



# 超越集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)  
(股份代號: 00147)

年報 2009

|           |     |
|-----------|-----|
| 公司資料      | 2   |
| 管理層報告     | 3   |
| 董事履歷資料    | 10  |
| 企業管治報告    | 12  |
| 董事會報告     | 22  |
| 獨立核數師報告書  | 32  |
| 綜合收益表     | 34  |
| 綜合資產負債表   | 35  |
| 綜合股東權益變動表 | 37  |
| 綜合現金流量表   | 38  |
| 綜合財務報表附註  | 40  |
| 五年財務概要    | 114 |



## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

袁亮

#### 獨立非執行董事

陳業

陳維端

林文傑

#### 公司秘書及合資格會計師

鍾有棠

### 核數師

德勤 • 關黃陳方會計師行

### 審核委員會

陳維端(主席)

陳業

林文傑

### 薪酬委員會

林文傑(主席)

陳業

陳維端

### 提名委員會

陳業(主席)

陳維端

林文傑

### 註冊辦事處

Clarendon House

Church Street

Hamilton HM 11

Bermuda

### 總辦事處及香港主要營業地點

香港

德輔道中141號

中保集團大廈

23樓2302室

### 主要股份過戶登記處

Butterfield Fulcrum Group (Bermuda) Limited

Rosebank Centre

11 Bermudiana Road

Pembroke HM 08

Bermuda

### 香港股份過戶登記分處

卓佳秘書商務有限公司

香港

皇后大道東28號

金鐘匯中心26樓

### 股份代號

00147

### 公司網址

[www.chaoyuehk.com](http://www.chaoyuehk.com)

## 管理層報告

本公司欣然向本公司股東呈列超越集團有限公司(「本公司」)連同其附屬公司(「本集團」)截至二零零九年三月三十一日止年度之年報。

### 整體業績

截至二零零九年三月三十一日止年度，本集團之營業額為60,533,000港元，較截至二零零八年三月三十一日止財政年度之178,096,000港元下跌66.01%。截至二零零九年三月三十一日止年度，本集團錄得毛利7,018,000港元，較二零零八年報收之24,425,000港元下滑71.27%。本年度之營業額及毛利大幅減少，主要原因為經濟衰退及人民幣大幅升值令成衣業務銷售成本上漲，從而使本集團之美國客戶訂單量減少。此外，新近於二零零九年二月收購之直接飲用食水機和空氣及開水淨化設備及系統業務，因中華人民共和國(「中國」)之中國農曆新年假期後市場疲弱，尚未為本集團產生正面貢獻。

本集團於本年度錄得虧損52,537,000港元，二零零八年則報收純利12,243,000港元。本年度錄得虧損，主要因收購新業務後分銷及銷售開支以及行政及其他費用增加所致。分銷及銷售開支由截至二零零八年三月三十一日止年度之938,000港元飆升至截至二零零九年三月三十一日止年度之9,002,000港元。本集團截至二零零九年三月三十一日止年度之行政費用達44,436,000港元(二零零八年：11,236,000港元)，主要包括(1)員工成本22,314,000港元(二零零八年：4,980,000港元)，其中包括向本集團董事及僱員授出購股權產生之13,900,000港元(二零零八年：無)；(2)租賃物業之經營租約租金2,011,000港元(二零零八年：1,179,000港元)；(3)法律及專業費用8,545,000港元(二零零八年：1,441,000港元)；(4)攤銷無形資產2,506,000港元(二零零八年：無)；(5)壞賬撥備1,689,000港元(二零零八年：無)；及(6)其他經營開支。另外，本公司可換股債券及其他貸款產生利息開支達12,738,000港元(二零零八年：5,021,000港元)，進一步加劇本年度虧損。

截至二零零八年三月三十一日止年度，每股盈利為5.74港仙；截至二零零九年三月三十一日止年度，本集團則錄得每股虧損15.59港仙。

董事會不建議派付截至二零零九年三月三十一日止年度之股息。

## 管理層報告

### 經營業務回顧

#### 直接飲用食水機

於二零零九年二月，本集團完成收購富栢國際有限公司(「富栢」)(「收購事項」)。富栢持有上海康福特環境科技有限公司(「上海康福特」)之全部股本權益。憑藉上海康福特內部研發團隊開發之臭氧及過濾技術，直接飲用食水機不僅淨化自來水及過濾所有有害物質，同時亦利用空氣與水分混合科技令水質得到改善。空氣與水分混合科技透過釋出臭氧而有助豐富水內之含氧量，防止新鮮水受到二次污染。直接飲用食水機乃出租予用戶，並以不同條款向租戶預收租賃費及服務費。目標客戶為家庭、辦公室、工廠、大型飲料食品連鎖店、加油站、政府機構、學校及醫院。

截至二零零九年三月三十一日止年度，直接飲用食水機業務尚未為本集團之營業額及經營業績作出顯著貢獻，原因為該業務僅有收購完成日期二零零九年二月十二日至二零零九年三月三十一日期間之業績併入本集團，而該期間恰逢中國農曆新年假期後市場疲弱期。併入本集團之淨化水服務產生租賃及服務費6,739,000港元，而該分部業務錄得虧損2,737,000港元。

截止二零零九年三月三十一日，已安裝直接飲用食水機數量達64,000台；本集團已在北京、上海、廣州、深圳、成都、蘇州、福州、廈門、邯鄲、西安、遼寧、天津、瀋陽及東莞等中國各大城市設立銷售辦事處及代理商網絡，為集團產品提供銷售及售後服務。

#### 空氣及開水淨化設備及系統

上海康福特與中國著名大學及機構維持緊密關係並且合作無間，不斷就產品開發及技術進行研究。上海康福特之產品及使用之技術受到多個機構之廣泛肯定，並售予及安裝於需要高度淨化之地點及設施如食品加工廠、汽車製造廠及醫院。蒙牛、伊利、光明乳業、福記、超大及喜之郎集團等眾多知名食品企業，皆為上海康福特之客戶。

## 管理層報告

上海康福特亦為二零零八年北京奧運會食物供應商之食品加工廠及中國嫦娥奔月計劃之研發基地提供空氣淨化設施。

本年度，設備及系統之銷售僅為本集團作出微薄貢獻，原因為該業務業績自二零零九年二月起方才併入本集團，而該期間恰逢中國農曆新年假期後市場疲弱期。另外，全球金融海嘯亦令上海康福特之若干客戶放緩業務發展及拓展計劃，從而殃及淨化設備及系統業務。本年度，銷售及安裝淨化設備及系統產生收益9,993,000港元，而該分部業務錄得虧損402,000港元。

### 成衣業務

本集團於本年度之營業額主要來自成衣業務。然而，受全球金融海嘯影響，美國客戶訂單量急劇下滑。截至二零零九年三月三十一日止年度，銷售成衣產品產生營業額43,801,000港元，較截至二零零八年三月三十一日止年度之178,096,000港元銳減75.41%。加上人民幣大幅升值令銷售成本上漲，成衣業務於截至二零零九年三月三十一日止年度錄得經營虧損3,122,000港元（二零零八年：溢利約14,530,000港元）。

## 財務回顧

### 流動資金

於二零零九年及二零零八年三月三十一日，本集團之流動比率分別約0.58及3.93。於二零零九年三月三十一日，本集團錄得流動負債淨額133,957,000港元，於二零零八年三月三十一日則錄得流動資產淨值227,777,000港元。於二零零九年三月三十一日流動比率銳減並錄得流動負債淨額，主要是可換股債券將於二零零九年十二月二十四日到期而於本年度重新分類為流動負債所致。然而，價值120,000,000港元之可換股債券已於二零零九年五月兌換，且主要股東已知會本公司，彼等有意於到期日前兌換餘下64,500,000港元之可換股債券。不計可換股債券之影響，流動比率及流動資產淨值水平將大幅改善。

## 管理層報告

### 資本負債比率

於二零零九年三月三十一日，本集團持有：(1)可換股債券之尚未償還本金餘額184,500,000港元(二零零八年：184,500,000港元)；(2)以年息12厘計息之其他借貸9,070,000港元(二零零八年：36,000,000港元)；及(3)應付附屬公司一名董事之免息款項25,255,000港元(二零零八年：無)。資本負債比率乃按總借貸除以股東權益之比率計量，於二零零九年三月三十一日為0.53(二零零八年：3.15)。於二零零九年三月三十一日之資本負債比率大幅改善，主要因股東權益在為收購富栢而發行價值383,620,000港元之無投票權可兌換優先股後大幅增加所致。

### 財務資源

本集團現時主要以內部資金、其他貸款、可換股債券及其他可兌換股本工具為其業務營運提供資金。管理層相信，本集團將會從業務營運創收流動資金，並會考慮於必要時充分利用額外股本融資。

### 股本架構

於二零零九年二月十一日舉行之股東特別大會上，批准於本公司法定股本中增設200,000,000股每股面值0.01港元之股份並指定為無投票權可兌換優先股，以備支付收購富栢之代價。普通股之法定股本由50,000,000,000股股份削減至49,800,000,000股股份。

為收購富栢而發行之無投票權可兌換優先股，其價值於二零零九年三月三十一日之財務報表內確認，作價383,620,000港元，乃根據專業估值師於收購完成日期二零零九年二月十二日進行之估值計算。

年內，已發行普通股本概無變動。於二零零八年及二零零九年三月三十一日，本公司之已發行普通股為337,031,016股。

於二零零九年三月三十一日，本集團之股東權益總額約為414,918,000港元(二零零八年：69,923,000港元)。

## 管理層報告

### 資產抵押

於二零零八年三月三十一日，本公司已將其附屬公司之股份抵押，作為36,000,000港元借貸之擔保。該筆借貸當年即已全數清償，而本集團於二零零九年三月三十一日概無抵押其資產。

### 或然負債

於二零零九年三月三十一日，本集團概無任何或然負債(二零零八年：無)。

### 外匯風險

本集團之部份資產與負債乃以人民幣、美元及港元列值，為將外匯風險降至最低程度，本集團盡量動用以相同貨幣列值之資金進行交易。

### 重大收購及出售附屬公司及聯營公司

於二零零九年二月十二日，本集團成功完成收購富栢之100%已發行股本。富栢之主要資產為持有上海康福特及其附屬公司(「上海康福特集團」)之100%股本權益。上海康福特集團主要在中國從事製造和租賃直接飲用食水機及生產和安裝空氣和開水淨化設備及系統。

收購代價已由本公司發行不可贖回無投票權可兌換優先股支付。倘富栢截至二零零九年十二月三十一日止年度之溢利未能達致最低保證溢利100,000,000港元，則代價須向下調整。無投票權可兌換優先股之價值，已按383,620,000港元於財務報表內確認。收購產生之商譽369,535,000港元已予確認。

為配合收購事項，本集團於同日訂立貸款協議，向富栢提供本金總額最多達80,000,000港元之融資額，以加快擴展上海康福特集團之業務。

截至二零零九年三月三十一日止年度，概無任何重大出售附屬公司事項。

## 管理層報告

### 僱員及薪酬政策

於二零零九年三月三十一日，本集團於香港及中國分別僱有約18及1,493名僱員。

僱員薪金根據僱員之表現及經驗按年檢討及調整。本集團之僱員福利包括績效花紅、醫療保險、為香港僱員設立之強制性公積金及為中國僱員設立之社會保險，以及為員工提供教育資助以助其個人發展。

本集團另設立酌情購股權計劃，旨在視僱員之表現授出以作獎勵。截至二零零九年三月三十一日止年度，已向本集團董事及僱員授出8,400,000份購股權。

### 未來計劃及前景

美國次按危機引發金融海嘯，繼而肆虐全球；加上美國乃本集團主要市場，其消費能力下降嚴重影響本集團之成衣業務，令本集團舉步維艱。然而，此艱難形勢亦促使本集團管理層著力發掘潛在投資商機，以期拓闊集團業務範疇，廣開收入來源。年內收購富栢，實為本公司之最重大舉措。

董事認為，中國食水及空氣淨化業務之增長潛力龐大。儘管全球經濟衰退導致近期若干客戶放緩購置及安裝空氣及食水淨化設施及系統之拓展計劃，惟鑒於中國衛生部於二零零三年實施之食品安全行動計劃、國務院於二零零七年六月頒佈之《節能減排綜合性工作方案》及於二零零九年二月通過之中華人民共和國食品安全法等政策及法規，管理層深信，經濟一旦回暖，食品製造商及加工商即會殷切需求額外淨化設施及系統以改善衛生及消毒設施。

## 管理層報告

另一方面中國普羅大眾已日益富裕，且於中國類似「三鹿奶粉事件」及桶裝水污染事件揭露後，中國大眾對食物及飲品安全更為關注，預期生產純淨水之直接飲用食水機於中國將更為流行。董事對該業務之前景態度樂觀，並將投入更多資源支持該業務之發展。本公司將開展宣傳活動，使已註冊品牌「浩澤•康福特」更受歡迎，從而佔據市場份額並晉身行業領導地位。

於二零零九年五月，合共120,000,000港元之可換股債券已兌換為本公司之普通股，且主要股東已知會本公司，彼等有意於到期日前兌換餘下64,500,000港元之可換股債券。此舉顯示主要股東及其他債券持有人對本公司之未來發展滿懷信心。

在主要股東及其他債券持有人鼎力支持下，管理層會不懈物色其他在不久將來具強勁增長潛力之項目，誓用一切資源發揮本集團最大限度之盈利能力，為股東帶來豐厚回報。

## 致謝

本人謹此代表董事會對本集團股東持之以恆之支持以及本集團全體僱員於過往年度所作努力及貢獻致以衷心謝意。

承董事會命

超越集團有限公司

董事

袁亮

香港，二零零九年六月二十五日

## 董事履歷資料

### 袁亮

#### 執行董事

袁亮先生，51歲，二零零八年一月一日獲委任為本公司之執行董事。袁先生持有上海交通大學機械工程碩士學位，並於一九八五年至一九九一年為福建省研究發展中心之高級研究分析師。袁先生為Origin Seed Technology Inc.(一間在納斯達克上市之公司)之董事。袁先生於企業管理及營運方面擁有逾十年經驗。

### 陳業

#### 獨立非執行董事

陳業女士，79歲，二零零八年一月一日獲委任為本公司之獨立非執行董事。陳女士持有東北工學院(現為東北大學)建築系學士學位，目前為全國十八城市土地管理廳局長聯席會之高級顧問。陳女士於中國政府部門出任多個高級職務，包括國家建委城建總局，建設部之高級規劃師、建築師及規劃局副局長；及國家土地管理局(現合併為國土資源部)副總局長。

### 陳維端

#### 獨立非執行董事

陳維端先生，56歲，二零零八年一月一日獲委任為本公司之獨立非執行董事。陳先生於財經界，尤其核數及稅務方面積逾二十八年經驗。彼為執業會計師，並為香港會計師公會、英國特許公認會計師公會及香港稅務學會資深會員。陳先生現任中國人民政治協商會議廣州市政協委員會委員及中華海外聯誼會理事，並曾任香港特別行政區第一屆政府推選委員會委員。陳先生現時為陳葉馮會計師事務所有限公司之首席董事。陳先生亦為五家香港上市公司之獨立非執行董事，分別為五礦資源有限公司、恒芯中國控股有限公司、錦恆汽車安全技術控股有限公司、三和集團有限公司及威靈控股有限公司。於過往一年，他曾分別擔任莊士中國投資有限公司、莊士機構國際有限公司及湖南有色金屬股份有限公司之獨立非執行董事。

## 董事履歷資料

陳先生曾出任一間於英國註冊成立的公司Pickquick Plc. (「Pickquick」)的非執行董事，該公司因債權人自動清盤而於二零零四年五月九日解散。Pickquick的主要業務為生產及銷售哥爾夫球產品。債權人於二零零一年二月十六日就Pickquick未能償還約903,199英鎊欠款展開了法律程序。陳先生已確認毋須就Pickquick之解散承擔任何責任。

### 林文傑

### 獨立非執行董事

林文傑博士，61歲，二零零八年一月一日獲委任為本公司之獨立非執行董事。林博士為世界眼科組織之主席。林博士於一九七零年取得醫學生物物理學博士學位。彼獲委任為哈佛醫學院之助理教授，其後成為Baylor College of Medicine生物科技及眼科學教授。於一九八八年，彼獲邀請成為香港生物科技研究院之創立董事。於一九九零年，林博士獲委任為美國總統藝術及人文委員會成員之一，於同年獲得安侯建業聯合會計師事務所頒發之該年度高科技企業家獎。自二零零三年一月起，林博士乃新世界信息科技有限公司(一間之前於聯交所主板上市之公司及於二零零六年三月私有化)之獨立非執行董事。林博士現時為New Legend Group Ltd. (一間於加拿大Toronto Venture Exchange上市之公司)之董事及主席。

# 企業管治報告

## 企業管治常規

本公司董事會(「董事會」)矢志促進良好企業管治以保障股東利益。本公司參照香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載之企業管治常規守則(「企業管治守則」)條文制訂其企業管治常規。截至二零零九年三月三十一日止整個財政年度，本公司一直遵守企業管治守則，惟守則條文第A.2.1條除外，該條文規定主席與行政總裁之角色及職責應分開，並由不同個人出任。偏離之詳情披露於下文。

## 董事

### 董事會

董事會負責制定目標及策略並監控業務表現以及審批本集團之投資提議，而本集團管理層則負責本集團之日常業務。於訂立任何重大交易前，均須取得董事會批准。

董事會現時由四名成員組成：一名執行董事袁亮先生，及三名獨立非執行董事陳業女士、陳維端先生及林文傑博士。

本年報第10頁至第11頁內載有董事會成員之履歷詳情。

## 企業管治報告

董事會定期召開會議並於需要時增開會議以討論日常營運及其他事務。董事會於截至二零零九年三月三十一日止年度內舉行12次會議，有關出席記錄載列如下：

### 出席／會議次數

#### 執行董事

|      |               |
|------|---------------|
| 袁亮先生 | 12/12 (4/4) * |
|------|---------------|

#### 獨立非執行董事

|      |               |
|------|---------------|
| 陳業女士 | 12/12 (4/4) * |
|------|---------------|

|       |               |
|-------|---------------|
| 陳維端先生 | 12/12 (4/4) * |
|-------|---------------|

|       |               |
|-------|---------------|
| 林文傑博士 | 12/12 (4/4) * |
|-------|---------------|

\* 定期董事會會議

年內，召開定期董事會會議乃發出不少於14日之通告。就其他董事會會議而言，董事會首先將徵詢董事可否接納短暫通知期，如可接納，則相應落實董事會會議。歡迎董事於會前提呈納入會議議程予以討論之事宜。董事須於相關大會上聲明彼等於將予考慮之指涉事宜之權益，而聯繫人士於任何提呈之決議案中擁有權益之董事須就相關決議案放棄投票並不被計入出席人數內。

每次董事會會議記錄由公司秘書起草以記錄討論事宜及董事會會議上作出之決議，並於會後合理時間內寄發予董事會以徵詢意見。董事會會議記錄最終定稿將由公司秘書備存以備董事查閱。

董事按合理要求，可於適當情況下尋求獨立專業意見，費用由本公司支付。董事會將議決另外為董事提供獨立專業意見，以協助有關董事履行其對本公司之責任。

# 企業管治報告

## 主席及行政總裁

根據企業管治守則之守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁之角色及職責應分開，並由不同個人出任。

目前，袁亮先生擔任董事會主席兼本公司行政總裁。鑑於本公司之主要營運附屬公司之行政總裁／總經理由其他人士擔任且彼等直接向董事會負責，董事會認為現有安排實屬合理。

鑑於本公司日後業務之發展，董事會最終將積極考慮提名合適人選擔任主席及行政總裁。

袁亮先生為大部分董事會會議之主席，確保全體董事獲於董事會會議上提出之問題之適當簡報，並及時收到充分資料及材料。

## 董事會構成

全體董事(包括獨立非執行董事)之身份均於載有董事之所有公司通訊中明確說明。

年內，董事會之獨立非執行董事人數仍為三名，佔董事會人數三分之一以維持於董事會上之獨立性，藉以行使獨立判斷及確保平衡權力及權限。

根據上市規則第3.13條，本公司已接獲各在任獨立非執行董事有關彼等獨立性之年度確認函。本公司信納全體獨立非執行董事均為獨立人士。

## 企業管治報告

### 委任、重選及罷免

甄選及批准董事職務人選時，董事會將考慮多項指標，例如教育程度、資歷、經驗及品行以及對本集團之潛在貢獻。新任董事必須符合上市規則第3.08及3.09條所載之標準。就獨立非執行董事之人選而言，亦須符合上市規則第3.13條所列之獨立性標準。

獲委任以填補臨時空缺之董事須於獲委任後下屆股東週年大會上由股東選任，而每位董事須至少每三年輪值告退。

所有獨立非執行董事經已訂立服務合約，固定服務年期為三年。

### 董事責任

本公司每名新任董事將會獲得全面及正式就職須知，以確保彼等各自對本集團之結構、營運及業務均有適當理解，以及完全知道本身在法規及普通法、上市規則、適用法律規定、其他監管規定及本集團業務及管治政策下之職責。全體董事均知悉其應付足夠時間及精力以處理本公司事務。

本公司經已採納上市規則附錄10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之行為守則。全體現任董事經已向本公司確認，彼等於年內已遵守標準守則所載之準則及董事進行證券交易之行為守則。

# 企業管治報告

## 資料提供及使用

董事會及其委員會將獲提供充足、完整及可靠之適時資料，以使其能夠作出知情決定。所有董事均有自行接觸管理層之獨立途徑，並有權查閱董事會文件及相關資料。於年內，會議議程及隨附相關資料於董事會會議日期至少三日前寄發予所有董事。

## 董事委員會

董事會由薪酬委員會、提名委員會及審核委員會三個委員會支持，所有委員會各施其職，並以書面訂明各自之權責範圍。該等委員會將向董事會報告其調查結果及決定，並提交必要建議。委員會會議記錄由公司秘書撰寫，並於合理時間內寄發予委員會成員以徵詢意見。委員會會議記錄之定稿由公司秘書備存，可供任何董事查閱。

### (a) 薪酬委員會

本公司參照企業管治守則第B.1.3段所載大部分相近條款於二零零五年五月成立薪酬委員會，負責監督制訂及實施關於訂立薪酬政策及釐定董事之薪酬待遇之正規且具透明度之程序。薪酬委員會亦須有效監督及管理本公司之購股權計劃。

本公司之薪酬政策旨在根據業務所需及行業慣例，保持公平而具競爭力之薪酬待遇。釐定薪酬待遇時，會將市場費率、工作量與職責及整體經濟狀況一併考慮。委員會主席將於每次會議後向董事會報告工作、結果及推薦建議。

## 企業管治報告

現時薪酬委員會由林文傑博士(薪酬委員會主席)、陳業女士及陳維端先生三名獨立非執行董事組成。

薪酬委員會於截至二零零九年三月三十一日止年度舉行過一次會議，有關出席記錄載列如下：

| 薪酬委員會成員姓名 | 出席／會議次數 |
|-----------|---------|
| 林文傑博士(主席) | 1/1     |
| 陳業女士      | 1/1     |
| 陳維端先生     | 1/1     |

### (b) 提名委員會

本公司參照企業管治守則第A.4.5段所載大部分相近條款於二零零五年五月成立提名委員會，負責檢討董事會之結構、人數及成員，並就任何擬定之變動向董事會提出推薦建議。該委員會訂有書面權責範圍，可供索閱。

該委員會旨在確保以正式、公平及高透明度之程序委任及重新委任董事加入董事會。委員會於向董事會作出推薦建議前將審核及評估董事人選，以確保董事會成員具備適合專業知識、技巧及能力以及董事會擁有適當獨立董事人數。

現時提名委員會由陳業女士(提名委員會主席)、陳維端先生及林文傑博士三名獨立非執行董事組成。

## 企業管治報告

提名委員會於截至二零零九年三月三十一日止年度舉行過一次會議，有關出席記錄載列如下：

| 提名委員會成員姓名 | 出席／會議次數 |
|-----------|---------|
| 陳業女士(主席)  | 1/1     |
| 陳維端先生     | 1/1     |
| 林文傑博士     | 1/1     |

### (c) 審核委員會

本公司於一九九九年十二月成立審核委員會，其書面權責範圍乃參照企業管治守則第C.3.3段所載大部分相近條款訂定，且職責範圍與年內最新的企業管治守則一致。

審核委員會之主要職責包括(其中包括)監管本公司與外聘核數師之關係、審閱本集團之財務資料、監察本集團之財務報告制度及內部監控程序。

現時審核委員會由陳維端先生(審核委員會主席)、陳業女士及林文傑博士三名獨立非執行董事組成，彼等一概非本公司現任核數師公司之合作夥伴。根據上市規則之規定，陳維端先生擁有合適專業資歷以及會計或相關財務管理專業學識。

## 企業管治報告

審核委員會於截至二零零九年三月三十一日止年度舉行過兩次會議，以考慮續聘核數師、審閱本集團截至二零零八年三月三十一日止年度之年度業績以及本集團截至二零零八年九月三十日止六個月之中期業績，並與本公司核數師討論有關內部監控、核數師之獨立性、核數師之酬金，批准內部監控系統審查工作範疇並審查本集團之持續關連交易。出席記錄載列如下：

| 審核委員會成員姓名 | 出席／會議次數 |
|-----------|---------|
| 陳維端先生(主席) | 2/2     |
| 陳業女士      | 2/2     |
| 林文傑博士     | 2/2     |

## 問責及核數

### 財務報告

管理層向董事會提供充分解釋及足夠資料，讓董事會可以就提交給彼等批准之財務及其他資料作出知情評審。

董事知悉彼等有責任編製本集團之財務報表。本公司核數師聲明其對本集團財務報表負責，該聲明載於第32頁至第33頁之獨立核數師報告書。

董事會有責任於年報及中報、其他涉及股價敏感資料之公告及根據監管規定須予披露之其他財務資料及時作出不偏不倚、清晰明瞭及淺顯易懂之評審。

## 企業管治報告

### 內部監控

董事會需負責本集團之內部監控系統，並透過審核委員會檢討其效能。本公司已外聘顧問公司對本集團主要營運附屬公司之內部監控系統之效能展開審查，包括建議改善截至二零零九年三月三十一日止年度之整體內部監控系統。內部監控審查報告已獲得審核委員會及董事會批准。根據所提供之資料及自身之觀察，董事會對現有內部監控系統表示滿意。

### 核數師酬金

截至二零零九年三月三十一日止年度，本集團之外聘核數師向本集團提供以下服務：

|             | 千港元   |
|-------------|-------|
| 法定核數及中期審閱服務 | 1,200 |
| 稅項          | 41    |
| 其他顧問服務      | 2,180 |
|             | 3,421 |

# 企業管治報告

## 股東關係

本公司已建立多種交流渠道，以方便與股東交流，包括寄發中報及年報、寄發特別交易之通函以及於聯交所及本公司網站刊發公告。登記股東以郵遞方式收取股東大會通告。本公司之股東大會提供有效平台，供股東發表意見及與董事會交換意見。董事會亦歡迎股東就影響本集團之事項提出意見，並鼓勵彼等出席股東大會，直接向董事會或管理層反映彼等關注之事項。

為確保股東明瞭彼等有要求以投票方式表決之權利，本公司於寄發予股東之所有通函及其隨附股東大會通告內披露要求及執行以投票方式表決之程序，且於二零零八年舉行之各屆股東大會之大會主席會於會議開始時闡釋該等程序。

代表董事會

**超越集團有限公司**

**袁亮**

董事

香港，二零零九年六月二十五日

## 董事會報告

董事會欣然提呈截至二零零九年三月三十一日止年度之年報與本公司之經審核綜合財務報表。

### 主要業務

本公司為一間投資控股公司，其主要附屬公司之業務載於財務報表附註39。

### 更改本公司名稱

本公司股東於二零零八年五月九日通過一項特別決議案，將本公司名稱由「Graneagle Holdings Limited」改為「Chaoyue Group Limited 超越集團有限公司」。過往採納以資識別之中文名稱「鷹馳實業有限公司」已不再獲採用。

### 業績及股息

本集團截至二零零九年三月三十一日止年度之業績載於第34頁之綜合收益表。

董事會建議不派付截至二零零九年三月三十一日止年度之末期股息。

### 股本

本公司股本之詳情載於綜合財務報表附註30。

### 物業、廠房及設備

有關物業、廠房及設備於本年度之變動詳情載於綜合財務報表附註15。

## 董事會報告

### 本公司之可供分派儲備

於二零零九年三月三十一日，本公司可供分派予股東之儲備(即其累計溢利)為6,155,000港元(二零零八年：30,130,000港元)。

### 董事

本公司年內及截至本報告日期之董事如下：

#### 執行董事：

袁亮

#### 獨立非執行董事：

陳業

陳維端

林文傑

根據本公司之公司細則第87條，陳維端先生及林文傑博士須於應屆股東週年大會上輪值退任，且符合資格並願膺選連任。

擬於本公司應屆股東週年大會上膺選連任之董事概無簽訂任何本公司或其任何附屬公司不可於一年內免付補償(法定補償除外)而予以終止未到期之服務合約。

本公司已收到各獨立非執行董事根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第3.13條發出之年度獨立性確認。本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

董事履歷詳情載於本年報第10至11頁。

## 董事會報告

### 董事於股份及相關股份之權益

於二零零九年三月三十一日，根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第352條規定本公司須存置之登記冊所示，或本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)根據上市公司董事進行證券交易的標準守則以其他方式獲知會，董事及彼等之聯繫人士於本公司及其相聯法團之股份中擁有之權益如下：

#### (i) 於本公司之股份及相關股份之好倉

##### 本公司每股面值0.01港元之普通股

| 董事姓名 | 擁有權益之股份總數            | 根據股本             |                      | 持有權益之身份  | 佔本公司<br>已發行股本<br>百分比之權益 |
|------|----------------------|------------------|----------------------|----------|-------------------------|
|      |                      | 認購本公司股份<br>之購股權  | 衍生工具持有<br>之股份數目      |          |                         |
| 袁亮   | 251,247,388<br>(附註1) | —                | —                    | 受控制法團之權益 | 74.55%                  |
|      | —                    | 900,000<br>(附註2) | —                    | 實益擁有人    | 0.27%                   |
|      | —                    | —                | 830,000,000<br>(附註3) | 受控制法團之權益 | 246.27%                 |
| 陳業   | —                    | 900,000<br>(附註2) | —                    | 實益擁有人    | 0.27%                   |
| 陳維端  | —                    | 900,000<br>(附註2) | —                    | 實益擁有人    | 0.27%                   |
| 林文傑  | —                    | 900,000<br>(附註2) | —                    | 實益擁有人    | 0.27%                   |

## 董事會報告

附註：

- (1) 該等251,247,388股股份乃由長鴻有限公司持有，而其由任宇先生及袁亮先生各合法及實益擁有70%及30%權益。基於袁亮先生於長鴻有限公司之30%直接權益，根據證券及期貨條例，彼被視為或當作於長鴻有限公司持有之251,247,388股股份中擁有權益。
- (2) 根據股東於二零零四年九月十七日之決議案而採納之購股權計劃，該等購股權已於二零零八年七月十七日授出並可於二零零八年七月十七日至二零一四年九月十六日以每股股份5.32港元行使。
- (3) 長鴻有限公司亦持有金額達124,500,000港元之可換股債券，可按初步換股價每股0.15港元（可予調整）兌換為830,000,000股新股，連同該等可換股債券附帶賦予權利可按每股0.15港元（可予調整）之初步認購價認購最多207,500,000股新股之認股權證（比例為可換股債券獲兌換後將發行之新股每4股可獲1份認股權證）。基於袁亮先生於長鴻有限公司之30%直接權益，根據證券及期貨條例，彼被視為或當作於可換股債券獲兌換後長鴻有限公司將分別獲發行之830,000,000股股份中擁有權益。

### (iii) 於相聯法團之股份及相關股份之好倉

| 董事姓名 | 相聯法團名稱 | 普通股數目（好倉） |       |      |         |             |
|------|--------|-----------|-------|------|---------|-------------|
|      |        | 受控制法團     |       | 家族權益 | 相聯法團    | 佔相聯法團       |
|      |        | 持有之權益     | 個人權益  |      | 持有之股份總數 | 已發行股本之概約百分比 |
| 袁亮   | 長鴻有限公司 | —         | 實益擁有人 | —    | 300     | 30%         |

## 董事會報告

除上文披露者外，於二零零九年三月三十一日，本公司各董事及最高行政人員概無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例）的股份、相關股份及債券中，擁有已記入本公司存置之登記冊或根據標準守則之規定須通知本公司及聯交所之權益或淡倉。

### 董事購買股份或債券之權利

根據本公司股東於二零零四年九月十七日通過之決議案，本公司於二零零四年九月十七日採納購股權計劃（「計劃」），據此，本公司董事可於二零零四年九月十七日起十年內授出本公司股份之購股權，以獎勵本公司或其任何附屬公司之任何董事或全職僱員（「合資格僱員」）。3,600,000份購股權已於二零零八年七月十七日授予董事，行使價為每股本公司普通股5.32港元。年內，有關計劃及購股權變動之詳情載於綜合財務報表附註36。

除上文所披露者外，年內，本公司或其任何附屬公司概無參與任何安排，致使本公司之董事可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債務證券（包括債券）而獲益。

## 董事會報告

### 主要股東

於二零零九年三月三十一日，按本公司根據證券及期貨條例第336條，以下權益為本公司已發行股本之5%或以上均須由本公司記錄存置於權益登記冊內。

| 名稱              | 股份權益                 | 權益性質    | 佔本公司已發行股本之百分比 |
|-----------------|----------------------|---------|---------------|
| 長鴻有限公司<br>(附註1) | 251,247,388          | 直接實益擁有人 | 74.55%        |
|                 | 830,000,000<br>(附註2) | 直接實益擁有人 | 246.27%       |

附註：

- (1) 長鴻有限公司分別由任宇先生及袁亮先生合法及實益持有70%及30%權益。
- (2) 長鴻有限公司亦持有金額達124,500,000港元之可換股債券，可按初步換股價每股0.15港元(可予調整)兌換為830,000,000股新股，連同該等可換股債券附帶賦予權利可按每股0.15港元(可予調整)之初步認購價認購最多207,500,000股新股之認股權證(比例為可換股債券獲兌換後將發行之新股每4股可獲1份認購權證)。基於袁亮先生於長鴻有限公司之30%直接權益，根據證券及期貨條例，彼被視為或當作於可換股債券獲兌換後長鴻有限公司發行予之相關830,000,000股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，本公司並無接獲有關於二零零九年三月三十一日本公司已發行股本中任何其他相關權益或淡倉之通知。

## 董事會報告

### 董事之合約權益

本公司或其任何附屬公司並無訂有本公司董事於當中直接或間接擁有重大權益，並且於年終或年內任何時間有效之重大合約。

### 持續關連交易

於年內，本公司全資附屬公司康藝時裝有限公司(「康藝時裝」)與冠怡企業有限公司(「業主」)訂立兩項租賃協議，以租賃該物業(香港九龍廣東道28號力寶太陽廣場1114室)。第一項協議於二零零八年四月一日訂立，租期自二零零八年四月一日至二零零八年九月三十日止為期半年，月租為現金84,292港元。第二項協議於二零零八年十月一日訂立，租期自二零零八年十月一日至二零零九年三月三十一日止為期半年，月租為現金82,000港元。業主為康藝時裝董事林太珏先生之聯繫人士。本公司於年內支付業主之總租賃款額為997,752港元。

本公司獨立非執行董事已審閱上述持續關連交易，並確認該等交易乃於本公司一般日常業務過程中按一般商業條款訂立，並根據監管該等交易之協議進行，協議之條款誠屬公平合理，並符合本公司股東之整體利益。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第14A.38條，董事會已委聘本公司核數師就本集團之持續關連交易進行若干經協訂之程序。核數師已向董事會匯報彼等就此等程序所作之事實查證，並確認持續關連交易已獲得本公司董事會批准，而有關交易亦按監管是項交易之相關協議之條款而進行。

## 董事會報告

### 購買、出售或贖回本公司股份

於截至二零零九年三月三十一日止年度，本公司並無贖回任何其證券；於年內，本公司或其任何附屬公司概無購買或出售本公司任何證券。

### 借貸及可換股債券

於二零零九年三月三十一日，本集團借貸及可換股債券之詳情載於財務報表附註24及28。

### 薪酬政策

本集團僱員之薪酬政策乃由薪酬委員會按彼等之表現、資格及能力制定。本公司董事之薪酬乃由薪酬委員會參考市場費率、工作量與職責及整體經濟狀況後決定。

於截至二零零九年三月三十一日止年度，本公司採納購股權計劃並向董事及合資格僱員授出購股權。有關計劃及已授購股權變動之詳情載於綜合財務報表附註36。

### 退休福利計劃

本集團設立之退休福利計劃之詳情載於財務報表附註37。

### 五年財務概要

本集團於過去五個財政年度之業績以及其他資產及負債之概要載於本年報第114頁。

## 董事會報告

### 優先購買權

本公司之公司細則或百慕達法例並無有關優先購買權之條文，規定本公司須按比例向現有股東發售新股份。

### 企業管治

本公司採納之主要企業管治政策載於第12頁至第21頁之企業管治報告。

### 足夠之公眾持股量

本公司於截至二零零九年三月三十一日止年度一直保持足夠之公眾持股量。

### 主要客戶及供應商

於截至二零零九年三月三十一日止年度：

1. 本集團之最大客戶及五大客戶分別佔本集團本年度營業總額約71.4%（二零零八年：100%）及73.9%（二零零八年：100%）。
2. 本集團之最大供應商及五大供應商分別佔本集團本年度採購總額約20.8%（二零零八年：14.7%）及36.2%（二零零八年：43.3%）。

據董事所理解，各董事、彼等之聯繫人士或任何擁有本公司股本超過5%之股東於年內任何時間概無擁有任何五大客戶或供應商之權益。

## 董事會報告

### 結算日後事項

結算日後發生之重大事項詳情載於財務報表附註40。

### 核數師

德勤•關黃陳方會計師行已審核截至二零零九年三月三十一日止年度之財務報表。德勤•關黃陳方會計師行將於應屆股東週年大會上退任並符合資格膺選連任。本公司將於應屆股東週年大會上提呈一項決議案，以續聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司核數師。

代表董事會

袁亮

董事

香港，二零零九年六月二十五日

## 獨立核數師報告

# Deloitte. 德勤

致超越集團有限公司列位股東

(於百慕達註冊成立之有限公司)

本核數師行已完成審核第34頁至第113頁超越集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)之綜合財務報表，包括於二零零九年三月三十一日之綜合資產負債表，以及截至該日止年度之綜合收益表、綜合股東權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策概要及其他解釋附註。

### 董事就綜合財務報表須承擔之責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港公司條例之披露規定編製及真實而公平地列報該等綜合財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公平地列報綜合財務報表相關之內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述；選擇和應用適當之會計政策；及按情況作出合理之會計估計。

### 核數師之責任

本核數師行之責任是根據吾等之審核結果對該等綜合財務報表作出意見，並根據百慕達公司法第90條，僅向股東(作為法團)呈報，除此之外並無其他用途。本行概不就本報告之內容對任何其他人士承擔任何義務或接受任何責任。本行已根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則進行審核。這些準則要求吾等遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定綜合財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

## 獨立核數師報告

審核涉及執程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料之審核憑證。所選定之程序取決於核數師之判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存有重大錯誤陳述之風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製及真實而公平地列報綜合財務報表相關之內部控制，以設計在當時情況下適當之審核程序，但並非為對公司之內部控制之效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用之會計政策之合適性及所作出之會計估計之合理性，以及評價綜合財務報表之整體列報方式。

本核數師行相信，吾等所獲得之審核憑證是充足和適當地為吾等之審核意見提供基礎。

### 意見

本核數師行認為，該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映 貴集團於二零零九年三月三十一日之事務狀況及 貴集團截至該日止年度之虧損及現金流量，並已根據香港公司條例之披露規定妥為編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零零九年六月二十五日

## 綜合收益表

截至二零零九年三月三十一日止年度

|              | 附註 | 二零零九年<br>千港元     | 二零零八年<br>千港元 |
|--------------|----|------------------|--------------|
| 營業額          | 8  | <b>60,533</b>    | 178,096      |
| 銷售成本         |    | <b>(53,515)</b>  | (153,671)    |
| 毛利           |    | <b>7,018</b>     | 24,425       |
| 其他收入         | 9  | <b>3,428</b>     | 2,279        |
| 分銷及銷售開支      |    | <b>(9,002)</b>   | (938)        |
| 行政及其他費用      |    | <b>(44,436)</b>  | (11,236)     |
| 融資成本         | 10 | <b>(12,738)</b>  | (5,021)      |
| 衍生金融工具之公平值變動 | 28 | <b>2,566</b>     | 3,405        |
| 出售附屬公司所得收益   | 33 | –                | 755          |
| 除稅前(虧損)溢利    |    | <b>(53,164)</b>  | 13,669       |
| 所得稅進賬(支出)    | 11 | <b>627</b>       | (1,426)      |
| 本年度(虧損)溢利    | 12 | <b>(52,537)</b>  | 12,243       |
| 每股(虧損)盈利     | 14 |                  |              |
| 一基本          |    | <b>(15.59)港仙</b> | 5.74港仙       |
| 一攤薄          |    | <b>(15.59)港仙</b> | 1.95港仙       |

## 綜合資產負債表

於二零零九年三月三十一日

|                   | 附註 | 二零零九年<br>千港元     | 二零零八年<br>千港元 |
|-------------------|----|------------------|--------------|
| <b>非流動資產</b>      |    |                  |              |
| 物業、廠房及設備          | 15 | 115,623          | 2,374        |
| 無形資產              | 16 | 91,494           | —            |
| 商譽                | 17 | 369,535          | —            |
|                   |    | <b>576,652</b>   | 2,374        |
| <b>流動資產</b>       |    |                  |              |
| 存貨                | 18 | 5,465            | 25,118       |
| 應收客戶之合約工程款項       | 19 | 4,520            | —            |
| 應收貿易賬項及其他應收賬項     | 20 | 24,649           | 14,771       |
| 銀行結存及現金           | 21 | 147,142          | 265,532      |
|                   |    | <b>181,776</b>   | 305,421      |
| <b>流動負債</b>       |    |                  |              |
| 應付客戶之合約工程款項       | 19 | 7,967            | —            |
| 應付貿易賬項及其他應付賬項     | 22 | 49,101           | 18,984       |
| 應付附屬公司董事款項        | 23 | 25,255           | —            |
| 應付稅項              |    | 2,788            | 429          |
| 借貸                | 24 | 9,070            | 36,000       |
| 保用撥備              | 25 | 950              | —            |
| 遞延收入              | 26 | 28,135           | —            |
| 可換股債券             | 28 | 172,802          | —            |
| 衍生金融工具            | 28 | 19,665           | 22,231       |
|                   |    | <b>315,733</b>   | 77,644       |
| <b>流動(負債)資產淨值</b> |    | <b>(133,957)</b> | 227,777      |
| <b>資產總值減流動負債</b>  |    | <b>442,695</b>   | 230,151      |

## 綜合資產負債表

於二零零九年三月三十一日

|              | 附註 | 二零零九年<br>千港元   | 二零零八年<br>千港元 |
|--------------|----|----------------|--------------|
| <b>非流動負債</b> |    |                |              |
| 遞延收入         | 26 | <b>4,904</b>   | –            |
| 遞延稅項         | 27 | <b>22,873</b>  | 19           |
| 可換股債券        | 28 | –              | 160,209      |
|              |    | <b>27,777</b>  | 160,228      |
| <b>資產淨值</b>  |    | <b>414,918</b> | 69,923       |
| <b>資本及儲備</b> |    |                |              |
| 資本           | 30 | <b>3,370</b>   | 3,370        |
| 儲備           |    | <b>411,548</b> | 66,553       |
| <b>總權益</b>   |    | <b>414,918</b> | 69,923       |

第34頁至第113頁所載之財務報表已於二零零九年六月二十五日獲董事會批准並授權刊發，並由下列董事代表簽署：

袁亮  
董事

林文傑  
董事

## 綜合股東權益變動表

截至二零零九年三月三十一日止年度

|                        | 股本<br>千港元 | 無投票權<br>可兌換<br>優先股<br>千港元<br>(附註i) | 股份溢價<br>千港元 | 實繳盈餘<br>(附註31)<br>千港元 | 資本贖回<br>儲備<br>千港元<br>(附註ii) | 購股權<br>儲備<br>千港元<br>(附註iii) | 換算<br>儲備<br>千港元 | 累計溢利<br>(虧損)<br>千港元 | 總額<br>千港元 |
|------------------------|-----------|------------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------|---------------------|-----------|
| 於二零零七年四月一日             | 1,670     | -                                  | -           | 52,385                | 3,781                       | -                           | 694             | 27,909              | 86,439    |
| 換算海外營運時所產生             |           |                                    |             |                       |                             |                             |                 |                     |           |
| 之兌換差額，直接於權益中確認         | -         | -                                  | -           | -                     | -                           | -                           | 101             | -                   | 101       |
| 轉撥至出售海外營運之盈虧           | -         | -                                  | -           | -                     | -                           | -                           | (795)           | -                   | (795)     |
| 本年度溢利                  | -         | -                                  | -           | -                     | -                           | -                           | -               | 12,243              | 12,243    |
| 本年度確認之收入總額             | -         | -                                  | -           | -                     | -                           | -                           | (694)           | 12,243              | 11,549    |
| 已付股息                   | -         | -                                  | -           | (730)                 | -                           | -                           | -               | (52,720)            | (53,450)  |
| 發行股份                   | 1,700     | -                                  | 23,800      | -                     | -                           | -                           | -               | -                   | 25,500    |
| 發行成本                   | -         | -                                  | (115)       | -                     | -                           | -                           | -               | -                   | (115)     |
| 於二零零八年三月三十一日及二零零八年四月一日 | 3,370     | -                                  | 23,685      | 51,655                | 3,781                       | -                           | -               | (12,568)            | 69,923    |
| 換算海外營運時所產生             |           |                                    |             |                       |                             |                             |                 |                     |           |
| 之兌換差額，直接於權益中確認         | -         | -                                  | -           | -                     | -                           | -                           | 12              | -                   | 12        |
| 本年度虧損                  | -         | -                                  | -           | -                     | -                           | -                           | -               | (52,537)            | (52,537)  |
| 本年度確認之收入及支出總額          | -         | -                                  | -           | -                     | -                           | -                           | 12              | (52,537)            | (52,525)  |
| 以股份為基礎之付款              | -         | -                                  | -           | -                     | -                           | 13,900                      | -               | -                   | 13,900    |
| 收購附屬公司之代價              | -         | 383,620                            | -           | -                     | -                           | -                           | -               | -                   | 383,620   |
| 於二零零九年三月三十一日           | 3,370     | 383,620                            | 23,685      | 51,655                | 3,781                       | 13,900                      | 12              | (65,105)            | 414,918   |

附註：

- (i) 無投票權可兌換優先股為收購富栢國際有限公司及其附屬公司(「富栢集團」)全部股本權益之或然代價，詳情載於附註29。
- (ii) 資本贖回儲備指本公司股份於購回後轉撥往繳入盈餘之款項。
- (iii) 購股權儲備指本公司向本集團若干董事及僱員授出購股權後確認之儲備。

## 綜合現金流量表

截至二零零九年三月三十一日止年度

|                     | 附註 | 二零零九年<br>千港元    | 二零零八年<br>千港元 |
|---------------------|----|-----------------|--------------|
| <b>經營業務</b>         |    |                 |              |
| 除稅前(虧損)溢利           |    | <b>(53,164)</b> | 13,669       |
| 調整以下項目：             |    |                 |              |
| 衍生金融工具之公平值變動        |    | <b>(2,566)</b>  | (3,405)      |
| 物業、廠房及設備之折舊         |    | <b>1,921</b>    | 1,268        |
| 無形資產攤銷              |    | <b>2,506</b>    | —            |
| 出售物業、廠房及設備之虧損       |    | <b>1,441</b>    | 2            |
| 出售附屬公司之收益           |    | —               | (755)        |
| 存貨備抵                |    | —               | 1,763        |
| 確認應收貿易賬之減值          |    | <b>1,689</b>    | —            |
| 利息收入                |    | <b>(2,867)</b>  | (2,226)      |
| 融資成本                |    | <b>12,738</b>   | 5,021        |
| 保用費                 |    | <b>405</b>      | —            |
| 以股份為基礎之付款           |    | <b>13,900</b>   | —            |
| 營運資金變動前之營運現金流量      |    | <b>(23,997)</b> | 15,337       |
| 存貨減少                |    | <b>24,823</b>   | 3,834        |
| 應收客戶之合約工程款項增加       |    | <b>(1,924)</b>  | —            |
| 應收貿易賬項及其他應收賬項減少     |    | <b>17,764</b>   | 3,375        |
| 應付客戶之合約工程款項減少       |    | <b>(3,249)</b>  | —            |
| 應付貿易賬項及其他應付賬項(減少)增加 |    | <b>(982)</b>    | 511          |
| 保用撥備減少              |    | <b>(278)</b>    | —            |
| 遞延收入增加              |    | <b>5,555</b>    | —            |
| 來自經營業務之現金           |    | <b>17,712</b>   | 23,057       |
| 已付香港利得稅             |    | <b>(448)</b>    | (1,124)      |
| 來自經營業務之現金淨額         |    | <b>17,264</b>   | 21,933       |

## 綜合現金流量表

截至二零零九年三月三十一日止年度

|                                      | 附註 | 二零零九年<br>千港元     | 二零零八年<br>千港元 |
|--------------------------------------|----|------------------|--------------|
| <b>投資活動</b>                          |    |                  |              |
| 購買物業、廠房及設備                           |    | <b>(31,351)</b>  | (1,028)      |
| 來自收購附屬公司之現金淨額                        | 32 | <b>8,605</b>     | –            |
| 已收利息                                 |    | <b>2,867</b>     | 2,226        |
| 出售物業、廠房及設備所得款項                       |    | <b>197</b>       | 2            |
| 來自出售附屬公司之現金淨額                        | 33 | –                | 120          |
| 已抵押銀行存款減少                            |    | –                | 9,040        |
| <b>(用於)來自投資活動之現金淨額</b>               |    | <b>(19,682)</b>  | 10,360       |
| <b>融資活動</b>                          |    |                  |              |
| 償付借貸                                 |    | <b>(116,000)</b> | –            |
| 已付利息                                 |    | –                | (1,440)      |
| 已付股息                                 |    | –                | (53,450)     |
| 發行新股份之所得款項                           |    | –                | 25,500       |
| 發行可換股債券                              |    | –                | 184,500      |
| 新股份及可換股債券之發行成本                       |    | –                | (2,154)      |
| 已籌集之新增借貸                             |    | –                | 36,000       |
| <b>(用於)來自融資活動之現金淨額</b>               |    | <b>(116,000)</b> | 188,956      |
| <b>現金及現金等價物(減少)增加淨額</b>              |    | <b>(118,418)</b> | 221,249      |
| <b>於四月一日之現金及現金等價物</b>                |    | <b>265,532</b>   | 44,182       |
| <b>外幣匯率變動之影響</b>                     |    | <b>28</b>        | 101          |
| <b>於三月三十一日之現金及現金等價物，<br/>銀行結存及現金</b> |    | <b>147,142</b>   | 265,532      |

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

## 1. 一般資料

本公司乃於百慕達根據百慕達公司法註冊成立之受豁免有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。於結算日，母公司及最終控股公司為長鴻有限公司（於英屬處女群島註冊成立之公司）。本公司之註冊辦事處及主要營業地點之地址載於年報「公司資料」一節。

於過往年度，本公司之功能貨幣為港元（「港元」）。鑒於本集團於中華人民共和國（「中國」）不斷擴大其經營業務，董事遂決定自於二零零九年二月收購富栢集團（於附註32披露）後將本公司之功能貨幣由港元變更為人民幣（「人民幣」）。董事已評估本公司變更功能貨幣所造成之影響，並認為本集團之業績及財務狀況並無遭受重大影響。

本公司管理層乃採用港元管理及監控本集團之表現及財務狀況，故董事認為港元屬適當之呈列貨幣，因而本綜合財務資料以港元呈列。

本公司為一間投資控股公司，其附屬公司之主要業務詳情載於附註39。

## 2. 綜合財務報表之編製基準

誠如附註40所披露，於結算日後，本公司所發行本金額合共120,000,000港元之可換股債券已兌換為本公司股份；而本公司最終控股公司兼餘下可換股債券之持有人長鴻有限公司，已同意於到期日（即二零零九年十二月二十四日）前兌換金額達64,500,000港元之餘下可換股債券。因此，財務報表已按持續經營基準編製。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 3. 採用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度，本集團已採用下列由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之修訂及詮釋(「新香港財務報告準則」)，該等新香港財務報告準則於二零零八年四月一日或之後開始之會計期間生效。

|                                                    |                                       |
|----------------------------------------------------|---------------------------------------|
| 香港會計準則(「香港會計準則」)<br>第39號及香港財務報告準則<br>第7號(修訂本)      | 重新分類金融資產                              |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)<br>(「香港(國際財務報告詮釋委員會)」)<br>— 詮釋第12號 | 服務經營權安排                               |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)<br>— 詮釋第14號                        | 香港會計準則第19號— 界定福利資產限額、<br>最低資金要求及其相互關係 |

採納新香港財務報告準則對本會計期間或過往會計期間之業績及財務狀況之編製及呈列方式並無重大影響。因此，毋須作出任何前期調整。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 3. 採用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

本集團並無提前採納下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂準則、修訂及詮釋。

|                                                |                                     |
|------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 香港財務報告準則(修訂本)                                  | 香港財務報告準則之改進 <sup>1</sup>            |
| 香港財務報告準則(修訂本)                                  | 二零零九年香港財務報告準則之改進 <sup>2</sup>       |
| 香港會計準則第1號(經修訂)                                 | 呈報財務報表 <sup>3</sup>                 |
| 香港會計準則第23號(經修訂)                                | 借貸成本 <sup>3</sup>                   |
| 香港會計準則第27號(經修訂)                                | 綜合及獨立財務報表 <sup>4</sup>              |
| 香港會計準則第32號及<br>第1號(修訂本)                        | 可認沽金融工具及清盤產生之責任 <sup>3</sup>        |
| 香港會計準則第39號(修訂本)                                | 合資格對沖項目 <sup>4</sup>                |
| 香港財務報告準則第1號及<br>香港會計準則第27號(修訂本)                | 於附屬公司、共同控制實體或聯營公司之投資成本 <sup>3</sup> |
| 香港財務報告準則第2號(修訂本)                               | 歸屬條件及註銷 <sup>3</sup>                |
| 香港財務報告準則第3號(經修訂)                               | 業務合併 <sup>4</sup>                   |
| 香港財務報告準則第7號(修訂本)                               | 改善金融工具之披露 <sup>3</sup>              |
| 香港財務報告準則第8號                                    | 經營分部 <sup>3</sup>                   |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)<br>— 詮釋第9號及香港會計準則<br>第39號(修訂本) | 嵌入式衍生工具 <sup>5</sup>                |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)<br>— 詮釋第13號                    | 顧客忠誠計劃 <sup>6</sup>                 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)<br>— 詮釋第15號                    | 房地產建造協議 <sup>3</sup>                |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)<br>— 詮釋第16號                    | 海外業務淨投資之對沖 <sup>7</sup>             |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)<br>— 詮釋第17號                    | 向擁有人分派非現金資產 <sup>4</sup>            |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)<br>— 詮釋第18號                    | 客戶資產轉讓 <sup>8</sup>                 |

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 3. 採用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

- <sup>1</sup> 於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效(惟香港財務報告準則第5號之修訂本乃於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效)
- <sup>2</sup> 於二零零九年一月一日、二零零九年七月一日及二零一零年一月一日(倘適用)或之後開始之年度期間生效
- <sup>3</sup> 於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效
- <sup>4</sup> 於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效
- <sup>5</sup> 於二零零九年六月三十日或之後終結之年度期間生效
- <sup>6</sup> 於二零零八年七月一日或之後開始之年度期間生效
- <sup>7</sup> 於二零零八年十月一日或之後開始之年度期間生效
- <sup>8</sup> 對於二零零九年七月一日或之後之資產轉讓生效

採納香港財務報告準則第3號(經修訂)可能會影響收購日期為二零一零年四月一日或之後開始之本集團年度報告期間開始或之後之業務合併之會計處理。香港會計準則第27號(經修訂)將影響有關本集團於附屬公司所擁有權益變動(並無導致失去控制權)之會計處理,該變動將列作股權交易。香港會計準則第23號(經修訂)規定,本集團因收購、建造或生產合資格資產而直接應佔之借貸成本須按預計基準資本化作為有關資產成本之一部分。

本公司董事預期,應用其他準則、修訂或詮釋將不會對本集團之業績及財務狀況產生重大影響。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策

本綜合財務報表乃按歷史成本基準編製(於下文所載之會計政策作闡釋)，惟若干金融工具則以公平值計量。

本綜合財務報表乃根據香港會計師公會所頒佈之香港財務報告準則編製。此外，本綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例所規定之適用披露事項。

#### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及本公司所控制實體(其附屬公司)之財務報表。倘本公司有權規管一個實體之財務及經營政策，以從該實體之業務獲取利益時，即屬擁有控制權。

在年內購入或售出之附屬公司之業績，由收購生效日起計或直至出售生效日止(視情況而定)而列入綜合收益表內。

附屬公司之財務報表會作必要之調整，使其與本集團其他成員公司之會計政策一致。

所有集團內公司間之交易、結存、收入及開支已於綜合賬目時抵銷。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### 業務合併

收購業務乃以購買法入賬處理。收購成本按交易當日所給予的資產、所產生或承擔的負債，以及本集團為換取對被收購方之控制權而發行之股本工具的公平值總額，另加業務合併直接應佔的任何成本計量。符合香港財務報告準則第3號「業務合併」確認條件的被收購方的可識別資產、負債及或然負債，均以其於收購日的公平值確認。

因收購而產生的商譽確認為資產，初步按成本(即業務合併成本超出本集團於已確認的可識別資產、負債及或然負債的公平淨值的權益之差額)計量。倘於重新評估後，本集團於被收購方的可識別資產、負債及或然負債的公平淨值的權益高於業務合併成本，多出部分則即時於損益賬內確認。

如有可能根據或然事件調整業務合併協議之合併成本，並能可靠地計量該調整，則該調整會計入於收購日期之合併成本。

#### 商譽

由收購業務所產生的商譽，指收購成本超出本集團於收購日期於有關業務的可識別資產、負債及或然負債之公平值的權益之差額。有關商譽按成本減任何累計減值虧損列賬。

收購業務所產生且撥充資本的商譽於綜合資產負債表內分開呈列。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### 商譽(續)

就減值測試而言，收購產生的商譽乃分配至預期會從收購獲得協同效益的各個有關現金產生單位或現金產生單位組別。獲分配商譽的現金產生單位於每年及於單位出現減值跡象時進行減值測試。就於財政年度內收購產生的商譽，獲分配商譽的現金產生單位會於財政年度結束前進行減值測試。倘若現金產生單位的可收回金額少於單位的賬面值，則減值虧損會首先分配至該單位，其後按各項資產所佔該單位的賬面值比例分配至該單位的其他資產。商譽的任何減值虧損直接於綜合收益表確認。商譽的減值虧損不可於之後的期間撥回。

其後於出售有關現金產生單位時，在釐定出售溢利或虧損金額時會計入已撥充資本之商譽的應佔款額。

#### 確認收入

收入按日常業務過程中銷售貨品及提供服務之已收或應收代價扣除折扣後之公平值計算。

銷售貨品之收入於貨品付運及其擁有權轉移後確認。

倘租賃期及租金經已確定或預先釐定，租賃開水淨化機之收入會按直線法於相關租賃期內確認。當租賃開水淨化機之租金根據開水淨化機所淨化之水量扣除，租金收入則會按所淨化之水量確認。倘租賃期及租金經已確定或預先釐定或倘開水淨化機開始淨化開水(如適用)，則於開水淨化機之租賃期開始前所收取之預付款項列作遞延收入，並按直線法於相關租賃期內計入收益表。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### 確認收入(續)

合約收入於能可靠估計合約結果及能可靠計量於結算日之完工進度時確認。來自建造合約之收入按完工百分比確認，並參照年內施工之價值計量。當無法可靠估計建造合約結果時，收入僅以可能可收回之已產生合約成本為限進行確認。

金融資產之利息收入按時間比例入賬，並參考尚未償還本金額及適用實際利率計算。適用實際利率指將估計未來所得現金按金融資產估計可使用年期準確折現至資產賬面淨值之利率。

#### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(在建資產除外)乃按成本減其後累計折舊及累計減值虧損入賬。

物業、廠房及設備(安裝中資產除外)項目之折舊於其估計可使用年期內以及於計入其估計剩餘價值之後以直線法撇銷成本。

在建資產包括處於動工階段以供生產用途或自用之物業、廠房及設備。在建資產按成本減任何已確認減值虧損列賬。在建資產於完工及可投入其擬定用途時轉撥至適當物業、廠房及設備類別。該等資產於可投入擬定用途時開始折舊。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### 物業、廠房及設備(續)

物業、廠房及設備項目於出售後或預期不會因持續使用資產而帶來未來經濟利益時解除確認。因解除確認資產而產生之任何盈虧(按項目之出售所得款項淨額及其賬面值兩者之差額計算)乃計入解除確認項目期內之綜合收益表內。

#### 租約

倘租約條款將所有權絕大部分風險及回報轉移予承租人，則該等租約乃分類為融資租約。所有其他租約乃分類為經營租約。

#### 本集團作為承租人

經營租約之應付租金以直線法於有關租約期內從損益賬扣除。作為簽訂經營租約之獎勵之已收及應收利益按直線法於租約期內確認為租金開支之扣減。

#### 本集團作為出租人

倘租賃期及租金經已確定或預先釐定或根據開水淨化機所淨化之水量釐定(如適用)，經營租約之租金收入會根據直線法於相關租賃期間確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### 外幣

於編製集團各個別實體之財務報表時，以該實體功能貨幣以外之貨幣(外幣)進行之交易，乃按於交易日之各個功能貨幣(即實體經營所在之主要經濟環境之貨幣)記錄。於各結算日，以外幣定值之貨幣項目乃按結算日之當前匯率重新換算。按公平值列賬並以外幣列值之非貨幣項目，乃按釐定其公平值當日之當前匯率重新換算。按外幣過往成本計量之非貨幣項目毋須重新換算。

因結算貨幣項目及重新換算貨幣項目所產生之匯兌差額，於產生期間之損益賬內確認，惟因構成本集團於海外業務投資淨額一部分之貨幣項目所產生之匯兌差額則除外，在此情況下，該等匯兌差額於綜合財務報表內之股本權益確認。因重新換算按公平值入賬之非貨幣項目所產生之匯兌差額計入期內損益賬，惟因重新換算損益直接於股本權益確認之非貨幣項目所產生之差額除外。在此情況下，匯兌差額亦於股本權益內直接確認。

就綜合財務報表之呈列方式而言，本集團海外業務之資產與負債按於結算日之當前匯率換算為本集團之呈列貨幣(即港元)，而收入及開支項目則按該年度之平均匯率換算，惟匯率於該年度大幅波動則除外，於此情況下，則採用各交易日期之當前匯率換算。所產生之匯兌差額(如有)確認為股本權益之不同部分(換算儲備)。該等匯兌差額於出售海外業務年度之損益賬內確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### 退休福利計劃

國家管理退休福利計劃及強制性公積金計劃(即界定供款計劃)之供款於僱員提供服務並賦予其獲取供款之權利時以支出列賬。

#### 借貸成本

所有借貸成本於其產生期間之損益賬內確認。

#### 稅項

所得稅支出為應付即期稅項與遞延稅項之總和。

應付即期稅項乃按該年度之應課稅溢利計算。由於應課稅溢利不包括於其他年度內應課稅或可扣減之收支項目，亦不包括毋須課稅或不可扣減之項目，故應課稅溢利與綜合收益表所報溢利不同。本集團即期稅項之負債以結算日已制訂或實際採用之稅率計算。

遞延稅項按綜合財務報表中資產及負債之賬面值與計算應課稅溢利所採用之相應稅基兩者間之差額確認，並採用資產負債表負債法計算。所有應課稅臨時差額一般確認為遞延稅項負債，而倘應課稅溢利可能足以抵銷可扣減之臨時差額，則確認為遞延稅項資產。倘臨時差額乃因初次確認一項不影響應課稅溢利或會計溢利之交易之資產及負債(業務合併除外)而產生，則有關資產及負債不予確認。

因附屬公司投資而產生之應課稅暫時性差異會確認為遞延稅項負債，惟倘本集團能夠控制有關暫時性差異之撥回，而暫時性差異在可見將來不可能撥回之情況則屬例外。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### 稅項(續)

遞延稅項資產之賬面值會於每個結算日檢討，並於可能不再有足夠應課稅溢利可收回全部或部分資產時作出調減。

遞延稅項乃按預期於償還負債或變現資產期間適用之稅率計算。遞延稅項將於收益表扣除或計入收益表，惟倘遞延稅項與直接於權益計入或扣除權益之項目有關，則遞延稅項亦於權益中處理。

#### 紡織品配額

收購臨時紡織品配額之成本，於使用年度在綜合收益表中處理。有關當局分配之紡織品配額亦會在綜合收益表中支銷。

#### 無形資產

於業務合併中收購之無形資產倘符合無形資產之定義及彼等之公平值能夠可靠地計量，則與商譽分開確定及確認。有關無形資產之成本乃無形資產於收購日期之公平值。

於初步確認後，具有有限可使用年期之無形資產乃按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。無形資產乃於可使用年期之有關期間利用直線法予以攤銷。

終止確認無形資產所產生之盈虧(計為出售所得款項淨額與該資產賬面值之差額)，於該資產終止確認時在綜合收益表中確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### 有形及無形資產(商譽除外)之減值(見上文有關商譽之會計政策)

於每個結算日，本集團會審閱其有形及無形資產之賬面值以確定有否任何跡象顯示該等資產已出現減值虧損。另外，不具明確可使用年期之無形資產或尚未可供使用之無形資產，則每年一次或在出現減值跡象時測試其減值情況。倘可收回款額估計少於其賬面值，則資產賬面值將撇減至其可收回款額。減值虧損會即時確認為支出。

倘減值虧損其後撥回，則資產之賬面值須增加至其經修訂之估計可收回金額，該所增加之賬面值不可超過以過往年度假設資產並無確認減值虧損而釐定之賬面值。減值虧損撥回後隨即確認為收入。

#### 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中之較低值入賬。成本按加權平均法計算。

#### 工程合約

倘工程合約之結果能可靠地估計，收益及成本乃參考合約活動於結算日之完成階段(即年內所進行工作之價值佔合同估計總收入之比例)於綜合收益表內予以確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### 工程合約(續)

倘工程合約之結果不能可靠地估計時，則僅將所產生而有可能收回之合約成本確認為合約收益，而合約成本在產生期間內確認為開支。

倘合約成本總額有可能超出合約收益時，預計虧損即時確認為開支。

倘截至有關日期所產生之合約成本加已確認溢利減已確認虧損超過按進度繳付款項時，盈餘被顯示為應收客戶合約工程款項。倘經計入已確認溢利及扣除已確認虧損後，按進度繳付款額超過截至有關日期之合約成本，就合約工程而言，盈餘被顯示為應付客戶合約工程款項。於綜合資產負債表中，在有關工程展開前所收之款項，乃列作為已收墊款之負債。於綜合資產負債表中，客戶就已展開之工程所應付而尚未繳付之款項，乃列作應收貿易賬項及其他應收賬項。

#### 金融工具

金融資產及金融負債乃於集團實體成為工具合約條文之訂約方時，在綜合資產負債表確認。金融資產及金融負債首先以公平值計量。於首次確認時，因收購或發行金融資產及金融負債而直接產生之交易成本(按公平值經損益入賬之金融資產及金融負債除外)將視乎情況新增至金融資產或金融負債之公平值，或自公平值中扣除(如適用)。因收購按公平值經損益入賬之金融資產或金融負債而直接產生之交易成本即時在損益賬中確認。

#### 金融資產

本集團之金融資產主要分類為貸款及應收賬項。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

##### 實際利率法

實際利率法乃用於計算金融資產攤銷成本及攤分有關期間利息收入之方法。實際利率乃用於將金融資產在估計可用年期(或適用之較短期間)內之估計未來現金收入(包括屬實際利率不可或缺部分所有已支付或收取之利率差價款項、交易成本及其他溢價或折讓)準確折現之折現率。

債務工具按實際利率基準確認收入。

##### 貸款及應收賬項

貸款及應收賬項為附帶固定或可釐定付款之非衍生金融資產，於活躍市場並無報價。於首次確認後之各結算日，貸款及應收賬項(包括應收貿易賬項及其他應收賬項以及銀行結存及現金)乃按實際利率法計算之已攤銷成本減任何已確認減值虧損列賬。有關金融資產減值虧損之會計政策載列如下。

##### 貸款及應收賬項減值

貸款及應收賬項為附帶固定或可釐定付款之非衍生金融資產，於活躍市場並無報價。於首次確認後之各結算日，貸款及應收賬項(包括應收貿易賬項及其他應收賬項以及銀行結存及現金)乃按實際利率法計算之已攤銷成本減任何已確認減值虧損列賬。有關金融資產減值虧損之會計政策載列如下。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 貸款及應收賬項減值(續)

減值之客觀證據包括：

- 發行人或對手方出現重大財政困難；
- 未能繳付或延遲償還利息或本金；或
- 借款人有可能面臨破產或財務重組。

就若干類別金融資產(例如應收貿易賬項)而言，不會單獨作出減值之資產會於其後彙集一併評估減值。顯示一組應收賬項減值之客觀證據可能包括本集團過去收賬情況、組合內超出平均信貸期之延遲付款數量有所增加、國家或地區經濟狀況出現明顯變動(與應收賬項未能償還之情況吻合)。

倘有客觀證據證明資產已減值，減值虧損於損益中確認，並按資產賬面值與按原實際利率折現之估計未來現金流量現值之差額計算。

與所有貸款及應收賬項有關之減值虧損會直接於賬面值中作出扣減，惟應收貿易賬項及其他應收賬項除外，其賬面值會透過撥備賬作出扣減。撥備賬內之賬面值變動會於損益賬中確認。倘應收貿易賬項及其他應收賬項被視為不可收回時，其將於撥備賬內撇銷。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 貸款及應收賬項減值(續)

倘減值虧損金額於以後期間減少，而有關減少在客觀上與確認減值虧損後發生之事件有關，則先前已確認之減值虧損將透過損益予以撥回，惟該資產於減值被撥回當日之賬面值不得超過未確認減值時之已攤銷成本。

#### 金融負債及權益

集團實體提供之金融負債及發行之股本工具乃據所訂立之合同安排之內容性質以及金融負債及股本工具之定義分類。

股本工具為證明本集團經扣除全部負債後之資產中所剩餘資產權益之任何合約。

#### 實際利率法

實際利率法乃用於計算金融負債攤銷成本及攤分有關期間利息開支之方法。實際利率乃用於將金融負債在估計有效期間(或適用之較短期間)內之估計未來現金付款準確貼現之折現率。

利息開支乃按實際利率基準確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融負債及權益(續)

##### 可換股債券

本集團所發行含有負債、換股權衍生工具及提早贖回權衍生工具部分之可換股債券，於初步確認時分別分類為各自之分項。以交付固定數目現金或其他金融資產以外方式支付之本公司自有股本工具換股權被視為換股權衍生工具。於發行日，負債、換股權衍生工具及提早贖回權衍生工具部分均以公平值確認。

於其後期間，可換股債券之負債部分使用實際利率法按攤銷成本列賬。換股權衍生工具及提早贖回權衍生工具部分按公平值變化計量，於損益賬中確認。

與發行可換股債券有關之交易成本按公平值分配予負債及嵌入式衍生工具部分。與嵌入式衍生工具有關之交易成本即時在損益賬中入賬。與負債部分有關之交易成本計入負債部分之賬面值，並使用實際利率法在可換股債券期內攤銷。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融負債及權益(續)

##### 無投票權可兌換優先股

不可贖回、非衍生金融工具及僅可轉換為本公司股本固定數額之可兌換優先股均列為股本，並於初步確認時按公平值計量。

倘無投票權可兌換優先股獲轉換時，可兌換優先股會轉撥為普通股股本及股份溢價。

與發行股本工具相關之交易成本直接於權益扣除。

##### 其他金融負債

其他金融負債包括應付貿易賬項及其他應付賬項及其他借貸初步乃按公平值計量，其後將採用實際利率法並按攤銷成本計量。

#### 解除確認

倘從資產收取現金流量之權利屆滿或金融資產被轉讓以及本集團已將有關金融資產所有權大部分風險及回報轉讓時，金融資產將被解除確認。當一項金融資產被解除確認，直接於股本確認之資產賬面值、已接收之代價總額及累計盈虧之間之差額乃於損益賬內確認。

當有關合約上指定之債務被解除、取消或屆滿時，金融負債會被解除確認。被解除確認之金融負債之賬面值與已付及應付代價之差額於損益賬內確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### 撥備

倘本集團因過去事件而承擔現有責任，並且很可能需要履行有關責任，則本集團會就有關責任確認撥備。撥備金額應乃董事對在結算日履行責任所需支出之最佳估計。倘貼現之影響重大，則會把有關金額折現至現值。

#### 股份為基礎之付款交易

##### 以權益方式結算及以股份為基礎之付款交易

倘所授購股權即時歸屬，參考購股權授出日期之公平值釐定所取得服務之公平值會於歸屬期間按直線法支銷，或會於授出日期悉數確認為開支，並於購股權儲備中作出相應增加。

於各結算日，本集團修訂其對預期將最終歸屬之購股權數目之估計。歸屬期內，估計變動之影響(如有)於損益賬確認，並對購股權儲備作出相應調整。

於購股權獲行使時，過往於購股權儲備確認之金額將轉撥至股份溢價。倘購股權於歸屬日後被沒收或於屆滿日期仍未行使，則過往於購股權儲備確認之金額將轉撥至保留溢利。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 5. 估計不明朗因素之主要來源

於應用附註4所載本集團之會計政策過程中，管理層須就無法從其他途徑得知之資產及負債賬面值作出各種估計。該等估計乃基於過往經驗、未來預計及其他視作相關之資料作出。實際結果或會有別於該等估計。

估計及相關假設乃按持續基準審閱。倘就會計估計之修訂只影響修訂估計之期間，則有關修訂會在該期間確認；倘有關修訂影響即期及未來期間，則有關修訂會在修訂期間及未來期間確認。

以下為有關未來之主要假設及於結算日會引致下個財政年度資產及負債賬面值大幅調整之重大風險之其他估計不明朗因素主要來源。

#### 商譽減值與物業、廠房及設備

釐定商譽以及物業、廠房及設備是否出現減值須要估計現金產生單位（「現金產生單位」）之可收回金額，當中有關資產已根據相關現金產生單位之價值而作出分配。使用價值之計算須要董事估計預期將自現金產生單位所產生之未來現金流量以及合適折現率，以計算現值。當實際未來現金流量少於預期，可能會產生重大減值虧損。於二零零九年三月三十一日，商譽以及物業、廠房及設備之賬面值分別約為369,535,000港元及115,623,000港元（二零零八年：零及2,374,000港元）。

#### 無形資產減值

於二零零九年三月三十一日，管理層重新考慮無形資產之可收回性，乃載於綜合資產負債表，金額約為91,494,000港元（二零零八年：零）。管理層已通過銷售預測之折現現金流量分析及折現率評估無形資產減值之可收回性，並須要若干判斷。倘實際銷售預測少於預期，則可能需要減值。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 5. 估計不明朗因素之主要來源(續)

#### 折舊及攤銷

本集團之物業、廠房及設備及無形資產於其估計可使用年期，經計及其估計剩餘價值(如適用)後以直線法折舊。估計可使用年期反映董事估計本集團有意自使用其物業、廠房及設備及無形資產可賺取未來經濟利益之年期。

#### 呆壞賬撥備

本集團之呆壞賬撥備政策乃根據應收貿易賬項之估計可收回程度及賬齡分析以及管理層估計而制訂。於估計該等應收賬項之最終變現值時，須作出大量估計(包括各客戶目前之信譽及過往收款紀錄)。倘出現減值虧損之客觀跡象時，本集團亦會考慮未來現金流量之估計。減值虧損數額按資產賬面值與估計未來現金流量(不包括尚未產生之未來信貸虧損)按金融資產原實際利率(即於首次確認時之實際利率)折算之現值間之差額計算。倘實際未來現金流量低於預期，則可能產生重大減值虧損。

#### 工程合約之收入確認

工程合約之收入乃按完成百分比方法確認，並參考就迄今完成之工程產生之合約價值佔估計總收入之比例而計量。因此，有關工程合約完成進度之任何變動均可能對合約期內各個會計期間所確認之合約收入及相關應收(應付)客戶之合約工程款項構成重大影響。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 5. 估計不明朗因素之主要來源(續)

#### 直接飲用食水淨化機所得租賃收入之收入確認

倘應收租金並未確定或預先釐定，租賃直接飲用食水淨化機之收入乃按預期食水淨化機所淨化之水量確認，並參考各個人客戶購買用於運作直接飲用食水機之充值卡次數而計量。因此，預期使用量之任何變動均可能對各個會計期間所確認之租金收入及於結算日之遞延收入構成重大影響。

#### 撥備

撥備包括為有瑕疵貨品作出修補或換置所產生之額外成本如工資(內部及外部)、物料、及無法從客戶收回之重做成本而作出。撥備須要管理層估計維修及重置之程度，並參考過往保用情況。任何該等因素可影響所須之維修及重置程度，並因此影響未來期間產生之最終維修及重置成本。

### 6. 資金風險管理

本集團管理其資金，以確保本集團內之實體將能夠以持續經營方式營運，同時亦透過達致債務與股本之間最佳之平衡而為股東爭取最大回報。本集團之整體策略與去年並無不同。

本集團之資本結構包括債務淨額(其中包括於附註23披露之應付附屬公司一名董事款項、附註24披露之借貸、附註28披露之可換股債券及附註21披露之現金及現金等價物)，以及本公司權益持有人應佔權益(包括已發行股本及儲備)。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 6. 資金風險管理(續)

本公司董事每半年檢討資本結構。作為檢討之一部分，董事考慮資本之成本及與各類資本相關之風險。基於董事之推薦意見，本集團將透過發行新股份、股份回購以及發行新債券或贖回現有債券以平衡其整體資本結構。

### 7. 金融工具

#### (a) 金融工具類別

|                     | 二零零九年<br>千港元   | 二零零八年<br>千港元 |
|---------------------|----------------|--------------|
| <b>金融資產</b>         |                |              |
| 貸款及應收賬項(包括現金及現金等價物) | <b>164,115</b> | 280,118      |
| <b>金融負債</b>         |                |              |
| 攤銷成本                | <b>236,069</b> | 213,180      |
| 衍生金融工具              | <b>19,665</b>  | 22,231       |
|                     | <b>255,734</b> | 235,411      |

#### (b) 財務風險管理目標及政策

本集團之主要金融工具包括應收貿易賬項及其他應收賬項、銀行結存及現金、應付貿易賬項及其他應付賬項、應付附屬公司一名董事賬項、借貸及可換股債券。此等金融工具詳情分別披露於各個有關附註。

管理層透過內部風險評估，按程度及影響幅度分析風險，監察及管理與本集團相關之財務風險。該等風險包括市場風險(包括貨幣風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。下文載述減低風險之政策。管理層負責管理及監察此等風險，以確保能適時及有效地採取適當措施。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 7. 金融工具(續)

#### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

##### 外幣風險管理

本集團擁有以外幣計值之應收貿易賬項及其他應收賬項、銀行結餘及其他應付賬項，致使本集團承受外幣風險。

本集團以外幣計值之貨幣資產及貨幣負債於各結算日之賬面值如下：

|                     | 二零零九年<br>千港元            | 二零零八年<br>千港元 |
|---------------------|-------------------------|--------------|
| <strong>資產</strong> |                         |              |
| 港元                  | <strong>47,828</strong> | —            |
| 美元(「美元」)            | <strong>96,194</strong> | 31,173       |
| <strong>負債</strong> |                         |              |
| 港元                  | <strong>1,452</strong>  | —            |

本集團目前並無訂立任何衍生合約以減低貨幣風險，但管理層將於有需要時考慮對沖重大貨幣風險。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 7. 金融工具(續)

#### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

##### 外幣風險管理(續)

##### 敏感度分析

本集團主要受港元及美元兌人民幣之匯率波動影響。

下表詳述本集團對人民幣兌相關外幣升值及貶值5%之敏感度。5%為管理層評估外匯匯率之可能合理變動時採用之敏感度比率。敏感度分析僅包括以外幣計值之未清償貨幣項目，並於年終換算時就外匯匯率之5%變動作出調整。倘人民幣(二零零八年：港元)兌相關貨幣升值，負數表示二零零九年度虧損擴大或二零零八年度溢利減少。倘人民幣(二零零八年：港元)兌相關貨幣貶值5%，將對年度業績造成對等及相反影響。

|        | 二零零九年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 |
|--------|--------------|--------------|
| 人民幣兌港元 |              |              |
| 年度業績   | (2,319)      | —            |
| 人民幣兌美元 |              |              |
| 年度業績   | (4,810)      | (1,559)      |

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 7. 金融工具(續)

#### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

##### 利率風險管理

本集團因以現行市場利率計息之銀行結餘、定息借貸及本集團發行之可換股債券而承受公平值利率風險(有關銀行結餘、借貸及可換股債券之詳情，分別見附註21、24及28)。本公司與本集團現時並無就公平值利率風險訂立任何對沖工具。

##### 信貸風險管理

於二零零九年三月三十一日，由於交易對手因已於綜合資產負債表列賬之各項已確認金融資產之賬面值而未能履行責任，本集團須承受之最大信貸風險將令本集團造成財務虧損。

為將信貸風險減至最低，管理層已制定政策釐定信貸額度、信貸批准及其他監察程序之團隊，以確保能跟進追收逾期債款。此外，本集團於結算日審核各項應收貿易賬項之可收回數額，以確保為不可收回數額作出足夠之減值虧損。就此而言，各董事認為本集團之信貸風險已明顯減少。

本集團之信貸風險分散在多個交易對手及客戶，故應收貿易賬項並無明顯之信貸集中風險。

由於本集團之往來銀行均為在中國及香港成立並擁有高信貸評級及良好信譽，故流動資金之信貸風險有限。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 7. 金融工具(續)

#### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

##### 流動資金風險管理

本集團於二零零九年三月三十一日持有133,957,000港元之流動負債淨額。持有人已同意在二零零九年五月已兌換之可換股債券以外進一步兌換可換股債券。故本公司董事認為本集團之流動資金風險已減至最低。

本集團依賴其他借貸及可換股債券作為流動資金之重大資源。於二零零八年三月三十一日，本集團有未動用之短期銀行貸款額約278,000港元，而於二零零九年三月三十一日則並無未動用之銀行貸款。

下表載列本集團之金融負債餘下合約年期。該表乃根據本集團於可被要求償還金融負債之最早日期之金融負債按未折現現金流量編製。該表包括利息及本金現金流量。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 7. 金融工具(續)

#### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

##### 流動資金風險管理(續)

|              | 加權平均  |        |       |         |         | 非折算現金   | 於結算日    |
|--------------|-------|--------|-------|---------|---------|---------|---------|
|              | 實際利率  | 1個月以內  | 1至3個月 | 3個月至1年  | 1至5年    | 流量總額    | 之賬面值    |
|              | %     | 千港元    | 千港元   | 千港元     | 千港元     | 千港元     | 千港元     |
| 二零零九年三月三十一日  |       |        |       |         |         |         |         |
| 非衍生金融負債      |       |        |       |         |         |         |         |
| 應付貿易賬項       | -     | 13,575 | 6,019 | -       | -       | 19,594  | 19,594  |
| 其他應付賬項       | -     | 9,348  | -     | -       | -       | 9,348   | 9,348   |
| 應付附屬公司一名董事賬項 | -     | 25,255 | -     | -       | -       | 25,255  | 25,255  |
| 借貸           | 12%   | -      | 3,503 | 5,896   | -       | 9,399   | 9,070   |
| 可換股債券        | 7.95% | -      | -     | 184,500 | -       | 184,500 | 172,802 |
|              |       | 48,178 | 9,522 | 190,396 | -       | 248,096 | 236,069 |
| 衍生金融工具       | -     | -      | -     | -       | -       | -       | 19,665  |
| 二零零八年三月三十一日  |       |        |       |         |         |         |         |
| 非衍生金融負債      |       |        |       |         |         |         |         |
| 應付貿易賬項       | -     | 15,135 | -     | -       | -       | 15,135  | 15,135  |
| 其他應付賬項       | -     | 1,836  | -     | -       | -       | 1,836   | 1,836   |
| 借貸           | 12%   | 360    | 1,080 | 38,880  | -       | 40,320  | 36,000  |
| 可換股債券        | 7.95% | -      | -     | -       | 184,500 | 184,500 | 160,209 |
|              |       | 17,331 | 1,080 | 38,880  | 184,500 | 241,791 | 213,180 |
| 衍生金融工具       | -     | -      | -     | -       | -       | -       | 22,231  |

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 7. 金融工具(續)

#### (c) 公平值

金融資產及金融負債之公平值按以下基準釐定：

- 金融資產及金融負債之公平值(不包括衍生工具)按公認定價模式根據已折算現金流量分析，並使用可觀察流動市場交易之比率釐定；及
- 衍生金融工具之公平值按二項式模式計算。

本公司董事認為於財務資料按攤銷成本記錄之金融資產及金融負債之賬面值與其公平值相若。

### 8. 營業額及分類資料

|      | 二零零九年<br>千港元  | 二零零八年<br>千港元 |
|------|---------------|--------------|
| 銷售商品 | <b>45,790</b> | 178,096      |
| 合約收入 | <b>8,004</b>  | —            |
| 租金收入 | <b>6,739</b>  | —            |
| 營業總額 | <b>60,533</b> | 178,096      |

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 8. 營業額及分類資料(續)

#### (A) 業務分類

截至二零零八年三月三十一日止年度，本集團全部營業額及百分之九十以上之資產來自其成衣業務，故並無就二零零八年呈列業務分類分析。

截至二零零九年三月三十一日止年度，本集團之主要業務為於中國出租直接飲用開水淨化機、製造及銷售空氣及開水淨化設備以及建造及安裝空氣淨化及污水處理系統，以及於中國及香港之成衣製造及貿易。分部間銷售按市價或(倘無市價可提供)按成本加若干溢利百分比定價。本集團按該等分部呈報主要分類資料如下：

主要業務如下：

|        |                    |
|--------|--------------------|
| 直接飲用食水 | — 出租直接飲用開水淨化機      |
| 淨化設備   | — 製造及銷售空氣及開水淨化設備   |
| 環境工程   | — 建造及安裝空氣淨化及污水處理系統 |
| 成衣     | — 成衣製造及銷售          |

該等業務分類之分類資料於下文呈列。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 8. 營業額及分類資料(續)

#### (A) 業務分類(續)

##### 收入及業績

截至二零零九年三月三十一日止年度

|           | 直接飲用食水<br>千港元 | 淨化設備<br>千港元   | 環境工程<br>千港元  | 成衣<br>千港元     | 抵銷<br>千港元       | 總額<br>千港元     |
|-----------|---------------|---------------|--------------|---------------|-----------------|---------------|
| <b>收入</b> |               |               |              |               |                 |               |
| 對外銷售      | 6,739         | 1,989         | 8,004        | 43,801        | –               | 60,533        |
| 內部銷售      | –             | 21,100        | –            | –             | (21,100)        | –             |
| <b>總額</b> | <b>6,739</b>  | <b>23,089</b> | <b>8,004</b> | <b>43,801</b> | <b>(21,100)</b> | <b>60,533</b> |
| <b>業績</b> |               |               |              |               |                 |               |
| 分類業績      | (2,737)       | (1,026)       | 1,428        | (3,122)       | (1,919)         | (7,376)       |
| 未分配收入     |               |               |              |               |                 | 2,867         |
| 未分配公司費用   |               |               |              |               |                 | (48,655)      |
| 除所得稅前虧損   |               |               |              |               |                 | (53,164)      |
| 所得稅進賬     |               |               |              |               |                 | 627           |
| 年內虧損      |               |               |              |               |                 | (52,537)      |

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 8. 營業額及分類資料(續)

#### (A) 業務分類(續)

##### 綜合資產負債表

於二零零九年三月三十一日

|                     | 直接飲用食水<br>千港元 | 淨化設備<br>千港元 | 環境工程<br>千港元 | 成衣<br>千港元 | 總額<br>千港元 |
|---------------------|---------------|-------------|-------------|-----------|-----------|
| <strong>資產</strong> |               |             |             |           |           |
| 分類資產                | 566,637       | 30,524      | 12,747      | –         | 609,908   |
| 未分配公司資產             |               |             |             |           | 148,520   |
| 資產總值                |               |             |             |           | 758,428   |
| <strong>負債</strong> |               |             |             |           |           |
| 分類負債                | 60,105        | 11,588      | 17,681      | 183       | 89,557    |
| 未分配公司負債             |               |             |             |           | 253,953   |
| 負債總額                |               |             |             |           | 343,510   |

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 8. 營業額及分類資料(續)

#### (A) 業務分類(續)

##### 其他資料

截至二零零九年三月三十一日止年度

|             | 直接飲用食水  | 淨化設備   | 環境工程 | 成衣    | 未分配 | 總額      |
|-------------|---------|--------|------|-------|-----|---------|
|             | 千港元     | 千港元    | 千港元  | 千港元   | 千港元 | 千港元     |
| 增資          | 5,208   | 26,117 | —    | —     | 26  | 31,351  |
| 收購附屬公司產生之增資 | 179,522 | —      | —    | —     | —   | 179,522 |
| 商譽          | 369,535 | —      | —    | —     | —   | 369,535 |
| 物業、廠房及設備之折舊 | 962     | 336    | —    | 486   | 137 | 1,921   |
| 專利攤銷        | 2,506   | —      | —    | —     | —   | 2,506   |
| 出售物業、廠房及設備  |         |        |      |       |     |         |
| 之(收益)虧損     | (19)    | —      | —    | 1,460 | —   | 1,441   |
| 呆壞賬撥備       | 1,077   | 265    | 347  | —     | —   | 1,689   |

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 8. 營業額及分類資料(續)

#### (B) 地區分類

本集團之營運業務位於香港及中國。

下表為本集團按客戶所在地區(不計及貨品原產地)劃分地區市場之收入分析。

|              | 二零零九年<br>千港元  | 二零零八年<br>千港元 |
|--------------|---------------|--------------|
| 美利堅合眾國(「美國」) | <b>43,801</b> | 178,096      |
| 中國           | <b>16,732</b> | —            |
|              | <b>60,533</b> | 178,096      |

下表乃按資產所在地區分析分類資產之賬面值以及添置物業、廠房及設備：

|    | 分類資產之賬面值       |              | 添置物業、<br>廠房及設備 |              |
|----|----------------|--------------|----------------|--------------|
|    | 二零零九年<br>千港元   | 二零零八年<br>千港元 | 二零零九年<br>千港元   | 二零零八年<br>千港元 |
| 美國 | —              | 9,553        | —              | —            |
| 香港 | <b>1,378</b>   | 5,613        | <b>26</b>      | 268          |
| 中國 | <b>608,530</b> | 27,097       | <b>31,325</b>  | 760          |
|    | <b>609,908</b> | 42,263       | <b>31,351</b>  | 1,028        |

此外，物業、廠房及設備以及因收購附屬公司而產生之商譽與位於中國之資產相關。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 9. 其他收入

|        | 二零零九年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 |
|--------|--------------|--------------|
| 銀行利息收入 | 2,867        | 2,226        |
| 銷售廢料   | 218          | —            |
| 其他     | 343          | 53           |
|        | <b>3,428</b> | 2,279        |

### 10. 融資成本

|                | 二零零九年<br>千港元  | 二零零八年<br>千港元 |
|----------------|---------------|--------------|
| 可換股債券利息(附註28)  | 12,593        | 3,384        |
| 須於五年內悉數償還之借貸利息 | 145           | 1,637        |
|                | <b>12,738</b> | 5,021        |

### 11. 所得稅(進賬)支出

所得稅(進賬)支出包括：

|                  | 二零零九年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 |
|------------------|--------------|--------------|
| 香港利得稅            |              |              |
| – 本年度            | —            | 1,474        |
| – 過往年度撥備不足(超額撥備) | 19           | (5)          |
|                  | 19           | 1,469        |
| 遞延稅項(附註27)       | (646)        | (43)         |
|                  | <b>(627)</b> | 1,426        |

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 11. 所得稅(進賬)支出(續)

於二零零八年六月二十六日，香港立法會通過二零零八年收入條例草案，二零零八年／二零零九年財政年度之企業所得稅稅率由17.5%下調至16.5%。因此，用作計算本年度估計應課稅溢利之香港利得稅稅率為16.5%(二零零八年：17.5%)。由於截至二零零九年三月三十一日止年度於香港錄得稅務虧損，故概無應付之香港利得稅。

於中國產生之稅項乃就應課稅溢利按適用稅率計算(如適用)。

本集團於截至二零零九年三月三十一日止年度收購一間附屬公司上海康福特環境科技有限公司(「上海康福特」)，該公司乃於上海浦東新區註冊，於二零零五年九月二十三日(成立日期)至二零零七年十二月三十一日期間須按優惠稅率15%繳納中國所得稅。二零零八年間，上海康福特被當地稅局確認為高新科技企業，故由二零零八年至二零一零年間合乎資格按優惠稅率15%繳納中國所得稅。

根據於二零零七年三月十六日頒佈之新中國企業所得稅法，境內及外資企業之企業所得稅稅率已於二零零八年一月一日起統一為25%。自二零零八年一月一日起，新法及實施法規就所有附屬公司(上海康福特除外)將稅率由33%改為25%。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 11. 所得稅(進賬)支出(續)

本年度之所得稅(進賬)支出與綜合收益表內之除稅前(虧損)溢利對賬如下：

|                               | 二零零九年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| 除稅前(虧損)溢利                     | (53,164)     | 13,669       |
| 按本地所得稅稅率25%(二零零八年：17.5%)計算之稅項 | (13,291)     | 2,392        |
| 於釐定應課稅溢利時不可扣稅開支之稅務影響          | 5,970        | 658          |
| 於釐定應課稅溢利時毋須課稅收入之稅務影響          | (330)        | (2,065)      |
| 過往年度撥備不足(超額撥備)                | 19           | (5)          |
| 未確認稅務虧損之稅務影響                  | 7,005        | 446          |
| 本年度所得稅(進賬)支出                  | (627)        | 1,426        |

本地所得稅稅率指本集團主要營運所在司法權區之稅率。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 12. 本年度(虧損)溢利

本年度(虧損)溢利已扣除(計入)：

|                | 二零零九年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 |
|----------------|--------------|--------------|
| 董事酬金(附註12(a))  | 7,257        | 955          |
| 其他員工成本         | 14,790       | 3,896        |
| 其他員工之退休福利計劃供款  | 267          | 129          |
| 員工成本總值         | 22,314       | 4,980        |
| 核數師薪酬          | 1,200        | 550          |
| 呆壞賬撥備          | 1,689        | —            |
| 存貨備抵           | —            | 1,763        |
| 確認為支出之存貨成本     | 50,422       | 148,133      |
| 物業、廠房及設備之折舊    | 1,921        | 1,268        |
| 列入行政費用內之攤銷無形資產 | 2,506        | —            |
| 以下各項之經營租約租金：   |              |              |
| – 租賃物業         | 2,011        | 1,179        |
| – 辦公室設備        | 18           | 3            |
| – 汽車           | —            | 78           |
| 紡織配額費用         | 531          | 3,775        |
| 出售物業、廠房及設備之虧損  | 1,441        | 2            |
| 直接飲用食水機之租賃收入   | (6,739)      | —            |

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 12. 本年度(虧損)溢利(續)

附註：

#### (a) 有關董事酬金及僱員薪酬之資料

已付或應付四名(二零零八年：十六名)董事之酬金數額如下：

|         | 執行董事      |           | 獨立非執行董事    |            |  | 二零零九年<br>總額<br>千港元 |
|---------|-----------|-----------|------------|------------|--|--------------------|
|         | 袁亮<br>千港元 | 陳業<br>千港元 | 陳維端<br>千港元 | 林文傑<br>千港元 |  |                    |
| 袍金      | —         | 200       | 200        | 200        |  | 600                |
| 其他酬金    |           |           |            |            |  |                    |
| 薪俸及其他福利 | 700       | —         | —          | —          |  | 700                |
| 股份付款    | 1,490     | 1,489     | 1,489      | 1,489      |  | 5,957              |
|         | 2,190     | 1,689     | 1,689      | 1,689      |  | 7,257              |

|         | 執行董事               |                    |                    |                    |                    | 非執行董事             |                    |                    |                    | 獨立非執行董事            |                               |                    |                    |                   |                    |                    | 二零零八年<br>總額<br>千港元 |
|---------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|         | 林太珪<br>千港元<br>(附註) | 江可怡<br>千港元<br>(附註) | 彭漢中<br>千港元<br>(附註) | 范敬濤<br>千港元<br>(附註) | 黃志輝<br>千港元<br>(附註) | 袁亮<br>千港元<br>(附註) | 周威彥<br>千港元<br>(附註) | 吳梓堅<br>千港元<br>(附註) | 羅家明<br>千港元<br>(附註) | 葉錦雯<br>千港元<br>(附註) | Keir,<br>James<br>千港元<br>(附註) | 李作勤<br>千港元<br>(附註) | 梁樹賢<br>千港元<br>(附註) | 陳業<br>千港元<br>(附註) | 陳維端<br>千港元<br>(附註) | 林文傑<br>千港元<br>(附註) |                    |
| 袍金      | 27                 | 27                 | 27                 | 27                 | 27                 | 150               | 20                 | 27                 | 27                 | 27                 | 27                            | 27                 | 65                 | 50                | 50                 | 50                 | 655                |
| 其他酬金    |                    |                    |                    |                    |                    |                   |                    |                    |                    |                    |                               |                    |                    |                   |                    |                    |                    |
| 薪俸及其他福利 | 300                | —                  | —                  | —                  | —                  | —                 | —                  | —                  | —                  | —                  | —                             | —                  | —                  | —                 | —                  | —                  | 300                |
|         | 327                | 27                 | 27                 | 27                 | 27                 | 150               | 20                 | 27                 | 27                 | 27                 | 27                            | 27                 | 65                 | 50                | 50                 | 50                 | 955                |

截至二零零九年及二零零八年三月三十一日止兩個年度，並無董事豁免任何酬金。

附註：該等董事於截至二零零八年三月三十一日止年度辭任。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 12. 本年度(虧損)溢利(續)

附註：(續)

#### (b) 僱員

本集團五名最高薪人士包括三名（二零零八年：一名）董事，彼等之酬金已於上文披露。其餘兩名（二零零八年：四名）最高薪僱員之酬金如下：

|          | 二零零九年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 |
|----------|--------------|--------------|
| 薪酬及其他    | 1,542        | 1,814        |
| 股份支付款項   | 6,619        | —            |
| 退休福利計劃供款 | 24           | 34           |
|          | <b>8,185</b> | 1,848        |

於截至二零零九年三月三十一日止年度，該兩名僱員中其中一名之薪酬介乎3,500,001港元至4,000,000港元之間，其餘一名董事之酬金介乎4,000,001港元至4,500,000港元之間（二零零八年：該等僱員之酬金在1,000,000港元以下）。

截至二零零九年及二零零八年三月三十一日止年度，本集團並無向本公司董事支付任何酬金，作為誘使彼等加入或於加入本集團時之獎金，或作為離職補償。兩個年度內並無任何董事豁免任何酬金。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 13. 股息

|                                   | 二零零九年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| 於年內確認為分派之股息：                      |              |              |
| 普通股：                              |              |              |
| 特別股息－截至二零零七年三月三十一日止<br>年度為每股29港仙  | —            | 48,439       |
| 已付末期股息－截至二零零七年三月三十一日止<br>年度為每股3港仙 | —            | 5,011        |
|                                   | —            | 53,450       |

董事不建議派付截至二零零九年三月三十一日止年度之末期股息。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 14. 每股(虧損)盈利

本公司權益持有人應佔每股基本及攤薄(虧損)盈利乃按以下資料為基準計算：

|                          | 二零零九年<br>千港元       | 二零零八年<br>千港元 |
|--------------------------|--------------------|--------------|
| <b>(虧損)盈利</b>            |                    |              |
| 計算每股基本(虧損)盈利之(虧損)盈利，即本公司 |                    |              |
| 權益持有人應佔本年度(虧損)溢利         | <b>(52,537)</b>    | 12,243       |
| 普通股潛在攤薄之影響：              |                    |              |
| 可換股債券之利息                 |                    | 3,384        |
| 衍生金融工具之公平值變動             |                    | (3,405)      |
| 計算每股攤薄盈利之盈利              |                    | 12,222       |
| <b>股份數目</b>              |                    |              |
| 計算每股基本(虧損)盈利之普通股加權平均數    | <b>337,031,016</b> | 213,140,605  |
| 普通股潛在攤薄之影響：              |                    |              |
| 可換股債券                    |                    | 333,616,438  |
| 認股權證                     |                    | 80,001,844   |
| 計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數        |                    | 626,758,887  |

附註：計算截至二零零九年三月三十一日止年度之每股攤薄虧損時並不計及所授購股權及兌換本公司發行之可換股債券、可兌換優先股及認股權證之影響，原因為其會令每股虧損減少。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 15. 物業、廠房及設備

|                     | 機器及<br>設備<br>千港元 | 傢俬及<br>辦公室設備<br>千港元 | 汽車<br>千港元 | 租約<br>物業裝修<br>千港元 | 在建資產<br>千港元 | 總額<br>千港元 |
|---------------------|------------------|---------------------|-----------|-------------------|-------------|-----------|
| <b>成本</b>           |                  |                     |           |                   |             |           |
| 於二零零七年四月一日          | 16,825           | 4,168               | 2,373     | 1,986             | –           | 25,352    |
| 增添                  | 481              | 278                 | –         | 269               | –           | 1,028     |
| 出售                  | (65)             | (180)               | –         | (124)             | –           | (369)     |
| 出售附屬公司              | –                | (364)               | (141)     | (48)              | –           | (553)     |
| 於二零零八年三月三十一日        |                  |                     |           |                   |             |           |
| 及二零零八年四月一日          | 17,241           | 3,902               | 2,232     | 2,083             | –           | 25,458    |
| 換算調整                | (63)             | (1)                 | (1)       | –                 | –           | (65)      |
| 收購附屬公司時<br>產生(附註32) | 81,640           | 2,307               | 759       | –                 | 816         | 85,522    |
| 增添                  | 10,125           | 220                 | –         | 13                | 20,993      | 31,351    |
| 出售                  | (17,337)         | (3,834)             | (2,231)   | –                 | –           | (23,402)  |
| 重新分類                | 20,075           | –                   | –         | –                 | (20,075)    | –         |
| 於二零零九年三月三十一日        | 111,681          | 2,594               | 759       | 2,096             | 1,734       | 118,864   |
| <b>折舊及減值</b>        |                  |                     |           |                   |             |           |
| 於二零零七年四月一日          | 14,689           | 3,674               | 2,234     | 1,986             | –           | 22,583    |
| 本年度撥備               | 993              | 192                 | 60        | 23                | –           | 1,268     |
| 出售時撇銷               | (65)             | (176)               | –         | (124)             | –           | (365)     |
| 出售附屬公司              | –                | (273)               | (81)      | (48)              | –           | (402)     |
| 於二零零八年三月三十一日        |                  |                     |           |                   |             |           |
| 及二零零八年四月一日          | 15,617           | 3,417               | 2,213     | 1,837             | –           | 23,084    |
| 本年度撥備               | 1,648            | 128                 | 51        | 94                | –           | 1,921     |
| 出售時抵銷               | (16,037)         | (3,496)             | (2,231)   | –                 | –           | (21,764)  |
| 於二零零九年三月三十一日        | 1,228            | 49                  | 33        | 1,931             | –           | 3,241     |
| <b>賬面值</b>          |                  |                     |           |                   |             |           |
| 於二零零九年三月三十一日        | 110,453          | 2,545               | 726       | 165               | 1,734       | 115,623   |
| 於二零零八年三月三十一日        | 1,624            | 485                 | 19        | 246               | –           | 2,374     |

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 15. 物業、廠房及設備(續)

除在建資產外，上述物業、廠房及設備以直線基準經計及其估計剩餘價值後按下列年率折舊：

|          |                         |
|----------|-------------------------|
| 機器及設備    | 5 – 33 $\frac{1}{3}$ %  |
| 傢俬及辦公室設備 | 10 – 33 $\frac{1}{3}$ % |
| 汽車       | 10 – 20%                |
| 租約物業裝修   | 租賃期或五年(以較短者為準)          |

### 16. 無形資產

|                       |        |
|-----------------------|--------|
|                       | 千港元    |
| <b>成本</b>             |        |
| 收購附屬公司時產生(附註32)及      |        |
| 於二零零九年三月三十一日之結餘       | 94,000 |
| <b>攤銷</b>             |        |
| 本年度支出及於二零零九年三月三十一日之結餘 | 2,506  |
| <b>賬面值</b>            |        |
| 於二零零九年三月三十一日          | 91,494 |

上述無形資產為有關設計及生產具有有限可使用年期之直接飲用食水淨化機之專利權。該等無形資產以直線基準於約五年之估計可使用年期內攤銷。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 17. 商譽

千港元

#### 成本

收購附屬公司時產生及

於二零零九年三月三十一日之結餘(附註32)

369,535

於二零零九年二月十二日，本集團向獨立第三方收購富栢集團之100%股本權益，產生約369,535,000港元之商譽。

本集團以業務分類呈報其主要分類資料。進行業務合併所得之商譽於收購時獲分配至預期可從該業務合併得益之現金產生單位(「現金產生單位」)。於結算日，商譽之賬面值如下：

二零零九年

千港元

直接飲用食水分類

369,535

直接飲用食水分類中一項現金產生單位之可收回數額按照使用價值計算法釐定。計算法乃根據管理層批准之財政預算預測之估計現金流量按五年期間及按折現率約22%計算(五年期間後之現金流量採用13%之穩定年增長率外推計算)。使用價值計算法之另一項主要假設乃預算毛利率，其按照現金產生單位之過往表現及管理對市場發展之預期而釐定。管理層相信該等假設如有任何合理可能變動，均不會導致該單位之賬面總值超逾其可收回數額總值。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 18. 存貨

|      | 二零零九年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 |
|------|--------------|--------------|
| 原材料  | <b>4,879</b> | 17,930       |
| 半製成品 | <b>409</b>   | 5,076        |
| 製成品  | <b>177</b>   | 2,112        |
|      | <b>5,465</b> | 25,118       |

### 19. 應收(應付)客戶之合約工程款項

|                      | 二零零九年<br>千港元    | 二零零八年<br>千港元 |
|----------------------|-----------------|--------------|
| 於結算日之在建工程：           |                 |              |
| 已產生之合約成本加已確認溢利減已確認虧損 | <b>25,790</b>   | —            |
| 減：進度付款               | <b>(29,237)</b> | —            |
|                      | <b>(3,447)</b>  | —            |
| 作呈報用途分析：             |                 |              |
| 應收客戶之合約工程款項          | <b>4,520</b>    | —            |
| 應付客戶之合約工程款項          | <b>(7,967)</b>  | —            |
|                      | <b>(3,447)</b>  | —            |

於二零零九年三月三十一日，並無客戶就已進行之合約工程持有保留款項。於二零零九年三月三十一日，已向客戶就合約工程收取墊款約6,403,000港元(二零零八年：無)，由於工程於二零零九年三月三十一日尚未開始，墊款已列入應付貿易賬項及其他應付賬項。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 20. 應收貿易賬項及其他應收賬項

|         | 二零零九年<br>千港元  | 二零零八年<br>千港元 |
|---------|---------------|--------------|
| 應收貿易賬項  | <b>16,098</b> | 9,553        |
| 其他應收賬項  | <b>875</b>    | 5,218        |
| 預付款項及按金 | <b>7,676</b>  | —            |
|         | <b>24,649</b> | 14,771       |

於結算日，本集團之應收貿易賬項於扣除呆賬撥備後之賬齡分析如下：

|          | 二零零九年<br>千港元  | 二零零八年<br>千港元 |
|----------|---------------|--------------|
| 0至30日    | <b>7,278</b>  | 9,553        |
| 31至90日   | <b>2,356</b>  | —            |
| 91至180日  | <b>826</b>    | —            |
| 181至365日 | <b>5,328</b>  | —            |
| 1年以上     | <b>310</b>    | —            |
|          | <b>16,098</b> | 9,553        |

除現金銷售外，本集團一般給予其貿易客戶30至180日之平均信貸期。

接納任何新客戶前，本集團會先評估潛在客戶之信用質素及為各客戶訂出信貸限額。客戶信貸限額於每年均會進行檢討。

本集團於釐定應收貿易賬項之可收回性時，乃考慮信貸自首次授出日期起至報告日期止，應收貿易賬項之任何信用質素變動。倘該等餘款尚未逾期，則毋須計提減值。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 20. 應收貿易賬項及其他應收賬項(續)

於二零零九年三月三十一日，本集團之應收貿易賬項結存包括賬面總值為約6,405,000港元(二零零八年：無)之已逾期應收賬項，由於其信用質素並無重大變動且根據過往經驗該等款項仍被視為可收回，故本集團並無作出減值虧損撥備。本集團並無就該等結存持有任何抵押品。

#### 已逾期但尚未減值之應收貿易賬項賬齡

|          | 二零零九年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 |
|----------|--------------|--------------|
| 31至90日   | 692          | —            |
| 91至180日  | 75           | —            |
| 181至365日 | 5,328        | —            |
| 1年以上     | 310          | —            |
|          | <b>6,405</b> | —            |

#### 應收貿易賬項之呆賬撥備變動

|         | 二零零九年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 年初結存    | —            | —            |
| 已確認減值虧損 | 1,689        | —            |
| 年終結存    | <b>1,689</b> | —            |

於二零零九年三月三十一日，呆賬撥備包括總結存為約1,689,000港元(二零零八年：無)之個別減值應收貿易賬項，其債務人曾處於嚴峻財務困境。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 21. 銀行結存及現金

銀行結存及現金包括本集團所持有之現金及原定到期日為三個月或以下，現行市場年利率為1.95%（二零零八年：2.3%）之短期銀行存款。

於結算日，銀行結存及現金包括下列以各集團實體之功能貨幣以外之貨幣計值之款項：

|    | 二零零九年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 |
|----|--------------|--------------|
| 美元 | 96,194       | 21,620       |
| 港元 | 47,821       | —            |
|    | 144,015      | 21,620       |

### 22. 應付貿易賬項及其他應付賬項

|        | 二零零九年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 |
|--------|--------------|--------------|
| 應付貿易賬項 | 19,594       | 15,135       |
| 應付票據   | 1,705        | —            |
| 其他應付賬項 | 7,643        | 1,836        |
| 其他應付稅項 | 8,675        | —            |
| 預收客戶款項 | 9,518        | —            |
| 應計費用   | 1,966        | 2,013        |
|        | 49,101       | 18,984       |

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 22. 應付貿易賬項及其他應付賬項(續)

應付貿易賬項主要包括購買原材料之結欠款項及持續開支。購買原材料之一般信貸期介乎30日至180日不等。

應付貿易賬項及應付票據之賬齡分析如下：

|          | 二零零九年<br>千港元  | 二零零八年<br>千港元 |
|----------|---------------|--------------|
| 0至30日    | 14,906        | 13,415       |
| 31至90日   | 4,330         | 1,667        |
| 91至180日  | 1,565         | 53           |
| 181至365日 | 154           | —            |
| 1年以上     | 344           | —            |
|          | <b>21,299</b> | 15,135       |

### 23. 應付附屬公司董事款項

|    | 二零零九年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 |
|----|--------------|--------------|
| 肖述 | 25,255       | —            |

肖述為本公司於年內收購之附屬公司上海康福特之董事兼前股東。

該筆款項為非貿易性質之墊款。

該筆款項為免息、無抵押及按要求償還。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 24. 借貸

於二零零九年三月三十一日，該數額指來自一名獨立第三方之無抵押定息貸款，其年利率為12厘，並於一年內到期。

於二零零八年三月三十一日，向一名獨立第三方之借款乃以本集團一間附屬公司之股份作抵押，並按每月1厘計息，實際年利率為12厘。該筆借款已於二零零九年三月悉數清償。

### 25. 保用撥備

|                  | 千港元   |
|------------------|-------|
| 因收購附屬公司而產生(附註32) | 823   |
| 本年度撥備            | 405   |
| 已用款項             | (278) |
| 於二零零九年三月三十一日     | 950   |

保用索償撥備指董事就本集團銷售空氣淨化及淨水設備、建設及安裝空氣淨化及污水處理系統提供兩至三年之保用期而估計之最佳未來經濟利益流出。有關估計乃按過往保用情況作出，並可能因新物料及製造過程改變而有所變更。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 26. 遞延收入

|                  | 千港元     |
|------------------|---------|
| 因收購附屬公司而產生(附註32) | 27,502  |
| 匯兌調整             | (18)    |
| 添置               | 12,294  |
| 變現至綜合收益表         | (6,739) |
| 於二零零九年三月三十一日     | 33,039  |
| 分析作報告用途：         |         |
| 即時部分             | 28,135  |
| 非即時部分            | 4,904   |
|                  | 33,039  |

遞延收入包括流動負債28,135,000港元(二零零八年：無)及非流動負債4,904,000港元(二零零八年：無)，即租用淨水設備所收預付款項。於租約期及租金已釐定或事先釐定或於食水由開水淨化機淨化時(如適用)，遞延收入按相關租約期以直線法計入收益表。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 27. 遞延稅項

於本年度及往年度之已確認遞延稅項負債及其變動之概要如下：

|                  | 因收購業務而<br>產生專利之重估<br>千港元 | 加速稅項折舊<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|------------------|--------------------------|---------------|-----------|
| 於二零零七年四月一日       | –                        | 62            | 62        |
| 計入本年度綜合收益表       | –                        | (43)          | (43)      |
| 於二零零八年三月三十一日     | –                        | 19            | 19        |
| 因收購附屬公司而產生(附註32) | 23,500                   | –             | 23,500    |
| 計入本年度綜合收益表       | (627)                    | (19)          | (646)     |
| 於二零零九年三月三十一日     | 22,873                   | –             | 22,873    |

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 27. 遞延稅項(續)

於結算日，本集團有下列可結轉至來年之未動用稅項虧損。彼等各自到期年份如下：

| 到期年份  | 二零零九年<br>千港元  | 二零零八年<br>千港元 |
|-------|---------------|--------------|
| 二零一零年 | 394           | —            |
| 二零一一年 | 3,616         | —            |
| 二零一二年 | 11,331        | —            |
| 二零一三年 | 24,045        | —            |
| 二零一四年 | 8,672         | —            |
| 無到期年份 | 39,394        | 16,446       |
|       | <b>87,452</b> | 16,446       |

由於難以預測未來溢利流量，故未有對未動用之稅項虧損確認為遞延稅項資產。

### 28. 可換股債券

於二零零七年十二月二十四日，本公司分別向長鴻有限公司及外間人士發行以港元列值本金總額為124,500,000港元之零息可換股債券（「認購債券」）及本金總額為60,000,000港元之零息可換股債券（「配售債券」）（統稱「可換股債券」）。可換股債券將於發行可換股債券之日起計滿兩週年當日（即二零零九年十二月二十四日）到期。可換股債券持有人可於發行可換股債券之日至其到期日（即二零零九年十二月二十四日）止期間隨時將可換股債券兌換為普通股（「兌換股份」），兌換價為每股0.15港元（可因拆細或合併股份、發行紅股、供股、分派及其他攤薄事件予以調整）。倘可換股債券未獲兌換，則將於二零零九年十二月二十四日按其本金額贖回。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 28. 可換股債券(續)

可換股債券之其他主要條款：

可換股債券持有人行使可換股債券附帶之兌換權後，本公司將以發行紅股方式向可換股債券持有人發行認股權證(「認股權證」)，比例為每四股兌換股份可獲一份認股權證。可換股債券持有人可於認股權證發行日至認股權證發行日起計滿一週年當日止期間按認購價0.15港元認購本公司之新普通股。認股權證之認購價為每股0.15港元，可因應股份拆細或合併、供股及其他可能對認股權證持有人之權利產生不利影響之其他攤薄事件予以調整。

本公司可於可換股債券到期前隨時按可換股債券之100%本金額提早贖回。

發行可換股債券之所得款項淨額包含以下需分別列賬之部分：

- (i) 可換股債券之負債部分之公平值，相當於按發行日之利率折算及參考信貸狀況可資比較工具之市場利率，經考慮本公司之信貸風險及可換股債券數目後釐定之合約釐定未來現金流現值，但不包括兌換選擇權。負債部分之實際利率為7.95%。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 28. 可換股債券(續)

(ii) 嵌入式衍生工具，包括：

- (a) 贖回酌情選擇權衍生工具之公平值，相當於本公司提早贖回全部或部份可換股債券之選擇權；及
- (b) 兌換選擇權衍生工具之公平值，相當於債券持有人按行使價0.15港元將可換股債券兌換為本公司股本之選擇權，以及以發行紅股方式發行認股權證，基準為每四股兌換股份可獲發一份認股權證，行使價為0.15港元。

二項式模式用於嵌入式兌換選擇權衍生工具之估值。發行人贖回權之價值乃使用「有及無」方法估計，據此，發行人贖回權之價值乃根據不附帶發行人贖回權之選擇性兌換權價值與附帶發行人贖回權之選擇性兌換權價值之差額而釐定。於各相關日期，輸入模式之資料如下：

|       | 二零零九年<br>三月三十一日 | 二零零八年<br>三月三十一日 | 二零零七年<br>十二月二十四日 |
|-------|-----------------|-----------------|------------------|
| 無風險利率 | <b>0.31%</b>    | 1.20%           | 2.46%            |
| 信貸息差  | <b>11.40%</b>   | 2.33%           | 1.52%            |
| 風險溢價  | <b>3.88%</b>    | 3.88%           | 3.88%            |
| 貼現率   | <b>15.05%</b>   | 7.41%           | 7.86%            |
| 換股價   | <b>0.15港元</b>   | 0.15港元          | 0.15港元           |
| 現價    | <b>1.80港元</b>   | 2.80港元          | 4.55港元           |
| 波幅    | <b>121.58%</b>  | 106.40%         | 105.76%          |

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 28. 可換股債券(續)

(ii) 嵌入式衍生工具，包括：(續)

自發行日至結算日止期間，概無兌換權獲行使。

年內，可換股債券之負債部分及嵌入式衍生工具之變動如下：

|              | 負債      | 嵌入式<br>衍生工具 | 總計      |
|--------------|---------|-------------|---------|
|              | 千港元     | 千港元         | 千港元     |
| 於二零零七年四月一日   | —       | —           | —       |
| 年內已發行        | 158,578 | 25,922      | 184,500 |
| 發行成本         | (1,753) | (286)       | (2,039) |
| 利息開支         | 3,384   | —           | 3,384   |
| 公平值變動        | —       | (3,405)     | (3,405) |
| 於二零零八年三月三十一日 | 160,209 | 22,231      | 182,440 |
| 利息開支         | 12,593  | —           | 12,593  |
| 公平值變動        | —       | (2,566)     | (2,566) |
| 於二零零九年三月三十一日 | 172,802 | 19,665      | 192,467 |

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 29. 無投票權可兌換優先股

本公司將就收購富栢集團(附註32)按每股0.01港元之面值發行無投票權可兌換優先股(「可兌換優先股」)，可兌換優先股可於無到期日之情況下兌換為普通股。初步兌換價為每股普通股4港元(將予調整)。可兌換優先股時刻就所宣派之一切股息及分派方面之權利而言將於彼此之間及與所有其他已發行股份享有同等地位。

以下為可兌換優先股之其他主要條款：

倘因發生清盤、解散或結束業務，或合併、重組而致使任何本公司資產被分派，則可兌換優先股持有人將收取相等於可兌換優先股100%面值之數額。此外，倘發生清盤，可兌換優先股之地位高於普通股，而低於債權人。

每股可兌換優先股之持有人將無任何投票權。可兌換優先股將為不可贖回，並不會於任何證券交易所上市。

截至二零零九年三月三十一日止年度，本集團根據本公司全資附屬公司Successtime Limited(成泰有限公司)與Park Wealth International Limited(富栢國際有限公司)當時之股東於二零零八年十月十一日訂立之協議(「該協議」)收購富栢集團。根據該協議，富栢集團截至二零零九年十二月三十一日止年度之經審核綜合除稅後溢利淨額將不會少於100,000,000港元(「經審核溢利」)。倘富栢集團經審核溢利少於100,000,000港元(「保證溢利」)，則將予發行之可兌換優先股之數目將根據以下所載之公式計算：

$$\text{將予發行之股份數目} = \frac{\text{經審核溢利}}{\text{保證溢利}} \times 200,000,000$$

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 29. 無投票權可兌換優先股(續)

可兌換優先股之持有人將有權按下列方式兌換可兌換優先股為普通股：

- (i) 於該協議完成日期滿兩周年後首個營業日起至該協議完成日期滿三周年止期間隨時兌換最多40%之可兌換優先股；
- (ii) 於該協議完成日期滿三周年後首個營業日起至該協議完成日期滿四周年止期間隨時兌換最多70%之可兌換優先股；
- (iii) 於該協議完成日期滿四周年後首個營業日隨時兌換所有餘下可兌換優先股。

倘可兌換優先股之持有人行使兌換權及／或本公司發行任何股份後，(i)可兌換優先股持有人及其一致行動人士將會於本公司於相關兌換日期當日之經擴大已發行普通股股本擁有30%（或香港收購及合併守則可不時訂明作為觸發強制性全面收購建議之有關數額）或以上之權益，或(ii)本公司之公眾持股量將會低於25%或聯交所證券上市規則不時載列之最低規定百分比，則有關兌換及發行概不得進行。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 30. 股本

|                           | 普通股數目          | 金額<br>千港元 |
|---------------------------|----------------|-----------|
| 法定：                       |                |           |
| 每股面值0.01港元之普通股            |                |           |
| 於二零零七年四月一日及二零零八年三月三十一日    | 50,000,000,000 | 500,000   |
| 指定為無投票權可兌換優先股<br>(附註(ii)) | (200,000,000)  | (2,000)   |
| 於二零零九年三月三十一日              | 49,800,000,000 | 498,000   |
| 每股面值0.01港元之無投票權可兌換優先股     |                |           |
| 於年內指定為普通股及於二零零九年三月三十一日之結餘 | 200,000,000    | 2,000     |
| 已發行及繳足：                   |                |           |
| 於二零零七年四月一日                |                |           |
| 每股面值0.01港元之普通股            | 167,031,016    | 1,670     |
| 發行股份(附註(iii))             | 170,000,000    | 1,700     |
| 於二零零八年及二零零九年三月三十一日        | 337,031,016    | 3,370     |

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 30. 股本(續)

附註：

(i) 根據於二零零九年二月十一日舉行之股東特別大會，本公司設立並指定本公司法定股本中每股0.01港元200,000,000股股份為無投票權可兌換優先股。

(ii) 截至二零零八年三月三十一日止年度，由於長鴻有限公司認購股份，本公司配發及發行170,000,000每股面值0.15港元之股份（扣除發行成本115,000港元）。

### 31. 實繳盈餘

本集團之實繳盈餘為當時控股公司之股份面值及股份溢價，以及本公司於一九九三年五月二十五日集團重組時因收購而發行之股份面值之差額，連同因於二零零一年八月削減股本由股本及股份溢價賬轉撥之款項。

### 32. 收購附屬公司

於二零零九年二月十二日，本集團向獨立第三方收購富栢集團之全部股本權益。富栢集團之主要業務為出租直接飲用開水淨化機、製造及銷售空氣及開水淨化設備以及建造及安裝空氣淨化及污水處理系統。是項收購已以購買法入賬。是項收購之商譽約為369,535,000港元。

富栢集團於收購日期之資產及負債按臨時基準釐定，載列如下：

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 32. 收購附屬公司(續)

|                | 合併前面值<br>千港元 | 公平值調整<br>千港元 | 臨時公平值<br>千港元 |
|----------------|--------------|--------------|--------------|
| 已收購負債淨值        |              |              |              |
| 物業、廠房及設備       | 85,522       | —            | 85,522       |
| 無形資產           | —            | 94,000       | 94,000       |
| 存貨             | 5,170        | —            | 5,170        |
| 應收客戶之合約工程款項    | 2,596        | —            | 2,596        |
| 應收貿易賬項及其他應收賬款  | 29,331       | —            | 29,331       |
| 銀行結存及現金        | 12,937       | —            | 12,937       |
| 應付客戶之合約工程款項    | (11,216)     | —            | (11,216)     |
| 應付貿易賬項及其他應付賬款  | (30,954)     | —            | (30,954)     |
| 應付一名關連人士款項     | (25,281)     | —            | (25,281)     |
| 借貸             | (89,075)     | —            | (89,075)     |
| 應付稅項           | (2,788)      | —            | (2,788)      |
| 遞延稅項負債         | —            | (23,500)     | (23,500)     |
| 保用撥備           | (823)        | —            | (823)        |
| 遞延收入           | (27,502)     | —            | (27,502)     |
|                | (52,083)     | 70,500       | 18,417       |
| 商譽             |              |              | 369,535      |
|                |              |              | 387,952      |
| 以下列方式支付之總代價：   |              |              |              |
| 收購事項之交易成本      |              |              | 4,332        |
| 可兌換優先股(附註29)   |              |              | 383,620      |
|                |              |              | 387,952      |
| 收購事項產生之現金流入淨額： |              |              |              |
| 已收購銀行結存及現金     |              |              | 12,937       |
| 收購事項之交易成本      |              |              | (4,332)      |
|                |              |              | 8,605        |

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 32. 收購附屬公司(續)

附註：無形資產之辨識及公平值，以及將予發行之可兌換優先股之公平值乃按暫時基準釐定。而將予發行之可兌換優先股數目亦須待富栢集團經審核溢利完成後（詳情請參閱附註29），方可作實。因此，收購附屬公司所產生之商譽或會因上述者完成之結果而作出調整。

將予發行之可兌換優先股之臨時公平值乃按二項式模式釐定，並假設將予發行200,000,000股可兌換優先股。

無形資產（即所收購附屬公司之專利）之臨時公平值乃參考專利根據免專利費估值法之折現現金流。

收購事項之代價已考慮預期收入增長及富栢集團日後市場發展帶來之裨益。由於有關裨益產生之未來經濟利益無法可靠計量，故有關裨益未與商譽分開確認。

富栢集團自收購日期至結算日止期間，為本集團虧損貢獻約8,049,000港元。倘收購事項於二零零八年四月一日已完成，則集團總收入將約為109,506,000港元，而虧損則約為91,356,000。

上文有關富栢集團之收入及業績之備考資料僅供參考，未必能顯示倘收購事項於二零零八年四月一日已完成，富栢集團將已達到之收益及經營業績，亦並非預測未來業績。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 33. 出售附屬公司

於二零零七年五月二十三日，本公司向獨立第三方凱星有限公司出售其以建德生物科技有限公司（「建德」）為首之附屬公司。於出售日期建德之資產淨值如下：

|              | 千港元     |
|--------------|---------|
| 已出售資產淨值：     |         |
| 物業、廠房及設備     | 151     |
| 其他應收賬項       | 44      |
| 銀行結存及現金      | 8,759   |
| 其他應付賬項       | (35)    |
|              | 8,919   |
| 已變現匯兌收益      | (795)   |
|              | 8,124   |
| 出售收益         | 755     |
| 總代價          | 8,879   |
| 支付方式：        |         |
| 現金           | 8,879   |
| 出售產生之現金流入淨額： |         |
| 現金代價         | 8,879   |
| 已出售銀行結存及現金   | (8,759) |
|              | 120     |

出售事項對本集團截至二零零八年三月三十一日止年度之業績及現金流量並無重大影響。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 34. 經營租約承擔

#### 本集團作為承租人

本集團於本年度根據租賃物業及辦公室設備之經營租約作出之最低租約付款約為2,029,000港元(二零零八年：1,260,000港元)。

於結算日，本集團就租賃物業及辦公室設備之不可撤銷經營租約而須於以下到期日支付之最低日後租金如下：

|                 | 二零零九年       |              | 二零零八年       |              |
|-----------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
|                 | 租賃物業<br>千港元 | 辦公室設備<br>千港元 | 租賃物業<br>千港元 | 辦公室設備<br>千港元 |
| 一年內             | 6,478       | 16           | 937         | 16           |
| 第二年至第五年(包括首尾兩年) | 6,250       | 46           | 1,743       | 62           |
|                 | 12,728      | 62           | 2,680       | 78           |

租約協定為一至五年，並已固定租金。

#### 本集團作為出租人

本集團於本年度根據直接飲用食水機之經營租約收取之最低租約付款約為3,857,000港元(二零零七年：無)。此外，本集團亦已與直接飲用食水機之承租人作出安排，據此，租金乃根據獲淨化之食水容量收取。截至二零零九年三月三十一日，或然租賃收入約為2,882,000港元(二零零八年：無)。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 34. 經營租約承擔(續)

於結算日，本集團已與承租人就一年內最低日後租賃付款約17,237,000港元(二零零八年：無)訂立合約。

租約協定平均一年。

### 35. 資本承擔

|                                    | 二零零九年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| 就收購物業、廠房及設備之已訂約<br>但未於財務資料內撥備之資本承擔 | 522          | —            |

### 36. 購股權計劃

根據本公司股東於二零零四年九月十七日通過之決議案，本公司於二零零四年九月十七日採納購股權計劃(「計劃」)，主要目的為獎勵本公司或其任何附屬公司之任何董事或全職僱員(「合資格僱員」)，而計劃將於二零一四年九月十六日屆滿。根據計劃，本公司之董事會獲授權按每份購股權1港元之代價授予合資格僱員購股權，以認購本公司之股份。

根據計劃而發行或可予發行之最高股份數目不得超過本公司於採納計劃日之已發行股本10%，惟根據計劃發行之任何股份除外。授予或可能授予任何合資格僱員之購股權涉及之股份數目不得超過根據計劃當時發行及可予發行之股份總數之30%。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 36. 購股權計劃(續)

承授人可於建議授出日期起計21日內接納授出購股權之建議，並須同時支付1港元之象徵式代價。

購股權之行使期乃由董事酌情釐定。購股權之到期日可由本公司之董事會釐定，惟不得遲於上述期間之最後一日。

行使價由本公司之董事釐定，並將不會低於以下各者中之較高者：(i)本公司之股份於建議授出日期之收市價；(ii)本公司之股份於緊接授出日期前5個交易日之平均收市價；及(iii)本公司之每股面值。

於二零零九年三月三十一日，根據購股權計劃授出之所有購股權獲行使而將予發行之股份總數為8,400,000股。

截至二零零九年三月三十一日止年度，根據計劃授出之購股權詳情如下：

| 承授人類別 | 授出日期       | 每股行使價  | 行使期                       | 歸屬期                       | 截至二零零九年<br>三月三十一日<br>及該日授出<br>之購股權 |
|-------|------------|--------|---------------------------|---------------------------|------------------------------------|
| 董事    | 二零零八年七月十七日 | 5.32港元 | 二零零八年七月十七日至<br>二零一四年九月十六日 | 不適用                       | 1,200,000                          |
|       |            |        | 二零零九年七月十七日至<br>二零一四年九月十六日 | 二零零八年七月十七日至<br>二零零九年七月十六日 | 1,200,000                          |
|       |            |        | 二零一零年七月十七日至<br>二零一四年九月十六日 | 二零零八年七月十七日至<br>二零一零年七月十六日 | 1,200,000                          |
|       |            |        |                           |                           | 3,600,000                          |
| 僱員    | 二零零八年七月十七日 | 5.32港元 | 二零零八年七月十七日至<br>二零一四年九月十六日 | 不適用                       | 1,600,000                          |
|       |            |        | 二零零九年七月十七日至<br>二零一四年九月十六日 | 二零零八年七月十七日至<br>二零零九年七月十六日 | 1,600,000                          |
|       |            |        | 二零一零年七月十七日至<br>二零一四年九月十六日 | 二零零八年七月十七日至<br>二零一零年七月十六日 | 1,600,000                          |
|       |            |        |                           |                           | 4,800,000                          |

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 36. 購股權計劃(續)

本公司緊接二零零八年七月十七日(購股權授出日期)之股價為5.2港元。

購股權之公平值乃以柏力克-舒爾斯期權定價模式估算。計算購股權公平值所用之變動值及假設乃以本公司之最佳估計為基準。購股權之價值會因若干主觀假設之變動值不同而有差別，輸入模式之資料如下：

二零零八年七月十七日

|       |               |
|-------|---------------|
| 市價    | 5.30港元        |
| 行使價   | 5.32港元        |
| 預期波幅  | 80.04%至82.18% |
| 預期年期  | 3.08年至4.08年   |
| 無風險利率 | 2.66%至2.98%   |
| 預計股息率 | 4.48%         |

於授出日期二零零八年七月十七日，購股權之估計公平值約為20,564,000港元。本集團確認本年度與本公司授出購股權有關之總開支約13,900,000港元。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 37. 退休福利計劃

本集團為所有香港合資格僱員設立強制性公積金計劃。該計劃之資產與本集團之資產分開持有，並由信託人管理之基金保管。本集團須向該計劃作出有關薪金成本之5%或每人低於1,000港元之供款，而僱員亦須作出同等金額之供款。

本集團之中國僱員為中國政府設立之國家管理退休福利計劃之成員。本公司之附屬公司須向退休福利計劃作出佔薪金若干百分比之供款，作為提供福利之基金。根據計劃作出規定供款為本集團對此項計劃之唯一責任。

### 38. 關連人士交易

年內，本集團與關連人士進行下列交易：

|                    | 二零零九年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 |
|--------------------|--------------|--------------|
| 向關連公司支付租金(附註a)     | 998          | 974          |
| 向關連公司支付顧問費(附註b)    | —            | 110          |
| 向一間關連公司支付配售佣金(附註c) | —            | 1,200        |

附註：

(a) 截至二零零九年三月三十一日止年度，一間附屬公司董事林太珏先生於該等關連公司中控制及擁有實益權益。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 38. 關連人士交易 (續)

- (b) 截至二零零八年三月三十一日止年度，一名本公司前董事之配偶控制及擁有兩間關連公司其中一間之實益權益。本公司董事控制及擁有另外一間公司之實益權益。
- (c) 截至二零零八年三月三十一日止年度，本公司前主要股東楊受成博士於配售協議訂立日期於該關連公司中擁有實益權益。

### 39. 主要附屬公司詳情

本公司之主要附屬公司詳情如下：

| 附屬公司名稱                              | 註冊成立／<br>經營地點 | 已發行及<br>繳足股本／<br>註冊股本             | 本公司持有               |            | 主要業務        | 法定形式   |
|-------------------------------------|---------------|-----------------------------------|---------------------|------------|-------------|--------|
|                                     |               |                                   | 已發行股本／<br>註冊資本面值之比率 |            |             |        |
|                                     |               |                                   | 二零零九年<br>%          | 二零零八年<br>% |             |        |
| 直接持有                                |               |                                   |                     |            |             |        |
| Surplus Rich<br>Investments Limited | 英屬處女群島／香港     | 1美元                               | 100                 | 100        | 為集團公司提供管理服務 | 私人有限公司 |
| Successtime Limited<br>(成泰有限公司)     | 英屬處女群島／香港     | 1美元                               | 100                 | 不適用        | 投資控股        | 私人有限公司 |
| 間接持有                                |               |                                   |                     |            |             |        |
| 康藝時裝有限公司                            | 香港／香港<br>及中國  | 20港元無投票權<br>遞延股份*<br>22,143,000港元 | 100                 | 100        | 製造及買賣成衣     | 私人有限公司 |

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 39. 主要附屬公司詳情(續)

| 附屬公司名稱              | 註冊成立/<br>經營地點    | 已發行及<br>繳足股本/<br>註冊股本 | 本公司持有<br>已發行股本/<br>註冊資本面值之比率 |            | 主要業務                                    | 法定形式   |
|---------------------|------------------|-----------------------|------------------------------|------------|-----------------------------------------|--------|
|                     |                  |                       | 二零零九年<br>%                   | 二零零八年<br>% |                                         |        |
| 富栢國際有限公司            | 英屬處女群島/<br>香港及中國 | 1美元                   | 100                          | 不適用        | 投資控股                                    | 私人有限公司 |
| 上海康福特環境科技有限公司       | 中國               | 人民幣46,000,000元        | 100                          | 不適用        | 製造及銷售空氣及開水淨化設備、<br>建造及安裝空氣淨化<br>及污水處理系統 | 有限公司   |
| 上海康福特水業發展有限公司       | 中國               | 人民幣3,000,000元         | 100                          | 不適用        | 出租直接飲用開水淨化機及<br>淨化水服務、銷售空氣<br>及開水淨化設備   | 有限公司   |
| 成都康福特水業有限責任公司       | 中國               | 人民幣500,000元           | 100                          | 不適用        | 出租直接飲用開水淨化機<br>及淨化水服務                   | 有限公司   |
| 深圳康福特環保技術發展<br>有限公司 | 中國               | 人民幣1,000,000元         | 100                          | 不適用        | 出租直接飲用開水淨化機<br>及淨化水服務                   | 有限公司   |

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 39. 主要附屬公司詳情(續)

| 附屬公司名稱          | 註冊成立/<br>經營地點 | 已發行及<br>繳足股本/<br>註冊股本 | 本公司持有<br>已發行股本/<br>註冊資本面值之比率 |            | 主要業務              | 法定形式 |
|-----------------|---------------|-----------------------|------------------------------|------------|-------------------|------|
|                 |               |                       | 二零零九年<br>%                   | 二零零八年<br>% |                   |      |
| 上海康福特環保工程安裝有限公司 | 中國            | 人民幣5,100,000元         | 100                          | 不適用        | 建造及安裝空氣淨化及污水處理系統  | 有限公司 |
| 上海康福特淨水有限公司     | 中國            | 人民幣100,000元           | 100                          | 不適用        | 出租直接飲用開水淨化機及淨化水服務 | 有限公司 |
| 上海康誠和空氣淨化設備有限公司 | 中國            | 人民幣500,000元           | 100                          | 不適用        | 建造及安裝空氣淨化及污水處理系統  | 有限公司 |
| 北京康福特康潔水業有限公司   | 中國            | 人民幣500,000元           | 100                          | 不適用        | 出租直接飲用開水淨化機及淨化水服務 | 有限公司 |

\* 本集團並無持有無投票權遞延股份。無投票權遞延股份並無附有權利可獲派股息或收取股東大會之通告或出席該等大會或於會上投票或於各公司清盤時取得任何分派。

各附屬公司於年終概無發行任何債務證券。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 39. 主要附屬公司詳情(續)

董事認為，除另有說明，上表列舉本公司之有限責任附屬公司為主要影響本集團本年度業績或佔本集團資產淨值相當比重之公司。董事認為，列出其他附屬公司之詳情會令篇幅過於冗長。

### 40. 結算日後事宜

於二零零九年五月，本公司於配售債券持有人按兌換價每股股份0.15港元兌換本金總額60,000,000港元之配售債券後向配售債券持有人發行400,000,000股股份及100,000,000份認股權證。此外，本公司於長鴻於二零零九年五月兌換本金額60,000,000港元之認購債券後，向長鴻發行400,000,000股股份及100,000,000份認股權證。

### 41. 本公司資產負債表概要

|       | 二零零九年<br>千港元   | 二零零八年<br>千港元 |
|-------|----------------|--------------|
| 資產總值  | <b>628,257</b> | 244,320      |
| 負債總額  | <b>193,746</b> | 183,354      |
| 資產淨值  | <b>434,511</b> | 60,966       |
| 資本及儲備 |                |              |
| 股本    | <b>3,370</b>   | 3,370        |
| 儲備    | <b>431,141</b> | 57,596       |
| 總權益   | <b>434,511</b> | 60,966       |

本公司截至二零零九年三月三十一日止年度之虧損約為23,975,000港元(二零零八年：年內溢利約27,861,000港元)。

## 五年財務概要

### 業績

|           | 二零零九年<br>千港元    | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 | 二零零六年<br>千港元 | 二零零五年<br>千港元 |
|-----------|-----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 營業額       | <b>60,533</b>   | 178,096      | 161,850      | 152,761      | 176,258      |
| 除稅前(虧損)溢利 | <b>(53,164)</b> | 13,669       | 15,897       | 12,277       | 11,701       |
| 稅項        | <b>627</b>      | (1,426)      | (1,341)      | (1,225)      | (1,165)      |
| 本年度(虧損)溢利 | <b>(52,537)</b> | 12,243       | 14,556       | 11,052       | 10,536       |

### 資產及負債

|      | 二零零九年<br>千港元     | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 | 二零零六年<br>千港元 | 二零零五年<br>千港元 |
|------|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 資產總值 | <b>758,428</b>   | 307,795      | 104,896      | 89,202       | 93,355       |
| 負債總額 | <b>(343,510)</b> | (237,872)    | (18,457)     | (12,794)     | (24,866)     |
| 股東資金 | <b>414,918</b>   | 69,923       | 86,439       | 76,408       | 68,489       |