

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)

## **截至二零二四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230.6百萬港元，較上一年度的約180.4百萬港元同比增加約50.2百萬港元或約27.8%。
- 年內毛利約為176.1百萬港元，較上一年度的約114.1百萬港元同比增加約62.0百萬港元或約54.3%。
- 年內溢利約為66.2百萬港元，較上一年度的約73.3百萬港元同比减少約7.1百萬港元或約9.7%。

### **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」)截至二零二四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

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
<b>收益</b>			
— 污水處理營運服務		<b>113,538</b>	64,554
— 特許服務安排財務收入		<b>117,016</b>	115,799
		<u>230,554</u>	<u>180,353</u>
銷售成本	3	<b>(54,455)</b>	(66,244)
		<u>176,099</u>	114,109
毛利		<b>176,099</b>	114,109
其他收入	4	<b>2,596</b>	2,519
其他(虧損)/收益淨額	5	<b>(54,896)</b>	22,767
一般及行政開支		<b>(13,653)</b>	(15,605)
		<u>110,146</u>	123,790
經營溢利		<b>110,146</b>	123,790
融資成本	6	<b>(28,086)</b>	(32,873)
		<u>82,060</u>	90,917
除所得稅前溢利		<b>82,060</b>	90,917
所得稅開支	7	<b>(15,893)</b>	(17,657)
		<u>66,167</u>	<u>73,260</u>
年內溢利		<b>66,167</b>	73,260
以下各方應佔年內溢利：			
本公司擁有人		<b>66,167</b>	73,260
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

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
年內溢利	66,167	73,260
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>(45,900)</u>	<u>(36,040)</u>
年內全面收益總額	<u>20,267</u>	<u>37,220</u>
以下各方應佔全面收益總額：		
本公司擁有人	<u>20,267</u>	<u>37,220</u>

## 綜合財務狀況表

於二零二四年十二月三十一日

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		3,405	1,441
使用權資產		315	476
特許服務安排下之應收款項	10	1,221,653	1,317,508
無形資產		2,435	2,668
受限制銀行結餘		4,257	4,401
		<u>1,232,065</u>	<u>1,326,494</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		1,363	1,821
貿易及其他應收款項	11	343,474	383,123
特許服務安排下之應收款項	10	439,135	439,866
現金及現金等價物		133,557	89,971
		<u>917,529</u>	<u>914,781</u>
<b>總資產</b>		<u><u>2,149,594</u></u>	<u><u>2,241,275</u></u>
<b>權益</b>			
<b>股本及儲備</b>			
股本		10,000	10,000
儲備		540,284	586,184
保留盈利		829,234	763,067
<b>總權益</b>		<u><u>1,379,518</u></u>	<u><u>1,359,251</u></u>

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
長期借貸	12	384,742	451,271
租賃負債		14	30
遞延稅項負債		116,118	125,772
		<u>500,874</u>	<u>577,073</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	13	28,154	39,571
應付稅項		3,352	2,936
長期借貸的即期部分	12	218,950	242,741
短期借貸	12	18,411	19,145
租賃負債		335	558
		<u>269,202</u>	<u>304,951</u>
<b>總負債</b>		<u>770,076</u>	<u>882,024</u>
<b>總權益及負債</b>		<u>2,149,594</u>	<u>2,241,275</u>
<b>流動資產淨額</b>		<u>648,327</u>	<u>609,830</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>1,880,392</u>	<u>1,936,324</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，已於綜合財務報表附註披露。

董事會認為，本集團將有足夠的營運資金以履行其自二零二四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來自業務營運的預測正營運現金流入(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)。董事會認為該等款項足以確保本集團有足夠的資源償還自二零二四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

#### 於二零二四年採納之準則及詮釋修訂本

於二零二四年，本集團採納以下與其營運相關之準則及詮釋修訂本：

香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動
香港會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債
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
香港財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回的租賃負債
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

採納上述準則及詮釋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)

### 尚未生效的新訂準則及準則修訂本

以下新訂準則及準則修訂本已頒佈，須在本集團於二零二五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9號及 香港財務報告準則第7號 (修訂本)	金融工具分類及計量	二零二六年一月一日
香港財務報告準則第1號、 香港財務報告準則第7號、 香港財務報告準則第9號、 香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第7號(修訂本)	香港財務報告準則會計 準則年度改進—第11卷	二零二六年一月一日
香港財務報告準則第18號	財務報表呈列及披露	二零二七年一月一日
香港財務報告準則第19號	非公共受託責任 附屬公司的披露	二零二七年一月一日
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。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，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。

### 3. 收益及分部資料(續)

本集團的客戶合約收益分析如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
污水處理營運服務	113,538	64,554
特許服務安排財務收入	<u>117,016</u>	<u>115,799</u>
	<u><b>230,554</b></u>	<u><b>180,353</b></u>

#### 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：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
客戶 A	<u><b>230,554</b></u>	<u><b>180,353</b></u>

#### 地區資料

於年內，所有收益均來自中國的客戶。

於二零二四年十二月三十一日，本集團持有的所有非流動資產(主要為物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產)位於中國。

### 4. 其他收入

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
政府補助	50	46
利息收入	1,368	1,870
其他	<u>1,178</u>	<u>603</u>
	<u><b>2,596</b></u>	<u><b>2,519</b></u>

## 5. 其他(虧損)/收益淨額

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
特許服務安排下之應收款項之重新計量(虧損)/收益 (附註(i))	(54,460)	84,377
無形資產減值虧損(附註(ii))	-	(61,222)
匯兌虧損淨額	(432)	(387)
其他	(4)	(1)
	<u>(54,896)</u>	<u>22,767</u>

附註：

- (i) 截至二零二四年十二月三十一日止年度，特許服務安排下之應收款項之重新計量虧損約54.5百萬港元，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(「國際財務報告詮釋委員會第12號」)模型中的若干假設有所變更所導致(二零二三年十二月三十一日：重新計量收益約84.4百萬港元)。
- (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，導致截至二零二三年十二月三十一日止年度減值虧損約61.2百萬港元。

## 6. 融資成本

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
借貸的利息開支	28,067	32,820
租賃負債的利息開支	19	53
	<u>28,086</u>	<u>32,873</u>

## 7. 所得稅開支

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
即期所得稅	21,707	15,769
遞延所得稅	(5,814)	1,888
	<u>15,893</u>	<u>17,657</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。

	二零二四年	二零二三年
本公司普通股股東應佔溢利(千港元)	66,167	73,260
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，原因為於二零二四年及二零二三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

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本公司並無派付或宣派股息(二零二三年十二月三十一日：無)。

## 10. 特許服務安排下之應收款項

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
— 即期	439,135	439,866
— 非即期	<u>1,221,653</u>	<u>1,317,508</u>
	<u>1,660,788</u>	<u>1,757,374</u>

## 11. 貿易及其他應收款項

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
貿易應收款項	326,658	343,111
其他應收款項	16,209	36,969
預付款項	607	3,043
	<u>343,474</u>	<u>383,123</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：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
0-30日	16,240	16,849
31-60日	17,302	16,884
61-90日	17,999	17,348
91-180日	57,780	51,926
181-365日	102,373	106,269
超過365日(附註)	114,964	133,835
	<u>326,658</u>	<u>343,111</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，於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，有賬齡超過365天的長期未償還貿易應收款項。結清程序於新型冠狀病毒疫情後逐漸改善。

## 12. 借貸

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
非即期		
長期借貸	384,742	451,271
即期		
長期借貸的即期部分	218,950	242,741
短期借貸	18,411	19,145
	<u>622,103</u>	<u>713,157</u>

於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，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

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
貿易應付款項	17,933	27,596
應付保留金	489	395
其他應付款項及應計費用	9,732	11,580
	<u>28,154</u>	<u>39,571</u>

按發票日期列示的貿易應付款項賬齡分析如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
0-30日	723	2,143
31-60日	574	1,952
61-90日	657	2,261
超過90日	15,979	21,240
	<u>17,933</u>	<u>27,596</u>

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

我們是在中華人民共和國(「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移交－經營－移交(「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。

於二零二四年十二月三十一日，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。所有污水處理廠的排放標準達到一級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78.7百萬立方米，較截至二零二三年十二月三十一日止年度的約80.4百萬立方米減少約1.7百萬立方米或約2.1%。此乃主要由於報告期間污水流入量總體偏低所致。

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230.6百萬港元及66.2百萬港元。收益較去年同期的收益約180.4百萬港元有所增加。然而，除稅後溢利較去年同期的除稅後溢利約73.3百萬港元有所減少。

報告期間收益增加主要由於國際財務報告詮釋委員會第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增加約48.9百萬港元。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減少主要由於特許服務安排下之應收款項之重新計量虧損約54.5百萬港元，導致其他虧損淨額增加約77.7百萬港元。有關進一步分析請參閱本公告「財務回顧－其他(虧損)／收益淨額」一節。

## 發展戰略及前景

於二零二五年，由於預計消費增長仍然疲弱，預計中國經濟增長將放緩。<sup>1</sup> 此乃主要由於勞動市場狀況疲軟、消費者信心低迷以及物業價格下跌帶來的不利財富效應所致。<sup>2</sup>

由於建築工程動工及按揭貸款等房地產行業的領先指標依然疲軟，故預計房地產行業直至本年度後期才會回穩，因此影響整體投資增長。<sup>2</sup>

出口增長預計在二零二四年反彈後有所放緩，而進口增長則預計會因內需疲弱而受到限制。由於需求低迷將繼續抑制通脹壓力，故預計消費物價通脹將低於約3%的目標。<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。

本集團於本年度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。

<sup>1</sup> 資料來源：世界經濟展望—二零二五年一月，國際貨幣基金組織

<sup>2</sup> 資料來源：全球經濟前景—二零二五年一月，世界銀行集團

## 財務回顧

### 收益

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。

我們的收益由截至二零二三年十二月三十一日止年度的約180.4百萬港元增加至報告期間的約230.6百萬港元，增加約50.2百萬港元或約27.8%。

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二零二三年十二月三十一日止年度的約64.6百萬港元增加至報告期間的約113.5百萬港元，增加約48.9百萬港元或約75.7%。

該增加主要歸因於國際財務報告詮釋委員會第12號模型中計算的預測現金流量差異變動，如下表所示：

	二零二四年	二零二三年	差異
	千港元	千港元	千港元
預測現金流量差異			
預測現金流量收益／(虧損)	<u>20,762</u>	<u>(38,962)</u>	<u>59,724</u>

- 特許服務安排財務收入產生的收益由截至二零二三年十二月三十一日止年度的約115.8百萬港元增加約1.2百萬港元或約1.0%至報告期間的約117.0百萬港元，主要由於特許服務安排下之應收款項之期初結餘增加。

## 銷售成本

我們的銷售成本由截至二零二三年十二月三十一日止年度的約66.2百萬港元減少約11.7百萬港元或約17.7%至報告期間的約54.5百萬港元。

銷售成本的進一步分析載列如下：

- 污水處理營運成本由截至二零二三年十二月三十一日止年度的約45.0百萬港元減少約8.1百萬港元或約18.0%至報告期間的約36.9百萬港元。該減少乃主要由於化學品成本減少約7.3百萬港元；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)由截至二零二三年十二月三十一日止年度的約21.2百萬港元減少至報告期間的約17.5百萬港元，減少約3.7百萬港元或約17.5%。該減少乃主要由於折舊及攤銷開支減少約3.1百萬港元。

## 毛利及毛利率

我們的毛利由截至二零二三年十二月三十一日止年度的約114.1百萬港元增加至報告期間的約176.1百萬港元，增加約62.0百萬港元或約54.3%，主要歸因於報告期間污水處理營運服務產生的收益增加。

毛利率由截至二零二三年十二月三十一日止年度的約63.2%增加至報告期間的約76.4%。

## 其他收入

其他收入由截至二零二三年十二月三十一日止年度的約2.5百萬港元增加約0.1百萬港元或約4.0%至報告期間約2.6百萬港元。有關增加乃主要由於超過8年的未付保留金約0.4百萬港元已於報告期內入賬為其他收入。

## 其他(虧損)/收益淨額

於報告期間內，本集團錄得其他虧損淨額約54.9百萬港元，增加約77.7百萬港元或約340.8%，而截至二零二三年十二月三十一日止年度則錄得其他收益淨額約22.8百萬港元。

上述其他虧損淨額結餘增加乃主要由於：(i)報告期間特許服務安排下之應收款項之重新計量虧損約54.5百萬港元的綜合影響；及(ii)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，部分被上一年度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二零二三年十二月三十一日止年度的約15.6百萬港元減少約1.9百萬港元或約12.2%至報告期間約13.7百萬港元。有關減少乃主要由於報告期間內僱員福利開支減少約1.2百萬港元所致。

## 融資成本

融資成本由截至二零二三年十二月三十一日止年度的約32.9百萬港元減少約4.8百萬港元或約14.6%至報告期間的約28.1百萬港元。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86.1百萬港元，導致報告期間內借款的利息開支減少約4.8百萬港元。

## 所得稅開支

我們於截至二零二三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17.7百萬港元及約15.9百萬港元，相當於減少約1.8百萬港元或約10.2%，實際稅率分別約為19.5%及19.4%。實際稅率下降乃主要由於中國稅務局於二零一九年四月宣佈減低企業所得稅稅率(由25.0%減至15.0%)。新稅收優惠政策於二零一九至二零二一課稅年度適用於環保行業內的企業。於二零二二年一月，該新稅收優惠政策延期額外兩年至二零二三年。於二零二三年八月，該新稅收優惠政策再延期額外四年至二零二七年。

## 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二零二三年十二月三十一日止年度的約73.3百萬港元減少約7.1百萬港元或約9.7%至報告期間的約66.2百萬港元。

報告期間的全面收益總額約為20.3百萬港元，而於截至二零二三年十二月三十一日止年度則約為37.2百萬港元。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(即中國營運實體的功能貨幣)換算為港元(即呈報貨幣)產生的貨幣換算差額(二零二四年十二月三十一日人民幣／港元收市匯率：1.0642；二零二三年十二月三十一日人民幣／港元收市匯率：1.1003)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(二零二三年：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)於二零二三年十二月三十一日及二零二四年十二月三十一日分類為流動資產，分別約為439.9百萬港元及439.1百萬港元；及(ii)於二零二三年十二月三十一日及二零二四年十二月三十一日分類為非流動資產，分別約為1,317.5百萬港元及1,221.7百萬港元。

於二零二三年十二月三十一日及二零二四年十二月三十一日，我們的特許服務安排下之應收款項總額分別約為1,757.4百萬港元及1,660.8百萬港元，減少約96.6百萬港元或約5.5%，乃主要由於：(i)國際財務報告詮釋委員會第12號模型計算的預測現金流量差異；及(ii)報告期間人民幣(即功能貨幣)兌港元(即呈報貨幣)貶值(二零二四年十二月三十一日人民幣／港元收市匯率：1.0642；二零二三年十二月三十一日人民幣／港元收市匯率：1.1003)。

## 貿易及其他應收款項

本集團貿易及其他應收款項由於二零二三年十二月三十一日的約383.1百萬港元減少約39.6百萬港元或約10.3%至二零二四年十二月三十一日的約343.5百萬港元。

有關減少乃主要由於：(i)報告期間內向當地政府收取污水處理服務費約216.9百萬港元(相當於約人民幣203.8百萬元)，導致貿易應收款項減少約16.5百萬港元；及(ii)獲得地方政府的增值稅(「增值稅」)退稅約19.5百萬港元(相當於約人民幣18.3百萬元)，導致其他應收款項減少約20.8百萬港元。

## 現金及銀行結餘

本集團的現金及銀行結餘由二零二三年十二月三十一日的約90.0百萬港元增加約43.6百萬港元或約48.4%至二零二四年十二月三十一日的約133.6百萬港元。

現金及銀行結餘增加乃主要由於(i)報告期間內向當地政府收取污水處理服務費約216.9百萬港元(相當於約人民幣203.8百萬元)；及(ii)報告期間獲得地方政府的增值稅退稅約19.5百萬港元(相當於約人民幣18.3百萬元)。

現金及銀行結餘以港元、人民幣、新加坡元及美元計值。

## 借貸

於二零二四年十二月三十一日，本集團以人民幣計值的銀行借貸約為622.1百萬港元(二零二三年十二月三十一日：713.2百萬港元)，其中短期營運資金貸款約為18.4百萬港元(二零二三年十二月三十一日：19.2百萬港元)及長期貸款約為603.7百萬港元(二零二三年十二月三十一日：694.0百萬港元)，兩者均以人民幣計值。此代表減少約91.1百萬港元或約12.8%。

借貸減少乃主要由於：(i)報告期間內償還長期貸款約67.6百萬港元；及(ii)報告期間人民幣(即功能貨幣)兌港元(即呈報貨幣)貶值(二零二四年十二月三十一日人民幣／港元收市匯率：1.0642；二零二三年十二月三十一日人民幣／港元收市匯率：1.1003)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(如有)有關。於二零二四年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值及資產淨值分別約為648.3百萬港元及1,379.5百萬港元(二零二三年十二月三十一日：流動資產淨值及資產淨值分別約609.8百萬港元及1,359.3百萬港元)。

## 資產負債比率

於二零二四年十二月三十一日，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35.4%(二零二三年十二月三十一日：約45.8%)。

## 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

本集團於二零二四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二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度的末期股息。

## 遵守企業管治守則

本公司已於整段報告期間貫徹應用香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄C1第二部所載企業管治守則(「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二零二四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

於初步公告所載有關本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度綜合財務狀況表、綜合收益表、綜合全面收益表及相關附註的數字，已獲本集團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核證應聘服務，因此羅兵咸永道會計師事務所並未就初步公告發表任何意見或核證。

## 報告期間後事項

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。於二零二四年十二月三十一日，本公司並無持有庫存股份(定義見上市規則)。

## 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。本公司截至二零二四年十二月三十一日止年度之年報將適時於上述網站刊載。

## 致謝

董事會藉此機會對於二零二四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，二零二五年三月二十五日

於本公告日期，非執行董事為Lim Chin Sean先生及Lim Siew Ling女士；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。