

以下為本公司申報會計師所安永會計師事務所(香港執業會計師)就浩澤淨水國際控股有限公司發出的報告全文，以供載入本[編纂]。

香港  
添美道1號  
中信大廈22樓

敬啟者：

下文載列吾等就浩澤淨水國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(下文統稱為「貴集團」)根據下文第II節附註2.1所載呈列基準編製的財務資料所編製的報告，其中包括 貴集團於截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止各年度(「有關期間」)的合併全面收益表、權益變動表及現金流量表以及 貴集團於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日的合併財務狀況表連同有關附註(「財務資料」)，以供載入 貴公司日期為[編纂]的[編纂](「[編纂]」)，內容有關 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

貴公司於二零一三年十一月十五日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據下文第II節附註2.1所載已於二零一四年五月十三日完成的集團重組(「重組」)， 貴公司已成為組成 貴集團之其他附屬公司的控股公司。除重組外， 貴公司自其註冊成立以來並無開展任何業務或營運。

於本報告日期，由於 貴公司毋須遵守其註冊成立司法權區之相關法律及法規項下的法定審核規定，故並無為 貴公司編製法定財務報表。

於本報告日期， 貴公司於下文第II節附註1所述附屬公司中擁有直接及間接權益。現時組成 貴集團的所有公司均已採納十二月三十一日作為財政年結日。現時組成 貴集團的公司之法定財務報表乃根據該等公司註冊成立及／或成立所在國家之適用相關會計原則編製。該等公司於有關期間的法定核數師之詳情載於下文第II節附註1。

就本報告而言，貴公司董事（「董事」）已根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製貴集團的合併財務報表（「相關財務報表」）。吾等已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港核數準則審核截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止各年度的相關財務報表。

本報告所載的財務資料乃根據相關財務報表編製且並無對相關財務報表作出調整。

### 董事的責任

董事負責根據國際財務報告準則編製真實公平的相關財務報表及財務資料，並對董事認為就編製相關財務報表及財務資料而言屬必要的內部監控負責，以確保其並無重大錯誤陳述（不論其由欺詐或錯誤引起）。

### 申報會計師的責任

吾等的責任乃就財務資料達致獨立意見，並向閣下報告吾等的相關意見。

就本報告而言，吾等已根據香港會計師公會頒佈的核數指引第3.340號售股章程及申報會計師對財務資料執行情序。

### 有關財務資料的意見

吾等認為，就本報告而言及基於下文第II節附註2.1所載的呈列基準，財務資料真實公平反映貴集團於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日的事務狀況以及貴集團於有關期間的合併業績及現金流量。

## 附錄一

## 會計師報告

### I. 財務資料

#### 合併全面收益表

以下為 貴集團於有關期間根據載於下文第II節的基準編製的財務資料：

	附註	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
		人民幣	人民幣	人民幣
收益 . . . . .	6	102,292,330	290,395,537	402,333,608
收益成本 . . . . .		<u>(44,299,384)</u>	<u>(103,003,929)</u>	<u>(129,541,790)</u>
毛利 . . . . .		57,992,946	187,391,608	272,791,818
其他收入及收益 . . . . .	6	5,282,075	2,486,284	20,792,232
銷售及經銷開支 . . . . .		(19,204,624)	(38,284,662)	(56,969,247)
行政開支 . . . . .		(12,798,460)	(20,965,780)	(44,645,541)
其他開支 . . . . .		(2,368,167)	(6,594,772)	(6,542,139)
融資成本 . . . . .	8	<u>(20,000)</u>	<u>—</u>	<u>(1,847,980)</u>
除稅前溢利 . . . . .	7	28,883,770	124,032,678	183,579,143
所得稅開支 . . . . .	11	<u>(5,932,497)</u>	<u>(22,341,588)</u>	<u>(30,667,047)</u>
年內溢利及全面收益總額 . . . . .		<u>22,951,273</u>	<u>101,691,090</u>	<u>152,912,096</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 合併財務狀況表

		於十二月三十一日		
		二零一一年	二零一二年	二零一三年
		人民幣	人民幣	人民幣
	附註			
<b>非流動資產</b>				
創收資產.....	13	148,051,412	384,126,896	585,345,521
物業、廠房及設備.....	14	23,897,126	87,121,099	231,961,879
無形資產.....	15	773,527	44,417,044	68,890,645
商譽.....	16	544,917	26,036,642	26,036,642
收購物業、廠房及設備的預付款項.....	20	5,476,000	19,215,407	32,006,950
遞延稅項資產.....	17	4,343,040	5,460,219	7,140,778
<b>非流動資產總額</b> .....		<b>183,086,022</b>	<b>566,377,307</b>	<b>951,382,415</b>
<b>流動資產</b>				
存貨.....	18	29,538,153	38,800,236	36,891,498
貿易應收款項及應收票據.....	19	10,662,465	37,639,349	50,628,815
預付款項、按金及其他應收款項.....	20	66,657,400	50,503,730	49,443,352
已抵押存款.....	21	—	—	67,018,777
現金及現金等價物.....	21	170,240,754	169,197,839	154,340,692
<b>流動資產總額</b> .....		<b>277,098,772</b>	<b>296,141,154</b>	<b>358,323,134</b>
<b>流動負債</b>				
計息銀行貸款.....	22	—	—	212,716,680
貿易應付款項及應付票據.....	23	43,196,826	37,039,802	57,812,727
其他應付款項、客戶墊款及應計費用.....	24	49,756,184	88,586,198	130,395,728
應付一名股東款項.....	33	—	17,026,364	—
應付一名關連方款項.....	33	287,757,213	422,820,024	407,955,002
遞延收益.....	25	46,405,170	75,082,580	96,532,237
應付所得稅.....		10,150,885	34,209,053	64,166,838
<b>流動負債總額</b> .....		<b>437,266,278</b>	<b>674,764,021</b>	<b>969,579,212</b>
<b>流動負債淨額</b> .....		<b>(160,167,506)</b>	<b>(378,622,867)</b>	<b>(611,256,078)</b>
<b>總資產減流動負債</b> .....		<b>22,918,516</b>	<b>187,754,440</b>	<b>340,126,337</b>
<b>非流動負債</b>				
遞延稅項負債.....	17	—	7,124,164	6,583,965
<b>非流動負債總額</b> .....		<b>—</b>	<b>7,124,164</b>	<b>6,583,965</b>
<b>淨資產</b> .....		<b>22,918,516</b>	<b>180,630,276</b>	<b>333,542,372</b>
<b>權益</b>				
<b>母公司擁有人應佔權益</b>				
股本.....	27	—	—	—
儲備.....	28	22,918,516	180,630,276	333,542,372
<b>總權益</b> .....		<b>22,918,516</b>	<b>180,630,276</b>	<b>333,542,372</b>

## 附錄一

## 會計師報告

### 合併權益變動表

	母公司擁有人應佔權益				總權益 人民幣
	股本	保留盈利	合併儲備	其他儲備	
	人民幣 (附註27)	人民幣	人民幣 (附註28(b))	人民幣 (附註28(a))	
於二零一一年一月一日 . . . . .	—	(69,058)	30,636	5,665	(32,757)
年度全面收益總額 . . . . .	—	22,951,273	—	—	22,951,273
轉撥自保留盈利 . . . . .	—	(2,526,620)	—	2,526,620	—
於二零一一年十二月 三十一日及二零一二年 一月一日 . . . . .	—	20,355,595	30,636	2,532,285	22,918,516
年度全面收益總額 . . . . .	—	101,691,090	—	—	101,691,090
收購一間附屬公司 . . . . .	—	—	56,020,670	—	56,020,670
轉撥自保留盈利 . . . . .	—	(9,004,403)	—	9,004,403	—
於二零一二年 十二月三十一日 及二零一三年一月一日 . . . . .	—	113,042,282	56,051,306	11,536,688	180,630,276
年度全面收益總額 . . . . .	—	152,912,096	—	—	152,912,096
轉撥自保留盈利 . . . . .	—	(20,993,122)	—	20,993,122	—
於二零一三年 十二月三十一日 . . . . .	—	244,961,256	56,051,306	32,529,810	333,542,372

## 附錄一

## 會計師報告

### 合併現金流量表

	附註	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
		人民幣	人民幣	人民幣
<b>來自經營活動的現金流量</b>				
除稅前溢利		28,883,770	124,032,678	183,579,143
已就下列各項作調整：				
創收資產折舊	13	5,661,571	26,384,665	54,375,728
物業、廠房及設備折舊	7	1,396,415	6,375,527	12,357,307
無形資產攤銷	7	53,355	578,189	1,979,383
未變現的匯兌收益		(9,799,047)	(705,625)	(14,363,394)
出售物業、廠房及設備的虧損		—	17,378	12,039
出售創收資產虧損		—	—	76,641
出售附屬公司收益	6	—	—	(669,086)
融資成本	8	20,000	—	1,847,980
收回應收賬目存疑的撥備		—	—	362,465
		<u>26,216,064</u>	<u>156,682,812</u>	<u>239,558,206</u>
存貨(增加)/減少		(28,651,527)	(9,262,083)	1,908,738
貿易應收款項及應收票據增加		(8,645,193)	(26,976,884)	(13,351,931)
預付款項、按金及其他應收款項 (增加)/減少		(56,633,729)	(12,268,830)	1,090,378
貿易應付款項及應付票據(增加)/減少		41,051,360	(7,009,982)	20,772,925
其他應付款項、客戶墊款及應計費用增加		48,707,776	20,395,074	37,936,800
遞延收益增加		<u>46,405,170</u>	<u>28,677,410</u>	<u>21,449,657</u>
<b>經營產生的現金</b>		<u>68,449,921</u>	<u>150,237,517</u>	<u>309,364,773</u>
已付所得稅		—	(23,528)	(2,930,020)
<b>經營活動所得的淨現金流量</b>		<u>68,449,921</u>	<u>150,213,989</u>	<u>306,434,753</u>
<b>來自投資活動的現金流量</b>				
購買創收資產		(153,446,302)	(200,832,808)	(244,805,597)
購買物業、廠房及設備項目		(30,508,666)	(74,891,591)	(166,220,979)
出售物業、廠房及設備項目的所得款項		—	6,455	—
購買無形資產		(797,375)	(8,517,690)	(36,458,541)
已抵押存款增加		—	—	(67,018,777)
收購附屬公司(扣除所收購現金)	29	(5,000,000)	684,237	—
出售附屬公司	30	—	—	66,617
<b>投資活動所用的淨現金流量</b>		<u>(189,752,343)</u>	<u>(283,551,397)</u>	<u>(514,437,277)</u>
<b>來自融資活動的現金流量</b>				
已付利息		(20,000)	—	(3,662,980)
關連方貸款		280,194,954	191,809,374	—
借款的所得款項		—	—	214,531,680
向一名關連方償還貸款		—	(56,040,938)	(501,628)
向一名股東償還貸款		—	(3,471,553)	(17,026,364)
<b>來自融資活動的淨現金流量</b>		<u>280,174,954</u>	<u>132,296,883</u>	<u>193,340,708</u>
<b>現金及現金等價物的淨增加/(減少)</b>		<u>158,872,532</u>	<u>(1,040,525)</u>	<u>(14,661,816)</u>
年初的現金及現金等價物		11,630,043	170,240,754	169,197,839
匯率變動影響淨額		(261,821)	(2,390)	(195,331)
<b>年終的現金及現金等價物</b>	21	<u>170,240,754</u>	<u>169,197,839</u>	<u>154,340,692</u>
<b>現金及現金等價物的結餘分析</b>				
現金及銀行結餘		170,240,754	169,197,839	221,359,469
減：已抵押存款		—	—	(67,018,777)
列示於財務狀況表及現金流量表的現金及現金等價物	21	<u>170,240,754</u>	<u>169,197,839</u>	<u>154,340,692</u>

## II. 財務資料附註

### 1. 公司資料

貴公司為一間於二零一三年十一月十五日在開曼群島註冊成立的有限責任公司。貴公司的註冊辦事處位於Intertrust Corporate Services (Cayman) Limited的辦公室，地址為190 Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman KY1-9005, Cayman Islands.

貴公司為一間投資控股公司。於截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止各年度（「有關期間」），貴公司的附屬公司於中華人民共和國（「中國」）主要從事以下主要業務（「上市業務」）：

- 淨水業務
- 空氣淨化業務

貴公司的最終控股公司為Fresh Water Group Limited（其於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立）。

貴公司及其現時組成貴集團的附屬公司已進行重組，詳情載於[編纂]「我們的歷史和重組」一節「重組」一段。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司擁有直接或間接權益，所有該等附屬公司均為私人有限責任公司（或（倘於香港以外地方註冊成立）具有與於香港註冊成立的私人公司大致相若的特徵），詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立／註冊及營業 地點及日期	已發行普通股／ 註冊股本的面值	貴公司應佔股 本權益百分比	主要業務
香港浩澤國際集團有限公司 （「香港浩澤」） <sup>(1)</sup> . . . . .	香港／二零一零年 八月三十一日	35,000港元	100%	投資控股
富栢國際有限公司（「富栢」） <sup>(2)</sup> . . .	英屬處女群島／二零零七年 五月二十三日	50,000美元	100%	投資控股
上海浩澤環保科技有限公司 <sup>(3)</sup> . . . . .	中國／二零一零年 十一月十七日	200,000,000港元	100%	銷售淨水／空氣 淨化產品
上海浩澤淨水科技發展有限公司 （「上海浩澤」） <sup>(3)</sup> . . . . .	中國／二零零九年 七月三十日	人民幣5,000,000元	100%	淨水服務
上虞浩潤環保技術有限公司 <sup>(4)</sup> . . . . .	中國／二零零九年 十二月十五日	人民幣1,000,000元	100%	生產淨水／空氣 淨化產品
上海浩潤環保工程安裝有限公司 <sup>(2)</sup>	中國／二零一零年 十二月十八日	人民幣1,000,000元	100%	空氣淨化建設服務
陝西浩澤環保科技發展有限公司 （「陝西浩澤」） <sup>(5)</sup> . . . . .	中國／二零一二年三月七日	人民幣70,853,900元	100%	淨水服務
陝西浩澤空氣淨化科技有限公司 <sup>(6)</sup>	中國／二零一二年 八月二十二日	人民幣3,000,000元	100%	空氣淨化產品

## 附錄一

## 會計師報告

公司名稱	註冊成立／註冊及營業 地點及日期	已發行普通股／ 註冊股本的面值	貴公司應佔股 本權益百分比	主要業務
上海浩澤康福特環境科技有限 公司 <sup>(3)</sup> . . . . .	中國／二零零五年 九月二十三日	人民幣54,815,300元	100%	開發及生產淨水／ 空氣淨化產品
上海康福特水業發展有限公司* <sup>(2)</sup> .	中國／二零零六年 七月三十一日	人民幣3,000,000元	100%	開發及生產淨水／ 空氣淨化產品
成都康福特水業有限責任公司* <sup>(2)</sup> .	中國／二零零七年 三月二十八日	人民幣500,000元	100%	開發及生產淨水／ 空氣淨化產品
北京浩澤康潔環保科技有限公司* <sup>(2)</sup>	中國／二零零八年 二月二十五日	人民幣500,000元	100%	技術推廣服務
深圳康福特環保技術發展有限 公司* <sup>(2)</sup> . . . . .	中國／二零零七年 五月十四日	人民幣1,000,000元	100%	開發及生產淨水／ 空氣淨化產品
上海康福特環保工程安裝有限 公司 <sup>(2)</sup> . . . . .	中國／二零零七年 十二月七日	人民幣5,100,000元	100%	空氣淨化建設服務
上海康福特淨水有限公司 <sup>(2)</sup> . . . . .	中國／二零零七年 十二月七日	人民幣100,000元	100%	開發及生產淨水／ 空氣淨化產品
上海宏佳空氣淨化設備有限公司 <sup>(2)</sup>	中國／二零零七年 十二月二十日	人民幣500,000元	100%	銷售空氣淨化產品

\* 該等實體於二零一三年被出售。

- (1) 二零一零年八月三十一日(註冊成立日期)至二零一零年十二月三十一日及截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度並根據香港財務報告準則及香港公司條例編製的法定財務報表已由安永審核。
- (2) 由於該等實體毋須遵守其註冊成立或成立所在司法權區的相關規則及規例項下的任何法定核數規定，故概無就該等實體編製及出具自各自註冊成立日期以來的經審核財務報表。
- (3) 截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度並根據中國公認會計原則(「中國公認會計原則」)編製的法定財務報表已由於中國註冊的註冊會計師事務所上海為眾永光會計師事務所有限公司審核。



- (4) 截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度並根據中國公認會計原則編製的法定財務報表已由於中國註冊的註冊會計師事務所Shangyu United Firms of Tian Ma Certified Public Accountants Co., Ltd審核。
- (5) 截至二零一二年十二月三十一日止年度並根據中國公認會計原則編製的法定財務報表已由於中國註冊的註冊會計師事務所Shanxi New World Certified Public Accountants Co., Ltd.審核。
- (6) 截至二零一二年十二月三十一日止年度並根據中國公認會計原則編製的法定財務報表已由於中國註冊的註冊會計師事務所Shanxi New World Certified Public Accountants Co., Ltd.審核。

## 2.1 呈列基準

根據[編纂]「我們的歷史和重組」一節「[編纂]前重組」一段中詳述的重組，於二零一四年三月十三日有關期間後，貴公司[已成為]現時組成貴集團的公司之控股公司。現時組成貴集團的公司於重組前後均由最終控股公司共同控制。因此，就本報告而言，財務資料乃按合併基準應用合併會計原則編製，猶如重組於有關期間開始時已完成。

貴集團就有關期間的合併全面收益表、權益變動表及現金流量表包括現時組成貴集團的所有公司自最早呈列日期或自該等附屬公司及／或業務首次受最終控股公司共同控制當日(以較短期間為準)的業績及現金流量。貴集團已編製其於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日的合併財務狀況表，以從最終控股公司的角度按現有賬面值呈列附屬公司及／或業務的資產及負債。概無因重組而作出任何調整以反映公平值或確認任何新增資產或負債。

所有集團內的交易及結餘已於合併時對銷。

## 2.2 編製基準

財務資料已根據國際財務報告準則(包括由國際會計準則理事會認可的所有準則及詮釋)編製。為編製整個有關期間的財務資料，貴集團已提早採納自二零一三年一月一日起開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則及國際會計準則第36號(修訂本)「資產減值－非金融資產可收回金額披露」(已提早採納)，連同相關過渡條文。

財務資料乃根據歷史成本法編製。除另有指明外，財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列。

### 合併基準

合併財務報表包括現時組成貴集團的貴公司及其附屬公司於有關期間的財務報表。誠如上文附註2.1所述，收購共同控制的附屬公司已使用合併會計原則入賬。於有關期間收購所有其他附屬公司則使用收購法入賬。

合併會計法涉及併入發生共同控制形式合併的合併實體或業務的財務報表項目，猶如該等項目自相關合併實體或業務首次受有關控股股東控制當日起已合併處理。合併實體或業務的資產淨值從貴公司控股股東的角度按現有賬面值合併。共同控制合併時進行議價收購涉及之商譽或收益不予確認。

附屬公司與貴公司的財務報表的報告期間相同，並採用一致的會計政策編製。有關貴集團成員公司間交易的所有集團內資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於合併時已全數對銷。

### 2.3 流動負債淨額

儘管貴集團於二零一三年十二月三十一日錄得人民幣611,256,078元的合併流動負債淨額，惟董事仍按持續經營基準編製財務資料。流動負債淨額主要來自應付最終控股公司的款項人民幣407,955,002元及遞延收益人民幣96,532,237元。最終控股公司已承諾於未來十二個月不會要求貴集團還款，使貴集團能應付到期債務。遞延收益指就淨水服務收取且隨後不會產生現金流出的不可退回墊款。除應付最終控股公司的款項及遞延收益的影響外，貴集團於二零一三年十二月三十一日共有人民幣106,768,839元的經調整合併流動負債淨值。

貴公司董事認為，經考慮來自最終控股公司的財務支持及貴集團將產生的現金流量，貴集團於未來十二個月被視為持續經營。基於上述因素，貴公司董事信納貴集團於可見將來將擁有足夠財務資源應付其到期財務負債。因此，財務資料已按持續經營基準編製。

### 3. 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則之影響

貴集團並無於財務資料應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第9號 國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第7號及國際會計準則第39號(修訂本)	金融工具 <sup>4</sup> 對沖會計及對國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第7號及國際會計準則第39號之修訂 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及國際會計準則第27號(修訂本) 國際會計準則第32號(修訂本)	投資實體 <sup>1</sup> 金融工具：呈列一金融資產與金融負債的互相抵銷 <sup>1</sup>
國際會計準則第39號(修訂本) 國際財務報告詮釋委員會第21號 國際會計準則第19號(修訂本) 國際財務報告準則第2號、國際財務報告準則第3號、國際財務報告準則第8號、國際財務報告準則第13號、國際會計準則第16號、國際會計準則第38號及國際會計準則第24號(修訂本)	衍生工具的更替及對沖會計的延續 <sup>1</sup> 徵費 <sup>1</sup> 界定福利計劃—僱員供款 <sup>1</sup> 二零一零年至二零一二年週期的年度改進 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第3號、國際財務報告準則第13號及國際會計準則第40號(修訂本) 國際財務報告準則第14號	二零一一年至二零一三年週期的年度改進 <sup>2</sup> 監管遞延賬目 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 自二零一四年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 自二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 自二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 並無強制生效日期

貴集團現正評估初次應用該等新訂及經修訂國際財務報告準則的影響。迄今，貴集團認為該等新訂及經修訂國際財務報告準則可能導致會計政策變動，然而不太可能對貴集團的營運業績及財務狀況構成重大影響。

#### 4.1 主要會計政策概要

##### 附屬公司

附屬公司為由 貴公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當 貴集團對參與投資對象業務所得的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力(如 貴集團獲賦予現有能以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

倘 貴公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則 貴集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的業績以已收及應收股息為限計入 貴公司損益表內。 貴公司於附屬公司的投資若根據國際財務報告準則第5號不被分類為持作出售，即按成本減任何減值虧損列賬。

##### 業務合併及商譽

業務合併以收購法入賬。已轉讓代價以收購日期的公平值計量，該公平值為 貴集團所轉讓資產、 貴集團所承擔被收購方前擁有人的負債，及 貴集團發行以換取被收購方控制權的股本權益於收購日期的公平值的總和。所產生的收購相關成本於產生時支銷。

當 貴集團收購一項業務時，其會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估金融資產及所承擔的負債，以作出恰當分類及標示，其中包括將被收購方主合約中的嵌入式衍生工具進行分離。

倘業務合併分階段進行，則先前持有的股本權益按收購日期的公平值重新計量，由此產生的任何收益或虧損於損益確認。

收購方將轉讓的任何或然代價將於收購日期按公平值確認。分類為金融工具且屬國際會計準則第39號範疇內的一項資產或負債的或然代價根據公平值的變動按公平值計量，並於損益確認或確認為其他全面收益的變動。倘或然代價並非屬國際會計準則第39號範疇內，則按合適的國際財務報告準則計量。分類為權益的或然代價不會重新計量，其後結算於權益列賬。

商譽起初按成本計量，即轉讓代價之總額超出收購所得可識別資產淨值及所承擔負債之數額。倘此代價低於所收購的淨資產之公平值，經再評估後的差額於損益確認為議價收購收益。

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，若有事件發生或情況改變顯示賬面值有可能減值時，則會更頻密地進行測試。 貴集團於十二月三十一日進行年度商譽減值測試。為進行減值測試，無論 貴集團其他資產或負債是否已分配至各現金產生單位，因業務合併而購入的商譽自收購日期起被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的 貴集團各現金產生單位。

減值乃通過評估與商譽有關的現金產生單位的可收回金額釐定。當現金產生單位的可收回金額低於賬面值時確認減值虧損。商譽的已確認減值虧損不會於隨後期間撥回。

#### 公平值計量

貴集團於各報告期末按公平值計量其投資物業、衍生金融工具及股本投資。公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。公平值計量乃根據假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或(在無主要市場情況下)最具優勢市場進行而作出。主要或最具優勢市場須為貴集團可進入之市場。資產或負債的公平值乃按假設市場參與者於資產或負債定價時會以最佳經濟利益行事計量。

非金融資產的公平值計量須計及市場參與者能自最大限度使用該資產達致最佳用途，或將該資產出售予將最大限度使用該資產達致最佳用途的其他市場參與者所產生的經濟效益。

貴集團採納適用於不同情況且具備充分數據以供計量公平值的估值方法，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

所有其公平值於財務報表計量或披露的資產及負債乃按下述公平值等級分類，分類乃基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據進行：

第一級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)

第二級 — 基於對公平值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低層輸入數據的估值方法

第三級 — 基於對公平值計量而言屬重大的不可觀察最低層輸入數據的估值方法

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，貴集團透過於各報告期末重新評估分類(基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據)確定是否發生不同等級轉移。

#### 非金融資產減值

倘一項資產(存貨、金融資產及商譽除外)存在減值跡象，或需要進行年度減值測試，則會估計資產的可收回金額。資產可收回金額按該資產或現金產生單位的使用價值及公平值減出售成本兩者中的較高金額計算，並按個別資產釐定，除非該資產產生的現金流入不能基本上獨立於其他資產或資產組別所產生的現金流入，在該情況下，可收回金額將按該資產所屬現金產生單位釐定。

減值虧損僅於資產賬面值超過其可收回金額時方會確認。評估使用價值時，估計未來現金流量採用反映當前市場對資金時間價值及資產特定風險的評估之稅前折現率貼現至其現值。減值虧損按與該減值資產功能相符的開支類別於產生期間的損益表扣除。

於各報告期間末會就是否有跡象顯示之前確認的減值虧損可能已不存在或可能減少作出評估。倘存在上述跡象，則會估計可收回金額。就之前確認的資產(商譽除外)減值虧損僅於用以釐定該資產可收回金額的估計出現變動時方予撥回，惟撥回金額不得超過倘過往年度並無就該資產確認減值虧損情況下原應釐定的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。該等減值虧損撥回計入產生期間的損益表，除非資產按重估值列賬，在該情況下，減值虧損撥回根據該經重估資產之相關會計政策入賬。

#### 關聯方

以下人士將被視為與 貴集團有關連：

(a) 倘為以下人士或其近親

- (i) 控制或共同控制 貴集團；
- (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理層成員；

或

(b) 該人士為符合下列任何條件的實體：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 實體為另一實體(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體與 貴集團為同一第三方的合營企業；
- (iv) 實體為一名第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方公司實體的聯營公司；
- (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關連的實體就僱員利益設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體由(a)項所列人士控制或共同控制；及
- (vii) (a)(i)項所列人士對該實體具有重大影響力或為該實體(或該實體的母公司)的主要管理層成員。

#### 物業、廠房及設備、創收資產及折舊

物業、廠房及設備(除在建工程外)以及創收資產乃按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備以及創收資產的成本包括其購買價，以及使該資產達致營運狀況及地點作擬定用途之任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備以及創收資產項目投產後所產生的支出，如維修及保養費用，一般於產生期間在損益表中支銷。於符合確認準則的情況下，用於重大檢測的支出將於該資產的賬面值中撥充資本，列作重置項目。倘物業、廠房及設備以及創收資產的重要部分需不時更換，則 貴集團會將該等部分確認為擁有特定可使用年期的個別資產，並予以相應折舊。

## 附錄一

## 會計師報告

折舊乃按物業、廠房及設備以及創收資產各項目的估計可使用年期以直線法撇銷其成本至剩餘價值計算。物業、廠房及設備以及創收資產的主要預計可使用年期及剩餘價值如下：

類別	可使用年期	剩餘價值
創收資產－淨水機.....	10年	5%
租賃物業裝修.....	租期或五年(以較短者為準)	0%
廠房及機器.....	5至10年	5%
傢俬及裝置.....	3至5年	5%
汽車.....	5年	5%

倘物業、廠房及設備以及創收資產項目的部分有不同可使用年期，則該項目的成本以合理基準在該等部分之間分配，而各部分分開折舊。至少於各財政年度結束時檢討並在適當情況下調整剩餘價值、可使用年期及折舊方法。

物業、廠房及設備以及創收資產項目(包括任何已初步確認的重要部分)於出售或預期不會從使用或出售有關項目而取得日後經濟利益時不再確認。於不再確認資產的年度內，在損益表中確認的出售或報廢該等項目的任何損益乃指銷售所得款項淨額與有關資產賬面值的差額。

在建工程乃指在建中的物業、廠房及設備，按成本扣除任何減值虧損入賬且不予折舊。成本包括建設期間的直接建設成本及在建期間與所借資金有關之已資本化借貸成本。在建工程於完成並準備投入使用時重新歸類為適當類別的物業、廠房及設備項目。

### 無形資產(除商譽外)

分開收購之無形資產於初步確認時按成本計量。於業務合併收購之無形資產之成本為於收購日期之公平值。無形資產之可使用年期會評估為有限。

具有限年期之無形資產其後於可使用經濟年期內攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能減值時進行減值評估。具有限可使用年期之無形資產之攤銷期及攤銷法至少於每個財政年度結束時進行檢討。

### 專利及商標

相關政府機構所授予的專利為期10年，而所授予的商標為期10年，並可選擇於本期結束後重續。

### 研發成本

所有研究成本會於產生時於損益表扣除。

開發新產品項目所產生的開支只會在貴集團能夠展示其在技術上能夠完成無形資產以供使用或出售、其完成資產之意向並能夠加以使用或將之出售、資產如何產生可能的未來經濟利益、有足夠資源以完成項目並且有能力可靠地計算開發期間的開支的情況下，才會撥作資本及遞延。未能符合以上準則的產品開發開支於產生時支銷。

## 軟件

軟件按成本減任何減值虧損列賬，並以直線法按估計可使用年期2至10年攤銷。

## 租賃

出租人仍保留資產擁有權的絕大部分回報及風險的租賃均列為經營租賃。倘 貴集團為出租人， 貴集團根據經營租賃出租的資產乃計入非流動資產內，而經營租賃項下的應收租金則以直線法於租期內計入損益表。倘 貴集團為承租人，根據經營租賃的應付租金扣除從出租人收取的任何優惠後按租賃年期以直線法從損益表扣除。

## 投資及其他金融資產

### 初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為按公平值透過損益列賬之金融資產、貸款及應收款項以及可供出售金融投資(如適用)。金融資產於初步確認時按公平值加收購金融資產引致之交易成本計量，惟按公平值透過損益列賬之金融資產除外。

所有以常規方式購買及銷售之金融資產於交易日(即 貴集團承諾購買或出售資產當日)確認。常規買賣指規定於一般由市場規例或慣例確立之期間內交付資產之金融資產買賣。

### 其後計量

金融資產之其後計量取決於以下的分類：

- 按公平值透過損益列賬之金融資產

按公平值透過損益列賬之金融資產包括持作買賣的金融資產及初始確認時指定按公平值透過損益列賬之金融資產。倘金融資產乃為於短期內出售而購入，則分類為持作買賣。

按公平值透過損益列賬之金融資產在財務狀況表以公平值列示，公平值的有利淨變動於損益表呈列為其他收入及收益，而公平值的不利淨變動呈列為其他開支。該等公平值淨變動不包括就該等金融資產賺取的任何股息或利息，該等股息或利息會根據下文「收益確認」所述政策確認。

於初始確認時指定按公平值透過損益列賬之金融資產，乃於其初始確認日期及僅在符合國際會計準則第39號的情況下指定。

- 貸款及應收款項

貸款及應收款項為並非於活躍市場所報具固定或可釐定支付的非衍生金融資產。於初始計量後，該等金融資產乃隨後採用實際利率法減任何減值撥備按攤銷成本計量。攤銷成本乃通過計入收購時的任何貼現或溢價及實際利率組成部分之費用或成本計算。實際利率攤銷乃於損益表入賬列作其他收入及收益。減值產生的虧損乃於損益表的貸款及應收款項的其他開支中確認。

- 可供出售金融投資

可供出售金融投資為上市及非上市股權投資及債務證券的非衍生金融資產。分類為可供出售的股權投資為該等並無分類為持作買賣或指定為按公平值透過損益列賬者。屬於此類別的債務證券擬無限期持有，並可能視乎流動資金需求或因應市況變動而出售。

經初步確認後，可供出售金融投資其後按公平值計量，未變現收益或虧損於可供出售投資重估儲備中確認為其他全面收益，直至該項投資被終止確認為止，屆時累計收益或虧損乃於損益表中的其他收入內確認，或直至該項投資被釐定為已減值為止，屆時累計收益或虧損從可供出售投資重估儲備中重新分類至損益表中的其他收益或虧損內。在持有可供出售金融投資時所賺取的利息及股息分別按利息收入及股息收入報告，並根據下文「收益確認」所載政策在損益表中確認為其他收入。

貴集團評估於短期內出售其可供出售金融資產的能力及意圖是否仍然適當。當貴集團於少數情況下因市場不活躍而未能買賣該等金融資產，貴集團可能選擇將該等金融資產重新分類（若管理層有能力及意向於可見將來或直至到期前持有資產）。

就從可供出售類別重新分類出來的金融資產而言，重新分類日期的公平值賬面值成為其新攤銷成本，及該資產先前於權益中確認的任何收益或虧損乃使用實際利率於投資的餘下年期內攤銷至損益。新攤銷成本與到期金額之間的任何差額，亦將使用實際利率於資產的餘下年期內攤銷。倘資產其後被確定為減值，則記錄於權益的款額會重新分類至損益。

#### 終止確認金融資產

金融資產（或（如適用）金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分）於下列情況下將終止確認（即於貴集團的綜合財務狀況表中移除）：

- 取自該項資產所得現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其收取自該項資產所得現金流量的權利，或根據「轉手」安排在沒有嚴重延誤的情況下承擔向第三方悉數支付已收取現金流量的責任，及(a) 貴集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報；或(b) 貴集團並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

倘貴集團已轉讓其收取自該項資產所得現金流量之權利或訂立轉手安排，其會評估其是否已保留資產所有權的風險及回報以及保留至何種程度。倘貴集團並無轉讓亦無保留該項資產之絕大部分風險及回報，亦無轉讓該項資產之控制權，則該項資產將按貴集團持續涉及該項資產之程度確認入賬。在此情況下，貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債乃按反映貴集團已保留之權利及責任之基準計量。

#### 金融資產減值

貴集團於各報告期末評估是否有客觀證據顯示金融資產或一組金融資產出現減值。倘於初步確認資產後發生的一項或多項事件影響對該項或該組金融資產的估計未來現金流量的可靠估計，即存在減值。減值證據可包括一名或一群借款人正面臨重大財政困難、違約或未能償還利息或本金、彼等有可



能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察數據顯示估計未來現金流量出現可計量的減少，例如欠款數目變動或出現與違約相關的經濟狀況。

- **按攤銷成本列賬的金融資產**

對於按攤銷成本列賬的金融資產，貴集團首先會按個別基準評估個別重大金融資產或按組合基準評估個別非重大金融資產是否存在個別客觀減值證據。倘貴集團認定並無客觀證據顯示按個別基準評估之金融資產出現(無論是否重大)減值，則有關資產會歸入一組具有相似信貸風險特徵之金融資產，並按組合基準評估有否減值。經個別評估減值且已確認或持續確認減值虧損的資產不會納入組合減值評估之內。

減值虧損金額會按該項資產的賬面值與估計未來現金流量現值(不包括未產生的未來預期信貸虧損)的差額計量。估計未來現金流量現值會按金融資產的原實際利率(即初步確認時所用的實際利率)折現。

資產賬面值透過使用撥備賬削減，而虧損金額在損益表內確認。利息收入按已扣減之賬面值持續累計，並採用計量減值虧損時用以貼現未來現金流量之利率累計。貸款連同任何相關撥備於不存在日後收回的實際可能性及所有抵押品已變現或轉讓予貴集團時撇銷。

估計減值虧損之金額在其後期間如有增減，且有關增減乃因確認減值後發生之事項而產生，則先前確認之減值虧損可通過調整撥備賬而增減。倘撇銷於其後收回，則收回金額將於損益表內計入其他開支。

- **可供出售金融投資**

就可供出售金融投資而言，貴集團於各報告期末評估是否存在客觀證據表明投資或一組投資出現減值。

倘可供出售資產出現減值，由其成本(扣除任何本金額付款及攤銷)與其現行公平值之間的差異金額經減去先前於損益表內確認的任何減值虧損後從其他全面收益內扣除，並於損益表內確認。

就分類為可供出售的股權投資而言，客觀證據將包括投資公平值大幅或長期低於其成本。認定何為「大幅」或「長期」須作出判斷。「大幅」乃依據投資原成本作出評估，而「長期」則依據公平值低於其原成本的期間作出評估。倘存在減值證據，累計虧損乃按收購成本與現行公平值之間的差額計量(減先前於損益表內就該投資確認的任何減值虧損)，從其他全面收益內扣除，並於損益表內確認。分類為可供出售的股本工具的減值虧損不可透過損益表撥回。其於減值之後的公平值增加額直接於其他全面收益內確認。

## 金融負債

### 初步確認及計量

金融負債乃於初步確認時分類為按公平值透過損益列賬之金融負債、貸款及借款(如適用)。

所有金融負債初步按公平值及(就貸款及借款而言)減直接應佔交易成本確認。

貴集團的金融負債包括貿易及其他應付款項以及應計費用、應付一名股東款項及應付一名關聯方款項。

### 其後計量

金融負債的計量取決於以下之分類：

- 貸款及借款

於初步確認後，貸款及借款其後以實際利率法按攤銷成本計量，倘貼現之影響微不足道，則按成本列賬。終止確認負債及按實際利率法攤銷過程中產生之盈虧於損益表內確認。

計算攤銷成本時會考慮收購所產生的任何折讓或溢價以及作為實際利率一部分之費用或成本。實際利率攤銷於損益表內列為融資成本。

### 終止確認金融負債

金融負債於負債責任解除、撤銷或屆滿時終止確認。

當現有金融負債由同一放債人提供但條款差異甚大的另一金融負債取代，或現有負債的條款已作重大修訂，則有關取代或修訂被視為終止確認原有負債及確認新負債，而有關賬面值的差額在損益表內確認。

### 抵銷金融工具

倘現時存在一項可依法強制執行的權利，可抵銷已確認金額，且亦有意以淨額結算或同時變現資產及償付債務，則金融資產及負債均可予抵銷，並將淨金額列入財務狀況表內。

### 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本按加權平均基準釐定，如屬於在製品及製成品，成本包括直接物料、直接勞工成本及適當部分的間接開支。可變現淨值為估計售價減完成及出售所產生的任何估計成本。

### 現金及現金等價物

就合併現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可隨時轉換為已知數額現金並於購入後一般在三個月內到期，且沒有重大價值變動風險之短期及高度流通投資，再扣除在要求時須償還及構成貴集團現金管理方面一個完整部分之銀行透支。

就財務狀況表而言，現金及現金等價物包括並無限制用途之手頭及銀行現金（包括定期存款及與現金性質相若之資產）。

#### 撥備

當過往之事件導致目前須承擔責任（法律責任或推定責任），而且日後有可能需要撥付資源償付有關責任所涉及之款項，則會確認撥備，惟該項責任之數額須能夠可靠地估計。

當貼現影響重大時，確認之撥備數額為預期日後用以償付有關責任所需支出於報告期末之現值。當經貼現之現值隨時間流逝而有所增加，有關增幅會計入損益表內之財務費用。

#### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與於損益以外確認項目相關之所得稅於損益以外確認。與相關交易有關之所得稅項目於其他全面收益或直接於權益中確認。

當前及過往期間之即期稅項資產及負債按預期可自稅務機關收回或須支付予稅務機關之金額，根據於報告期末已實施或大致實施之稅率（及稅法），以及考慮貴集團經營所在國家當時之詮釋及慣例計量。

遞延稅項採用負債法，就報告期末之資產及負債之計稅基準及該等項目就財務申報之賬面金額之所有暫時差額作出撥備。

貴集團會就一切應課稅暫時差額確認遞延稅項負債，除非：

- 因於一宗並非業務合併之交易中初步確認商譽或資產或負債且於交易時並不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損而產生之遞延稅項負債；及
- 就與於附屬公司之投資有關之應課稅暫時差額而言，撥回暫時差額之時間可以控制及暫時差額可能不會在可見將來撥回。

貴集團會就所有可予扣減暫時差額、未使用稅項抵免結轉及任何未使用稅項虧損確認遞延稅項資產。遞延稅項資產於可能獲得應課稅溢利抵銷該等可予扣減暫時差額，並可動用未使用稅項抵免結轉及未使用稅項虧損之情況下確認，除非：

- 因於一宗並非業務合併之交易中初步確認之資產或負債且於交易時並不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損而產生之可予扣減暫時差額之遞延稅項資產；及
- 就與於附屬公司之投資有關之可予扣減暫時差額而言，僅於暫時差額可能在可見將來撥回及將有應課稅溢利抵銷暫時差額之情況下，方會確認遞延稅項資產。

貴集團會於各報告期末審閱遞延稅項資產之賬面金額，並於不可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產時作相應扣減。未確認之遞延稅項資產於各報告期末進行重估，且於可能獲得足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產時確認。

遞延稅項資產及負債根據於報告期末已實施或已大致實施之稅率（及稅法），按變現資產或清償負債之期間預期適用之稅率計量。

倘有法定可執行權利抵銷即期稅項資產與即期稅項負債，且遞延稅項涉及同一應課稅實體及同一稅務機關，則可抵銷遞延稅項資產與遞延稅項負債。

#### 政府補助金

政府補助金於可合理地保證將會獲得撥款，以及將遵守所有附帶條件時予以確認。倘補助金與一項開支項目有關，補助金將會有系統地於該項補助金擬補貼之成本支銷之期間內確認為收入。

倘補助金與一項資產有關，即將其公平值撥入遞延收入賬，並於有關資產的預計可使用年期內以等額年金撥往損益表或扣減資產賬面值，以減少折舊形式撥往損益表。

#### 收益確認

收益於可能為 貴集團帶來經濟利益及能可靠地計量時確認，基準如下：

#### 租金收入

產生自創收資產的營運租賃之租金收入於租賃年期內按時間比例確認。

#### 服務提供

來自服務提供的收益乃按完成百分比之基準確認，有關闡釋載於下文「服務合約」的會計政策內。

#### 貨品銷售

銷售貨品的收益於貨品擁有權的絕大部分風險及回報已轉移至買方時確認，前提是 貴集團既沒有保留通常與所有權相聯繫的管理權，亦無保留對已售貨物的實際控制權。

#### 利息收入

利息收入透過採用將金融工具的估計未來現金按預計年期折現至金融資產淨賬面值的利率，按應計基準使用實際利率法確認。

#### 培訓服務收入

培訓服務的收益於提供服務期間及很可能有經濟利益流入時確認。

#### 服務合約

提供服務的合約收益包括協定合約金額。提供服務的成本包括直接從事提供服務的人員的勞工及其他成本及應佔經常開支。

## 附錄一

## 會計師報告

提供服務的收益按照交易的完工百分比確認，前提是收益及產生之成本連同完成之估計成本能可靠地計算。完成百分比乃按已完成工程的調查情況釐定。倘無法可靠計量合約成果，確認之收益僅為可收回之已產生開支。

撥備於管理層預計出現可預見虧損時計提。

倘現時之已產生合約成本加已確認溢利減已確認虧損超過按進度開出之賬單，盈餘將列作應付合約客戶款項。倘按進度開出之賬單超過現時之已產生合約成本加已確認溢利減已確認虧損，盈餘將列作應付合約客戶款項。

### 僱員福利

根據中國政府的相關法規，組成 貴集團並於中國內地經營的公司（「中國集團公司」）已參與地方市政府的退休福利計劃（「計劃」），據此，中國集團公司須就其僱員薪金的若干百分比向計劃供款，以提供其退休福利之資金。 貴集團就計劃的責任僅為根據計劃支付持續供款。計劃項下的供款乃於產生期間於全面收益表內扣除。

### 借貸成本

收購、建設或生產需長時間方準備就緒作擬定用途或出售之合資格資產而直接涉及之借貸成本均撥充資本作為該等資產之部分成本。在該等資產基本可作擬定用途或銷售時，停止將借貸成本予以資本化。有關借款等待用於合資格資產的期間作短期投資賺取之投資收入可用於扣減已資本化之借貸成本。所有其他借貸成本均須於產生期間列作開支。借貸成本包括利息以及實體借入資金所產生的其他相關成本。

### 外幣

該等財務報表以人民幣列值，人民幣為 貴集團各實體的功能及呈列貨幣。

集團實體錄得之外幣交易初步使用交易日期之現行功能貨幣匯率入賬。

以外幣計值的貨幣資產及負債按報告期末功能貨幣的適用匯率換算。償付或換算貨幣項目產生的所有差額於損益表確認。

以歷史成本按外幣計值的非貨幣項目按初步交易日的匯率進行換算。以外幣按公平值計值的非貨幣項目會使用釐定公平值當日的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目而產生的收益或虧損，按確認該項目的公平值變動的收益或虧損一致的方法處理（即其公平值收益或虧損於其他全面收益或損益確認的項目的匯兌差額，亦分別於其他全面收益或損益確認）。

## 4.2 重大會計判斷及估計

管理層編製財務資料時，須作出會影響收益、支出、資產及負債之呈報金額及其隨附披露，以及或然負債披露之判斷、估計及假設。有關該等假設及估計之不確定因素可導致須就未來受影響之資產或負債賬面金額作出重大調整。

### 判斷

除涉及估計者外，管理層在應用 貴集團之會計政策過程中作出以下判斷，該等判斷對於財務資料確認之款額造成之影響最為重大。

#### (a) 經營租賃承擔—貴集團作為出租人

貴集團就其淨水機訂立商業物業租約。根據對該等安排的條款及條件的評估， 貴集團已確認其保留此項按經營租約出租之機器擁有權之所有重大風險與回報。

### 估計不明朗因素

於各報告期末就未來和其他估計不明朗因素的主要來源所作出的主要假設，這些假設足以致使下一個財政年度資產及負債賬面值須作出重大調整，闡述如下。

#### (a) 商譽減值

貴集團每年最少進行一次評估以釐定有否商譽減值。此須按其商譽分配的現金產生單位的使用價值而作出評估。 貴集團須評估現金產生單位預期未來現金流量以估計使用價值，並選擇合適的折現率計算該等現金流量的現值。

#### (b) 非金融資產減值（除商譽外）

貴集團於各報告期間期末評估所有非金融資產是否存在任何減值跡象。當資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，則存在減值，可收回金額為其公平值減出售成本及其使用價值之較高者。公平值減出售成本乃根據相似資產的公平交易中具約束力的銷售交易可得數據，或可得市價減出售資產的增加成本計算。當計算使用價值時，管理層必須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適的貼現率以計算該等現金流量的現值。

#### (c) 淨水機的預計可使用年期

貴集團委聘一名獨立估值師，以估計創收資產（即供租賃服務的淨水機）的可使用年期。該估計考慮 貴集團的資產之預期用途、預期實際損耗及損毀、及生產轉變或改良或市場對有關資產之產品之需求改變而造成的技術過時。

#### (d) 遞延稅項資產

在可能有足夠之應課稅溢利以抵扣虧損之情況下，應就未動用之稅務虧損確認遞延稅項資產。主要管理層須根據未來應課稅溢利發生之時間及水平，以及未來稅務規劃策略作出判斷，估計可確認之遞延稅項資產金額。

(e) 貿易應收款項的減值

貿易應收款項的減值撥備政策乃基於未償還應收款項可追收能力的持續評估及賬齡分析以及管理層的判斷。於評估該等應收款項的最終變現情況時，須作出大量判斷，包括各客戶的信譽及過往追收歷史。倘貴集團客戶的財務狀況轉差，導致其作出付款的能力被削弱，則可能需要作出額外撥備。進一步詳情載於附註19。

5. 經營分部資料

就管理而言，貴集團根據旗下產品及服務劃分業務單元，並擁有以下兩個可呈報經營分部：

- (a) 淨水分部從事淨水機出租及向客戶提供相關服務；以及銷售淨水產品；
- (b) 空氣淨化分部從事提供空氣淨化建設服務及銷售空氣淨化產品。

為對資源分配作出決策與評估表現，管理層會分別監控經營分部之業績。分部表現乃根據可呈報分部之溢利作出評核，即計算經調整除稅前溢利。經調整除稅前溢利之計算方法與貴集團除稅前溢利一致，惟於計算時不包括融資成本、匯兌收益／(虧損)以及總部及企業開支。

分類資產不包括遞延稅項資產、現金及現金等價物及其他未分配總部及企業資產，此乃由於該等資產作為整體資產進行管理。

分類負債不包括應付一名關聯方及一名股東的款項、應付稅項、遞延稅項負債及其他未分配總部及企業負債，此乃由於該等負債作為整體負債進行管理。

由於貴集團來自外部客戶的收益僅產生自其於中國大陸的營運以及並無位處中國大陸境外的非流動資產，因此概無呈列進一步地理分部資料。

截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止各年度，約17%、13%、11%及19%、16%、13%的收益產生自淨水分部向三名客戶作出的銷售。截至二零一一年十二月三十一日止年度，因並無單一客戶單獨佔貴集團於該年度收益逾10%，因此並無呈列主要客戶資料。

## 附錄一

## 會計師報告

### 經營分部

下表呈列 貴集團經營分部於有關期間的收益、收益成本、溢利及若干資產、負債及開支資料：

截至二零一一年十二月三十一日止年度	淨水	空氣淨化	總數
	人民幣	人民幣	人民幣
<b>分部收益</b>			
銷售予外部客戶 . . . . .	57,378,719	44,913,611	102,292,330
<b>分部收益成本</b>			
銷售予外部客戶 . . . . .	10,466,807	33,832,577	44,299,384
<b>分部業績</b> . . . . .	23,395,129	10,834,223	34,229,352
對賬：			
公司及其他未分配開支 . . . . .			(9,403,976)
匯兌收益 . . . . .			4,078,394
融資成本 . . . . .			(20,000)
除稅前溢利 . . . . .			28,883,770
<b>分部資產</b> . . . . .	211,713,667	15,887,340	227,601,007
對賬：			
公司及其他未分配資產 . . . . .			232,583,787
總資產 . . . . .			460,184,794
<b>分部負債</b> . . . . .	104,340,199	5,153,865	109,494,064
對賬：			
公司及其他未分配負債 . . . . .			327,772,214
總負債 . . . . .			437,266,278
<b>其他分部資料</b>			
折舊及攤銷 . . . . .	5,463,772	1,647,569	7,111,341
資本開支* . . . . .	176,195,649	3,775,375	179,971,024

\* 資本開支包括添置創收資產、物業、廠房及設備以及無形資產。



## 附錄一

## 會計師報告

### 經營分部

截至二零一二年十二月三十一日止年度	淨水 人民幣	空氣淨化 人民幣	總數 人民幣
分部收益			
銷售予外部客戶	197,792,928	92,602,609	290,395,537
分部收益成本			
銷售予外部客戶	38,600,904	64,403,025	103,003,929
分部業績	108,983,817	26,712,152	135,695,969
對賬：			
公司及其他未分配開支			(9,478,323)
匯兌虧損			(2,184,968)
除稅前溢利			124,032,678
分部資產	537,182,735	38,399,284	575,582,019
對賬：			
公司及其他未分配資產			286,936,442
總資產			862,518,461
分部負債	194,062,666	9,712,477	203,775,143
對賬：			
公司及其他未分配負債			478,113,042
總負債			681,888,185
其他分部資料			
折舊及攤銷	32,427,777	910,604	33,338,381
資本開支*	274,259,054	2,533,190	276,792,244

\* 資本開支包括添置創收資產、物業、廠房及設備以及無形資產。

截至二零一三年十二月三十一日止年度	淨水 人民幣	空氣淨化 人民幣	總數 人民幣
分部收益			
銷售予外部客戶	313,959,922	88,373,686	402,333,608
分部收益成本			
銷售予外部客戶	66,746,214	62,795,576	129,541,790
分部業績	167,751,338	22,472,104	190,223,442
對賬：			
公司及其他未分配開支			(19,421,289)
匯兌收益			14,624,970
融資成本			(1,847,980)
除稅前溢利			183,579,143
分部資產	957,703,337	57,139,301	1,014,842,638
對賬：			
公司及其他未分配資產			294,862,911
總資產			1,309,705,549
分部負債	230,979,386	14,094,680	245,074,066
對賬：			
公司及其他未分配負債			731,089,111
總負債			976,163,177
其他分部資料			
折舊及攤銷	67,459,841	1,252,577	68,712,418
資本開支*	450,187,731	253,718	450,441,449

\* 資本開支包括添置創收資產、物業、廠房及設備以及無形資產。

## 附錄一

## 會計師報告

### 6. 收益、其他收入及收益

收益(即 貴集團之營業額)指淨水機的租金收入、空氣淨化服務收入、培訓服務收入及銷售淨水/空氣淨化產品。收益分析如下：

	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
	人民幣	人民幣	人民幣
<b>收益</b>			
淨水服務			
租金收入.....	53,286,371	195,468,510	305,494,542
培訓服務.....	3,113,830	1,276,159	8,380,440
銷售貨品.....	978,518	1,048,259	84,940
空氣淨化服務			
提供服務.....	36,678,800	81,006,900	80,059,200
銷售貨品.....	8,234,811	7,655,709	6,224,486
其他.....	—	3,940,000	2,090,000
	<u>102,292,330</u>	<u>290,395,537</u>	<u>402,333,608</u>
<b>其他收入及收益</b>			
政府補助金.....	—	2,002,045	2,977,221
利息收入.....	87,345	317,272	2,226,856
匯兌收益.....	4,078,394	—	14,624,970
出售附屬公司收益(附註 30).....	—	—	669,086
其他.....	1,116,336	166,967	294,099
	<u>5,282,075</u>	<u>2,486,284</u>	<u>20,792,232</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 7. 除稅前溢利

貴集團除稅前溢利乃扣除／(計入)下列各項後計算：

	附註	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
		人民幣	人民幣	人民幣
提供服務的成本		25,520,519	57,359,056	56,928,447
銷售存貨的成本		8,040,144	8,046,104	5,867,129
創收資產折舊	13	5,661,571	26,384,665	54,375,728
物業、廠房及設備折舊	14	1,663,096	9,250,299	17,462,947
減：於創收資產資本化的金額		(266,681)	(2,874,772)	(5,105,640)
		1,396,415	6,375,527	12,357,307
無形資產攤銷	15	53,355	1,432,649	7,739,140
減：於創收資產資本化的金額		—	(854,460)	(5,759,757)
		53,355	578,189	1,979,383
研發成本		2,278,283	4,231,934	5,724,065
核數師薪酬		710,875	1,215,093	2,343,090
員工福利開支(包括董事薪酬 (附註9))：				
工資及薪金總額		21,937,780	35,949,361	40,076,463
減：於創收資產資本化的金額		(9,685,103)	(13,941,690)	(14,560,741)
		12,252,677	22,007,671	25,515,722
退休金計劃供款總額		4,249,549	7,539,585	10,008,272
減：於創收資產資本化的金額		(1,156,237)	(2,095,686)	(2,109,009)
		3,093,312	5,443,899	7,899,263
營運租賃開支		5,409,642	7,495,884	10,153,303
減：於創收資產資本化的金額		(2,451,315)	(2,937,008)	(4,863,867)
		2,958,327	4,558,876	5,289,436
提供擔保	26	882,918	3,680,942	13,316,090
外匯差額，淨額		(4,078,394)	2,184,968	(14,624,970)
貿易應收款項及應收票據減值	19	—	—	362,465
出售物業、廠房及設備項目的虧損		—	17,378	12,039
出售創收資產的虧損		—	—	76,641
出售附屬公司的收益	30	—	—	669,086

## 附錄一

## 會計師報告

### 8. 融資成本

融資成本分析如下：

	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
	人民幣	人民幣	人民幣
銀行貸款利息.....	20,000	—	3,621,245
減：已資本化利息.....	—	—	(1,773,265)
	<u>20,000</u>	<u>—</u>	<u>1,847,980</u>

### 9. 董事及主要行政人員薪酬

董事及主要行政人員於有關期間的薪酬(根據上市規則披露)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
	人民幣	人民幣	人民幣
袍金.....	—	—	—
其他酬金：			
薪金、津貼及實物利益.....	—	—	67,600
退休金計劃供款.....	—	—	5,404
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>73,004</u>

#### (a) 獨立非執行董事

於有關期間概無委任獨立非執行董事。

#### (b) 執行董事、非執行董事及主要行政人員

截至二零一三年十二月三十一日止年度

董事姓名	袍金	薪金、津貼及 實物利益	退休金 計劃供款	總數
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
執行董事：				
肖述先生*.....	—	36,000	2,702	38,702
譚濟濱先生.....	—	31,600	2,702	34,302
	<u>—</u>	<u>67,600</u>	<u>5,404</u>	<u>73,004</u>

\* 肖述先生亦為 貴集團的主要行政人員。

肖述先生及譚濟濱先生於二零一三年十一月十八日獲委任為 貴公司執行董事，而於有關期間概無委任其他董事。

於有關期間內並無有關董事或主要行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

## 附錄一

## 會計師報告

### 10. 五名最高薪僱員

二零一三年的五名最高薪僱員包括兩名執行董事，彼等的薪酬詳情載於上文附註9。五名最高薪僱員（並非貴公司董事或主要行政人員）於有關期間之薪酬詳情載列如下：

	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
	人民幣	人民幣	人民幣
薪金、津貼及實物利益.....	535,636	645,200	759,200
退休金計劃供款.....	66,004	69,917	52,864
	<u>601,640</u>	<u>715,117</u>	<u>812,064</u>

酬金介乎以下範圍的非董事及非主要行政人員最高薪僱員人數如下：

	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
零至人民幣1,000,000元.....	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>3</u>

### 11. 所得稅

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及法規，貴集團毋須於開曼群島及英屬處女群島繳納任何所得稅。由於貴集團於有關期間內並無在香港賺取或源自香港的應課稅溢利，故並無計提香港利得稅撥備。

貴集團所有於中國註冊及僅於中國大陸營運的附屬公司須就其於中國法定賬目（根據相關中國所得稅法作出調整）內呈報的應課稅收入繳納中國企業所得稅。於二零零七年三月十六日結束的第十屆全國人民代表大會第五次會議中，中國企業所得稅法（「新企業所得稅法」）獲通過並自二零零八年一月一日起生效。新企業所得稅法引入一系列改革，包括但不限於將境內投資及外資企業的所得稅率統一為25%。

根據中國相關法律及法規以及經負責稅務機關批准，貴集團其中一間附屬公司上海浩澤合資格成為高新技術企業，有權於二零一二年至二零一四年三年間享有優惠稅率15%。

根據中國相關法律及法規以及經負責稅務機關批准，貴集團其中一間附屬公司上海浩澤康福特環境科技有限公司合資格成為高新技術企業，有權於二零一一年至二零一三年三年間享有15%的優惠稅率。

根據陝西省發展和改革委員會於二零一三年五月二日頒佈的文件「Shan Fa Gai Wai Zi (2013) 618 號」，貴集團其中一間附屬公司陝西浩澤有權於二零一二年至二零二零年享有15%的優惠稅率。

根據財政部及中國國家稅務總局於二零零八年十二月十日頒佈的「國稅發(2008)116號」文件，貴集團於截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度就研發成本的額外扣減分別享有人民幣248,223元、人民幣267,115元及人民幣317,781元的所得稅抵免。

## 附錄一

## 會計師報告

所得稅開支之主要組成部分如下：

	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
	人民幣	人民幣	人民幣
本期稅項.....	10,132,002	23,265,751	32,887,805
遞延稅項(附註17).....	(4,199,505)	(924,163)	(2,220,758)
	<u>5,932,497</u>	<u>22,341,588</u>	<u>30,667,047</u>

按 貴公司及其附屬公司所在國家法定稅率計算的除稅前溢利適用的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	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
	人民幣	人民幣	人民幣
除稅前溢利.....	<u>28,883,770</u>	<u>124,032,678</u>	<u>183,579,143</u>
按法定稅率計算之稅項.....	7,220,943	31,008,170	45,894,786
指定省份或當地政府機關頒佈之較低稅率.....	—	(9,342,906)	(14,713,682)
因稅率下降而對年初遞延稅項的影響.....	—	376,965	—
不可扣稅開支.....	153,363	138,665	1,092,848
毋須課稅收入.....	(1,193,586)	—	(2,676,696)
未確認之稅務虧損.....	—	427,809	1,387,572
研發成本的額外扣減.....	(248,223)	(267,115)	(317,781)
按 貴集團實際稅率計算的稅項開支.....	<u>5,932,497</u>	<u>22,341,588</u>	<u>30,667,047</u>

### 12. 每股盈利

就本報告而言，載入每股盈利資料意義不大，因而並無呈列有關資料。

## 附錄一

## 會計師報告

### 13. 創收資產

	創收資產
	人民幣
於二零一零年十二月三十一日及二零一一年一月一日：	
成本.....	—
累計折舊.....	—
賬面淨值.....	—
於二零一一年一月一日，減累計折舊.....	—
添置.....	153,712,983
年內之折舊撥備.....	(5,661,571)
於二零一一年十二月三十一日，減累計折舊.....	<u>148,051,412</u>
於二零一一年十二月三十一日：	
成本.....	153,712,983
累計折舊.....	(5,661,571)
賬面淨值.....	<u>148,051,412</u>
於二零一二年一月一日，減累計折舊.....	148,051,412
添置.....	205,851,079
收購附屬公司(附註29).....	56,609,070
年內之折舊撥備.....	(26,384,665)
於二零一二年十二月三十一日，減累計折舊.....	<u>384,126,896</u>
於二零一二年十二月三十一日：	
成本.....	416,173,132
累計折舊.....	(32,046,236)
賬面淨值.....	<u>384,126,896</u>
於二零一三年一月一日，減累計折舊.....	384,126,896
添置.....	255,670,994
出售.....	(76,641)
年內之折舊撥備.....	(54,375,728)
於二零一三年十二月三十一日，減累計折舊.....	<u>585,345,521</u>
於二零一三年十二月三十一日：	
成本.....	671,731,947
累計折舊.....	(86,386,426)
賬面淨值.....	<u>585,345,521</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 14. 物業、廠房及設備

	租賃裝修	廠房及機器	傢俬及裝置	汽車	在建工程	總數
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
於二零一零年 十二月三十一日及 二零一一年一月一日：						
成本	—	70,677	12,046	16,833	—	99,556
累計折舊	—	—	—	—	—	—
賬面淨值	—	70,677	12,046	16,833	—	99,556
於二零一一年 一月一日，減累計 折舊	—	70,677	12,046	16,833	—	99,556
添置	2,674,612	2,758,408	19,853,278	136,898	37,470	25,460,666
年內之折舊撥備	(287,554)	(45,609)	(1,304,181)	(25,752)	—	(1,663,096)
於二零一一年十二月 三十一日，扣除累計折 舊	2,387,058	2,783,476	18,561,143	127,979	37,470	23,897,126
於二零一一年十二月 三十一日：						
成本	2,674,612	2,829,085	19,865,324	153,731	37,470	25,560,222
累計折舊	(287,554)	(45,609)	(1,304,181)	(25,752)	—	(1,663,096)
賬面淨值	2,387,058	2,783,476	18,561,143	127,979	37,470	23,897,126
於二零一二年 一月一日，扣除累計折 舊	2,387,058	2,783,476	18,561,143	127,979	37,470	23,897,126
添置	11,535,734	26,579,971	27,221,681	280,000	4,269,189	69,886,575
收購附屬公司(附註29)	—	2,290,540	219,990	101,000	—	2,611,530
年內之折舊撥備	(1,372,202)	(1,223,116)	(6,520,787)	(134,194)	—	(9,250,299)
出售	—	(3,358)	(20,475)	—	—	(23,833)
於二零一二年十二月 三十一日，扣除累計折 舊	12,550,590	30,427,513	39,461,552	374,785	4,306,659	87,121,099
於二零一二年十二月 三十一日：						
成本	14,210,346	31,695,886	47,283,396	534,731	4,306,659	98,031,018
累計折舊	(1,659,756)	(1,268,373)	(7,821,844)	(159,946)	—	(10,909,919)
賬面淨值	12,550,590	30,427,513	39,461,552	374,785	4,306,659	87,121,099
於二零一三年一月一日， 減累計折舊	12,550,590	30,427,513	39,461,552	374,785	4,306,659	87,121,099
添置	3,027,614	29,072,683	32,586,230	6,220,326	91,650,861	162,557,714
年內之折舊撥備	(2,813,869)	(3,977,922)	(10,198,435)	(472,721)	—	(17,462,947)
出售附屬公司(附註30)	—	(241,948)	—	—	—	(241,948)
出售	—	(4,081)	(7,958)	—	—	(12,039)
於二零一三年十二月 三十一日，減累計 折舊	12,764,335	55,276,245	61,841,389	6,122,390	95,957,520	231,961,879
於二零一三年十二月 三十一日：						
成本	17,237,960	60,474,403	79,855,139	6,755,057	95,957,520	260,280,079
累計折舊	(4,473,625)	(5,198,158)	(18,013,750)	(632,667)	—	(28,318,200)
賬面淨值	12,764,335	55,276,245	61,841,389	6,122,390	95,957,520	231,961,879

於二零一三年十二月三十一日，貴集團若干物業、廠房及設備(賬面淨值約人民幣36,766,847元)已抵押作獲取授予貴集團的銀行融資的抵押品(附註22)。



## 附錄一

## 會計師報告

貴集團於融資租賃下持有的物業、廠房及設備之賬面淨值如下：

	汽車
	人民幣
於二零一三年十二月三十一日：	
成本	3,270,892
累計折舊	(188,173)
賬面淨值	<u>3,082,719</u>

### 15. 無形資產

	專利及商標	軟件	總數
	人民幣	人民幣	人民幣
於二零一零年十二月三十一日及 二零一一年一月一日：			
成本	29,507	—	29,507
累計攤銷	—	—	—
賬面淨值	<u>29,507</u>	<u>—</u>	<u>29,507</u>
於二零一一年一月一日，減累計攤銷	29,507	—	29,507
添置	—	797,375	797,375
年內之攤銷撥備	(3,039)	(50,316)	(53,355)
於二零一一年十二月三十一日，減累計攤銷	<u>26,468</u>	<u>747,059</u>	<u>773,527</u>
於二零一一年十二月三十一日：			
成本	29,507	797,375	826,882
累計攤銷	(3,039)	(50,316)	(53,355)
賬面淨值	<u>26,468</u>	<u>747,059</u>	<u>773,527</u>
於二零一二年一月一日，減累計攤銷	26,468	747,059	773,527
添置	—	1,054,590	1,054,590
收購附屬公司(附註29)	44,021,576	—	44,021,576
年內之攤銷撥備	(1,268,883)	(163,766)	(1,432,649)
於二零一二年十二月三十一日，減累計攤銷	<u>42,779,161</u>	<u>1,637,883</u>	<u>44,417,044</u>
於二零一二年十二月三十一日：			
成本	44,051,083	1,851,965	45,903,048
累計攤銷	(1,271,922)	(214,082)	(1,486,004)
賬面淨值	<u>42,779,161</u>	<u>1,637,883</u>	<u>44,417,044</u>
於二零一三年一月一日，減累計攤銷	42,779,161	1,637,883	44,417,044
添置	—	32,212,741	32,212,741
年內之攤銷撥備	(5,066,413)	(2,672,727)	(7,739,140)
於二零一三年十二月三十一日，減累計攤銷	<u>37,712,748</u>	<u>31,177,897</u>	<u>68,890,645</u>
於二零一三年十二月三十一日：			
成本	44,051,083	34,064,706	78,115,789
累計攤銷	(6,338,335)	(2,886,809)	(9,225,144)
賬面淨值	<u>37,712,748</u>	<u>31,177,897</u>	<u>68,890,645</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 16. 商譽

	人民幣
於二零一一年一月一日：	
成本.....	544,917
累計減值.....	—
賬面淨值.....	544,917
於二零一一年一月一日，減累計減值.....	544,917
年內減值.....	—
於二零一一年十二月三十一日，減累計減值.....	544,917
於二零一一年十二月三十一日：	
成本.....	544,917
累計減值.....	—
賬面淨值.....	544,917
於二零一二年一月一日，減累計減值.....	544,917
收購附屬公司(附註29).....	25,491,725
年內減值.....	—
於二零一二年十二月三十一日，減累計減值.....	26,036,642
於二零一二年十二月三十一日：	
成本.....	26,036,642
累計減值.....	—
賬面淨值.....	26,036,642
於二零一三年一月一日，減累計減值.....	26,036,642
年內減值.....	—
於二零一三年十二月三十一日，減累計減值.....	26,036,642
於二零一三年十二月三十一日：	
成本.....	26,036,642
累計減值.....	—
賬面淨值.....	26,036,642

商譽的賬面值獲分配至淨水服務的現金產生單位(「現金產生單位」)。有關淨水服務的現金產生單位之可收回金額乃按照使用價值計算模式釐定。該等計算使用以管理層所批准涵蓋五年期的財務預算為基準之除稅前現金流量預測。五年期以後之現金流量乃採用以下所述的估計增長率推算。增長率並不超過現金產生單位經營的業務的長期平均增長率。

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，計算使用價值所用的主要假設如下：

	於十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
增長率.....	5%	5%	5%
貼現率.....	10%	10%	10%

管理層經考慮 貴集團特定的協同效應及反映 貴集團於經營業務方面的策略及意圖後，並根據過往表現及其對市場發展之預期釐定預算增長率。所用的貼現率為除稅前貼現率及反映與經營分部有關的特定風險。

管理層預期計算使用價值所用的主要假設將不會出現將導致商譽的可收回金額低於其賬面值的任何重大變動。

## 附錄一

## 會計師報告

### 17. 遞延稅項資產／負債

遞延稅項資產及負債於年內的變動如下：

#### 遞延稅項資產：

	對銷未變現 溢利	應計費用	可用作對銷未 來應課稅溢利 的虧損	總數
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
於二零一一年一月一日.....	—	—	143,535	143,535
年內於全面收益表(扣除)／計入 的所得稅(附註11).....	<u>2,975,880</u>	<u>1,367,160</u>	<u>(143,535)</u>	<u>4,199,505</u>
於二零一一年十二月三十一日及 二零一二年一月一日.....	2,975,880	1,367,160	—	4,343,040
年內於全面收益表(扣除)／計入 的所得稅(附註11).....	<u>(809,979)</u>	<u>102,015</u>	<u>1,825,143</u>	<u>1,117,179</u>
於二零一二年十二月三十一日..	<u>2,165,901</u>	<u>1,469,175</u>	<u>1,825,143</u>	<u>5,460,219</u>
年內於全面收益表(扣除)／計入 的所得稅(附註11).....	<u>(923,042)</u>	<u>1,014,551</u>	<u>1,589,050</u>	<u>1,680,559</u>
於二零一三年十二月三十一日..	<u>1,242,859</u>	<u>2,483,726</u>	<u>3,414,193</u>	<u>7,140,778</u>

#### 遞延稅項負債：

	應計政府 補助金	收購附屬公司 產生的公平值 調整	總數
	人民幣	人民幣	人民幣
於二零一一年一月一日、二零一一年 十二月三十一日及二零一二年一月一日.....	—	—	—
收購附屬公司(附註29).....	—	6,931,148	6,931,148
年內於全面收益表扣除／(計入)的遞延稅項 (附註11).....	<u>270,135</u>	<u>(77,119)</u>	<u>193,016</u>
於二零一二年十二月三十一日.....	<u>270,135</u>	<u>6,854,029</u>	<u>7,124,164</u>
年內於全面收益表扣除／(計入)的遞延稅項 (附註11).....	<u>29,996</u>	<u>(570,195)</u>	<u>(540,199)</u>
於二零一三年十二月三十一日.....	<u>300,131</u>	<u>6,283,834</u>	<u>6,583,965</u>

因該等虧損(二零一二年及二零一三年十二月三十一日：人民幣1,711,236元及人民幣7,261,524元)乃由已錄得虧損一段時間的附屬公司產生及認為將不大可能有應課稅溢利可用作抵銷稅項虧損，故並未就該等虧損確認遞延稅項資產。

於各報告期末，並無就 貴集團於中國大陸成立之附屬公司應繳納預扣稅之未匯出盈利之應付預扣稅確認遞延稅項。董事認為，該等附屬公司於可預見的未來不大可能分派有關盈利。於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，與中國大陸附屬公司的投資相關而未確認遞延稅項負債的暫時總差額合共約為人民幣15,701,297元、人民幣110,099,220元及人民幣231,311,416元。

## 附錄一

## 會計師報告

### 18. 存貨

	於十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣	人民幣	人民幣
原材料	13,197,629	11,869,513	12,171,780
在建工程	2,801,589	4,288,914	5,193,079
製成品	13,538,935	22,641,809	19,526,639
	<u>29,538,153</u>	<u>38,800,236</u>	<u>36,891,498</u>

### 19. 貿易應收款項及應收票據

	於十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣	人民幣	人民幣
貿易應收款項	10,662,465	37,639,349	50,891,280
應收票據	—	—	100,000
	10,662,465	37,639,349	50,991,280
減值	—	—	(362,465)
貿易應收款項及應收票據淨額	<u>10,662,465</u>	<u>37,639,349</u>	<u>50,628,815</u>

貿易應收款項及應收票據主要指來自經銷商的淨水服務租金應收款項及空氣淨化服務的應收款項。貴集團通常要求大部分經銷商於安裝淨水機前預付款項。貴集團僅向若干擁有長期業務關係及良好信貸記錄的經銷商授予信貸期。信貸期一般為三個月。就空氣淨化服務的應收款項而言，支付條款於相關合約中訂明。信貸期一般為一個月，並附有一年的保留期。貴集團致力對其未獲償還的應收款項維持嚴格控制，並密切監察該等賬款，以將信貸風險降至最低。高級管理層會定期審閱逾期未付的結餘。貴集團概無就其貿易應收款項及應收票據結餘持有任何抵押品或採取其他信貸提升措施。貿易應收款項及應收票據為無抵押及不計息。貿易應收款項及應收票據的賬面值與其公平值相若。

貿易應收款項及應收票據於各有關期間末按收益確認日期(扣除撥備)的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣	人民幣	人民幣
90日內	10,393,334	35,267,865	39,814,634
超過90日但於180日內	164,397	139,641	3,946,710
超過180日但於一年內	104,734	1,503,203	824,461
超過一年但於兩年內	—	728,640	5,608,510
超過兩年但於三年內	—	—	434,500
	<u>10,662,465</u>	<u>37,639,349</u>	<u>50,628,815</u>

貿易應收款項及應收票據的減值撥備變動如下：

	於二零一三年 十二月三十一日 人民幣
於一月一日	—
已確認的減值虧損(附註7)	362,465
	<u>362,465</u>

## 附錄一

## 會計師報告

上述貿易應收款項及應收票據之減值撥備包括個別及完全減值的貿易應收款項及應收票據撥備。

於二零一三年十二月三十一日，金額為人民幣434,500元的應收款項及應收票據結餘已逾期超過三個月。貴公司董事認為毋須就此等結餘作出減值撥備，原因是信貸質素並無出現重大變動及該等結餘仍被視為可全數收回。於二零一一年及二零一二年十二月三十一日的貿易應收款項及應收票據結餘並未逾期或減值。

### 20. 預付款項、按金及其他應收款項

	於十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣	人民幣	人民幣
其他應收款項	32,387,801	14,542,048	5,306,734
按金	1,103,907	1,164,874	1,323,758
預付款項	<u>38,641,692</u>	<u>54,012,215</u>	<u>74,819,810</u>
	72,133,400	69,719,137	81,450,302
減：非即期部分	<u>(5,476,000)</u>	<u>(19,215,407)</u>	<u>(32,006,950)</u>
	<u>66,657,400</u>	<u>50,503,730</u>	<u>49,443,352</u>

上述結餘為無抵押、免息及無固定還款期。按金及其他應收款項的賬面值與其公平值相若。

上述資產概無逾期或減值。上述結餘所列金融資產涉及無近期違約記錄之應收款項。

預付款項包括於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日金額分別為人民幣20,890,311元、人民幣16,723,815元及人民幣19,969,255元的中國大陸增值稅(「增值稅」)。購貨的進項增值稅可從應付的銷項增值稅中扣除。可收回增值稅為尚未向稅務機關申報的可抵扣進項增值稅。

### 21. 現金及現金等價物以及已抵押存款

	於十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣	人民幣	人民幣
現金及銀行結餘	170,240,754	10,026,839	199,147,543
定期存款	—	<u>159,171,000</u>	<u>22,211,926</u>
現金及銀行結餘總額	170,240,754	169,197,839	221,359,469
減：已質押作為銀行貸款的抵押品	—	—	61,500,000
已質押作為發行銀行承兌票據的抵押品	—	—	<u>5,518,777</u>
現金及現金等價物	<u>170,240,754</u>	<u>169,197,839</u>	<u>154,340,692</u>
以人民幣計值	164,978,542	164,976,905	214,262,040
以港元計值	4,666,366	3,089,925	6,526,470
以美元計值	<u>595,846</u>	<u>1,131,009</u>	<u>570,959</u>
現金及銀行結餘總額	<u>170,240,754</u>	<u>169,197,839</u>	<u>221,359,469</u>

人民幣不能自由兌換成其他貨幣。然而，根據中國內地《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團可透過獲授權經營外匯業務之銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

## 附錄一

## 會計師報告

銀行存款按照銀行每日存款息率的浮動利率賺取利息。短期定期存款為一個月至兩個月之間，視乎貴集團即時的現金需求，並按各個短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘乃存於並無近期違約記錄且信譽良好之銀行。現金及現金等價物的賬面值與其公平值相若。

### 22. 計息銀行貸款

	於十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣	人民幣	人民幣
即期			
銀行貸款 — 已抵押 . . . . .	—	—	212,716,680

貴集團的所有借款均以港元計值。銀行貸款每年按香港銀行同業拆息加4%之浮動利率計息。貴集團的銀行貸款乃以上文附註21所載抵押金額為人民幣61,500,000元抵押品按金擔保。

貴集團的銀行貸款亦由貴集團的物業、廠房及設備之按揭所擔保，於二零一三年十二月三十一日的總賬面值約為人民幣36,766,847元(附註14)。

於二零一三年十二月三十一日，貴集團的銀行貸款由肖先生、Fresh Water Group Limited及富栢擔保。

### 23. 貿易應付款項及應付票據

貴集團於各有關期間末的貿易應付款項及應付票據之賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣	人民幣	人民幣
90日內 . . . . .	39,301,947	34,989,066	43,722,338
超過90日但於180日內 . . . . .	3,219,416	950,357	5,616,838
超過180日但於一年內 . . . . .	675,463	759,027	7,061,551
超過一年但於兩年內 . . . . .	—	341,352	1,102,100
超過兩年但於三年內 . . . . .	—	—	309,900
	<u>43,196,826</u>	<u>37,039,802</u>	<u>57,812,727</u>

貿易應付款項及應付票據為無抵押、免息，並通常於一至兩個月內或於要求時償還。貿易應付款項及應付票據的賬面值與其公平值相若，因其期限相對較短。

### 24. 其他應付款項、客戶墊款及應計費用

	於十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣	人民幣	人民幣
其他應付款項 . . . . .	42,420,032	75,598,108	90,399,123
客戶墊款 . . . . .	4,557,033	9,780,222	15,510,166
應計費用 . . . . .	2,779,119	3,207,868	24,486,439
	<u>49,756,184</u>	<u>88,586,198</u>	<u>130,395,728</u>

上述結餘為無抵押、免息及於要求時償還。其他應付款項及應計費用的賬面值與其公平值相若。

## 附錄一

## 會計師報告

### 25. 遞延收益

遞延收益指於各有關期間末來自經銷商，並於 貴集團淨水服務的租期內攤銷的墊款。所有墊款預期將於一年內確認為收益。

### 26. 撥備

	擔保
	人民幣
於二零一一年一月一日	—
額外撥備	882,918
於年內使用的金額	<u>(498,499)</u>
於二零一一年十二月三十一日	384,419
額外撥備	3,680,942
於年內使用的金額	<u>(3,883,639)</u>
於二零一二年十二月三十一日	181,722
額外撥備	13,316,090
於年內使用的金額	<u>(12,278,187)</u>
於二零一三年十二月三十一日	<u>1,219,625</u>

貴集團於租期內免費為其淨水服務的終端用戶提供維修及保養服務。撥備的金額按安裝的淨水機數目及過往維修及保養服務水平的經驗而估計。該估計基準會作持續檢討及在適當時修訂。

### 27. 股本

貴公司為一間於二零一三年十一月十五日於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。其法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1美元的股份。

### 28. 儲備

#### (a) 法定儲備

法定儲備由以下部分組成：

#### (i) 儲備金

根據中國法律及法規規定，外商獨資企業（「外商獨資企業」）須於股息分派前劃撥部分純利（基於實體的法定賬目）作為儲備金。作為外商獨資企業的各附屬公司均須將其不少於10%的稅後純利撥往法定儲備金，直至該儲備金結餘達到其註冊資本的50%為止。法定儲備金僅在獲有關機關批准下方可用於抵銷累計虧損或增資。

#### (ii) 法定盈餘儲備

根據中國公司法及組織章程細則，於中國註冊為內資公司的附屬公司須撥出10%的年度法定純利（經抵銷任何往年虧損後）至法定盈餘儲備。倘該儲備金結餘達該實體資本的50%，則可選擇作出任何額外撥款。法定盈餘儲備可用作抵銷往年虧損或增資。然而，於資本化後，該法定盈餘儲備結餘須維持於註冊資本的25%的最低水平。

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 合併儲備

貴集團的合併儲備指根據載於財務資料第II節附註2.1的重組產生之儲備。

### 29. 業務合併

#### 於二零一二年的收購－收購富栢及其附屬公司

於二零一二年九月，Fresh Water Group Limited以68,500,000港元（相等於人民幣56,020,670元）的總代價自一名獨立第三方Successtime Limited收購富栢及其附屬公司之100%股本權益。於完成此收購後，Fresh Water Group Limited擁有富栢100%的股權及100%的投票權及獲得控制權。此收購乃作為貴集團擴大其於淨水產品及服務市場份額的策略的一環而進行。

富栢的可識別資產及負債於收購日期之公平值如下：

	於收購時確認 的公平值
	人民幣
<b>資產</b>	
創收資產(附註13)	56,609,070
物業、廠房及設備(附註14)	2,611,530
無形資產(附註15)	44,021,576
現金及現金等價物	684,237
	<u>103,926,413</u>
<b>負債</b>	
貿易應付款項	(852,958)
其他應付款項、客戶墊款及應計費用	(15,877,000)
應付一名股東款項	(20,497,917)
應付所得稅	(815,945)
遞延稅項負債(附註17)	(6,931,148)
	<u>(44,974,968)</u>
可識別淨資產公平值總額	58,951,445
自收購產生的商譽(附註16)	25,491,725
議定的購買代價	<u>84,443,170</u>
以下列方式支付：	
現金	56,020,670
先前存在的應付 貴集團款項的賬面值	28,422,500
	<u>84,443,170</u>

收購的現金流量分析如下：

於二零一二年的已收購現金及銀行結餘以及收購的淨現金流入 684,237

金額為人民幣56,020,670元的代價由最終控股公司於二零一二年支付。

於截至二零一二年十二月三十一日止年度收購的富栢之業績對 貴集團於該年度的合併收益或溢利並無重大影響。



## 附錄一

## 會計師報告

### 30. 出售附屬公司

於二零一三年，貴集團以人民幣110,000元的總代價向邱玲女士、肖立學先生、劉書芹女士及任華珍先生(均為獨立第三方)出售其於上海康福特水業發展有限公司、成都康福特水業有限責任公司、北京浩澤康潔環保科技有限公司及深圳康福特環保技術發展有限公司的100%股本權益。

	人民幣
已出售的資產淨值：	
現金及現金等價物.....	13,383
物業、廠房及設備.....	241,948
其他應付款項、客戶墊款及應計費用.....	<u>(814,417)</u>
	(559,086)
出售一間附屬公司的收益.....	<u>669,086</u>
	<u>110,000</u>
以下列方式支付：	
現金.....	<u>110,000</u>
有關出售附屬公司的現金及現金等價物淨流入分析如下：	
已收取的現金代價.....	80,000
已出售的現金及現金等價物.....	<u>(13,383)</u>
有關出售附屬公司的現金及現金等價物淨流入.....	<u>66,617</u>

### 31. 經營租賃安排

#### (a) 作為出租人

貴集團根據經營租賃安排出租其淨水機，租期商定為一年。

於報告期間末，根據與租戶訂立的不可撤銷經營租約，貴集團到期應收的未來最低租金總額如下：

	於十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣	人民幣	人民幣
一年內.....	<u>25,227,046</u>	<u>45,154,253</u>	<u>60,505,851</u>

#### (b) 作為承租人

貴集團根據經營租賃安排租用若干倉庫及工廠物業，租期商定為一至四年，可於租期末重新協商所有條款後續租。

## 附錄一

## 會計師報告

於報告期間末，根據所訂立的不可撤銷經營租約，貴集團到期應付的未來最低租金總額如下：

	於十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣	人民幣	人民幣
一年內 . . . . .	3,630,537	7,540,490	7,077,854
第二至第五年(包括首尾兩年) . . . . .	5,008,368	7,327,482	2,190,787
	<u>8,638,905</u>	<u>14,867,972</u>	<u>9,268,641</u>

### 32. 承擔

除於上文附註29詳述的經營租賃承擔外，貴集團於報告期末共有下列資本承擔：

	於十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣	人民幣	人民幣
已訂約但未撥備： 物業、廠房及設備 . . . . .	<u>738,200</u>	<u>4,264,000</u>	<u>64,576,224</u>

### 33. 關聯方交易及結餘

#### (a) 姓名／名稱及關係

關聯方姓名／名稱	與 貴集團的關係
Fresh Water Group Limited	最終控股公司
肖述先生	股東

#### (b) 關聯方交易

除於本報告其他部分所披露的交易及結餘外，貴集團於有關期間曾與關聯方進行下列重大交易：

	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
	人民幣	人民幣	人民幣
(1) 償還來自股東的墊款 — 肖述先生 . . . . .	<u>—</u>	<u>3,471,553</u>	<u>17,026,364</u>
(2) 來自一名關聯方的墊款 — Fresh Water Group Limited . . . . .	<u>280,194,954</u>	<u>191,809,374</u>	<u>—</u>
(3) 償還來自一名關聯方的墊款 — Fresh Water Group Limited . . . . .	<u>—</u>	<u>56,040,938</u>	<u>501,628</u>

#### (c) 與關聯方的未清償餘額

	於十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣	人民幣	人民幣
(1) 應付一名股東款項 — 肖述先生 . . . . .	<u>—</u>	<u>17,026,364</u>	<u>—</u>
(2) 應付一名關聯方款項 — Fresh Water Group Limited . . . . .	<u>287,757,213</u>	<u>422,820,024</u>	<u>407,955,002</u>

與關聯方的結餘為無抵押、免息及無固定還款期。

## 附錄一

## 會計師報告

### (d) 貴集團的主要管理人員之報酬

	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
	人民幣	人民幣	人民幣
短期僱員福利.....	535,636	645,200	826,800
退休金計劃供款.....	66,004	69,917	58,268
向主要管理層人員支付的報酬總額.....	<u>601,640</u>	<u>715,117</u>	<u>885,068</u>

### 34. 按類別分類之金融工具

各類金融工具於各有關期間末的賬面值如下：

#### 金融資產－貸款及應收款項

	於十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣	人民幣	人民幣
貿易應收款項及應收票據.....	10,662,465	37,639,349	50,628,815
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產.....	33,491,707	15,706,922	6,630,492
已抵押存款.....	—	—	67,018,777
現金及現金等價物.....	<u>170,240,754</u>	<u>169,197,839</u>	<u>154,340,692</u>
	<u>214,394,926</u>	<u>222,544,110</u>	<u>278,618,776</u>

#### 金融負債－按攤銷成本列值的金融負債

	於十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣	人民幣	人民幣
計息銀行貸款.....	—	—	212,716,680
貿易應付款項及應付票據.....	43,196,826	37,039,802	57,812,727
計入其他應付款項、客戶墊款及應計費用的金融負債.....	10,985,070	25,372,024	48,782,886
應付一名股東款項.....	—	17,026,364	—
應付一名關聯方款項.....	<u>287,757,213</u>	<u>422,820,024</u>	<u>407,955,002</u>
	<u>341,939,109</u>	<u>502,258,214</u>	<u>727,267,295</u>

### 35. 公平值及金融工具之公平值級別

以下方法和假設用以估計金融資產及負債之公平值：

管理層已評估現金及現金等價物、已抵押存款、貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項及應付票據、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、計入其他應付款項、客戶墊款及應計費用的金融負債、應付一名股東及一名關聯方款項以及計息銀行貸款之公平值與其賬面值相若，此乃主要由於該等工具的到期期限較短。

### 36. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括現金及短期存款。該等金融工具之主要目的是為貴集團業務籌集資金。貴集團亦有多項直接於業務產生之其他金融資產及負債，例如應收貿易及其他款項及應付貿易及其他款項。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團金融工具涉及之主要風險為利率風險、外匯風險、信貸風險及流動資金風險。董事會審閱及同意管理該等風險之政策，概述如下。

### 利率風險

貴集團面對的市場利率變動風險主要與載列於附註23的貴集團銀行借款有關。貴集團並未使用任何利率掉期以對沖其利率風險。

下表說明在一切其他變量維持不變時，貴集團除稅前溢利(透過對浮動利率借貸之影響)對利率在合理可能變動下之敏感度。此對貴集團的權益並無影響，保留盈利除外。

	基點上升／ (下跌)	除稅前溢利增 加／(減少)	創收資產增加 ／(減少)*	物業、廠房及 設備增加／ (減少)*
		人民幣	人民幣	人民幣
二零一三年				
以港元計值的貸款.....	+100	(302,282)	187,776	102,285
以港元計值的貸款.....	-100	302,282	(187,776)	(102,285)

\* 部分利息成本已資本化為部分創收資產及物業、廠房及設備的成本。

### 外匯風險

貴集團所面對的外匯風險主要與應付關聯方款項(以美元(「美元」)(為與交易相關的營運的功能貨幣以外的貨幣)計值)有關。

貴集團並無進行任何對沖交易以管理外幣的潛在波動。

下表說明於各有關期間末，在所有其他變數不變的情況下，美元匯率的合理可能變動對貴集團除稅前溢利的敏感度。

	美元匯率上升 ／下跌	除稅前溢利增 加／(減少)
		人民幣
二零一一年		
倘美元兌人民幣貶值.....	-5%	14,433,012
倘美元兌人民幣升值.....	+5%	(14,433,012)
二零一二年		
倘美元兌人民幣貶值.....	-5%	24,002,366
倘美元兌人民幣升值.....	+5%	(24,002,366)
二零一三年		
倘美元兌人民幣貶值.....	-5%	23,282,162
倘美元兌人民幣升值.....	+5%	(23,282,162)

## 附錄一

## 會計師報告

### 信貸風險

貴集團只會與獲認可及信譽良好之第三方進行交易。按照貴集團之政策，所有擬按信貸期進行交易之客戶，必須先通過信貸核實程序。此外，貴集團持續監察應收款項結餘情況，其壞賬風險並不重大。

貴集團所有的現金及現金等價物乃存於近期並無違約紀錄的中國大陸及香港主要金融機構。

計入合併財務狀況表內預付款項、按金及其他應收款項的現金及現金等價物、已抵押存款、貿易應收款項及應收票據及金融資產之賬面值為貴集團有關其金融資產的最大信貸風險。貴集團並無其他附有重大信貸風險的金融資產。

### 流動資金風險

貴集團的政策為定期監察現時及預期流動資金需求，以確保其維持足夠現金儲備及來自主要金融機構的足夠融資額度，從而應付其短期及長期的流動資金需求。

貴集團於各有關期間末以已訂約但未貼現付款為基礎的金融負債的到期情況如下：

二零一三年十二月三十一日

	按要求	一年內	總數
	人民幣	人民幣	人民幣
計息銀行貸款	—	219,839,662	219,839,662
貿易應付款項及應付票據	—	57,812,727	57,812,727
其他應付款項及應計費用	48,782,886	—	48,782,886
應付一名關聯方款項	407,955,002	—	407,955,002
	<u>456,737,888</u>	<u>277,652,389</u>	<u>734,390,277</u>

二零一二年十二月三十一日

	按要求	一年內	總數
	人民幣	人民幣	人民幣
貿易應付款項及應付票據	—	37,039,802	37,039,802
其他應付款項及應計費用	25,372,024	—	25,372,024
應付一名股東款項	17,026,364	—	17,026,364
應付一名關聯方款項	422,820,024	—	422,820,024
	<u>465,218,412</u>	<u>37,039,802</u>	<u>502,258,214</u>

二零一一年十二月三十一日

	按要求	一年內	總數
	人民幣	人民幣	人民幣
貿易應付款項及應付票據	—	43,196,826	43,196,826
其他應付款項及應計費用	10,985,070	—	10,985,070
應付一名關聯方款項	287,757,213	—	287,757,213
	<u>298,742,283</u>	<u>43,196,826</u>	<u>341,939,109</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 資本管理

貴集團的主要資本管理目標為保障貴集團持續經營業務的能力，及維持穩健的資本比率，以支持業務發展及盡量提高股東價值。

貴集團管理其資本架構，並因應經濟狀況之轉變而作出調整。為維持或調整資本架構，貴集團可能會調整向股東支付之股息、向股東歸還資本或發行新股份。貴集團並無受任何外部施加的資本要求所規限。於有關期間，貴集團概無更改管理資本的目標、政策或程序。

貴集團利用資本負債比率(按債務總額除以母公司擁有人應佔權益總額計算)監控資本。貴集團於債務總額內包括計息銀行貸款及應付一名股東款項。於各有關期間末的資本負債比率如下：

	於十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣	人民幣	人民幣
計息銀行貸款	—	—	212,716,680
應付一名股東款項	—	17,026,364	—
債務總額	—	17,026,364	212,716,680
母公司擁有人應佔權益	22,918,516	180,630,276	333,542,372
資本負債比率	—	9.4%	63.8%

### 37. 報告期後事項

於二零一四年三月十三日，Ozner Water Group Limited(於英屬處女群島註冊成立的附屬公司，貴公司為其唯一股東)分別以35,000港元及1,000美元的代價，向貴公司的最終控股公司Fresh Water Group Limited收購香港浩澤及富栢的全部已發行股本。

於二零一四年三月十八日，貴公司按人民幣600,000元的認購價向貴公司的最終控股公司Fresh Water Group Limited配發及發行一股股份，而Ozner Water Group Limited按人民幣600,000元的認購價向貴公司配發及發行一股股份。

為了吸引、挽留及激勵主要僱員，根據[編纂]前購股權計劃，貴公司授出購股權，以按相等於貴公司股份在聯交所[編纂]的[編纂]的85%的行使價認購貴公司合共168,800,000股股份([編纂]前購股權計劃)。[編纂]前購股權計劃的主要條款於二零一四年五月二十六日獲全體股東以書面決議案批准。[編纂]前購股權計劃的主要條款概述於[編纂]附錄四「法定及一般資料—D.購股權計劃」。

### 38. 結算日後財務報表

貴集團或其任何附屬公司並未就二零一三年十二月三十一日後之任何期間編製經審核財務報表。

此 致

浩澤淨水國際控股有限公司  
董事會  
高盛(亞洲)有限責任公司  
渣打證券(香港)有限公司 台照

安永會計師事務所  
執業會計師  
香港  
謹啟

[編纂]