。

經考慮上文所述，貴集團董事認為貴集團的業務於有關期間並無固有重大信貸風險。

### (c) 流動性風險

審慎的流動性風險管理包括維持充足的現金及能有足夠的備用信貸融資以維持可供動用資金，及於市場平倉的能力。由於貴集團相關業務的動態性，貴集團的庫務功能通過維持信貸備用額以提供資金的靈活性。

管理層按預期現金流量基準監控貴集團流動資金儲備(包括未提取借款融資以及現金及現金等價物)的滾動預測。

於二零零八年十二月三十一日、二零零九年十二月三十一日及二零一零年十二月三十一日，貴集團的流動負債淨額分別約為人民幣67,074,000元、人民幣15,599,000元及人民幣7,020,000元。貴集團的董事已採取下列措施及程序以降低貴集團的流動性風險，包括：

- (i) 維持及自其盈利業務產生穩定經營現金流入；及



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

## 附錄一

## 會計師報告

- (ii) 採取密切監控程序以控制預期於二零一一年出現的預期資本開支有關的現金支出的金額及出現時間，並安排新的銀行信貸撥付。

董事認為，這些措施足以將流動性風險控制在可接納水平內。

下表分析按資產負債表日至合約到期日剩餘期間劃分貴集團的財務負債成相關到期日組別。表中所披露的數額均為合約約定的未折現現金流量。

	一年以內 人民幣千元	一年至兩年 人民幣千元
<b>於二零零八年十二月三十一日</b>		
借款(包括利息) .....	116,955	—
應付貿易款(附註24) .....	10,070	—
預提費用及其他應付款(附註11) .....	110,126	—
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>於二零零九年十二月三十一日</b>		
借款(包括利息) .....	11,571	70,544
應付貿易款(附註24) .....	23,002	—
預提費用及其他應付款(附註11) .....	114,609	—
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>於二零一零年十二月三十一日</b>		
借款(包括利息) .....	—	—
應付貿易款(附註24) .....	14,516	—
預提費用及其他應付款(附註11) .....	124,081	—
	<u>          </u>	<u>          </u>

### 4.2 資本風險管理

貴集團管理資本的目標為保障貴集團持續經營的能力，從而為股東提供回報、為其他利益相關者提供利益以及保持最佳資本架構以減低資金成本。

為維持或調整資本架構，貴集團可調整支付予股東的股利、向股東退還資本、發行新股或出售資產以減債。

與業內其他業者一樣，貴集團根據資本負債比率監控資本。資本負債比率以債務淨額除以總資本計算。債務淨額按借款總額(包括匯總資產負債表所示「流動及非流動借款」)加融資活動中應付／(應收)第三方的款項淨額以及應付關聯方款項，再減現金及現金等價物計算。資本總額按匯總資產負債表所示「權益」加債務淨額計算。

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

## 附錄一

## 會計師報告

於二零零八年十二月三十一日、二零零九年十二月三十一日及二零一零年十二月三十一日的資本負債比率如下：

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
借款總額 (附註20) .....	115,600	79,000	—
加：融資活動中應付第三方款項			
(附註25) (a).....	88,279	64,297	32,134
減：融資活動中應收第三方款項			
(附註15) (a).....	(82,910)	(13,587)	(1,457)
加：應付關聯方款項 (附註25) .....	6,855	21,382	63,436
減：現金及現金等價物 (附註18) .....	(46,716)	(64,034)	(34,783)
債務淨額 .....	81,108	87,058	59,330
權益總額 .....	117,953	164,889	283,091
資本總額 .....	199,061	251,947	342,421
資本負債比率 .....	<b>41%</b>	<b>35%</b>	<b>17%</b>

(a) 於有關期間，貴集團有若干向第三方企業的短期墊款及借款，以滿足貴集團及對方臨時營運資金需求。這些墊款及借款為即期償還及免息。在應對信貸或流動性風險時，貴集團持續監察資本架構以將融資活動規模控制在合理水平內，而這些短期墊款及借款通常於六至十二個月內結清。二零一一年一月一日後，貴集團已採取進一步行動減少這些墊款及借款，於附註15及附註25內披露。

有關期間資本負債比率的變動主要由於來自經營的盈利及現金流量增加了所有者權益及實現了償還借款及結清融資活動中應付第三方款項淨額。

### 4.3 公允值估計

貴集團的金融資產及金融負債的賬面值因近期到期與其公允值相若。

## 5 關鍵會計估計及判斷

估計及判斷會持續進行評估，乃根據過往經驗及其他因素（包括在有關情況下對未來事件的合理預期）。

貴集團對未來作出若干估計及假設。所得的會計估計如其定義，極少與相關的實際結果相同。有很大機會引致下一個財政年度內對資產及負債賬面值作出重大調整風險的估計及假設討論如下。

### (a) 折舊及攤銷

貴集團管理層釐定其物業、廠房及設備的剩餘價值、使用壽命及相關折舊費用。所作估計以類似性質及功能的廠房及設備的實際剩餘價值及使用壽命的過往經驗為準。由於技術革新及競爭者就嚴峻的行業週期採取的行動，該估計可能會大幅變動。當剩餘價值或使用壽命少於先前估計，管理層將提高折舊費用，或撇銷或撇減技術上過時或已棄用或出售的非戰略性資產。現時估計使用壽命載列於附註3.6。

### (b) 所得稅

貴集團須於多個司法權區繳納所得稅。在釐定所得稅撥備時須作出重大判斷。用以確定最終稅款的多項交易及計算尚未釐定。貴集團根據估計會否有額外應付稅項來確認預期稅項審核事項。當這些事項的最終稅務結果有別於先前記入的金額時，差額將影響作出決定期間的當期及遞延所得稅資產及負債。

管理層認為未來可能存在可用於抵銷若干暫時性差額應課稅利潤時，會確認與暫時性差額相關的遞延稅項資產。當預期與原來估計不同時，差額將影響對這些估計出現變動期間的遞延稅項資產及稅項的確認。

## 6 分部信息

管理層根據董事會用於作出戰略決策而審閱的報告釐定經營分部。

貴集團的主要活動為製造及銷售瓶裝礦泉水產品。由於該業務較簡單，故貴集團的日常營運按單一分部管理，因為管理層並非按產品、分銷渠道或地域來審閱經營業績，以就

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

## 附錄一

## 會計師報告

資產分配及表現評估制訂決策，貴集團亦無透過產品、分銷渠道或地域編製個別財務資料。因此，貴集團董事會認為用於制訂戰略決策僅有一個分部。

### 7 收入

對外部客戶的收入來自銷售瓶裝礦泉水產品。收入明細如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售商品 .....	119,474	215,762	360,526

截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度，貴集團對外部客戶的收入來自中國。

截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度，分別約人民幣91,826,000元、人民幣174,777,000元及人民幣290,306,000元的收入來自單一外部客戶。

### 8 土地使用權

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初 .....	1,384	1,355	1,326
攤銷費用 (附註27) .....	(29)	(29)	(29)
年末 .....	1,355	1,326	1,297

貴集團土地使用權的權益指預付經營租賃付款。貴集團所有土地使用權均位於中國，租賃期限為50年。

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

## 附錄一

## 會計師報告

### 9 物業、廠房及設備

	樓宇	機器	汽車	其他	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於二零零八年一月一日</b>						
成本 .....	16,128	58,541	1,182	39,123	468	115,442
累計折舊 .....	(1,140)	(4,897)	(177)	(2,351)	—	(8,565)
減值(a) .....	—	(2,311)	—	—	—	(2,311)
賬面淨值 .....	14,988	51,333	1,005	36,772	468	104,566
<b>截至二零零八年十二月三十一日止年度</b>						
年初賬面淨值 .....	14,988	51,333	1,005	36,772	468	104,566
添置 .....	—	3,373	—	2,667	74,042	80,082
落成時結轉 .....	3,916	47,389	—	—	(51,305)	—
折舊費用(附註27) .....	(818)	(4,904)	(140)	(1,356)	—	(7,218)
年末賬面淨值 .....	18,086	97,191	865	38,083	23,205	177,430
<b>於二零零八年十二月三十一日</b>						
成本 .....	20,044	109,303	1,182	41,790	23,205	195,524
累計折舊 .....	(1,958)	(9,801)	(317)	(3,707)	—	(15,783)
減值(a) .....	—	(2,311)	—	—	—	(2,311)
賬面淨值 .....	18,086	97,191	865	38,083	23,205	177,430
<b>截至二零零九年十二月三十一日止年度</b>						
年初賬面淨值 .....	18,086	97,191	865	38,083	23,205	177,430
添置 .....	—	3,567	41	394	77,471	81,473
落成時結轉 .....	17,954	62,783	—	—	(80,737)	—
出售 .....	—	—	(555)	—	—	(555)
折舊費用(附註27) .....	(1,050)	(9,752)	(84)	(1,565)	—	(12,451)
年末賬面淨值 .....	34,990	153,789	267	36,912	19,939	245,897
<b>於二零零九年十二月三十一日</b>						
成本 .....	37,998	175,653	440	42,184	19,939	276,214
累計折舊 .....	(3,008)	(19,553)	(173)	(5,272)	—	(28,006)
減值(a) .....	—	(2,311)	—	—	—	(2,311)
賬面淨值 .....	34,990	153,789	267	36,912	19,939	245,897
<b>截至二零一零年十二月三十一日止年度</b>						
年初賬面淨值 .....	34,990	153,789	267	36,912	19,939	245,897
添置 .....	495	3,563	—	911	56,666	61,635
落成時結轉 .....	—	23,532	—	—	(23,532)	—
折舊費用(附註27) .....	(1,296)	(12,301)	(71)	(1,695)	—	(15,363)
年末賬面淨值 .....	34,189	168,583	196	36,128	53,073	292,169
<b>於二零一零年十二月三十一日</b>						
成本 .....	38,493	202,748	440	43,095	53,073	337,849
累計折舊 .....	(4,304)	(31,854)	(244)	(6,967)	—	(43,369)
減值(a) .....	—	(2,311)	—	—	—	(2,311)
賬面淨值 .....	34,189	168,583	196	36,128	53,073	292,169

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

## 附錄一

## 會計師報告

- (a) 成本為人民幣2,978,000元的一些閒置機器認為過時，因此根據資產的公允值減銷售成本作出減值撥備人民幣2,311,000元。

物業、廠房及設備折舊已計入匯總利潤表如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
銷售成本 .....	6,247	11,309	14,086
行政費用 .....	971	1,142	1,277
	<u>7,218</u>	<u>12,451</u>	<u>15,363</u>

於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日，概無物業、廠房及設備已提足折舊。

分別於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日，貴集團正就總賬面淨值分別約人民幣5,412,000元、人民幣22,152,000元及人民幣21,605,000元的若干樓宇申請辦理所有權證登記。貴公司董事會認為貴集團有權合法有效佔用或使用這些物業。

截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度，概無在建工程資本化利息。

10 子公司詳情

貴集團於本報告日期及有關期間的子公司詳情載列如下：

公司名稱	法律實體註冊成立地點 及日期及類型	已發行/實收股本	於下列日期所持實收權益			主要活動及經營地點	核數師	核數年度
			二零零八年	二零零九年	二零一零年			
			十二月三十一日					
西藏5100 .....	英屬處女群島/ 二零零六年一月十九日/ 有限公司	100 美元	100%	100%	100%	(a)	不適用	
中海 .....	英屬處女群島/ 二零零三年七月二十八日/ 有限公司	1 美元	100%	100%	100%	(a)	不適用	
永豪 .....	英屬處女群島/ 二零零三年九月三日/ 有限公司	1 美元	100%	100%	100%	(a)	不適用	
西藏中環 .....	中國/ 二零零四年一月一日/ 中外合資企業	16,000,000 美元	100%	100%	100%	西藏中融匯會計師 事務所	二零零八年、 二零零九年及 二零一零年	
西藏冰川礦泉水 .....	中國/ 二零零五年十月三十一日/ 有限責任公司	人民幣 118,000,000 元	97.03%	100%	100%	西藏中融匯會計師 事務所	二零零八年、 二零零九年及 二零一零年	
北京5100俱樂部 .....	中國/ 二零零七年七月十三日/ 有限責任公司	人民幣 1,000,000 元	100%	100%	100%	(a)	不適用	
西藏冰川營銷 .....	中國/ 二零一零年四月二十一日/ 有限責任公司	人民幣 3,000,000 元	100%	100%	100%	西藏中融匯會計師 事務所	二零一零年	

(a) 由於根據這些公司各自註冊地的法定規定毋須出具經審核財務報表，故並無出具這些公司的經審核財務報表。

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

## 附錄一

## 會計師報告

### 11 按類別劃分的金融工具

金融工具的會計政策應用於下表中的項目：

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>應收款項</b>			
應收貿易款(附註13) .....	23,734	43,004	71,991
其他應收款(附註15) .....	85,469	12,913	2,570
受限制現金(附註17) .....	12,566	17,097	—
現金及現金等價物(附註18) .....	46,716	64,034	34,783
	<u>168,485</u>	<u>137,048</u>	<u>109,344</u>
	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>按攤餘成本列賬的金融負債</b>			
借款(附註20) .....	115,600	79,000	—
應付貿易款(附註24) .....	10,070	23,002	14,516
預提費用及其他應付款(a) .....	110,126	114,609	124,081
	<u>235,796</u>	<u>216,611</u>	<u>138,597</u>

(a) 預提費用及其他應付款包括應付工資、預提費用、應付關聯方款項、融資活動中的應付第三方款項及其他應付款(附註25)。



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

## 附錄一

## 會計師報告

### 12 金融資產的信貨質量

#### (a) 未過期且無減值的金融資產

未到期且無減值的金融資產的信貨質量可參考對方的性質或其違約比率的歷史資料進行評估：

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>應收貿易款</b>			
— 第2組 .....	10,577	32,567	5,126
<b>其他應收款</b>			
— 第2組 .....	85,469	12,913	2,570

第1組—新增第三方／關聯人士(少於6個月)。

第2組—過往無違約記錄的現有第三方／關聯人士(超過6個月)。

第3組—過往存在若干違約情況的現有第三方／關聯人士(超過6個月)。所有欠款均已全數收回。

#### (b) 已過期但無減值的金融資產

於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日，已過期但無減值的應收貿易款分別約為人民幣13,157,000元、人民幣10,437,000元及人民幣66,865,000元。該等應收貿易款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>應收貿易款</b>			
超過2個月但不超過6個月 .....	—	4,968	66,353
超過6個月但不超過1年 .....	10,805	3,083	512
超過1年但不超過2年 .....	2,352	119	—
超過2年 .....	—	2,267	—
	<u>13,157</u>	<u>10,437</u>	<u>66,865</u>

於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日，並無任何其他應收款已過期或減值。

#### (c) 已減值的金融資產

於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日，概無任何應收貿易款減值及撥備。

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

## 附錄一

## 會計師報告

於二零零八年及二零零九年十二月三十一日，約人民幣8,896,000元及人民幣8,896,000元已減值。該等其他應收款的賬齡分析如下。於二零一零年十二月三十一日，無其他應收款已減值及計提撥備。

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>其他應收款</b>			
超過1年但不超過2年 .....	455	455	—
超過2年 .....	8,441	8,441	—
	8,896	8,896	—
減：減值撥備 .....	(8,896)	(8,896)	—
	—	—	—
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

受限制現金和現金及現金等價物的信貸質量見附註4.1(b)。

### 13 應收貿易款

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收第三方的應收貿易款 .....	23,734	29,432	71,991
應收關聯方的應收貿易款 (附註37) .....	—	13,572	—
	23,734	43,004	71,991
減：應收款減值撥備 .....	—	—	—
	<u>23,734</u>	<u>43,004</u>	<u>71,991</u>

於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日，貴集團的應收貿易款均以人民幣計值。

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

## 附錄一

## 會計師報告

應收貿易款指應收信用記錄良好及違約率低的關聯方及第三方客戶的款項。貴集團並無與該等關聯人士及第三方客戶協定任何正式合約賒銷條款，但應收貿易款通常在兩個月內結清。因此，貴集團視兩個月賒銷期內的任何應收款項結餘視為未過期。於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日，應收貿易款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2個月內 .....	10,577	32,567	5,126
超過2個月但不超過6個月 .....	—	4,968	66,353
超過6個月但不超過1年 .....	10,805	3,083	512
超過1年但不超過2年 .....	2,352	119	—
超過2年 .....	—	2,267	—
	<u>23,734</u>	<u>43,004</u>	<u>71,991</u>

於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日，概無任何應收貿易款減值及撥備。

報告日期的最高信貸風險額為上述應收貿易款的賬面值。貴集團並無持有任何抵押品作為抵押。

於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日，上述應收貿易款的賬面值與其公允值相若。

### 14 預付款項

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
購買原材料及設備的預付款 .....	7,458	6,474	15,233
預付發行費用(b) .....	—	—	5,097
預付企業所得稅 .....	—	—	84
預付增值稅 .....	—	—	895
	<u>7,458</u>	<u>6,474</u>	<u>21,309</u>
減非流動部分：購置設備 的預付款項(a) .....	(5,058)	(1,638)	(4,629)
流動部分 .....	<u>2,400</u>	<u>4,836</u>	<u>16,680</u>

(a) 該等結餘指因購置設備 (其所有權尚未獲得) 而預付的款項。

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

## 附錄一

## 會計師報告

- (b) 於二零一零年十二月三十一日，發行費用為二零一零年發生的為籌備貴公司[●]的專業費用，包括由控股股東代貴集團預付的人民幣2,960,000元(附註37(a))。

流動及非流動預付款項的賬面值以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
— 人民幣 .....	7,458	6,474	18,405
— 港元 .....	—	—	926
— 美元 .....	—	—	1,220
— 歐元 .....	—	—	758
	<u>7,458</u>	<u>6,474</u>	<u>21,309</u>

### 15 其他應收款

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
融資活動中應收第三方的款項(a) .....	82,910	13,587	1,457
應收關聯方的款項(附註37(b)) .....	10,796	7,296	—
備用金 .....	333	455	582
其他 .....	326	471	531
	<u>94,365</u>	<u>21,809</u>	<u>2,570</u>
減：減值撥備(b) .....	(8,896)	(8,896)	—
	<u>85,469</u>	<u>12,913</u>	<u>2,570</u>

- (a) 融資活動中應收第三方的款項為無抵押、免息、須於要求時償還及通常於6至12個月內結清(見附註4.2)。其餘全部未付款項其後已於二零一一年一月結清。

- (b) 於二零零八年及二零零九年十二月三十一日，就應收第三方的款項人民幣1,600,000元及應收關聯方的款項人民幣7,296,000元作出撥備；於二零一零年十二月三十一日，其餘款項已撤銷且並無就其他應收款計提撥備。

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

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團按個別認定就其他應收款減值作出的撥備變動如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初.....	8,896	8,896	8,896
撤銷(c).....	—	—	(8,896)
年末.....	<u>8,896</u>	<u>8,896</u>	<u>—</u>

(c) 截至二零一零年十二月三十一日止年度，由於債務人已清盤，故管理層撤銷應收第三方及關聯方的款項人民幣8,896,000元。

對已減值應收款項撥備的設立和撥回已包括在匯總利潤表中的行政費用內。計入撥備賬中的數額一般會在預期無法收回額外現金時撤銷。

報告日的最高信貸風險額為上述應收款項的賬面值。貴集團並無持有任何抵押品作為抵押。

於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日，貴集團其他應收款均以人民幣計值。

## 16 存貨

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料.....	13,028	12,459	25,253
產成品.....	2,828	6,545	6,004
耗用材料.....	681	734	944
	<u>16,537</u>	<u>19,738</u>	<u>32,201</u>

截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度，確認為費用並計入「銷售成本」的存貨成本分別約為人民幣59,147,000元、人民幣89,701,000元及人民幣123,456,000元。

於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日，貴集團存貨的賬面值並無超逾其可變現淨值，亦無就存貨價值減少作的任何撥備。

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

## 附錄一

## 會計師報告

### 17 受限制現金

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
受限制現金 .....	12,566	17,097	—

貴集團所有受限制現金均以人民幣計值。

受限制現金存放於專用銀行賬戶，包括就向供應商開出銀行承兌票據而抵押的結餘及就若干短期銀行借款抵押的結餘(附註20)。

於二零零八年及二零零九年十二月三十一日，受限制現金的年利率分別為3.77%及2.03%。

### 18 現金及現金等價物

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
手頭現金 .....	75	62	61
銀行存款 .....	46,641	63,972	34,722
現金及現金等價物 .....	46,716	64,034	34,783
計值貨幣：			
— 人民幣 .....	45,515	62,809	33,602
— 美元 .....	974	1,001	982
— 港幣 .....	227	224	199
	46,716	64,034	34,783

以人民幣計值的結餘兌換為外幣以及將外幣從中國匯出，須遵守中國政府頒布的相關外匯管制規則及規例。

貴集團按浮動銀行存款利率從銀行現金賺取利息。

19 儲備

	資本儲備	法定盈餘公積金	外幣折算差額	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零八年一月一日(a) .....	122,691	—	(14)	122,677
權益持有人注資(b) .....	13,646	—	—	13,646
控股股東投入(c) .....	3,000	—	—	3,000
進一步收購子公司權益				
(附註36) .....	47	—	—	47
外幣折算差額 .....	—	—	(75)	(75)
提取法定盈餘公積金(d) .....	—	1,909	—	1,909
於二零零八年十二月三十一日 .....	139,384	1,909	(89)	141,204
控股股東投入(c) .....	3,000	—	—	3,000
進一步收購子公司權益				
(附註36) .....	628	—	—	628
提取法定盈餘公積金(d) .....	—	5,626	—	5,626
於二零零九年十二月三十一日 .....	143,012	7,535	(89)	150,458
控股股東投入(c) .....	3,000	—	—	3,000
外幣折算差額 .....	—	—	(11)	(11)
提取法定盈餘公積金(d) .....	—	12,765	—	12,765
於二零一零年十二月三十一日 .....	146,012	20,300	(100)	166,212

- (a) 於二零零八年一月一日的承前儲備結餘指於二零零八年一月一日貴集團旗下子公司的匯總繳入股本(經抵銷集團內部投資)。
- (b) 二零零八年七月，權益持有人以現金方式向西藏中稷注入資本2,000,000美元(人民幣13,646,000元)。
- (c) 截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度，貴集團的管理層報酬分別人民幣3,000,000元、人民幣3,000,000元及人民幣3,000,000元乃由控股股東支付，作為控股股東投入計入權益。
- (d) 根據貴集團位於中國的子公司(「中國子公司」)的組織章程細則條文，中國子公司須每年將法定財務報表所示其權益持有人應佔稅後利潤的10%撥作法定盈餘公積金(惟公積金已達實體註冊股本50%者除外)。中國子公司亦可在經股東大會通過的決議案批准後從股東應佔利潤提取任意盈餘公積金。除公積金設立的目的外，該等公積金不得用作其他用途，且除在特定情況下經股東於股東大會上事先批准外，亦不得用作現金股利分配。

當法定盈餘公積金不足以彌補中國子公司以前年度虧損時，本年度的權益持有人應佔利潤可在提取法定盈餘公積金前用作彌補虧損。

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

## 附錄一

## 會計師報告

中國子公司的法定盈餘公積金、任意盈餘公積金及股份溢價賬可在經股東大會通過的決議案批准且符合其他監管規定下轉為其股本，但期末的法定盈餘公積金不得少於註冊股本金額的25%。

截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度，中國子公司的董事建議提取貴集團的法定盈餘公積金分別為人民幣1,909,000元、人民幣5,626,000元及人民幣12,765,000元。

### 20 借款

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動</b>			
須於1至2年內償還的			
銀行借款－有抵押 .....	—	70,000	—
非流動借款總額 .....	—	70,000	—
<b>流動</b>			
銀行借款－有抵押 .....	115,600	9,000	—
流動借款總額 .....	115,600	9,000	—
借款總額 .....	115,600	79,000	—

於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日，所有借款均以人民幣計值。

於二零零八年及二零零九年十二月三十一日，總價值為人民幣10,000,000元的受限制現金抵押作為短期銀行借款人民幣9,000,000元的抵押(附註17)。於二零一零年十二月三十一日，是項無款經已償還，抵押因此獲解除。

於二零零八年十二月三十一日，短期銀行借款人民幣36,600,000元由Wilton Pacific Limited(「Wilton」)(附註37(a))提供擔保。於二零零九年十二月三十一日及二零一零年十二月三十一日，該等借款已經償還，擔保因此獲解除。

於二零零八年十二月三十一日人民幣70,000,000元的短期銀行借款及於二零零九年十二月三十一日人民幣70,000,000元的長期銀行借款由第三方的抵押資產作質押。於二零一零年十二月三十一日，該等借款已經償還，抵押因此獲解除。

於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日，貴集團並無任何未提用的借貸融資額度。



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

## 附錄一

## 會計師報告

管理層認為付款要求還款條款並無凌駕性還款規定賦予借款的出借人權利按其全權酌情隨時要求還款，不論是否已發生違約事件及不管協議載有任何其他條款及到期日。

各資產負債表日的加權平均實際年利率如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行借款－流動 .....	5.72%	5.02%	3.33%
銀行借款－非流動 .....	—	3.42%	3.42%

貴公司於各報告日期末借款的利率變動風險以及合約重新定價日期如下：

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
6個月或以下 .....	115,600	—	—
6至12個月 .....	—	9,000	—
1至2年 .....	—	70,000	—
	115,600	79,000	—

由於折現影響不大，故此流動及非流動借款的公允值與其賬面值相若。

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

## 21 遞延所得稅

遞延稅項資產的分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產：			
— 超過12個月後收回的遞延稅項資產 .....	495	527	2,177
— 12個月內收回的遞延稅項資產 .....	689	1,100	1,389
遞延稅項資產 .....	<u>1,184</u>	<u>1,627</u>	<u>3,566</u>

遞延所得稅的變動總額如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初 .....	464	1,184	1,627
利潤表貸記 (附註30) .....	720	443	1,939
年末 .....	<u>1,184</u>	<u>1,627</u>	<u>3,566</u>

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

## 附錄一

## 會計師報告

年內概無遞延稅項負債而遞延稅項資產的變動如下：

遞延稅項資產	減值撥備	遞延收入	遞延收益	預提費用	其他可抵扣 暫時差額	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零八年一月一日 .....	415	—	—	—	49	464
貸記利潤表 .....	—	393	—	296	31	720
於二零零八年十二月三十一日 ...	415	393	—	296	80	1,184
貸記／(計入)利潤表 .....	—	500	—	(89)	32	443
於二零零九年十二月三十一日 ...	415	893	—	207	112	1,627
(計入)／貸記利潤表 .....	(68)	(893)	1,732	1,067	101	1,939
於二零一零年十二月三十一日 ...	347	—	1,732	1,274	213	3,566

於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日，貴公司一些子公司的未來應課稅收入將無法彌補暫時性虧損，其虧損亦不可抵銷貴集團其他子公司的應課稅收入，因為並不具備這樣做的合法可強制執行權利，故貴集團並無就可抵銷未來應課稅收入的虧損人民幣45,977,000元、人民幣56,020,000元及人民幣61,289,000元確認遞延所得稅資產人民幣6,905,000元、人民幣8,488,000元及人民幣10,579,000元。於二零一零年十二月三十一日人民幣61,289,000元的虧損屆滿日期載列如下：

截至十二月三十一日止年度					
二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年	二零一五年	總計
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
11,520	17,063	10,175	10,042	12,489	61,289

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

## 附錄一

## 會計師報告

### 22 遞延收入及預收款項

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延收入 .....	7,745	13,486	—
預收款項 .....	7,168	7,262	26,050
	<u>14,913</u>	<u>20,748</u>	<u>26,050</u>

於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日，貴集團的遞延收入及預收款項全部以人民幣計值，通常於12個月內結清。

### 23 遞延收益

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
有關物業、廠房及設備的政府補助 .....	—	—	11,550

根據藏發改投資[2010]第337號，貴集團的子公司之一西藏冰川礦泉水獲准並收到當地政府就該公司致力擴大產能而給予的補助收入，該擴能需於最終完成時經當地政府檢查及批准。於二零一零年十二月三十一日，貴集團將是項收入人民幣11,550,000元確認為遞延收益，將於相關資產預期壽命內貸記入匯總利潤表中。

### 24 應付貿易款

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付貿易款 .....	7,504	15,907	12,534
應付票據 .....	2,566	7,095	1,982
	<u>10,070</u>	<u>23,002</u>	<u>14,516</u>

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

## 附錄一

## 會計師報告

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
45日以內 .....	5,230	9,473	5,552
45日至6個月 .....	3,023	9,813	8,217
6個月至1年 .....	924	3,009	—
1至2年 .....	893	240	68
2年以上 .....	—	467	679
	<u>10,070</u>	<u>23,002</u>	<u>14,516</u>

於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日，貴集團的應付貿易款全部以人民幣計值。

於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日，貴集團的應付票據不計息。

### 25 預提費用及其他應付款

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付工資 .....	751	1,451	1,364
應付福利 .....	99	410	214
應繳增值稅及其他稅項 .....	2,976	8,216	384
預提費用 .....	4,937	2,761	8,491
應付關聯方款項 (附註37) (a) .....	6,855	21,382	63,436
融資活動中應付第三方款項(b) .....	88,279	64,297	32,134
其他應付款 .....	9,304	24,718	18,656
	<u>113,201</u>	<u>123,235</u>	<u>124,679</u>

(a) 於二零一零年十二月三十一日的款項是應付水資源及國際綠色飲品有限公司（「綠色飲品」）的款項，二者均是受控股股東同一控制。水資源及綠色飲品從事海外投資控股及國際貿易業務。貴集團在過往採購海外設備而這兩家公司代貴集團付款，這些公司並無向貴集團收取附加費。於二零一零年十二月三十一日的未付餘額已於二零一零年十二月三十一日後結清。自二零一一年一月一日起，貴集團直接向海外供應商採購其海外設備。

(b) 融資活動中應付第三方款項屬無抵押、免息、須於要求時償還，並通常於6至12個月內結清（見附註4.2）。全部未付款項其後已於二零一一年一月結清。

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

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團的預提費用及其他應付款的賬面值以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
— 人民幣 .....	113,201	90,230	64,553
— 美元 .....	—	19,689	19,097
— 歐元 .....	—	13,316	28,919
— 日圓 .....	—	—	12,110
	<u>113,201</u>	<u>123,235</u>	<u>124,679</u>

### 26 其他(虧損)／收益淨額

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補助(a) .....	2	2,506	2,484
其他 .....	(446)	(244)	(51)
	<u>(444)</u>	<u>2,262</u>	<u>2,433</u>

- (a) 根據藏政辦[1997]第24號，貴集團子公司之一西藏冰川礦泉水就其對當地經濟發展的財政貢獻有資格享受地方政府的補助收入。截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度，貴集團確認的此項收入分別為人民幣2,000元、人民幣2,506,000元及人民幣零元。

除上述政府補助外，截至二零一零年十二月三十一日止年度，貴集團從地方政府收到若干補助收入人民幣1,884,000元，用於補償用作營運資金的銀行借款所產生的利息，並確認補助收入人民幣600,000元，以獎勵貴集團在創建銷售瓶裝水產品的優質品牌方面的成績。

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

## 附錄一

## 會計師報告

### 27 按性質劃分的費用

以下分析計入銷售成本、分銷成本及行政費用的費用：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
所用原材料及耗材 .....	48,192	66,030	90,264
產成品存貨結餘(增加)／減少 .....	(2,430)	(3,717)	541
運輸成本 .....	28,153	57,342	78,791
物業、廠房及設備折舊(附註9) .....	7,218	12,451	15,363
僱員福利費用(附註28) .....	8,770	12,853	15,709
廣告費用 .....	2,702	2,722	1,855
贈品增值稅及其他稅項 .....	2,165	6,276	9,600
電力及其他能源費用 .....	1,859	3,980	6,040
修理及維護 .....	288	157	2,021
土地所有權攤銷(附註8) .....	29	29	29
核數師酬金 .....	108	106	120
租金費用 .....	88	129	743
探礦權費用(a) .....	300	300	500
其他 .....	3,510	4,455	6,707
	<u>100,952</u>	<u>163,113</u>	<u>228,283</u>

- (a) 如附註1所述，貴集團於二零零六年取得探礦權。根據探礦協議，貴集團須於二零零六年支付人民幣2,000,000元，於二零零七年至二零零九年期間每年支付人民幣300,000元，及自二零一零年起每年支付人民幣500,000元。貴集團將該等發生並支付的款項在發生當年在匯總利潤表「銷售成本」項下確認。

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

## 附錄一

## 會計師報告

### 28 僱員福利費用

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工資及薪酬 .....	8,394	12,241	14,506
醫療及其他僱員福利撥備 .....	97	145	298
定額供款退休金計劃供款(a) .....	198	262	574
住房計劃供款(b) .....	81	205	331
	<u>8,770</u>	<u>12,853</u>	<u>15,709</u>
平均僱員人數 .....	<u>145</u>	<u>240</u>	<u>285</u>

#### (a) 退休金計劃

貴集團的所有全職僱員有權參加法定退休金計劃。退休僱員自退休起直至離世前期間有權領取等同於其基本薪酬的退休金。根據中國法律法規，貴集團須為其當地僱員向政府機關基本養老保險供款，每月供款額按僱員月薪的一定百分比釐定。僱員退休後，由有關政府機關負責向僱員發放退休金。貴集團按權責發生制核算該等供款，並於作出供款當年計入匯總利潤表。

#### (b) 住房計劃

根據中國住房制度改革法規，貴集團必須按僱員薪酬的10%向中國政府組織的住房公積金作出供款。同時，僱員亦須從其薪酬中提取10%作為供款。在一定特定情形下，僱員有權提取全額的住房公積金供款。



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

## 附錄一

## 會計師報告

### (c) 董事酬金

	基本薪酬		
	截至十二月三十一日止年度		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
俞一平先生 .....	1,000	1,000	1,000
付琳先生 .....	1,000	1,000	1,000
岳志強先生 .....	500	500	500
牟春華女士 .....	250	250	250
姜曉虹女士 .....	250	250	250
劉晨先生 .....	—	—	—
麥奕鵬先生 .....	—	—	—
李港衛先生 .....	—	—	—
蔚成先生 .....	—	—	—
	<u>3,000</u>	<u>3,000</u>	<u>3,000</u>

截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度，概無任何袍金、酌情花紅、獎勵費、退休金計劃供款及董事離職補償金。

### (d) 五名最高薪酬人士

截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度，貴集團的五名最高薪酬人士為五名董事，其酬金已在上述分析中反映。

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

## 附錄一

## 會計師報告

### 29 財務費用，淨額

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
利息費用：			
一須於五年內全數償還的銀行借款 .....	5,858	3,770	2,447
購置物業、廠房及設備所產生的 以外幣計值的應付款項的匯兌損失 淨額 .....	—	1,505	—
其他財務費用 .....	292	154	79
<b>財務費用</b> .....	<b>6,150</b>	<b>5,429</b>	<b>2,526</b>
銀行存款利息收入 .....	(1,030)	(1,390)	(420)
購買物業、廠房及設備而產生的 以外幣計值的應付款項匯兌淨收益 .....	—	—	(46)
其他淨匯兌收益 .....	—	—	(56)
<b>財務收益</b> .....	<b>(1,030)</b>	<b>(1,390)</b>	<b>(522)</b>
<b>財務費用，淨額</b> .....	<b>5,120</b>	<b>4,039</b>	<b>2,004</b>

### 30 所得稅費用

以下為在匯總利潤表內計入的所得稅費用：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
當期所得稅 .....	1,765	3,879	19,398
遞延所得稅貸記(附註21) .....	(720)	(443)	(1,939)
<b>所得稅費用</b> .....	<b>1,045</b>	<b>3,436</b>	<b>17,459</b>

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

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團的除所得稅前利潤計繳的稅項與運用法定稅率計算得出的理論數額有所差異，具體如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅前利潤 .....	12,958	50,872	132,672
按法定稅率25%計算的稅項 .....	3,240	12,718	33,168
若干集團實體的收入所享受 的優惠稅率 .....	(7,061)	(12,283)	(18,479)
並無確認遞延所得稅資產的 若干集團實體的稅項虧損 .....	2,523	2,511	3,122
不可扣稅費用 .....	140	84	189
確認遞延稅項的法定稅率變動影響 .....	2,203	406	(541)
所得稅費用 .....	<u>1,045</u>	<u>3,436</u>	<u>17,459</u>

截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度，加權平均稅率分別為5.0%、6.0%及12.8%。

在英屬處女群島註冊成立的集團實體並無作出海外利得稅撥備，因為該等實體於有關期間並無任何應課稅溢利。

在中國註冊成立的集團實體須繳納中國企業所得稅。截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度，在中國西藏自治區的一家實體享受5%、6%及7.5%的優惠稅率；另一在中國西藏自治區的實體就截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度分別享受10%、12%及15%的優惠稅率，在中國西藏自治區的其他實體享受15%的優惠稅率；其餘實體於有關期間根據相關的中國所得稅規則及規例按25%的法定所得稅率繳稅。

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

## 附錄一

## 會計師報告

### 31 匯兌損失／(收益)淨額

以下載列在匯總利潤表內計入的匯兌差額：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
財務費用／(收益)淨額(附註29) .....	—	1,505	(102)

### 32 每股盈利

由於貴集團於有關期間的業績乃按匯總基準呈列，故在本報告內載列每股盈利資料並無意義。

### 33 股利

貴公司或其任何子公司於有關期間並無宣派任何股利。

### 34 經營活動所產生的現金

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅前利潤 .....	12,958	50,872	132,672
調整：			
土地所有權攤銷(附註27) .....	29	29	29
物業、廠房及設備折舊(附註27) .....	7,218	12,451	15,363
利息費用(附註29) .....	5,858	3,770	2,447
匯兌損失／(利得)淨額(附註31) .....	—	1,505	(102)
利息收入(附註29) .....	(1,030)	(1,390)	(420)
控股股東支付的僱員福利(見下文(i)) .....	3,000	3,000	3,000
<b>營運資金變動前的經營溢利 .....</b>	<b>28,033</b>	<b>70,237</b>	<b>152,989</b>
存貨增加 .....	(9,928)	(3,201)	(12,463)
應收貿易款增加 .....	(14,623)	(19,270)	(28,987)
預付款項及其他應收款增加 .....	(188)	(2,703)	(8,450)
受限制現金減少／(增加) .....	140,434	(4,531)	17,097
應付款增加／(減少) .....	3,956	12,932	(8,486)
預提費用及其他應付款 (減少)／增加 .....	(135,307)	2,970	(3,937)
遞延收入及預收款項增加 .....	14,686	5,835	5,302
<b>經營活動所產生的現金 .....</b>	<b>27,063</b>	<b>62,269</b>	<b>113,065</b>

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

## 附錄一

## 會計師報告

(i) 非現金交易：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
控股股東支付的僱員福利 (附註19(c)) .....	3,000	3,000	3,000
控股股東預付的發行費用(附註14) .....	—	—	2,960
以其他應收款結算自非控制權益 進一步收購子公司權益的對價 (附註36) .....	300	3,500	—
關聯方代貴集團支付採購 設備款項(附註37) .....	—	13,587	40,759

### 35 承諾

(a) 資本性承諾

以下是於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日報告期間截止日已訂約但尚未發生的資本性開支：

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備 .....	30,066	—	2,549

(b) 經營租賃承諾

貴集團根據不可取消的經營租約租用辦公室及廠房。以下是不可取消經營租賃項下的未來最低租金總額：

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年以內 .....	32	66	594
1至5年 .....	—	115	1,701

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

## 附錄一

## 會計師報告

### 36 與非控制權益的交易

#### (a) 進一步收購子公司權益

貴公司的子公司之一西藏中稷分別於二零零八年十二月八日及二零零九年一月四日以人民幣300,000元及人民幣3,500,000元的購買對價向非控制權益持有人收購西藏冰川礦泉水0.25%及2.97%的權益。於收購當日，西藏冰川礦泉水的非控制權益的賬面值分別為人民幣347,000元及人民幣4,128,000元。貴集團已確認非控制權益減少人民幣347,000元及人民幣4,128,000元，以及貴公司權益持有人應佔儲備增加人民幣47,000元及人民幣628,000元。以下概述西藏冰川礦泉水的所有權權益變動對貴公司權益持有人應佔權益的影響：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
購買的非控制權益的賬面值 .....	347	4,128	—
向非控制權益支付的對價 (34(i)) .....	(300)	(3,500)	—
權益內確認的超額部分 .....	47	628	—

### 37 關聯方交易

關聯方是指能夠控制另一方或對其財務及經營決策施加重大影響的人士。共同控制實體亦被視為關聯方。

貴集團由控股股東最終控制。

#### (a) 與關聯方的交易：

下列非持續交易乃與關聯方進行：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
商品銷售			
— Wilmar的子公司所監管的名為西藏五一零零水業有限公司的實體(i) .....	—	17,189	—

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

## 附錄一

## 會計師報告

- (i) 二零零九年四月，貴集團的直接權益持有人西藏水資源有限公司（「西藏水資源」）將其於西藏5100的25%股權轉讓予Wilmar International Limited（「Wilmar」），Wilmar即對西藏5100及貴集團有重大影響；二零一零年四月，西藏水資源向Wilmar購回西藏5100的上述25%股權。

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
關聯方代貴集團支付採購設備款項			
— 受同一控制的實體 .....	—	13,587	40,759
由下列人士支付的管理層報酬			
— 控股股東(附註19(c)) .....	3,000	3,000	3,000
由下列人士預付的發行費用			
— 控股股東 .....	—	—	2,960
由下列人士提供的擔保			
— 貴集團主席俞一平先生控制的實體 .....	36,600	—	—

### (b) 與關聯方的結餘：

貴集團與關聯方有以下重大結餘：

	於十二月三十一日		
	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
應收貿易款			
— Wilmar的子公司所監管的實體 .....	—	13,572	—
其他應收款			
— 俞一平先生控制的實體 .....	10,796	7,296	—
預提費用及其他應付款			
— Wilmar的子公司所監管的實體 .....	—	940	—
— 同受控股股東控制的實體 .....	6,855	20,442	60,532
— 控股股東 .....	—	—	2,904
	6,855	21,382	63,436

應收款項及應付款項結餘屬無抵押、免息並無固定還款期。與關聯方之間的結餘已於貴公司[●]前結清。

(c) 主要管理人員報酬

截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度，貴集團的主要管理人員報酬已經／應當全數由貴公司的股東支付。以下是已付／應付主要管理人員的報酬：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
基本薪酬 .....	3,000	3,000	3,000

38 報告期間後的事項

- (a) 如附註1.1所述，貴公司是於二零一零年十一月八日根據公司法在開曼群島註冊成立的獲豁免公司。
- (b) 根據前文附註1.2已於二零一一年六月十三日完成的重組，貴公司成為現時組成貴集團的子公司的控股公司。

III 貴公司財務資料

貴公司於二零一零年十一月八日註冊成立，初始法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份。於註冊成立日期，1股普通股無償發行予股份認購人，該股股份其後於同日轉讓予由控股股東擁有限公司。貴公司自註冊成立之日起至二零一零年十二月三十一日從無進行任何重大商業交易。於二零一零年十二月三十一日，貴公司有應付關聯方未付款項0.01港元以及股本0.01港元。除上述者外，貴公司於二零一零年十二月三十一日並無其他資產、負債或可供分派儲備。

IV 結算日後財務資料

貴公司及其子公司概無編製二零一零年十二月三十一日後任何期間的經審核財務報表，除本報告所披露外，貴公司或其任何子公司於二零一零年十二月三十一日後任何期間概無宣派、作出或支付任何股息或分派。

此致

西藏5100水資源控股有限公司  
列位董事 台照

摩根大通證券(亞太)有限公司  
建銀國際金融有限公司  
工銀國際融資有限公司  
中信証券融資(香港)有限公司

羅兵咸永道會計師事務所  
香港  
執業會計師