

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

## TIL ENVIRO LIMITED

### 達力環保有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1790)

## 截至二零二三年十二月三十一日止年度 年度業績公告

### 財務摘要

- 年內收益約為180.4百萬港元，較上一年度的約213.4百萬港元同比減少約33.0百萬港元或約15.5%。
- 年內毛利約為114.1百萬港元，較上一年度的約144.4百萬港元同比減少約30.3百萬港元或約21.0%。
- 年內溢利約為73.3百萬港元，較上一年度的約68.1百萬港元同比增加約5.2百萬港元或約7.6%。

### 年度業績

達力環保有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「我們」或「本集團」)截至二零二三年十二月三十一日止年度(「報告期間」)的綜合年度業績，連同上一財政年度的比較數據如下：

## 綜合收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
<b>收益</b>			
— 污水處理營運服務		<b>64,554</b>	91,078
— 特許服務安排財務收入		<b>115,799</b>	122,273
		<u>180,353</u>	<u>213,351</u>
銷售成本	3	<b>(66,244)</b>	(68,971)
		<u>114,109</u>	<u>144,380</u>
毛利		<b>114,109</b>	144,380
其他收入	4	<b>2,519</b>	3,274
其他收益／(虧損)淨額	5	<b>22,767</b>	(5,474)
一般及行政開支		<b>(15,605)</b>	(16,288)
		<u>123,790</u>	<u>125,892</u>
經營溢利		<b>123,790</b>	125,892
融資成本	6	<b>(32,873)</b>	(39,128)
		<u>90,917</u>	<u>86,764</u>
除所得稅前溢利		<b>90,917</b>	86,764
所得稅開支	7	<b>(17,657)</b>	(18,637)
		<u>73,260</u>	<u>68,127</u>
年內溢利		<b>73,260</b>	68,127
以下各方應佔年內溢利：			
本公司擁有人		<b>73,260</b>	68,127
本公司擁有人應佔溢利的每股盈利			
基本及攤薄(以每股港元列示)	8	<b>0.07</b>	0.07

## 綜合全面收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
年內溢利	73,260	68,127
其他全面虧損：		
可能重新分類至損益的項目：		
貨幣換算差額	<u>(36,040)</u>	<u>(110,140)</u>
年內全面收益／(虧損)總額	<u>37,220</u>	<u>(42,013)</u>
以下各方應佔全面收益／(虧損)總額：		
本公司擁有人	<u>37,220</u>	<u>(42,013)</u>

## 綜合財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		1,441	1,543
使用權資產		476	1,145
特許服務安排下之應收款項	10	1,317,508	1,063,414
無形資產		2,668	68,906
受限制銀行結餘		4,401	4,523
		<u>1,326,494</u>	<u>1,139,531</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		1,821	1,961
貿易及其他應收款項	11	383,123	400,778
特許服務安排下之應收款項	10	439,866	687,239
現金及現金等價物		89,971	81,914
		<u>914,781</u>	<u>1,171,892</u>
<b>總資產</b>		<u><u>2,241,275</u></u>	<u><u>2,311,423</u></u>
<b>權益</b>			
<b>股本及儲備</b>			
股本		10,000	10,000
儲備		586,184	622,224
保留盈利		763,067	689,807
		<u>1,359,251</u>	<u>1,322,031</u>
<b>總權益</b>		<u><u>1,359,251</u></u>	<u><u>1,322,031</u></u>

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
長期借貸	12	451,271	510,981
租賃負債		30	362
遞延稅項負債		125,772	127,183
		<u>577,073</u>	<u>638,526</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	13	39,571	57,495
應付稅項		2,936	3,593
長期借貸的即期部分	12	242,741	269,758
短期借貸	12	19,145	18,996
租賃負債		558	1,024
		<u>304,951</u>	<u>350,866</u>
<b>總負債</b>		<u><b>882,024</b></u>	<u>989,392</u>
<b>總權益及負債</b>		<u><b>2,241,275</b></u>	<u>2,311,423</u>
<b>流動資產淨額</b>		<u><b>609,830</b></u>	<u>821,026</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u><b>1,936,324</b></u>	<u>1,960,557</u>

## 財務資料附註

### 1. 編製基準

本集團之綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之《香港財務報告準則》(「香港財務報告準則」)及香港公司條例之披露規定編製。綜合財務報表已按歷史成本慣例編製。

編製符合香港財務報告準則的綜合財務報表需要使用若干關鍵會計估計。其亦需要管理層在採用本集團會計政策的過程中作出判斷。其中涉及高度判斷或複雜程度的範疇，或假設及估計對綜合財務報表而言屬重大的範疇。

董事會認為，本集團將有足夠的營運資金以履行其自二零二三年十二月三十一日起計未來十二個月內到期的財務責任。此乃基於計及本集團於資產負債表日期來自業務營運的正營運現金流入(包括結清未償還貿易及其他應收款項以及第一處理廠的應收補償)，並認為該等款項足以確保本集團有足夠的資源償還自二零二三年十二月三十一日起計未來十二個月內到期的負債。因此，本集團繼續採納持續經營基準編製綜合財務報表。

### 2. 應用香港財務報告準則之新訂準則及修訂本

於二零二三年採納之準則及準則修訂本

於二零二三年，本集團採納以下與其營運相關之新訂準則及準則修訂本：

香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號(修訂本)	會計政策披露
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計定義
香港會計準則第12號(修訂本)	與單一交易所產生資產及負債相關的遞延稅項

採納上述準則及準則修訂本並無對本集團的業績及財務狀況造成重大影響。

## 2. 應用香港財務報告準則之新訂準則及修訂本(續)

### 尚未生效的準則修訂本及詮釋

以下準則修訂本及詮釋已頒佈，須在本集團於二零二四年一月一日或之後開始的會計期間及往後期間強制應用，其未獲提早採納：

		於以下日期或 之後開始的 會計期間生效
香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動	二零二四年一月一日
香港會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債	二零二四年一月一日
香港會計準則第7號及香港財務 報告準則第7號(修訂本)	供應商融資安排	二零二四年一月一日
香港財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回的租賃負債	二零二四年一月一日
香港詮釋第5號(經修訂)	借款人對包含按要求償還 條款之定期貸款之分類	二零二四年一月一日
香港會計準則第21號(修訂本)	缺乏可交換性	二零二五年一月一日
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或 合營企業之間的資產 出售或注資	待定

本集團已開始評估上述各項對本集團所造成的影響，其中若干影響可能與本集團的營運有關及可能導致會計政策變動、披露變動及重新計量綜合財務報表內的若干項目。

## 3. 收益及分部資料

管理層根據由主要經營決策人(「主要經營決策人」)審閱的資料釐定經營分部。主要經營決策人負責經營分部的資源分配及表現評估，已識別為本公司的董事會。

經營分部按與主要經營決策人獲提供的內部報告相一致的方式進行呈報。本集團面臨類似業務風險，及按對本集團增強整體價值有益的方式分配資源。本公司的董事會認為，本集團的表現評估應以本集團整體的除所得稅前溢利為基準，並將本集團視為單一經營分部及據此審閱綜合財務報表。故此，本公司的董事會認為，根據香港財務報告準則第8號「經營分部」的規定，其為唯一的經營分部。

本集團於中華人民共和國(「中國」)提供污水處理服務。

本集團的客戶合約收益分析如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
污水處理營運服務	64,544	91,078
特許服務安排財務收入	115,799	122,273
	<u>180,353</u>	<u>213,351</u>

### 3. 收益及分部資料(續)

#### 分部資產及負債

提交予主要經營決策人並由其進行內部審閱的本集團分部報告內並無包含資產及負債。因此，並無呈列分部資產及負債。

#### 主要客戶資料

佔本集團總收益10%以上的外部客戶如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
客戶 A	<u>180,353</u>	<u>213,351</u>

#### 地區資料

於年內，所有收益均來自中國的客戶。

於二零二三年十二月三十一日，本集團持有的所有非流動資產(主要為物業、廠房及設備、使用權資產、特許服務安排下之應收款項及無形資產)位於中國。



#### 4. 其他收入

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
政府補助	46	12
利息收入	1,870	2,285
增值稅退稅(附註)	-	112
其他	603	865
	<u>2,519</u>	<u>3,274</u>

附註：根據財稅2015第78號，本集團就污水處理業務及出售再生水所支付的增值稅(「增值稅」)已分別退回70%及50%。本集團根據移交-經營-移交(「TOT」)協議可以並已經向政府機關要求補償增值稅付款的餘額。因此，本集團將該等無形資產的增值稅退稅確認為其他收入。於二零二一年十二月三十日，財政部及國家稅務總局發公佈《關於完善資源綜合利用增值稅政策的公告》(以下統稱為「財稅2021年第40號」)。其取代了財稅2015第78號。根據財稅2021年第40號，自二零二二年三月三十一日起，從事污水處理業務的納稅人免徵增值稅。因此，自二零二二年三月起，本集團無須繳納支付增值稅。

#### 5. 其他收益/(虧損)淨額

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
特許服務安排下之應收款項之重新計量收益(附註i)	84,377	-
無形資產減值虧損(附註ii)	(61,222)	-
匯兌虧損淨額	(387)	(5,450)
其他	(1)	(24)
	<u>22,767</u>	<u>(5,474)</u>

附註：

- (i) 特許服務安排下之應收款項之重新計量收益約84.4百萬港元，主要是由於經考慮近期發展後，香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第12號模型中的若干假設有所變更所導致。
- (ii) 無形資產指向政府當局收取超過最低保證污水生產量的超額污水生產量的權利。由於銀川在新型冠狀病毒(「新型冠狀病毒」)疫情後經濟復甦緩慢，預測污水生產量預期將減少，導致減值虧損約61.2百萬港元。

## 6. 融資成本

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
借貸的利息開支	32,820	39,022
租賃負債的利息開支	53	106
	<u>32,873</u>	<u>39,128</u>

## 7. 所得稅開支

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
即期所得稅	15,769	9,054
遞延所得稅	1,888	9,583
	<u>17,657</u>	<u>18,637</u>

## 8. 每股盈利

### (a) 基本

每股基本盈利按本公司普通股股東應佔溢利除以本年度已發行普通股加權平均數計算。

	二零二三年	二零二二年
本公司普通股股東應佔溢利(千港元)	73,260	68,127
已發行普通股加權平均數(千股)	1,000,000	1,000,000
每股基本盈利(每股港元)	<u>0.07</u>	<u>0.07</u>

### (b) 攤薄

每股攤薄盈利與每股基本盈利相同，原因為於二零二三年及二零二二年十二月三十一日分別並無發行在外的潛在攤薄普通股。

## 9. 股息

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司並無派付或宣派股息。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，董事會宣派中期股息每股本公司普通股0.05港元，合共50,000,000港元，已於二零二二年十月三十一日悉數派付。

## 10. 特許服務安排下之應收款項

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
— 即期	439,866	687,239
— 非即期	1,317,508	1,063,414
	<u>1,757,374</u>	<u>1,750,653</u>

## 11. 貿易及其他應收款項

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
貿易應收款項	343,111	360,152
其他應收款項	36,969	37,838
預付款項	3,043	2,788
	<u>383,123</u>	<u>400,778</u>

一般而言，本集團與客戶協定信貸期。按發票日期列示的貿易應收款項總額賬齡分析如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
0–30日	16,849	16,893
31–60日	16,884	17,385
61–90日	17,348	16,825
91–180日	51,926	59,264
181–365日	106,269	101,184
超過365日(附註)	133,835	148,601
	<u>343,111</u>	<u>360,152</u>

附註：由於新型冠狀病毒疫情，銀川市市政管理局(「銀川市市政」)的結清程序有所延誤。因此，於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，有賬齡超過365天的長期未償還貿易應收款項。於新型冠狀病毒疫情後，結清程序逐步改善。

## 12. 借貸

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
非即期		
長期借貸	451,271	510,981
即期		
長期借貸的即期部分	242,741	269,758
短期借貸	19,145	18,996
	<u>713,157</u>	<u>799,735</u>

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團借貸以收取本集團所產生收益的合約權利以及與污水處理廠所在地塊有關由政府授出的土地使用權作抵押。

## 13. 貿易及其他應付款項

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
貿易應付款項	27,596	45,596
應付保留金	395	171
其他應付款項及應計費用	11,580	11,728
	<u>39,571</u>	<u>57,495</u>

按發票日期列示的貿易應付款項賬齡分析如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
0-30日	2,143	1,456
31-60日	1,952	1,856
61-90日	2,261	2,216
超過90日	21,240	40,068
	<u>27,596</u>	<u>45,596</u>

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

我們是在中國寧夏回族自治區(「寧夏」)省會銀川經營及管理三間污水處理設施的污水處理服務供應商，向當地政府提供污水處理服務。我們自二零一一年九月起按TOT基準經營及管理污水處理廠，為期30年。我們亦進行污水處理設施升級及擴充以求達到更高污水排放標準及增加設計處理量。

於二零二三年十二月三十一日，根據第一處理廠停止營運，我們每日污水處理總量為每日375,000立方米，而所有污水處理廠的排放標準亦達到一級A(每日275,000立方米)及準四類水標準(每日100,000立方米)。

於報告期間，處理的污水總量約為80.4百萬立方米，較截至二零二二年十二月三十一日止年度的約78.6百萬立方米增加約1.8百萬立方米或約2.3%。此乃主要由於報告期間污水流入量總體偏高所致。

本集團於報告期間積極遵守國家政策載列的所有排放標準／參數規定，而就我們的污水處理服務方面亦無遇到任何重大質量問題或中斷。

於報告期間，本集團錄得收益及除稅後溢利(「除稅後溢利」)分別約180.4百萬港元及73.3百萬港元。收益較去年同期的收益約213.4百萬港元有所減少。然而，除稅後溢利較去年同期的除稅後溢利約68.1百萬港元有所增加。

報告期間收益減少主要由於香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第12號模型計算的預測現金流量(「預測現金流量」)差異導致污水處理營運服務產生的收益減少約26.5百萬港元。進一步分析請參閱本公告「財務回顧—收益」一節。

報告期間的除稅後溢利增加主要由於特許服務安排下之應收款項之重新計量收益(經扣除無形資產減值虧損)導致其他收益淨額增加約28.3百萬港元。進一步分析請參閱本公告「財務回顧—其他收益／(虧損)淨額」一節。

## 發展戰略及前景

於二零二四年，預計中國經濟將增長約4.6%。<sup>1</sup>這將是超過三十年來，除受疫情影響的年份外，擴張速度最慢的一次。<sup>2</sup>

由於經濟不確定性增加，預計消費者支出將減弱。由於房地產行業的緊張局勢揮之不去，投資增長預計將持續低迷，建築開始跌至二零零六年以來的最低水平。貿易增長亦預期持續疲弱，全球需求疲弱拖累出口，內需增長放緩拖累進口。<sup>2</sup>

然而，預計二零二四年將進一步放寬貨幣政策，例如銀行法定儲備金比率及減息以部分抵銷經濟放緩。<sup>3</sup>中國中央政府亦預計提供進一步支持以推高基礎設施支出。<sup>2</sup>

報告期間內，與地方政府訂定新水價及新基本水量，以及與銀川市市政就關閉第一處理廠的補償協議作出定案均有所延誤，乃由於地方政府領導層更迭導致。

本集團二零二四年的策略為繼續專注於分別就新水價以及第二處理廠第一期、第四處理廠第一期(升級工程)及第四處理廠第二期(擴充工程)進行擴充及／或升級工程的新基本水量與地方機關作出定案。管理層將就此繼續與地方機關緊密合作跟進。

此外，本集團將繼續著力與銀川市市政落實有關關閉第一處理廠的補償協議。管理層將就此繼續與銀川市市政緊密合作跟進。

在營運方面，本集團將繼續增強使命，確保根據我們與銀川當地政府簽訂的特許協議按穩定達標排放規定的標準實現穩健的營運及穩定的經處理污水流出。本集團亦將繼續專注於成本優化及提高管理污水處理廠的效益。

本集團亦於銀川、寧夏及中國其他地區探索污水處理資產之潛在併購機會，力求壯大我們在中國及區內的版圖。

1 資料來源：世界經濟展望—二零二四年一月，國際貨幣基金組織

2 資料來源：全球經濟前景—二零二四年一月，世界銀行集團

3 資料來源：全球經濟展望—二零二三年十二月，惠譽評級

## 財務回顧

### 收益

儘管我們通常僅就於營運階段提供的服務收取付款，但本集團的收益來自於(i)污水處理營運服務；及(ii)特許服務安排的財務收入。

我們的收益由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約213.4百萬港元減少至報告期間的約180.4百萬港元，減少約33.0百萬港元或約15.5%。

收益進一步分析如下：

- 污水處理營運服務產生的收益由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約91.1百萬港元減少至報告期間的約64.6百萬港元，減少約26.5百萬港元或約29.1%。

該減少主要歸因於香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第12號模型中計算的預測現金流量差異，如下表所示：

	二零二三年	二零二二年	差異
	千港元	千港元	千港元
預測現金流量差異			
預測現金流量虧損	<u>(38,962)</u>	<u>(12,023)</u>	<u>(26,939)</u>

- 特許服務安排財務收入產生的收益由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約122.3百萬港元減少約6.5百萬港元或約5.3%至報告期間的約115.8百萬港元，主要由於：(i)特許服務安排下之應收款項之期初結餘減少；及(ii)報告期間人民幣(即功能貨幣)兌港元(即呈報貨幣)貶值(二零二三年十二月三十一日人民幣/港元平均匯率：1.1079；二零二二年十二月三十一日人民幣/港元平均匯率：1.1664)。

## 銷售成本

我們的銷售成本由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約69.0百萬港元減少約2.8百萬港元或約4.1%至報告期間的約66.2百萬港元，主要由於污水處理營運成本減少，其進一步分析載列如下：

- 污水處理營運成本由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約48.6百萬港元減少約3.6百萬港元或約7.4%至報告期間的約45.0百萬港元。該減少乃主要由於化學品成本減少約3.4百萬港元；及
- 其餘銷售成本(主要包括員工福利開支、折舊及攤銷開支、維修及保養開支以及其他成本)由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約20.4百萬港元增加至報告期間的約21.2百萬港元，增加約0.8百萬港元或約3.9%。該增加乃主要由於維修及保養開支增加約1.2百萬港元。

## 毛利及毛利率

我們的毛利由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約144.4百萬港元減少至報告期間的約114.1百萬港元，減少約30.3百萬港元或約21.0%，主要歸因於報告期間污水處理營運服務產生的收益減少。

毛利率由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約67.7%減少至報告期間的約63.2%。

## 其他收入

其他收入由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約3.3百萬港元減少約0.8百萬港元或約24.2%至報告期間約2.5百萬港元。有關減少乃主要由於利息收入減少約0.4百萬港元所致。



## 其他收益／(虧損)淨額

於報告期間內，本集團錄得其他收益淨額約22.8百萬港元，由截至二零二二年十二月三十一日止年度的其他虧損淨額約5.5百萬港元增加約28.3百萬港元或約514.5%。該其他收益淨額結餘增加乃主要由於特許服務安排下之應收款項之重新計量收益約84.4百萬港元，部份被無形資產減值虧損約61.2百萬港元所抵銷。

## 一般及行政開支

一般及行政開支由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約16.3百萬港元減少約0.7百萬港元或約4.3%至報告期間約15.6百萬港元。有關減少乃主要由於報告期間內僱員福利開支減少約1.0百萬港元所致。

## 融資成本

融資成本由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約39.1百萬港元減少約6.2百萬港元或約15.9%至報告期間的約32.9百萬港元。該減少乃主要由於(i)中國人民銀行5年期貸款市場報價利率下調；及(ii)於報告期間償還銀行借貸約84.2百萬港元，導致報告期間內借款的利息開支減少約6.2百萬港元。

## 所得稅開支

我們於截至二零二二年十二月三十一日止年度及報告期間分別產生所得稅開支約18.6百萬港元及約17.7百萬港元，相當於減少約0.9百萬港元或約4.8%，實際稅率分別約為21.4%及19.5%。實際稅率下降乃主要由於報告期間的不可扣稅開支減少。

## 年內溢利及全面收益總額

由於上述因素，我們的年內溢利由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約68.1百萬港元增加約5.2百萬港元或約7.6%至報告期間的約73.3百萬港元。

報告期間的全面收益總額約為37.2百萬港元，而於截至二零二二年十二月三十一日止年度的全面虧損總額則約為42.0百萬港元。年內溢利與年內全面收益總額之間的差額乃由於將人民幣(即功能貨幣)換算為港元(即呈報貨幣)產生的貨幣換算差額(二零二三年十二月三十一日人民幣/港元收市匯率：1.1003；二零二二年十二月三十一日人民幣/港元收市匯率：1.1307)所致。

## 每股盈利

報告期間，本公司擁有人應佔溢利的每股盈利(基本及攤薄)為每股0.07港元(二零二二年：每股0.07港元)。

## 特許服務安排下之應收款項

我們特許服務安排下之應收款項(i)於二零二二年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日分類為流動資產，分別約為687.2百萬港元及439.9百萬港元；及(ii)於二零二二年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日分類為非流動資產，分別約為1,063.4百萬港元及1,317.5百萬港元。

於二零二二年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日，我們的特許服務安排下之應收款項總額分別約為1,750.6百萬港元及1,757.4百萬港元，增加約6.8百萬港元或約0.4%，乃主要由於香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第12號模型計算的預測現金流量差異。

## 貿易及其他應收款項

本集團貿易及其他應收款項由於二零二二年十二月三十一日的約400.8百萬港元減少約17.7百萬港元或約4.4%至報告期間的約383.1百萬港元。有關減少乃主要由於報告期間內向當地政府收取污水處理服務費約216.6百萬港元(相當於約人民幣196.9百萬元)，導致貿易應收款項減少約17.0百萬港元所致。

## 現金及銀行結餘

本集團的現金及銀行結餘由於二零二二年十二月三十一日的約81.9百萬港元增加約8.1百萬港元或約9.9%至報告期間的約90.0百萬港元。現金及銀行結餘增加乃由於報告期間內向當地政府收取污水處理服務費約216.6百萬港元(相當於約人民幣196.9百萬元)。現金及銀行結餘以港元、人民幣、新加坡元及美元計值。

## 借貸

於二零二三年十二月三十一日，本集團以人民幣計值的銀行借貸約為713.2百萬港元(二零二二年十二月三十一日：799.7百萬港元)，其中短期營運資金貸款約為19.2百萬港元(二零二二年十二月三十一日：19.0百萬港元)及長期貸款約為694.0百萬港元(二零二二年十二月三十一日：780.7百萬港元)，兩者均以人民幣計值。此代表減少約86.5百萬港元或約10.8%。

借貸減少乃主要由於：(i)報告期間內償還短期營運資金貸款約18.5百萬港元及長期貸款約65.7百萬港元；及(ii)報告期間內人民幣(即功能貨幣)兌港元(即呈報貨幣)貶值(二零二三年十二月三十一日人民幣／港元收市匯率：1.1003；二零二二年十二月三十一日人民幣／港元收市匯率：1.1307)所致。

## 流動性及資本資源

我們的主要流動性及資本要求主要與業務營運的成本及開支以及購買設備有關。於二零二三年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值及資產淨值分別約為609.8百萬港元及1,359.3百萬港元(二零二二年十二月三十一日：流動資產淨值及資產淨值分別約821.0百萬港元及1,322.0百萬港元)。

## 資產負債比率

於二零二三年十二月三十一日，我們的資產負債比率(按淨債務除以總權益計算得出；淨債務包括借貸總額減現金及銀行結餘)約為45.8%(二零二二年十二月三十一日：約54.3%)。

## 外匯風險

本集團主要於中國營運，大部分交易以人民幣(我們大部分集團實體的功能貨幣)計值。外匯風險源自外國業務的已確認資產及負債以及投資淨額。來自本集團外國業務的資產淨值的貨幣風險主要透過以相關外幣(包括美元)(「非功能貨幣」)計值的融資活動管理。

相關集團實體的功能貨幣與我們的集團實體進行業務所用非功能貨幣之間的匯率波動可能會影響本集團的財務狀況及經營業績。本集團通過密切監控及盡量減小其外匯淨額狀況力求將其外匯風險降低。

## 或然負債

本集團於二零二三年十二月三十一日並無任何重大或然負債或未了結訴訟。

## 末期股息

董事會並不建議分別派付截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度的末期股息。

## 首次公開發售及所得款項用途

本公司股份於二零一八年十一月二十九日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市，而本公司已發行250,000,000股每股面值0.01港元的股份，發售價為每股0.58港元(「股份發售」)。總發行量(扣除開支前)約為145.0百萬港元。經扣除包銷費用及佣金以及我們就股份發售應付的估計開支後，本公司收取的股份發售所得款項淨額約為104.7百萬港元。

所得款項淨額已／將按本公司日期為二零一八年十一月十四日之補充招股章程(「補充招股章程」)所披露之建議用途使用。

下表載列截至二零二三年十二月三十一日的股份發售所得款項使用情況：

	所得款項淨額(百萬港元)											
	原定分配 於 二零二一年 一月一日至 三月三十日 已動用的 金額	於 二零二一年 三月三十日 結餘的 金額	於 二零二一年 三月三十一日 至 二零二二年 十二月 三十一日 已動用的 金額	於 二零二二年 一月一日 至 二零二二年 八月 二十九日 已動用的 金額	於 二零二二年 一月一日 至 二零二二年 八月 二十九日 尚未動用的 金額	於 二零二二年 八月 二十九日 結餘的 金額	於 二零二二年 八月 二十九日 進一步 經修訂 分配	於 二零二二年 八月 二十九日 至 二零二二年 十二月 三十一日 已動用的 金額	於 二零二二年 八月 二十九日 至 二零二三年 一月一日 尚未動用的 金額	於 二零二三年 一月一日 至 二零二三年 十二月 三十一日 已動用的 金額	於 二零二三年 一月一日 至 二零二三年 十二月 三十一日 尚未動用的 金額	於 二零二三年 十二月 三十一日 結餘的 金額
完成現有污水處理設施的擬定 升級及擴充工程	83.9	(71.3)	12.6	(12.6)	-	-	-	-	-	-	-	-
物色及評估銀川及／或中國 其他地區的新污水處理項目	10.4	-	3.4 <sup>(附註5)</sup>	-	3.4	-	3.4	-	-	-	-	-
成立及日後升級中央監察系統 用於一般企業用途的一般營運 資金	5.2	-	- <sup>(附註5)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5.2	(5.2)	12.2	(8.1)	4.1	(2.3)	1.8	5.2 <sup>(附註5)</sup>	(1.6)	3.6 <sup>(附註6)</sup>	(3.6)	-
總計	104.7	(76.5)	28.2	(20.7)	7.5	(2.3)	5.2	5.2	(1.6)	3.6	(3.6)	-

#### 附註：

- 根據日期為二零二一年三月三十日的年度業績公告(「二零二零年業績公告」)，由於二零二零年業績公告所提及的原因及裨益，未動用的所得款項淨額已重新分配，自二零二一年三月三十日起生效。有關進一步詳情，請參閱二零二零年業績公告。
- 原定金額10.4百萬港元已修訂為3.4百萬港元，其中7.0百萬港元將用作一般營運資金。
- 原定金額5.2百萬港元將用作一般營運資金。
- 根據日期為二零二二年八月二十九日的中期業績公告(「二零二二年中期業績公告」)，由於二零二二年中期業績公告中提及的理由及裨益，餘下3.4百萬港元已進一步重新分配至一般營運資金，自二零二二年八月二十九日起生效。有關進一步詳情，請參閱二零二二年中期業績公告。
- 由於自二零二二年八月二十九日起將額外3.4百萬港元重新分配至一般營運資金，餘下未動用所得款項淨額5.2百萬港元將用作一般營運資金。
- 於二零二三年一月一日的未動用的股份發售所得款項淨額已存放於本集團在香港持牌銀行的銀行賬戶中。

## 遵守企業管治守則

本公司已於整段報告期間貫徹應用聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄C1所載企業管治守則(「企業管治守則」)的原則，並已遵守其所載的所有適用守則條文。

## 審核委員會

本公司已按上市規則第3.21條及企業管治守則第D.3段成立審核委員會(「審核委員會」)，以就本集團的財務報告過程、風險管理及內部監控進行審閱監督。

審核委員會由兩名獨立非執行董事Hew Lee Lam Sang先生(審核委員會主席，擁有專業會計資格)及譚家熙先生以及一名非執行董事Lim Chin Sean先生組成。

審核委員會已審閱本集團截至二零二三年十二月三十一日止財政年度的綜合年度業績。審核委員會亦已檢討本集團的內部監控及風險管理系統。

## 核數師之工作範疇

有關本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度業績的本公告所載數字，已獲本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所同意，該等數字乃與本集團於年內經審核綜合財務報表所載數額核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此履行的工作並不構成按照香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱應聘服務準則或香港保證應聘服務準則所進行的核證應聘服務，因此羅兵咸永道會計師事務所並未就本公告發表任何核證。

## 報告期後事項

於報告期間後及直至本公告日期，本集團並無重大期後事項。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為董事進行證券交易的行為守則。本公司已向其所有董事作出具體查詢，且全體董事已確認彼等已於報告期間全面遵守標準守則所載的準則規定。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期間，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 刊發年度業績公告及年報

年度業績公告已於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.tilenviro.com](http://www.tilenviro.com))刊發。本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度之年報將適時寄發予本公司股東及於上述網站刊載。

## 致謝

董事會藉此機會對於二零二三年本公司股東的支持及本集團員工的辛勤工作及貢獻表示衷心感謝。

承董事會命  
達力環保有限公司  
主席  
**Lim Chin Sean**

香港，二零二四年三月二十六日

於本公告日期，非執行董事為*Lim Chin Sean*先生；執行董事為*Wong Kok Sun*先生；及獨立非執行董事為陳于文先生、*Hew Lee Lam Sang*先生及譚家熙先生。