

以下為本公司申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)就載入本文件而編製的報告全文。

敬啟者：

吾等就第IA-4至IA-113頁所載的北控城市資源集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱為「貴集團」)的過往財務資料出具報告，該等財務資料包括貴集團於截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度各年以及截至2019年6月30日止六個月(「有關期間」)的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，貴集團於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日的綜合財務狀況表及貴公司於2019年6月30日的財務狀況表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「過往財務資料」)。第IA-4至IA-113頁所載的過往財務資料構成本報告的一部分，乃供載入貴公司就其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次[編纂]而刊發的日期為[編纂]的文件(「文件」)。

董事對過往財務資料的責任

貴公司董事須負責根據過往財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列及編製基準編製作出真實公平反映的過往財務資料，並負責落實董事認為必須的內部控制，以確保於編製過往財務資料時不存在重大錯誤陳述(不論是否由於欺詐或錯誤)。

申報會計師的責任

吾等的責任為就過往財務資料發表意見，並向閣下匯報。吾等根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函報告工作準則第200號「就投資通函內過往財務資料出具的會計師報告」開展工作。該準則規定吾等須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就過往財務資料是否確無重大錯誤陳述作出合理保證。

吾等的工作涉及實程序以獲取與過往財務資料金額及披露事項有關的憑證。選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估過往財務資料出現重大錯誤陳述（不論是否由於欺詐或錯誤）的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮有關實體根據過往財務資料附註2.1及2.2所載呈列及編製基準編製並作出真實公平反映的過往財務資料的內部控制，以設計於各類情況下適當的程序，惟並非為就實體內部控制的成效提出意見。吾等的工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估過往財務資料的整體呈列。

吾等認為，吾等所獲得的憑證屬充分及恰當，為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，過往財務資料根據過往財務資料附註2.1及2.2所載呈列及編製基準真實公平地反映了貴集團於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日及貴公司於2019年6月30日的財務狀況以及貴集團於各有關期間的財務表現及現金流量。

審閱中期比較財務資料

吾等已審閱貴集團的中期比較財務資料，該等財務資料包括截至2018年6月30日止六個月的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其他解釋資料（「中期比較財務資料」）。貴公司董事須負責根據過往財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準編製及呈列中期比較財務資料。吾等的責任是根據吾等的審閱，對中期比較財務資料作出結論。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。

審閱包括主要向財務與會計事務的負責人員作出查詢，及應用分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據香港審計準則進行審計的範圍，因此吾等無法保證可知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審計意見。根據吾等的審閱，吾等並無發現任何事項令吾等認為就會計師報告而言中期比較財務資料在所有重大方面未根據過往財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準而編製。

根據聯交所主板證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例須呈報的事項

調整

編製過往財務資料時，概無對第IA-4頁所界定之相關財務報表作出調整。

股息

吾等提述過往財務資料附註12，當中指出貴公司並無就有關期間派付股息。

概無貴公司歷史財務報表

於本報告日期，概無編製貴公司自其註冊成立日期以來的法定財務報表。

此 致

北控城市資源集團有限公司列位董事

海通國際資本有限公司
星展亞洲融資有限公司 台照

[編纂]

執業會計師
謹啟

香港

[日期]

I. 過往財務資料

(a) 編製過往財務資料

下文所載為過往財務資料，其構成本會計師報告之一部分。

過往財務資料所依據之貴集團於有關期間的財務報表乃由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈之香港審核準則審核（「**相關財務報表**」）。

過往財務資料乃以港元呈列，除另有指明外，所有數值均四捨五入至最近之千位數（千港元）。

附錄 — A

本公司會計師報告

(b) 綜合損益表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2016年 千港元	2017年 千港元	2018年 千港元	2018年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元
持續經營業務						
收益	5	24,640	912,380	2,211,832	947,563	1,475,283
銷售成本		(15,626)	(669,582)	(1,588,563)	(683,730)	(1,086,866)
毛利		9,014	242,798	623,269	263,833	388,417
其他收入及收益淨額	5	11,649	24,432	56,769	18,873	30,777
行政開支		(1,062)	(163,509)	(358,550)	(151,488)	(168,632)
銷售及分銷開支		-	(5,749)	(6,427)	(1,321)	(4,355)
其他開支		(211)	(6,796)	(4,340)	(943)	(5,568)
融資成本	7	(265)	(11,152)	(50,167)	(19,654)	(36,789)
分佔聯營公司虧損		-	(191)	-	-	-
分佔合營公司虧損		-	-	(1,184)	(461)	(698)
來自持續經營業務的除稅前溢利	6	19,125	79,833	259,370	108,839	203,152
所得稅抵免／(開支)	10	35	(14,956)	(45,472)	(30,611)	(48,806)
來自持續經營業務的年／期內溢利		19,160	64,877	213,898	78,228	154,346
已終止經營業務						
來自已終止經營業務的年／ 期內溢利／(虧損)	11	(74,548)	(113,127)	258,043	258,043	-
年／期內溢利／(虧損)		(55,388)	(48,250)	471,941	336,271	154,346
應佔：						
母公司擁有人		(27,020)	(28,522)	430,383	329,560	120,694
非控股權益		(28,368)	(19,728)	41,558	6,711	33,652
		(55,388)	(48,250)	471,941	336,271	154,346

附錄 — A

本公司會計師報告

(c) 綜合全面收益表

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
				(未經審核)	
年／期內溢利／(虧損)	(55,388)	(48,250)	471,941	336,271	154,346
隨後期間可能重新分類至損益的 其他全面收入／(虧損)：					
匯兌差額：					
— 換算海外業務	656	77,606	(93,740)	(3,006)	(5,395)
— 出售附屬公司後解除	—	—	(4,216)	(4,216)	(38)
年／期內全面收入／(虧損)總額	<u>(54,732)</u>	<u>29,356</u>	<u>373,985</u>	<u>329,049</u>	<u>148,913</u>
應佔：					
母公司擁有人	(23,677)	31,853	344,576	316,271	110,387
非控股權益	<u>(31,055)</u>	<u>(2,497)</u>	<u>29,409</u>	<u>12,778</u>	<u>38,526</u>
	<u>(54,732)</u>	<u>29,356</u>	<u>373,985</u>	<u>329,049</u>	<u>148,913</u>

附錄一 A

本公司會計師報告

(d) 綜合財務狀況表

	附註	於12月31日			於2019年
		2016年	2017年	2018年	6月30日
		千港元	千港元	千港元	千港元
非流動資產					
物業、廠房及設備	14	505,874	1,008,126	1,526,868	1,491,932
使用權資產	15	165,896	238,802	313,097	356,627
商譽	16	121,447	200,720	392,878	336,298
經營特許權	17	-	68,807	60,522	125,500
其他無形資產	18	445	1,273	1,319	2,823
預付款項、按金及其他應收款項	26	7,865	41,955	152,092	149,654
應收非控股股東款項	27	117,383	-	-	-
於聯營公司的投資	19	4,159	4,253	571	568
於合營公司的投資	20	-	-	33,618	32,800
可供出售投資	21	-	15,802	-	-
貿易應收款項	24	-	-	-	23,404
合約資產	22	-	49,107	68,262	43,608
遞延稅項資產	34	-	340	1,643	1,662
非流動資產總值		923,069	1,629,185	2,550,870	2,564,876
流動資產					
存貨	23	69,384	54,441	86,982	62,676
貿易應收款項及應收票據	24	77,522	380,242	656,881	838,105
應收環境停用費	25	20,503	82,321	136,551	175,137
合約資產	22	-	-	5,684	4,049
可收回所得稅		-	1,375	-	-
其他可收回稅項	31	410	28,537	68,162	55,484
預付款項、按金及其他應收款項	26	5,695	110,812	161,038	186,745
應收關連公司款項	27	-	29,041	472,005	39,165
應收非控股股東款項	27	876	131,091	23,125	22,945
已抵押存款	28	-	16,351	6,810	3,117
現金及現金等價物	28	405,306	631,114	734,314	886,526
流動資產總值		579,696	1,465,325	2,351,552	2,273,949

附錄一 A

本公司會計師報告

	附註	於12月31日			於2019年
		2016年	2017年	2018年	6月30日
		千港元	千港元	千港元	千港元
流動負債					
貿易應付款項及應付票據	29	27,461	76,273	121,928	111,229
其他應付款項及應計費用	30	115,691	523,577	938,088	834,708
其他應付稅項	31	4,456	23,083	26,339	25,758
應付所得稅		-	14,136	24,959	38,681
應付關連公司及股東款項	27	23,209	361,061	32,703	27,989
應付非控股股東款項	27	99,281	111,157	2,498	-
計息銀行及其他借貸	32	203,272	329,529	306,244	572,278
流動負債總額		<u>473,370</u>	<u>1,438,816</u>	<u>1,452,759</u>	<u>1,610,643</u>
流動資產淨值		<u>106,326</u>	<u>26,509</u>	<u>898,793</u>	<u>663,306</u>
資產總值減流動負債		<u>1,029,395</u>	<u>1,655,694</u>	<u>3,449,663</u>	<u>3,228,182</u>
非流動負債					
遞延收入	33	111,748	115,278	140,730	148,055
其他應付款項及應計費用	30	7,624	52,198	85,686	160,597
遞延稅項負債	34	12,575	14,483	24,835	12,518
計息銀行及其他借貸	32	-	367,292	1,048,903	703,931
大修撥備	35	-	5,002	4,999	5,098
非流動負債總額		<u>131,947</u>	<u>554,253</u>	<u>1,305,153</u>	<u>1,030,199</u>
資產淨值		<u>897,448</u>	<u>1,101,441</u>	<u>2,144,510</u>	<u>2,197,983</u>
權益					
母公司擁有人應佔權益					
已發行股本	36	-	-	-	270,000
儲備	37	731,983	763,836	1,555,476	1,390,973
		<u>731,983</u>	<u>763,836</u>	<u>1,555,476</u>	<u>1,660,973</u>
非控股權益		<u>165,465</u>	<u>337,605</u>	<u>589,034</u>	<u>537,010</u>
權益總額		<u>897,448</u>	<u>1,101,441</u>	<u>2,144,510</u>	<u>2,197,983</u>

(e) 綜合權益變動表

	母公司擁有人應佔								
	已發行	資本儲備	合併儲備	匯率波	中國儲	累計	總計	非控股	總權益
	股本			動儲備	備金	虧損			
附註	千港元 (附註36)	千港元	千港元 (附註37(b))	千港元	千港元 (附註37(c))	千港元	千港元	千港元	千港元
於2016年1月1日	-	-	256,314	(13,855)	1,291	(104,643)	139,107	69,858	208,965
年內虧損	-	-	-	-	-	(27,020)	(27,020)	(28,368)	(55,388)
年內其他全面收入/(虧損)：									
換算海外業務之匯兌差額	-	-	-	3,343	-	-	3,343	(2,687)	656
年內全面收入/(虧損)總額	-	-	-	3,343	-	(27,020)	(23,677)	(31,055)	(54,732)
當時權益擁有人注資	-	-	900,000	-	-	-	900,000	-	900,000
儲備間轉移	-	-	-	-	4,097	(4,097)	-	-	-
當時權益擁有人之分派	-	-	(283,447)	-	-	-	(283,447)	-	(283,447)
收購附屬公司	40	-	-	-	-	-	-	139,546	139,546
向非控股股東派付股息	39	-	-	-	-	-	-	(12,884)	(12,884)
於2016年12月31日及 2017年1月1日	-	-*	872,867*	(10,512)*	5,388*	(135,760)*	731,983	165,465	897,448
年內虧損	-	-	-	-	-	(28,522)	(28,522)	(19,728)	(48,250)
年內其他全面收入：									
換算海外業務之匯兌差額	-	-	-	60,375	-	-	60,375	17,231	77,606
年內全面收入/(虧損)總額	-	-	-	60,375	-	(28,522)	31,853	(2,497)	29,356
非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	33,942	33,942
儲備間轉移	-	-	-	-	10,439	(10,439)	-	-	-
收購附屬公司	40	-	-	-	-	-	-	140,695	140,695
於2017年12月31日	-	-*	872,867*	49,863*	15,827*	(174,721)*	763,836	337,605	1,101,441

附錄一 A

本公司會計師報告

母公司擁有人應佔									
附註	已發行	資本儲備	合併儲備	匯率波	中國儲	保留	總計	非控股	總權益
	股本			動儲備	備金	溢利/ (累計 虧損)			
	千港元 (附註36)	千港元 (附註37(d))	千港元 (附註37(b))	千港元	千港元 (附註37(c))	千港元	千港元	千港元	千港元
於2017年12月31日及 2018年1月1日	-	-	872,867	49,863	15,827	(174,721)	763,836	337,605	1,101,441
年內溢利	-	-	-	-	-	430,383	430,383	41,558	471,941
年內其他全面虧損：									
換算海外業務之									
匯兌差額	-	-	-	(81,591)	-	-	(81,591)	(12,149)	(93,740)
出售附屬公司後解除	41	-	-	(4,216)	-	-	(4,216)	-	(4,216)
年內全面收入/(虧損)總額	-	-	-	(85,807)	-	430,383	344,576	29,409	373,985
當時權益擁有人注資	-	-	450,000	-	-	-	450,000	-	450,000
非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	57,335	57,335
儲備間轉移	-	-	-	-	22,230	(22,230)	-	-	-
收購附屬公司	40	-	-	-	-	-	-	142,994	142,994
收購非控股權益	-	(2,936)	-	-	-	-	(2,936)	(3,436)	(6,372)
出售附屬公司	41	-	24,963	-	(3,276)	(21,687)	-	25,127	25,127
於2018年12月31日	-	(2,936)*	1,347,830*	(35,944)*	34,781*	211,745*	1,555,476	589,034	2,144,510
於2019年1月1日	-	(2,936)	1,347,830	(35,944)	34,781	211,745	1,555,476	589,034	2,144,510
期內溢利	-	-	-	-	-	120,694	120,694	33,652	154,346
期內其他全面虧損：									
換算海外業務之匯兌差額	-	-	-	(10,269)	-	-	(10,269)	4,874	(5,395)
出售附屬公司後解除	41	-	-	(38)	-	-	(38)	-	(38)
期內全面收入/(虧損)總額	-	-	-	(10,307)	-	120,694	110,387	38,526	148,913
非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	11,794	11,794
儲備間轉移	-	-	-	-	15,103	(15,103)	-	-	-
發行股份	36	1,350,000	(1,350,000)	-	-	-	-	-	-
資本削減	36	(1,080,000)	-	-	-	-	-	-	-
收購非控股權益	-	(4,890)	-	-	-	-	(4,890)	(21,863)	(26,753)
出售附屬公司	41	-	-	-	-	-	-	(80,481)	(80,481)
於2019年6月30日	270,000	1,072,174*	(2,170)*	(46,251)*	49,884*	317,336*	1,660,973	537,010	2,197,983

附錄一 A

本公司會計師報告

母公司擁有人應佔									
已發行	資本儲備	合併儲備	匯率波	中國儲	保留		非控股		
股本			動儲備	備金	溢利/ (累計 虧損)	總計	權益	總權益	
千港元 (附註36)	千港元 (附註37(d))	千港元 (附註37(b))	千港元	千港元 (附註37(c))	千港元	千港元	千港元	千港元	
於2018年1月1日	-	-	872,867	49,863	15,827	(174,721)	763,836	337,605	1,101,441
期內溢利(未經審核)	-	-	-	-	-	329,560	329,560	6,711	336,271
期內其他全面收入/(虧損)：									
換算海外業務之匯兌差額 (未經審核)	-	-	-	(9,073)	-	-	(9,073)	6,067	(3,006)
出售附屬公司後解除(未經審核)	-	-	-	(4,216)	-	-	(4,216)	-	(4,216)
期內全面收入/(虧損)總額 (未經審核)	-	-	-	(13,289)	-	329,560	316,271	12,778	329,049
非控股股東注資(未經審核)	-	-	-	-	-	-	-	9,861	9,861
儲備間轉移(未經審核)	-	-	-	-	7,232	(7,232)	-	-	-
收購附屬公司(未經審核)	-	-	-	-	-	-	-	59,757	59,757
出售附屬公司(未經審核)	-	-	24,963	-	(3,276)	(21,687)	-	25,127	25,127
於2018年6月30日(未經審核)	-	-	897,830	36,574	19,783	125,920	1,080,107	445,128	1,525,235

- * 此等儲備賬分別包括2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日的綜合財務狀況表內的綜合儲備731,983,000港元、763,836,000港元、1,555,476,000港元及1,390,973,000港元。

附錄 — A

本公司會計師報告

(f) 綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2016年 千港元	2017年 千港元	2018年 千港元	2018年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元
經營活動現金流量						
除稅前溢利／(虧損)：						
來自持續經營業務		19,125	79,833	259,370	108,839	203,152
來自已終止經營業務		(74,548)	(113,127)	258,043	258,043	-
就以下各項作出調整：						
物業、廠房及設備折舊	14	7,125	56,731	128,537	57,250	95,246
使用權資產折舊	15	329	9,614	21,868	10,598	18,227
經營特許權攤銷	17	-	3,456	5,312	2,766	2,594
無形資產攤銷	18	49	112	667	604	185
存貨撇減至可變現淨值	6/11	201	4,304	30,971	30,971	3,263
貿易應收款項虧損減值／ (減值撥回)淨額	6	-	360	1,534	222	(261)
利息收入		(407)	(713)	(7,744)	(1,651)	(6,138)
融資成本		3,463	21,747	58,118	27,605	36,789
議價收購附屬公司的收益	5	-	-	(4,726)	(776)	-
出售附屬公司的收益	41	-	-	(315,920)	(315,920)	(2,841)
出售一間聯營公司的收益	5	-	-	(526)	(526)	-
出售物業、廠房及設備項目的虧損／ (收益)淨額	6	-	41	189	67	(540)
分佔聯營公司虧損		-	191	-	-	-
分佔合營公司虧損		-	-	1,184	461	698
		(44,663)	62,549	436,877	178,553	350,374
存貨減少／(增加)		(27,426)	17,819	(51,765)	(38,591)	10,342
合約資產減少／(增加)		-	(47,424)	(1,755)	(2,934)	26,443
貿易應收款項及應收票據增加		(30,395)	(78,596)	(276,510)	(201,756)	(219,719)
應收環境停用費增加		(19,692)	(76,437)	(58,016)	(16,590)	(36,117)
預付款項、按金及其他應收款項減少／ (增加)		4,381	(38,522)	(61,139)	(83,128)	(28,790)
貿易應付款項及應付票據增加／(減少)		7,662	30,665	22,051	45,979	(1,902)
其他應付款項及應計費用增加／(減少)		(87,461)	115,427	(43,404)	14,077	119,590
遞延收入增加／(減少)		232	(4,157)	16,907	(2,348)	17,643
		(197,362)	(18,676)	(16,754)	(106,738)	237,864
於中華人民共和國(「中國」或 「中國內地」)繳納企業所得稅		-	(7,095)	(34,690)	(25,309)	(36,591)
經營活動所得／(所用)現金流量淨額		(197,362)	(25,771)	(51,444)	(132,047)	201,273

附錄一 A

本公司會計師報告

附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 千港元	2017年 千港元	2018年 千港元	2018年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元
經營活動所得／(所用)現金流量淨額	(197,362)	(25,771)	(51,444)	(132,047)	201,273
投資活動現金流量					
購買物業、廠房及設備項目	(44,152)	(195,236)	(506,873)	(257,095)	(330,721)
出售物業、廠房及設備項目所得款項	-	432	52,681	837	43,179
出售使用權資產所得款項	15	-	-	-	1,329
添置其他無形資產	(185)	(804)	(1,116)	(684)	(1,923)
添置使用權資產	15	(9,659)	(48,007)	-	(2,850)
添置經營特許權	17	-	-	-	(67,767)
收購土地使用權預付款項	-	-	(43,220)	(2,632)	-
向關連公司及非控股股東墊款	(122,560)	(61,655)	(206,997)	(64,177)	-
關連公司及非控股股東還款	139	22,441	155,584	50,477	433,020
註冊成立聯營公司	-	-	(592)	(592)	-
收購附屬公司	40	(47,499)	253,579	(74,168)	-
結清應付收購代價	-	-	-	-	(52,150)
收購於合營公司的投資	-	-	(20,419)	(20,419)	-
出售附屬公司	41	-	(2,360)	(2,360)	(7,029)
出售聯營公司	-	-	4,779	4,779	-
就股本投資支付之投資按金	-	(15,214)	-	-	-
收購可供出售投資	-	(15,802)	-	-	-
已抵押存款增加／(減少)	-	(12,496)	11,069	12,684	3,693
收購時到期日超過三個月 定期存款增加	-	-	(57,065)	-	(912)
已收利息	407	713	7,744	1,651	6,138
投資活動所得／(所用)現金流量淨額	(225,246)	(33,701)	(756,681)	(351,699)	24,007

附錄一 A

本公司會計師報告

附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 千港元	2017年 千港元	2018年 千港元	2018年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元
融資活動現金流量					
當時權益擁有人注資	900,000	330,480	119,520	-	-
非控股股東注資	-	33,942	57,335	9,861	11,794
向當時權益持有人的分派	(283,447)	-	-	-	-
償還銀行及其他借貸	-	(446,706)	(155,276)	(49,941)	(151,369)
新增銀行及其他借貸	202,899	807,902	1,010,884	803,129	140,023
租賃付款本金部分	-	(4,301)	(21,223)	(19,022)	(16,886)
來自關連公司及非控股股東墊款	17,880	26,593	4,358	15,646	5,210
向關連公司及非控股股東還款	(23,419)	(474,277)	(99,109)	(5,575)	(11,922)
已付利息	(3,463)	(18,939)	(50,336)	(23,569)	(30,201)
向非控股股東派付股息	(2,685)	-	-	-	-
收購非控股權益	-	-	(6,372)	-	(26,753)
融資活動所得／(所用) 現金流量淨額	807,765	254,694	859,781	730,529	(80,104)
現金及現金等價物增加淨額	385,157	195,222	51,656	246,783	145,176
年／期初現金及現金等價物	7,933	405,306	631,114	631,114	677,249
匯率變動影響淨額	12,216	30,586	(5,521)	1,187	6,124
年／期末現金及現金等價物	405,306	631,114	677,249	879,084	828,549
現金及現金等價物結餘分析					
綜合財務狀況表所列現金及現金等價物	28	405,306	631,114	879,084	886,526
減：收購時到期日超過三個月定期存款	-	-	(57,065)	-	(57,977)
綜合現金流量表所列現金及現金等價物	405,306	631,114	677,249	879,084	828,549

附註： 截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年6月30日止六個月，持續經營業務的經營活動所用現金流量淨額分別為84,908,000港元、20,127,000港元、49,463,000港元及130,066,000港元。截至2019年6月30日止六個月，持續經營業務的經營活動所得現金流量淨額為201,273,000港元。

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月，已終止經營業務的經營活動所用現金流量淨額分別為112,454,000港元、5,644,000港元、1,981,000港元、1,981,000港元及零。

(g) 財務狀況表

	附註	於2019年 6月30日 千港元
非流動資產		
於一間附屬公司的投資		<u>1,316,262</u>
流動資產		
預付款項		<u>9,896</u>
流動負債		
應付一間附屬公司款項		<u>9,896</u>
流動資產淨值		<u>—</u>
資產總值減流動負債		<u>1,316,262</u>
資產淨值		<u><u>1,316,262</u></u>
權益		
已發行股本	36	270,000
儲備	37	<u>1,046,262</u>
權益總額		<u><u>1,316,262</u></u>

II. 過往財務資料附註

1. 公司資料

貴公司為於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

貴公司為投資控股公司。於有關期間，貴公司附屬公司主要參與以下活動：

- 提供環境衛生服務
- 提供危險廢物處理服務
- 提供廢棄電器及電子產品處理服務及銷售拆解產品

貴公司及現時組成貴集團的附屬公司進行文件「歷史、重組及公司架構」一節「重組」一段所載重組。除重組外，貴公司自註冊成立以來概無開始任何業務或運營。

於有關期間末，貴公司直接及間接持有其附屬公司權益，該等公司均為私營有限公司（或倘於香港以外註冊成立，具有與在香港註冊成立的私營公司大致類似的特徵），詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立/註冊地點及日期以及經營地點	已發行普通股本/註冊資本名義值	貴公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
北控城市服務(托克托)有限公司 (附註(a)) [#]	中國 2016年3月15日	人民幣 7,590,000元	-	100	環境衛生服務
北控清道夫(北京)城市 環境服務有限公司(附註(a)) [@]	中國 2017年3月1日	人民幣 960,000元	-	51	環境衛生服務
北控濱南(重慶)城市綜合 服務股份有限公司(「濱南集團」) (附註(b))	中國 2008年8月16日	人民幣 107,510,000元	-	51	環境衛生服務
北控城市服務(辛集) 有限公司(附註(a)) [#]	中國 2016年4月12日	人民幣 15,000,000元	-	100	環境衛生服務

附錄一 A

本公司會計師報告

公司名稱	註冊成立／註冊地點及 日期以及經營地點	已發行普通 股本／註冊 資本名義值	貴公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
北控(河南)環境發展 有限公司[(附註(a)) [®]]	中國 2016年5月6日	人民幣 6,278,000元	-	73	環境衛生服務
北控城市服務(仁化) 有限公司[(附註(a))]	中國 2016年6月1日	人民幣 4,000,000元	-	100	環境衛生服務
北控(唐山)環境服務 有限公司[(附註(a)) [#]]	中國 2016年7月28日	人民幣 6,000,000元	-	100	環境衛生服務
北控(滄州河間)環境服務 有限公司[(附註(a)) [#]]	中國 2016年9月30日	人民幣 17,500,000元	-	100	環境衛生服務
北控城市服務(農安) 有限公司[(附註(a)) [#]]	中國 2016年11月11日	人民幣 14,500,000元	-	100	環境衛生服務
北控城市服務(禮泉) 有限公司[(附註(a)) [#]]	中國 2016年11月16日	人民幣 9,000,000元	-	100	環境衛生服務
北控城市服務(南雄) 有限公司[(附註(a))]	中國 2016年11月22日	人民幣 7,000,000元	-	100	環境衛生服務
北控城市服務(中寧) 有限公司[(附註(a)) [®]]	中國 2016年12月2日	人民幣 15,150,000元	-	70	環境衛生服務
北控(秦皇島)環境 服務有限公司[(附註(a)) [®]]	中國 2016年12月27日	人民幣 8,000,000元	-	90	環境衛生服務
北控城市服務(呼和浩特市 賽罕區)有限公司[(附註(c)) [®]]	中國 2017年4月11日	人民幣 6,700,000元	-	67	環境衛生服務

附錄一 A

本公司會計師報告

公司名稱	註冊成立／註冊地點及日期以及經營地點	已發行普通股本／註冊資本名義值	貴公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
北控城市服務(陝西)有限公司[(附註(c))] [#]	中國 2016年12月29日	人民幣 3,617,550元	-	100	環境衛生服務
北控城市服務(武功)有限公司[(附註(c))]	中國 2017年3月16日	人民幣 742,400元	-	100	環境衛生服務
北控(唐山)城市服務有限公司[(附註(c))] [#]	中國 2017年3月30日	人民幣 5,000,000元	-	100	環境衛生服務
北控城市服務(呼和浩特市回民區)有限公司[(附註(c))] [#]	中國 2017年4月11日	人民幣 4,000,000元	-	100	環境衛生服務
北控環境投資(四川)有限公司[(附註(c))] [@]	中國 2017年5月18日	人民幣 30,000,000元	-	60	環境衛生服務
北控環境投資(貴州)有限公司[(附註(c))] [@]	中國 2016年11月24日	人民幣 30,000,000元	-	55	環境衛生服務
北控城市服務(濮陽)有限公司[(附註(c))] [@]	中國 2017年7月25日	人民幣 12,000,000元	-	70	環境衛生服務
北控城市服務(敘永)有限公司[(附註(c))]	中國 2017年8月9日	人民幣 500,000元	-	60	環境衛生服務
北控城市服務(大方)有限公司[(附註(c))] [#]	中國 2017年8月24日	人民幣 1,890,000元	-	100	環境衛生服務
北控城市服務(務川)有限公司[(附註(c))] [#]	中國 2017年6月1日	人民幣 18,000,000元	-	100	環境衛生服務

附錄一 A

本公司會計師報告

公司名稱	註冊成立／註冊地點及日期以及經營地點	已發行普通股本／註冊資本名義值	貴公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
北控城市服務(科右中旗)有限公司[(附註(c)) [®]]	中國 2017年5月9日	人民幣 6,566,000元	-	67	環境衛生服務
廣西貴港北控水務環衛服務有限公司[(附註(a)) [#]]	中國 2013年9月13日	人民幣 5,000,000元	-	100	環境衛生服務
廣西貴港北控水務醫療廢物處理有限公司[(附註(a)) [#]]	中國 2014年7月4日	人民幣 5,000,000元	-	100	危險廢物處理
北控城市(北京)環境科技有限公司[(附註(c)) [#]]	中國 2017年3月28日	人民幣 300,000,000元	-	100	提供業務 管理服務
普洱濱南環境管理有限公司[(附註(d))]	中國 2016年6月17日	人民幣 9,162,000元	-	46*	環境衛生服務
江西北控城市礦產有限公司(「江西礦產」) [(附註(e))]	中國 2011年2月21日	人民幣 30,000,000元	-	59	提供廢棄電器及電子 產品處理服務
陝西北控再生資源有限公司[(附註(f))]	中國 2010年5月18日	人民幣 26,540,000元	-	65	提供廢棄電器及電子 產品處理服務
山東平福環境服務有限公司[(附註(g))]	中國 2008年1月25日	人民幣 47,280,000元	-	65	危險廢物處理
北控城市服務(滄州南皮)有限公司[(附註(c)) [#]]	中國 2017年10月30日	人民幣 23,000,000元	-	100	環境衛生服務

附錄一 A

本公司會計師報告

公司名稱	註冊成立／註冊地點及日期以及經營地點	已發行普通股本／註冊資本名義值	貴公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
北控城市服務(秦都)有限公司[(附註(c)) [®]]	中國 2017年10月31日	人民幣 20,000,000元	-	75	環境衛生服務
寧津北控城市服務有限公司[(附註(c))]	中國 2017年8月9日	人民幣 3,000,000元	-	51	環境衛生服務
北控城市服務承德有限公司[(附註(c)) [#]]	中國 2017年11月10日	人民幣 15,000,000元	-	100	環境衛生服務
北控城市服務(全南)有限公司[(附註(c))]	中國 2017年11月17日	人民幣 4,000,000元	-	100	環境衛生服務
北控城市服務(永壽)有限公司[(附註(c)) [®]]	中國 2017年10月31日	人民幣 6,700,000元	-	75	環境衛生服務
北控城市服務(滄州肅寧)有限公司 [#]	中國 2018年1月4日	人民幣 8,000,000元	-	100	環境衛生服務
北控城市服務(甘肅)有限公司 [®]	中國 2017年12月15日	人民幣 50,000,000元	-	60	環境衛生服務
織金縣濱南城市綜合服務有限公司[(附註(c))]	中國 2016年9月2日	人民幣 10,000,000元	-	31*	環境衛生服務
北控海沃(揚州)環境服務有限公司 [®]	中國 2016年12月26日	人民幣 10,000,000元	-	70	環境衛生服務
濰坊北控環境技術有限公司[(附註(g))]	中國 2016年6月13日	人民幣 5,600,000元	-	33*	危險廢物處理

附錄一 A

本公司會計師報告

公司名稱	註冊成立／註冊地點及日期以及經營地點	已發行普通股本／註冊資本名義值	貴公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
青海新天地固體廢物綜合處置有限公司(附註(c))	中國 2016年8月26日	人民幣 8,000,000元	-	65	危險廢物處理
格爾木綠水青山環保服務有限公司(附註(c))	中國 2016年10月25日	人民幣 10,000,000元	-	65	危險廢物處理
廣西北控城市資源有限公司(附註(g))	中國 2012年9月17日	人民幣 36,860,000元	-	65	廢棄電器 及電子產品 處理服務
西寧平福環境技術有限公司(附註(c))	中國 2017年3月2日	人民幣 10,000,000元	-	39*	危險廢物處理
重慶北控再生資源有限公司(附註(g))	中國 2010年11月4日	人民幣 64,270,000元	-	65	廢棄電器 及電子產品 處理服務
北控城市環境資源(宜昌)有限公司(附註(c)) [@]	中國 2017年8月23日	人民幣 50,000,000元	-	60	固體廢物處置
新疆北控環境資源有限公司	中國 2017年2月24日	人民幣 25,000,000元	-	80	危險廢物處理
北控城市服務(清水河)有限公司 [#]	中國 2018年1月8日	人民幣 5,200,000元	-	100	環境衛生服務
北控城市服務(南京)有限公司 [@]	中國 2018年1月26日	人民幣 2,780,000元	-	100	環境衛生服務
北控城市服務(長武)有限公司 [@]	中國 2018年1月23日	人民幣 5,000,000元	-	80	環境衛生服務

附錄一 A

本公司會計師報告

公司名稱	註冊成立／註冊地點及日期以及經營地點	已發行普通股本／註冊資本名義值	貴公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
北控城市服務(修文)有限公司	中國 2018年2月2日	人民幣 10,000,000元	-	55	環境衛生服務
北控城市服務(武功)城鎮環衛服務有限公司 [®]	中國 2018年5月3日	人民幣 5,500,000元	-	70	環境衛生服務
北控城市服務(和順)有限公司 [#]	中國 2018年5月9日	人民幣 7,700,000元	-	100	環境衛生服務
北控城市服務(渭城)有限公司 [®]	中國 2018年5月2日	人民幣 20,000,000元	-	70	環境衛生服務
北控城市服務(彬縣)有限公司 [®]	中國 2018年5月3日	人民幣 8,000,000元	-	70	環境衛生服務
北控城市服務(貴德)有限公司 [®]	中國 2018年4月10日	人民幣 5,000,000元	-	66	環境衛生服務
北控城市服務(碑林)有限公司	中國 2018年5月2日	人民幣 4,000,000元	-	100	環境衛生服務
北控城市服務(保定唐縣)有限公司 [#]	中國 2018年4月10日	人民幣 9,100,000元	-	100	環境衛生服務
北控城市服務(蘭考)有限公司 [#]	中國 2018年3月28日	人民幣 16,603,000元	-	100	環境衛生服務
北控(楚雄)環境管理有限公司 [#]	中國 2018年5月7日	人民幣 4,650,000元	-	100	環境衛生服務
楚雄北控環保科技有限公司 [#]	中國 2018年5月10日	人民幣 4,960,000元	-	100	環境衛生服務

附錄一 A

本公司會計師報告

公司名稱	註冊成立／註冊地點及日期以及經營地點	已發行普通股本／註冊資本名義值	貴公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
北控城市服務(禮泉)城鎮環衛服務有限公司 [®]	中國 2018年5月3日	人民幣 10,000,000元	-	60	環境衛生服務
北控城市服務(隴南)有限公司	中國 2018年5月24日	人民幣 3,500,000元	-	60	環境衛生服務
北控城市服務(沿河)有限公司 [#]	中國 2018年6月11日	人民幣 10,000,000元	-	55	環境衛生服務
沈陽北控慧昌城市環境服務有限公司 [®]	中國 2018年7月10日	人民幣 50,000,000元	-	95	環境衛生服務
北控城市服務(新田)有限公司	中國 2018年7月26日	人民幣 20,000,000元	-	90	環境衛生服務
北控(唐山)市政工程有限公司 [#]	中國 2018年8月3日	人民幣 5,000,000元	-	100	環境衛生服務
北控城市服務(吉縣)有限公司 [#]	中國 2018年8月8日	人民幣 5,700,000元	-	100	環境衛生服務
北控城市服務(臨洮)有限公司	中國 2018年8月23日	人民幣 12,780,000元	-	60	環境衛生服務
烏蘭察布北控城市服務有限公司	中國 2018年9月4日	人民幣 1,000,000元	-	51	環境衛生服務
齊河縣北控環境服務有限公司	中國 2018年9月19日	人民幣 5,000,000元	-	36*	環境衛生服務
沽源縣北控清道夫環境服務有限公司 [#]	中國 2018年11月7日	人民幣 6,000,000元	-	51	環境衛生服務

附錄一 A

本公司會計師報告

公司名稱	註冊成立／註冊地點及日期以及經營地點	已發行普通股本／註冊資本名義值	貴公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
北控城市服務(永州)有限公司 [@]	中國 2018年11月13日	人民幣 2,450,000元	-	100	環境衛生服務
北控城市服務(清徐)有限公司 [#]	中國 2018年9月14日	人民幣 17,600,000元	-	100	環境衛生服務
北控濱南康健(重慶)環境工程有限公司 ^{[(附註(i))[#]]}	中國 2012年8月16日	人民幣 50,000,000元	-	51	環境衛生服務
北控濱南康健(撫遠)環境工程有限公司	中國 2018年6月5日	人民幣 10,000,000元	-	51	環境衛生服務
大姚北控康健環境服務有限公司	中國 2018年7月5日	人民幣 1,000,000元	-	36*	環境衛生服務
遵化北控康健環境工程有限公司	中國 2018年7月27日	人民幣 1,000,000元	-	51	環境衛生服務
雲南北控環境服務有限公司(「雲南」) [@]	中國 2017年7月25日	人民幣 68,000,000元	-	70	環境衛生服務
北控城市環境資源開發(自貢)有限公司 [#]	中國 2018年4月2日	人民幣 50,000,000元	-	100	危險廢物處理
西藏平福環保科技有限公司	中國 2018年6月5日	人民幣 5,000,000元	-	100	危險廢物處理
寧夏北控睿源再生資源有限公司(「寧夏」) [^]	中國 2015年1月27日	人民幣 120,000,000元	-	61	危險廢物處理

附錄一 A

本公司會計師報告

公司名稱	註冊成立／註冊地點及日期以及經營地點	已發行普通股本／註冊資本名義值	貴公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
湖北平福環保科技有限公司	中國 2018年7月3日	人民幣 20,000,000元	-	100	危險廢物處理
新疆西域北控環境工程有限公司	中國 2017年12月8日	人民幣 17,500,000元	-	66	危險廢物處理
哈密北控環境服務有限公司 [#]	中國 2018年9月7日	人民幣 50,000,000元	-	100	危險廢物處理
北控城市服務(保定定興)有限公司[(附註(a)) [#]	中國 2016年3月10日	人民幣 10,000,000元	-	100	環境衛生服務
北控城市服務(臨漳)有限公司(附註(k)) [#] ^{&}	中國 2019年3月1日	人民幣 9,800,000元	-	100	環境衛生服務
北控城市服務(宜昌)有限公司(附註(k)) [#] ^{&}	中國 2019年1月21日	人民幣 20,000,000元	-	100	環境衛生服務
北控康健(安康)環境工程有限公司(附註(k)) ^{&}	中國 2019年1月18日	人民幣 1,000,000元	-	46*	環境衛生服務
師宗北控濱南環境服務有限公司(附註(k)) ^{&}	中國 2019年3月11日	人民幣 3,000,000元	-	51	環境衛生服務
江蘇北控金薔薇城市服務有限公司(附註(k)) ^{&}	中國 2019年1月7日	人民幣 50,000,000元	-	60	環境衛生服務
北控康健(湖北)環境工程有限公司(附註(k)) [#] ^{&}	中國 2019年4月9日	人民幣 1,000,000元	-	51	環境衛生服務

附錄一 A

本公司會計師報告

公司名稱	註冊成立／註冊地點及 日期以及經營地點	已發行普通 股本／註冊 資本名義值	貴公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
仙居北控城市環境科技 有限公司(附註(k)) ^{#&}	中國 2018年10月15日	人民幣 50,000,000元	-	100	危險廢物處理
北京北控中燕物業管理 有限公司(附註(k)) ^{#&}	中國 2018年12月6日	人民幣 30,000,000元	-	100	環境衛生服務

附註：

中國法律下的外商獨資企業

@ 中國法律下的中外合資企業

* 由於貴公司透過非全資附屬公司控制該等實體，故該等實體入賬列作附屬公司。

^ 於2018年新收購

& 於2019年新成立

(a) 根據中國公認會計原則(「中國公認會計原則」)編製的截至2016年及2017年12月31日止年度／期間的法定財務報表由於中國登記為執業會計師的中審眾環會計師事務所(特殊普通合夥)黑龍江分所審核。

(b) 根據中國公認會計原則編製的截至2016年及2017年12月31日止年度／期間的法定財務報表分別由於中國登記的執業會計師重慶立華會計師事務所(普通合夥)及中審眾環會計師事務所(特殊普通合夥)黑龍江分所審核。

(c) 根據中國公認會計原則編製的截至2017年12月31日止年度／期間的法定財務報表由於中國登記的執業會計師中審眾環會計師事務所(特殊普通合夥)黑龍江分所審核。

(d) 根據中國公認會計原則編製的截至2016年及2017年12月31日止年度的法定財務報表分別由於中國登記的執業會計師重慶匯睿會計師事務所(普通合夥)及中審眾環會計師事務所(特殊普通合夥)黑龍江分所審核。

- (e) 根據中國公認會計原則編製的截至2016年及2017年12月31日止年度的法定財務報表分別由江西天健會計師事務所及中審眾環會計師事務所(特殊普通合夥)黑龍江分所審核。
- (f) 根據中國公認會計原則編製的截至2016年及2017年12月31日止年度的法定財務報表分別由於中國登記的執業會計師陝西康華會計師事務所及中審眾環會計師事務所(特殊普通合夥)黑龍江分所審核。
- (g) 根據中國公認會計原則編製的截至2016年及2017年12月31日止年度的法定財務報表分別由信永中和會計師事務所及中審眾環會計師事務所(特殊普通合夥)黑龍江分所審核。
- (h) 根據中國公認會計原則編製的截至2017年12月31日止年度的法定財務報表乃由於中國登記的註冊會計師華普天健會計師事務所(特殊普通合伙)浙江分所審核。
- (i) 根據中國公認會計原則編製的截至2016年及2017年12月31日止年度的法定財務報表乃由於中國登記的註冊會計師重慶華信會計師事務所有限公司審核。
- (j) 除截至本報告日期並無編製經審核財務報表的公司(附註(k))外，上表所列公司截至2018年12月31日止年度的法定財務報表乃根據中國公認會計原則編製，並由中興財光華會計師事務所(特殊普通合伙)黑龍江分所審核。
- (k) 概無編製該等公司截至本報告日期的經審核財務報表。

倘中國實體及核數師並無註冊任何正式英文名稱，其英文名稱由貴公司管理層盡力直接翻譯該等實體及核數師的中文名稱後提供。

2.1 呈列基準

根據重組，如文件「歷史、重組及公司架構」一節「重組」一段所詳述，貴公司於2019年3月26日成為貴集團現時旗下成員公司的控股公司。由於重組僅涉及於由萬光控股有限公司(「萬光」)(一間於2015年於英屬處女群島註冊成立的實體)持有的現有集團之上加入新控股實體且並無導致經濟實質出現任何變化，有關期間的過往財務資料已使用合併會計法作為現有集團的延續呈列。

因此，綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表經已編製，猶如現有集團架構於整個有關期間一直存在。於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日的綜合財務狀況表呈列貴集團現時旗下成員公司的資產及負債，猶如現有集團架構於該等日期已存在。

涉及受共同控制實體業務合併的合併會計法

截至2016年12月31日止年度，貴公司自北控水務集團有限公司（「北控水務集團」）（於2016年12月7日前為萬光當時的控股公司）收購若干貴集團現時旗下成員公司。該等收購被視作共同控制下的業務合併，原因為萬光及所收購該等公司於收購前後受北控水務集團最終控制。共同控制下的所有業務合併採用合併會計法入賬，猶如相關收購已於有關期間開始時完成。

所收購公司的業績及現金流量自最早呈列日期或附屬公司首次受北控水務集團共同控制之日起（以較短期間為準）入賬。所收購公司的資產及負債從北控水務集團的角度以現有賬面值入賬。概無為反映公平值而作出任何調整，或因相關收購而確認任何新資產或負債。

除北控水務集團以外的各方於共同控制下的業務合併前於附屬公司持有的股權及其變動應用合併會計原則於權益內呈列為非控股權益。因此，損益及其他全面收入各部分歸屬於貴集團母公司擁有人及非控股權益，即使此會導致非控股權益產生虧絀結餘。

所有集團公司間交易及結餘已於合併時對銷。

2.2 編製基準

過往財務資料乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則（包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）以及香港公認會計原則編製。除香港財務報告準則第9號金融工具外，貴集團已提早採納所有自2019年1月1日開始的會計期間生效的香港財務報告準則（包括香港財務報告準則第15號及香港財務報告準則第16號），連同相關過渡條文，以編製於整個有關期間及中期比較財務資料所涵蓋期間的過往財務資料。有關採納香港財務報告準則第9號的進一步詳情載於過往財務資料附註2.3。

過往財務資料已按歷史成本法編製。

附屬公司

附屬公司是指貴公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當貴集團享有或有權享有參與被投資公司業務之浮動回報，以及能透過對被投資公司之權力（即賦予貴集團現有能力對被投資公司之相關業務作出指示之現有權利）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被投資公司之大多數投票權或與被投資公司類似權利，則貴集團於評估其是否擁有對被投資公司之權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資公司其他投票權持有人之合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生之權利；及
- (c) 貴集團之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。貴公司於附屬公司的投資以成本減任何減值虧損入賬。

附屬公司之財務報表就與貴公司相同之報告期間採用一致會計政策編製。附屬公司之業績乃由貴集團取得控制權當日起綜合入賬，並將繼續綜合入賬直至有關控制權終止當日為止。

倘事實及情況顯示上述附屬公司會計政策所述三項控制權元素中一項或多項元素出現變動，則貴集團將重新評估其是否對被投資公司擁有控制權。附屬公司擁有權權益之變動（並無失去控制權）以股權交易形式列賬。

倘貴集團失去對附屬公司之控制權，則須終止確認(i)該附屬公司之資產（包括商譽）及負債、(ii)任何非控股權益之賬面值及(iii)計入權益之累計匯兌差額；並確認(i)已收代價之公平值、(ii)任何獲保留投資之公平值及(iii)因此而計入損益之任何盈餘或虧絀。貴集團所佔以往在其他全面收益中確認之部分按與貴集團已直接出售相關資產或負債所須之相同基準重新分類至損益或保留溢利（如適用）。

2.3 會計政策及披露變動

貴集團已自2018年1月1日起採納香港財務報告準則第9號。貴集團並未就香港財務報告準則第9號範疇內的金融工具重述2016年1月1日至2017年12月31日期間的財務資料。2016年1月1日至2017年12月31日有關金融工具的財務資料乃根據香港會計準則（「香港會計準則」）第39號金融工具：確認及計量呈報，與就2018年及截至2019年6月30日止六個月呈列之資料不可比較。與分類及計量以及減值規定有關的影響概述如下：

分類及計量

以下資料載列採納香港財務報告準則第9號對財務狀況表之影響，包括以香港財務報告準則第9號預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）代替香港會計準則第39號已產生信貸虧損計量的影響。

附錄一 A

本公司會計師報告

於2018年1月1日，根據香港會計準則第39號呈報的賬面值與根據香港財務報告準則第9號呈報的結餘之間的對賬如下：

	附註	香港會計準則第39號 計量		香港財務報告準則第9號 計量		類別
		類別	金額	重新分類	金額	
			千港元	千港元	千港元	
金融資產						
指定為按公平值計入其他全面收益的股本投資		不適用	-	15,802	15,802	FVOCI ¹ (權益)
從：可供出售投資	(i)		-	15,802		
可供出售投資		AFS ²	15,802	(15,802)	-	不適用
至：指定為按公平值計入其他全面收益的 股本投資	(i)			(15,802)		
貿易應收款項及應收票據		L&R ³	380,242	-	380,242	AC ⁴
應收環境停用費		L&R	82,321	-	82,321	AC
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產		L&R	67,870	-	67,870	AC
應收關連公司款項		L&R	29,041	-	29,041	AC
應收非控股股東款項		L&R	113,197	-	113,197	AC
已抵押存款		L&R	16,351	-	16,351	AC
現金及現金等價物		L&R	631,114	-	631,114	AC
			<u>1,335,938</u>	<u>-</u>	<u>1,335,938</u>	
其他資產						
合約資產			49,107	-	49,107	AC
			<u>49,107</u>	<u>-</u>	<u>49,107</u>	
資產總值			<u>1,385,045</u>	<u>-</u>	<u>1,385,045</u>	
金融負債						
貿易應付款項及應付票據		AC	76,273	-	76,273	AC
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債		AC	498,807	-	498,807	AC
應付關連公司及股東款項		AC	361,061	-	361,061	AC
應付非控股股東款項		AC	111,157	-	111,157	AC
計息銀行及其他借貸		AC	696,821	-	696,821	AC
負債總額			<u>1,744,119</u>	<u>-</u>	<u>1,744,119</u>	

- 1 FVOCI：按公平值計入其他全面收益的金融資產
- 2 AFS：可供出售投資
- 3 L&R：貸款及應收款項
- 4 AC：按攤銷成本計量的金融資產或金融負債

附註：

- (i) 貴集團已選擇不可撤銷地將其可供出售股本投資指定為按公平值計入其他全面收益的股本投資。

減值

於採納香港財務報告準則第9號後，由於財務影響對貴集團而言並不重大，故並無就2018年1月1日之預期信貸虧損撥備確認期初調整。香港會計準則第39號已產生虧損被香港財務報告準則第9號預期信貸虧損所取代。香港會計準則第39號及香港財務報告準則第9號項下減值相關的會計政策載於過往財務資料附註2.5。

對儲備及保留溢利之影響

採納香港財務報告準則第9號對2018年1月1日的儲備及保留溢利概無重大影響。

2.4 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則

貴集團於該過往財務資料中並未應用以下已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第3號之修訂	業務的定義 ¹
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(2011年)之修訂	投資者與其聯營公司或合營公司之間出售或注入資產 ³
香港財務報告準則第17號	保險合約 ²
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂	重大的定義 ¹

- ¹ 自2020年1月1日或之後開始的年度期間生效
- ² 自2021年1月1日或之後開始的年度期間生效
- ³ 尚未釐定強制生效日期，惟可予採納

預期將適用於貴集團之該等香港財務報告準則之進一步資料載列如下。

採納後的實際影響或會有別於下文所述者，視乎貴集團於應用準則及過渡條文以及最終採納的政策時所得額外合理及輔助資料而定。

香港財務報告準則第3號之修訂對業務定義作出澄清，並提供更多指引。該等修訂說明，對於被視為業務的一系列綜合活動和資產，其必須包括最少一項對共同創造產出能力有顯著貢獻的投入及實質程序。業務可以不包括創造產出所需之所有投入和過程而存在。該等修訂取消了對市場參與者是否有能力收購業務並繼續創造產出的評估。相反，重點在於獲得的投入和實質性過程是否共同對創造產出能力有顯著貢獻。該等修訂還縮窄了產出的定義，重點關注向客戶提供的商品或服務、投資收入或源自普通活動的其他收入。此外，修訂提供了指引，以評估所收購的流程是否具重要性，並引入可選的公平值集中測試，以便簡化評估所獲得的一系列活動和資產是否不是業務。貴集團預期自2020年1月1日起按未來適用法採納該等修訂。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(2011年)之修訂乃針對香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(2011年)有關投資者與其聯營公司或合營公司之間資產出售或注資兩者規定之不一致情況。該等修訂規定投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資構成一項業務時，須全數確認盈虧。至於涉及並不構成業務的資產的交易，交易產生的盈虧於投資者的損益確認，惟僅以非關連投資者於該聯營公司或合營公司的權益為限。該等修訂將於日後應用。於2016年1月，香港會計師公會取消了之前香港財務報告準則第10號和香港會計準則第28號(2011年)之修訂的強制生效日期，並將在完成對聯營公司及合營公司的會計準則的覆核後厘定新的強制生效日期。然而，目前該修訂可供採用。預期該等修訂不會對貴集團的財務報表造成重大影響。

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂為重大一詞提供了新定義。根據新定義，倘可合理預期漏報、錯報或掩蓋個別資料將可影響使用財務報表作一般目的的主要使用者基於相關財務報表作出的決定，則該資料為重大。修訂指明，重大性取決於資料的性質及牽涉範圍。倘可合理預期資料錯報會影響主要使用者的決定，則有關錯誤為重大。貴集團預期自2020年1月1日起按未來適用法採納該等修訂。該等修訂預期不會對貴集團的財務報表造成重大影響。

2.5 重大會計政策概要

於聯營公司及合營公司的投資

聯營公司為貴集團擁有一般不少於20%股本投票權之長期權益，並可對其行使重大影響力之實體。重大影響力為參與被投資公司財務及營運政策決策之權力，但非控制或共同控制該等政策。

合營公司為一種合營安排，據此，對該安排擁有共同控制權之各方有權享有合營公司之資產淨值。共同控制權乃以合約協定分佔一項安排之控制權，其僅在相關活動決策必須獲分佔控制權之各方一致同意時方存在。

貴集團於聯營公司及合營公司的投資乃按以權益會計法計算之貴集團應佔資產淨值減任何減值虧損於合併財務狀況表內列賬。

貴集團應佔聯營公司及合營公司收購後業績及其他全面收益分別計入綜合損益表及綜合其他全面收益。此外，倘直接於聯營公司或合營公司之權益內確認變動，則貴集團會於綜合權益變動表內確認其應佔之任何變動(如適用)。貴集團與其聯營公司或合營公司進行交易而出現之未變現收益及虧損會對銷，以貴集團於聯營公司或合營公司的投資為限，惟未變現虧損證明所轉讓資產出現減值則除外。收購聯營公司或合營公司產生之商譽計入貴集團於聯營公司或合營公司的投資一部分。

倘於聯營公司之投資變為於合營公司的投資或出現相反情況，則不會重新計量保留權益。相反，該投資繼續根據權益會計法入賬。在所有其他情況下，對聯營公司失去重大影響力或對合營公司失去共同控制權後，貴集團按公平值計量及確認任何保留投資。於失去重大影響力或共同控制權後聯營公司或合營公司之賬面值與保留投資及出售所得款項之公平值之間的任何差額於損益表內確認。

不受共同控制的業務合併及商譽

不受共同控制的業務合併採用收購法列賬。所轉讓代價按收購日期之公平值計量，該公平值為貴集團轉讓的資產於收購日期的公平值、貴集團自被收購方的前擁有人承擔的負債及貴集團發行以換取被收購方控制權的股本權益的總和。就各項業務合併而言，貴集團選擇以公平值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計算屬現時擁有人權益並賦予持有人權利在清盤時按比例分佔資產淨值之於被收購方之非控股權益。非控股權益之所有其他部分乃按公平值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

貴集團收購一項業務時會根據合約條款、收購日期之經濟狀況及有關條件評估取得的金融資產及承擔的金融負債，以進行適當分類及指定。此包括分離被收購方主合約中的嵌入式衍生工具。

倘業務合併為分階段實現，先前持有的股本權益應按收購日期的公平值重新計算，產生的任何收益或虧損於損益表內確認。

收購方將轉讓的任何或然代價於收購日期按公平值確認。分類為資產或負債的或然代價乃按公平值計量，而公平值變動將於損益表內確認。分類為權益的或然代價不會重新計量，其後結算於權益中列賬。

商譽初步按成本計量，即所轉讓代價、確認為非控股權益的金額及貴集團此前持有的被收購方股權的公平值之和超出貴集團所收購可識別資產淨值及所承擔負債的部分。倘該代價及其他項目之和低於所收購資產淨值的公平值，有關差額在重估後於損益表內確認為議價收購收益。

初步確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽每年進行減值測試，如有任何事件或情況變動表明賬面值可能減值，會更頻繁地進行減值測試。貴集團每年於12月31日對商譽進行減值測試。就減值測試而言，於業務合併時收購的商譽自收購日期起分配至預期將從合併協同效應受益之貴集團各現金產生單位或現金產生單位組別，而不論貴集團之其他資產或負債是否已被分配至該等單位或單位組別。

減值數額通過評估商譽所屬的現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額而釐定。倘現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面值，則確認減值虧損。就商譽所確認的減值虧損不會於其後期間撥回。

倘商譽被分配至現金產生單位(或現金產生單位組別)，而該單位內的部分業務被出售，與被出售業務有關的商譽將於釐定出售該業務的收益或虧損時計入該業務賬面值。在此情況下被出售的商譽按被出售業務的相對價值及保留的現金產生單位部分計量。

服務特許權安排

貴集團與授權人訂立多項服務特許權安排。

根據該等服務特許權安排：

- 授權人控制或監管貴集團利用基礎設施須提供的服務、提供服務的對象及收取的價格；及
- 授權人在安排有效期結束時，通過所有權、實益權利或以其他方式，控制基礎設施的任何重大剩餘權益，或基礎設施在該等安排下使用整個可使用年期，或限制貴集團出售或抵押基礎設施的實際能力，以及整個安排期間的基礎設施持續使用權授予授權人。貴集團須於經營特許權期間末將基礎設施移交予授權人。

已付予授權人的代價

無形資產（特許經營權）於貴集團獲得向公共服務用戶收費的權利時確認。無形資產（特許經營權）按成本（即已付予授權人的代價）減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。攤銷於特許經營期的營運階段按直線基準計提撥備。

建造服務

有關建造服務的收益根據下文有關「收益確認」的政策入賬。

經營服務

與提供環境衛生服務有關的收益乃根據下文「收入確認」所載的政策列賬。

公平值計量

公平值指於計量當日市場參與者之間的有序交易中，就出售資產所收取之價格或轉讓負債所支付之價格。公平值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債之交易於資產或負債的主要市場或（在未有主要市場的情況下）對資產或負債最有利的市場進行。主要或最有利市場須為貴集團能參與的市場。資產或負債的公平值按市場參與者為資產或負債定價所用假設計量，並假設市場參與者基於最佳經濟利益行事。

非金融資產之公平值計量考慮市場參與者將資產用於最高價值及最佳用途或售予會將資產用於最高價值及最佳用途之另一名市場參與者而產生經濟利益的能力。

貴集團針對不同情況使用不同估值方法，確保有足夠數據計量公平值，並盡量利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。

以公平值計量或於財務報表披露之所有資產及負債，均基於對公平值計量整體而言屬重要之最低級別輸入數據按下述公平值級別分類：

- 第一級 — 按相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）計量
- 第二級 — 按對公平值計量而言屬重大的最低級別輸入數據為可直接或間接地觀察之估值方法計量
- 第三級 — 按對公平值計量而言屬重大的最低級別輸入數據為不可觀察之估值方法計量

對於按經常性基準於財務報表確認之資產及負債，貴集團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之最低級別輸入數據），以確定有否在不同級別之間轉移。

非金融資產減值

當資產（遞延稅項資產、存貨、可收回所得稅、其他可收回稅項、合約資產及金融資產除外）存在減值跡象或須對資產進行年度減值測試時，會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額是指資產或現金產生單位的使用價值與其公平值減出售成本兩者之中的較高者，並以個別資產釐定，除非該資產並不產生很大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下可收回金額按資產所屬現金產生單位釐定。

僅當資產的賬面值超過其可收回金額時方可確認減值虧損。評估使用價值時，估計未來現金流量乃以反映當前市場評定的貨幣時間價值以及資產特有風險的稅前貼現率貼現至其現值。減值虧損於產生期間於損益表內與該已減值資產的功能一致的開支類別中扣除。

在各報告期末均會評估是否有跡象表明之前確認的減值虧損可能不復存在或有所減少。若存在該跡象，則會估計可收回金額。僅當用於釐定資產的可收回金額的估計有所改變時，先前就該資產（商譽除外）確認的減值虧損方可撥回，但撥回後的數額不能高於假設以往年度未就該資產確認減值虧損而原應釐定的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。該減值虧損的撥回於產生期間計入損益表。

關連方

下列任何一方被視為貴集團之關連方：

- (a) 該方為某人士或某人士之直系親屬，且該人士
 - (i) 對貴集團具有控制權或共同控制權；
 - (ii) 對貴集團具有重大影響力；或
 - (iii) 為貴集團或貴集團母公司之一名主要管理人員；

或

- (b) 該方為符合以下任何條件之實體：
 - (i) 該實體及貴集團為同一集團之成員；
 - (ii) 某一實體為另一實體（或另一實體之母公司、附屬公司或同系附屬公司）之聯營公司或合營公司；
 - (iii) 該實體及貴集團為同一第三方之合營公司；
 - (iv) 某一實體為第三方之合營公司，而另一實體為該第三方實體之聯營公司；

- (v) 該實體為貴集團或與貴集團有關聯的實體為僱員福利而設立之退休福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)所述之人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)所述之人士對該實體具有重大影響力或乃該實體（或該實體之母公司）之一名主要管理人員；及
- (viii) 該實體或該實體所屬集團之任何成員公司為貴集團或貴集團之母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備（在建工程除外）按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目成本包括其購入價及使資產達致其擬定用途的運作狀況及地點的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投產後產生的維修及保養等開支，一般於產生期間計入損益表。於符合確認標準的情況下，大型檢測開支於資產的賬面值資本化為重置資產。倘物業、廠房及設備之重要部分須定期更換，則貴集團確認該等部分為具特定使用年期之個別資產並相應計提折舊。

折舊乃以直線法在估計使用年期內將各物業、廠房及設備項目的成本撇銷至其剩餘價值。就此而言使用的主要年率如下：

樓宇	20至40年
廠房及機器	5至10年
租賃物業裝修	租期及3至8年（以較短者為準）
傢俬、裝置及設備	3至5年
汽車	3至8年

倘物業、廠房及設備項目的各部分的可使用年期不同，該項目的成本將在各部分之間作合理分配，而每部分將個別計提折舊。剩餘價值、使用年期及折舊方法於各財政年度／期間結算日檢討，並於適當時調整。

物業、廠房及設備項目（包括任何初步確認的重要部分）於出售或預期使用或出售不會再產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度／期間在損益表確認的任何出售或報廢盈虧，乃有關資產出售所得款項淨額與賬面值之差額。

在建工程指正在建設的樓宇，按成本減任何減值虧損入賬而不計提折舊。成本包括建設期間建設的直接成本及相關借入資金的資本化借貸成本。在建工程於落成可用時重新分類至適當類別之物業、廠房及設備。

租賃

使用權資產

貴集團於租賃開始日期確認使用權資產。使用權資產按成本減去任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量而作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已產生的初步直接成本以及於開始日期或之前作出的租賃付款減去任何已收租賃獎勵。除非貴集團能夠合理確定於租期結束時將會取得租賃資產的擁有權，否則貴集團在估計可使用年期及租期（以較短者為準）內，按直線基準計提已確認使用權資產的折舊。

租賃負債

於租賃開始日期，貴集團按於租期內作出的租賃付款現值確認租賃負債。租賃付款包括固定付款（包括實質固定付款）減任何應收租賃獎勵、取決於指數或比率的可變租賃付款及預期在剩餘價值擔保下支付的金額。租賃付款亦包括貴集團合理確定行使的購買選擇權的行使價，且倘租期反映了貴集團行使終止選擇權，則須包括終止租賃罰款。並非取決於指數或比率的可變租賃付款於觸發付款事件或狀況出現期間確認為開支。

於計算租賃付款現值時，倘租賃中所隱含的利率不易釐定，貴集團則於租賃開始日期使用增量借貸利率。於開始日期後，租賃負債的金額會增加，以反映應計利息，並會減少以反映已付的租賃付款。此外，倘出現修改、租期變動、實質固定租賃付款變動或購買相關資產的評估變更，租賃負債的賬面值將重新計量。

短期租賃

貴集團對其辦公室及汽車（即租期為自開始日期起計12個月或以下且不包括購買選擇權的該等租賃）的短期租賃應用短期租賃確認豁免。短期租賃的租賃付款在租期內按直線基準確認為開支。

已終止經營業務

已終止經營業務為倘賬面值將主要透過銷售交易而非透過持續使用收回已出售或歸類為持作出售的實體的組成部分。在此情況下，該項業務需能以現況即時出售，出售條款僅可為一般慣例中出售有關業務的條款而銷售機會為相當大。

此外，已終止經營業務需符合以下任何標準：

- (a) 代表一項獨立的主要業務或一個主要經營地區；
- (b) 是對一項獨立的主要業務或一個主要經營地區進行處置的單一統籌計劃的一部分；或
- (c) 為一間純粹為轉售而收購的附屬公司。

比較損益表已經重列及重新呈列，猶如年內已終止經營業務已於過往財務資料呈列的比較期間期初終止。

無形資產(商譽除外)

個別收購的無形資產於初步確認時按成本計量。於業務合併所收購無形資產的成本即於收購日期的公平值。無形資產的可使用年期乃評估為有限或無限。具有有限年期的無形資產其後於可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示該無形資產可能出現減值時作減值評估。具有有限可使用年期的無形資產的攤銷年期及攤銷方法須至少於各財政年度／期間結算日檢討。

經營特許權

經營特許權指提供環境衛生服務的權利。以直線法於貴集團獲授予25年經營特許權有關期間內攤銷。

電腦軟件

電腦軟件按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬，並以直線法於估計可使用年期五至十年內(如適用)攤銷。

投資及其他金融資產(自2018年1月1日起適用之香港財務報告準則第9號項下之政策)

初始確認及計量

金融資產於初始確認時分類為其後按攤銷成本、按公平值計入其他全面收益及按公平值計入損益計量。

金融資產於初始確認時的分類，取決於金融資產的合約現金流量特徵以及貴集團管理彼等之業務模式。除不包含重大融資成分的貿易應收款項或貴集團就此運用可行權宜方法不對重大融資成分的影響作出調整的貿易應收款項外，貴集團初步以公平值計量金融資產，加上交易成本(金融資產並非按公平值計入損益的情況下)。不包含重大融資成分的貿易應收款項或貴集團就此運用可行權宜方法的貿易應收款項，按根據香港財務報告準則第15號所釐定的交易價格，遵照下文「收入確認」所載政策計量。

倘金融資產須按攤銷成本列賬或按公平值計入其他全面收益分類及計量，該金融資產需要產生純粹為支付本金及未償還本金的利息(「SPPI」)之現金流量。

貴集團管理金融資產的業務模式，指其如何管理金融資產以產生現金流量。業務模式決定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產或兩者兼而有之。

所有以正常方式買賣的金融資產於交易日(即貴集團承諾購買或出售資產的日期)確認入賬。以正常方式買賣指以須於市場規例或常規所定時間內交付資產的方式買賣金融資產。

後續計量

金融資產的後續計量根據其分類進行，該等金融資產分類如下：

按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

倘滿足以下兩個條件，貴集團按攤銷成本計量金融資產：

- 金融資產按持有目的為收取合約現金流量的業務模式持有。
- 金融資產的合約條款於指定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能出現減值。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損在損益表中確認。

指定為按公平值計入其他全面收益的金融資產(股權投資)

於初始確認時，貴集團可選擇不可撤銷地將其股權投資分類為指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資，惟該等投資符合香港會計準則第32號金融工具：呈列下的股本定義且並非持作買賣。有關分類乃按個別工具基準確定。

該等金融資產的收益及虧損絕不會轉回損益表。股息於支付權確立、與股息相關的經濟利益可能會流入貴集團且股息金額能可靠地計量時在損益中確認為其他收入，惟當貴集團獲享的該等所得款項被視作收回金融資產部分成本則除外，在此情況下，有關收益於其他全面收益列賬。指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資無須接受減值評估。

投資及其他金融資產(於2018年1月1日前適用之香港會計準則第39號項下之政策)

初始確認及計量

金融資產於初始確認時分類為貸款及應收款項或可供出售投資(如適用)。於首次確認金融資產時，以公平值加收購金融資產應佔的交易成本計量，惟按公平值計入損益之金融資產除外。

所有以正常方式買賣的金融資產於交易日(即貴集團承諾購買或出售資產的日期)確認入賬。以正常方式買賣指以須於市場規例或常規所定時間內交付資產的方式買賣金融資產。

後續計量

金融資產的後續計量根據其分類進行，該等金融資產分類如下：

貸款及應收款項

貸款及應收款項指有固定或可確定款項(在活躍市場上並無報價)的非衍生金融資產。初始計量後，該等資產隨後採用實際利率法以攤銷成本減任何減值撥備計量。計算攤銷成本時，考慮收購產生的任何折讓或溢價，且包括作為實際利率組成部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益表中的其他收入及收益。貸款及應收款項的減值虧損分別於損益表內確認為融資成本及其他開支。

可供出售金融投資

可供出售金融投資指上市及非上市股本投資及債務證券中的非衍生金融資產。既非分類為持作買賣，亦非指定為按公平值計入損益之股本投資分類為可供出售。此類債務證券指擬持有不定期限，或會就流動性需要或應市況變動而出售。

初始確認後，可供出售金融投資以公平值作後續計量，未變現盈虧於其他全面收益確認為可供出售投資重估儲備，直至終止確認投資（屆時累計盈虧於損益表確認為其他收入）或釐定投資已減值（屆時累計盈虧自可供出售投資重估儲備重新分類至損益表的其他盈虧）為止。在持有可供出售金融投資時所賺取的利息及股息分別呈報為利息收入及股息收入，並於損益表內確認為其他收入。

當非上市股本投資的公平值由於(a)公平值合理估計範圍的變化對該投資而言屬重大或(b)上述範圍內各種預計的機率難以合理評估並用於估計公平值而無法可靠計量時，該等投資以成本減任何減值虧損列賬。

貴集團評估近期是否有能力及意向以及是否適宜出售可供出售金融資產。在極特殊情況下，當市場不活躍而無法出售該等金融資產時，貴集團可選擇重新分類該等金融資產（倘管理層有能力及意向在可見將來持有該等資產或持有至到期）。

金融資產終止確認（自2018年1月1日起適用之香港財務報告準則第9號及於2018年1月1日前適用之香港會計準則第39號項下之政策）

出現以下情形時，金融資產（或（如適用）部分金融資產或一組同類金融資產的一部分）會被初步終止確認（即自貴集團合併財務狀況表移除）：

- 從資產收取現金流量的權利已逾期；或
- 貴集團已根據「過手」安排轉讓從資產收取現金流量的權利，或已承擔向第三方無重大延誤全額支付所收現金流量的責任；及(a)貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b)貴集團雖未轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

當貴集團已轉讓從資產收取現金流量的權利或訂立過手安排，則評估有否保留資產所有權的風險及回報及保留程度。當貴集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產控制權，貴集團將以貴集團持續參與程度為限繼續確認所轉讓資產。在該情況下，貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債根據反映貴集團所保留權利及責任的基準計量。

以經轉讓資產擔保方式的持續參與按資產原賬面值與貴集團可能被要求償還的代價的最高金額之間的較低者計量。

金融資產減值(自2018年1月1日起適用之香港財務報告準則第9號項下之政策)

貴集團對並非按公平值計入損益而持有的所有債務工具確認預期信貸虧損撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約應付的合約現金流量與貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額，按原有實際利率相近值貼現。預期現金流量將包括同為合約條款組成部分的自銷售所持有抵押品所得的現金流量或其他信貸提升物品。

一般方法

預期信貸虧損於兩個階段獲確認。就自初始確認起信貸風險並無顯著增加的信貸風險而言，對因未來十二個月內可能發生的違約事件而導致的信貸虧損計提預期信貸虧損(十二個月預期信貸虧損)。就自初始確認起經已顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約事件，均須在風險餘下年期內就信貸虧損計提虧損撥備(全期預期信貸虧損)。

於各報告日期，貴集團評估自初始確認後金融工具的信貸風險是否顯著增加。當作出評估時，貴集團比較於報告日期發生在金融工具上的違約風險與於初始確認日期發生在金融工具上的違約風險，並於沒有過度成本或努力的情況下考慮可得的合理及可支持資料，包括過往及前瞻性資料。

基於過往模式及貴集團信貸風險管理慣例，當合約付款已逾期180天，貴集團認為金融資產違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料表明，在沒有計及貴集團持有的任何信貸提升措施前，貴集團不大可能悉數收到未結之合約款項，則貴集團亦可認為金融資產違約。金融資產於無合理預期可收回合約現金流量時撇銷。

按攤銷成本計量的金融資產，在一般模式下可能會發生減值，並且在以下階段分類用於預期信貸虧損計量，惟採用下文詳述的簡化模式的貿易應收款項及合約資產除外。

- 第一階段 — 金融工具自初始確認以來並無顯著增加信貸風險，且其虧損撥備按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量
- 第二階段 — 金融工具自初始確認以來顯著增加信貸風險，但並不屬信貸減值金融資產，且其虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量
- 第三階段 — 於報告日期信貸減值的金融資產(但不是購買或原始信貸減值)，其虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量

簡化方法

對於不包含重大融資成分之貿易應收款項及合約資產，或貴集團採用可行權宜方式，不會就重大融資成分之影響調整時，貴集團採用簡化方法進行預期信貸虧損計量。根據簡化方法，貴集團不會追蹤信貸風險之變化，而是於各報告日期進行全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已根據其歷史信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並就債務人之特定前瞻性因素及經濟環境作出調整。

就包含重大融資成分及租賃應收款項的貿易應收款項及合約資產而言，貴集團採用的會計政策為選擇根據上述政策應用簡化方法計算預期信貸虧損。

金融資產減值(於2018年1月1日前適用之香港會計準則第39號項下之政策)

貴集團會於各報告期末評估是否存在任何客觀證據顯示某項金融資產或金融資產組別出現減值。倘於初步確認資產後發生一項或多項事件，並對該項或該組金融資產之估計未來現金流量造成能夠可靠地估計之影響，則出現減值。減值證據可包括一名或一群債務人正面臨重大財務困難、拖欠款項或逾期償還利息或本金、彼等有可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察得到之數據顯示估計未來現金流量出現可計量之減少，例如欠款情況或與拖欠相關之經濟情況變動。

以攤銷成本列賬之金融資產

就以攤銷成本列賬之金融資產而言，貴集團首先會按個別基準就個別屬重大之金融資產或按組合基準就個別不屬重大之金融資產評估有否出現減值。倘貴集團認定按個別基準評估之金融資產(無論是否重大)並無客觀證據顯示存有減值，則該項資產會歸入一組具有相似信貸風險特性之金融資產，以作減值整體評估。經個別評估減值之資產，其減值虧損會予以確認或繼續確認入賬，而不會納入組合減值評估之內。

任何已識別減值虧損金額以資產賬面值與估計未來現金流量現值之差額(不包括尚未產生之未來信貸虧損)計量。估計未來現金流量之現值按金融資產之原先實際利率(即初步確認時計算之實際利率)貼現。

資產賬面值可使用撥備賬沖減，而虧損在損益表內確認。利息收入按經減少賬面值持續累計，且採用計量減值虧損時用以貼現未來現金流量之利率累計。倘估計日後無法收回及所有抵押物已變現或已轉讓予貴集團時，則會撇銷貸款及應收款項連同任何相關撥備。

若在隨後期間內，估計減值虧損金額由於確認減值之後發生之事項增加或減少，則之前確認之減值虧損將通過調整撥備賬增加或減少。倘於其後收回未來撇賬額，該項收回將計入損益表之其他開支。

按成本列賬之資產

倘有客觀跡象表明因公平值無法可靠計量而不以公平值列賬的非上市股本工具，或一項與非上市股本工具相關，並通過交付該非上市股本工具予以結算的衍生資產出現減值虧損，則有關虧損金額按資產賬面值與按類似金融資產現行市場回報率折讓的估計未來現金流量現值的差額計算。該等資產的減值虧損並無撥回。

可供出售金融投資

倘有客觀證據顯示就非上市股權投資(因其公平值無法可靠計量而並非按公平值列賬)產生減值虧損，則虧損金額乃按資產賬面值與按類似金融資產的現行市場比率貼現計算之估計未來現金流量現值之間的差額計算。該等資產中的減值虧損並無撥回。

倘股本投資分類為可供出售，則客觀證據將包括該項投資的公平值大幅或長期跌至低於其成本。「大幅」是相對於投資之原始成本評估，而「長期」則相對於公平值低於原始成本之期間而評估。倘出現減值證據，則累計虧損(按收購成本與現時公平值之差額減該項投資先前在損益表內確認的任何減值虧損計量)將從其他全面收益中移除，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通過損益表撥回，而其公平值於減值後的增加部分會直接於其他全面收益中確認。

確定是否屬「大幅」或「長期」時須作出判斷。在作出判斷時，貴集團會評估(其中包括)一項投資的公平值少於其成本的持續時間或程度。

金融負債(自2018年1月1日起適用之香港財務報告準則第9號及於2018年1月1日前適用之香港會計準則第39號項下之政策)

初始確認及計量

金融負債於初步確認時分類為應付款項、貸款以及借貸。所有金融負債於首次確認時按公平值計量，如屬貸款及借貸，則扣除直接應佔之交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易應付款項及應付票據、其他應付款項、應付非控股股東、關連公司及股東款項、應付融資租賃款項以及計息銀行及其他借貸。

其後計量－貸款及借貸

初始確認後，計息貸款及借貸其後以實際利率法按攤銷成本計量，惟貼現影響甚微除外，在此情況下，計息貸款及借貸按成本列賬。收益及虧損於終止確認負債及於實際利率攤銷過程中於損益表確認。

攤銷成本的計算乃計及任何收購折讓或溢價以及屬實際利率組成部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益表中之融資成本。

終止確認金融工具(自2018年1月1日起適用之香港財務報告準則第9號及於2018年1月1日前適用之香港會計準則第39號項下之政策)

金融負債於負債項下之責任已履行、取消或屆滿時終止確認。

倘現有金融負債由同一位貸款人以條款大不相同之金融負債代替或對現有金融負債條款作出重大修訂，則上述替換或修訂視作終止確認原有負債及確認新負債，而有關賬面值之差額於損益表確認。

抵銷金融工具(自2018年1月1日起適用之香港財務報告準則第9號及於2018年1月1日前適用之香港會計準則第39號項下之政策)

當現時存在一項可強制執行之法定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負債時，金融資產及金融負債方可予以抵銷，而其淨額於財務狀況表內呈報。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本以加權平均法釐定，而就在製品及製成品而言，成本包括直接原料、直接勞工及適度比例的生產費用。可變現淨值為估計售價減完成及出售所產生之任何估計成本。

合約資產

合約資產乃就換取已向客戶轉讓的貨品或服務而收取代價的權利。倘貴集團於客戶支付代價或付款到期前將貨品或服務轉讓予客戶，則就附帶條件的已賺取代價確認合約資產。

合約負債

合約負債指貴集團因已向客戶收取代價(或已到期代價款項)，而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。倘客戶於貴集團將貨品或服務轉讓予客戶前支付代價，則於作出付款或付款到期時(以較早者為準)確認合約負債。合約負債於貴集團履行合約時確認為收入。

合約成本

除作為存貨、物業、廠房及設備以及無形資產予以資本化的成本外，為履行客戶合約而產生之成本將資本化為資產，惟前提為以下條件均須滿足：

- (a) 有關成本與實體可明確識別之合約或預期合約有直接關係。
- (b) 有關成本令實體將用於履行(或繼續履行)日後履約責任之資源得以產生或有所增加。
- (c) 有關成本預期將收回。

已資本化的合約成本按與相關資產收益確認模式一致的系統化基準於損益表攤銷及列支。其他合約成本於產生時列作支出。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款以及一般於購入後六個月內到期，可隨時轉換為已知金額現金之短期高流動而價值改變風險不大之投資，再扣除按要償還並為貴集團現金管理整體一部分之銀行透支。

就合併財務狀況表而言，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)以及性質與現金相似的資產。

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時，則會確認撥備，惟該項責任之數額須能夠可靠地予以估計。

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。當貼現現值隨時間流逝而增加時，有關增幅會計入損益表內之融資成本。

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於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債，乃按預期可自稅務機關收回或須支付予稅務機關之金額，根據於報告期末已頒佈或實質已頒佈之稅率（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。

遞延稅項乃採用負債法，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值之所有暫時差額作出撥備。

遞延稅項負債就一切應課稅暫時差額予以確認，除非：

- 關乎初步確認商譽或於一宗並非業務合併之交易中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所產生之遞延稅項負債；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營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。

遞延稅項資產乃就所有可予扣減暫時差額、未動用稅項抵免結轉及任何未動用稅項虧損予以確認。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、未動用稅項抵免結轉及未動用稅項虧損之情況下，予以確認，除非：

- 有關可予扣減暫時差額之遞延稅項資產乃於初始確認一項交易（並非業務合併）中之資產或負債時出現，於交易時亦無影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營公司之投資有關之可予扣減暫時差額而言，僅於暫時差額會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，才確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產之賬面值於各報告期末進行審閱，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之情況下作出相應扣減。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之情況下確認。

遞延稅項資產及負債乃根據於報告期末已頒佈或實質上已頒佈之稅率（及稅法），按變現資產或清償負債之期間預期將應用之稅率計量。

當且僅當貴集團有法定可執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅收徵管部門對同一納稅實體或不同納稅實體徵收的所得稅相關，在未來每一預期具有大額遞延稅項負債或資產結付或收回的期間內，上述不同納稅實體擬以淨額基準結算即期稅項負債及資產或是同時變現資產及結付負債時，則遞延稅項資產與遞延稅項負債抵銷。

政府補貼

政府補貼乃於合理確定有關補助將獲收取，且所有附帶條件均獲符合時按公平值確認。如補助涉及開支項目，則會於擬用作補償的成本支銷的期間有系統地確認為收入。

如補助涉及一項資產，則公平值會計入遞延收入賬，並於有關資產之預期使用年期內每年按等額轉撥至損益表或從資產賬面值扣減並以扣減折舊或攤銷方式轉撥至損益表。

收入確認

客戶合約收入

與客戶之合約收入於貨物或服務的控制權轉移予客戶時予以確認，而該金額反映貴集團預期就提供該等貨物或服務有權獲得的代價。

當合約中的代價包括可變金額時，估計代價為貴集團將貨物或服務轉移予客戶而有權獲得的金額。可變代價在合約開始時作出估計並受其約束，直至其後與可變代價相關的不確定性消除時累計已確認收入金額極有可能不會發生重大收入轉回。

當合約包含融資組成部分，而該融資組成部分為客戶提供超過一年的貨品或服務轉讓融資的重大利益時，收入按應收款項的現值計量，並利用將於貴集團與客戶在合約開始時的單獨融資交易中反映的貼現率貼現。當合約包含融資組成部分，而該融資組成部分為貴集團提供超過一年的重大財務利益時，根據合約確認的收入包括根據實際利率法在合約負債上加算的利息開支。就客戶付款至轉讓承諾貨品或服務的期限為一年或以下的合約而言，交易價格利用香港財務報告準則第15號中的可行權宜方法，不會就重大融資組成部分的影響作出調整。

(a) 提供環境衛生服務

由於客戶同時獲得及使用貴集團提供的福利，提供環境衛生服務所得收入乃按直線基準於既定期間內確認。

(b) 提供危險廢物處理服務

提供危險廢物處理服務的收益於向客戶提供服務的某一時間點確認。

(c) 銷售精細化工及其他產品及銷售拆解產品

來自銷售精細化工及其他產品及銷售拆解產品的收益於資產控制權轉移予客戶的時間點(通常為交付產品時)確認。

(d) 建築服務

來自提供建築服務的收入乃採用計量服務完工進度的投入法，隨著時間確認，因為貴集團的履約會創立或提升隨著其創立或提升而由客戶控制的資產。投入法基於產生之實際成本與完成建築服務估計總成本的比例確認收入。

其他來源之收入

廢棄電器及電子產品處理的環境停用費收入於可合理保證將收取政府補貼及將遵守所有附帶條件時確認。代價公平值因重大融資成分而透過使用估算利率貼現所有未來收款釐定。

其他收入

利息收入採用將金融工具之估計日後所收取現金按預計年期或較短時期(如適用)準確貼現至金融資產賬面淨值之實際利率法按應計基準確認。

當股東接獲付款的權利已獲確立、與股息有關的經濟利益可能將流入貴集團及股息數額能可靠計量時確認股息收入。

其他僱員福利

定額供款計劃

貴集團於中國內地經營業務的附屬公司的僱員須參與當地政府運營的中央退休金計劃，該等計劃項下的資產與貴集團的資產分開持有。附屬公司根據參與計劃的僱員的薪資百分比作出供款，並在供款根據中央退休金計劃條款須支付時自損益表扣除。僱主供款一旦作出將悉數歸屬。

貴集團亦根據香港強制性公積金計劃條例，在香港為合資格參與強積金計劃的僱員設立定額供款強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)。供款按僱員基本薪金百分比作出，並於根據強積金計劃條款須支付時自損益表扣除。強積金計劃的資產由獨立管理基金保管，與貴集團資產分開持有。貴集團的僱主供款於注入強積金計劃時悉數歸屬僱員。

借貸成本

收購、建造或生產合資格資產（即需要投入大量時間準備作其擬定用途或出售的資產）直接應佔的借貸成本撥作資本，作為該等資產的部分成本。該等借貸成本在資產大致可用作其擬定用途或出售時不再撥作資本。擬用作合資格資產開支的特定借貸作暫時投資所賺取的投資收入自撥作資本的借貸成本中扣除。全部其他借貸成本於其產生期間支銷。借貸成本包括實體因借貸資金產生的利息及其他成本。

外幣

過往財務資料以貴公司之功能貨幣港元列示。貴集團旗下各實體自行釐定其功能貨幣，各實體財務報表所示項目均以該功能貨幣計值。貴集團旗下實體記錄之外幣交易按其各自之功能貨幣於交易日之匯率初步入賬。以外幣計值之貨幣資產及負債按報告期末之功能貨幣匯率換算，因貨幣項目結算或換算產生之差額乃於損益表確認。

以外幣按歷史成本法計算之非貨幣項目以首次交易日之匯率換算。以外幣按公平值計量之非貨幣項目以計量公平值當日之匯率換算。換算按公平值計量之非貨幣項目產生之收益或虧損與該項目公平值變動產生之收益或虧損確認方式一致，即公平值收益或虧損於其他全面收益或損益確認之項目之匯兌差額亦分別於其他全面收益或損益確認。

於終止確認與預付代價相關的非貨幣性資產或非貨幣性負債時，為釐定初步確認相關資產、開支或收入採用的匯率，初步交易日期為貴集團初步確認預付代價產生的非貨幣性資產或非貨幣性負債當日。倘存在多筆付款或合約負債，貴集團就每筆預付代價的付款或收款釐定交易日期。

中國內地附屬公司之功能貨幣為港元以外之貨幣。於報告期末，該實體之資產及負債按報告期末通行之匯率換算為港元，而其損益表按年／期內之加權平均匯率換算為港元。

就此產生之匯兌差額於其他全面收益確認並於匯兌波動儲備內累計。於出售海外業務時，與特定海外業務相關之其他全面收益部分於損益表確認。

收購海外業務產生之任何商譽及因收購而產生的資產與負債賬面值之任何公平值調整被視為海外業務之資產及負債，並按收市匯率換算。

就綜合現金流量表而言，附屬公司之現金流量按現金流量日期通行之匯率換算為港元。附屬公司於整個年度內經常產生之現金流量按年／期內之加權平均匯率換算為港元。

3. 重大會計判斷及估計

管理層編製過往財務資料時，須作出會影響收益、支出、資產及負債之呈報金額及相關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值作出重大調整。

判斷

於應用貴集團會計政策的過程中，除涉及估計的判斷外，管理層作出以下對於過往財務資料中確認的金額影響最重大的判斷：

已終止經營業務分類

倘分類為持作出售或已出售業務代表一項獨立的主要業務或一個主要經營地區、是單一統籌出售計劃的一部分或為一間純粹為轉售而收購的附屬公司，則該業務於綜合損益表呈列為已終止經營業務。評估什麼是一項獨立的主要業務或一個主要經營地區按個別情況進行且視乎較貴集團總業務而言該業務的規模而定。

管理層亦行使判斷釐定業務是否分類為持作出售，惟視乎業務出售的可能性是否極高而定。就出售可能性極高而言，管理層必須致力於出售業務計劃，並需積極計劃尋找買家且必須啟動計劃。此外，業務須積極在市場出售，並按與目前公平值有關之合理價格出售。而且，出售應預期於一年內符合資格確認為已完成出售。

估計不確定性

有關未來及報告期末其他重要估計來源不確定性的主要假設（具有對下一財政年度資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險）描述如下。

商譽減值

貴集團至少每年釐定商譽是否出現減值。此舉須估計獲分配商譽之現金產生單位之使用價值。貴集團在估計使用價值時須估計現金產生單位之預期未來現金流量，亦須選擇合適貼現率以計算該等現金流量之現值。於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日之商譽賬面值分別為121,447,000港元、200,720,000港元及392,878,000港元以及336,298,000港元，有關詳情載於過往財務資料之附註16。

物業、廠房及設備減值

當有事件或情況變化顯示賬面值未必可收回，貴集團會按照過往財務資料附註2.5所披露之會計政策，檢討物業、廠房及設備項目賬面值之減值情況。可收回金額為其公平值減出售成本與使用價值兩者之較高者，而該計算可收回金額涉及使用估計數字。在估計資產之可收回金額時會作出多項假設，包括未來現金流量及貼現率。倘未來事件與該等假設不符，則需要修訂可收回金額，而此等修訂可能會對貴集團之經營業績或財務狀況產生影響。於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，綜合財務狀況表內物業、廠房及設備之賬面值分別為505,784,000港元、1,008,126,000港元、1,526,868,000港元及1,491,932,000港元，其詳情載於過往財務資料附註14。

合約資產、貿易應收款項、應收環境停用費及其他應收款項的預期信貸虧損撥備

貴集團的合約資產、貿易應收款項、應收環境停用費及其他應收款項的預期信貸虧損撥備政策乃基於預期信貸虧損模式釐定。為估計預期信貸虧損而評估可獲取之資料(包括有關過往事件、目前狀況及預測未來經濟狀況的資料)時需要作出大量估計。於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日的綜合財務狀況表列作資產的合約資產、貿易應收款項、應收環境停用費及預付款項以外的其他應收款項的賬面值載於過往財務資料附註22、24、25及26。

4. 經營分部資料

就管理而言，貴集團基於產品及服務劃分業務單位，並擁有如下三個可呈報經營分部：

- (a) 提供城市清潔及公共衛生服務的環境衛生服務分部；
- (b) 提供危險廢物處理服務的危險廢物處理分部；及
- (c) 主要包括廢棄電器及電子產品處理服務及銷售拆解產品的「其他」分部。

管理層單獨監察貴集團的經營分部的業績，以就資源分配及表現評估作出決策。分部表現乃根據可呈報分部溢利評估，為源自持續經營業務的經調整除稅前溢利的計量。源自持續經營業務的經調整除稅前溢利之計量乃與貴集團來自持續經營業務的除稅前溢利之計量一致，惟計量時並不包括利息收入、融資成本以及總部及企業開支。

附錄一 A

本公司會計師報告

環境衛生服務	截至6月30日止六個月				截至12月31日止年度				截至6月30日止六個月				截至12月31日止年度				截至6月30日止六個月				截至12月31日止年度				截至6月30日止六個月				截至12月31日止年度																							
	2016年		2017年		2018年		2019年		2016年		2017年		2018年		2019年		2016年		2017年		2018年		2019年		2016年		2017年		2018年		2019年		2016年		2017年		2018年		2019年													
	千港元		千港元		千港元		千港元		千港元		千港元		千港元		千港元		千港元		千港元		千港元		千港元		千港元		千港元		千港元		千港元		千港元		千港元		千港元															
銷售予外部客戶	18,512	662,181	1,613,425	728,899	1,094,849	6,128	144,013	422,209	132,692	277,213	-	106,186	176,198	85,972	103,221	24,640	912,380	2,211,832	947,563	1,475,283																																
分銷業績	6,427	49,028	103,885	64,831	132,686	2,332	67,799	214,260	51,470	90,444	-	4,961	35,110	17,006	22,081	8,759	121,788	353,255	133,307	245,211																																
對賬：																																																				
利息收入																																																				
其他企業收益																																																				
應收賬本																																																				
企業及其他未分配開支																																																				
來自持續經營業務的除稅前溢利																																																				
其他分部資料：																																																				
分佔聯營公司虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
分佔合營公司虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
於損益表確認的減值虧損/ (減值虧損撥回)	-	360	232	-	(360)	-	-	1,302	222	99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
折舊及攤銷	3,243	36,588	115,663	49,358	69,364	480	20,823	29,915	15,004	42,850	432	6,320	6,655	2,798	4,038	4,155	63,731	152,233	67,160	116,252																																
於聯營公司的投資	-	-	-	571	568	4,159	4,253	-	-	-	-	-	-	-	-	4,159	4,253	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
於合營公司的投資	-	-	-	-	-	-	-	33,618	34,765	32,800	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
資本支出*	-	446,317	393,436	177,208	267,645	455,010	183,120	606,736	125,355	161,668	57,790	13,468	71,477	38,967	3,393	512,800	642,705	1,071,649	341,530	432,706																																

* 資本支出包括添置物業、廠房及設備、使用權資產、經營特許權及無形資產(包括收購附屬公司所得資產)。

地區資料

- (a) 於有關期間，貴集團外部客戶貢獻的來自持續經營業務的全部收益均產生自貴集團在中國的業務運營。
- (b) 於有關期間，貴集團來自持續經營業務的非流動資產逾90%產生自貴集團在中國的業務運營。

有關主要客戶的資料

源自個別客戶的佔貴集團於各有關期間收益10%或以上的持續經營業務的收益載列如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
	千港元	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
客戶A	19,010	不適用*	不適用*	不適用*	不適用*

* 少於貴集團持續經營業務所得收益的10%

5. 收入、其他收入及收益淨額

有關收入、其他收入及收益淨額的分析如下：

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
		千港元	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
合約客戶收入						
環境衛生服務						
— 環境衛生服務	(a)	18,512	614,757	1,610,067	727,072	1,094,849
— 建設服務	(a)	-	47,424	3,358	1,827	-
危險廢物處理業務						
— 危險廢物處理服務	(a)	6,128	144,013	251,274	85,065	131,483
— 銷售精細化工及其他產品	(a)	-	-	170,935	47,627	145,730
銷售拆解產品	(a)	-	54,403	88,655	42,079	51,694
		24,640	860,597	2,124,289	903,670	1,423,756
其他來源的收入						
環境停用費收入						
		-	51,783	87,543	43,893	51,527
		24,640	912,380	2,211,832	947,563	1,475,283

附錄一 A

本公司會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
		千港元	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
其他收入及收益淨額						
利息收入		307	635	7,694	1,601	6,138
匯兌差額淨額		10,666	-	2,039	727	71
政府補貼	(b)	-	3,887	5,596	2,985	3,124
增值稅退稅	(c)	-	12,420	19,552	5,325	11,586
已提供的顧問服務	(a)	-	4,842	11,135	4,993	5,907
議價收購附屬公司收益	40	-	-	4,726	776	-
出售附屬公司收益	41	-	-	206	206	2,841
出售一間聯營公司收益		-	-	526	526	-
其他		676	2,648	5,295	1,734	1,110
		<u>11,649</u>	<u>24,432</u>	<u>56,769</u>	<u>18,873</u>	<u>30,777</u>

附註：

(a) 分類收益資料

環境衛生服務及建造服務於一段時間內確認。危險廢物處理服務、銷售精細化工及其他產品、銷售拆解產品及顧問服務於某一時間點確認。

下表載列於有關期間確認並於報告期間開始時計入合約負債及自過往期間已履行履約責任確認的收益金額：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
	千港元	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
於報告期間開始時計入					
合約負債的已確認金額：					
危險廢物處理業務					
－ 危險廢物處理服務	-	922	9,615	3,220	20,001
－ 銷售精細化工及 其他產品	-	-	-	-	1,139
銷售拆解產品	-	153	286	165	400
	<u>-</u>	<u>1,075</u>	<u>9,901</u>	<u>3,385</u>	<u>21,540</u>

- (b) 於有關期間確認的政府補貼指自若干政府機構收取的補助。概無與該等補助有關的未達成條件或或然事項。
- (c) 根據中國國家稅務總局及財務部聯合頒佈的《資源綜合利用產品和勞務增值稅優惠目錄》(財稅[2015]78號)，若干附屬公司可獲退回已付／應付增值稅淨額50%至70%。
- (d) 有關期間內分配至環境衛生服務餘下履約責任(尚未履行或部分未履行)的交易價格如下：

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	千港元	千港元	千港元	千港元
一年內	-	857,525	1,676,046	1,652,170
一年以上	-	8,002,806	13,329,799	12,016,286
	-	8,860,331	15,005,845	13,668,456

預期將於一年以上確認的餘下履約責任將於2至25年履行。上文所披露的金額並不包括受限制可變代價。

6. 來自持續經營業務的除稅前溢利

貴集團來自持續經營業務的除稅前溢利乃在扣除／(計入)以下後達致：

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2016年 千港元	2017年 千港元	2018年 千港元	2018年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元
已售存貨成本		-	89,101	232,655	90,432	153,282
已提供服務成本		15,626	577,025	1,350,596	590,532	930,990
物業、廠房及設備折舊		3,826	50,600	124,911	53,705	95,246
使用權資產折舊		329	9,614	21,868	10,598	18,227
無形資產攤銷		-	61	142	91	185
經營特許權攤銷*	17	-	3,456	5,312	2,766	2,594
貿易應收款項減值／(減值 撥回)虧損淨額	24	-	360	1,534	222	(261)
撇減存貨至可變現淨值		-	-	-	-	3,263
短期租賃項下之租賃付款		-	10,423	25,382	8,400	16,090
出售物業、廠房及設備項 目之虧損／(收益)		-	41	189	67	(540)
核數師酬金		23	5,671	5,428	2,134	4,263
僱員福利開支 (不包括董事及主要行政 人員薪酬(附註8))：						
薪資及實物福利		1,652	346,641	922,895	420,604	566,200
退休金計劃供款		128	50,161	130,970	62,355	97,078
		<u>1,780</u>	<u>396,802</u>	<u>1,053,865</u>	<u>482,959</u>	<u>663,278</u>

* 計入綜合損益表「銷售成本」。

7. 融資成本

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
銀行借貸利息	265	4,770	41,070	14,354	29,359
其他貸款利息	-	3,574	3,573	1,264	3,792
租賃負債利息(附註30)	-	2,589	7,547	3,914	5,688
其他應付款項利息	-	-	-	-	780
銀行及其他借貸的總利息	265	10,933	52,190	19,532	39,619
由於時間流逝而產生的 大修撥備貼現金額增加(附註35)	-	219	235	122	120
融資成本總額	265	11,152	52,425	19,654	39,739
減：已資本化之利息	-	-	(2,258)	-	(2,950)
	<u>265</u>	<u>11,152</u>	<u>50,167</u>	<u>19,654</u>	<u>36,789</u>

8. 董事及主要行政人員薪酬

貴公司於截至2016年、2017年及2018年12月31日止三個年度概無任何主要行政人員、執行董事、非執行董事及獨立非執行董事。

於2019年3月26日，趙克喜、張海林及黃志萬獲委任為貴公司執行董事。於2019年3月26日，周敏、李力及李海楓獲委任為貴公司非執行董事。趙克喜於2019年3月26日獲委任為貴公司主要行政人員。

若干董事就彼等獲委任為貴集團現時旗下附屬公司的董事而自該等附屬公司收取酬金。貴公司附屬公司之該等董事截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月的酬金分別為2,336,000港元、3,730,000港元、4,558,000港元、3,137,000港元及3,061,000港元，由北控水務集團承擔。

附錄一 A

本公司會計師報告

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部所披露董事及主要行政人員自其獲委任以來截至2019年6月30日止六個月之薪酬如下：

	袍金	薪金、津貼及 實物福利	績效獎金	以權益結算的 購股權開支	退休金計劃供 款	酬金總額
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
執行董事：						
趙克喜(主要行政人員)	-	243	-	-	35	278
張海林	-	213	-	-	35	248
黃志萬	-	76	-	-	-	76
	-	532	-	-	70	602
非執行董事：						
周敏	-	-	-	-	-	-
李力	-	-	-	-	-	-
李海楓	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	532	-	-	70	602

截至2018年6月30日止六個月，概無向董事及主要行政人員支付薪酬。

9. 五名最高薪酬僱員

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月，最高薪酬僱員中分別包括零、零、零、零及兩名貴公司董事。截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月，既非貴公司董事亦非其行政總裁的五名最高薪酬僱員的酬金詳情載列如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
薪金、津貼及實物福利	1,997	2,236	4,491	1,212	1,197
績效獎金	1,126	1,241	1,401	-	-
退休金計劃供款	667	227	686	366	210
	3,790	3,704	6,578	1,578	1,407

薪酬屬於以下範疇的非董事最高薪酬僱員人數如下：

	僱員人數				
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
				(未經審核)	
零至1,000,000港元	5	5	4	5	3
1,500,001港元至2,000,000港元	-	-	1	-	-
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>3</u>

於有關期間，貴集團並未向任何非董事最高薪酬僱員支付或應付任何酬金，作為加入貴集團的獎勵或加入貴集團之後的獎勵或作為離職補償。

10. 所得稅

貴公司並未就香港利得稅作出撥備，原因為其於有關期間並未在香港產生任何應課稅溢利。

於中國內地之業務之所得稅撥備已根據現行法例、詮釋及有關慣例就年內估計應課稅溢利按適用稅率計算。根據中國內地有關稅務規則及法規，貴公司之若干附屬公司因(1)從事環境保護、能源及水利業務；及／或(2)彼等具有根據中國內地國務院頒佈之《國務院關於實施西部大開發若干政策措施的通知》(國發[2000]33號)合資格於規定之期限內享有15%優惠企業所得稅稅率之中國內地西部地區業務而獲得所得稅豁免及減免。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
				(未經審核)	
即期－中國內地年／期內支出	-	14,071	41,185	26,130	48,988
過往年度撥備不足	-	-	4,670	4,854	-
遞延(附註34)	(35)	885	(383)	(373)	(182)
持續經營業務的年／期內稅項支出／ (抵免)總額	(35)	14,956	45,472	30,611	48,806
已終止經營業務的年／期內稅項支出 總額	-	-	-	-	-
	<u>(35)</u>	<u>14,956</u>	<u>45,472</u>	<u>30,611</u>	<u>48,806</u>

附錄一 A

本公司會計師報告

就除稅前溢利／(虧損)以適用於貴公司及其附屬公司所在司法權區之法定稅率計算之稅項開支與按實際稅率計算之稅項開支／(抵免)對賬，以及適用稅率(即法定稅率)與實際稅率之對賬如下：

截至2016年12月31日止年度

	香港		中國內地		總計	
	千港元	%	千港元	%	千港元	%
來自持續經營業務的除稅前溢利	10,924		8,201		19,125	
來自已終止經營業務的除稅前虧損	-		(74,548)		(74,548)	
	<u>10,924</u>		<u>(66,347)</u>		<u>(55,423)</u>	
按法定稅率計算之稅項	1,802	16.5	(16,587)	25.0	(14,785)	26.7
特定省份或當地機關實行的較低稅率	-	-	(2,190)	3.3	(2,190)	4.0
毋須課稅收入	(1,808)	(16.6)	-	-	(1,808)	3.3
不可扣稅開支	6	0.1	105	(0.2)	111	(0.2)
未確認稅項虧損	-	-	18,637	(28.1)	18,637	(33.6)
按貴集團實際稅率計算的稅項抵免	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(35)</u>	<u>0.1</u>	<u>(35)</u>	<u>0.1</u>
按實際稅率計算之						
來自持續經營業務的稅項抵免	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(35)</u>	<u>(0.4)</u>	<u>(35)</u>	<u>(0.2)</u>

截至2017年12月31日止年度

	香港		中國內地		總計	
	千港元	%	千港元	%	千港元	%
來自持續經營業務的除稅前溢利／(虧損)	(17,425)		97,258		79,833	
來自已終止經營業務的除稅前虧損	-		(113,127)		(113,127)	
	<u>(17,425)</u>		<u>(15,869)</u>		<u>(33,294)</u>	
按法定稅率計算之稅項	(2,875)	16.5	(3,967)	25.0	(6,842)	20.6
特定省份或當地機關實行的較低稅率	-	-	(26,054)	164.2	(26,054)	78.3
毋須課稅收入	(7,040)	40.4	(4,375)	27.6	(11,415)	34.3
不可扣稅開支	3,041	(17.5)	6,457	(40.7)	9,498	(28.5)
未確認之稅項虧損	6,874	(39.4)	42,895	(270.3)	49,769	(149.5)
按實際稅率計算的稅項支出	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,956</u>	<u>(94.2)</u>	<u>14,956</u>	<u>(44.9)</u>
按實際稅率計算之						
來自持續經營業務的稅項支出	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,956</u>	<u>15.4</u>	<u>14,956</u>	<u>18.7</u>

附錄一 A

本公司會計師報告

截至2018年12月31日止年度

	香港		中國內地		總計	
	千港元	%	千港元	%	千港元	%
來自持續經營業務的除稅前溢利／(虧損)	(30,519)		289,889		259,370	
來自已終止經營業務的除稅前溢利	-		258,043		258,043	
	<u>(30,519)</u>		<u>547,932</u>		<u>517,413</u>	
按法定稅率計算之稅項	(5,036)	16.5	136,983	25.0	131,947	25.5
特定省份或當地機關實行的較低稅率	-	-	(57,862)	(10.6)	(57,862)	(11.2)
就先前期間即期稅項作出的調整	-	-	4,670	0.9	4,670	0.9
毋須課稅收入	(6,595)	21.6	(61,658)	(11.3)	(68,253)	(13.2)
不可扣稅開支	7,000	(22.9)	8,853	1.6	15,853	3.1
未確認之稅項虧損	4,631	(15.2)	14,486	2.6	19,117	3.7
按實際稅率計算之稅項支出	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>45,472</u>	<u>8.3</u>	<u>45,472</u>	<u>8.8</u>
按實際稅率計算之來自持續經營業務的稅項支出	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>45,472</u>	<u>15.7</u>	<u>45,472</u>	<u>17.6</u>

截至2018年6月30日止六個月(未經審核)

	香港		中國內地		總計	
	千港元	%	千港元	%	千港元	%
來自持續經營業務的除稅前溢利／(虧損)	(11,474)		120,313		108,839	
來自已終止經營業務的除稅前溢利	-		258,043		258,043	
	<u>(11,474)</u>		<u>378,356</u>		<u>366,882</u>	
按法定稅率計算之稅項	(1,893)	16.5	94,589	25.0	92,696	25.3
特定省份或當地機關實行的較低稅率	-	-	(20,231)	(5.3)	(20,231)	(5.5)
就先前期間即期稅項作出的調整	-	-	4,854	1.3	4,854	1.3
毋須課稅收入	(3,182)	27.7	(59,148)	(15.6)	(62,330)	(17.0)
不可扣稅開支	3,355	(29.2)	4,903	1.3	8,258	2.3
未確認之稅項虧損	1,720	(15.0)	5,644	1.5	7,364	2.0
按實際稅率計算之稅項支出	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>30,611</u>	<u>8.1</u>	<u>30,611</u>	<u>8.3</u>
按實際稅率計算之來自持續經營業務的稅項支出	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>30,611</u>	<u>25.4</u>	<u>30,611</u>	<u>28.1</u>

截至2019年6月30日止六個月

	香港		中國內地		總計	
	千港元	%	千港元	%	千港元	%
來自持續經營業務的除稅前溢利／(虧損)	(25,655)		228,807		203,152	
來自已終止經營業務的除稅前溢利	-		-		-	
	<u>(25,655)</u>		<u>228,807</u>		<u>203,152</u>	
按法定稅率計算之稅項	(4,233)	16.5	57,202	25.0	52,969	26.1
特定省份或當地機關實行的較低稅率	-	-	(28,510)	(12.5)	(28,510)	(14.0)
毋須課稅收入	(81)	0.3	(3,173)	(1.4)	(3,254)	(1.6)
不可扣稅開支	112	(0.4)	10,629	4.6	10,741	5.3
未確認之稅項虧損	4,202	(16.4)	12,658	5.5	16,860	8.3
按實際稅率計算之稅項支出	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>48,806</u>	<u>21.3</u>	<u>48,806</u>	<u>24.0</u>
按實際稅率計算之來自持續經營業務的稅項支出	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>48,806</u>	<u>21.3</u>	<u>48,806</u>	<u>24.0</u>

於有關期間概無分佔聯營公司及合營公司稅項。

11. 已終止經營業務

根據貴集團與北控水務集團的間接全資附屬公司北控中科成環保集團有限公司(「北控中科成」)於2018年6月30日訂立的股權轉讓協議，貴集團同意向北控中科成出售其于甘肅華壹環保技術服務有限公司(「甘肅華壹」)的62%權益，現金代價為人民幣234百萬元(相當於約269,874,000港元)。出售於2018年6月30日完成。因此，綜合損益表及綜合現金流量表已就整個有關期間貫徹呈列已終止經營業務，以與截至2018年12月31日止年度之呈列一致。

附錄一 A

本公司會計師報告

甘肅華壹於有關期間的業績呈列如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
				(未經審核)	
收益	79,905	87,804	12,902	12,902	-
銷售成本	(144,739)	(182,916)	(49,878)	(49,878)	-
其他收入及收益	545	6,664	106	106	-
銷售及分銷開支	(1,479)	(1,872)	(1,031)	(1,031)	-
行政開支	(5,567)	(11,958)	(11,428)	(11,428)	-
其他開支	(15)	(254)	(391)	(391)	-
融資成本	(3,198)	(10,595)	(7,951)	(7,951)	-
年/期內虧損	(74,548)	(113,127)	(57,671)	(57,671)	-
出售已終止經營業務收益	-	-	315,714	315,714	-
來自已終止經營業務的年/ 期內溢利/(虧損)	<u>(74,548)</u>	<u>(113,127)</u>	<u>258,043</u>	<u>258,043</u>	<u>-</u>

來自已終止經營業務的年/期內虧損包括以下：

利息收入	100	78	50	50	-
物業、廠房及設備減值	(3,299)	(6,131)	(3,626)	(3,545)	-
無形資產攤銷	(49)	(51)	(525)	(513)	-
存貨撇減至可變現淨值	(201)	(4,304)	(30,971)	(30,971)	-

甘肅華壹於有關期間產生的現金流量淨額如下：

	12月31日			6月30日	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
				(未經審核)	
經營活動	(112,454)	(5,644)	(1,981)	(1,981)	-
投資活動	(47,556)	(52,155)	(3,121)	(3,121)	-
融資活動	171,227	63,443	(18,065)	(18,065)	-
現金流入/(流出)淨額	<u>11,217</u>	<u>5,644</u>	<u>(23,167)</u>	<u>(23,167)</u>	<u>-</u>

12. 股息

貴公司自其註冊成立日期以來並無向其普通股股東派付或宣派股息。

並未呈列每股股息資料，因就本報告而言，載入該等資料因重組而被視為並無意義（如上文附註2.1所披露）。

13. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

並未呈列每股盈利資料，因就本報告而言，載入該等資料因重組而被視為並無意義，而貴集團於有關期間的業績按綜合基準編製（如上文附註2.1所披露）。

14. 物業、廠房及設備

附註	樓宇	廠房及機器	傢俬、 裝置及設備	汽車	在建工程	總計
	千港元 (附註)	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
2016年12月31日						
於2016年1月1日：						
	48,522	15,544	3,922	15,255	92,223	175,466
	(1,091)	(1,706)	(80)	(3,297)	-	(6,174)
	<u>47,431</u>	<u>13,838</u>	<u>3,842</u>	<u>11,958</u>	<u>92,223</u>	<u>169,292</u>
賬面淨值						
於2016年1月1日，						
	47,431	13,838	3,842	11,958	92,223	169,292
	47,431	13,838	3,842	11,958	92,223	169,292
40	19,746	9,252	735	823	285,848	316,404
	26,930	14,723	6,956	56	(48,665)	-
	659	774	506	2,243	35,220	39,402
	(2,045)	(1,755)	(865)	(2,460)	-	(7,125)
	(4,085)	(1,460)	(521)	(751)	(5,282)	(12,099)
於2016年12月31日，						
	88,636	35,372	10,653	11,869	359,344	505,874
於2016年12月31日：						
	91,616	38,651	11,555	17,313	359,344	518,479
	(2,980)	(3,279)	(902)	(5,444)	-	(12,605)
	<u>88,636</u>	<u>35,372</u>	<u>10,653</u>	<u>11,869</u>	<u>359,344</u>	<u>505,874</u>
賬面淨值						

附錄 — A

本公司會計師報告

	樓宇	廠房 及機器	租賃 物業裝修	傢俬、 裝置及 設備	汽車	在建工程	總計
附註	千港元 (附註)	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
2017年12月31日							
於2016年12月31日及 2017年1月1日：							
成本	91,616	38,651	-	11,555	17,313	359,344	518,479
累計折舊	(2,980)	(3,279)	-	(902)	(5,444)	-	(12,605)
賬面淨值	<u>88,636</u>	<u>35,372</u>	<u>-</u>	<u>10,653</u>	<u>11,869</u>	<u>359,344</u>	<u>505,874</u>
於2017年1月1日，							
扣除累計折舊	88,636	35,372	-	10,653	11,869	359,344	505,874
收購附屬公司	40 18,525	59,238	11,179	760	104,550	52	194,304
轉撥	148,339	85,034	-	6,282	-	(239,655)	-
添置	6,678	26,562	10,037	2,080	168,732	97,165	311,254
出售	(40)	(316)	-	(14)	(103)	-	(473)
年內計提折舊	(11,177)	(20,897)	(2,079)	(2,459)	(20,119)	-	(56,731)
匯兌調整	11,939	8,017	931	993	11,883	20,135	53,898
於2017年12月31日，							
扣除累計折舊	<u>262,900</u>	<u>193,010</u>	<u>20,068</u>	<u>18,295</u>	<u>276,812</u>	<u>237,041</u>	<u>1,008,126</u>
於2017年12月31日：							
成本	277,823	240,921	22,702	22,254	318,651	237,041	1,119,392
累計折舊	(14,923)	(47,911)	(2,634)	(3,959)	(41,839)	-	(111,266)
賬面淨值	<u>262,900</u>	<u>193,010</u>	<u>20,068</u>	<u>18,295</u>	<u>276,812</u>	<u>237,041</u>	<u>1,008,126</u>

附錄一 A

本公司會計師報告

	樓宇	廠房 及機器	租賃 物業裝修	傢俬、 裝置及 設備	汽車	在建工程	總計
附註	千港元 (附註)	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
2018年12月31日							
於2017年12月31日及 2018年1月1日：							
成本	277,823	240,921	22,702	22,254	318,651	237,041	1,119,392
累計折舊	(14,923)	(47,911)	(2,634)	(3,959)	(41,839)	-	(111,266)
賬面淨值	<u>262,900</u>	<u>193,010</u>	<u>20,068</u>	<u>18,295</u>	<u>276,812</u>	<u>237,041</u>	<u>1,008,126</u>
於2018年1月1日，							
扣除累計折舊	262,900	193,010	20,068	18,295	276,812	237,041	1,008,126
收購附屬公司	40 134,284	117,799	1,194	587	51,074	7,848	312,786
出售附屬公司	41 (74,786)	(27,838)	-	(9,071)	(1,663)	(61,316)	(174,674)
轉撥	12,102	5,153	-	-	-	(17,255)	-
添置	19,328	95,018	25,188	5,414	270,829	201,276	617,053
出售	(109)	(2,322)	(1,961)	(12)	(32,407)	-	(36,811)
年內計提折舊	(12,357)	(50,137)	(6,104)	(1,679)	(58,260)	-	(128,537)
匯兌調整	(11,787)	(22,487)	(1,536)	(645)	(18,764)	(15,856)	(71,075)
於2018年12月31日，							
扣除累計折舊	<u>329,575</u>	<u>308,196</u>	<u>36,849</u>	<u>12,889</u>	<u>487,621</u>	<u>351,738</u>	<u>1,526,868</u>
於2018年12月31日：							
成本	350,879	387,413	45,247	15,512	582,319	351,738	1,733,108
累計折舊	(21,304)	(79,217)	(8,398)	(2,623)	(94,698)	-	(206,240)
賬面淨值	<u>329,575</u>	<u>308,196</u>	<u>36,849</u>	<u>12,889</u>	<u>487,621</u>	<u>351,738</u>	<u>1,526,868</u>

附錄一 A

本公司會計師報告

	樓宇	廠房 及機器	租賃 物業裝修	傢俬、 裝置及 設備	汽車	在建工程	總計
附註	千港元 (附註)	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
2019年6月30日							
於2018年12月31日及 2019年1月1日：							
成本	350,879	387,413	45,247	15,512	582,319	351,738	1,733,108
累計折舊	(21,304)	(79,217)	(8,398)	(2,623)	(94,698)	-	(206,240)
賬面淨值	<u>329,575</u>	<u>308,196</u>	<u>36,849</u>	<u>12,889</u>	<u>487,621</u>	<u>351,738</u>	<u>1,526,868</u>
於2019年1月1日，							
扣除累計折舊	329,575	308,196	36,849	12,889	487,621	351,738	1,526,868
出售附屬公司 轉撥	40 (112,061)	(55,563)	(1,152)	(469)	(666)	(49)	(169,960)
添置	-	5,690	-	-	-	(5,690)	-
出售	7,507	60,459	5,910	3,785	46,237	154,636	278,534
年內計提折舊	(21,099)	(18,782)	(812)	-	(1,946)	-	(42,639)
匯兌調整	(7,925)	(28,793)	(3,645)	(814)	(54,069)	-	(95,246)
匯兌調整	955	(589)	(150)	(92)	(1,856)	(3,893)	(5,625)
於2019年6月30日， 扣除累計折舊	<u>196,952</u>	<u>270,618</u>	<u>37,000</u>	<u>15,299</u>	<u>475,321</u>	<u>496,742</u>	<u>1,491,932</u>
於2019年6月30日：							
成本	221,253	369,717	49,635	18,698	623,169	496,742	1,779,214
累計折舊	(24,301)	(99,099)	(12,635)	(3,399)	(147,848)	-	(287,282)
賬面淨值	<u>196,952</u>	<u>270,618</u>	<u>37,000</u>	<u>15,299</u>	<u>475,321</u>	<u>496,742</u>	<u>1,491,932</u>

附註：於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，貴集團賬面淨值分別為零、34,482,000港元、56,367,000港元及134,243,000港元的若干樓宇已抵押，以為貴集團獲授的一般銀行融資及其他貸款作擔保（附註32(a)(iii)）。

15. 使用權資產及其他租賃資料

	附註	使用權資產			總計 千港元
		樓宇	汽車	預付土地 租賃費	
		千港元	千港元	千港元	
於2016年1月1日		-	-	10,651	10,651
添置		-	-	11,396	11,396
收購附屬公司	40	6,789	-	138,533	145,322
折舊支出		-	-	(329)	(329)
匯兌調整		-	-	(1,144)	(1,144)
於2016年12月31日 及2017年1月1日		6,789	-	159,107	165,896
添置		12,481	1,001	9,659	23,141
收購附屬公司	40	7,886	34,240	2,818	44,944
折舊支出		(2,124)	(3,793)	(3,697)	(9,614)
匯兌調整		1,277	1,697	11,461	14,435
於2017年12月31日 及2018年1月1日		26,309	33,145	179,348	238,802
添置		50,969	16,682	48,007	115,658
收購附屬公司	40	1,829	-	22,986	24,815
折舊支出		(9,261)	(8,823)	(3,784)	(21,868)
出售附屬公司	41	-	-	(30,783)	(30,783)
匯兌調整		(2,704)	(1,805)	(9,018)	(13,527)
於2018年12月31日 及2019年1月1日		67,142	39,199	206,756	313,097
添置		64,509	17,123	2,850	84,482
折舊支出		(8,886)	(7,070)	(2,271)	(18,227)
出售		-	-	(1,329)	(1,329)
出售附屬公司	41	-	-	(19,297)	(19,297)
匯兌調整		(1,284)	(338)	(477)	(2,099)
於2019年6月30日		121,481	48,914	186,232	356,627

附註：

- (a) 於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，貴集團賬面淨值為3,205,000港元、零、5,111,000港元及5,091,000港元的若干預付土地租賃款項已抵押，以為貴集團獲授的一般銀行融資作擔保(附註32(a)(iii))。
- (b) 租賃負債(計入「其他應付款項及應計費用」)的賬面值及於有關期間的變動載於過往財務資料附註30。
- (c) 使用權資產折舊、短期租賃項下的租賃付款及已確認租賃負債的利息開支分別於過往財務資料附註6及7披露。
- (d) 截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月，租賃之現金流出總額分別為11,396,000港元、24,383,000港元、94,612,000港元、27,422,000港元及35,826,000港元。

16. 商譽

	附註	於12月31日			於6月30日
		2016年	2017年	2018年	2019年
		千港元	千港元	千港元	千港元
於1月1日的成本及賬面值		-	121,447	200,720	392,878
收購附屬公司	40	121,447	68,860	212,981	-
出售附屬公司	41	-	-	-	(56,027)
匯兌調整		-	10,413	(20,823)	(553)
於12月31日/6月30日的成本及賬面值		121,447	200,720	392,878	336,298

商譽減值測試

透過業務合併獲得的商業分配至以下現金產生單位（「現金產生單位」）作減值測試：

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	千港元	千港元	千港元	千港元
環境衛生現金產生單位	-	68,904	66,312	66,100
危險廢物處理現金產生單位	121,447	131,816	326,566	270,198
	121,447	200,720	392,878	336,298

上述各經營分部的相關業務單位之可收回金額乃基於使用現金流量預測計算的使用價值而釐定，而現金流量預測乃根據高級管理層所批准涵蓋五年期之財務預算及經營規模維持不變的假設作出。於2016年、2017年及2018年，環境衛生分部及危險廢物處理分部的業務單位的現金流量預測所用稅前貼現率分別為17.7%、介乎18.7%至21.1%及介乎17.3%至21.5%，該貼現率乃經參考類似行業的平均比率及相關業務單位的業務風險而釐定。於2016年、2017年及2018年，用於推斷五年期後現金流量的增長率為3%。

根據商譽的減值測試結果，貴集團管理層認為，於2016年、2017年及2018年12月31日，貴集團的商譽並無必要計提減值撥備。管理層認為，於2016年、2017年及2018年12月31日所採用主要假設的任何合理可能變動並不可能導致商譽減值。

於2019年6月30日，概無發現任何商譽減值跡象，且貴公司董事認為於2019年6月30日無須就商譽作出減值撥備。

附錄一 A

本公司會計師報告

下文所載於2016年、2017年及2018年12月31日的敏感度分析乃根據稅前貼現率及五年期增長率釐定，為釐定可收回金額時應用的主要輸入數據。

超出部分(指現金產生單位的可收回金額超過其賬面值的金額)列示如下：

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	千港元	千港元	千港元
環境衛生現金產生單位	-	288,280	108,885
危險廢物處理現金產生單位	576,699	709,060	1,277,896
	<u>576,699</u>	<u>997,340</u>	<u>1,386,781</u>

倘估計主要假設變動如下，超出部分則增加／(減少)：

於2016年12月31日

	環境衛生 現金產生 單位	危險廢物 處理現金 產生單位	總計
	千港元	千港元	千港元
稅前貼現率降低0.5%	-	55,315	55,315
稅前貼現率提高0.5%	-	(51,417)	(51,417)
五年期增長率提高1%	-	76,949	76,949
五年期增長率降低1%	-	(40,914)	(40,914)

於2017年12月31日

	環境衛生 現金產生 單位	危險廢物 處理現金 產生單位	總計
	千港元	千港元	千港元
稅前貼現率降低0.5%	27,785	54,437	82,222
稅前貼現率提高0.5%	(26,209)	(50,921)	(77,130)
五年期增長率提高1%	25,460	48,393	73,853
五年期增長率降低1%	(22,792)	(42,611)	(65,403)

於2018年12月31日

	環境衛生 現金產生 單位	危險廢物 處理現金 產生單位	總計
	千港元	千港元	千港元
稅前貼現率降低0.5%	34,061	85,395	119,456
稅前貼現率提高0.5%	(31,979)	(79,696)	(111,675)
五年期增長率提高1%	37,963	87,260	125,223
五年期增長率降低1%	(33,615)	(76,441)	(110,056)

17. 經營特許權

貴集團根據香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第12號服務特許權安排就環境衛生服務以移交－經營－移交(「TOT」)方式與中國內地若干政府部門訂立三項經營特許權安排。該等經營特許權安排通常涉及貴集團作為環境衛生服務供應商，代表相關政府部門經營25年(「經營特許權期間」)，而貴集團將於經營特許權安排有關期間按定價機制制定的價格收取服務費。貴集團一般有權使用政府部門提供的固定資產，然而，相關政府部門作為授權人，將監控及規管貴集團須透過固定資產提供服務的範圍。於經營特許權期間結束時，貴集團有責任將固定資產移交予授權人。各項該等經營特許權安排均受合約約束。

於2016年12月31日，貴集團概無經營特許權安排。

於2017年及2018年12月31日，貴集團就環境衛生服務訂立兩份經營特許權安排並於截至2019年6月30日止期間進一步取得經營特許權。主要經營特許權安排的重要條款概述如下：

公司(作為經營商)名稱	項目名稱	位置	授權人名稱	經營特許權安排類型	經營特許權期間
北控(滄州河間)環境服務有限公司 ^{#@}	環境衛生市場化外判PPP項目	河北省河間市	河間市城市管理局	環境衛生服務TOT	25年，2016年至2041年
北控(秦皇島)環境服務有限公司 ^{#@}	城鄉一體化垃圾收運設施建設PPP項目	河北省秦皇島市撫寧區	撫寧區城市管理综合执法局	環境衛生服務TOT	25年，2016年至2041年
北控城市服務(全南)有限公司 [@]	全南城鄉城市服務一體化PPP項目	江西省全南縣	全南縣城市管理局	環境衛生服務TOT	15年，2019年至2034年

於2017年收購

@ 由於該等附屬公司並無正式英文名稱，有關英文名稱由貴集團管理層盡力翻譯該等附屬公司的中文名稱後提供。

附錄 — A

本公司會計師報告

貴集團就經營特許權安排支付的代價入賬為無形資產（經營特許權）。以下概述有關貴集團經營特許權安排的無形資產（經營特許權）資料：

	附註	於12月31日			於6月30日
		2016年 千港元	2017年 千港元	2018年 千港元	2019年 千港元
於1月1日：					
成本		-	-	72,386	69,058
累計攤銷		-	-	(3,579)	(8,536)
賬面淨值		-	-	68,807	60,522
賬面淨值：					
於1月1日		-	-	68,807	60,522
收購附屬公司	40	-	68,380	-	-
添置		-	-	-	67,767
年／期內計提攤銷		-	(3,456)	(5,312)	(2,594)
匯兌調整		-	3,883	(2,973)	(195)
於12月31日／ 6月30日		-	68,807	60,522	125,500
於12月31日／ 6月30日：					
成本		-	72,386	69,058	136,553
累計攤銷		-	(3,579)	(8,536)	(11,053)
賬面淨值		-	68,807	60,522	125,500

附註：於2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，貴集團賬面淨值分別為約45,778,000港元及41,848,000港元以及40,773,000港元的一項經營特許權已抵押，以為貴集團獲授的一般銀行融資作擔保（附註32(a)(iii)）。

附錄一 A

本公司會計師報告

18. 其他無形資產

		電腦軟件			
		於12月31日			於6月30日
		2016年	2017年	2018年	2019年
		千港元	千港元	千港元	千港元
	附註				
年／期初					
成本		258	510	1,458	1,508
累計攤銷		(19)	(65)	(185)	(189)
賬面淨值		<u>239</u>	<u>445</u>	<u>1,273</u>	<u>1,319</u>
於1月1日的賬面淨值		239	445	1,273	1,319
收購附屬公司	40	91	78	221	-
出售一間附屬公司	41	-	-	(571)	(205)
添置		185	804	1,116	1,923
年／期內計提攤銷		(49)	(112)	(667)	(185)
匯兌調整		(21)	58	(53)	(29)
於12月31日／6月30日		<u>445</u>	<u>1,273</u>	<u>1,319</u>	<u>2,823</u>
於12月31日／6月30日：					
成本		510	1,458	1,508	3,170
累計攤銷		(65)	(185)	(189)	(347)
賬面淨值		<u>445</u>	<u>1,273</u>	<u>1,319</u>	<u>2,823</u>

19. 於聯營公司的投資

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	千港元	千港元	千港元	千港元
分佔資產淨值	<u>4,159</u>	<u>4,253</u>	<u>571</u>	<u>568</u>

20. 於合營公司的投資

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	千港元	千港元	千港元	千港元
分佔資產淨值	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>33,618</u>	<u>32,800</u>

21. 可供出售投資

	於12月31日			於6月30日	
	2016年	2017年	2018年	2019年	
	千港元	千港元	千港元	千港元	
非上市股本投資(按成本)	-	15,802	-	-	

附註：非上市可供出售投資乃於2017年12月收購，因為合理的公平值估計範圍重大，以致貴集團管理層認為公平值不能可靠計量，故該投資於2017年12月31日按成本入賬。

於2018年1月，貴集團收購非上市投資的額外股權，由17%增至39%，因此取得該投資之共同控制權。因此，該投資於該日重新分類為於合營公司的投資。

22. 合約資產

	於12月31日			於6月30日	
	2016年	2017年	2018年	2019年	
	千港元	千港元	千港元	千港元	
施工服務產生的合約資產	-	49,107	73,946	47,657	
分類為流動資產的部分	-	-	(5,684)	(4,049)	
非流動部分	-	49,107	68,262	43,608	

於2018年12月31日及2019年6月30日，通過撥備矩陣法進行減值分析以計量全期預期信貸虧損。撥備率乃基於具有公開信貸評級的可資比較公司進行估計。有關計算反映概率加權結果、貨幣時間值、於報告日期可獲得的有關過往事件的合理支持性資料、現況及前瞻性信貸風險資料。於2018年12月31日及2019年6月30日，預期信貸虧損率估計分別介乎0.26%至0.27%及0.27%。年／期內合約資產的減值虧損撥備對於貴集團而言並不重大。

23. 存貨

	於12月31日			於6月30日	
	2016年	2017年	2018年	2019年	
	千港元	千港元	千港元	千港元	
原材料	53,761	44,487	66,483	39,735	
製成品	15,623	9,954	20,499	22,941	
	69,384	54,441	86,982	62,676	

24. 貿易應收款項及應收票據

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	千港元	千港元	千港元	千港元
貿易應收款項	76,758	380,159	651,938	852,810
減：減值	-	(373)	(1,836)	(1,572)
	76,758	379,786	650,102	851,238
應收票據	764	456	6,779	10,271
	77,522	380,242	656,881	861,509
分類為流動資產的部分	(77,522)	(380,242)	(656,881)	(838,105)
非流動部分	-	-	-	23,404

除新客戶一般須預先支付外，貴集團與客戶的貿易條款以賒賬為主。信貸期一般為一個月，主要客戶可延長至最多三個月。各客戶信貸限額上限各不同。貴集團對未支付的應收款項維持嚴格監控，且設有信貸監控部門，以盡量減低信貸風險。高級管理層定期審閱逾期結餘。鑒於上述及貴集團貿易應收款項乃與大量分散客戶有關，概無重大信貸集中風險。貴集團並無就貿易應收款項結餘持有任何抵押品或作出其他信貸增級安排。貿易應收款項不計息。

附註：

- (a) 下表載列於各有關期間期末貿易應收款項基於發票日期或收入確認日期（於彼等尚未開具發票時）及扣除虧損撥備作出的賬齡分析：

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	千港元	千港元	千港元	千港元
一個月內	75,001	158,246	268,089	342,149
一至兩個月	668	68,488	128,172	150,541
兩至三個月	852	54,567	79,822	104,570
三個月以上	237	98,485	174,019	230,574
	76,758	379,786	650,102	827,834
未開發票	-	-	-	23,404
	76,758	379,786	650,102	851,238

附錄一 A

本公司會計師報告

(b) 貿易應收款項減值虧損撥備於有關期間變動如下：

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	千港元	千港元	千港元	千港元
於1月1日*	-	-	373	1,836
減值虧損／(減值虧損撥回)				
淨額(附註6)	-	360	1,534	(261)
匯兌調整	-	13	(71)	(3)
於12月31日／6月30日	-	373	1,836	1,572

* 與採納香港財務報告準則第9號之影響有關的期初調整對於貴集團並不重大。

截至2018年12月31日止年度及截至2019年6月30日止期間香港財務報告準則第9號項下之減值

貴集團於各報告日期採用撥備矩陣法進行減值分析以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的可資比較公司進行估計(即按地理位置、客戶類型及評級)。有關計算反映概率加權結果、貨幣時間值、於報告日期可獲得的有關過往事件的合理支持性資料、現況及前瞻性信貸風險資料。

下文載列貴集團之貿易應收款項按撥備矩陣法計算之信貸風險敞口資料：

於2018年12月31日

	即期	逾期			總計
		少於一個月	一至三個月	超過三個月	
預期信貸虧損率	0.03%	0.04%	0.07%	1.27%	0.28%
賬面總值(千港元)	299,446	114,459	110,367	127,666	651,938
預期信貸虧損(千港元)	90	46	77	1,623	1,836

於2019年6月30日

	即期	少於一個月	逾期一至		總計
			三個月	超過三個月	
預期信貸虧損率	0.04%	0.05%	0.09%	0.57%	0.18%
賬面總值(千港元)	394,288	131,518	106,222	220,782	852,810
預期信貸虧損(千港元)	158	66	96	1,252	1,572

截至2016年及2017年12月31日止年度香港會計準則第39號項下之減值

於2016年及2017年12月31日，貿易應收款項減值撥備根據香港會計準則第39號按已產生信貸虧損計量的減值乃按綜合基準對貴集團貿易應收款項作出減值評估後作出。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品或作出其他信貸增級安排。

- (c) 於2016年及2017年12月31日，根據香港會計準則第39號未個別或共同被視為減值的貿易應收款項之賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2016年	2017年
	千港元	千港元
既未逾期亦未減值	39,721	175,079
逾期少於一個月	8,566	62,077
逾期一至三個月	20,915	62,799
逾期三個月以上	7,556	79,831
	<u>76,758</u>	<u>379,786</u>

既未逾期亦未減值的應收款項涉及眾多近期並無違約歷史的分散性客戶。

已逾期但未減值的應收款項涉及若干與貴集團維持良好往績記錄的獨立客戶。根據過往經驗，貴集團管理層認為並無必要根據香港會計準則第39號就此等結餘作出減值撥備，因為信貸質素概無重大變動，有關結餘仍被視為可悉數收回。截至2016年12月31日並無確認減值撥備。

25. 應收環境停用費

	於12月31日		於6月30日	
	2016年	2017年	2018年	2019年
	千港元	千港元	千港元	千港元
應收環境停用費	<u>20,503</u>	<u>82,321</u>	<u>136,551</u>	<u>175,137</u>

該結餘指就廢棄電器及電子產品處理服務應收中華人民共和國中央政府的政府補貼。貴集團每週於政府網上系統提交拆解數量及產品。視乎各省慣例，中央政府將委任獨立核數師每季度或每半年進行實地審核，以核實拆解實體於網上系統提交的詳情。審核報告將由獨立核數師發出並向中央政府呈交數量確認結果。視乎處理核數師報告的內部程序，中央政府將於其網站就拆解電器數量刊發網上確認通知，且環境停用費將於網上公佈刊發三年後向有關實體支付。由提供廢棄電器及電子產品處理服務直至收取中央政府現金的整個確認過程介乎三至四年。

貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

截至2018年12月31日止年度及截至2019年6月30日止期間香港財務報告準則第9號項下之減值

貴集團於各報告日期，通過違約概率法進行減值分析以計量預期信貸虧損。違約概率乃基於具有公開信貸評級的可資比較公司進行估計。有關計算反映概率加權結果、貨幣時間值、於報告日期可獲得的有關過往事件的合理支持性資料、現況及前瞻性信貸風險資料。於2018年12月31日及2019年6月30日，所運用的違約概率介乎0.46%至0.48%及0.44%至0.49%，違約損失程度估計為55.83%。年內應收款項的減值虧損撥備對於貴集團而言並不重大。

截至2016年及2017年12月31日止年度香港會計準則第39號項下之減值

於2016年及2017年12月31日，減值撥備乃根據香港會計準則第39號基於已產生的信貸虧損計量。貴集團管理層認為此等結餘的信貸風險有限，因為有關款項乃由中央政府撥付。

26. 預付款項、按金及其他應收款項

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	千港元	千港元	千港元	千港元
預付開支	1,168	27,772	42,498	50,475
客戶持有的保證金	-	41,596	94,531	117,547
收購物業、廠房及設備的預付款項	3,392	27,347	55,184	49,628
收購土地使用權的預付款項	4,473	4,786	53,550	56,247
股本投資的預付款項	-	15,754	-	-
購買存貨的預付款項	318	4,087	16,226	9,879
其他	4,209	31,425	51,141	52,623
	13,560	152,767	313,130	336,399
分類為流動資產的部分	(5,695)	(110,812)	(161,038)	(186,745)
非流動部分	7,865	41,955	152,092	149,654

附註： 貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品或作出其他信貸增級安排。

金融資產減值包括上文所述截至2018年12月31日止年度及截至2019年6月30日止期間香港財務報告準則第9號項下之減值

貴集團於各報告日期，通過違約概率法進行減值分析以計量預期信貸虧損。違約概率乃基於具有公開信貸評級的可資比較公司進行估計。有關計算反映概率加權結果、貨幣時間值、於報告日期可獲得的有關過往事件的合理支持性資料、現況及前瞻性信貸風險資料。於2018年12月31日及2019年6月30日，所運用的違約概率分別為2.07%及2.13%，違約損失程度估計為55.83%。年／期內按金及其他應收款項的減值虧損撥備對於貴集團而言並不重大。

金融資產減值包括上文所述截至2016年及2017年12月31日止年度香港會計準則第39號項下之減值

於2016年及2017年12月31日，減值撥備乃根據香港會計準則第39號基於已產生的信貸虧損計量。貴集團管理層認為此等結餘的信貸風險有限，故視為並無減值必要。

27. 與關連公司、非控股股東及股東的結餘

應收關連公司款項詳情載列如下：

	於12月31日		於6月30日	
	2016年	2017年	2018年	2019年
	千港元	千港元	千港元	千港元
應收關連公司款項				
北控市政工程瀋陽有限公司 (附註(a))	-	1,579	8,578	1,115
雲南北控環境服務有限公司	-	27,462	-	-
昆明五華北控環境產業發展有限公司	-	-	81,435	30,662
甘肅華壹環保技術服務有限公司 (附註(b))	-	-	113,647	7,388
北控中科成環保集團有限公司 (附註(c))	-	-	267,484	-
其他	-	-	861	-
	-	29,041	472,005	39,165

附錄一 A

本公司會計師報告

應付關連公司款項及應收非控股股東款項詳情載列如下：

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	千港元	千港元	千港元	千港元
應收非控股股東款項				
青島新天地固體廢物 綜合處置有限公司	745	8,675	11,052	11,009
青島新天地環境 保護有限 責任公司	131	245	-	-
青島新天地投資有限 公司(附註(d))	117,383	97,600	80	-
邵興華	-	11,987	-	-
成都柏檸環境衛生 服務有限公司	-	12,561	11,984	11,936
其他	-	23	9	-
	118,259	131,091	23,125	22,945
分類為流動資產的部分	(876)	(131,091)	(23,125)	(22,945)
非流動部分	117,383	-	-	-
	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	千港元	千港元	千港元	千港元
應付關連公司款項				
北控水務(中國)投資有 限公司	22,588	23,321	21,632	24,346
北京華城新創環境科技 有限公司	-	6,469	6,473	-
北控市政工程沭陽有限 公司	-	-	3,150	702
其他	621	791	1,448	2,941
	23,209	30,581	32,703	27,989

附錄一 A

本公司會計師報告

	附註	於12月31日			於6月30日
		2016年	2017年	2018年	2019年
		千港元	千港元	千港元	千港元
應付股東款項					
北控水務集團有限公司	(e)	-	157,500	-	-
至華投資有限公司	(e)	-	16,320	-	-
AID Utilities L.P.	(e)	-	148,500	-	-
茂臨投資有限公司	(e)	-	8,160	-	-
		-	330,480	-	-
應付關連公司及股東款項		<u>23,209</u>	<u>361,061</u>	<u>32,703</u>	<u>27,989</u>
應付非控股股東款項					
青島新天地投資有限公司		73,987	79,171	-	-
青島新天地環境保護有限責任公司		-	3,074	576	-
青島新天地生態循環科技有限公司		-	13,159	-	-
韓清潔		-	2,367	-	-
壽光富康製藥有限公司		5,342	4,980	1,922	-
壽光東城水務有限公司		10,173	-	-	-
邵興華		7,712	-	-	-
郭磊		2,056	8,252	-	-
其他		11	154	-	-
		<u>99,281</u>	<u>111,157</u>	<u>2,498</u>	<u>-</u>

附註：

上文披露的貴集團關連公司均為由貴集團股東北控水務集團持有的附屬公司。

與關連公司、股東及非控股股東的結餘為無抵押、免息及須按要求償還，惟以下結餘除外：

- (a) 於2018年12月31日的結餘包括應收北控市政工程瀘陽有限公司的貸款本金合共4.8百萬港元，於2018年及2019年到期。該貸款按年利率8%至10%計息並於2019年結付。
- (b) 於2018年12月31日的結餘包括應收甘肅華壹環保技術服務有限公司的貸款本金110百萬港元，於2019年到期。該貸款按年利率8%至10%計息並於2019年結付。
- (c) 於2018年12月31日應收北控中科成環保集團有限公司款項指截至2018年12月31日止年度就出售貴集團於甘肅華壹的股權的應收代價，相關詳情載於過往財務資料附註11及41。該款項於2019年1月結付。
- (d) 應收青島新天地投資有限公司（貴集團一間附屬公司的非控股股東）的結餘為免息及須於2018年償還。該非控股股東於貴集團附屬公司（已發行股本為人民幣137百萬元）持有的股份已抵押作為擔保。
- (e) 結餘指貴公司股東於截至2017年12月31日止年度作出的注資，於2017年12月31日登記程序尚未完成。交易隨後於2018年11月完成及結餘轉撥至貴集團的合併儲備。

28. 已抵押存款及現金及現金等價物

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	千港元	千港元	千港元	千港元
現金及銀行結餘：				
於銀行存放(附註(a))	405,306	635,880	638,407	831,666
於一間金融機構存放(附註(b))	-	11,585	-	-
定期存款：				
於銀行存放(附註(a))	-	-	102,717	57,977
現金及銀行結餘總額	405,306	647,465	741,124	889,643
減：已抵押存款(附註(c))	-	(16,351)	(6,810)	(3,117)
現金及現金等價物	<u>405,306</u>	<u>631,114</u>	<u>734,314</u>	<u>886,526</u>

附註：

- (a) 於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，貴集團以人民幣列值的現金及銀行結餘分別約為117,004,000港元、294,349,000港元、538,774,000港元以及884,037,000港元。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，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》，貴集團可透過授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金基於每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。銀行結餘存放於香港信貸質素良好的銀行以及近期並無違約歷史的中國內地主要國有銀行。

- (b) 於2017年12月31日，貴集團向北京控股集團財務有限公司（貴公司一名股東的關連公司，為中國銀行業監督管理委員會所管轄的授權金融機構）存放存款11,585,000港元。
- (c) 就已授出的票據融資向銀行作出已抵押存款。

29. 貿易應付款項及應付票據

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	千港元	千港元	千港元	千港元
貿易應付款項	27,461	59,922	115,118	108,112
應付票據	-	16,351	6,810	3,117
	<u>27,461</u>	<u>76,273</u>	<u>121,928</u>	<u>111,229</u>

於各有關期間末，貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	千港元	千港元	千港元	千港元
一個月內	11,169	28,998	61,005	72,533
一至兩個月	1,689	9,603	13,304	9,226
兩至三個月	2,143	2,768	6,566	2,812
三個月以上	12,460	18,553	34,243	23,541
	<u>27,461</u>	<u>59,922</u>	<u>115,118</u>	<u>108,112</u>

貿易應付款項為免息，通常須於30至90天內結算。

30. 其他應付款項及應計費用

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	千港元	千港元	千港元	千港元
應計費用	11,395	139,544	193,340	203,504
合約負債	2,990	20,225	49,688	56,713
租賃負債 (附註)	5,616	59,982	111,335	180,096
收購物業、廠房及設備的應付款項	62,579	276,448	386,802	333,217
其他應付款項	40,735	79,576	282,609	221,775
	123,315	575,775	1,023,774	995,305
分類為流動負債的部分	(115,691)	(523,577)	(938,088)	(834,708)
非流動部分	<u>7,624</u>	<u>52,198</u>	<u>85,686</u>	<u>160,597</u>

附註：

租賃負債的資料概述如下。

	附註	於12月31日			於6月30日
		2016年	2017年	2018年	2019年
		千港元	千港元	千港元	千港元
於1月1日		–	5,616	59,982	111,335
添置		–	13,482	67,651	81,632
收購附屬公司		5,616	40,161	2,049	–
付款		–	(4,301)	(21,223)	(16,886)
利息開支	7	–	2,589	7,547	5,688
匯兌調整		–	2,435	(4,671)	(1,673)
於12月31日／ 6月30日		<u>5,616</u>	<u>59,982</u>	<u>111,335</u>	<u>180,096</u>

附錄一 A

本公司會計師報告

31. 其他可收回／應付稅項

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	千港元	千港元	千港元	千港元
其他可收回稅項：				
增值稅	410	28,537	68,162	55,484
其他應付稅項：				
增值稅	3,263	19,601	25,141	20,632
土地使用稅	609	20	134	283
其他	584	3,462	1,064	4,843
	<u>4,456</u>	<u>23,083</u>	<u>26,339</u>	<u>25,758</u>

32. 計息銀行及其他借貸

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	千港元	千港元	千港元	千港元
有抵押銀行貸款	8,943	28,711	402,734	586,629
無抵押銀行貸款	104,894	532,795	902,277	610,399
有抵押其他貸款	-	18,793	-	68,717
無抵押其他貸款	89,435	116,522	50,136	10,464
銀行及其他借貸總額	203,272	696,821	1,355,147	1,276,209
分類為流動負債的部分	(203,272)	(329,529)	(306,244)	(572,278)
非即期部分	<u>-</u>	<u>367,292</u>	<u>1,048,903</u>	<u>703,931</u>
分析為：				
應於以下期間償還的銀行貸款：				
一年內或按要求	113,837	210,125	269,453	542,314
第二年	-	5,981	458,873	240,889
第三至第五年(包括首尾兩年)	-	316,689	421,471	277,410
超過五年	-	28,711	155,214	136,415
	<u>113,837</u>	<u>561,506</u>	<u>1,305,011</u>	<u>1,197,028</u>
分析為：				
應於以下期間償還的其他貸款：				
一年內或按要求	89,435	119,404	36,791	29,964
第二年	-	-	-	23,382
第三至第五年(包括首尾兩年)	-	15,911	12,326	25,835
超過五年	-	-	1,019	-
	<u>89,435</u>	<u>135,315</u>	<u>50,136</u>	<u>79,181</u>

附註：

- (a) 貴集團若干銀行借貸乃由以下各項抵押或擔保：
- (i) 貴公司一名股東的附屬公司及附屬公司的非控股股東於有關期間提供的公司擔保；
- (ii) 以貴集團於2018年12月31日及2019年6月30日於附屬公司的股權作抵押；及
- (iii) 貴集團若干銀行及其他貸款以貴集團以下資產抵押：

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	千港元	千港元	千港元	千港元
物業、廠房及設備	-	34,482	56,367	134,243
使用權資產	3,205	-	5,111	5,091
經營特許權	-	45,778	41,848	40,773
	<u>3,205</u>	<u>80,260</u>	<u>103,326</u>	<u>180,107</u>

- (b) 於2016年及2017年12月31日的無抵押其他貸款分別包括應付北控水務集團（貴公司股東）附屬公司款項合共89,434,000港元及90,919,000港元。貸款須於十二個月內償還，按年利率8%計息。貴集團於出售甘肅華壹股權後終止確認該款項，其詳情載於過往財務資料附註11及41。

- (c) 貴集團的銀行及其他借貸賬面值以以下貨幣計值：

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	千港元	千港元	千港元	千港元
港元	203,272	300,000	598,750	524,001
人民幣	-	396,821	756,397	752,208
	<u>203,272</u>	<u>696,821</u>	<u>1,355,147</u>	<u>1,276,209</u>

(d) 各有關期間期末的實際稅率(年利率)如下：

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
銀行貸款：				
有抵押	8.6%	4.1% – 5.0%	4.0% – 5.5%	4.9% – 5.6%
無抵押	4.4% – 4.8%	2.4% – 6.1%	3.8% – 7.4%	4.4% – 6.0%
其他貸款：				
有抵押	-	9.8%	5.7%	4.8%
無抵押	8.0%	4.6% – 8.0%	4.6% – 7.0%	4.8% – 7.0%

33. 遞延收入

貴集團遞延收入主要指就貴集團建設危險廢物處理設施及於中國購買若干土地而獲得的政府補貼。該等補助以直線法於有關資產之預期可使用年期在損益內確認。

34. 遞延稅項

於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產／(負債)淨額載列如下：

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	千港元	千港元	千港元	千港元
遞延稅項資產	-	340	1,643	1,662
遞延稅項負債	(12,575)	(14,483)	(24,835)	(12,518)
	<u>(12,575)</u>	<u>(14,143)</u>	<u>(23,192)</u>	<u>(10,856)</u>

有關期間的遞延稅項資產及負債組成部分及其變動載列如下：

		因收購附屬 公司而產生之 公平值調整	大修撥備	與服務特許權 安排有關的 暫時差額	遞延稅項 資產/(負債) 淨額
	附註	千港元	千港元	千港元	千港元
於2016年12月1日		(1,240)	-	-	(1,240)
收購附屬公司	40	(11,448)	-	-	(11,448)
計入損益的遞延稅項淨額	10	35	-	-	35
匯兌調整		78	-	-	78
於2016年12月31日及 2017年1月1日		(12,575)	-	-	(12,575)
收購附屬公司	40	222	-	-	222
計入/(列支於)損益的遞延稅項淨額	10	340	112	(1,337)	(885)
匯兌調整		(861)	4	(48)	(905)
於2017年12月31日及 2018年1月1日		(12,874)	116	(1,385)	(14,143)
收購附屬公司	40	(10,746)	-	(317)	(11,063)
出售附屬公司	41	1,142	-	-	1,142
計入/(列支於)損益的遞延稅項淨額	10	278	118	(13)	383
匯兌調整		434	(9)	64	489
於2018年12月31日及 2019年1月1日		(21,766)	225	(1,651)	(23,192)
出售附屬公司	41	12,273	-	-	12,273
計入損益的遞延稅項淨額	10	123	59	-	182
匯兌調整		(66)	(60)	7	(119)
於2019年6月30日		(9,436)	224	(1,644)	(10,856)

附註：

- (a) 貴集團概無就2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日的未動用稅項虧損分別約74,548,000港元、273,624,000港元、350,092,000港元及417,532,000港元確認遞延稅項資產，原因為該等虧損由於一段時間錄得虧損的若干附屬公司產生，且可能不會有應課稅溢利用以抵銷該等稅項虧損。該等稅項虧損將於一至五年內到期。
- (b) 根據中國企業所得稅法，於中國內地成立之外資企業向海外投資者宣派股息應按10%預扣稅率繳稅。有關規定自2008年1月1日起生效，並適用於2007年12月31日之後所產生盈利。倘中國內地與海外投資者所在司法權區已達成稅務協定，則可採用較低之預扣稅率。貴集團適用稅率為5%或10%。因此，自2008年1月1日起，貴集團須就該等於中國內地成立之附屬公司所產生盈利獲分派之股息繳付預扣稅。

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，貴集團並無就其於中國內地成立之附屬公司未匯出之須繳納預扣稅之盈利應繳之預扣稅確認遞延稅項。貴集團管理層認為，於可見未來，此等附屬公司不大可能分派該等盈利。於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，與在中國內地之附屬公司投資相關之暫時差額總額分別約為零、97,318,000港元、255,499,000港元及488,223,000港元，惟並無就此確認遞延稅項負債。

35. 大修撥備

根據中國危險廢棄物管理條例，貴集團須在填埋場填滿後或於服務特許經營期結束後防止危險及有害物質洩漏。貴集團根據香港會計準則第37號（即對於報告期末履行現時責任須產生的支出作出最佳估計）確認並計量維護填埋場的責任。此維護成本的未來支出統稱為「大修」。貴集團按持續基準檢討估計基準，並於適當時進行修訂。

於有關期間，填埋場大修撥備變動如下：

	附註	於12月31日			於6月30日
		2016年	2017年	2018年	2019年
		千港元	千港元	千港元	千港元
於1月1日		-	-	5,002	4,999
年內撥備		-	4,462	-	-
隨時間流逝導致					
貼現金額增加	7	-	219	235	120
匯兌調整		-	321	(238)	(21)
於12月31日/6月30日		-	5,002	4,999	5,098

36. 已發行股本

貴公司於2019年3月26日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為3,000,000,000港元，分為30,000,000,000股每股面值0.10港元的股份。於其註冊成立日期，貴公司按面值向初始認購人配發及發行一股股份以換取現金，其後該認購人於同日將股份轉讓予北控水務集團。

同日，貴公司再分別向北控水務集團、茂臨投資有限公司、星彩投資有限公司、至華投資有限公司、HNW Investment Fund Series SPC（為及代表PF Fund Segregated Portfolio）、Glowing Trend Investments Limited、Genius Link Utilities L.P.及上海自閱企業管理合夥企業（有限合夥）配發及發行4,724,999,999股、244,800,000股、524,100,000股、489,600,000股、1,080,000,000股、1,020,500,000股、4,455,000,000股及961,000,000股每股面值0.10港元的未繳股款普通股。

於2019年3月26日，貴公司自萬光相關股東收購萬光全部已發行股份，作為收購代價，於2019年3月26日，上述股東各自持有的貴公司13,500,000,000股股份已全部入賬列為繳足。

根據日期為2019年4月15日的股東決議案及日期為2019年4月15日的董事決議案，當時股東退回合共10,800,000,000股股份，該等股份隨後註銷。於股份退回完成後，貴公司已發行股本變為270,000,000港元，即2,700,000,000股每股面值0.1港元的股份及各股東所持股權百分比仍然相同。

因貴公司於2016年、2017年及2018年12月31日尚未註冊成立，故於該等時間並無已發行股本。

37. 儲備

(a) 貴集團

貴集團於有關期間的儲備數額及其變動呈列於綜合權益變動表。

(b) 合併儲備

合併儲備指貴集團於過往年度及有關期間重組產生的儲備。

(c) 中國儲備基金

中國儲備基金指根據貴公司附屬公司適用的中國公司法劃出的儲備。於各有關期間末，貴集團中國儲備基金概無以現金股息形式分派。

(d) 資本儲備

資本儲備指收購非控股權益產生的收益或虧損及自貴公司資本削減中轉移儲備。

(e) 貴公司層面的儲備變動如下：

	<u>資本儲備</u>
	千港元
於2019年1月1日	—
收購一間附屬公司	(33,738)
資本削減(附註36)	<u>1,080,000</u>
於2019年6月30日	<u><u>1,046,262</u></u>

38. 現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

(i) 截至2016年12月31日止年度，股息12,884,000港元獲宣派予非控股股東及10,199,000港元直至出售甘肅華壹日期尚未派付。

(ii) 截至2018年12月31日止年度，當時權益擁有人的注資450,000,000港元中，330,480,000港元於2017年收取。

(iii) 截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，分別向被收購方注資240,001,000港元、199,461,000港元及170,267,000港元。

附錄一 A

本公司會計師報告

(b) 融資活動產生的負債變動：

	計息銀行及 其他借貸	租賃應付款項	應付關連公司、 股東及非控股 股東款項
	千港元	千港元	千港元
於2016年1月1日	-	-	30,305
因收購附屬公司增加	8,943	5,616	89,646
融資現金流量變動	202,899	-	(8,224)
非現金交易	-	-	12,884
外匯變動	(8,570)	-	(2,121)
於2016年12月31日及 2017年1月1日	203,272	5,616	122,490
新租賃	-	13,482	-
因收購附屬公司增加	112,778	40,161	456,020
融資現金流量變動	361,196	(4,301)	(117,204)
租賃負債之利息	-	2,589	-
外匯變動	19,575	2,435	10,912
於2017年12月31日及 2018年1月1日	696,821	59,982	472,218
新租賃	-	67,651	-
因收購附屬公司增加	96,617	2,049	-
因出售附屬公司減少	(265,294)	-	(9,000)
融資現金流量變動	855,608	(21,223)	(94,751)
租賃負債之利息	-	7,547	-
轉入合併儲備	-	-	(330,480)
外匯變動	(28,605)	(4,671)	(2,786)
於2018年12月31日	<u>1,355,147</u>	<u>111,335</u>	<u>35,201</u>
於2019年1月1日	1,355,147	111,335	35,201
新租賃	-	81,632	-
因出售附屬公司減少	(64,636)	-	-
融資現金流量變動	(11,346)	(16,886)	(6,712)
租賃負債之利息	-	5,688	-
外匯變動	(2,956)	(1,673)	(500)
於2019年6月30日	<u>1,276,209</u>	<u>180,096</u>	<u>27,989</u>

附錄一 A

本公司會計師報告

	計息銀行及 其他借貸	租賃應付款項	應付關連公司、 股東及非控股 股東款項
	千港元	千港元	千港元
於2018年1月1日	696,821	59,982	472,218
新租賃	-	54,348	-
因收購附屬公司增加	3,710	-	-
因出售附屬公司減少	(265,294)	-	(9,000)
融資現金流量變動	753,188	(19,022)	10,071
租賃負債之利息	-	3,914	-
外匯變動	(21,089)	(4,038)	14,207
於2018年6月30日(未經審核)	<u>1,167,336</u>	<u>95,184</u>	<u>487,496</u>

39. 具有重大非控股權益的部分擁有附屬公司

具有重大非控股權益的貴集團附屬公司詳情載列如下：

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
非控股權益持有的股權百分比：				
甘肅華壹(附註(c))	38%	38%	不適用*	不適用*
青島及其附屬公司(「青島集團」) (附註(b))	35%	35%	35%	35%
濱南集團(附註(a))	<u>不適用</u>	<u>49%</u>	<u>49%</u>	<u>49%</u>
分配予非控股權益 的年內溢利/(虧損)：				
甘肅華壹(附註(c))	(28,328)	(42,988)	(21,915)	-
青島集團(附註(b))	不適用	20,269	59,606	29,073
濱南集團(附註(a))	<u>不適用</u>	<u>3,346</u>	<u>(1,916)</u>	<u>(6,418)</u>
派付予甘肅華壹非控股 權益的股息	<u>12,884</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
於報告日期非控股 權益的累計結餘：				
甘肅華壹(附註(c))	38,259	(3,614)	不適用	不適用
青島集團(附註(b))	139,479	181,968	231,834	276,241
濱南集團(附註(a))	<u>不適用</u>	<u>148,036</u>	<u>163,608</u>	<u>134,351</u>

附錄一 A

本公司會計師報告

下表概述上述附屬公司的財務資料。所披露的金額尚未作出任何公司間抵銷：

2016年12月31日	甘肅華壹	青島集團	
	千港元	千港元 (附註(b))	
收益	79,905		–
總開支	(154,998)		–
年內虧損	(74,548)		–
年內全面虧損總額	<u>(71,402)</u>		–
流動資產	157,009		128,767
非流動資產	159,877		432,602
流動負債	(246,619)		(154,139)
非流動負債	<u>(1,248)</u>		<u>(118,124)</u>
經營活動所用現金流量淨額	(112,454)		–
投資活動所用現金流量淨額	(47,556)		–
融資活動所得現金流量淨額	<u>171,227</u>		–
現金及現金等價物增加淨額	<u>11,217</u>		–
2017年12月31日	甘肅華壹	青島集團	濱南集團
	千港元	千港元	千港元 (附註(a))
收益	87,804	244,717	136,234
總開支	(207,596)	(196,408)	(127,956)
年內溢利／(虧損)	(113,127)	63,613	7,009
年內全面(虧損)／收入總額	<u>(117,142)</u>	<u>65,871</u>	<u>7,258</u>
流動資產	116,892	156,990	230,997
非流動資產	204,300	567,032	76,343
流動負債	(363,502)	(185,418)	(128,371)
非流動負債	<u>(977)</u>	<u>(127,784)</u>	<u>(891)</u>
經營活動所得／(所用)現金流量淨額	(5,644)	3,752	32,730
投資活動所用現金流量淨額	(52,155)	(109,889)	(13,806)
融資活動所得現金流量淨額	<u>63,443</u>	<u>56,609</u>	<u>17,113</u>
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	<u>5,644</u>	<u>(49,528)</u>	<u>36,037</u>

附錄 — A

本公司會計師報告

2018年12月31日	甘肅華壹 千港元 (附註(c))	青島集團 千港元	濱南集團 千港元
收益	12,902	421,993	353,142
總開支	(70,679)	(283,485)	(358,484)
年內溢利／(虧損)	(57,671)	168,417	(712)
年內全面收入／(開支)總額	<u>(55,604)</u>	<u>162,381</u>	<u>(686)</u>
流動資產	39,315	488,765	261,288
非流動資產	200,703	661,281	139,898
流動負債	(339,748)	(250,326)	(150,907)
非流動負債	<u>(795)</u>	<u>(300,591)</u>	<u>(42,162)</u>
經營活動所用現金流量淨額	(1,981)	(68,099)	30,090
投資活動所用現金流量淨額	(3,121)	(153,916)	(58,094)
融資活動所得／(所用)現金流量淨額	<u>(18,065)</u>	<u>268,789</u>	<u>13,192</u>
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	<u>(23,167)</u>	<u>46,774</u>	<u>(14,812)</u>
2019年6月30日		青島集團 千港元	濱南集團 千港元
收益		217,841	188,209
總開支		(137,610)	(200,934)
期內溢利／(虧損)		81,551	(12,260)
期內全面收入／(開支)總額		<u>80,177</u>	<u>(12,053)</u>
流動資產		569,478	239,673
非流動資產		684,291	130,867
流動負債		(251,433)	(152,494)
非流動負債		<u>(308,677)</u>	<u>(42,969)</u>
經營活動所用現金流量淨額		(19,440)	(4,479)
投資活動所得／(所用)現金流量淨額		(37,563)	16,627
融資活動所得／(所用)現金流量淨額		<u>49,039</u>	<u>(41,801)</u>
現金及現金等價物減少淨額		<u>(7,964)</u>	<u>(29,653)</u>

附註：

- (a) 貴集團於2017年7月收購濱南集團。
- (b) 貴集團於2016年12月23日收購青島集團，因此截至2016年12月31日止年度並無損益被分配至非控股權益。
- (c) 甘肅華壹的過往財務資料乃披露至2018年6月30日(即出售日期)。

40. 業務合併

貴集團已選擇按非控股權益佔被收購方可識別資產淨值的比例計量非控股權益。

於有關期間收購的附屬公司於其相關收購日期的可識別資產及負債的公平值載列如下：

截至2016年12月31日止年度

		青島集團
	附註	千港元
物業、廠房及設備	14	316,404
使用權資產	15	145,322
其他無形資產	18	91
長期預付款項		5,525
於聯營公司的投資		4,159
存貨		2,363
貿易應收款項		10,598
應收環境停用費		20,503
其他可收回稅項		170
預付款項、按金及其他應收款項		243,910
應收關連公司款項		1,048
現金及現金等價物		8,398
貿易應付款項		(18,026)
其他應付款項及應計費用		(195,487)
其他應付稅項		(2,820)
應付關連公司及非控股股東款項		(23,636)
銀行及其他借貸		(8,943)
遞延收入		(110,500)
長期負債		(7,624)
遞延稅項負債	34	(11,448)
		<u>380,007</u>
按公平值列賬的可識別資產淨值總額		380,007
非控股權益		(139,546)
		<u>240,461</u>
收購商譽	16	121,447
		<u>361,908</u>
以下列方式結算：		
現金		121,907
向被收購人注資		240,001
		<u>361,908</u>

有關收購附屬公司之現金流量分析如下：

	<u>青島集團</u>
	千港元
現金代價	(121,907)
獲得之現金及現金等價物	8,398
年末尚未支付現金代價的攤銷成本	<u>66,010</u>
有關收購附屬公司的現金及現金等價物淨流出	<u><u>(47,499)</u></u>

若上述業務合併於2016年1月1日發生，貴集團截至2016年12月31日止年度來自持續經營業務的溢利將為19,134,000港元，而貴集團來自持續經營業務的收入將為97,228,000港元。

附錄一 A

本公司會計師報告

截至2017年12月31日止年度

		濱南集團	城市服務集團 [#]	其他	總計
	附註	千港元	千港元	千港元	千港元
物業、廠房及設備	14	58,743	115,547	20,014	194,304
使用權資產	15	9,610	32,516	2,818	44,944
經營特許權	17	–	68,380	–	68,380
其他無形資產	18	78	–	–	78
長期預付款項		–	7,109	–	7,109
遞延稅項資產	34	–	–	222	222
存貨		1,283	1,614	63	2,960
貿易應收款項		87,379	94,865	–	182,244
應收環境停用費		–	–	6,539	6,539
其他可收回稅項		–	7,487	–	7,487
預付款項、按金及 其他應收款項		271,771	9,653	35	281,459
應收關連公司款項		1,535	1,124	–	2,659
已抵押存款		3,301	–	–	3,301
現金及現金等價物		17,252	237,430	64	254,746
貿易應付款項		(7,989)	(6,496)	–	(14,485)
其他應付款項及應計 費用		(71,970)	(120,612)	(712)	(193,294)
其他應付稅項		(1,374)	(800)	–	(2,174)
應付所得稅		(2,350)	(2,860)	(8)	(5,218)
應付關連公司款項		–	(456,020)	–	(456,020)
銀行及其他借貸		(83,035)	–	(29,743)	(112,778)
按公平值列賬的可識 別資產淨值總額		284,234	(11,063)	(708)	272,463
非控股權益		(139,313)	(1,453)	71	(140,695)
		144,921	(12,516)	(637)	131,768
收購商譽	16	54,540	12,526	1,794	68,860
		<u>199,461</u>	<u>10</u>	<u>1,157</u>	<u>200,628</u>
以下列方式結算：					
現金		–	10	1,157	1,167
向被收購人注資		<u>199,461</u>	–	–	<u>199,461</u>
		<u>199,461</u>	<u>10</u>	<u>1,157</u>	<u>200,628</u>

[#] 北控城市服務集團有限公司及其附屬公司(統稱「城市服務集團」)

有關收購附屬公司之現金流量分析如下：

	濱南集團	城市服務 集團 [#]	其他	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元
現金代價	—	(10)	(1,157)	(1,167)
獲得之現金及現金等價物	17,252	237,430	64	254,746
有關收購附屬公司的現金 及現金等價物淨流入／ (流出)	17,252	237,420	(1,093)	253,579

若上述業務合併於2017年1月1日發生，貴集團截至2017年12月31日止年度來自持續經營業務的溢利將為66,873,000港元，而貴集團來自持續經營業務的收入將為1,201,877,000港元。

附錄一 A

本公司會計師報告

截至2018年12月31日止年度

		寧夏	雲南	其他	總計
	附註	千港元	千港元	千港元	千港元
物業、廠房及設備	14	91,087	51,853	169,846	312,786
使用權資產	15	3,834	1,829	19,152	24,815
其他無形資產	18	-	-	221	221
長期預付款項		-	3,047	150	3,197
合約資產		-	25,405	-	25,405
遞延稅項資產	34	1,368	-	-	1,368
存貨		14,086	-	14,681	28,767
貿易應收款項		580	29,982	8,751	39,313
其他可收回稅項		2,567	4,931	8,194	15,692
預付款項、按金及其他應收款項		26,260	40,631	183,209	250,100
應收關連公司款項		28,445	(705)	(2,184)	25,556
已抵押存款		2,473	-	-	2,473
現金及現金等價物		2,467	5,046	11,739	19,252
貿易應付款項		(4,063)	(18,980)	(11,526)	(34,569)
其他應付款項及應計費用		(12,834)	(87,061)	(64,390)	(164,285)
其他應付稅項		-	-	(7)	(7)
應付所得稅		-	(2,086)	65	(2,021)
銀行及其他借貸		(3,710)	(23,168)	(69,739)	(96,617)
遞延收入		(5,565)	-	(10,077)	(15,642)
遞延稅項負債	34	-	(317)	(12,114)	(12,431)
按公平值列賬的可識別資產淨值總額		146,995	30,407	245,971	423,373
非控股權益		(57,328)	(2,137)	(83,529)	(142,994)
收購商譽	16	89,667	28,270	162,442	280,379
於綜合損益表內其他收入及收益確認的議價收購收益		157,680	-	55,301	212,981
		-	(3,322)	(1,404)	(4,726)
		<u>247,347</u>	<u>24,948</u>	<u>216,339</u>	<u>488,634</u>
以下列方式結算：					
現金		247,347	24,948	46,072	318,367
向被收購人注資		-	-	170,267	170,267
		<u>247,347</u>	<u>24,948</u>	<u>216,339</u>	<u>488,634</u>

有關收購附屬公司之現金流量分析如下：

	寧夏	雲南	其他	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元
現金代價	(247,347)	(24,948)	(46,072)	(318,367)
獲得之現金及現金等價物	2,467	5,046	11,739	19,252
計入其他應付款項及應計 費用的應付代價	124,706	30,631	41,889	197,226
有關收購附屬公司的現金 及現金等價物淨流入／ (流出)	<u>(120,174)</u>	<u>10,729</u>	<u>7,556</u>	<u>(101,889)</u>

若上述業務合併於2018年1月1日發生，貴集團截至2018年12月31日止年度來自持續經營業務的溢利將為207,986,000港元，而貴集團來自持續經營業務的收入將為2,483,045,000港元。

附註：

- (a) 於2016年12月，貴集團完成收購從事危險廢物處理服務及廢棄電子產品處理服務的青島集團的65%股權。作為股權轉讓協議的一部分，代價視乎青島集團於2017年12月31日的估值而定。最終代價協定為361,908,000港元，與於2016年12月31日的初步計算金額並無重大差異。收購旨在擴充貴集團於相關領域的運營。

截至2016年12月31日止年度，貿易應收款項、預付款項、按金及其他應收款項以及應收關連公司款項於收購日期的公平值（亦為其各自合約總金額）分別為10,598,000港元、249,435,000港元及1,048,000港元。此等應收款項概無減值，預期可悉數收回合約金額。

- (b) 截至2017年12月31日止年度，業務合併包括（其中包括）以下重大交易：

- (i) 於2017年4月，貴集團完成收購於中國二三線城市從事環境衛生服務的城市服務集團的100%股權，總現金代價為10,000港元。
- (ii) 於2017年7月，貴集團完成收購於中國重慶市及周邊地區從事環境衛生服務的濱南集團的51%股權，以向收購對象注資199,461,000港元的形式支付代價。

上述收購旨在擴充貴集團於相關領域的運營。

截至2017年12月31日止年度，貿易應收款項、預付款項、按金及其他應收款項以及應收關連公司款項於收購日期的公平值分別為182,244,000港元、288,568,000港元及2,659,000港元。貿易應收款項、預付款項、按金及其他應收款項以及應收關連公司款項的合約總金額分別為186,296,000港元、288,568,000港元及2,659,000港元，其中預期貿易應收款項4,052,000港元不可收回。

(c) 截至2018年12月31日止年度，業務合併包括(其中包括)以下重大交易：

- (i) 於2018年3月，貴集團完成收購寧夏(於寧夏從事提供危險廢物處理服務)的61%股權，總現金代價為247,347,000港元。作為股權轉讓協議的一部分，倘截至2018年12月31日止年度的財務業績低於特定金額，則總現金代價將會扣減。由於實際財務業績接近特定金額，故並無確認或然資產。
- (ii) 於2018年12月，貴集團完成收購雲南(於雲南從事提供環境衛生服務)的70%股權，總現金代價為24,948,000港元。
- (iii) 貴集團於2018年12月收購若干從事提供危險廢物處理相關服務的附屬公司，總現金代價為216,339,000港元。

上述收購旨在擴充貴集團於相關領域的運營。

截至2018年12月31日止年度，貿易應收款項、預付款項、按金及其他應收款項以及應收關連公司款項於收購日期的公平值(亦為其各自合約總金額)分別為39,313,000港元、253,297,000港元及25,556,000港元。此等應收款項概無減值，且預期可悉數收回合約金額。

41. 出售附屬公司

截至2018年12月31日止年度

	附註	甘肅華壹 千港元	其他 千港元	總計 千港元
已出售的資產淨值：				
物業、廠房及設備	14	174,533	141	174,674
使用權資產	15	30,783	-	30,783
無形資產	18	571	-	571
長期預付款項		-	27	27
存貨		13,182	-	13,182
貿易應收款項		8,335	-	8,335
預付款項、按金及 其他應收款項		5,217	124	5,341
應收關連公司款項		11,844	-	11,844
已抵押銀行結餘		415	-	415
現金及現金等價物		2,436	534	2,970
貿易應付款項		(6,603)	-	(6,603)
其他應付款項及應計費用		(30,655)	(51)	(30,706)
其他應付稅項		(963)	15	(948)
應付關連公司款項		(9,000)	-	(9,000)
銀行及其他借貸		(265,294)	-	(265,294)
遞延收入		(790)	-	(790)
其他長期負債		(6)	-	(6)
遞延稅項負債	34	(1,142)	-	(1,142)
非控股權益		25,513	(386)	25,127
		(41,624)	404	(41,220)
已變現匯率波動儲備		(4,216)	-	(4,216)
出售已終止經營業務之收益		315,714	-	315,714
出售附屬公司之收益		-	206	206
		<u>269,874</u>	<u>610</u>	<u>270,484</u>
以下列方式結算：				
現金		<u>269,874</u>	<u>610</u>	<u>270,484</u>

有關出售附屬公司之現金及現金等價物淨流入／(流出)分析如下：

截至2018年12月31日止年度

	甘肅華壹 千港元	其他 千港元	總計 千港元
現金代價	269,874	610	270,484
已出售現金及現金等價物	(2,436)	(534)	(2,970)
年末應收代價	(269,874)	-	(269,874)
有關出售附屬公司之現金及 現金等價物淨流入／(流出)	<u>(2,436)</u>	<u>76</u>	<u>(2,360)</u>

出售甘肅華壹股權的詳情載於過往財務資料附註11。

截至2019年6月30日止期間

	附註	總計 千港元
出售下列各項的資產淨值：		
物業、廠房及設備	14	169,960
商譽	16	56,027
使用權資產	15	19,297
無形資產	18	205
可收回稅項		1,660
其他可收回稅項		4,014
長期預付款項		2,049
存貨		11,046
貿易應收款項		5,676
預付款項、按金及其他應收款項		10,981
現金及現金等價物		7,029
遞延收入		(9,877)
貿易應付款項		(8,711)
其他應付款項及應計費用		(72,409)
銀行及其他借貸		(64,636)
遞延稅項負債	34	(12,273)
非控股權益		(80,481)
		<u>39,557</u>
已變現匯率波動儲備		(38)
出售附屬公司之收益	5	<u>2,841</u>
		<u>42,360</u>
以下列方式結算：		
與被收購方抵銷往來賬目		<u>42,360</u>
有關出售附屬公司之現金及現金等價物淨流入／(流出)分析如下：		
已出售現金及現金等價物		<u>(7,029)</u>
有關出售附屬公司之現金及現金等價物淨流出		<u>(7,029)</u>

42. 資產抵押

貴集團就其銀行及其他借貸作出的資產抵押詳情載於過往財務資料附註32(a)。

43. 承擔

貴集團於報告期末有以下資本承擔：

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	千港元	千港元	千港元	千港元
已訂約但未計提撥備：				
在建工程	151,760	185,877	401,606	235,619
廠房及設備	-	192,409	212,196	154,269
預付土地租賃費	-	-	22,221	22,134
	<u>151,760</u>	<u>378,286</u>	<u>636,023</u>	<u>412,022</u>

44. 關連方交易

(a) 除過往財務資料其他章節詳述之交易外，貴集團於有關期間與關連方訂立以下交易：

附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
關連公司					
利息開支	(i) 2,882	7,426	4,573	317	74
利息收入	(ii) -	-	3,678	369	3,022
所提供服務成本	(iii) -	1,482	2,808	1,421	2,097
出售物業、廠房及設備項目 的收益	(iv) -	-	-	-	588
服務收入	(iv) -	-	-	-	3,139
銷售制服及機器	(v) -	-	-	-	871
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>871</u>

附註：

- (i) 利息開支主要指支付予北控水務集團一間附屬公司的款項，進一步詳情載於過往財務資料附註32(b)。
- (ii) 有關交易乃按貴集團與關連方共同協定的條款進行。有關實體的權益比率及名稱的進一步詳情載於過往財務資料附註27(a)及27(b)。
- (iii) 截至2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止期間，貴集團委任北控水務集團的一間聯營公司根據貴集團與關連方共同協定的條款提供廢物處理服務。
- (iv) 於2019年4月1日，貴集團就提供環境衛生服務向北控水務集團的一間附屬公司轉讓若干物業、廠房及設備項目，現金代價為29百萬港元。交易產生出售收益0.6百萬港元。貴集團隨後直接與關連公司訂立安排，為該關連方提供委託營運服務。截至2019年6月30日止期間就所提供服務確認3.1百萬港元。
- (v) 該金額指就提供環境衛生服務向北控水務集團的一間關連公司銷售制服及機器的一次過交易產生的收益。
- (vi) 自2019年1月1日至2021年12月31日，貴集團向北控水務集團的一間附屬公司租賃一棟辦公樓宇。於整個合約期間，租金為每月人民幣160,000元。於截至2019年6月30日止六個月的過往財務資料，租賃的財務影響計入使用權資產及租賃負債。

(b) 與關連方的未結結餘：

貴集團與關連方的結餘詳情披露於過往財務資料附註27。

(c) 貴集團主要管理人員酬金：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
短期僱員福利	-	450	1,575	299	830
離職後福利	-	57	137	73	140
支付予主要管理人員的總酬金	-	507	1,712	372	970

有關董事及主要行政人員酬金的進一步詳情載於過往財務資料附註8。

45. 按類別劃分的金融工具

除於2017年12月31日按成本列賬的可供出售投資外，貴集團於各有關期間末的所有金融資產及負債分別為貸款及應收款項或按攤銷成本列賬的金融資產及金融負債。

46. 金融工具的公平值及公平值層級

須於一年內收取或結清的即期金融資產及負債的賬面值與其各自的公平值合理相若，主要由於該等工具於短期內到期，因此，並無披露該等金融工具的公平值。

就非即期金融資產及負債而言，貴公司董事認為，由於其賬面值與其各自的公平值並無明顯差異，故並無披露該等金融工具的公平值。

47. 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括計息銀行及其他借貸、關連公司結餘以及現金及現金等價物。該等金融工具的主要目的是為貴集團的經營籌集資金。貴集團有各種其他金融資產及負債，例如貿易應收款項及應收票據、應收環境停用費、按金及其他應收款項、其他應付款項及應計費用以及貿易應付款項及租賃負債，均直接自經營產生。

貴集團金融工具的主要風險為利率風險、外匯風險、信貸風險及流動資金風險。貴集團高級管理層審閱並同意管理各項風險的政策，概述如下。

利率風險

貴集團面臨利率風險，主要與貴集團按浮動利率計息的銀行貸款有關。貴集團密切監察利率變動並定期審閱銀行融資以緩減有關風險。貴集團並無使用任何利率掉期對沖利率風險。

下表列示在所有其他變量保持不變的情況下，貴集團來自持續經營業務的除稅前溢利對利率合理可能變動的敏感度（透過對流動利率借貸的影響）。貴集團的權益不受影響。

	基點上升／ (下跌)	貴集團除稅前 溢利增加／ (減少)
		千港元
截至2016年12月31日止年度		
港元	100	(1,020)
港元	(100)	1,020

	基點上升／ (下跌)	貴集團除稅前 溢利增加／ (減少)
		千港元
截至2017年12月31日止年度		
港元	100	(4,500)
港元	(100)	4,500
	<u> </u>	<u> </u>
		千港元
截至2018年12月31日止年度		
港元	100	(10,260)
港元	(100)	10,260
	<u> </u>	<u> </u>
		千港元
截至2019年6月30日止六個月		
港元	100	(13,150)
港元	(100)	13,150
	<u> </u>	<u> </u>

外匯風險

外匯風險為金融工具價值因外匯匯率變動而波動的風險。

貴集團業務主要由位於中國內地的附屬公司進行，且大部分交易以人民幣進行。因此，貴集團經營單位以其功能貨幣以外的貨幣進行銷售或採購產生的交易貨幣風險微乎其微。

鑒於該等財務報表的呈列貨幣為港元，惟貴公司、中國附屬公司、合營公司及聯營公司的功能貨幣為人民幣，貴集團的財務狀況表可因人民幣／港元的匯率變動而受到重大影響。

下表列示在所有其他變量保持不變的情況下，於報告期末，貴集團來自持續經營業務的除稅前溢利及貴集團的權益對人民幣／港元匯率合理可能變動的敏感度。

附錄一 A

本公司會計師報告

	除稅前溢利 增加／(減少)	權益增加／ (減少)
	千港元	千港元
截至2016年12月31日止年度		
倘港元兌人民幣升值5%	3,317	(31,802)
倘港元兌人民幣貶值5%	(3,317)	31,802
	<u> </u>	<u> </u>
	千港元	千港元
截至2017年12月31日止年度		
倘港元兌人民幣升值5%	4,833	(69,590)
倘港元兌人民幣貶值5%	(4,833)	69,590
	<u> </u>	<u> </u>
	千港元	千港元
截至2018年12月31日止年度		
倘港元兌人民幣升值5%	14,495	(131,153)
倘港元兌人民幣貶值5%	(14,495)	131,153
	<u> </u>	<u> </u>
	千港元	千港元
截至2019年6月30日止期間		
倘港元兌人民幣升值5%	11,440	(135,092)
倘港元兌人民幣貶值5%	(11,440)	135,092
	<u> </u>	<u> </u>

信貸風險

貴集團僅與獲認可及信譽良好的第三方交易。貴集團的政策規定所有有意以賒賬形式交易之客戶均須接受信貸審核程序。此外，應收款項結餘持續受監控，且貴集團承受的壞賬風險並不重大。

截至2018年12月31日及2019年6月30日之最高風險敞口及年末階段

自2018年1月1日起，於採納香港財務報告準則第9號後，管理層根據共享信貸風險特徵（例如工具類別及信貸風險評級）將金融工具分類，以釐定大幅增加的信貸風險及計算減值。綜合財務狀況表中各項金融資產的賬面總值為貴集團於2018年12月31日及2019年6月30日就其金融資產承受的最大信貸風險。

當發生對金融資產估計未來現金流量有不利影響的一項或多項事件時，金融資產發生信貸減值。金融資產信貸減值的證據包括以下事件有關的可觀察數據：

- 債務人出現嚴重財務困難
- 違反合約，如拖欠或逾期事件
- 債務人很有可能將告破產或進行其他財務重組

為管理應收賬款及合約資產產生的信貸風險，須考慮債務人的財務狀況、過往結算記錄、過往經驗及其他因素以評估其信貸質素。貴集團應用香港財務報告準則第9號所訂明的簡化方法就預期信貸虧損作出撥備，香港財務報告準則第9號允許對所有貿易應收款項及合約資產採用整個存續期的預期虧損撥備。預期信貸虧損亦包含前瞻性資料。

貴集團於2018年12月31日及2019年6月30日制定一項政策，經考慮金融工具餘下週期的違約風險的變動以評估金融工具的信貸風險於初始確認後是否已大幅增加。貴集團將其應收票據及其他應收款項分為如下所述的第一階段：

第一階段 當首次確認應收款項時，貴集團根據12個月的預期信貸虧損確認撥備。

管理層亦基於過往結算記錄、過往經驗及其他因素對應收款項是否可收回定期作出整體評估及個別評估。貴集團將應收款項按風險分類為不同階段並持續監察信貸風險。管理層相信於2018年12月31日及2019年6月30日貴集團未償還結餘並無重大內在信貸風險。

於2018年12月31日及2019年6月30日，所有已抵押存款以及現金及現金等價物存入無重大信貸風險且信譽良好的金融機構。

貴集團並未提供任何擔保而令貴集團或貴公司面臨信貸風險。有關貴集團因金融資產而面臨的信貸風險的進一步定量披露分別載於過往財務資料附註22、24、25及26。

截至2016年及2017年12月31日之最高風險敞口

由於貴集團僅與獲認可及信譽良好的第三方交易，故無須其提供抵押品。貴集團按客戶／對手方、地域及行業管理信貸集中風險。由於貴集團貿易應收款項的客戶遍佈各地，故於各有關期間末貴集團概無重大信貸集中風險。

有關貴集團產生自貿易應收款項及應收票據的信貸風險量化數據於過往財務資料附註24中披露。

貴集團其他金融資產(包括現金及現金等價物、應收關連公司款項、應收非控股股東款項及其他應收款項)的信貸風險自對手方違約產生，最高風險等於該等工具的賬面值。

流動資金風險

貴集團旨在通過使用銀行及其他借貸，在資金的持續性與靈活性之間維持平衡。此外，為防未然，已安排備用銀行融資。

於各有關期間末，貴集團金融負債基於已訂約未折現付款的到期情況概述如下：

於2016年12月31日

	一年內或 按要求	第二年	第三至第五年 (包括首 尾兩年)	超過五年	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
貿易應付款項及應付票據	27,461	-	-	-	27,461
其他應付款項及應計費用	112,701	564	4,265	8,393	125,923
應付關連公司款項	23,209	-	-	-	23,209
應付非控股股東款項	99,281	-	-	-	99,281
計息銀行及其他借貸	207,894	-	-	-	207,894
	<u>470,546</u>	<u>564</u>	<u>4,265</u>	<u>8,393</u>	<u>483,768</u>

於2017年12月31日

	一年內或 按要求	第二年	第三至第五年 (包括首 尾兩年)	超過五年	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
貿易應付款項及應付票據	76,273	-	-	-	76,273
其他應付款項及應計費用	523,577	26,646	17,564	24,097	591,884
應付關連公司及股東款項	361,061	-	-	-	361,061
應付非控股股東款項	111,157	-	-	-	111,157
計息銀行及其他借貸	343,831	15,019	344,520	31,636	735,006
	<u>1,415,899</u>	<u>41,665</u>	<u>362,084</u>	<u>55,733</u>	<u>1,875,381</u>

附錄一 A

本公司會計師報告

於2018年12月31日

	一年內或	第三至第五年			總計
	按要求	第二年	(包括首 尾兩年)	超過五年	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
貿易應付款項及應付票據	121,928	-	-	-	121,928
其他應付款項及應計費用	938,088	27,027	30,600	81,171	1,076,886
應付關連公司款項	32,703	-	-	-	32,703
應付非控股股東款項	2,498	-	-	-	2,498
計息銀行及其他借貸	355,196	493,509	524,972	205,676	1,579,353
	<u>1,450,413</u>	<u>520,536</u>	<u>555,572</u>	<u>286,847</u>	<u>2,813,368</u>

於2019年6月30日

	一年內或	第三至第五年			總計
	按要求	第二年	(包括首 尾兩年)	超過五年	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
貿易應付款項及應付票據	111,229	-	-	-	111,229
其他應付款項及應計費用	834,708	41,003	68,006	113,668	1,057,385
應付關連公司款項	27,989	-	-	-	27,989
計息銀行及其他借貸	612,691	299,423	402,964	191,380	1,506,458
	<u>1,586,617</u>	<u>340,426</u>	<u>470,970</u>	<u>305,048</u>	<u>2,703,061</u>

資本管理

貴集團資本管理的主要目標為保障貴集團持續經營的能力及維持穩健的資本比率，以支持業務及盡量為股東創造最大價值。

貴集團管理資本架構並因應經濟狀況變化及相關資產的風險特徵作出調整。貴集團可能調整向股東派發的股息、向股東退還資本或發行新股份，以維持或調整資本結構。貴集團無須遵守任何外部實施的資本規定。於有關期間，管理資本的目標、政策或過程並無變動。

貴集團使用資產負債比率(即計息銀行及其他借貸與租賃負債總額除以權益總額)監察資本。貴集團的政策為維持穩定的資產負債比率。下表載列於各有關期間末的資產負債比率：

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	千港元	千港元	千港元	千港元
計息銀行及其他借貸	203,272	696,821	1,355,147	1,276,209
租賃負債	5,616	59,982	111,335	180,096
債務總額	208,888	756,803	1,466,482	1,456,305
權益總額	897,448	1,101,441	2,144,510	2,197,983
資產負債比率	23%	69%	68%	66%

48. 報告期後事項

- (a) 於2019年8月30日，貴集團與非控股股東訂立一份補充協議，以向該非控股股東出售其於濱南集團的全部51%股權，現金代價為約人民幣75.3百萬元。直至本報告日期，該交易尚未完成。
- (b) 於有關期間結束後，於[●]，貴集團[●]。

49. 期後財務報表

貴公司、貴集團或貴集團現時旗下任何成員公司概無就2019年6月30日之後的任何期間編製經審核財務報表。