

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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

以下為港燈電力投資及本公司的申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供載入本文件。



香港
中環
遮打道10號
太子大廈
8樓

二零一四年[●]

敬啟者：

緒言

以下載列我們就有關香港電燈有限公司(「港燈」)及其附屬公司(以下統稱為「經營集團」)的財務資料提呈的報告，於下文所述建議重組中，港燈電力投資有限公司(「貴公司」)將透過其間接全資附屬公司收購經營集團，該經營集團的財務資料包括於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年九月三十日經營集團的綜合資產負債表及港燈的資產負債表，以及截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止各年度及截至二零一三年九月三十日止九個月(「有關期間」)經營集團的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合股本權益變動表及綜合現金流量表，及其解釋附註(「財務資料」)，以供載入港燈電力投資(「信託」)及 貴公司於二零一四年[●]就信託及 貴公司將予發行的股份合訂單位擬於香港聯合交易所有限公司主板上市(「上市」)而刊發的發售章程(「發售章程」)。

信託為根據香港法例按港燈電力投資管理人有限公司(「受託人—經理」)與 貴公司於二零一四年一月一日訂立的信託契約構成並以固定單一投資信託形式成立，其活動僅限於投資 貴公司證券及其他權益。 貴公司於二零一三年九月二十三日根據開曼群島公司法(二零一一年，經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。受託人—經理將以信託方式代股份合訂單位持有人持有信託的全部資產。

根據預期信託及 貴公司將予發行的股份合訂單位於香港聯合交易所有限公司主板上市而進行的 貴公司及其附屬公司的重組(「重組」)，經營集團將由 貴公司透過間接全資

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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

附屬公司收購，收購代價為現金及將由信託及 貴公司發行的股份合訂單位（「收購事項」）。重組的詳情載於發售章程「歷史及重組－重組」一節。

信託及 貴公司自其各自成立／註冊成立日期起均無經營任何業務，且預期直至收購事項完成日期（與上市日期相同）止亦不會經營任何業務。截至上市日期， 貴公司並無任何重大資產或負債，並將會就收購事項及上市產生少量開支。

經營集團旗下的兩間公司均已採納十二月三十一日作為彼等的財政年度結算日。

經營集團旗下的兩間公司均於有關期間進行審核，其各自的核數師的名稱載列於下文B節附註1(b)。該等公司的財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。

港燈的董事已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製經營集團於有關期間的綜合財務報表（「相關財務報表」）。我們已按照與港燈另行訂立的委聘條款根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則（「香港審計準則」）審核截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止各年度及截至二零一三年九月三十日止九個月的相關財務報表。

財務資料乃由受託人－經理及 貴公司的董事基於相關財務報表（並無就此作出調整）及根據香港法例第32章《公司條例》（「香港《公司條例》」）及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）的適用披露條文編製，以供載入有關信託及 貴公司的股份合訂單位於香港聯合交易所有限公司主板上市的發售章程。

董事對財務資料的責任

受託人－經理及 貴公司的董事負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則、香港《公司條例》的披露規定及上市規則的適用披露條文編製真實而公允的財務資料，以及落實受託人－經理及 貴公司的董事認為可使編製的財務資料不存在由於欺詐或錯誤導致重大錯誤陳述的必要內部控制。

申報會計師的責任

我們的責任是基於我們按照香港會計師公會頒佈的核數指引第3.340號「售股章程與申報會計師」所執行的程序對財務資料發表意見。我們尚未審核港燈、其附屬公司或經營集團於二零一三年九月三十日後任何期間的任何財務報表。

意見

我們認為，就本報告而言，財務資料真實及公平地反映經營集團及港燈於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年九月三十日的事務狀況，以及經營集團截至該日止有關期間的綜合業績及現金流。

相應財務資料

就本報告而言，我們亦已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師執行對中期財務資料審閱」，審閱由受託人－經理及 貴公司的董事負責編製的經營集團未經審核相應中期財務資料，其中包括截至二零一二年九月三十日止九個月的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合股本權益變動表及綜合現金流量表連同相關附註（「相應財務資料」）。

受託人－經理及 貴公司的董事負責根據就財務資料採納的相同基準編製相應財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對相應財務資料作出結論。

審閱包括主要對負責財務及會計事務的人員作出查詢，並應用分析及其他審閱程序。審閱範圍遠較根據香港審計準則進行審核的範圍為小，故不能保證我們將知悉在審核中可能發現的所有重大事項。因此，我們並不就相應財務資料發表審核意見。

根據我們的審閱，就本報告而言，我們並無發現任何事項，令我們相信相應財務資料在各重大方面未有按照財務資料所採納的基準編製。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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 經營集團的綜合財務資料

1 綜合損益表

	B節 附註	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
		二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
		港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元 (未經審核)	港幣千元
營業額	2	10,362,998	10,184,790	10,399,601	8,061,453	7,885,468
標準燃料成本	4	(1,776,023)	(1,783,440)	(1,805,606)	(1,404,354)	(1,360,834)
直接成本		(2,159,189)	(2,239,354)	(2,347,183)	(1,729,129)	(1,822,188)
		<u>6,427,786</u>	<u>6,161,996</u>	<u>6,246,812</u>	<u>4,927,970</u>	<u>4,702,446</u>
其他收入及						
其他收益淨額	5	34,199	50,384	32,122	26,039	22,403
其他營運成本		(734,394)	(639,861)	(651,987)	(458,656)	(520,823)
財務成本	8(a)	(112,857)	(249,160)	(264,910)	(190,559)	(214,626)
		<u>5,614,734</u>	<u>5,323,359</u>	<u>5,362,037</u>	<u>4,304,794</u>	<u>3,989,400</u>
除稅前溢利	8	5,614,734	5,323,359	5,362,037	4,304,794	3,989,400
所得稅	9	(936,073)	(888,855)	(890,918)	(715,214)	(660,735)
		<u>4,678,661</u>	<u>4,434,504</u>	<u>4,471,119</u>	<u>3,589,580</u>	<u>3,328,665</u>
除稅後溢利		4,678,661	4,434,504	4,471,119	3,589,580	3,328,665
按管制計劃						
調撥(至)／自：	10					
— 電費穩定基金		(58,200)	46,053	71,969	(152,309)	235,001
— 減費儲備金		(932)	(1,022)	(1,410)	(1,130)	(354)
		<u>4,619,529</u>	<u>4,479,535</u>	<u>4,541,678</u>	<u>3,436,141</u>	<u>3,563,312</u>
港燈股東應佔溢利	11	4,619,529	4,479,535	4,541,678	3,436,141	3,563,312
每股溢利						
基本及攤薄	12	<u>港幣3.83元</u>	<u>港幣3.71元</u>	<u>港幣3.77元</u>	<u>港幣2.85元</u>	<u>港幣2.96元</u>

隨附附註屬財務資料的一部分。屬各有關期間的溢利的應付港燈股東的股息詳列於B節附註13(a)。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

2 綜合全面收益表

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元 (未經審核)	港幣千元
港燈股東應佔溢利	4,619,529	4,479,535	4,541,678	3,436,141	3,563,312
年／期內其他全面 收益，已扣除稅項					
將來或會重新列入 損益的項目					
現金流對沖：					
年／期內確認的對沖工具					
公平價值變動有效部分	18,885	9,106	17,961	55,566	6,503
轉至損益的重新分類					
調整金額	195	(824)	(1,811)	462	—
轉至對沖項目的					
最初賬面金額	(2,882)	(22,457)	(7,734)	(5,103)	6,352
於其他全面收益(扣除)／計入 的遞延稅項淨額	(2,673)	2,339	(1,389)	(8,403)	(2,121)
	<u>13,525</u>	<u>(11,836)</u>	<u>7,027</u>	<u>42,522</u>	<u>10,734</u>
不會於其後重新列入 損益的項目					
界定福利退休計劃：					
重新計算界定福利責任淨額	380,764	(856,219)	(124,532)	(362,203)	693,874
於其他全面收益計入／(扣除) 的遞延稅項	—	141,276	130,778	169,993	(114,489)
	<u>380,764</u>	<u>(714,943)</u>	<u>6,246</u>	<u>(192,210)</u>	<u>579,385</u>
	<u>394,289</u>	<u>(726,779)</u>	<u>13,273</u>	<u>(149,688)</u>	<u>590,119</u>
港燈股東應佔年／期內 全面收益總額	<u>5,013,818</u>	<u>3,752,756</u>	<u>4,554,951</u>	<u>3,286,453</u>	<u>4,153,431</u>

隨附附註屬財務資料的一部分。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

3 綜合資產負債表

	B節 附註	於十二月三十一日			於九月三十日
		二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
		港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
非流動資產					
固定資產					
— 物業、機器及設備		43,585,103	43,776,231	44,455,207	43,899,825
— 在建造中資產		2,238,323	2,976,141	2,852,140	3,022,555
— 按財務租賃持作自用 的租賃土地權益		2,152,815	2,095,629	2,038,248	2,019,999
	14	47,976,241	48,848,001	49,345,595	48,942,379
僱員退休福利計劃資產	26	796,397	271,233	215,721	470,461
財務衍生工具	24	20,646	432,537	645,669	299,628
		48,793,284	49,551,771	50,206,985	49,712,468
流動資產					
存貨	16	746,939	1,115,081	1,114,511	990,318
應收賬款及其他應收款項	17	1,118,012	1,078,066	1,182,909	1,668,968
應收同系附屬公司款項	20(c)	1,725	5,586	5,463	5,491
燃料價格調整條款賬	18	569,485	1,035,209	819,781	—
現金及銀行結餘		8,728	23,840	7,649	7,825
		2,444,889	3,257,782	3,130,313	2,672,602
流動負債					
中期票據	19	—	(501,847)	—	—
應付同系附屬公司款項	20(c)	(10,225)	(10,225)	—	—
銀行貸款的流動部分	21	(50,000)	(115,000)	(5,310,488)	(792,000)
銀行透支—無抵押		(1,685)	—	(5,931)	(6,022)
應付賬款及其他應付款項	22	(1,569,364)	(2,559,892)	(2,310,404)	(1,931,246)
燃料價格調整條款賬	18	—	—	—	(1,893)
本期應付所得稅	23(a)	(156,665)	(218,234)	(330,005)	(912,495)
		(1,787,939)	(3,405,198)	(7,956,828)	(3,643,656)
流動資產／(負債)淨額		656,950	(147,416)	(4,826,515)	(971,054)
總資產扣除流動負債		49,450,234	49,404,355	45,380,470	48,741,414

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	B節 附註	於十二月三十一日			於九月三十日
		二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
		港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
非流動負債					
來自最終控股公司的貸款	20(a)	(13,190,218)	(11,533,462)	(10,723,660)	(13,265,879)
中期票據	19	(7,542,595)	(10,161,423)	(11,169,265)	(11,518,566)
銀行貸款	21	(4,993,988)	(4,996,238)	—	(1,500,000)
財務衍生工具	24	(131,778)	(10,019)	(302)	—
客戶按金		(1,747,607)	(1,801,353)	(1,838,963)	(1,880,851)
遞延稅項負債	23(b)	(5,762,500)	(5,882,629)	(5,911,283)	(5,943,701)
僱員退休福利計劃負債	26	(587,207)	(826,809)	(821,085)	(413,335)
		<u>(33,955,893)</u>	<u>(35,211,933)</u>	<u>(30,464,558)</u>	<u>(34,522,332)</u>
電費穩定基金	10(a)	(542,751)	(496,698)	(424,729)	(189,728)
減費儲備金	10(b)	(4,172)	(1,222)	(2,632)	(2,986)
淨資產		<u>14,947,418</u>	<u>13,694,502</u>	<u>14,488,551</u>	<u>14,026,368</u>
資本及儲備					
股本	28(b)	2,411,600	2,411,600	2,411,600	2,411,600
儲備		3,690,818	2,437,902	3,231,951	2,769,768
		6,102,418	4,849,502	5,643,551	5,181,368
借貸資本	28(c)	8,845,000	8,845,000	8,845,000	8,845,000
權益總額		<u>14,947,418</u>	<u>13,694,502</u>	<u>14,488,551</u>	<u>14,026,368</u>

隨附附註屬財務資料的一部分。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

4 港燈的資產負債表

	B節 附註	於十二月三十一日			於九月三十日
		二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
		港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
非流動資產					
固定資產					
— 物業、機器及設備		43,585,103	43,776,231	44,455,207	43,899,825
— 在建造中資產		2,238,323	2,976,141	2,852,140	3,022,555
— 按財務租賃持作自用的 租賃土地權益		2,152,815	2,095,629	2,038,248	2,019,999
	14	47,976,241	48,848,001	49,345,595	48,942,379
於附屬公司的投資	15	—	—	—	—
僱員退休福利計劃資產	26	796,397	271,233	215,721	470,461
財務衍生工具	24	20,646	432,537	645,669	299,628
		<u>48,793,284</u>	<u>49,551,771</u>	<u>50,206,985</u>	<u>49,712,468</u>
流動資產					
存貨	16	746,939	1,115,081	1,114,511	990,318
應收賬款及其他應收款項	17	1,118,012	1,078,066	1,182,909	1,668,968
應收同系附屬公司款項	20(c)	1,725	5,586	5,463	5,491
燃料價格調整條款賬	18	569,485	1,035,209	819,781	—
現金及銀行結餘		8,728	23,840	7,649	7,825
		<u>2,444,889</u>	<u>3,257,782</u>	<u>3,130,313</u>	<u>2,672,602</u>
流動負債					
來自附屬公司的貸款	20(b)	—	(501,847)	—	—
應付附屬公司款項	20(c)	(33,010)	(40,901)	(40,495)	(100,935)
應付同系附屬公司款項	20(c)	(10,225)	(10,225)	—	—
銀行貸款的流動部分	21	(50,000)	(115,000)	(5,310,488)	(792,000)
銀行透支—無抵押		(1,685)	—	(5,931)	(6,022)
應付賬款及其他應付款項	22	(1,536,354)	(2,518,991)	(2,269,909)	(1,830,311)
燃料價格調整條款賬	18	—	—	—	(1,893)
本期應付所得稅	23(a)	(156,665)	(218,234)	(330,005)	(912,495)
		<u>(1,787,939)</u>	<u>(3,405,198)</u>	<u>(7,956,828)</u>	<u>(3,643,656)</u>
流動資產／(負債)淨額		<u>656,950</u>	<u>(147,416)</u>	<u>(4,826,515)</u>	<u>(971,054)</u>
總資產扣除流動負債		<u>49,450,234</u>	<u>49,404,355</u>	<u>45,380,470</u>	<u>48,741,414</u>

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	B節 附註	於十二月三十一日			於九月三十日
		二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
		港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
非流動負債					
來自最終控股公司的貸款	20(a)	(13,190,218)	(11,533,462)	(10,723,660)	(13,265,879)
來自附屬公司的貸款	20(b)	(7,542,595)	(10,161,423)	(11,169,265)	(11,518,566)
銀行貸款	21	(4,993,988)	(4,996,238)	—	(1,500,000)
財務衍生工具	24	(131,778)	(10,019)	(302)	—
客戶按金		(1,747,607)	(1,801,353)	(1,838,963)	(1,880,851)
遞延稅項負債	23(b)	(5,762,500)	(5,882,629)	(5,911,283)	(5,943,701)
僱員退休福利計劃負債	26	(587,207)	(826,809)	(821,085)	(413,335)
		<u>(33,955,893)</u>	<u>(35,211,933)</u>	<u>(30,464,558)</u>	<u>(34,522,332)</u>
電費穩定基金	10(a)	(542,751)	(496,698)	(424,729)	(189,728)
減費儲備金	10(b)	(4,172)	(1,222)	(2,632)	(2,986)
淨資產		<u>14,947,418</u>	<u>13,694,502</u>	<u>14,488,551</u>	<u>14,026,368</u>
資本及儲備					
股本	28(b)	2,411,600	2,411,600	2,411,600	2,411,600
儲備		3,690,818	2,437,902	3,231,951	2,769,768
		6,102,418	4,849,502	5,643,551	5,181,368
借貸資本	28(c)	8,845,000	8,845,000	8,845,000	8,845,000
權益總額		<u>14,947,418</u>	<u>13,694,502</u>	<u>14,488,551</u>	<u>14,026,368</u>

隨附附註屬財務資料的一部分。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

5 綜合股本權益變動表

	屬港燈股東					總計 港幣千元
	股本	對沖儲備	收益儲備	擬派/ 宣派股息	借貸資本	
	(附註28(b)) 港幣千元	(附註28(d)) 港幣千元	港幣千元	(附註13) 港幣千元	(附註28(c)) 港幣千元	
於二零一零年一月一日的結餘.....	2,411,600	(5,379)	5,379	4,196,091	8,845,000	15,452,691
二零一零年內股本權益變動：						
股東應佔溢利.....	—	—	4,619,529	—	—	4,619,529
其他全面收益.....	—	13,525	380,764	—	—	394,289
年內全面收益總額.....	—	13,525	5,000,293	—	—	5,013,818
已批核並支付的上年度末期股息 (參閱附註13(b)).....	—	—	—	(4,196,091)	—	(4,196,091)
已支付的中期股息 (參閱附註13(a)).....	—	—	(1,323,000)	—	—	(1,323,000)
擬派發的末期股息 (參閱附註13(a)).....	—	—	(3,682,672)	3,682,672	—	—
於二零一零年十二月三十一日及 二零一一年一月一日的結餘.....	2,411,600	8,146	—	3,682,672	8,845,000	14,947,418
二零一一年內股本權益變動：						
股東應佔溢利.....	—	—	4,479,535	—	—	4,479,535
其他全面收益.....	—	(11,836)	(714,943)	—	—	(726,779)
年內全面收益總額.....	—	(11,836)	3,764,592	—	—	3,752,756
已批核並支付的上年度末期股息 (參閱附註13(b)).....	—	—	—	(3,682,672)	—	(3,682,672)
已支付的中期股息 (參閱附註13(a)).....	—	—	(1,323,000)	—	—	(1,323,000)
擬派發的末期股息 (參閱附註13(a)).....	—	—	(2,437,902)	2,437,902	—	—
於二零一一年十二月三十一日及 二零一二年一月一日的結餘.....	2,411,600	(3,690)	3,690	2,437,902	8,845,000	13,694,502
二零一二年內股本權益變動：						
股東應佔溢利.....	—	—	4,541,678	—	—	4,541,678
其他全面收益.....	—	7,027	6,246	—	—	13,273
年內全面收益總額.....	—	7,027	4,547,924	—	—	4,554,951
已批核並支付的上年度末期股息 (參閱附註13(b)).....	—	—	—	(2,437,902)	—	(2,437,902)
已支付的中期股息 (參閱附註13(a)).....	—	—	(1,323,000)	—	—	(1,323,000)
擬派發的末期股息 (參閱附註13(a)).....	—	—	(3,228,614)	3,228,614	—	—
於二零一二年十二月三十一日 的結餘.....	2,411,600	3,337	—	3,228,614	8,845,000	14,488,551

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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

	屬港燈股東					
	股本	對沖儲備	收益儲備	擬派/ 宣派股息	借貸資本	總計
	(附註28(b)) 港幣千元	(附註28(d)) 港幣千元	港幣千元	(附註13) 港幣千元	(附註28(c)) 港幣千元	港幣千元
於二零一三年一月一日的結餘	2,411,600	3,337	—	3,228,614	8,845,000	14,488,551
截至二零一三年九月三十日						
止九個月內股本權益變動：						
股東應佔溢利.....	—	—	3,563,312	—	—	3,563,312
其他全面收益.....	—	10,734	579,385	—	—	590,119
期內全面收益總額.....	—	10,734	4,142,697	—	—	4,153,431
已批核並支付的上年度末期股息 (參閱附註13(b)).....	—	—	—	(3,228,614)	—	(3,228,614)
已支付的中期股息 (參閱附註13(a)).....	—	—	(1,387,000)	—	—	(1,387,000)
於二零一三年九月三十日						
的結餘.....	<u>2,411,600</u>	<u>14,071</u>	<u>2,755,697</u>	<u>—</u>	<u>8,845,000</u>	<u>14,026,368</u>
未經審核						
於二零一二年一月一日						
的結餘.....	2,411,600	(3,690)	3,690	2,437,902	8,845,000	13,694,502
截至二零一二年九月三十日						
止九個月內股本權益變動：						
股東應佔溢利.....	—	—	3,436,141	—	—	3,436,141
其他全面收益.....	—	42,522	(192,210)	—	—	(149,688)
期內全面收益總額.....	—	42,522	3,243,931	—	—	3,286,453
已批核並支付的上年度末期股息 (參閱附註13(b)).....	—	—	—	(2,437,902)	—	(2,437,902)
已支付的中期股息 (參閱附註13(a)).....	—	—	(1,323,000)	—	—	(1,323,000)
於二零一二年九月三十日						
的結餘.....	<u>2,411,600</u>	<u>38,832</u>	<u>1,924,621</u>	<u>—</u>	<u>8,845,000</u>	<u>13,220,053</u>

隨附附註屬財務資料的一部分。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

6 綜合現金流量表

	B節 附註	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
		二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
		港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元 (未經審核)	港幣千元
營運活動						
來自營運的現金	27	7,661,423	7,319,726	7,603,253	5,803,441	6,327,129
已收利息		268	85	274	265	18
已付利息		(156,789)	(314,498)	(292,748)	(221,893)	(230,117)
已付香港利得稅		(877,647)	(563,542)	(621,104)	(171,983)	(162,437)
減費儲備金回扣		(10,924)	(3,972)	—	—	—
營運活動所得的						
現金淨額		6,616,331	6,437,799	6,689,675	5,409,830	5,934,593
投資活動						
購買固定資產及						
資本存貨		(2,235,951)	(2,477,610)	(2,604,969)	(2,075,308)	(1,537,908)
已付的資本化利息		(51,668)	(55,017)	(72,608)	(58,338)	(47,110)
出售固定資產所得款項		3,979	937	1,866	1,155	2,019
投資活動耗用的						
現金淨額		(2,283,640)	(2,531,690)	(2,675,711)	(2,132,491)	(1,582,999)
融資活動						
來自最終控股公司的						
貸款(減少)/增加		(3,671,908)	(1,656,756)	(809,802)	(265,728)	2,542,219
發行中期票據所得款項		4,659,151	2,654,325	800,000	800,000	700,000
贖回中期票據		—	—	(500,000)	(500,000)	—
新增銀行貸款所得款項		50,000	65,000	197,000	425,000	1,980,000
償還銀行貸款		—	—	—	—	(5,000,000)
新增客戶按金		304,557	276,651	278,302	206,753	200,949
償還客戶按金		(233,459)	(222,905)	(240,692)	(179,682)	(159,061)
已付股息		(5,519,091)	(5,005,672)	(3,760,902)	(3,760,902)	(4,615,614)
融資活動耗用的						
現金淨額		(4,410,750)	(3,889,357)	(4,036,094)	(3,274,559)	(4,351,507)

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

B節 附註	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元 (未經審核)	港幣千元
現金及現金等價物					
(減少)／增加	(78,059)	16,752	(22,130)	2,780	87
於一月一日的現金及					
現金等價物	91,859	7,043	23,840	23,840	1,718
外幣匯率變動影響	(6,757)	45	8	(10)	(2)
於十二月三十一日／					
九月三十日的					
現金及現金等價物	7,043	23,840	1,718	26,610	1,803
現金及現金等價物					
結餘分析					
現金及銀行結餘	8,728	23,840	7,649	26,610	7,825
銀行透支					
— 無抵押	(1,685)	—	(5,931)	—	(6,022)
	7,043	23,840	1,718	26,610	1,803

隨附附註屬財務資料的一部分。

B 綜合財務資料附註

1 主要會計政策

(a) 一般資料及編製基準

根據預期港燈電力投資（「信託」）及 貴公司（統稱為「信託集團」）的股份合訂單位於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市而進行的港燈電力投資有限公司（「貴公司」）及其附屬公司的重組（包括收購事項（定義見下文））（「重組」），香港電燈有限公司（「港燈」）及其附屬公司Hongkong Electric Finance Limited（「HEFL」）（統稱為「經營集團」，均為電能實業有限公司（「電能」）的全資附屬公司）將由 貴公司透過間接全資附屬公司Treasure Business Limited收購，收購代價為現金及將由信託及 貴公司發行的股份合訂單位（「收購事項」）。電能是一家於香港註冊成立的公司，其股份在聯交所上市並以美國預託股份形式在美國OTC Markets Group Inc.（場外交易市場）買賣。

信託及 貴公司自其各自成立／註冊成立日期起均無經營任何業務，且預期直至收購事項完成日期（與上市日期相同）止亦不會經營任何業務。截至上市日期， 貴公司並無任何重大資產或負債，並將會就收購事項及上市產生少量開支。

本報告所載的財務資料已按照香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製，香港財務報告準則為由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則以及相關詮釋的統稱術語。所採納的主要會計政策的進一步詳情載於本B節的其餘部分。

香港會計師公會已頒佈多項新增及經修訂香港財務報告準則。就編製本財務資料而言，經營集團已採納適用於有關期間的所有新增及經修訂香港財務報告準則，惟於自二零一三年一月一日開始的會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋除外。已頒佈但自二零一三年一月一日開始的會計年度尚未生效的經修訂及新增會計準則及詮釋載於附註35。

財務資料亦遵守香港《公司條例》的披露規定及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）的適用披露條文。

下文所載會計政策已於財務資料所示的所有期間一貫應用。

截至二零一二年九月三十日止九個月的相應財務資料已按照財務資料所採納的相同基準及會計政策編製。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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) 呈列基準

財務資料包括港燈及其附屬公司。

於本報告日期及有關期間，組成經營集團的公司（兩家公司均註冊成立為有限公司）的詳情如下：

公司名稱	註冊成立地點	註冊成立日期	已發行股本	於有關期間及 本報告日期由 電能持有的權益	主要業務
港燈.....	香港	一八八九年 一月二十四日	港幣2,411,600,000元	100% (直接)	發電及供電子 香港島及南丫島
HEFL.....	英屬處女群島	二零零零年 四月十二日	1美元	100% (間接)	融資

港燈於截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止各年度的法定財務報表乃按照香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製，並由畢馬威會計師事務所按個別委聘協定根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港審計準則（「香港審計準則」）審核。

概無法定規定於英屬處女群島註冊成立的公司須編製財務報表。HEFL於截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止各年度的非法定財務報表乃按照香港財務報告準則編製，並由畢馬威會計師事務所按個別委聘協定根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審核。

(c) 計量基準

除本文件另有註明外，財務資料以港幣（「港幣」）呈列，有關金額均調整至最接近的千位數。財務資料按歷史成本法編製，惟以下會計政策所載列者除外。

(d) 持續經營

儘管經營集團於二零一三年九月三十日錄得流動負債淨額，財務資料已基於經營集團持續經營的假設而編製。

於二零一三年九月三十日，經營集團及港燈錄得流動負債淨額港幣971,054,000元（包括銀行貸款的流動部分港幣792,000,000元）。經營集團及港燈於二零一三年九月三十日已獲銀行承諾貸出而尚未動用的融資額為港幣3,770,000,000元，當中港幣2,770,000,000元的可動用期限為一年以上，加上充裕的現金流，將可令經營集團及港燈於不久將來恢復至流動資產淨額狀況。鑒於以上所述，財務資料已按持續經營基準編製。

(e) 使用估計及判斷

管理層按香港財務報告準則編製財務資料時作出的判斷、估計及假設會對會計政策的應用、資產、負債及收支列報金額產生影響。該等估計及相關假設乃根據以往經驗及多項在當時認為合理的其他因素而作出，所得結果構成那些未能從其他途徑實時得知資產與負債賬面值時作出的判斷基礎，故實際結果或有別於該等估計。

該等估計及相關假設會持續作檢討。如修訂會計估計，而該修訂只影響作修訂時的會計期間，該修訂僅在作修訂時的會計期間內確認；但如該修訂同時影響作修訂時和未來的會計期間，該修訂則會在作修訂時及未來的會計期間內確認。

管理層採用香港財務報告準則時所作對財務資料有重大影響的判斷，以及引致估計不確定的主要因素詳述於附註34。

(f) 附屬公司

附屬公司指受經營集團控制的公司。倘經營集團承受或擁有自參與該公司營運所得浮動回報的風險或權利，以及能夠運用其對實體的權力以影響該等回報，則經營集團對該公司擁有控制權。評估經營集團是否擁有權力時，僅考慮實質權利(由經營集團及其他人士持有)。

附屬公司的財務資料在控制權產生當日起至控制權終止當日止的期間內載入財務資料。集團內部往來結餘及交易，並因集團內部交易而產生的任何未實現利潤，會在編製財務資料時全數剔除。因集團內部交易而產生的未實現虧損，按應用於未實現利潤的同樣方法剔除，惟只限於無減值跡象出現的虧損部分。

經營集團於附屬公司的權益變動若無導致失去控制權，會按股權交易入賬，即調整綜合股權內的控制及非控制權益金額以反映其相關權益的變動，但不調整商譽及確認損益。

當經營集團在一附屬公司不再有控制權時會入賬列作出售於該附屬公司的全數權益，由此而產生的盈虧會確認為損益。於該前附屬公司的權益的任何保留部分會在不再有控制權當日起按其公平價值初次確認為財務資產或(如適用)按其成本初次確認為於聯營公司或合營公司的投資。

於附屬公司的投資按成本扣除減值虧損(參閱附註1(i))列賬於港燈的資產負債表。

(g) 固定資產、折舊及攤銷

- (i) 固定資產按成本扣除累計折舊 (參閱附註1(g)(vii))、攤銷 (參閱附註1(g)(vi)) 及減值虧損 (參閱附註1(i)) 列賬於資產負債表。
- (ii) 自建物業、機器及設備的成本包括原材料成本、直接工資、最初預計 (如相關) 拆卸和移送機件與修復該機件所在工地而牽涉的成本，以及按適當比例計算的間接生產成本及借貸成本 (參閱附註1(v))。
- (iii) 若固定資產各部分的使用年限不同，其成本會按合理比例分配予各部分，折舊亦按每部分分開計算。若有關更換固定資產的部分 (可個別入賬) 或提高固定資產運作表現的其後開支能令該資產為經營集團帶來未來經濟效益超出該資產原有表現水平及該其後開支能準確地計算，則該其後開支會計入該項資產的賬面金額內或個別確認為另一項資產。所有其他後來開支會在其產生期間確認為開支。
- (iv) 固定資產因報廢或出售所產生的損益，以出售該資產所得款項淨額與其賬面金額之間的差額釐定，並於報廢或出售當日確認為損益。
- (v) 按財務租賃持作自用的租賃土地權益按成本扣除累計攤銷 (參閱附註1(g)(vi)) 及減值虧損 (參閱附註1(i)) 列賬於資產負債表。
- (vi) 按財務租賃購入的土地，其成本會按剩餘租賃期以直線法攤銷。
- (vii) 折舊乃按下列各項資產的估計使用年限以直線法計算，並藉以註銷固定資產的成本至其估計剩餘價值 (如有)：

— 電纜隧道	100年
— 樓宇	60年
— 煤灰湖及配氣管道	60年
— 輸電及配電設備、架空電纜及電纜	60年
— 發電廠及機械	35年
— 燃氣輪機及燃氣聯合循環發電機組	30年
— 機械式電錶	30年
— 光伏系統	25年
— 風力發電機組	20年
— 電錶、微波及光纖設備及幹線網絡	15年
— 傢俬、固定裝置、雜項機械及設備	10年
— 電腦	5至10年
— 車輛及船舶	5至6年
— 工場工具及辦公室設備	5年

若不動產座落的土地的剩餘租賃期較該不動產的估計使用年限為短，有關的不動產須按土地的剩餘租賃期以直線法攤銷。

資產的使用年限及剩餘價值(如有)會每年作檢討。

(h) 租賃資產及營運租賃費用

若包含單一或連串交易的一項協議，經營集團確定按其實質內容而不是其法律形式而言可按單一次或連續付款形式在協議期間換取一特定資產的使用權，該項協議會被視為是一項或含有租賃性質的協議。

經營集團按營運租賃協議租用資產而需支付的租金會按租賃期以均等方法在相關的會計期間列支損益，倘若有其他基準更能代表該租賃資產所帶來的利益的模式，租金支出則會按該基準列支損益。

(i) 資產減值

(i) 於附屬公司的投資、應收賬款及其他應收款項以及其他財務資產減值

經營集團在每個結算日審閱按成本或攤銷成本列賬的於附屬公司的投資、應收賬款及其他應收款項以及其他財務資產，以確定是否有客觀證據顯示出現減值跡象。減值的客觀證據包括經營集團注意到以下一項或多項虧損事項：

- 債務人面對重大財務困難；
- 違反合約，如拖欠或逾期償還利息或本金；
- 債務人有可能申請破產或需要進行其他財務重組安排；及
- 環境的重大變動(包括技術、市場、經濟或法律)對債務人構成不利影響。

當上述任何一個情況出現時，按下列方法釐定及確認減值虧損：

- 於附屬公司的投資按成本確認，按附註1(i)(ii)所述以其整體投資可收回金額與其賬面金額作比較而計算其減值虧損。釐定可收回金額(按附註1(i)(ii)計算)的估計出現利好變化時，可撥回減值虧損。

- 按攤銷成本列賬的應收賬款及其他應收款項與其他財務資產，若貼現後有重大影響，以該資產的賬面金額與其估計的未來現金流按該財務資產原有實際利率(即最初確認該資產時所用的實際利率)貼現的現值差額作為其減值虧損。按成本列賬的財務資產，若貼現後有重大影響，以該資產的賬面金額與其估計的未來現金流按類似財務資產目前的市場回報率貼現的現值差額作為其減值虧損。按攤銷成本列賬的財務資產若共有相類同的風險性質，如類似的過期未付情況且並無獨立評估為出現減值，該等財務資產可視為一整體作減值虧損評估。以一整體作減值評估的財務資產的未來現金流乃基於與該整體擁有類似信貸風險性質的資產的過往虧損經驗。

已確認的減值虧損其後因客觀事件發生而有所減少，有關的減值虧損會透過計入損益撥回。撥回減值虧損不得使有關資產的賬面金額超出其假設在過往年度並沒有確認有關減值虧損而應釐定的賬面金額。

(ii) 其他資產減值

經營集團在每個結算日審閱內部及外間資料，以確定固定資產(包括在建造中資產)是否出現減值跡象或已確認的減值虧損已不再存在或減少。

若上述任何減值跡象出現，須估算該資產的可收回金額。

— 計算可收回金額

資產的可收回金額是其公平價值扣除出售成本與其使用價值兩者中的較高額。在評估資產的使用價值時，估計未來現金流按可反映目前市場估算貨幣時間價值及該資產特定風險的稅前貼現率貼現至現值。若一項資產不能產生主要獨立於其他資產產生的現金流入，則以能獨立產生現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)釐定其可收回金額。

— 確認減值虧損

減值虧損在資產或其所屬現金產生單位的賬面金額超出其可收回金額時確認為損益。

— 撥回減值虧損

減值虧損在用作釐定可收回金額的估計出現利好變化時撥回。

減值虧損撥回以假設在過往年度並無確認減值虧損而應釐定的資產賬面金額為限。撥回的減值虧損在確認撥回的年度計入損益。

(j) 短期僱員福利

薪金、年度花紅、有薪年假及非貨幣性福利成本在僱員提供相關服務的年度內列作支出。若須遞延支付或結算有關款項並因此造成重大影響，該等款項則會按現值列賬。

(k) 退休計劃承擔

- (i) 經營集團就界定福利退休計劃承擔的責任淨額按每個計劃獨立計算。計算方法是估算僱員在本期及過往期間藉提供服務賺取的未來福利金額，並將其貼現以確定現值及扣除任何計劃資產的公平價值，貼現率為香港特別行政區政府外匯基金債券（該債券的到期日與經營集團的責任期限相若）在結算日的收益率。計算工作由合資格精算師以「預計單位給付成本法」進行。

重新計算金額（包括精算損益、資產上限變動的影響（如適用）及計劃資產的回報（利息除外））即時於資產負債表內反映，並在進行重新計算的期間於其他全面收益確認。於其他全面收益內確認的重新計算金額將即時於收益儲備內反映，並將不會重新列入損益。

經營集團將計量年度期間開始時的界定福利責任所使用的貼現率應用至年度期間開始時的界定福利負債或資產淨額，以釐定界定福利負債或資產淨額的期內利息開支或收入淨額，當中已計及期內界定福利負債或資產淨額因供款及福利付款而產生的任何變動。

如經營集團的責任淨額為負數，可確認資產值的上限為任何累積未確認的過往服務成本及日後從計劃所得的任何退款或減少供款額的現值總和。

- (ii) 界定供款退休計劃承擔的供款責任（包括按香港《強制性公積金計劃條例》規定應付的供款）在供款時於損益中確認為開支。

(l) 存貨

燃煤、存貨、燃油及天然氣的成本以加權平均成本法計算。

成本包括所有購買及加工成本、運送及保存有關存貨於現存地點所引致的其他成本。存貨成本（包括所有存貨註銷及損失金額）會確認為開支。

(m) 應收賬款及其他應收款項

應收賬款及其他應收款項最初按公平價值確認，其後按攤銷成本扣除呆賬減值撥備（參閱附註1(i)）列賬。應收款項若為借予關連人士的免息及無固定償還年期貸款或其貼現影響屬輕微，該應收款項會按成本扣除呆賬減值撥備列賬。

(n) 計息借貸

計息借貸最初按公平價值扣除相關的交易成本確認。初始確認後，除了被指定為公平價值對沖項目的定息借貸以外（參閱附註1(q)(i)），其餘計息借貸按攤銷成本列賬，最初已確認的金額與贖回金額的差額，以及任何應付利息及費用按借貸期限以實際利率法確認為損益。

被指定為公平價值對沖項目的定息借貸，其因對沖風險引起的公平價值變動會確認為損益（參閱附註1(q)(i)）。

(o) 應付賬款及其他應付款項

應付賬款及其他應付款項最初按公平價值確認，其後按攤銷成本列賬，若貼現影響屬輕微，則會按成本列賬。財務擔保負債按附註1(w)(i)所載的會計政策確認。

(p) 財務衍生工具

財務衍生工具最初按公平價值確認，隨後在每個結算日重新計算其公平價值。因重計公平價值而產生的損益會即時確認為損益，但若該衍生工具符合現金流對沖會計法，其相關的重計損益確認會按其所對沖的項目的性質而定（參閱附註1(q)）。

(q) 對沖

(i) 公平價值對沖

對於被指定為公平價值對沖及符合相關資格的衍生工具，其公平價值變動連同任何與被對沖風險相關的被對沖資產或負債的公平價值變動會確認為損益。

(ii) 現金流對沖

財務衍生工具被指定用作對沖因已確認的資產或負債或極有可能發生的預期交易而產生的現金流變動或因已訂約的未來交易而承擔的外匯風險，重計該等財務衍生工具的公平價值而產生的損益，其有效部分會確認為其他全面收益並分別累計在股本權益賬中的對沖儲備內，非有效部分則會即時確認為損益。

若被對沖的預期交易其後確認為非財務資產或非財務負債，其在股本權益賬中已確認的相關損益會重新分類並計入該非財務資產或負債的最初成本或其他賬面金額內。

若被對沖的預期交易其後確認為財務資產或財務負債，其在股本權益賬中已確認的相關損益會在該購入的資產或承擔的債項影響損益的同一或多個期間內（例如當確認利息收入或支出時）重新列入損益。

有別於上述兩項政策聲明所涵蓋的現金流對沖，其在股本權益賬中已確認的相關損益會在被對沖的預期交易影響損益的同一或多個期間內重新列入損益。

當對沖工具到期或被出售、終止或行使或經營集團取消該指定對沖關係，而被對沖的預期交易仍預期發生時，其累計損益會保留在股本權益賬內，並在該交易發生時按上述政策確認。若被對沖的交易預期不會發生，其累計在股本權益賬中的未實現損益會即時重新列入損益。

(r) 收入確認

(i) 管制計劃協議對溢利的監管

根據管制計劃協議（「管制計劃協議」），港燈的溢利受到香港特區政府（「政府」）監管，管制計劃協議訂有主要根據港燈於發電、輸電及配電資產的資本投資回報釐定的准許利潤（「准許利潤」）。管制計劃協議亦提供基於表現的賞罰，以鼓勵減少排放量、提供優質顧客服務、提升能源效益及採用可再生能源。港燈按管制計劃協議可收取的利潤淨額是准許利潤扣除准許利潤利息和過剩發電容量調整（如有），以及按上述賞罰作出調整。港燈須就其預算在發展計劃期間可收取的利潤淨額的主要決定因素呈交詳盡的發展計劃予政府行政會議批核。

政府已批核覆蓋二零零九年至二零一三年的發展計劃，在此期間毋須再經政府批核，但如按管制計劃協議的條款與政府進行年度電費檢討而確定需要增加基本電費的比率遠超過發展計劃所示的比率時須獲政府再次批核。

(ii) 燃料價格調整條款賬

根據管制計劃協議，與政府協定的標準燃料成本與所消耗的實際燃料成本之間的任何差額須轉至燃料價格調整條款賬（「燃料成本賬戶調整」）。

燃料調整費（或回扣）會透過附加費（或回扣）的方式向客戶收取（或退還），此等附加費（或回扣）會加上基本電費以得出客戶應付的淨電費。此燃料調整費（或回扣）須貸（或借）入燃料價格調整條款賬。

燃料價格調整條款賬在每個財政年度結束時的結餘是年內燃料調整費(或回扣)與燃料成本賬戶調整之間的差異連同過往年度結轉的結餘及其後按當時市場利率計算的利息組成。所有借方餘額須轉結為遞延應收款項，並以燃料調整費和／或燃料成本賬戶調整收回，而所有貸方餘額須轉結為遞延應付款項，並以燃料調整回扣和／或燃料成本賬戶調整清償。

燃料調整費或回扣使客戶繳付的淨電費平穩增加，其影響是減少客戶某些年度的應付淨電費及增加其他年度的淨電費，但港燈的總溢利並未因此受其影響，因有關的燃料價格調整條款賬結餘預期可用燃料調整費和／或燃料成本賬戶調整收回。

(iii) 收益確認

電力收益按年內實際及應計客戶用電量以基本電費(在每個財政年度與政府進行年度電費檢討中達成協議的電力單位收費)予以確認。

電力相關收益在提供有關服務時予以確認。

利息收入以實際利率法按時間比例基準予以確認。

(s) 外幣換算

財務資料以港幣呈列，而港幣為港燈的功能貨幣，並為經營集團及港燈的呈列貨幣。

年內外幣交易按交易日的外幣匯率，或當外幣交易以遠期外匯合約對沖時，按訂約匯率換算為港幣。以外幣為單位的貨幣性資產及負債按結算日的外幣匯率換算為港幣。

與在建造中固定資產有關的匯兌損益在資產啟用日前確認為該固定資產的成本。所有其他匯兌差額則確認為損益。

以外幣為單位及以歷史成本計值的非貨幣性資產及負債按交易日的外幣匯率進行換算，若該以外幣為單位的非貨幣性資產及負債以公平價值列賬，則按釐定公平價值當日的外幣匯率進行換算。

(t) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行結存及現金、存放在銀行及其他財務機構的活期存款及短期高流動性的投資(此等投資可隨時換算為已知的現金額，其價值變動風險不大及在購入後

的三個月內到期)。就編製綜合現金流量表而言，用於現金管理且接獲通知而償還的銀行透支，被視作現金及現金等價物。

(u) 所得稅

年內所得稅包括本期稅項及遞延稅項資產和負債的變動。本期稅項及遞延稅項資產和負債的變動均確認為損益，但與於其他全面收益或直接於權益內確認的項目有關的的相關稅項金額，則分別於其他全面收益或直接於權益內確認。

本期稅項是年內應課稅收益按已生效或在結算日實際上已生效的稅率計算的預期應付稅項及過往年度應付稅項的任何調整。

遞延稅項資產與負債分別由可扣減及應課稅的暫時差異產生，暫時差異即資產和負債在財務報告的賬面金額與稅基的差異。遞延稅項資產也可由未使用稅損和未使用稅項扣減產生。

所有遞延稅項負債會予以確認，而所有遞延稅項資產則在很可能有未來應課稅溢利抵扣該資產時才予以確認。

遞延稅項以預期可實現或清償的資產和負債賬面金額按已生效或在結算日實際上已生效的稅率計算。遞延稅項資產和負債不會貼現計算。

遞延稅項資產的賬面金額在每個結算日作檢討，並在沒有足夠未來應課稅溢利可抵扣該相關稅務利益時被扣減，該減少部分可在日後有足夠應課稅溢利可抵扣該稅務利益時撥回。

本期稅項及遞延稅項的結餘及其相關變動會分別呈報且不予互相抵銷。

(v) 借貸成本

因收購、興建或製造需時方可達至其預定用途或可供出售的資產而直接產生的借貸成本會被資本化入賬為資產成本的一部分。其他借貸成本均在其產生期間列為開支。

作為合資格資產成本的一部分的借貸成本須在有關資產產生費用及借貸成本時，及使有關資產達至其預定用途或可供出售所需的活動進行期間開始資本化。為使合資格資產達至其預定用途或可供出售所需的絕大部分活動中斷或完成後，借貸成本會暫停或停止資本化。

(w) 發出財務擔保、撥備及或有負債

(i) 發出財務擔保

財務擔保是指發出財務擔保者(即擔保人)須於擔保受益人(「持有人」)因指定債務人未能按債務工具條款預期償還款項而蒙受損失時向持有人償付指定款項的合約。

因發出擔保已收或應收的代價會確認為損益。

(ii) 其他撥備及或有負債

經營集團或港燈若須就已發生的事故承擔法律或推定義務，並預期須外流含經濟效益的資源以履行該義務及該外流部分能可靠地估算時，經營集團或港燈便會就該不確定還款期或還款額的債項作出撥備。若貨幣時間值具重大影響時，撥備會以預算履行該義務的開支的現值列賬。

若並無須外流含經濟效益的資源的可能性或無法可靠地估算該外流部分時，該義務便會披露為或有負債(除非須外流含經濟效益的資源的可能性極低)。此外，若須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否須承擔義務時，該或須承擔的義務也會披露為或有負債(除非外流含經濟效益的資源的可能性極低)。

(x) 關連人士

(a) 符合下列條件的人士或其直系親屬成員與經營集團有關連：

- (i) 對經營集團有控制權或共同控制權；
- (ii) 對經營集團有重大影響力；或
- (iii) 為經營集團或經營集團母公司的主要管理層成員之一。

(b) 符合任何以下條件的實體與經營集團有關連：

- (i) 該實體與經營集團屬同一集團成員(即母公司、附屬公司及同系附屬公司各自互有關連)。
- (ii) 一實體為另一實體的聯營公司或合營公司(或一集團成員的聯營公司或合營公司而另一實體為成員之一)。
- (iii) 兩實體為同一第三方的合營公司。
- (iv) 一實體為一第三方的合營公司，而另一實體為該第三方的聯營公司。

- (v) 該實體為經營集團或與經營集團有關連的實體的僱員離職後福利計劃。
- (vi) 該實體受(x)(a)識別的人士的控制或共同控制。
- (vii) (x)(a)(i)識別的人士對該實體有重大影響力或該人士為該實體(或該實體的母公司)的主要管理層成員之一。

一名人士的直系親屬成員是指有關人士在與實體交易時，預期可影響或受該人士影響的親屬成員。

(y) 業務分部報告

營運分部的報告方式與給予經營集團首席營運決策者用作資源分配及業績評估的內部報告一致。因此，經營集團按照主要業務及地域呈報各營運分部。

2 營業額

經營集團的主要業務為生產電力並供應電力予香港島及南丫島。

營業額分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元 (未經審核)	港幣千元
電力銷售	10,337,644	10,140,054	10,363,713	8,044,730	7,871,141
電力銷售的優惠折扣	(6,008)	(6,470)	(6,890)	(5,229)	(4,910)
電力相關收益	31,362	51,206	42,778	21,952	19,237
	<u>10,362,998</u>	<u>10,184,790</u>	<u>10,399,601</u>	<u>8,061,453</u>	<u>7,885,468</u>

經營集團的客戶基礎呈多元化，且於有關期間內並無客戶與經營集團的交易總額超過經營集團營業額的10%。

3 業務分部報告

經營集團有一項可呈報分部，即生產電力並供應電力予香港島及南丫島。所有業務分部資產均位於香港。經營集團的首席營運決策者審閱經營集團的綜合業績，用作資源分配及業績評估。因此，並無呈列額外可呈報分部及地域資料。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

4 標準燃料成本

標準燃料成本指與政府協定的標準燃料成本，包括以下實際燃料成本及燃料成本賬戶調整：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元 (未經審核)	港幣千元
實際燃料成本	4,570,768	5,538,396	5,672,861	4,357,743	3,880,490
燃料成本賬戶調整 (參閱附註18)	(2,794,745)	(3,754,956)	(3,867,255)	(2,953,389)	(2,519,656)
標準燃料成本	<u>1,776,023</u>	<u>1,783,440</u>	<u>1,805,606</u>	<u>1,404,354</u>	<u>1,360,834</u>

5 其他收入及其他收益淨額

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元 (未經審核)	港幣千元
出售固定資產的溢利 淨額	3,071	818	273	823	1,892
來自非按公平價值計入損益的 財務資產的利息收入	268	85	274	265	18
其他收益	30,860	49,481	31,575	24,951	20,493
	<u>34,199</u>	<u>50,384</u>	<u>32,122</u>	<u>26,039</u>	<u>22,403</u>

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

6 港燈的董事酬金

截至二零一零年十二月三十一日止年度

董事姓名	袍金	基本薪金、 津貼及 其他福利	退休計劃 供款	花紅	酬金總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
霍建寧	—	652	—	—	652
尹志田	—	7	—	—	7
周胡慕芳	—	85	—	—	85
甄達安	—	32	—	—	32
甘慶林	—	50	—	—	50
李澤鉅	—	498	—	—	498
陸法蘭	—	66	—	—	66
阮水師	—	3,552	712	1,800	6,064
曹燊森	—	40	—	—	40
夏佳理	—	51	—	—	51
顧浩格	—	—	—	—	—
李蘭意	—	21	—	—	21
麥理思	—	31	—	—	31
麥堅	—	—	—	—	—
余頌平	—	35	—	—	35
黃頌顯	—	79	—	—	79
總額	—	5,199	712	1,800	7,711

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

截至二零一一年十二月三十一日止年度

董事姓名	袍金	基本薪金、 津貼及 其他福利	退休計劃 供款	花紅	酬金總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
霍建寧	—	750	—	—	750
尹志田	—	7	—	—	7
周胡慕芳	—	83	—	—	83
甄達安	—	31	—	—	31
甘慶林	—	48	—	—	48
李澤鉅	—	495	—	—	495
陸法蘭	—	65	—	—	65
阮水師	—	3,365	12	1,800	5,177
曹燦森	—	39	—	—	39
夏佳理	—	50	—	—	50
顧浩格	—	—	—	—	—
李蘭意	—	21	—	—	21
麥理思	—	27	—	—	27
麥堅	—	—	—	—	—
余頌平	—	30	—	—	30
黃頌顯	—	71	—	—	71
總額	—	5,082	12	1,800	6,894

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

截至二零一二年十二月三十一日止年度

董事姓名	基本薪金、 津貼及 其他福利		退休計劃 供款	花紅	酬金總額
	袍金	其他福利			
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
霍建寧	—	756	—	—	756
尹志田	—	6	—	—	6
陳來順(附註(a))	—	5	—	—	5
周胡慕芳	—	82	—	—	82
甄達安	—	32	—	—	32
甘慶林	—	34	—	—	34
李澤鉅	—	524	—	—	524
陸法蘭	—	76	—	—	76
阮水師	—	3,642	14	2,646	6,302
曹榮森	—	41	—	—	41
夏佳理	—	50	—	—	50
方志偉(附註(b))	—	1	—	—	1
顧浩格	—	—	—	—	—
李蘭意	—	24	—	—	24
麥理思	—	25	—	—	25
麥堅	—	—	—	—	—
余頌平	—	36	—	—	36
黃頌顯	—	72	—	—	72
總額	—	5,406	14	2,646	8,066

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

截至二零一二年九月三十日止九個月(未經審核)

董事姓名	基本薪金、 津貼及 其他福利		退休計劃 供款	花紅	酬金總額
	袍金	其他福利			
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
霍建寧	—	570	—	—	570
尹志田	—	5	—	—	5
陳來順(附註(a))	—	3	—	—	3
周胡慕芳	—	67	—	—	67
甄達安	—	26	—	—	26
甘慶林	—	28	—	—	28
李澤鉅	—	401	—	—	401
陸法蘭	—	57	—	—	57
阮水師	—	2,736	10	1,417	4,163
曹燦森	—	32	—	—	32
夏佳理	—	40	—	—	40
顧浩格	—	—	—	—	—
李蘭意	—	19	—	—	19
麥理思	—	19	—	—	19
麥堅	—	—	—	—	—
余頌平	—	28	—	—	28
黃頌顯	—	54	—	—	54
總額	—	4,085	10	1,417	5,512

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

截至二零一三年九月三十日止九個月

董事姓名	基本薪金、 津貼及 其他福利		退休計劃 供款	花紅	酬金總額
	袍金	其他福利			
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
霍建寧	—	599	—	—	599
尹志田	—	5	—	—	5
陳來順	—	5	—	—	5
周胡慕芳	—	70	—	—	70
甄達安	—	21	—	—	21
甘慶林	—	25	—	—	25
李澤鉅	—	419	—	—	419
陸法蘭	—	54	—	—	54
阮水師(附註(c))	—	10	—	—	10
曹榮森	—	29	—	—	29
夏佳理	—	42	—	—	42
方志偉	—	18	—	—	18
顧浩格	—	—	—	—	—
李蘭意	—	17	—	—	17
麥理思	—	21	—	—	21
麥堅	—	—	—	—	—
余頌平	—	28	—	—	28
黃頌顯	—	55	—	—	55
總額	—	1,418	—	—	1,418

附註：

- (a) 於二零一二年六月一日獲委任為董事。
- (b) 於二零一二年十二月五日獲委任為董事。
- (c) 阮水師先生自二零一三年一月一日起受聘於電能實業有限公司。
- (d) 於有關期間內，經營集團概無向董事或下文附註7所載任何五名最高薪酬人士支付或應付任何款項，作為促使彼等加盟經營集團或於彼等加盟時的獎勵，或作為其失去職位的離職補償。概無訂立任何董事須於有關期間內放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

7 最高薪酬人士

截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止各年度及截至二零一二年九月三十日止九個月，經營集團的五名最高薪酬人士包括一名港燈董事，其薪酬總額已於上文呈列。截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止各年度及截至二零一二年九月三十日止九個月的其餘四位構成經營集團五名最高薪酬人士的薪酬，及截至二零一三年九月三十日止九個月經營集團五名最高薪酬人士的薪酬，載列如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元 (未經審核)	港幣千元
短期僱員福利	12,047	11,779	12,221	8,971	10,838
離職後福利	2,101	2,152	1,727	1,319	1,502
	<u>14,148</u>	<u>13,931</u>	<u>13,948</u>	<u>10,290</u>	<u>12,340</u>

高級管理層人員(不包括董事)的薪酬總額在下列範圍之內：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	人數	人數	人數	人數 (未經審核)	人數
500,001元至					
1,000,000元	—	—	—	—	—
1,000,001元至					
1,500,000元	—	—	—	—	—
1,500,001元至					
2,000,000元	—	—	—	—	2
2,000,001元至					
2,500,000元	—	—	—	2	1
2,500,001元至					
3,000,000元	1	2	1	1	1
3,000,001元至					
3,500,000元	1	—	1	1	1
3,500,001元至					
4,000,000元	1	1	1	—	—
4,000,001元至					
4,500,000元	1	1	1	—	—
	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

8 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除／(計入)下列各項後呈列：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
(a) 財務成本					
5年內償還的透支、 銀行貸款及中期 票據的利息	91,126	144,106	150,714	106,818	111,236
5年後償還的銀行 貸款及中期票據 的利息	81,104	174,663	202,291	149,010	167,793
非按公平價值計入損益 的財務負債的總 利息開支	172,230	318,769	353,005	255,828	279,029
減：資本化為固定 資產的利息	(42,556)	(50,032)	(67,695)	(50,032)	(49,375)
轉作燃料成本的 利息	(16,817)	(19,577)	(20,400)	(15,237)	(15,028)
	112,857	249,160	264,910	190,559	214,626
(b) 折舊	1,736,005	1,779,414	1,862,207	1,373,382	1,441,132
(c) 租賃土地攤銷	58,030	58,061	58,192	43,801	43,866
(d) 存貨成本	4,578,351	5,552,115	5,856,950	4,534,378	3,892,852
(e) 員工薪酬	383,073	388,909	432,928	315,466	374,310
(f) 出售固定資產淨虧損 及固定資產註銷	42,854	38,222	46,662	14,371	11,930
(g) 核數師酬金	3,513	3,305	3,858	2,618	2,679
(h) 存貨減值	5,144	5,429	5,265	2,929	2,983

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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

於截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度以及截至二零一二年及二零一三年九月三十日止九個月，利息開支分別按約1.7%、1.9%、2.0%、2.0% (未經審核) 及2.2%的平均年利率資本化為在建造中資產。

9 於綜合損益表的所得稅

(a) 於綜合損益表的稅項為：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
本期稅項					
年／期內香港利得					
稅撥備	797,000	625,111	817,318	646,475	744,927
過往年度稅項過少／ (過多) 的撥備	929	—	(84,443)	(67,456)	—
	<u>797,929</u>	<u>625,111</u>	<u>732,875</u>	<u>579,019</u>	<u>744,927</u>
遞延稅項 (參閱 附註23(b))					
產生及撥回					
暫時差異	138,144	263,744	158,043	136,195	(84,192)
	<u>936,073</u>	<u>888,855</u>	<u>890,918</u>	<u>715,214</u>	<u>660,735</u>

香港利得稅撥備是以有關期間內估計應課稅溢利按稅率16.5%計算。

截至二零一二年十二月三十一日止年度及截至二零一二年九月三十日止九個月的過往年度稅項的過多撥備乃因稅務局對界定福利退休計劃支出可扣稅的評稅方法出現變動所致。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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) 稅項開支與會計溢利按適用稅率計算的對賬：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元 (未經審核)	港幣千元
除稅前溢利	5,614,734	5,323,359	5,362,037	4,304,794	3,989,400
除稅前溢利按香港 利得稅稅率16.5%計算 的名義稅項	926,431	878,354	884,736	710,291	658,251
不可扣稅支出的 稅項影響	13,061	13,088	12,699	10,179	6,986
毋需課稅收入的 稅項影響	(2,546)	(1,931)	(2,358)	(1,938)	(4,502)
減費儲備金回扣的 稅項影響	(1,802)	(656)	—	—	—
確認以往未曾確認的 暫時差異的 稅項影響	—	—	80,284	64,138	—
過往年度稅項過少/ (過多)的撥備	929	—	(84,443)	(67,456)	—
實際稅項開支	936,073	888,855	890,918	715,214	660,735

10 管制計劃調撥

港燈的財務營運受與政府協定的管制計劃協議規管，該管制計劃協議給予港燈可賺取准許利潤(參閱附註1(r)(i))。若電費收入毛額超過或少於港燈該年度營運成本總額、管制計劃利潤淨額及管制計劃課稅負擔三數的總和，有關溢數會自港燈的損益表撥入電費穩定基金，或不足的數額自電費穩定基金撥至港燈的損益表，如須自電費穩定基金撥至損益表，則撥出的金額不得超過電費穩定基金的結餘。此外，每年按電費穩定基金平均結餘以一個月香港銀行同業拆息的平均利率計算的金額，自港燈的損益表撥入減費儲備金，並於日後回扣予客戶。電費穩定基金及減費儲備金的變動如下：

經營集團及港燈

	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
(a) 電費穩定基金				
於一月一日	484,551	542,751	496,698	424,729
撥自／(至)				
綜合損益表	58,200	(46,053)	(71,969)	(235,001)
於十二月三十一日／ 九月三十日	<u>542,751</u>	<u>496,698</u>	<u>424,729</u>	<u>189,728</u>
(b) 減費儲備金				
於一月一日	14,164	4,172	1,222	2,632
撥自綜合損益表	932	1,022	1,410	354
回扣予客戶	(10,924)	(3,972)	—	—
於十二月三十一日／ 九月三十日	<u>4,172</u>	<u>1,222</u>	<u>2,632</u>	<u>2,986</u>

11 港燈股東應佔溢利

港燈股東應佔綜合溢利包括於截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度以及截至二零一二年及二零一三年九月三十日止九個月的溢利分別為港幣4,619,529,000元、港幣4,479,535,000元、港幣4,541,678,000元、港幣3,436,141,000元(未經審核)及港幣3,563,312,000元，該等金額已於港燈的財務報表內處理。

12 每股溢利

每股溢利按於截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度以及截至二零一二年及二零一三年九月三十日止九個月港燈普通股股東應佔溢利分別為港幣4,619,529,000元、港幣4,479,535,000元、港幣4,541,678,000元、港幣3,436,141,000元(未經審核)及港幣3,563,312,000元，以及於整個有關期間內已發行的1,205,800,000股普通股計算。

於有關期間內並無潛在攤薄盈利的普通股。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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

13 年／期內應付港燈股東的股息

(a) 年／期內應付港燈股東的股息

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止各年度已宣派及支付的中期股息每股港幣1.10元，以及截至二零一三年十二月三十一日止年度已宣派及支付的中期股息每股港幣1.15元.....	1,323,000	1,323,000	1,323,000	1,323,000	1,387,000
截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度的結算日後分別擬派的末期股息每股港幣3.05元、每股港幣2.02元及每股港幣2.68元.....	3,682,672	2,437,902	3,228,614	—	—
	<u>5,005,672</u>	<u>3,760,902</u>	<u>4,551,614</u>	<u>1,323,000</u>	<u>1,387,000</u>

結算日後擬派的末期股息於結算日尚未確認為負債。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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) 年／期內已批核及支付港燈股東的上個財政年度應付股息

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元 (未經審核)	港幣千元
截至二零一零年、二零一一年 及二零一二年十二月 三十一日止年度以及截至 二零一二年及二零一三年 九月三十日止九個月分別 已批核及支付的上個財政 年度的末期股息每股港幣 3.48元、每股港幣3.05元、 每股港幣2.02元、每股 港幣2.02元及每股 港幣2.68元	4,196,091	3,682,672	2,437,902	2,437,902	3,228,614

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

14 固定資產

經營集團及港燈

	地盤平整 及樓房	廠房、機器 及設備	固定裝置、 配件及車輛	在建造中 資產	小計	按財務 租賃持作 自用的租賃 土地權益	總計
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
成本							
於二零一零年一月一日	13,785,198	56,318,092	834,268	2,540,377	73,477,935	2,815,077	76,293,012
添置	2,442	569,560	61,611	1,791,236	2,424,849	1,931	2,426,780
清理	(247)	(383,624)	(19,986)	—	(403,857)	(832)	(404,689)
轉換	79,622	1,993,021	20,647	(2,093,290)	—	—	—
於二零一零年 十二月三十一日	13,867,015	58,497,049	896,540	2,238,323	75,498,927	2,816,176	78,315,103
於二零一一年一月一日	13,867,015	58,497,049	896,540	2,238,323	75,498,927	2,816,176	78,315,103
添置	4,532	763,961	89,741	2,027,776	2,886,010	875	2,886,885
清理	(148)	(655,577)	(99,131)	—	(754,856)	—	(754,856)
轉換	93,346	1,180,638	15,974	(1,289,958)	—	—	—
於二零一一年 十二月三十一日	13,964,745	59,786,071	903,124	2,976,141	77,630,081	2,817,051	80,447,132
於二零一二年一月一日	13,964,745	59,786,071	903,124	2,976,141	77,630,081	2,817,051	80,447,132
添置	4,351	581,706	49,637	1,976,404	2,612,098	811	2,612,909
清理	(822)	(287,723)	(8,094)	—	(296,639)	—	(296,639)
轉換	151,009	1,922,432	26,964	(2,100,405)	—	—	—
於二零一二年 十二月三十一日	14,119,283	62,002,486	971,631	2,852,140	79,945,540	2,817,862	82,763,402
於二零一三年一月一日	14,119,283	62,002,486	971,631	2,852,140	79,945,540	2,817,862	82,763,402
添置	161	186,715	9,381	970,869	1,167,126	25,617	1,192,743
清理	—	(214,537)	(9,887)	—	(224,424)	—	(224,424)
轉換	30,069	767,457	2,928	(800,454)	—	—	—
於二零一三年九月三十日	14,149,513	62,742,121	974,053	3,022,555	80,888,242	2,843,479	83,731,721
累計折舊及攤銷							
於二零一零年一月一日	4,717,157	22,816,496	630,932	—	28,164,585	605,544	28,770,129
清理後撥回	(149)	(316,400)	(19,528)	—	(336,077)	(213)	(336,290)
年內折舊／攤銷	243,141	1,553,649	50,203	—	1,846,993	58,030	1,905,023
於二零一零年 十二月三十一日	4,960,149	24,053,745	661,607	—	29,675,501	663,361	30,338,862
於二零一一年一月一日	4,960,149	24,053,745	661,607	—	29,675,501	663,361	30,338,862
清理後撥回	(112)	(589,296)	(99,495)	—	(688,903)	—	(688,903)
年內折舊／攤銷	245,608	1,589,142	56,361	—	1,891,111	58,061	1,949,172
於二零一一年 十二月三十一日	5,205,645	25,053,591	618,473	—	30,877,709	721,422	31,599,131

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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

	地盤平整 及樓房	廠房、機器 及設備	固定裝置、 配件及車輛	在建造中 資產	小計	按財務 租賃持作 自用的租賃 土地權益	總計
						港幣千元	
於二零一二年一月一日	5,205,645	25,053,591	618,473	—	30,877,709	721,422	31,599,131
清理後撥回	(532)	(204,884)	(7,963)	—	(213,379)	—	(213,379)
年內折舊／攤銷	248,891	1,660,993	63,979	—	1,973,863	58,192	2,032,055
於二零一二年 十二月三十一日	<u>5,454,004</u>	<u>26,509,700</u>	<u>674,489</u>	<u>—</u>	<u>32,638,193</u>	<u>779,614</u>	<u>33,417,807</u>
於二零一三年一月一日	5,454,004	26,509,700	674,489	—	32,638,193	779,614	33,417,807
清理後撥回	—	(192,042)	(9,714)	—	(201,756)	—	(201,756)
期內折舊／攤銷	188,739	1,290,759	49,927	—	1,529,425	43,866	1,573,291
於二零一三年九月三十日	<u>5,642,743</u>	<u>27,608,417</u>	<u>714,702</u>	<u>—</u>	<u>33,965,862</u>	<u>823,480</u>	<u>34,789,342</u>
賬面淨值							
於二零一零年 十二月三十一日	<u>8,906,866</u>	<u>34,443,304</u>	<u>234,933</u>	<u>2,238,323</u>	<u>45,823,426</u>	<u>2,152,815</u>	<u>47,976,241</u>
於二零一一年 十二月三十一日	<u>8,759,100</u>	<u>34,732,480</u>	<u>284,651</u>	<u>2,976,141</u>	<u>46,752,372</u>	<u>2,095,629</u>	<u>48,848,001</u>
於二零一二年 十二月三十一日	<u>8,665,279</u>	<u>35,492,786</u>	<u>297,142</u>	<u>2,852,140</u>	<u>47,307,347</u>	<u>2,038,248</u>	<u>49,345,595</u>
於二零一三年九月三十日	<u>8,506,770</u>	<u>35,133,704</u>	<u>259,351</u>	<u>3,022,555</u>	<u>46,922,380</u>	<u>2,019,999</u>	<u>48,942,379</u>

上述主要為與電力相關的固定資產，當中截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度以及截至二零一二年及二零一三年九月三十日止九個月已資本化的財務成本分別為港幣42,556,000元、港幣50,032,000元、港幣67,695,000元、港幣50,032,000元(未經審核)及港幣49,375,000元。

於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年九月三十日所持有的租賃土地皆位於香港，當中長期租賃土地的賬面價值分別為港幣42,022,000元、港幣41,796,000元、港幣41,439,000元及港幣41,170,000元，而中期租賃土地的賬面價值分別為港幣2,110,793,000元、港幣2,053,833,000元、港幣1,996,809,000元及港幣1,978,829,000元。

截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度以及截至二零一二年及二零一三年九月三十日止九個月，已資本化並用於發展業務的相關資產的折舊費用分別為港幣110,988,000元、港幣111,697,000元、港幣111,656,000元、港幣83,684,000元(未經審核)及港幣88,293,000元。

15 於附屬公司的投資

港燈

	於十二月三十一日			於九月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	港幣	港幣	港幣	港幣
非上市股份，按成本	<u>8</u>	<u>8</u>	<u>8</u>	<u>8</u>

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年九月三十日的附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	已發行股本	持有的權益百分比	註冊成立／經營地點	主要業務
Hongkong Electric Finance Limited	1美元	100	英屬處女群島／香港	融資

該附屬公司並無港燈應佔收購後溢利或虧損。

該附屬公司於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年九月三十日的已發行中期票據詳情於附註19披露。

16 存貨

	經營集團及港燈			
	於十二月三十一日			於九月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
燃煤	133,143	459,248	411,499	305,217
燃油及天然氣	299,941	321,267	352,421	315,611
存貨及物料 (參閱下列附註)	313,855	334,566	350,591	369,490
	<u>746,939</u>	<u>1,115,081</u>	<u>1,114,511</u>	<u>990,318</u>

於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年九月三十日，存貨及物料中分別有港幣212,433,000元、港幣220,620,000元、港幣201,900,000元及港幣211,947,000元的資本存貨是為資本資產的未來保養而購入。

17 應收賬款及其他應收款項

	經營集團及港燈			
	於十二月三十一日			於九月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
應收賬款 (參閱下文附註(a))	637,503	637,313	689,727	979,389
其他應收款項	420,232	414,069	457,336	658,608
	<u>1,057,735</u>	<u>1,051,382</u>	<u>1,147,063</u>	<u>1,637,997</u>
財務衍生工具 — 作現金流／ 公平價值對沖工具 (參閱附註24)	45,769	15,862	250	1,725
按金及預付款項	14,508	10,822	35,596	29,246
	<u>1,118,012</u>	<u>1,078,066</u>	<u>1,182,909</u>	<u>1,668,968</u>

所有應收賬款及其他應收款項預期可於一年內收回。

於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年九月三十日，其他應收款項包括將會從用電客戶收回的未發單電費分別為港幣369,675,000元、港幣378,649,000元、港幣404,254,000元及港幣586,105,000元。

(a) 賬齡分析

應收賬款從整體或個別項目衡量均無需減值，其按發票日期的賬齡分析如下：

	經營集團及港燈			
	於十二月三十一日			於九月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
即期及1個月內	582,385	597,156	650,583	922,410
1至3個月內	36,701	26,159	28,382	46,793
超過3個月但少於12個月	18,417	13,998	10,762	10,186
應收賬款總額	<u>637,503</u>	<u>637,313</u>	<u>689,727</u>	<u>979,389</u>

發給家庭、小型工業、商業及其他用電客戶的電費賬單於客戶收到時已到期。發給最高負荷用電客戶的賬單有16個工作天的信貸期限。如最高負荷用電客戶在信貸期限後付賬，則會按該賬單的電費附加5%費用。

未過期及不需要減值的應收電費賬款屬廣泛客戶，而該等客戶最近並沒有出現拖欠記錄。

過期未付但不需要減值的應收電費賬款屬少數獨立客戶，經營集團及港燈已收取該等客戶按金或銀行擔保作為抵押品(參閱附註29(a))，並認為可全數收回結餘。

(b) 應收賬款及其他應收款項減值

經營集團及港燈的應收賬款會作個別減值評估。任何減值虧損會直接在應收賬款註銷，且並無獨立賬戶保留該等減值虧損。於截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度以及截至二零一二年及二零一三年九月三十日止九個月，應收賬款及其他應收款項減值港幣1,611,000元、港幣1,599,000元、港幣1,600,000元、港幣1,124,000元(未經審核)及港幣929,000元分別被列支損益。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

18 燃料價格調整條款賬

	經營集團及港燈			
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
於一月一日	551,561	569,485	1,035,209	819,781
轉至損益(參閱附註4) ...	2,794,745	3,754,956	3,867,255	2,519,656
年/期內燃料調整費	(2,776,821)	(3,289,232)	(4,082,683)	(3,341,330)
於十二月三十一日/				
九月三十日	<u>569,485</u>	<u>1,035,209</u>	<u>819,781</u>	<u>(1,893)</u>

截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度以及截至二零一二年及二零一三年九月三十日止九個月，燃料調整費分別為每度售電港幣25.4仙、港幣30.2仙、港幣37.0仙、港幣37.0仙(未經審核)及港幣40.2仙。

此賬目(內含利息)會繼續用作穩定電費價格(參閱附註1(r)(ii))。

燃料價格調整條款賬未償還金額為未過期及不需要減值(參閱附註1(r)(ii))。

19 中期票據

中期票據(「票據」)為根據HEFL(「發行人」)於二零零二年十二月十八日與多間金融機構設立的1,000,000,000美元中期票據計劃(於二零零四年十一月二十三日經修訂)發行的不記名或記名定息票據。該計劃根據其本身條款於二零零六年七月二十五日提高至2,000,000,000美元並於二零一一年十二月九日進一步提高至3,000,000,000美元。票據由港燈作出無條件及不可撤回擔保。

票據利息的支付將不會就或因英屬處女群島或中華人民共和國香港特別行政區的稅項而扣減。

票據可由發行人在發生影響英屬處女群島或中華人民共和國香港特別行政區稅項的若干變動時隨時選擇按本金金額連同應計利息全部贖回。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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

已發行票據的詳情及面值載列如下：

	經營集團			
	於十二月三十一日			於九月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
(i) 港幣5億元年利率 4.13%的中期票據.....	500,000	500,000	500,000	500,000
<p>於二零零四年十一月二十四日以固定利率4.13%發行。該等票據的利息按季度於每年二月二十四日、五月二十四日、八月二十四日及十一月二十四日支付。該等票據將於二零一四年十一月二十四日到期。</p>				
(ii) 港幣5億元年利率 4.15%的中期票據.....	500,000	500,000	500,000	500,000
<p>於二零零五年五月十三日以固定利率4.15%發行。該等票據的利息按季度於每年二月十三日、五月十三日、八月十三日及十一月十三日支付。該等票據將於二零一五年五月十三日到期。</p>				
(iii) 港幣5億元年利率 4.55%的中期票據.....	500,000	500,000	500,000	500,000
<p>於二零零六年十一月六日以固定利率4.55%發行。該等票據的利息按季度於每年二月六日、五月六日、八月六日及十一月六日支付。該等票據將於二零一六年十一月七日到期。</p>				

	經營集團			
	於十二月三十一日			於九月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
(iv) 港幣4億元年利率 4.32%的中期票據.....	400,000	400,000	400,000	400,000
<p>於二零零六年十二月 七日以固定利率4.32% 發行。該等票據的 利息按季度於每年 三月七日、六月七日、 九月七日及十二月 七日支付。該等票據 將於二零一六年 十二月七日期到。</p>				
(v) 港幣5億元年利率 4.32%的中期票據.....	500,000	500,000	—	—
<p>於二零零七年一月 二十四日以固定利率 4.32%發行。該等票據 的利息按季度於每年 一月二十四日、四月 二十四日、七月二十 四日及十月二十四日 支付。該等票據已於 二零一二年一月 二十四日期到。</p>				
(vi) 港幣3.3億元年利率 3.28%的中期票據.....	330,000	330,000	330,000	330,000
<p>於二零零九年四月 二十三日以固定利率 3.28%發行。該等票據 的利息按年度於每年 四月二十三日支付。 該等票據將於二零一 九年四月二十三日到期。</p>				

	經營集團			
	於十二月三十一日			於九月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
(vii) 港幣3億元年利率				
3.70%的中期票據.....	300,000	300,000	300,000	300,000
於二零零九年九月二十九日以固定利率3.70%發行。該等票據的利息按季度於每年三月二十九日、六月二十九日、九月二十九日及十二月二十九日支付。該等票據將於二零二四年九月三十日到期。				
(viii) 港幣4.7億元年利率				
3.95%的中期票據.....	470,000	470,000	470,000	470,000
於二零一零年五月十日以固定利率3.95%發行。該等票據的利息按季度於每年二月十日、五月十日、八月十日及十一月十日支付。該等票據將於二零三零年五月十日到期。				
(ix) 港幣3億元年利率				
3.38%的中期票據.....	300,000	300,000	300,000	300,000
於二零一零年八月二十日以固定利率3.38%發行。該等票據的利息按季度於每年二月二十日、五月二十日、八月二十日及十一月二十日支付。該等票據將於二零二五年八月二十日到期。				

	經營集團			
	於十二月三十一日			於九月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
(x) 7.5億美元(二零一零年 ：5億美元) 年利率 4.25%的中期票據.....	3,889,250	5,836,725	5,812,500	5,818,500
於二零一零年十二月 十四日以固定利率 4.25%發行。該等票據 的利息按半年度於每 年六月十四日、十二 月十四日支付。該等票 據將於二零二零年 十二月十四日到期。				
(xi) 港幣1.1億元 年利率 4.00%的中期票據.....	—	110,000	110,000	110,000
於二零一一年四月十五 日以固定利率4.00%發 行。該等票據的利息按 年度於每年四月十五日 支付。該等票據將於 二零三一年四月 十五日期到期。				
(xii) 港幣3億元 年利率 3.84%的中期票據.....	—	300,000	300,000	300,000
於二零一一年六月二十 七日以固定利率3.84% 發行。該等票據的利息 按季度於每年三月二十 七日、六月二十七日、 九月二十七日及十二月 二十七日支付。該等票 據將於二零二九年六月 二十七日期到期。				

	經營集團			
	於十二月三十一日			於九月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
(xiii) 港幣3億元年利率				
3.40%的中期票據.....	—	300,000	300,000	300,000
<p>於二零一一年十二月十九日以固定利率3.40%發行。該等票據的利息按季度於每年三月十九日、六月十九日、九月十九日及十二月十九日支付。該等票據將於二零二三年十二月十九日到期。</p>				
(xiv) 港幣5億元年利率				
3.40%的中期票據.....	—	—	500,000	500,000
<p>於二零一二年七月十六日以固定利率3.40%發行。該等票據的利息按季度於每年一月十六日、四月十六日、七月十六日及十月十六日支付。該等票據將於二零二七年七月十六日到期。</p>				
(xv) 港幣3億元年利率				
1.65%的中期票據.....	—	—	300,000	300,000
<p>於二零一二年九月二十日以固定利率1.65%發行。該等票據的利息按季度於每年三月二十日、六月二十日、九月二十日及十二月二十日支付。該等票據將於二零一七年九月二十日到期。</p>				

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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

	經營集團			
	於十二月三十一日			於九月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
(xvi) 港幣5億元年利率 3.10%的中期票據.....	—	—	—	500,000
於二零一三年三月二十八日以固定利率3.10%發行。該等票據的利息按季度於每年三月二十八日、六月二十八日、九月二十八日及十二月二十八日支付。該等票據將於二零二八年三月二十八日到期。				
(xvii) 港幣2億元年利率 3.00%的中期票據.....	—	—	—	200,000
於二零一三年五月十六日以固定利率3.00%發行。該等票據的利息按年度於每年五月十六日支付。該等票據將於二零二八年五月十六日到期。				
	<u>7,689,250</u>	<u>10,346,725</u>	<u>10,622,500</u>	<u>11,328,500</u>

20 來自最終控股公司／附屬公司的貸款以及應收／應付同系附屬公司及附屬公司款項

(a) 來自最終控股公司的貸款

	經營集團及港燈			
	於十二月三十一日			於九月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
來自最終控股公司的貸款.....	<u>13,190,218</u>	<u>11,533,462</u>	<u>10,723,660</u>	<u>13,265,879</u>

來自最終控股公司電能實業有限公司（「電能」）的貸款為無抵押、免息及無固定還款期，但預期毋須於結算日起計十二個月內償還。然而，倘上市按預期進行，來自最終控股公司的貸款預期於信託及 貴公司發行的股份合訂單位（「股份合訂單位」）首次於聯交所主板上市且自此獲准在聯交所主板買賣當日（「上市日期」）後第五個營業日或之前償還。

(b) 來自附屬公司的貸款

	港燈			
	於十二月三十一日			於九月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元			港幣千元
流動部分				
來自附屬公司的貸款	—	501,847	—	—
非流動部分				
來自附屬公司的貸款	7,542,595	10,161,423	11,169,265	11,518,566
	<u>7,542,595</u>	<u>10,663,270</u>	<u>11,169,265</u>	<u>11,518,566</u>

來自附屬公司的貸款為無抵押、按相當於該附屬公司的資金成本的息率計息及須於該附屬公司的外部融資安排（於附註25披露）到期時償還。

(c) 應收／應付同系附屬公司及附屬公司款項

應收／應付同系附屬公司及附屬公司款項為無抵押、免息及須於接獲通知時償還。

21 銀行貸款

	經營集團及港燈			
	於十二月三十一日			於九月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元			港幣千元
無抵押銀行貸款	5,043,988	5,111,238	5,310,488	2,292,000
流動部分	(50,000)	(115,000)	(5,310,488)	(792,000)
非流動部分	<u>4,993,988</u>	<u>4,996,238</u>	<u>—</u>	<u>1,500,000</u>

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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

經營集團及港燈部分銀行信貸額受制於經營集團及港燈某些資產負債比率的相關契諾是否能履行(此規限常見於與金融機構訂立的借貸安排)。如經營集團及港燈違反有關契諾，已動用的信貸額便須在接獲通知時償清。經營集團及港燈會定期監察此等契諾的合規情況。附註29(b)載列更多有關經營集團及港燈管理流動性風險的資料。於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年九月三十日，經營集團及港燈並無違反有關動用信貸額的契諾。

22 應付賬款及其他應付款項

	經營集團			
	於十二月三十一日			於九月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
按攤銷成本列賬的				
應付賬款	1,535,883	2,515,108	2,259,771	1,829,999
中期票據的應計利息	33,010	40,901	40,495	100,935
財務衍生工具				
— 作現金流／				
公平價值對沖工具				
(參閱附註24)	471	3,883	10,138	312
	<u>1,569,364</u>	<u>2,559,892</u>	<u>2,310,404</u>	<u>1,931,246</u>
	港燈			
	於十二月三十一日			於九月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
按攤銷成本列賬的				
應付賬款	1,535,883	2,515,108	2,259,771	1,829,999
財務衍生工具				
— 作現金流／				
公平價值對沖工具				
(參閱附註24)	471	3,883	10,138	312
	<u>1,536,354</u>	<u>2,518,991</u>	<u>2,269,909</u>	<u>1,830,311</u>

所有應付賬款及其他應付款項預期可於一年內付清或須於接獲通知時償還。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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

應付賬款及其他應付款項所包括的應付賬款於結算日的賬齡分析如下：

	經營集團及港燈			
	於十二月三十一日			於九月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
在1個月內或接獲通知時到期	517,517	980,938	798,157	552,435
1個月後但在3個月內到期	403,324	424,479	349,618	191,816
3個月後但在12個月內到期	615,042	1,109,691	1,111,996	1,085,748
	<u>1,535,883</u>	<u>2,515,108</u>	<u>2,259,771</u>	<u>1,829,999</u>

23 於資產負債表的所得稅

(a) 於資產負債表的本期應付所得稅為

	經營集團及港燈			
	於十二月三十一日			於九月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
年／期內香港				
利得稅撥備	797,000	625,111	817,318	744,927
已付暫繳利得稅	(640,335)	(515,948)	(487,313)	(162,437)
過往年度香港				
利得稅撥備	—	109,071	—	330,005
	<u>156,665</u>	<u>218,234</u>	<u>330,005</u>	<u>912,495</u>

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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) 已確認遞延稅項負債／(資產)

經營集團及港燈

以下為在資產負債表確認的遞延稅項負債／(資產)的成分及於有關期間的變動：

	超過相關 折舊的 折舊免稅額	燃料價格 調整條款賬	界定福利 退休計劃	其他	總計
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
於二零一零年					
一月一日	5,538,180	91,008	—	(7,505)	5,621,683
列支損益	135,096	2,957	—	91	138,144
列支其他全面收益	—	—	—	2,673	2,673
於二零一零年					
十二月三十一日	<u>5,673,276</u>	<u>93,965</u>	<u>—</u>	<u>(4,741)</u>	<u>5,762,500</u>
於二零一一年					
一月一日	5,673,276	93,965	—	(4,741)	5,762,500
列支／(計入) 損益	173,283	76,844	13,844	(227)	263,744
計入其他全面收益	—	—	(141,276)	(2,339)	(143,615)
於二零一一年					
十二月三十一日	<u>5,846,559</u>	<u>170,809</u>	<u>(127,432)</u>	<u>(7,307)</u>	<u>5,882,629</u>
於二零一二年					
一月一日	5,846,559	170,809	(127,432)	(7,307)	5,882,629
列支／(計入) 損益	119,726	(35,545)	74,125	(263)	158,043
(計入)／列支					
其他全面收益	—	—	(130,778)	1,389	(129,389)
於二零一二年					
十二月三十一日	<u>5,966,285</u>	<u>135,264</u>	<u>(184,085)</u>	<u>(6,181)</u>	<u>5,911,283</u>
於二零一三年					
一月一日	5,966,285	135,264	(184,085)	(6,181)	5,911,283
列支／(計入) 損益	24,702	(113,102)	4,208	—	(84,192)
列支其他全面收益	—	—	114,489	2,121	116,610
於二零一三年					
九月三十日	<u>5,990,987</u>	<u>22,162</u>	<u>(65,388)</u>	<u>(4,060)</u>	<u>5,943,701</u>

於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年九月三十日，經營集團及港燈並無未作撥備的重大遞延稅項資產或負債。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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

24 財務衍生工具

	經營集團及港燈			
	於十二月三十一日			於九月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
用作對沖的				
財務衍生工具：				
— 貨幣掉期合約	(122,436)	422,518	645,367	299,620
— 利率掉期合約	11,304	1,381	—	—
— 遠期外匯合約	45,298	10,598	(9,888)	1,421
總額	(65,834)	434,497	635,479	301,041
財務衍生工具的流動部分 (參閱附註17及22)	(45,298)	(11,979)	9,888	(1,413)
	<u>(111,132)</u>	<u>422,518</u>	<u>645,367</u>	<u>299,628</u>
分別為：				
財務衍生工具資產	20,646	432,537	645,669	299,628
財務衍生工具負債	(131,778)	(10,019)	(302)	—
	<u>(111,132)</u>	<u>422,518</u>	<u>645,367</u>	<u>299,628</u>

25 債務組合

經營集團

	於二零一零年十二月三十一日		
	銀行貸款及 銀行透支	中期票據	總計
	港幣千元	港幣千元	港幣千元
	1年內償還	51,685	—
1年後但2年內償還	—	520,646	520,646
2年後但5年內償還	4,993,988	998,880	5,992,868
5年後償還	—	6,023,069	6,023,069
	<u>5,045,673</u>	<u>7,542,595</u>	<u>12,588,268</u>

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於二零一一年十二月三十一日

	銀行貸款及 銀行透支	中期票據	總計
	港幣千元	港幣千元	港幣千元
1年內償還	115,000	501,847	616,847
1年後但2年內償還	4,996,238	—	4,996,238
2年後但5年內償還	—	1,897,890	1,897,890
5年後償還	—	8,263,533	8,263,533
	<u>5,111,238</u>	<u>10,663,270</u>	<u>15,774,508</u>

於二零一二年十二月三十一日

	銀行貸款及 銀行透支	中期票據	總計
	港幣千元	港幣千元	港幣千元
1年內償還	5,316,419	—	5,316,419
1年後但2年內償還	—	499,843	499,843
2年後但5年內償還	—	1,697,959	1,697,959
5年後償還	—	8,971,463	8,971,463
	<u>5,316,419</u>	<u>11,169,265</u>	<u>16,485,684</u>

於二零一三年九月三十日

	銀行貸款及 銀行透支	中期票據	總計
	港幣千元	港幣千元	港幣千元
1年內償還	798,022	—	798,022
1年後但2年內償還	1,500,000	999,610	2,499,610
2年後但5年內償還	—	1,198,681	1,198,681
5年後償還	—	9,320,275	9,320,275
	<u>2,298,022</u>	<u>11,518,566</u>	<u>13,816,588</u>

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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

港燈

於二零一零年十二月三十一日

	銀行貸款及 銀行透支	來自附屬 公司的貸款	總計
	港幣千元	港幣千元	港幣千元
1年內償還	51,685	—	51,685
1年後但2年內償還	—	520,646	520,646
2年後但5年內償還	4,993,988	998,880	5,992,868
5年後償還	—	6,023,069	6,023,069
	<u>5,045,673</u>	<u>7,542,595</u>	<u>12,588,268</u>

於二零一一年十二月三十一日

	銀行貸款及 銀行透支	來自附屬 公司的貸款	總計
	港幣千元	港幣千元	港幣千元
1年內償還	115,000	501,847	616,847
1年後但2年內償還	4,996,238	—	4,996,238
2年後但5年內償還	—	1,897,890	1,897,890
5年後償還	—	8,263,533	8,263,533
	<u>5,111,238</u>	<u>10,663,270</u>	<u>15,774,508</u>

於二零一二年十二月三十一日

	銀行貸款及 銀行透支	來自附屬 公司的貸款	總計
	港幣千元	港幣千元	港幣千元
1年內償還	5,316,419	—	5,316,419
1年後但2年內償還	—	499,843	499,843
2年後但5年內償還	—	1,697,959	1,697,959
5年後償還	—	8,971,463	8,971,463
	<u>5,316,419</u>	<u>11,169,265</u>	<u>16,485,684</u>

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於二零一三年九月三十日

	銀行貸款及 銀行透支	來自附屬 公司的貸款	總計
	港幣千元	港幣千元	港幣千元
1年內償還	798,022	—	798,022
1年後但2年內償還	1,500,000	999,610	2,499,610
2年後但5年內償還	—	1,198,681	1,198,681
5年後償還	—	9,320,275	9,320,275
	<u>2,298,022</u>	<u>11,518,566</u>	<u>13,816,588</u>

附註20(a)及28(c)所披露分別來自電能的貸款及來自電能的借貸資本並無固定還款期，且預期有關貸款及借貸資本將於上市日期後第五個營業日或之前償還。

26 僱員退休福利

經營集團提供三種退休計劃以保障其所有長期員工。

其中一種計劃（「退休金計劃」）以僱員最後基本薪金及服務年期計算退休金福利，此計劃屬界定福利退休計劃。

另一種計劃屬界定供款性質及供計劃成員多個投資基金作投資選擇。經營集團為其中一種投資基金提供保證回報，有關該投資基金的計劃屬界定福利退休計劃（「保證回報計劃」），而有關其他未有提供保證回報的投資基金的計劃則屬界定供款退休計劃。

上述計劃是以信託方式成立及已根據香港《職業退休計劃條例》註冊。該等計劃資產是獨立於經營集團的資產，並由獨立受託人管理基金持有。

經營集團亦已加入由獨立服務供應商提供並受香港《強制性公積金計劃條例》監管的集體信託強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。該強積金計劃屬界定供款退休計劃，即僱主及僱員各按相關計劃規則就該計劃作供款，僱主可按強積金計劃規則以僱員基本薪金的百分比計算作自願性供款。

(a) 界定福利退休計劃(「該等計劃」)

界定福利退休計劃均令經營集團面對投資風險、利率風險及薪金風險，同時退休金計劃亦令經營集團面對長壽及通貨膨脹風險。

退休金計劃的供款政策是以韜睿惠悅香港有限公司的獨立並具專業資格之精算師的定期估值為基準，僱主供款政策是持續按精算師的建議向該等計劃作出供款。所用的主要精算假設包括長期收益率差距(即扣除每年薪酬升幅0.3%及每年退休金升幅2.5%後的預計長期投資回報率)、為死亡及離職率作出的適當撥備及為反映市場短期預期薪金增幅而作出的調整。最近的退休金計劃精算估值是由精算師雷咏芬女士(FSA)於二零一三年一月一日所作，該估值顯示退休金計劃的資產足以應付估值日既有的總負債。

截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度以及截至二零一二年及二零一三年九月三十日止九個月的退休計劃開支／收益是按香港會計準則第19號(2011)，*僱員福利*，於損益中確認。

(i) 以下為在資產負債表確認的金額：

	經營集團及港燈			
	於十二月三十一日			於九月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
界定福利責任的現值	3,888,981	4,525,763	4,686,065	4,009,033
該等計劃資產的				
公平價值	(4,098,171)	(3,970,187)	(4,080,701)	(4,066,159)
	<u>(209,190)</u>	<u>555,576</u>	<u>605,364</u>	<u>(57,126)</u>
分別為：				
僱員退休福利計劃資產...	(796,397)	(271,233)	(215,721)	(470,461)
僱員退休福利計劃負債...	587,207	826,809	821,085	413,335
	<u>(209,190)</u>	<u>555,576</u>	<u>605,364</u>	<u>(57,126)</u>

部分上述資產／負債預期在多於一年後實現／清償。由於未來供款與未來所提供的服務及精算假設的未來變動及市場狀況有關，故從上述金額分出未來十二個月的應付金額是不可行的。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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) 該等計劃的界定福利責任的現值變動如下：

	經營集團及港燈			
	於十二月三十一日			於九月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
於一月一日	4,419,433	3,888,981	4,525,763	4,686,065
本年度服務成本	84,521	73,613	99,251	77,717
利息成本	109,740	115,253	66,710	27,763
僱員就該等計劃 作出的供款	14,171	16,409	16,763	12,524
精算(盈利)／ 虧損歸因於：				
－負債的經驗調整	(43,005)	27,501	13,039	61,406
－財務假設變動	(332,724)	693,338	249,174	(707,855)
系內公司轉換僱員	12,341	—	1,272	—
已付福利	(375,496)	(289,332)	(285,907)	(148,587)
於十二月三十一日／ 九月三十日	<u>3,888,981</u>	<u>4,525,763</u>	<u>4,686,065</u>	<u>4,009,033</u>

(iii) 該等計劃資產的公平價值變動如下：

	經營集團及港燈			
	於十二月三十一日			於九月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
於一月一日	4,153,323	4,098,171	3,970,187	4,080,701
該等計劃資產的 利息收入	—	—	—	24,434
該等計劃資產的回報 (利息收入除外)	—	—	—	47,425
該等計劃資產的 預期回報	219,353	214,160	173,769	—
精算盈利／(虧損)	11,215	(135,380)	137,681	—
系內公司轉換僱員	15,385	—	1,272	—
僱主就該等計劃 作出的供款	60,220	66,159	66,936	49,662
僱員就該等計劃 作出的供款	14,171	16,409	16,763	12,524
已付福利	(375,496)	(289,332)	(285,907)	(148,587)
於十二月三十一日／ 九月三十日	<u>4,098,171</u>	<u>3,970,187</u>	<u>4,080,701</u>	<u>4,066,159</u>

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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

(iv) 以下為在綜合損益表確認(與固定資產添置相關的員工薪酬未作資本化前)的收益／開支：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元 (未經審核)	港幣千元
本年度服務成本	84,521	73,613	99,251	74,438	77,717
利息成本	109,740	115,253	66,710	50,033	—
該等計劃資產的					
預期回報	(219,353)	(214,160)	(173,769)	(130,327)	—
界定福利負債淨額的					
淨利息	—	—	—	—	3,329
	<u>(25,092)</u>	<u>(25,294)</u>	<u>(7,808)</u>	<u>(5,856)</u>	<u>81,046</u>

收益／開支於下列綜合損益表項目內確認：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元 (未經審核)	港幣千元
直接成本	(21,006)	(19,939)	(6,203)	(4,636)	56,086
其他營運成本	(4,086)	(5,355)	(1,605)	(1,220)	24,960
	<u>(25,092)</u>	<u>(25,294)</u>	<u>(7,808)</u>	<u>(5,856)</u>	<u>81,046</u>

(v) 以下為在綜合全面收益表確認的累計精算虧損：

	經營集團及港燈			
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
於一月一日	1,048,823	668,059	1,524,278	1,648,810
年／期內在綜合全面 收益表確認的重新計算 界定福利責任淨額	<u>(380,764)</u>	<u>856,219</u>	<u>124,532</u>	<u>(693,874)</u>
於十二月三十一日／ 九月三十日	<u>668,059</u>	<u>1,524,278</u>	<u>1,648,810</u>	<u>954,936</u>

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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

經營集團透過監察資本市場動向及經濟前景定期檢討該等計劃的投資策略。

(vi) 該等計劃資產的組成：

	經營集團及港燈			
	於十二月三十一日			於九月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
香港股票	244,205	216,375	337,391	340,215
歐洲股票	174,979	109,007	175,136	253,037
北美股票	296,502	306,740	386,322	523,577
其他亞太股票	135,065	117,380	180,376	183,819
全球債券	3,160,915	2,805,371	2,753,963	2,675,576
存款、現金及其他	86,505	415,314	247,513	89,935
於十二月三十一日／				
九月三十日	<u>4,098,171</u>	<u>3,970,187</u>	<u>4,080,701</u>	<u>4,066,159</u>

(vii) 於結算日所採用的主要精算假設(以加權平均數顯示)如下：

	經營集團及港燈			
	於十二月三十一日			於九月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
貼現率	3.00%	1.50%	0.80%	2.30%
長期薪酬升幅	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
未來退休金升幅	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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

(viii) 敏感度分析

於報告日期，一項相關精算假設的合理可能變動（其他假設不變）會影響界定福利責任，而涉及數額顯示如下：

(1) 退休金計劃

經營集團及港燈

	於十二月三十一日			於九月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
精算假設	對界定福利責任的影響			
貼現率				
— 上調0.25%	(43,574)	(62,860)	(73,942)	(51,270)
— 下調0.25%	46,080	66,710	78,574	54,179
退休金增長率				
— 增長0.25%	39,102	56,680	67,289	49,244
— 下降0.25%	(37,343)	(53,982)	(64,010)	(46,999)
適用於特定年齡的死亡率				
— 提前一年	(42,958)	(66,449)	(81,594)	(57,144)
— 延後一年	43,330	67,806	83,742	57,993

(2) 保證回報計劃

經營集團及港燈

	於十二月三十一日			於九月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
精算假設	對界定福利責任的影響			
貼現率				
— 上調0.25%	(60,359)	(65,875)	(62,764)	(49,039)
— 下調0.25%	62,496	68,241	64,967	50,625
入賬利息				
— 增加0.25%	62,038	66,737	63,400	54,907
— 減少0.25%	(60,214)	(64,775)	(61,591)	(53,405)

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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

(ix) 下表載列該等計劃的界定福利責任的加權平均年期：

	經營集團及港燈			
	於十二月三十一日			於九月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
退休金計劃	15.1年	16.3年	16.6年	14.7年
保證回報計劃	9.4年	9.3年	9.0年	7.9年

經營集團及港燈預期於二零一三年十月一日至二零一四年九月三十日期間向界定福利退休計劃供款港幣71,592,000元。

(b) 界定供款退休計劃

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元 (未經審核)	港幣千元
於損益確認的開支	29,199	24,967	26,320	19,671	21,227

截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度以及截至二零一二年及二零一三年九月三十日止九個月已收到的沒收供款分別為港幣2,203,000元、港幣4,111,000元、港幣238,000元、港幣238,000元(未經審核)及港幣548,000元。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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 除稅前溢利與來自營運的現金對賬

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元 (未經審核)	港幣千元
除稅前溢利	5,614,734	5,323,359	5,362,037	4,304,794	3,989,400
調整：					
財務工具重估及匯兌					
虧損／(盈利) 淨額	5,728	(963)	673	9	(186)
財務成本	112,857	249,160	264,910	190,559	214,626
轉作燃料成本的利息	16,817	19,577	20,400	15,237	15,028
利息收入	(268)	(85)	(274)	(265)	(18)
折舊	1,736,005	1,779,414	1,862,207	1,373,382	1,441,132
租賃土地攤銷	58,030	58,061	58,192	43,801	43,866
出售固定資產淨虧損及					
固定資產註銷	42,854	38,222	46,662	14,371	11,930
營運資金變動：					
存貨減少／(增加)	206,035	(359,955)	(18,150)	234,901	134,241
僱員退休福利計劃					
資產／負債淨額					
增加／減少	(94,536)	(91,453)	(74,744)	(56,368)	31,384
應收賬款及其他應收					
款項(增加)／減少	(39,400)	10,849	(99,813)	(475,593)	(431,205)
應付賬款及其他應付					
款項增加／(減少)	11,768	763,125	(24,173)	(49,010)	55,285
應收同系附屬公司					
款項(增加)／減少	(1,192)	(3,861)	123	(361)	(28)
應付同系附屬公司					
款項增加／(減少)	9,915	—	(10,225)	—	—
燃料價格調整條					
款賬的變動	(17,924)	(465,724)	215,428	207,984	821,674
來自營運的現金	<u>7,661,423</u>	<u>7,319,726</u>	<u>7,603,253</u>	<u>5,803,441</u>	<u>6,327,129</u>

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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 資本及儲備

(a) 權益成分的變動

經營集團綜合權益各成分年初與年終結餘的對賬載於綜合股本權益變動表。以下詳列港燈權益個別成分自年／期初至年／期終的變動：

港燈

	屬港燈股東					總計 港幣千元
	股本	對沖儲備	收益儲備	擬派／ 宣派股息	借貸資本	
	(附註28(b)) 港幣千元	(附註28(d)) 港幣千元	港幣千元	(附註13) 港幣千元	(附註28(c)) 港幣千元	
於二零一零年						
一月一日的結餘	2,411,600	(5,379)	5,379	4,196,091	8,845,000	15,452,691
二零一零年內股本權益變動：						
股東應佔溢利	—	—	4,619,529	—	—	4,619,529
其他全面收益	—	13,525	380,764	—	—	394,289
年內全面收益總額	—	13,525	5,000,293	—	—	5,013,818
已批核並支付的上年度						
末期股息(參閱附註13(b))	—	—	—	(4,196,091)	—	(4,196,091)
已支付的中期股息						
(參閱附註13(a))	—	—	(1,323,000)	—	—	(1,323,000)
擬派發的末期股息						
(參閱附註13(a))	—	—	(3,682,672)	3,682,672	—	—
於二零一零年						
十二月三十一日的結餘	<u>2,411,600</u>	<u>8,146</u>	<u>—</u>	<u>3,682,672</u>	<u>8,845,000</u>	<u>14,947,418</u>
於二零一一年						
一月一日的結餘	2,411,600	8,146	—	3,682,672	8,845,000	14,947,418
二零一一年內股本權益變動：						
股東應佔溢利	—	—	4,479,535	—	—	4,479,535
其他全面收益	—	(11,836)	(714,943)	—	—	(726,779)
年內全面收益總額	—	(11,836)	3,764,592	—	—	3,752,756
已批核並支付的上年度						
末期股息(參閱附註13(b))	—	—	—	(3,682,672)	—	(3,682,672)
已支付的中期股息						
(參閱附註13(a))	—	—	(1,323,000)	—	—	(1,323,000)
擬派發的末期股息						
(參閱附註13(a))	—	—	(2,437,902)	2,437,902	—	—
於二零一一年						
十二月三十一日的結餘	<u>2,411,600</u>	<u>(3,690)</u>	<u>3,690</u>	<u>2,437,902</u>	<u>8,845,000</u>	<u>13,694,502</u>

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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

	屬港燈股東					
	股本	對沖儲備	收益儲備	擬派／ 宣派股息	借貸資本	總計
	(附註28(b)) 港幣千元	(附註28(d)) 港幣千元	港幣千元	(附註13) 港幣千元	(附註28(c)) 港幣千元	港幣千元
於二零一二年						
一月一日的結餘	2,411,600	(3,690)	3,690	2,437,902	8,845,000	13,694,502
二零一二年內股本權益變動：						
股東應佔溢利	—	—	4,541,678	—	—	4,541,678
其他全面收益	—	7,027	6,246	—	—	13,273
年內全面收益總額	—	7,027	4,547,924	—	—	4,554,951
已批核並支付的上年度						
末期股息 (參閱附註13(b))	—	—	—	(2,437,902)	—	(2,437,902)
已支付的中期股息						
(參閱附註13(a))	—	—	(1,323,000)	—	—	(1,323,000)
擬派發的末期股息						
(參閱附註13(a))	—	—	(3,228,614)	3,228,614	—	—
於二零一二年						
十二月三十一日的結餘	<u>2,411,600</u>	<u>3,337</u>	<u>—</u>	<u>3,228,614</u>	<u>8,845,000</u>	<u>14,488,551</u>
於二零一三年						
一月一日的結餘	2,411,600	3,337	—	3,228,614	8,845,000	14,488,551
截至二零一三年						
九月三十日止九個月內						
股本權益變動：						
股東應佔溢利	—	—	3,563,312	—	—	3,563,312
其他全面收益	—	10,734	579,385	—	—	590,119
期內全面收益總額	—	10,734	4,142,697	—	—	4,153,431
已批核並支付的上年度						
末期股息 (參閱附註13(b))	—	—	—	(3,228,614)	—	(3,228,614)
已支付的中期股息						
(參閱附註13(a))	—	—	(1,387,000)	—	—	(1,387,000)
於二零一三年						
九月三十日的結餘	<u>2,411,600</u>	<u>14,071</u>	<u>2,755,697</u>	<u>—</u>	<u>8,845,000</u>	<u>14,026,368</u>

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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

	屬港燈股東					
	股本	對沖儲備	收益儲備	擬派／ 宣派股息	借貸資本	總計
	(附註28(b)) 港幣千元	(附註28(d)) 港幣千元	港幣千元	(附註13) 港幣千元	(附註28(c)) 港幣千元	港幣千元
未經審核						
於二零一二年						
一月一日的結餘	2,411,600	(3,690)	3,690	2,437,902	8,845,000	13,694,502
截至二零一二年						
九月三十日止九個月內						
股本權益變動：						
股東應佔溢利	—	—	3,436,141	—	—	3,436,141
其他全面收益	—	42,522	(192,210)	—	—	(149,688)
期內全面收益總額	—	42,522	3,243,931	—	—	3,286,453
已批核並支付的上年度						
末期股息(參閱附註13(b)) ...	—	—	—	(2,437,902)	—	(2,437,902)
已支付的中期股息						
(參閱附註13(a))	—	—	(1,323,000)	—	—	(1,323,000)
於二零一二年						
九月三十日的結餘	<u>2,411,600</u>	<u>38,832</u>	<u>1,924,621</u>	<u>—</u>	<u>8,845,000</u>	<u>13,220,053</u>

(b) 股本

	於十二月三十一日			於九月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
法定股本、已發行及 繳足股本：				
1,205,800,000股每股				
面值港幣2元的普通股	<u>2,411,600</u>	<u>2,411,600</u>	<u>2,411,600</u>	<u>2,411,600</u>

普通股持有人有權收取不時宣派的股息及有權以每股一票在港燈的會議上投票。所有股份對港燈剩餘資產擁有相等權利。

(c) 借貸資本

	於十二月三十一日			於九月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
承轉及結轉結餘	<u>8,845,000</u>	<u>8,845,000</u>	<u>8,845,000</u>	<u>8,845,000</u>

借貸資本指已收最終控股公司電能的投資資金，屬股東投資。預期借貸資本將於上市日期後第五個營業日或之前償還。

(d) 對沖儲備的性質及用途

對沖儲備包括在現金流對沖中使用的對沖工具的公平價值累計淨變動的有效部分(已扣除任何遞延稅項影響)，並在現金流對沖根據附註1(q)所解述的現金流對沖會計政策確認後方予以確認。

(e) 可供分派儲備

於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年九月三十日，根據香港《公司條例》第79B條計算，可供分派予港燈股東的儲備總額分別為港幣3,682,672,000元、港幣2,441,592,000元、港幣3,228,614,000元及港幣2,755,697,000元。預期於收購事項完成日期止的可供分派儲備(不包括有關重新計算界定福利責任淨額的任何精算盈利)將分派予電能。

(f) 資本管理

經營集團管理資本時的首要目標為：

- 保障經營集團可持續經營並繼續為股東帶來回報及為其他持份者帶來好處；
- 確保能以合理成本融資為股東帶來回報；
- 支持經營集團穩定發展及未來增長；及
- 提供資金以加強經營集團的風險管理能力。

經營集團積極地定期檢討及管理其資本架構，當中會考慮經營集團的未來資本需求及資本效率、預期盈利能力、預期營運現金流、預期資本性支出及預計投資機會。

經營集團的策略是控制其債務水平以按合理成本融資。為維持或調整債務水平，經營集團可能會調整派付予控股公司的股息金額、發行新股份、退回資本予控股公司、籌措新債務融資或出售資產以減少債務。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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

以下為經營集團及港燈於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年九月三十日的負債比率：

	於十二月三十一日			於九月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
計息借貸總額	12,588,268	15,774,508	16,485,684	13,816,588
總資產	51,238,173	52,809,553	53,337,298	52,385,070
負債比率	24.6%	29.9%	30.9%	26.4%

於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年九月三十日，經營集團的計息借貸總額包括綜合資產負債表所列示的銀行貸款、銀行透支及中期票據。

於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年九月三十日，港燈的計息借貸總額包括港燈的資產負債表所列示的銀行貸款、銀行透支及來自附屬公司的貸款。

於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年九月三十日，港燈就給予其附屬公司的若干貸款融資港幣7,689,250,000元、港幣10,346,725,000元、港幣10,622,500,000元及港幣11,328,500,000元擔任擔保人，並已完全符合貸款融資協議下的資本要求。

29 財務風險管理及公平價值

經營集團在其日常營運活動中面對信貸、流動性、利率及貨幣風險。根據經營集團的庫務政策，財務衍生工具僅用作對沖因營運、融資及投資活動而產生的外匯及利率風險。經營集團並未持有或發行用作買賣或投機用途的財務衍生工具。

(a) 信貸風險

經營集團及港燈主要就應收用電客戶賬款及其他應收款項、銀行結存及用作對沖所訂立的場外交易的財務衍生工具而面對信貸風險。經營集團及港燈有既定的信貸政策，並會持續監管該等信貸風險。

就應收用電客戶賬款及其他應收款項而言，經營集團及港燈根據港燈的「供電則例」以收取客戶按金或銀行擔保作為該等賬款的抵押品。於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年九月三十日，經營集團及港燈持有的抵押按金分別合共港幣1,747,607,000元、港幣1,801,353,000元、港幣1,838,963,000元及港幣1,880,851,000元。

為減低在買賣財務衍生工具或存放存款時面對的信貸風險，經營集團及港燈會對交易對手設定最低信貸評級要求及交易限制。經營集團及港燈並不預期有任何交易對手未能履行其責任。

由於五大客戶的賬項合共不超過經營集團及港燈總營業額的30%，故經營集團及港燈並無就應收用電客戶賬款及其他應收款項存在任何高度集中的信貸風險。

就每項財務資產(包括財務衍生工具)所承受的最高信貸風險，乃指該資產在資產負債表所列示的賬面金額。

除附註31所載港燈作出的財務擔保外，經營集團及港燈並無作出其他使經營集團及港燈承受信貸風險的擔保，就此等財務擔保於結算日所承受的最高信貸風險在附註31披露。

經營集團及港燈就應收賬款及其他應收款項承受信貸風險的進一步數據披露詳載於附註17。

(b) 流動性風險

為更有效管理風險及減低融資成本，經營集團及港燈以中央現金管理模式集中管理其同系附屬公司的現金。經營集團及港燈的政策是定期監控目前及預期流動資金需求及遵守貸款協定，以確保經營集團及港燈維持充裕的現金儲備及足夠的已承諾貸出的信貸額以應付短期及較長期的流動資金需求。於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年九月三十日，經營集團及港燈已獲銀行承諾貸出而尚未動用的融資額分別為港幣 6,500,000,000元、港幣 6,500,000,000元、港幣 5,540,000,000元及港幣 3,770,000,000元。

下表載列經營集團及港燈於結算日的非財務衍生工具負債及財務衍生工具負債的剩餘合約年期，此乃按未貼現的合約現金流(包括按合約利率，或如屬浮息貸款則按結算日的現有利率計算的利息支出)及可要求經營集團及港燈還款的最早日期呈列。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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

經營集團

於二零一零年十二月三十一日

	賬面金額	未貼現的 合約現金 流總額	1年內或 接獲通知 時到期	超過1年 但少於2年	超過2年 但少於5年	超過5年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
中期票據及應計利息	7,575,605	10,547,726	318,952	803,099	1,860,832	7,564,843
銀行貸款及應計利息	5,047,580	5,123,400	76,047	26,244	5,021,109	—
銀行透支	1,685	1,685	1,685	—	—	—
應付賬款及應計費用	1,526,791	1,526,791	1,526,791	—	—	—
利率掉期合約 (清償淨額) 及相關應計利息	(12,908)	(13,033)	(10,437)	(2,596)	—	—
貨幣掉期合約及 相關應計利息	117,593					
— 流出		691,484	69,163	69,272	207,252	345,797
— 流入		(1,652,931)	(165,293)	(165,293)	(495,880)	(826,465)
	<u>14,256,346</u>	<u>16,225,122</u>	<u>1,816,908</u>	<u>730,726</u>	<u>6,593,313</u>	<u>7,084,175</u>
衍生工具償還總額：						
作現金流對沖工具						
的遠期外匯合約						
(附註29(d)(i)) :	(27,050)					
— 流出		2,252,324	2,185,930	66,394	—	—
— 流入		(2,279,735)	(2,209,699)	(70,036)	—	—
其他遠期外匯合約						
(附註29(d)(ii)) :	(18,248)					
— 流出		365,994	362,455	3,539	—	—
— 流入		(383,747)	(380,033)	(3,714)	—	—

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於二零一一年十二月三十一日

	賬面金額	未貼現的 合約現金 流總額	1年內 或接獲 通知時到期	超過1年 但少於2年	超過2年 但少於5年	超過5年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
中期票據及應計利息	10,704,171	14,043,370	912,238	406,240	3,046,472	9,678,420
銀行貸款及應計利息	5,115,108	5,171,022	145,429	5,025,593	—	—
應付賬款及應計費用	2,503,419	2,503,419	2,503,419	—	—	—
利率掉期合約 (清償淨額)						
及相關應計利息	(2,987)	(2,794)	(2,794)	—	—	—
貨幣掉期合約及						
相關應計利息	(429,248)					
— 流出		1,051,209	116,637	116,742	350,544	467,286
— 流入		(2,232,547)	(248,061)	(248,061)	(744,181)	(992,244)
	<u>17,890,463</u>	<u>20,533,679</u>	<u>3,426,868</u>	<u>5,300,514</u>	<u>2,652,835</u>	<u>9,153,462</u>
衍生工具償還總額：						
作現金流對沖工具						
的遠期外匯合約						
(附註29(d)(i))：	(6,964)					
— 流出		3,105,687	3,039,856	65,831	—	—
— 流入		(3,112,065)	(3,047,844)	(64,221)	—	—
其他遠期外匯合約						
(附註29(d)(ii))：	(3,634)					
— 流出		349,157	349,157	—	—	—
— 流入		(352,605)	(352,605)	—	—	—

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於二零一二年十二月三十一日

	賬面金額	未貼現的 合約現金 流總額	1年內 或接獲 通知時到期	超過1年 但少於2年	超過2年 但少於5年	超過5年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
中期票據及應計利息	11,209,760	14,173,036	427,161	927,036	2,826,748	9,992,091
銀行貸款及應計利息	5,315,114	5,338,286	5,338,286	—	—	—
銀行透支	5,931	5,931	5,931	—	—	—
應付賬款及應計費用	2,249,350	2,249,350	2,249,350	—	—	—
貨幣掉期合約及 相關應計利息	(651,923)					
— 流出		940,802	117,522	117,520	352,880	352,880
— 流入		(1,976,250)	(247,033)	(247,033)	(741,092)	(741,092)
	<u>18,128,232</u>	<u>20,731,155</u>	<u>7,891,217</u>	<u>797,523</u>	<u>2,438,536</u>	<u>9,603,879</u>
衍生工具償還總額：						
作現金流對沖工具 的遠期外匯合約 (附註29(d)(i))：	6,352					
— 流出		5,741,683	3,498,636	2,243,047	—	—
— 流入		(5,737,349)	(3,493,724)	(2,243,625)	—	—
其他遠期外匯合約 (附註29(d)(ii))：	3,536					
— 流出		174,456	174,456	—	—	—
— 流入		(170,921)	(170,921)	—	—	—
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於二零一三年九月三十日

	賬面金額	未貼現的 合約現金 流總額	1年內 或接獲 通知時到期	超過1年 但少於2年	超過2年 但少於5年	超過5年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
中期票據及應計利息	11,619,501	14,932,596	448,794	1,428,007	2,347,622	10,708,173
銀行貸款及應計利息	2,293,149	2,330,726	813,399	1,517,327	—	—
銀行透支	6,022	6,022	6,022	—	—	—
應付賬款及應計費用	1,824,043	1,824,043	1,824,043	—	—	—
貨幣掉期合約及 相關應計利息	(369,333)					
— 流出		848,063	116,985	116,985	351,277	262,816
— 流入		(1,853,735)	(247,164)	(247,164)	(741,495)	(617,912)
	<u>15,373,382</u>	<u>18,087,715</u>	<u>2,962,079</u>	<u>2,815,155</u>	<u>1,957,404</u>	<u>10,353,077</u>
衍生工具償還總額：						
作現金流對沖工具 的遠期外匯合約 (附註29(d)(i))：	(1,381)					
— 流出		4,214,756	3,157,533	1,057,223	—	—
— 流入		(4,216,756)	(3,159,165)	(1,057,591)	—	—
其他遠期外匯合約 (附註29(d)(ii))：	(40)					
— 流出		181,574	181,574	—	—	—
— 流入		(181,619)	(181,619)	—	—	—
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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

港燈

於二零一零年十二月三十一日

	賬面金額	未貼現 的合約 現金流總額	1年內 或接獲 通知時到期	超過1年 但少於2年	超過2年 但少於5年	超過5年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
來自附屬公司的貸款						
及應計利息	7,575,605	10,547,726	318,952	803,099	1,860,832	7,564,843
銀行貸款及應計利息	5,047,580	5,123,400	76,047	26,244	5,021,109	—
銀行透支	1,685	1,685	1,685	—	—	—
應付賬款及應計費用	1,526,791	1,526,791	1,526,791	—	—	—
利率掉期合約(清償淨額)						
及相關應計利息	(12,908)	(13,033)	(10,437)	(2,596)	—	—
貨幣掉期合約及 相關應計利息	117,593					
— 流出		691,484	69,163	69,272	207,252	345,797
— 流入		(1,652,931)	(165,293)	(165,293)	(495,880)	(826,465)
	<u>14,256,346</u>	<u>16,225,122</u>	<u>1,816,908</u>	<u>730,726</u>	<u>6,593,313</u>	<u>7,084,175</u>
衍生工具償還總額：						
作現金流對沖工具 的遠期外匯合約						
(附註29(d)(i))：	(27,050)					
— 流出		2,252,324	2,185,930	66,394	—	—
— 流入		(2,279,735)	(2,209,699)	(70,036)	—	—
其他遠期外匯合約						
(附註29(d)(ii))：	(18,248)					
— 流出		365,994	362,455	3,539	—	—
— 流入		(383,747)	(380,033)	(3,714)	—	—

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於二零一一年十二月三十一日

	賬面金額	未貼現 的合約 現金流總額	1年內 或接獲 通知時到期	超過1年 但少於2年	超過2年 但少於5年	超過5年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
來自附屬公司的貸款						
及應計利息	10,704,171	14,043,370	912,238	406,240	3,046,472	9,678,420
銀行貸款及應計利息	5,115,108	5,171,022	145,429	5,025,593	—	—
應付賬款及應計費用	2,503,419	2,503,419	2,503,419	—	—	—
利率掉期合約 (清償淨額)						
及相關應計利息	(2,987)	(2,794)	(2,794)	—	—	—
貨幣掉期合約及 相關應計利息	(429,248)					
— 流出		1,051,209	116,637	116,742	350,544	467,286
— 流入		(2,232,547)	(248,061)	(248,061)	(744,181)	(992,244)
	<u>17,890,463</u>	<u>20,533,679</u>	<u>3,426,868</u>	<u>5,300,514</u>	<u>2,652,835</u>	<u>9,153,462</u>
衍生工具償還總額：						
作現金流對沖工具 的遠期外匯合約						
(附註29(d)(i))：	(6,964)					
— 流出		3,105,687	3,039,856	65,831	—	—
— 流入		(3,112,065)	(3,047,844)	(64,221)	—	—
其他遠期外匯合約						
(附註29(d)(ii))：	(3,634)					
— 流出		349,157	349,157	—	—	—
— 流入		(352,605)	(352,605)	—	—	—

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於二零一二年十二月三十一日

	賬面金額	未貼現 的合約 現金流總額	1年內 或接獲 通知時到期	超過1年 但少於2年	超過2年 但少於5年	超過5年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
來自附屬公司的貸款						
及應計利息	11,209,760	14,173,036	427,161	927,036	2,826,748	9,992,091
銀行貸款及應計利息	5,315,114	5,338,286	5,338,286	—	—	—
銀行透支	5,931	5,931	5,931	—	—	—
應付賬款及應計費用	2,249,350	2,249,350	2,249,350	—	—	—
貨幣掉期合約及 相關應計利息	(651,923)					
— 流出		940,802	117,522	117,520	352,880	352,880
— 流入		(1,976,250)	(247,033)	(247,033)	(741,092)	(741,092)
	<u>18,128,232</u>	<u>20,731,155</u>	<u>7,891,217</u>	<u>797,523</u>	<u>2,438,536</u>	<u>9,603,879</u>
衍生工具償還總額：						
作現金流對沖工具 的遠期外匯合約 (附註29(d)(i))：	6,352					
— 流出		5,741,683	3,498,636	2,243,047	—	—
— 流入		(5,737,349)	(3,493,724)	(2,243,625)	—	—
其他遠期外匯合約 (附註29(d)(ii))：	3,536					
— 流出		174,456	174,456	—	—	—
— 流入		(170,921)	(170,921)	—	—	—
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於二零一三年九月三十日

	賬面金額	未貼現 的合約 現金流總額	1年內 或接獲 通知時到期	超過1年 但少於2年	超過2年 但少於5年	超過5年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
來自附屬公司的貸款						
及應計利息	11,619,501	14,932,596	448,794	1,428,007	2,347,622	10,708,173
銀行貸款及應計利息	2,293,149	2,330,726	813,399	1,517,327	—	—
銀行透支	6,022	6,022	6,022	—	—	—
應付賬款及應計費用	1,824,043	1,824,043	1,824,043	—	—	—
貨幣掉期合約及 相關應計利息	(369,333)					
— 流出		848,063	116,985	116,985	351,277	262,816
— 流入		(1,853,735)	(247,164)	(247,164)	(741,495)	(617,912)
	<u>15,373,382</u>	<u>18,087,715</u>	<u>2,962,079</u>	<u>2,815,155</u>	<u>1,957,404</u>	<u>10,353,077</u>
衍生工具償還總額：						
作現金流對沖工具 的遠期外匯合約 (附註29(d)(i))：	(1,381)					
— 流出		4,214,756	3,157,533	1,057,223	—	—
— 流入		(4,216,756)	(3,159,165)	(1,057,591)	—	—
其他遠期外匯合約 (附註29(d)(ii))：	(40)					
— 流出		181,574	181,574	—	—	—
— 流入		(181,619)	(181,619)	—	—	—
	<u></u>	<u></u>	<u></u>	<u></u>	<u></u>	<u></u>

(c) 利率風險

經營集團及港燈因計息資產及負債而承受現金流利率風險。現金流利率風險是指由於市場利率變動使財務工具的未來現金流出現波動的風險。

(i) 對沖

經營集團及港燈的政策是要平衡定息及浮息債務的組合，以減低所承受的利率風險。經營集團及港燈亦會按庫務政策以貨幣掉期合約及利率掉期合約管理有關風險。於二零一

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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

零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年九月三十日，經營集團及港燈持有的貨幣掉期合約的名義總額分別為港幣3,882,320,000元、港幣5,826,020,000元、港幣5,826,020,000元及港幣5,826,020,000元，而持有的未結算利率掉期合約分別為港幣750,000,000元、港幣750,000,000元、港幣零元及港幣零元。

經營集團將貨幣掉期合約及利率掉期合約分類為現金流或公平價值對沖，並按附註1(q)所載政策以公平價值列賬。

於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年九月三十日，經營集團及港燈訂立的貨幣掉期合約的公平價值淨額分別為港幣122,436,000元負債、港幣422,518,000元資產、港幣645,367,000元資產及港幣299,620,000元資產。於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年九月三十日，經營集團及港燈訂立的利率掉期合約的公平價值淨額分別為淨資產港幣11,304,000元、港幣1,381,000元、港幣零元及港幣零元。該等金額乃確認為財務衍生工具資產／負債。

(ii) 利率結構

下表詳列經營集團及港燈於結算日的淨計息資產及負債的利率結構，當中已考慮貨幣掉期合約及利率掉期合約指定作現金流或公平價值對沖工具所產生的影響（參閱上文(i)）。

經營集團

	於十二月三十一日						於九月三十日	
	二零一零年		二零一一年		二零一二年		二零一三年	
	實際利率%	港幣千元	實際利率%	港幣千元	實際利率%	港幣千元	實際利率%	港幣千元
固定利率淨負債：								
中期票據	3.99	(4,056,212)	3.95	(5,516,328)	3.80	(6,308,828)	3.73	(7,005,121)
銀行貸款	4.31	(249,699)	4.31	(249,812)	—	—	—	—
		<u>(4,305,911)</u>		<u>(5,766,140)</u>		<u>(6,308,828)</u>		<u>(7,005,121)</u>
浮動利率淨								
資產／(負債)：								
現金及銀行結餘	—*	8,728	—*	23,840	—*	7,649	—*	7,825
中期票據	1.18	(3,486,383)	1.16	(5,146,942)	1.31	(4,860,437)	1.30	(4,513,445)
銀行貸款	0.51	(4,794,289)	0.54	(4,861,426)	0.63	(5,310,488)	1.04	(2,292,000)
客戶按金	—*	(1,747,607)	—*	(1,801,353)	—*	(1,838,963)	—*	(1,880,851)
銀行透支	5.00	(1,685)	—	—	5.00	(5,931)	5.00	(6,022)
		<u>(10,021,236)</u>		<u>(11,785,881)</u>		<u>(12,008,170)</u>		<u>(8,684,493)</u>

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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

港燈

	於十二月三十一日						於九月三十日	
	二零一零年		二零一一年		二零一二年		二零一三年	
	實際利率%	港幣千元	實際利率%	港幣千元	實際利率%	港幣千元	實際利率%	港幣千元
固定利率淨負債：								
來自附屬公司								
的貸款	3.99	(4,056,212)	3.95	(5,516,328)	3.80	(6,308,828)	3.73	(7,005,121)
銀行貸款	4.31	(249,699)	4.31	(249,812)	—	—	—	—
		<u>(4,305,911)</u>		<u>(5,766,140)</u>		<u>(6,308,828)</u>		<u>(7,005,121)</u>
浮動利率淨資產／(負債)：								
現金及銀行結餘	—*	8,728	—*	23,840	—*	7,649	—*	7,825
來自附屬公司								
的貸款	1.18	(3,486,383)	1.16	(5,146,942)	1.31	(4,860,437)	1.30	(4,513,445)
銀行貸款	0.51	(4,794,289)	0.54	(4,861,426)	0.63	(5,310,488)	1.04	(2,292,000)
客戶按金	—*	(1,747,607)	—*	(1,801,353)	—*	(1,838,963)	—*	(1,880,851)
銀行透支	5.00	(1,685)	—	—	5.00	(5,931)	5.00	(6,022)
		<u>(10,021,236)</u>		<u>(11,785,881)</u>		<u>(12,008,170)</u>		<u>(8,684,493)</u>

* 少於0.01%

(iii) 敏感度分析

於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年九月三十日，在所有其他可變動因素維持不變的情況下，如利率普遍上升／下調100點子，估計經營集團的除稅後溢利及收益儲備將分別減少／增加約港幣67,245,000元、港幣82,636,000元、港幣80,217,000元及港幣60,690,000元，而權益的其他項目則將分別增加／減少約港幣4,248,000元、港幣1,700,000元、港幣995,000元及港幣288,000元，以回應利率普遍上升／下調。

上述敏感度分析乃假設利率的變動於結算日出現並已用於計算該日存在的財務衍生工具及非財務衍生工具的利率風險。

(d) 貨幣風險

(i) 已訂約及預期交易

經營集團及港燈主要因以非港燈功能貨幣作為計算單位的採購而承受貨幣風險，產生該風險的貨幣主要為美元、日圓、英鎊及歐元。

經營集團及港燈以遠期外匯合約管理貨幣風險，並將其列作為現金流對沖。於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年九月三十日，經營集團及港燈用作對沖已訂約及預期交易的遠期外匯合約的公平價值淨額分別為港幣27,050,000元資產、港幣6,964,000元資產、港幣6,352,000元負債及港幣1,381,000元資產，已確認為財務衍生工具。

(ii) 已確認資產及負債

於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年九月三十日，經營集團及港燈用作經濟對沖以外幣為計算單位的貨幣性資產及負債的遠期外匯合約的公平價值淨額分別為港幣18,248,000元資產、港幣3,634,000元資產、港幣3,536,000元負債及港幣40,000元資產，已確認為財務衍生工具。

經營集團及港燈的借貸以貨幣掉期合約對沖為港幣或以港幣計值。鑒於上文所述，管理層預期不會有任何與經營集團及港燈借貸有關的重大貨幣風險。

(iii) 承受的貨幣風險

下表詳列經營集團及港燈於結算日因已確認以非經營集團及港燈功能貨幣計值的資產或負債而承受的貨幣風險。

經營集團

千元	於二零一零年十二月三十一日			
	美元	日圓	英鎊	歐元
現金及銀行結餘	(5)	(5,799)	—	—
應付賬款及其他				
應付款項	27,398	3,234,239	113	159
中期票據	500,000	—	—	—
因已確認資產及負債				
承受貨幣風險總額	527,393	3,228,440	113	159
用作經濟對沖的遠期				
外匯合約名義金額	(18,658)	(2,571,300)	—	—
貨幣掉期合約名義金額	(500,000)	—	—	—
因已確認資產及負債				
承受貨幣風險淨額	8,735	657,140	113	159

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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

千元	於二零一三年九月三十日			
	美元	日圓	英鎊	歐元
現金及銀行結餘	(83)	(1)	(20)	(6)
應付賬款及其他				
應付款項	65,703	356,033	575	138
中期票據	750,000	—	—	—
因已確認資產及負債				
承受貨幣風險總額	815,620	356,032	555	132
用作經濟對沖的遠期				
外匯合約名義金額	(22,005)	(132,079)	(53)	—
貨幣掉期合約名義金額...	(750,000)	—	—	—
因已確認資產及負債				
承受貨幣風險淨額	43,615	223,953	502	132

港燈

千元	於二零一零年十二月三十一日			
	美元	日圓	英鎊	歐元
現金及銀行結餘	(5)	(5,799)	—	—
應付賬款及其他				
應付款項	27,398	3,234,239	113	159
來自附屬公司的貸款	500,000	—	—	—
因已確認資產及負債				
承受貨幣風險總額	527,393	3,228,440	113	159
用作經濟對沖的遠期				
外匯合約名義金額	(18,658)	(2,571,300)	—	—
貨幣掉期合約名義金額...	(500,000)	—	—	—
因已確認資產及負債				
承受貨幣風險淨額	8,735	657,140	113	159

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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

千元	於二零一一年十二月三十一日			
	美元	日圓	英鎊	歐元
現金及銀行結餘	(40)	(5,728)	—	—
應付賬款及其他				
應付款項	80,311	2,312,941	1,235	1,086
來自附屬公司的貸款	750,000	—	—	—
因已確認資產及負債				
承受貨幣風險總額	830,271	2,307,213	1,235	1,086
用作經濟對沖的遠期				
外匯合約名義金額	(28,434)	(1,093,002)	(1,159)	(811)
貨幣掉期合約名義金額...	(750,000)	—	—	—
因已確認資產及負債				
承受貨幣風險淨額	51,837	1,214,211	76	275
千元	於二零一二年十二月三十一日			
	美元	日圓	英鎊	歐元
現金及銀行結餘	(80)	(45)	(6)	(1)
應付賬款及其他				
應付款項	67,689	826,742	870	1,245
來自附屬公司的貸款	750,000	—	—	—
因已確認資產及負債				
承受貨幣風險總額	817,609	826,697	864	1,244
用作經濟對沖的遠期				
外匯合約名義金額	(13,331)	(622,019)	(555)	(313)
貨幣掉期合約名義金額...	(750,000)	—	—	—
因已確認資產及負債				
承受貨幣風險淨額	54,278	204,678	309	931

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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

千元	於二零一三年九月三十日			
	美元	日圓	英鎊	歐元
現金及銀行結餘	(83)	(1)	(20)	(6)
應付賬款及其他				
應付款項	65,703	356,033	575	138
來自附屬公司的貸款	750,000	—	—	—
因已確認資產及負債				
承受貨幣風險總額	815,620	356,032	555	132
用作經濟對沖的遠期				
外匯合約名義金額	(22,005)	(132,079)	(53)	—
貨幣掉期合約名義金額...	(750,000)	—	—	—
因已確認資產及負債				
承受貨幣風險淨額	43,615	223,953	502	132

(iv) 敏感度分析

下表顯示於結算日如以下貨幣兌港元轉強10%，經營集團及港燈的年內溢利（及收益儲備）及權益的其他項目將增加／減少的金額。

	於十二月三十一日				於九月三十日			
	二零一零年		二零一一年		二零一二年		二零一三年	
	對除稅後溢利及收益儲備的影響	對權益的其他項目的影響	對除稅後溢利及收益儲備的影響	對權益的其他項目的影響	對除稅後溢利及收益儲備的影響	對權益的其他項目的影響	對除稅後溢利及收益儲備的影響	對權益的其他項目的影響
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
	增加／(減少)	增加／(減少)	增加／(減少)	增加／(減少)	增加／(減少)	增加／(減少)	增加／(減少)	增加／(減少)
日圓	14	23,131	292	18,532	(853)	5,971	(708)	5,203
歐元	(3)	—	(13)	1,035	(113)	—	(167)	—
英鎊	(76)	1,634	(703)	989	(29)	255	(184)	—

於結算日上述貨幣兌港元如轉弱10%，對經營集團及港燈的除稅後溢利（及收益儲備）及權益的其他項目具有相同金額但反方向的影響。

上述敏感度分析乃假設外幣匯率變動已用於重新計算經營集團及港燈於結算日所持有令經營集團及港燈承受貨幣風險的該等財務工具，而所有其他可變動因素（尤其是利率）則維持不變。就此而言，假設港元兌美元的聯繫匯率不會因美元兌其他貨幣的任何變動而受到重大影響。

(e) 公平價值

(i) 按公平價值列賬的財務資產及負債

下表列示經營集團及港燈於結算日按經常性基準計量的財務工具的公平價值，有關財務工具歸類為香港財務報告準則第13號：公平價值計量所界定的三個公平價值計量級別。公平價值計量所歸類的級別乃參照以下估算方法所用數據的可觀察程度及重要程度而釐定：

第一級別估算：僅用第一級別數據，即於計量日期相同財務資產或負債在活躍市場的未經調整報價計量公平價值

第二級別估算：使用第二級別數據，即未能符合第一級別的可以觀察得到的數據，以及不使用不可觀察得到的重要數據計量公平價值。不可觀察得到的數據指未有相關的市場數據

第三級別估算：使用不可觀察得到的重要數據計量公平價值

(1) 按公平價值級別確認的公平價值計量

經常性公平價值計量

	經營集團			
	於十二月三十一日			於九月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	
第二級別	第二級別	第二級別	第二級別	
資產				
財務衍生工具：				
－貨幣掉期合約	—	432,537	645,669	299,620
－利率掉期合約	20,646	1,846	—	—
－遠期外匯合約	45,769	14,016	250	1,733
	<u>66,415</u>	<u>448,399</u>	<u>645,919</u>	<u>301,353</u>
負債				
財務衍生工具：				
－貨幣掉期合約	122,436	10,019	302	—
－利率掉期合約	9,342	465	—	—
－遠期外匯合約	471	3,418	10,138	312
以公平價值法對沖的 中期票據	<u>3,486,383</u>	<u>5,146,942</u>	<u>4,860,437</u>	<u>4,513,445</u>
	<u>3,618,632</u>	<u>5,160,844</u>	<u>4,870,877</u>	<u>4,513,757</u>

經常性公平價值計量

	港燈			
	於十二月三十一日			於九月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
港幣千元 第二級別	港幣千元 第二級別	港幣千元 第二級別	港幣千元 第二級別	
資產				
財務衍生工具：				
－貨幣掉期合約	—	432,537	645,669	299,620
－利率掉期合約	20,646	1,846	—	—
－遠期外匯合約	45,769	14,016	250	1,733
	<u>66,415</u>	<u>448,399</u>	<u>645,919</u>	<u>301,353</u>
負債				
財務衍生工具：				
－貨幣掉期合約	122,436	10,019	302	—
－利率掉期合約	9,342	465	—	—
－遠期外匯合約	471	3,418	10,138	312
以公平價值法對沖的 來自附屬公司的 貸款	<u>3,486,383</u>	<u>5,146,942</u>	<u>4,860,437</u>	<u>4,513,445</u>
	<u>3,618,632</u>	<u>5,160,844</u>	<u>4,870,877</u>	<u>4,513,757</u>

(2) 估算方法及第二級別公平價值計量的數據

遠期外匯合約的公平價值按結算日的遠期外匯市場匯率釐定。貨幣掉期合約的公平價值乃按當前市場利率貼現合約的未來現金流釐定。

中期票據的公平價值乃按類似財務工具的當前市場利率貼現未來現金流的現值估計。

銀行貸款及其他借貸的公平價值乃按類似財務工具的當前市場利率貼現未來現金流的現值估計。於結算日，銀行貸款及其他借貸的賬面金額估計與其公平價值相若。

(ii) 非按公平價值列賬的財務工具的公平價值

經營集團及港燈來自最終控股公司的貸款為免息及無固定還款期。鑒於該等條款，披露其公平價值並無意義。除此財務工具外，經營集團及港燈的財務工具的賬面金額估計與其公平價值相若。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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

30 資本承擔

於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年九月三十日，經營集團及港燈未有在財務資料作撥備的固定資產資本承擔如下：

	於十二月三十一日			於九月三十日
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
已核准及簽約的 固定資產 資本支出	1,576,293	1,564,675	1,125,424	1,060,186
已核准但尚未簽約的 固定資產 資本支出	9,373,380	9,348,307	8,763,773	7,884,165

31 或有負債

於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年九月三十日，根據各貸款融資協議，港燈就給予其附屬公司的貸款融資(分別為港幣7,689,250,000元、港幣10,346,725,000元、港幣10,622,500,000元及港幣11,328,500,000元)擔任擔保人。

32 直屬母公司及最終控股方

於二零一三年九月三十日，董事認為港燈的直屬母公司及最終控股方為電能實業有限公司，該公司於香港註冊成立並編製供公眾使用的財務報表。

33 與關連人士的重大交易

以下為經營集團及港燈年／期內與關連人士的重大交易：

(a) 主要管理人員報酬

主要管理人員的薪酬(包括附註6所披露已付港燈董事的金額)如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元 (未經審核)	港幣千元
短期僱員福利	21,296	20,815	22,039	15,765	12,284
離職後福利	3,259	2,496	2,089	1,590	1,502
	<u>24,555</u>	<u>23,311</u>	<u>24,128</u>	<u>17,355</u>	<u>13,786</u>

於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年九月三十日，概無應收主要管理人員的未償還款項。

(b) 最終控股公司

(i) 電能收取的營運成本

其他營運成本包括電能就管理及行政支援向經營集團收取的費用，於截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度以及截至二零一二年及二零一三年九月三十日止九個月分別為港幣126,043,000元、港幣104,916,000元、港幣112,439,000元、港幣90,146,000元（未經審核）及港幣95,068,000元。

(ii) 電能向經營集團轉售燃氣

截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度以及截至二零一二年及二零一三年九月三十日止九個月，經營集團就電能履行根據電能與廣東大鵬液化天然氣有限公司（「廣東大鵬」）及中海石油氣電集團有限責任公司（「氣電集團」）訂立的燃氣銷售合約（「燃氣供應合約」）向廣東大鵬及氣電集團購買天然氣的責任並按成本轉售予經營集團而向廣東大鵬及氣電集團支付的費用總額分別約為港幣2,211,171,000元、港幣2,624,477,000元、港幣2,929,586,000元、港幣2,129,088,000元（未經審核）及港幣2,045,346,000元。已付款項乃根據燃氣供應合約中的燃氣價格公式釐定的燃氣價格為基準。

(c) 附屬公司

截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度以及截至二零一二年及二零一三年九月三十日止九個月，就來自附屬公司的貸款已付／應付的利息開支分別為港幣148,945,000元、港幣415,301,000元、港幣416,491,000元、港幣309,801,000元（未經審核）及港幣330,852,000元。於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年九月三十日應付附屬公司的貸款結餘詳情於附註20披露。

34 關鍵會計估計及判斷

董事就應用經營集團的會計政策時所採用的方法、估計及判斷會對經營集團的財務狀況及營運業績構成重大影響。部分會計政策需要經營集團對含不確定因素的事項作出估計及判斷。除附註26及29所載有關界定福利退休計劃資產和負債及財務工具估值的假設及其相關風險因素外，在應用經營集團的會計政策時所採用的較關鍵會計判斷於下文論述：

(a) 折舊及攤銷

固定資產按估計使用年限以直線法計算折舊，且在計算折舊時考慮估計的剩餘價值。經營集團每年檢討資產的使用年限及其剩餘價值(如有)。

按財務租賃持作自用的租賃土地權益按剩餘租賃期以直線法攤銷，攤銷年期及方法均會每年作檢討。

如過去估計出現重大變動，將調整未來期間的折舊及攤銷費用。

(b) 減值

在考慮對經營集團的固定資產計提減值虧損時，需要確定資產的可收回金額。可收回金額是資產的公平價值扣除出售成本與其使用價值兩者中的較高者。由於該等資產的市場報價不一定可即時取得，故此要能精確地估計其公平價值扣除出售成本有一定困難。而使用價值是資產預期產生的現金流的貼現值，故釐定時需要作出重大判斷。經營集團使用所有現有可得資料釐定其可收回金額的合理約數。

任何按上述方法確認的減值虧損，其增加或減少將影響未來年度的溢利淨額。

35 已頒佈但並未生效的修訂、新準則及詮釋的可能影響

截至財務資料發佈日期，香港會計師公會已頒佈多項修訂及新準則，而有關修訂及新準則於有關期間仍未生效，亦未在財務資料中採用。

該等修訂及新準則包括可能與經營集團有關的以下各項：

	於下列日期或之後 開始的會計期間生效
香港會計準則第32號金融工具：	
呈報－金融資產與金融負債互抵	二零一四年一月一日
香港財務報告準則第9號金融工具	二零一五年一月一日

經營集團正在評估該等修訂及新準則對初次應用期間的預期影響。迄今為止，經營集團認為採納該等修訂及新準則與經營集團的財務報表有關，但不大可能對經營集團的營運業績及財務狀況產生重大影響。

C 結算日後事項

以下重大事件於二零一三年九月三十日後發生：

(a) 重組

根據將於緊接上市前完成的重組(定義見上文B節附註1(a))，貴公司將按下述方式透過間接全資附屬公司收購經營集團：

- (i) 於二零一四年一月一日，港燈電力投資管理人有限公司(以其作為信託受託人－經理的身份)(「受託人－經理」)與Quickview Limited(「Quickview」，為電能的全資附屬公司)訂立買賣協議。據此，Quickview已將其持有的一股 貴公司普通股轉讓予受託人－經理，代價為港幣0.0005元，已由信託向Quickview發行一個與受託人－經理持有的該股普通股掛鈎並與Quickview持有的一股優先股合訂組成的一個股份合訂單位(「股份合訂單位」)償付。
- (ii) 電能(作為賣方)、 貴公司的間接全資附屬公司Treasure Business Limited(「Treasure Business」)(作為買方)、受託人－經理與 貴公司訂立有條件買賣協議，據此，電能有條件同意出售及Treasure Business有條件同意收購港燈的全部已發行股本(「收購事項」)。

待發售章程「歷史及重組－重組」一節所載的條件獲達成後，有條件買賣協議下的收購事項將緊接於上市日期上午八時正前完成。收購事項的代價及結算詳情亦載於發售章程「歷史及重組－重組」一節。

收購事項完成後，港燈將成為 貴公司的間接全資附屬公司。

收購事項將利用購買會計法在信託以及 貴公司及其附屬公司的綜合財務報表中入賬。因此，經營集團於有關期間的財務資料不一定反映信託以及 貴公司及其附屬公司於重組及上市完成後的營運業績或事務狀況。

(b) 償還來自電能的貸款及來自電能的借貸資本

預期於上市日期後第五個營業日或之前，經營集團將獲得計息貸款合共港幣283億元，其中一部分將用作償還欠負電能的貸款及截至收購事項完成日期尚未償還的來自電能的借貸資本。

(c) 向電能轉讓物業

經營集團所擁有賬面淨值總額約港幣3,300萬元的若干物業已於二零一三年十月二十一日按當日的估計市值轉讓予電能的全資附屬公司。

(d) 分派儲備

- (i) 港燈已就二零一三年一月一日至二零一三年十一月三十日的港燈股東應佔未經審核溢利向電能宣派中期股息港幣48.65億元。該已宣派股息中尚未派付的部分將構成欠負電能的貸款的一部分，並預期如上文附註(b)所述由港燈於上市日期後第五個營業日或之前償付。
- (ii) 預期港燈將就截至二零一三年十二月三十一日止年度及二零一四年一月一日起至收購事項完成日期止期間的港燈股東應佔任何餘下溢利向Treasure Business宣派額外股息。該等溢利將由Treasure Business於二零一四年四月三十日前向電能支付。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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 貴公司及其附屬公司的綜合資產負債表

	於二零一三年 九月三十日
	港幣千元
流動資產	
其他應收款項－遞延開支	34,331
	<u>34,331</u>
流動負債	
其他應付款項－應計費用	(34,331)
	<u>(34,331)</u>
淨資產	<u>—</u>
資本及儲備	
股本	—
儲備	—
權益總額	<u>—</u>

- (a) 港燈電力投資有限公司（「貴公司」）於二零一三年九月二十三日根據開曼群島公司法（二零一一年，經綜合及修訂）於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

於二零一三年九月三十日，貴公司擁有以下附屬公司（全部均註冊成立為有限公司）：

公司名稱	註冊成立地點	註冊成立日期	已發行股本	貴公司直接或 間接持有的 權益百分比	主要業務
Century Rank Limited	英屬處女群島	二零一三年 八月三十日	1美元	100(直接)	投資控股
Treasure Business Limited (「Treasure Business」)	英屬處女群島	二零一三年 七月十日	1美元	100(間接)	投資控股

於重組（定義見上文B節附註1(a)）完成後，貴公司將透過其間接全資附屬公司Treasure Business收購經營集團，有關詳情載於上文B節附註1(a)及C節附註(a)。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，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) 貴公司及其附屬公司自其各自註冊成立日期起均無經營任何業務，且預期直至收購事項完成日期（與上市日期相同）止亦不會經營任何業務。截至上市日期，貴公司及其附屬公司並無任何重大資產或負債，並將會就收購事項及上市產生若干少量開支。於二零一三年九月三十日，已產生的該等開支合共為港幣3,400萬元，將於上市完成後按現行會計準則列支權益或損益。

- (c) 貴公司及其附屬公司採納的主要會計政策在所有重大方面與B節附註1所載經營集團所採納的主要會計政策一致。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

E 結算日後財務報表

貴公司、其附屬公司、經營集團或經營集團旗下任何公司並無就二零一三年九月三十日後任何期間編製經審核財務報表。

此致

港燈電力投資管理人有限公司
(以其作為港燈電力投資的受託人－經理的身份)
香港
堅尼地道44號
港燈電力投資有限公司
列位董事

[●] 台照

畢馬威會計師事務所
執業會計師
香港
謹啟