

敬啟者：

下文載列吾等就思城控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（以下統稱「貴集團」）截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止兩個年度以及截至二零一三年六月三十日止六個月期間（「有關期間」）的合併財務資料（「財務資料」）所編製的報告，以供載入 貴公司就 ● 而刊發日期為二零一三年十二月十六日的 ●。

貴公司根據開曼群島公司法（不時經修訂、補充或另行修改）第二十二章（一九六一年第三號法例，經綜合及修訂）於二零一三年五月十三日註冊成立為獲豁免有限公司。根據附錄四「公司重組」一段所詳述的集團重組（「集團重組」），貴公司於二零一三年十二月五日成為 貴集團的控股公司。

於各報告期間結算日及於本報告日期，貴公司的附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	經營地點	貴集團應佔股權			於 本報告 日期	已發行 及繳足 普通股本/ 註冊資本	主要業務
			於十二月三十一日 二零一一年	二零一二年	於 二零一三年 六月三十日			
Helfrich Ventures Limited (「Helfrich Ventures」) <sup>(1)</sup>	英屬處女群島 (「英屬處女群島」) 二零一三年 一月十五日	香港	-	-	100%	100%	1美元（「美元」）	投資控股
梁黃顧建築師（香港） 事務所有限公司 (「梁黃顧香港」)	香港 一九九五年 十月十九日	香港	100%	100%	100%	100%	1,000,000港元 (「港元」)	提供綜合 建築設計 服務及 投資控股

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	經營地點	貴集團應佔股權			於 二零一三年 六月三十日	於本報告 日期	已發行 及繳足 普通股本/ 註冊資本	主要業務
			於十二月三十一日 二零一一年	二零一二年	二零一二年 六月三十日				
LWK Conservation Limited (「LWK Conservation」)	香港 二零零六年 六月十二日	香港	60%	100%	100%	100%	10,000港元	提供綜合 建築設計 服務	
梁黃顧設計(澳門)有限公司 (「梁黃顧澳門」)	澳門 二零一二年 七月九日	澳門	-	70%	100%	100%	30,000澳門幣	提供綜合 建築設計 服務	
梁黃顧設計顧問(深圳)有限公司 (「梁黃顧深圳」)	中華人民共和國 (「中國」) 二零零二年 九月二十日	中國	100%	100%	100%	100%	1,000,000港元	提供綜合 建築設計 服務	
深圳市梁黃顧藝恒建築設計有限公司 <sup>(1)</sup> (「梁黃顧藝恒」)	中國 一九八六年 九月二十四日	中國	75%	75%	75%	99%	人民幣 3,000,000元	提供綜合 建築設計 服務	
梁黃顧廣州建築有限公司 (「梁黃顧(廣州)」)	中國 二零一二年 十一月二十二日	中國	-	100%	100%	100%	人民幣 3,000,000元	提供綜合 建築設計 服務	

- (1) Helfrich Ventures 由 貴公司直接持有。所有其他附屬公司由 貴公司間接持有。
- (2) 於截至二零一一年十二月三十一日止年度，梁黃顧香港以現金代價約4,348,000港元收購梁黃顧藝恒75%權益。有關收購詳情載於財務資料第I節附註33。

組成 貴集團的所有公司財政年度年結日為十二月三十一日。

由於 貴公司、Helfrich Ventures 及梁黃顧澳門於並無法定審核規定的司法權區註冊成立，故自其各自註冊成立日期以來並無編製經審核財務報表。自二零一二年十一月二十二日(成立日期)起至二零一二年十二月三十一日止期間，梁黃顧(廣州)並無編製經審核財務報表，原因為並無就成立年度訂有法定審核規定。就本報告而言，吾等已審閱該等公司自其各自註冊成立/成立日期以來的所有相關交易，並執行吾等認為對編製本報告以供載入●而言屬必要的程序。

梁黃顧香港於截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止兩個年度的法定財務報表根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒布的私營企業香港財務報告準則編製，分別並由香港註冊執業會計師盧子葵會計師事務所及Peelus & Co. 審核。

就本報告而言，梁黃顧香港董事已根據香港會計師公會頒布的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製梁黃顧香港及其附屬公司於有關期間的綜合財務報表（「梁黃顧香港財務報表」）。吾等已根據香港會計師公會頒布的香港審計準則對梁黃顧香港財務報表進行獨立審核。

LWK Conservation截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止兩個年度的法定財務報表乃根據香港會計師公會所頒佈的香港私人公司財務報告準則編製，並經香港註冊會計師Peelus & Co. 審核。

梁黃顧深圳及梁黃顧藝恒截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止兩個年度的法定財務報表根據中國成立公司適用的有關會計原則及財務規則編製，並由中國註冊執業會計師深圳廣和會計師事務所審核。

本報告所載 貴集團於有關期間的財務資料根據梁黃顧香港財務報表、 貴公司及Helfrich Ventures的管理賬目（統稱「相關財務報表」）按照下文第I節附註2所載基準編製，並已作出吾等認為對編製本報告以供載入 ● 而言屬適當的有關調整。

吾等已按照香港會計師公會頒布的核數指引第3.340號「●」審查相關財務報表。

相關財務報表由批准刊發的梁黃顧香港、 貴公司及Helfrich Ventures董事負責。 貴公司董事須對收錄本報告的 ● 內容負責。吾等的責任乃根據相關財務報表編製本報告所載財務資料、對財務資料發表獨立意見及向 閣下報告吾等的意見。

吾等認為，就本報告而言，按下文第I節附註2所載呈報基準編製的財務資料真實公平反映 貴集團於二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年六月三十日及 貴公司於二零一三年六月三十日的事務狀況，以及 貴集團於有關期間的合併溢利及現金流量。

貴集團截至二零一二年六月三十日止六個月的比較合併損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表連同有關附註，已摘錄自貴集團於同期的未經審核合併財務資料（「二零一二年六月三十日財務資料」），乃由貴公司董事僅為本報告而編製。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱業務準則第2410號「主體的獨立審計師執行的中期財務資料審閱」審閱二零一二年六月三十日財務資料。吾等對二零一二年六月三十日財務資料的審閱包括主要對負責財務及會計事宜的人員作出查詢，並應用分析及其他審閱程序。與按照香港審計準則進行的審計工作相比，審閱的範圍明顯較小，故吾等無法保證吾等能識別在審計中可能識別出的所有重大事項，因而本行不會發表審計意見。基於吾等的審閱，吾等概無發現任何事宜致使吾等相信二零一二年六月三十日財務資料於所有重大方面並無根據於編製符合香港財務報告準則的財務資料時所採納的相同會計政策編製。

附錄一

會計師報告

(I) 財務資料

合併損益及其他全面收入表

	附註	截至十二月三十一日 止年度		截至六月三十日 止六個月	
		二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元
收益	6	198,478	268,282	129,077	148,508
服務成本		(156,049)	(209,756)	(102,655)	(105,225)
毛利		42,429	58,526	26,422	43,283
其他收入	7	1,013	351	134	46
其他收益及虧損	8	(2,833)	721	336	1,542
行政開支		(22,222)	(24,639)	(13,204)	(23,980)
●開支		-	-	-	(7,081)
融資成本	9	(67)	(64)	(20)	(74)
除稅前溢利	10	18,320	34,895	13,668	13,736
所得稅開支	12	(5,368)	(7,667)	(3,583)	(5,908)
年度／期間溢利		12,952	27,228	10,085	7,828
其他全面收入(開支)					
其後於損益重新分類的項目					
可供出售金融資產產生的 公平值(虧損)收益淨額		(373)	34	34	-
換算產生的匯兌差額		1,149	371	(259)	600
出售可供出售金融資產後 重新分類調整		-	(288)	(288)	-
年度／期間其他全面收入 (開支)		776	117	(513)	600
年度／期間全面收入總額		13,728	27,345	9,572	8,428
年度／期間應佔溢利(虧損)：					
貴公司擁有人		12,016	25,355	11,217	5,053
非控股權益		936	1,873	(1,132)	2,775
		12,952	27,228	10,085	7,828
年度／期間應佔全面收入 (開支)總額：					
貴公司擁有人		12,740	25,434	10,687	5,624
非控股權益		988	1,911	(1,115)	2,804
		13,728	27,345	9,572	8,428

附錄一

會計師報告

合併財務狀況表

	附註	於十二月三十一日		於
		二零一一年	二零一二年	二零一三年 六月三十日
		千港元	千港元	千港元
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	15	13,106	15,169	13,774
商譽	16	4,721	4,758	4,834
無形資產	17	4,373	3,235	2,676
可供出售金融資產	18	1,783	–	–
租金及公用事業按金	19	3,263	3,251	3,378
遞延稅項資產	20	1,156	620	1,428
		<u>28,402</u>	<u>27,033</u>	<u>26,090</u>
<b>流動資產</b>				
持作買賣投資	21	3,788	554	485
應收客戶合約工程款項	22	39,596	77,169	107,435
應收合約客戶進度付款	23	31,513	72,756	54,096
預付款項及其他應收款項	19	1,436	1,993	3,540
已抵押銀行存款	24	1,744	1,744	1,744
銀行結餘及現金	24	30,305	29,054	18,049
		<u>108,382</u>	<u>183,270</u>	<u>185,349</u>
<b>流動負債</b>				
貿易應付賬款	25	2,530	4,764	4,200
應計費用及其他應付款項	26	22,284	36,885	25,717
應付客戶合約工程款項	22	67,799	101,306	94,933
融資租賃承擔	27	160	449	351
應付所得稅		4,642	5,292	10,009
銀行透支	28	1,207	–	2,223
		<u>98,622</u>	<u>148,696</u>	<u>137,433</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>9,760</u>	<u>34,574</u>	<u>47,916</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>38,162</u>	<u>61,607</u>	<u>74,006</u>

附錄一

會計師報告

		於十二月三十一日		於
	附註	二零一一年	二零一二年	二零一三年
		千港元	千港元	六月三十日 千港元
<b>非流動負債</b>				
融資租賃承擔	27	120	1,315	1,187
遞延稅項負債	20	3,911	3,680	2,598
		<u>4,031</u>	<u>4,995</u>	<u>3,785</u>
<b>資產淨值</b>		<u><u>34,131</u></u>	<u><u>56,612</u></u>	<u><u>70,221</u></u>
<b>股本及儲備</b>				
已發行股本	29	1,000	1,020	1,000
儲備		<u>32,345</u>	<u>53,222</u>	<u>64,150</u>
貴公司擁有人應佔權益		33,345	54,242	65,150
非控股權益		<u>786</u>	<u>2,370</u>	<u>5,071</u>
<b>權益總額</b>		<u><u>34,131</u></u>	<u><u>56,612</u></u>	<u><u>70,221</u></u>

財務狀況表

貴公司

	附註	於二零一三年 六月三十日 千港元
非流動資產		
於一間附屬公司的投資	34(ii)	-
流動負債		
應付一間附屬公司款項	40(ii)	<u>7,081</u>
流動負債淨值		<u>(7,081)</u>
負債淨值		<u><u>(7,081)</u></u>
股本及儲備		
股本	29	-
累計虧損	30	<u>(7,081)</u>
差額		<u><u>(7,081)</u></u>

附錄一

會計師報告

合併權益變動表

	貴公司擁有人應佔							非控股 權益	總計
	已發行 股本	投資重估 儲備	法定儲備 (附註1)	其他儲備	匯兌儲備	保留溢利	總計		
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元		
於二零一一年一月一日	1,000	627	2,165	-	5,303	17,390	26,485	(139)	26,346
年度溢利	-	-	-	-	-	12,016	12,016	936	12,952
可供出售金融資產公平值虧損	-	(373)	-	-	-	-	(373)	-	(373)
換算產生的匯兌差額	-	-	-	-	1,097	-	1,097	52	1,149
年度全面(開支)收入總額	-	(373)	-	-	1,097	12,016	12,740	988	13,728
收購一間附屬公司 (第一節附註33)	-	-	-	-	-	-	-	(63)	(63)
確認為分派的股息 (第一節附註14)	-	-	-	-	-	(5,880)	(5,880)	-	(5,880)
於二零一一年十二月三十一日	1,000	254	2,165	-	6,400	23,526	33,345	786	34,131
年度溢利	-	-	-	-	-	25,355	25,355	1,873	27,228
可供出售金融資產公平值收益	-	34	-	-	-	-	34	-	34
出售可供出售金融資產後 重新分類調整	-	(288)	-	-	-	-	(288)	-	(288)
換算產生的匯兌差額	-	-	-	-	333	-	333	38	371
年度全面(開支)收入總額	-	(254)	-	-	333	25,355	25,434	1,911	27,345
梁黃顧澳門註冊成立 確認為分派的股息 (第一節附註14)	20	-	-	-	-	-	20	9	29
收購LWK Conservation 額外權益(附註2)	-	-	-	-	-	(4,893)	(4,893)	-	(4,893)
收購LWK Conservation 額外權益(附註2)	-	-	-	336	-	-	336	(336)	-
於二零一二年十二月三十一日	1,020	-	2,165	336	6,733	43,988	54,242	2,370	56,612

附錄一

會計師報告

	貴公司擁有人應佔							非控股 權益	總計
	已發行 股本	投資重估 儲備	法定儲備 (附註1)	其他儲備	匯兌儲備	保留溢利	總計		
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元		
期間溢利	-	-	-	-	-	5,053	5,053	2,775	7,828
換算產生的匯兌差額	-	-	-	-	571	-	571	29	600
期間全面收入總額	-	-	-	-	571	5,053	5,624	2,804	8,428
收購梁黃顧澳門(附註3)	(20)	-	-	94	-	-	74	(103)	(29)
確認股本結算股份付款(附註4)	-	-	-	5,210	-	-	5,210	-	5,210
於二零一三年六月三十日	<u>1,000</u>	<u>-</u>	<u>2,165</u>	<u>5,210</u>	<u>7,304</u>	<u>49,041</u>	<u>65,150</u>	<u>5,071</u>	<u>70,221</u>
於二零一二年一月一日(經審核)	<u>1,000</u>	<u>254</u>	<u>2,165</u>	<u>-</u>	<u>6,400</u>	<u>23,526</u>	<u>33,345</u>	<u>786</u>	<u>34,131</u>
期間溢利(虧損)	-	-	-	-	-	11,217	11,217	(1,132)	10,085
可供出售金融資產公平值收益	-	34	-	-	-	-	34	-	34
出售可供出售金融資產後 重新分類調整	-	(288)	-	-	-	-	(288)	-	(288)
換算產生的匯兌差額	-	-	-	-	(276)	-	(276)	17	(259)
期間全面收入總額	-	(254)	-	-	(276)	11,217	10,687	(1,115)	9,572
於二零一二年六月三十日 (未經審核)	<u>1,000</u>	<u>-</u>	<u>2,165</u>	<u>-</u>	<u>6,124</u>	<u>34,743</u>	<u>44,032</u>	<u>(329)</u>	<u>43,703</u>

附註1：法定儲備為不可分派，而轉撥至此項儲備乃由中國附屬公司董事會根據中國有關法律及法規釐定。分配至該儲備的撥款以中國附屬公司法定財務報表所呈報的除稅後純利撥付，而款額及分配基準則由各自的董事會按年決定。於獲得有關機關批准後，此項儲備可用以抵銷累計虧損或增加資本。

附註2：於二零一二年十二月三十一日，LWK Conservation 40%股本權益由LWK Conservation董事李仲明先生以現金代價1.00港元轉讓予梁黃顧香港。其他儲備指於轉讓日期代價與LWK Conservation應佔資產淨額間的差額。於轉讓後，LWK Conservation成為梁黃顧香港的全資附屬公司。

附註3：於二零一三年六月十一日，梁黃顧香港及LWK Conservation(梁黃顧香港的全資附屬公司)以現金代價30,000澳門幣(相當於約29,000港元)向梁鵬程先生(「梁先生」)及符展成先生(「符先生」)收購梁黃顧澳門的全部配額股本。其他儲備指(i)轉讓當日代價與梁黃顧澳門的應佔資產淨值之間的差額；及(ii) 貴公司擁有人應佔梁黃顧澳門配額股本轉讓。收購後，梁黃顧澳門成為梁黃顧香港的全資附屬公司。有關收購的詳情已載於財務資料第一節附註2。

附註4：於二零一三年六月十日，梁先生及符先生分別轉讓79,310及33,990股梁黃顧香港股份(合共佔梁黃顧香港全部已發行股本11.33%)予王君友先生(「王先生」)，總代價為8.28百萬港元。於其他儲備確認的金額指向王先生支付的股份付款的影響，乃經參考轉讓當日代價與11.3%梁黃顧香港的公平值之間差額後估計得出。

附錄一

會計師報告

合併現金流量表

	截至十二月三十一日 止年度		截至六月三十日 止六個月	
	附註 二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元
<b>經營業務</b>				
除稅前溢利	18,320	34,895	13,668	13,736
就以下各項作出調整：				
股息收入	(109)	-	-	-
物業、廠房及設備折舊	3,454	3,605	1,799	2,032
出售物業、廠房及 設備虧損(收益)	582	6	29	(1,688)
呆賬撥備	1,330	-	-	-
利息開支及融資租賃支出	67	64	20	74
無形資產攤銷	866	1,171	613	597
持作買賣投資公平值 變動虧損	941	46	60	78
利息收入	(55)	(100)	(45)	(39)
確認股本結算股份付款	-	-	-	5,210
出售可供出售金融資產 收益	-	(288)	(288)	-
營運資金變動前經營現金 流量	25,396	39,399	15,856	20,000
租金及公用事業按金(增加) 減少	(75)	12	(71)	(127)
應收客戶合約工程款項增加	(8,802)	(37,573)	(17,376)	(29,349)
持作買賣投資減少	-	3,192	3,192	-
應收合約客戶進度付款(增加) 減少	(1,949)	(41,243)	(19,247)	18,924
預付款項及其他應收款項 減少(增加)	3,523	(557)	(530)	(1,547)
應付客戶合約工程款項增加 (減少)	14,754	33,507	18,251	(7,111)
貿易應付賬款(減少)增加	(2,172)	2,234	(371)	(564)
應計費用及其他應付款項 (減少)增加	(6,882)	14,603	1,447	(11,418)
業務產生/(所用)的現金	23,793	13,574	1,151	(10,192)
已付利息及融資租賃支出	(67)	(64)	(20)	(74)
已付所得稅	(3,244)	(6,694)	(5,978)	(3,094)
經營業務所得/(所用) 現金淨額	20,482	6,816	(4,847)	(14,360)

附錄一

會計師報告

	附註	截至十二月三十一日 止年度		截至六月三十日 止六個月	
		二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元
<b>投資活動</b>					
收購梁黃顧藝恒	33	31	-	-	-
股息收入		109	-	-	-
購買物業、廠房及設備		(7,827)	(3,993)	(1,757)	(2,493)
出售物業、廠房及 設備所得款項		1,388	65	20	3,650
出售可供出售金融資產 所得款項		-	1,817	1,817	-
已收利息		55	100	45	39
<b>投資活動(所用)所得 現金淨額</b>		<b>(6,244)</b>	<b>(2,011)</b>	<b>125</b>	<b>1,196</b>
<b>融資活動</b>					
償還融資租賃承擔		(160)	(221)	(93)	(226)
已付股息		(5,880)	(4,893)	-	-
收購梁黃顧澳門		-	-	-	(29)
發行梁黃顧澳門股本 所得款項		-	29	-	-
<b>融資活動所用現金淨額</b>		<b>(6,040)</b>	<b>(5,085)</b>	<b>(93)</b>	<b>(255)</b>
<b>現金及現金等價物增加(減少) 淨額</b>					
		8,198	(280)	(4,815)	(13,419)
年/期初的現金及 現金等價物		20,643	29,098	29,098	29,054
匯率變動影響		257	236	(136)	191
<b>年/期終的現金及 現金等價物</b>		<b>29,098</b>	<b>29,054</b>	<b>24,147</b>	<b>15,826</b>
<b>即：</b>					
銀行結餘及現金		30,305	29,054	24,147	18,049
銀行透支		(1,207)	-	-	(2,223)
		<b>29,098</b>	<b>29,054</b>	<b>24,147</b>	<b>15,826</b>

## 財務資料附註

### 1. 一般資料

貴公司於二零一三年五月十三日根據開曼群島公司法、開群島第二十二章(一九六一年法律三，經綜合及修訂並不時經修訂、補充或另行修改)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處及主要營業地點地址於●「公司資料」一節披露。貴公司董事認為，貴集團的直接控股公司及最終控股公司為在英屬處女群島註冊成立的有限公司Rainbow Path International Limited，最終控股方為梁先生。

貴公司為投資控股公司。其附屬公司主要業務為從事提供綜合建築設計服務業務。

財務資料以貴公司的功能貨幣港元(「港元」)呈列。

### 2. 集團重組及財務資料呈列基準

於集團重組完成前，梁黃顧香港分別由梁先生、符先生及裕和(由梁先生控制)擁有65%、28%及7%權益。梁黃顧澳門於二零一二年七月九日註冊成立，分別由梁先生及符先生擁有70%及30%權益。貴公司於二零一三年五月十三日註冊成立，由梁先生全資擁有。

於二零一三年六月十一日，梁黃顧香港及梁黃顧香港的全資附屬公司LWK Conservation以現金代價30,000澳門幣(相當於約29,000港元)向梁先生及符先生收購梁黃顧澳門的全部股本(「澳門收購事項」)。於澳門收購事項前後，梁黃顧香港及梁黃顧澳門受梁先生共同控制，而該控制並非過渡性，因此澳門收購事項已應用會計指引第5號*共同控制合併的合併會計法*項下合併會計法原則。於二零一三年六月十日，梁先生及符先生分別向王先生轉讓79,310股及33,990股梁黃顧香港股份(合共佔梁黃顧香港全部已發行股本11.33%)，總代價為8,280,000港元。完成後，梁黃顧香港分別由梁先生、符先生及王先生最終擁有61.53%、27.14%及11.33%權益。於二零一三年六月二十一日，梁黃顧香港與王先生訂立股權轉讓協議，以現金代價人民幣2,830,000元(相當於約3,566,000港元)向王先生收購梁黃顧香港的非全資附屬公司梁黃顧藝恒的額外24%權益，並已於二零一三年八月二十八日完成。

於貴公司及Helfrich Ventures散佈於股東及梁黃顧香港之間(於二零一三年十二月五日完成)來後，貴公司成為貴集團的控股公司。

因此，本節財務資料已編製，猶如貴公司一直為貴集團的控股公司。

貴集團已編製於有關期間的合併損益及其他全面收入表、合併權益變動表及合併現金流量表，猶如現時集團架構於有關期間(附註33所載收購梁黃顧藝恒除外)，或自現時組成貴集團的相關公司各自註冊成立/成立日期起(以較短期間為準)一直存續。貴集團已編製於二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年六月三十日的合併財務狀況表，以呈列現時組成貴集團公司的資產及負債，猶如現時集團架構於該等日期一直存續。

### 3. 應用香港財務報告準則

為編製及呈列有關期間的財務資料，貴集團於有關期間一直貫徹採納香港會計師公會頒布於貴集團在二零一三年一月一日開始的財政年度生效的香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）、修訂本及詮釋。

於本報告日期，香港會計師公會已頒布下列尚未生效的新訂準則、準則修訂本或詮釋。

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	香港財務報告準則第9號的 強制生效日期及過渡披露 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則 第12號及香港會計準則第27號修訂本	投資實體 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>1</sup>
香港會計準則第32號修訂本	抵銷金融資產及金融負債 <sup>2</sup>
香港會計準則第36號修訂本	非金融資產的可收回金額披露 <sup>2</sup>
香港會計準則第39號修訂本	衍生工具更新及對沖的延續會計 <sup>2</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第21號	徵稅 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零一五年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一四年一月一日或之後開始的年度期間生效

貴集團管理層預期，應用該等新訂準則、準則修訂本或詮釋將不會對貴集團的財務資料構成重大影響。

### 4. 重大會計政策

財務資料根據以下與香港會計師公會頒布的香港財務報告準則一致的會計政策編製，包括所載及香港公司條例規定的有關披露規定。

財務報表已按歷史成本基準編製，惟誠如下文所載會計政策所闡釋，若干金融工具按公平值計量。歷史成本一般以就交換貨品及服務而給予的代價公平值為基準。

公平值為在計量日的有序交易中，市場參與者之間出售一項資產所能收取或轉移一項負債將會支付的價格，而不論該價格是否直接可予觀察或可採用另一項估值方法估計。於估計資產或負債公平值時，倘市場參與者於計量日對資產或負債定價時考慮該項資產或負債的特徵，則貴集團會計及該等特徵。財務資料中用作計量及／或披露用途的公平值按該基準釐定，惟香港財務報告準則第2號股份付款範圍內的股份付款交易、香港會計準則第17號租賃範圍內的租賃交易以及與公平值存在若干相似點但並非公平值的計量（如香港會計準則第2號存貨中的可變現淨值或香港會計準則第36號資產減值中的使用價值）除外。

此外，就財務申報而言，公平值計量根據公平值計量輸入數據的可觀察程度及公平值計量輸入數據的整體重要性劃分為第一、第二或第三級，描述如下：

- 第一級輸入數據為實體可於計量日獲取的相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）；
- 第二級輸入數據為資產或負債的可直接或間接觀察所得輸入數據（第一級包括的報價除外）；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察所得輸入數據。

## 合併基準

合併財務資料包括 貴公司及 貴公司所控制實體(其附屬公司)的財務報表。當 貴公司有權控制投資者；自參與投資者業務獲得或有權獲得可變回報；且有能力藉對投資者行使其權力而影響 貴公司回報金額時，即獲得控制權。

倘有事實及情況顯示上列控制權三個要素中的一個或多個要素發生變動， 貴公司會重新評估是否對被投資方擁有控制權。

年/期內所收購或出售附屬公司的收支，自 貴公司獲得控制權之日計起直至 貴公司不再擁有附屬公司控制權之日止，列入合併損益及其他全面收入表內。

倘有需要，附屬公司的財務報表會作出調整，使其會計政策與 貴集團其他成員公司所採用者一致。

集團內公司間的所有交易、結餘及收支均於合併賬目時全面對銷。

附屬公司的非控股權益與 貴集團於當中的權益分開呈列。

### 分配溢利及虧損以及全面收入總額予非控股權益

損益及其他全面收入的各組成部分歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收入及開支總額歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益，縱使此舉會導致非控股權益出現虧絀結餘。

### 貴集團於現有附屬公司的擁有權權益變動

貴集團於現有附屬公司的擁有權權益變動如並無導致 貴集團喪失對該等附屬公司的控制權，將入賬列作股本交易。 貴集團權益及非控股權益的賬面值將作出調整，以反映其於該等附屬公司的有關權益變動。非控股權益的經調整金額與已付或已收代價的公平值之間的任何差額直接於權益中確認，並歸屬於 貴公司擁有人。

### 業務合併(涉及受共同控制實體的業務合併除外)

收購業務採用收購法入賬。於業務合併轉讓的代價按公平值計量，即按 貴集團向被收購方前擁有人所轉讓的資產、所產生的負債及 貴集團於交換被收購方的控制權所發行的股本權益於收購日期的公平值總和計算。與收購有關的成本一般於產生時在損益確認。

於收購日期，所收購的可識別資產及所承擔的負債按其公平值確認，惟下列項目除外：

- 遞延稅項資產或負債及與僱員福利安排有關的資產或負債分別根據香港會計準則第12號所得稅及香港會計準則第19號僱員福利確認及計量；
- 與被收購方的股份付款安排或為取代被收購方股份付款安排而訂立的 貴集團股份付款安排有關的負債或股本工具，於收購日期根據香港財務報告準則第2號股份付款計量；及

- 按香港財務報告準則第5號持作出售的非流動資產及已終止經營業務分類為持作出售的資產(或出售組別)根據該項準則計量。

商譽以所轉讓代價、被收購方的任何非控股權益所佔金額及收購方先前所持被收購方股本權益(如有)的公平值總和超出所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期的淨額差額計量。倘經重新評估後，所收購的可識別資產及所承擔的負債於收購日期的淨額超出所轉讓代價、被收購方的任何非控股權益所佔金額及收購方先前所持被收購方權益(如有)的公平值總和，則超出部分即時於損益確認為議價購買收益。

屬現時擁有權權益且賦予其持有人權利於清盤時按比例分佔實體資產淨值的非控股權益，可初步按公平值或非控股權益應佔被收購方可識別資產淨值的已確認金額比例計量。計量基準按個別交易基準選定。其他類別的非控股權益按其公平值或(倘適用)另一項準則規定的基準計量。

#### 涉及受共同控制實體的業務合併的合併會計法

財務資料包括共同控制合併的合併實體或業務的財務報表項目，猶如其自該等合併實體或業務首次受控制方控制當日起已合併。

合併實體或業務的資產淨值按控制方的現有賬面值進行合併。在控制方持續擁有權益的條件下，共同控制合併時並無就商譽或於被收購方的可識別資產、負債及或然負債的公平淨值超出成本的部分確認任何金額。

合併損益及其他全面收入表包括各合併實體或業務自最早呈列日期起或自該等合併實體或業務首次受共同控制日期起(以較短期間為準)(不論共同控制合併日期)的業績。

#### 商譽

收購業務所產生的商譽按成本減累計減值虧損(如有)列賬，並於合併財務狀況表內單獨呈列。

就減值測試而言，商譽乃分配至預期可從合併的協同效益獲益的貴集團各現金產生單位(或現金產生單位組別)。

獲分配商譽的現金產生單位會每年進行減值測試，或於有跡象顯示有關單位可能減值時進行更頻繁測試。就於某報告期間進行收購所產生的商譽而言，獲分配商譽的現金產生單位於該報告期間結算日前進行減值測試。倘現金產生單位的可收回金額低於其賬面值，則首先分配減值虧損以減少分配至該單位的任何商譽賬面值，其後按比例根據有關單位內各資產的賬面值分配至該單位的其他資產。商譽的任何減值虧損直接於損益中確認。商譽的已確認減值虧損不會於往後期間撥回。

於出售有關現金產生單位時，商譽應佔金額須計入以釐定出售溢利或虧損金額。

### 於一間附屬公司的投資

於一間附屬公司的投資乃按成本減任何減值虧損進行。

### 收益確認

收益按已收或應收代價的公平值計量，即正常業務過程中所提供服務應收款項經扣除折讓及相關稅項的款項。

倘綜合建築設計服務合約的成果能夠可靠估計，綜合建築設計服務的固定價格合約收益以完工百分比法確認，並按工程進行至該日所產生的合約成本佔估計總合約成本的比例計量。金額能夠可靠估計及認為很有可能收款的合約工程、索償及獎金付款的變動包括在內。

倘綜合建築設計服務合約的成果不能可靠估計，則收益僅於已產生的合約成本很可能收回的情況下確認。合約成本於產生期間確認為開支。

來自金融資產的利息收入於經濟利益可能流入貴集團且收入金額能可靠計量時確認。利息收入以時間為基準並參考尚未償還本金及適用實際利率計算，實際利率指按金融資產預計年期將估計未來現金收入準確貼現至於初步確認時的該項資產賬面淨值的利率。

投資股息收入於貴集團收取款項的權利確定時(前提為經濟利益可能流入貴集團及收益金額能可靠計量)確認。

### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(包括租賃土地及持作提供服務或行政用途的樓宇)按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損列賬。

折舊以物業、廠房及設備項目成本減剩餘價值，按估計可使用年期以直線法撇銷。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法，連同按未來基準入賬的任何估計變動影響於各報告期間結算日審閱。

根據融資租賃持有的資產按與自置資產基準相同的預計可使用年期折舊。然而，倘無法合理確定將於租賃年期結束前獲得擁有權，則資產會按租賃年期與可使用年期的較短者折舊。

物業、廠房及設備項目於出售或預期不能自繼續使用該項資產而產生未來經濟利益時取銷確認。任何因出售或報廢物業、廠房及設備項目所產生的收益或虧損被確定為銷售所得款項與該資產賬面值間的差額，並於損益中確認。

### 綜合建築設計服務合約

倘綜合建築設計服務合約的成果能夠可靠估計，收益及成本會根據報告期間結算日合約活動的完成階段確認，並按工程進行至該日所產生的合約成本佔估計總合約成本的比例計量。金額能夠可靠估計及認為很有可能收款的合約工程、索償及獎金付款的變動包括在內。

倘綜合建築設計服務合約的成果不能可靠估計，則合約收益僅於已產生的合約成本很可能收回時確認。合約成本於產生期間確認為開支。

倘總合約成本可能超出總合約收益，則預期虧損即時確認為開支。

倘直至當日所產生的合約成本加已確認溢利減已確認虧損超出進度付款，則盈餘會列入應收客戶合約工程款項。就進度付款超出直至當日所產生的合約成本加已確認溢利減已確認虧損的合約而言，有關盈餘會列入應付客戶合約工程款項。於進行有關工程前已收取的款項計入合併財務狀況表負債項下，並列作客戶按金。倘已進行工程並出具賬單但客戶尚未付款，有關金額則計入合併財務狀況表的應收合約客戶進度付款。

### 金融工具

當一組實體成為工具合約條文的一方時，金融資產及金融負債於合併財務狀況表確認。

金融資產及金融負債初步按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債(按公平值透過損益列賬的金融資產或金融負債除外)直接應佔的交易成本於初步確認時計入金融資產或金融負債公平值或自當中扣除(倘適用)。收購按公平值透過損益列賬的金融資產或金融負債直接應佔交易成本即時於損益中確認。

### 金融資產

貴集團的金融資產分類為按公平值透過損益列賬(「按公平值透過損益列賬」)的金融資產、貸款及應收款項以及可供出售金融資產。分類取決於金融資產的性質及用途，並於初步確認時確定。所有以常規方式購買或出售的金融資產均按交易日基準確認及取消確認。以常規方式購買或出售為要求於市場規例或慣例所確立的時間框架內交付資產的金融資產購買或出售。

### 實際利率法

實際利率法為計算有關期間債務工具攤銷成本及攤分利息收入的方法。實際利率為於債務工具的預計年期或(視適用情況而定)較短期間將估計未來現金收入(當中包括所有組成實際利率一部分的已付或已收費用及點子、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至初步確認時賬面淨值的比率。

債務工具的利息收入按實際利率基準確認。

### 按公平值透過損益列賬的金融資產

按公平值透過損益列賬的金融資產包括持作買賣投資。

在下列情況下，金融資產獲分類為持作買賣：

- 主要購入用作近期出售；或
- 其為 貴集團一併管理且於近期實質有短期獲利模式的已識別金融工具組合的一部分；或
- 其並非指定為有效對沖工具的衍生工具。

按公平值透過損益列賬的金融資產按公平值計量，而重新計量所產生的公平值變動則於產生期間直接於損益確認。於損益確認的收益或虧損淨額不包括金融資產賺取的任何股息，並計入合併損益及其他全面收入表的其他收益及虧損內。

#### 貸款及應收款項

貸款及應收款項為並無於活躍市場報價的固定或可釐定付款的非衍生金融資產。於初步確認後，貸款及應收款項(包括應收合約客戶進度付款、其他應收款項、已抵押銀行存款以及銀行結餘及現金)以實際利率法按攤銷成本減任何已識別減值虧損(見下文有關金融資產減值虧損的會計政策)計量。

#### 可供出售金融資產

可供出售金融資產(「可供出售」)為指定或並無分類為任何其他類別的非衍生工具。貴集團持有分類為可供出售並於活躍市場買賣的股本證券於在各報告期間結算日以公平值計量。可供出售金融資產賬面值的其他變動則於其他全面收入內確認，並於投資重估儲備中累計。倘投資被出售或被釐定已作減值，則先前於投資重估儲備中累計的累計收益或虧損將重新分類為損益(見下文有關金融資產減值虧損的會計政策)。

可供出售股本工具的股息於貴集團收取股息的權利獲確定時於損益確認。

#### 金融資產減值

金融資產(按公平值透過損益列賬者除外)於各報告期間結算日評估有否出現減值跡象。倘有客觀證據顯示，減值與於初步確認金融資產後發生的一項或多項事件有關，且金融資產的估計未來現金流量受到影響，則金融資產視作已減值。

就可供出售股本投資而言，該項投資公平值大幅或長期降至低於其成本被視為客觀減值證據。

就所有其他金融資產而言，客觀減值證據可能包括：

- 發行人或交易對方出現重大財務困難；或
- 違約，如逾期支付或拖欠利息及本金付款；或
- 借款人可能將宣告破產或進行財務重組。

金融資產須個別作出減值評估。

應收款項減值的客觀證據可能包括貴集團的過往收款經驗、組合內延遲付款超過平均信貸期的次數增加以及與應收款項逾期有關的全國或地方經濟狀況明顯改變。

就按攤銷成本列賬的金融資產而言，已確認減值虧損金額為資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現的估計未來現金流量現值間的差額。

就所有金融資產而言，金融資產賬面值會直接因減值虧損而減少，惟應收合約客戶進度付款除外，賬面值透過使用撥備賬減少。撥備賬賬面值的變動於損益中

確認。當應收合約客戶進度付款被認為無法收回時，則於撥備賬內撇銷。其後收回先前已撇銷的金額則計入損益。

就按攤銷成本計量的金融資產而言，倘於其後期間，減值虧損金額減少且可客觀地與減值虧損確認後發生的一件事情有關，則先前已確認的減值虧損透過損益撥回，惟該資產於撥回減值當日的賬面值不得超過在並無確認減值情況下應有的攤銷成本。

當可供出售金融資產被視為已減值，先前於其他全面收入確認的累計收益或虧損於減值產生期間重新分類至損益。

可供出售股本投資的減值虧損不會透過損益撥回。減值虧損後公平值的任何增加直接於其他全面收入內確認，並於投資重估儲備累計。

#### 金融負債及權益工具

某集團實體所發行的債務及權益工具根據合約安排內容，及金融負債與權益工具釋義分類為金融負債或權益。

#### 權益工具

權益工具為證明某集團於扣除其全部負債後的資產中擁有剩餘權益的任何合約。貴集團所發行權益工具於扣除直接發行成本後的已收所得款項確認。

#### 實際利率法

實際利率法是計算金融負債攤銷成本及在有關期間內分配利息開支的方法。實際利率是按金融負債預計年期或(倘適用)更短期間將估計未來現金付款(包括構成實際利率組成部分的所有已付或已收費用及點子、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至初步確認時的賬面淨值的利率。

利息開支根據實際利率基準確認。

#### 金融負債

金融負債包括貿易應付賬款、應計費用及其他應付款項、銀行透支及應付一間附屬公司款項，乃其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

#### 取消確認

貴集團僅於從資產收取現金流量的合約權利屆滿，或當金融資產轉讓而資產擁有權的絕大部分風險及回報已轉移予另一實體時取消確認金融資產。

於取消確認全部金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價金額間的差額及已於其他全面收入確認並於權益累計的累積收益或虧損於損益中確認。

貴集團當且僅當 貴集團的責任已解除、註銷或屆滿時取消確認金融負債。已取消確認的金融負債賬面值與已付及應付代價間的差額於損益中確認。

### 租賃

凡租賃條款將擁有權的絕大部分風險及回報轉移予承租人的租賃分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為經營租賃。

#### 貴集團作為承租人

按融資租賃持有的資產按租賃開始時的公平值或(倘為較低者)按最低租賃付款的現值確認為 貴集團資產。出租人的相應負債於合併財務狀況表列作融資租賃承擔。

租賃付款按比例於融資費用及租賃債務減少之間作出分配，使負債餘額的息率固定。融資費用即時於損益確認，惟倘該等費用可直接歸屬合資格資產，於此情況下，則根據 貴集團有關借貸成本的一般政策(見下文會計政策)撥充作資本。

經營租賃付款按直線法在租期內確認為開支。

倘於訂立經營租賃時收取租賃優惠，則有關優惠確認為負債。優惠總利益以直線法確認為租金開支減少。

#### 租賃土地及樓宇

倘租賃包括土地及樓宇部分， 貴集團分別根據各部分擁有權附帶的絕大部分風險及回報是否已轉移至 貴集團，評估各部分分類為融資租賃或經營租賃，除非兩個部分均被清楚確定為經營租賃，於此情況下，整份租賃歸類為經營租賃。具體而言，最低租賃付款(包括任何一次性預付款)於租賃開始時按租賃土地及樓宇部分的租賃權益相對公平值的比例於土地及樓宇部分之間分配。

倘租賃付款不能於土地及樓宇部分之間可靠分配，則整項租賃分類為融資租賃，並列作物業、廠房及設備。

### 外幣

於編製各個別集團實體財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易按交易日期的現行匯率以相關功能貨幣(即該實體經營所在主要經濟環境的貨幣)列賬。於報告期間結算日，以外幣計值的貨幣項目按該日的現行匯率重新換算。以外幣計值按公平值列賬的非貨幣項目按釐定公平值當日的現行匯率重新換算。以外幣按歷史成本計量的非貨幣項目則毋須重新換算。

結算及重新換算貨幣項目所產生的匯兌差額於其產生期間在損益確認。重新換算按公平值列賬的非貨幣項目所產生的匯兌差額於當期計入損益，惟有關收益及虧損直接於其他全面收入確認的非貨幣項目因重新換算所產生的匯兌差額除外，於此情況下，有關匯兌差額亦直接於其他全面收入確認。

就呈列合併財務報表而言，貴集團海外業務的資產及負債按各報告期間結算日的現行匯率換算為貴集團的呈列貨幣(即港元)，而其收入及開支項目則按該年度／期內的平均匯率進行換算。所產生的匯兌差額(如有)於其他全面收入確認並於權益的匯兌儲備項下累計(倘適用，歸為非控股權益)。

海外業務收購所產生的已購入可識別資產商譽及公平值調整視作海外業務資產及負債，並按各報告期間結算日的現行匯率重新換算。所產生的匯兌差額於匯兌儲備項下的其他全面收入內確認並於權益中累計。

### 借貸成本

收購、建造或生產需經較長時限方能達致其擬定用途或出售的合資格資產直接應佔的借貸成本計入該等資產成本，直至該等資產大致可作其擬定用途或出售為止。

所有其他借貸成本於其產生期間在損益確認。

### 稅項

所得稅開支指即期應付稅項與遞延稅項的總和。

即期應付稅項乃根據年度／期內應課稅溢利計算。由於應課稅溢利不包括於其他年度應課稅或可扣減的收入及開支項目，亦不包括毋須課稅或毋須扣減項目，故應課稅溢利與合併損益及其他全面收入表內所呈報的除稅前溢利不同。貴集團的即期稅項負債採用於報告期間結算日已頒布或實質頒布的稅率計算。

遞延稅項按合併財務狀況表內資產及負債的賬面值與計算應課稅溢利時採用的相應稅基之間的差額確認。一般就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債。遞延稅項資產則按可能出現可用以抵銷可扣減暫時差額的應課稅溢利確認。倘交易商譽或初步確認(業務合併除外)其他資產及負債所產生暫時差額並無影響應課稅溢利或會計溢利，則不會確認有關資產及負債。

於附屬公司投資有關的應課稅暫時差額確認為遞延稅項負債，惟倘貴集團可控制暫時差額撥回，而有關暫時差額可能不會於可見未來撥回除外。與該等投資及利益有關的可扣減暫時差額所產生的遞延稅項資產僅於可能有足夠應課稅溢利可動用暫時差額的利益，且預期於可見未來撥回時方會確認。

遞延稅項資產的賬面值於報告期間結算日審閱，並以不再可能有充足應課稅溢利供收回全部或部分資產為限進行扣減。

遞延稅項資產及負債按清償負債或變現資產期間預期適用的稅率(基於報告期間結算日已頒布或實質頒布的稅率(及税法))計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映按貴集團所預期方式於報告期間結算日收回或清償其資產及負債賬面值的稅務後果。

即期及遞延稅項於損益確認，惟倘與於其他全面收入或直接於權益確認的項目有關時除外，於此情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他全面收入或直接於權益確認。倘即期稅項或遞延稅項產生自業務合併的初步會計賬，則稅務影響計入業務合併的會計賬內。

## 無形資產

### 個別購入的無形資產

個別購入具有有限使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。具有有限使用年期的無形資產攤銷於其估計可使用年期按直線法確認。估計可使用年期及攤銷法於各報告期間結算日進行審閱，估計的任何變動影響均按預期基準入賬。

具無限使用年期的無形資產乃獨立收購並按成本減任何累計減值虧損列賬。

### 於業務合併中收購的無形資產

於業務合併中收購的無形資產與商譽分開確認並於收購日期按其公平值(視為其成本)進行初步確認。

於初步確認後，具有有限使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。具有有限使用年期的無形資產攤銷按其估計可使用年期確認，以反映來自無形資產的經濟利益。

無形資產於出售，或預期使用或出售不會產生未來經濟利益時取消確認。無形資產取消確認所產生的收益或虧損按出售所得款項淨額與資產賬面值間的差額計量，並於資產取消確認期間在損益確認。

## 股本結算股份付款交易

### 股份付款交易

有關授予僱員的股本結算股份付款，所獲得服務的公平值乃經參考於授出日期授出的股本工具的公平值後釐定，並於授出日期當授出的股本工具即時歸屬時全數確認為開支，股本亦相應增加。

## 退休福利計劃

向定額供款計劃強制性公積金計劃及國家管理退休福利計劃作出的供款於僱員提供服務以有權獲取有關供款時確認為開支。

## 有形及無形資產(商譽除外)減值虧損(見上文有關商譽的會計政策)

於報告期間結算日，貴集團審閱其具有有限使用年期的有形及無形資產的賬面值，以確定是否有任何跡象顯示該等資產已出現減值虧損。倘有任何該等跡象，則估計有關資產的可收回金額，以確定減值虧損(如有)的程度。倘不大可能估計個別資產的可收回金額，則貴集團估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。倘可識別分配的合理一致基準，則公司資產亦被分配至個別現金產生單位，或於其他情況下被分配至現金產生單位的最小組別，而該現金產生單位的合理一致分配基準可識別。

具無限使用年期的無形資產至少每年進行一次減值測試，無論有關資產有否出現減值跡象。

可收回金額為公平值減銷售成本與使用價值兩者中的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量以能反映當前市場所評估的貨幣時間價值及資產特定風險(就此而言，未來現金流量估計尚未作出調整)的稅前貼現率貼現至其現值。

倘資產(或現金產生單位)的可收回金額估計將少於其賬面值，則資產(或現金產生單位)的賬面值會減少至其可收回金額。減值虧損會即時於損益確認。

倘其後撥回減值虧損，則增加資產(或現金產生單位)的賬面值至其可收回金額的修訂後估計金額，惟增加後的賬面值不得超過倘於過往年度並無確認該資產(或現金產生單位)減值虧損而應確定的賬面值。減值虧損撥回會即時確認為收入。

## 5. 估計不明朗因素的主要來源

於應用會計政策時，貴集團管理層須就未能從其他來源得知的資產與負債賬面值作出估計及假設。估計及有關假設乃根據過往經驗及其他被認為相關的因素作出。實際結果可能與此等估計不同。

估計及有關假設會按持續基準進行審閱。於對會計估計作出修訂時，倘有關修訂僅影響作出估計修訂的期間，則於該期間內確認，而倘有關修訂影響作出修訂的當期及未來期間，則於修訂期間及未來期間進行確認。

下列各項為有關未來及估計不明朗因素的主要來源，其具有重大風險，可對未來十二個月資產及負債財政造成重大調整。

### 綜合建築設計服務合約

管理層根據綜合建築設計服務合約的最新可用預算，參考各綜合建築設計服務合約的整體表現及管理層的最佳估計及判斷，估計建築工程可見虧損款項或應佔溢利。

儘管於履行合約過程中，管理層審閱及修訂綜合建築設計服務合約的估計合約成本，但就其總成本而言，合約實際結果可能高於或低於估計，這將影響已確認收益及溢利。

### 應收合約客戶工程進度付款減值

應收合約客戶呆壞賬撥備估計根據可收回性評估及管理層所作出的個別貿易債務賬齡分析作出。評估該等應收款項的最終變現需要作出大量判斷，包括各客戶當時的信譽及過往收款記錄。倘貴集團客戶財務狀況惡化，導致彼等還款能力減弱，則可能須作出額外撥備。於二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年六月三十日，應收合約客戶工程進度付款賬面值分別約31,513,000港元、72,756,000港元及54,096,000港元。

### 商譽及無形資產的估計減值

確定商譽及無形資產是否因收購梁黃顧藝恒而減值須評估獲分配商譽及無形資產的現金產生單位使用價值。計算使用價值要求 貴集團估計預期自現金產生單位產生的未來現金流量及為計算現時價值的合適貼現率。倘實際未來現金流量低於預期，將會產生重大減值虧損。於二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年六月三十日，商譽及無形資產的賬面總值分別約為8,525,000港元、7,424,000港元及7,156,000港元。有關商譽減值測試的詳情載於附註16。

## 6. 收益及分部資料

收益指於有關期間確認的綜合建築設計服務合約收益。

貴集團僅有一個提供綜合建築設計服務的單一營運分部。 貴集團主要營運決策者(貴集團行政總裁)定期審閱 貴集團的整體合併業績，以作出資源分配及評估表現。

考慮已確認無形資產及因收購梁黃顧藝恒產生的公平值調整及相關稅項影響(「梁黃顧藝恒公平值調整」)的影響前， 貴集團將分部收益及分部業績視為年/期內外部客戶收益及溢利。由於該等資料並無向 貴集團主要營運決策人報告，故並無資產及負債的分部資料獲呈列。

	截至十二月三十一日 止年度		截至六月三十日 止六個月	
	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元
分部收益	199,875	269,637	129,764	148,519
對賬				
梁黃顧藝恒公平值調整	<u>(1,397)</u>	<u>(1,355)</u>	<u>(687)</u>	<u>(11)</u>
合併收益	<u>198,478</u>	<u>268,282</u>	<u>129,077</u>	<u>148,508</u>
分部業績	15,485	29,714	11,338	9,158
對賬				
梁黃顧藝恒公平值調整	<u>(2,533)</u>	<u>(2,486)</u>	<u>(1,253)</u>	<u>(1,330)</u>
年/期內合併溢利	<u>12,952</u>	<u>27,228</u>	<u>10,085</u>	<u>7,828</u>

附錄一

會計師報告

主要服務收益

貴集團來自其主要服務的收益分析如下：

	截至十二月三十一日 止年度		截至六月三十日 止六個月	
	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元
建築	183,069	240,563	117,065	137,951
園境設計、城市規劃、 室內設計及文物保育	15,409	27,719	12,012	10,557
	<u>198,478</u>	<u>268,282</u>	<u>129,077</u>	<u>148,508</u>

地理資料

下表載列有關(i) 貴集團來自外部客戶的收益；及(ii) 貴集團非流動資產(可供出售金融資產及遞延稅項資產除外)的地理位置資料。

	來自外部客戶的收益				非流動資產		
	截至十二月三十一日 止年度		截至六月三十日 止六個月		於十二月三十一日		於 二零一三年 六月三十日
	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	千港元
集團實體所在地點：							
香港	39,018	69,861	31,752	43,051	10,617	11,324	10,472
中國	107,881	135,486	72,613	58,362	14,846	15,089	14,190
澳門	-	528	330	661	-	-	-
海外位置/國家：							
中國	50,405	61,928	23,964	43,384	-	-	-
南韓及澳門	1,174	479	418	3,050	-	-	-
	<u>198,478</u>	<u>268,282</u>	<u>129,077</u>	<u>148,508</u>	<u>25,463</u>	<u>26,413</u>	<u>24,662</u>

附錄一

會計師報告

主要客戶資料

個別佔 貴集團總收益10%以上的客戶收益如下：

	截至十二月三十一日 止年度		截至六月三十日 止六個月	
	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元
客戶A	*	33,909	*	*
客戶B	28,082	*	14,092	*
客戶C	22,632	*	*	*
客戶D	*	*	15,722	15,635
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

\* 相應收益並無佔相關年/期內合併收益10%以上。

7. 其他收入

	截至十二月三十一日 止年度		截至六月三十日 止六個月	
	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元
股息收入				
—可供出售金融資產 (上市投資)	13	—	—	—
—持作買賣投資(上市投資)	96	—	—	—
銀行存款利息收入	55	100	45	39
雜項收入	849	251	89	7
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
	<u>1,013</u>	<u>351</u>	<u>134</u>	<u>46</u>

8. 其他收益及虧損

	截至十二月三十一日 止年度		截至六月三十日 止六個月	
	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元
出售物業、廠房及設備的 (虧損)收益	(582)	(6)	(29)	1,688
呆賬撥備	(1,330)	—	—	—
匯兌收益(虧損)淨額	20	485	137	(68)
持作買賣投資的公平值變動 虧損	(941)	(46)	(60)	(78)
出售可供出售金融資產的收益	—	288	288	—
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
	<u>(2,833)</u>	<u>721</u>	<u>336</u>	<u>1,542</u>

附錄一

會計師報告

9. 融資成本

	截至十二月三十一日 止年度		截至六月三十日 止六個月	
	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元
下列各項的利息開支：				
銀行透支	56	16	6	64
融資租賃承擔	11	48	14	10
	<u>67</u>	<u>64</u>	<u>20</u>	<u>74</u>

10. 除稅前溢利

	截至十二月三十一日 止年度		截至六月三十日 止六個月	
	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元
除稅前溢利經扣除下列 各項後得出：				
核數師薪酬	97	800	9	9
物業、廠房及設備折舊	3,454	3,605	1,799	2,032
無形資產攤銷(附註1)	866	1,171	613	597
經營租賃付款(附註2)	9,891	11,899	5,844	6,475
員工成本				
—薪金津貼及其他福利	103,391	142,066	64,169	84,241
—經營租賃付款	141	237	102	478
—退休福利供款	3,403	4,171	1,893	2,458
—股本結算股份付款	—	—	—	5,210
總員工成本(包括董事薪金)	<u>106,935</u>	<u>146,474</u>	<u>66,164</u>	<u>92,387</u>

附註1：計入服務成本。

附註2：此款項包括截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度以及截至二零一二年及二零一三年六月三十日止六個月計入上文總員工成本為數分別約141,000港元、237,000港元、102,000港元(未經審核)及478,000港元的員工宿舍經營租賃付款。

11. 董事及僱員酬金

(a) 董事酬金

已付或應付予 貴公司各執行董事的酬金如下：

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	袍金 千港元	其他酬金			總額 千港元
		薪金及 其他福利 千港元	花紅 (附註2) 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	
梁先生	-	2,722	-	96	2,818
符先生(附註1)	-	1,366	-	84	1,450
王先生	-	376	-	49	425
何曉先生	-	823	-	12	835
盧建能先生	-	1,279	600	12	1,891
吳國輝先生	-	1,351	600	12	1,963
	-	7,917	1,200	265	9,382

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	袍金 千港元	其他酬金			總額 千港元
		薪金及 其他福利 千港元	花紅 (附註2) 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	
梁先生	-	3,154	-	96	3,250
符先生(附註1)	-	2,085	-	84	2,169
王君友先生	-	384	-	50	434
何曉先生	-	1,197	1,000	14	2,211
盧建能先生	-	1,429	1,000	14	2,443
吳國輝先生	-	1,471	1,000	14	2,485
	-	9,720	3,000	272	12,992

附錄一

會計師報告

截至二零一二年六月三十日止六個月(未經審核)

	其他酬金				總額 千港元
	袍金 千港元	薪金及 其他福利 千港元	花紅 (附註2) 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	
梁先生	-	1,546	-	48	1,594
符先生(附註1)	-	939	-	42	981
王先生	-	180	-	12	192
何曉先生	-	525	500	6	1,031
盧建能先生	-	685	500	6	1,191
吳國輝先生	-	712	500	6	1,218
	-	4,587	1,500	120	6,207

截至二零一三年六月三十日止六個月

	其他酬金				總額 千港元
	袍金 千港元	薪金及 其他福利 千港元	花紅 (附註2) 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	
梁先生	-	1,752	-	48	1,800
符先生(附註1)	-	1,292	-	42	1,334
王先生(附註3)	-	5,386	-	[12]	5,398
何曉先生	-	759	500	8	1,267
盧建能先生	-	856	500	8	1,364
吳國輝先生	-	874	500	8	1,382
	-	10,919	1,500	126	12,545

附註：

- (1) 符展成先生為 貴公司行政總裁。
- (2) 與表現掛鈎的獎金乃參照 貴集團截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止兩個年度以及截至二零一二年及二零一三年六月三十日止六個月的表現釐定。
- (3) 其他福利包括款項5,210,000港元，指股本結算股份付款交易。交易詳情已載列於合併權益變動表附註4。

三名獨立非執行董事盧偉雄先生、王哲身先生及余熾鏗先生於二零一三年十二月五日獲 貴公司委任。

於有關期間，概無向獨立非執行董事支付薪酬。

於有關期間，概無 貴公司董事放棄任何薪酬。

附錄一

會計師報告

(b) 僱員酬金

截至二零一一年及二零一二年止兩個年度以及截至二零一二年及二零一三年六月三十日止六個月，五名最高薪人士分別包括 貴公司四名、五名、五名(未經審核)及五名董事，有關彼等的酬金詳情載於上文。截至二零一一年及二零一二年止兩個年度以及截至二零一二年及二零一三年六月三十日止六個月，餘下一名、零名、零名(未經審核)及零名人士的酬金如下：

	截至十二月三十一日 止年度		截至六月三十日 止六個月	
	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元
薪金及其他福利	1,019	-	-	-
花紅(附註)	213	-	-	-
退休福利計劃供款	12	-	-	-
	<u>1,244</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

附註：與表現掛鈎的獎金乃參照 貴集團截至二零一一年十二月三十一日止年度的表現釐定。

於有關期間， 貴集團並無向五名最高薪人士支付薪酬，作為加入或加入 貴集團時的獎勵或離職補償。

12. 所得稅開支

	截至十二月三十一日 止年度		截至六月三十日 止六個月	
	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元
所得稅開支包括以下各項：				
即期稅項：				
香港利得稅	352	1,532	127	1,632
中國企業所得稅 (「中國企業所得稅」)	6,208	5,775	3,969	6,179
澳門所得補充稅	-	38	14	-
	<u>6,560</u>	<u>7,345</u>	<u>4,110</u>	<u>7,811</u>
遞延稅項：				
本年度／期間(附註20)	<u>(1,192)</u>	<u>322</u>	<u>(527)</u>	<u>(1,903)</u>
	<u>5,368</u>	<u>7,667</u>	<u>3,583</u>	<u>5,908</u>

香港利得稅根據有關期間的估計應課稅溢利按稅率16.5%計算。

根據穗越國稅減備(2013)100136號，梁黃顧廣州自二零一二年十一月二十二日(成立日期)至二零一二年十二月三十一日止期間及截至二零一三年六月三十日止六個月有半數溢利須繳納企業所得稅，稅率為20%。

根據國務院關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知(國發[2007]39號)，於截至二零一一年十二月三十一日止年度、截至二零一二年十二月三十一日止年度及截至二零一三年六月三十日止六個月，梁黃顧深圳及梁黃顧藝恒的適用所得稅率分別為24%、25%及12%。

根據中國澳門特別行政區第12/2011號法律，梁黃顧澳門有權享有200,000澳門幣(約197,000港元)免稅津貼，隨後按累進稅率9%及12%計算。

有關遞延稅項的詳情載於附註20。

年度/期間所得稅開支與合併損益及其他全面收入表的除稅前溢利對賬如下：

	截至十二月三十一日 止年度		截至六月三十日 止六個月	
	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元
除稅前溢利	<u>18,320</u>	<u>34,895</u>	<u>13,668</u>	<u>13,736</u>
按稅率16.5%計算的稅項	3,023	5,758	2,255	2,267
不可扣稅開支的稅務影響	431	72	4	2,074
梁黃顧深圳及梁黃顧藝恒 優惠稅率的稅務影響	(128)	-	-	-
毋須課稅收入的稅務影響	(34)	-	-	-
中國及澳門附屬公司不同 稅率的影響	1,218	1,161	795	941
中國所產生溢利不同稅率的 影響	802	644	551	609
其他	<u>56</u>	<u>32</u>	<u>(22)</u>	<u>17</u>
所得稅開支	<u>5,368</u>	<u>7,667</u>	<u>3,583</u>	<u>5,908</u>

### 13. ●

鑒於貴集團重組及按附註2所披露合併基準呈列有關期間業績，載列●資料對本財務資料而言意義不大，因此並無呈列有關資料。

### 14. 股息

於截至二零一一年十二月三十一日止年度，梁黃顧香港已向其當時股東宣派及派付5,880,000港元(每股5.880港元)中期股息。

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，梁黃顧香港已向其當時股東宣派及派付4,893,000港元(每股4.893港元)中期股息。

於截至二零一二年及二零一三年六月三十日止六個月期間並無派付或建議派付股息。

附錄一

會計師報告

15. 物業、廠房及設備

	租賃土地 及樓宇 千港元	租賃物業 裝修 千港元	傢具、裝置 及辦公室 設備 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
<b>成本</b>					
於二零一一年一月一日	2,495	1,817	13,713	1,921	19,946
添置	-	4,313	3,514	-	7,827
收購一間附屬公司 (附註33)	1,364	-	798	-	2,162
出售/撤銷	(1,417)	(1,105)	(1,015)	-	(3,537)
匯兌調整	169	33	300	28	530
於二零一一年 十二月三十一日	2,611	5,058	17,310	1,949	26,928
添置	-	-	5,698	-	5,698
出售/撤銷	-	-	(262)	-	(262)
匯兌調整	21	6	71	5	103
於二零一二年 十二月三十一日	2,632	5,064	22,817	1,954	32,467
添置	-	-	2,493	-	2,493
出售/撤銷	(2,674)	(757)	-	-	(3,431)
匯兌調整	42	6	160	10	218
於二零一三年 六月三十日	-	4,313	25,470	1,964	31,747
<b>累計折舊</b>					
於二零一一年一月一日	440	934	9,357	921	11,652
年度支出	278	713	2,088	375	3,454
於出售/撤銷時對銷	(166)	(493)	(908)	-	(1,567)
匯兌調整	26	32	207	18	283
於二零一一年 十二月三十一日	578	1,186	10,744	1,314	13,822
年度支出	117	863	2,269	356	3,605
於出售時對銷/撤銷	-	-	(191)	-	(191)
匯兌調整	6	6	45	5	62
於二零一二年 十二月三十一日	701	2,055	12,867	1,675	17,298
期間支出	-	431	1,451	150	2,032
於出售時對銷/撤銷	(712)	(757)	-	-	(1,469)
匯兌調整	11	6	86	9	112
於二零一三年 六月三十日	-	1,735	14,404	1,834	17,973
<b>賬面值</b>					
於二零一一年 十二月三十一日	2,033	3,872	6,566	635	13,106
於二零一二年 十二月三十一日	1,931	3,009	9,950	279	15,169
於二零一三年 六月三十日	-	2,578	11,066	130	13,774

附錄一

會計師報告

上述物業、廠房及設備項目經計及其估計剩餘價值後，以直線基準按以下年利率折舊：

租賃土地及樓宇	按租賃年期或20年(以較短者為準)
租賃物業裝修	20%
傢具、裝置及辦公室設備	20%
汽車	20%

租賃土地及樓宇均位於以中期租賃持有的中國土地上。

下表載列根據融資租賃持有的物業、廠房及設備賬面值：

	於十二月三十一日		於
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	六月三十日
			千港元
辦公室設備	-	1,211	1,068
汽車	466	200	67
	<u>466</u>	<u>1,411</u>	<u>1,135</u>

16. 商譽

	千港元
成本	
於二零一一年一月一日	-
收購一間附屬公司(附註33)	4,535
匯兌調整	186
	<u>4,721</u>
於二零一一年十二月三十一日	4,721
匯兌調整	37
	<u>4,758</u>
於二零一二年十二月三十一日	4,758
匯兌調整	76
	<u>4,834</u>
於二零一三年六月三十日	<u>4,834</u>

商譽因於截至二零一一年十二月三十一日止年度收購梁黃顧藝恒75%股本權益而產生。梁黃顧藝恒於中國從事提供綜合建築設計服務業務。

就減值測試而言，商譽已計入一個由梁黃顧藝恒所代表的現金產生單位(「梁黃顧藝恒現金產生單位」)。

管理層確定，於二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年六月三十日，梁黃顧藝恒現金產生單位並無減值。梁黃顧藝恒可收回金額已根據使用價值計算方法釐定。該計算方法使用根據管理層所批准涵蓋5年期的財務預算並按二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年六月三十日的貼現率分別19.13%作出的現金流量預測。梁黃顧藝恒於5年期的收益增長率不超過3%的水平。該增長率基於管理層對梁黃顧藝恒人力資源能力的估計，且不超出相關行業的長期平均增長率。使用價值計算方法的其他主要假設與包括預算收益及毛利率的現金流入／流出估計有關，而該估計則基於梁黃顧藝恒過往表現及管理層對市場發展的預期。管理層確定，任何該等假設的合理可能變動不會致使商譽賬面值超出其可收回金額。

附錄一

會計師報告

17. 無形資產

	牌照 千港元	會所會籍 千港元	總計 千港元
<b>成本</b>			
於二零一一年一月一日	-	569	569
透過收購一間附屬公司購入(附註32)	4,528	-	4,528
匯兌調整	175	-	175
	<u>4,703</u>	<u>569</u>	<u>5,272</u>
於二零一一年十二月三十一日	4,703	569	5,272
匯兌調整	37	-	37
	<u>4,740</u>	<u>569</u>	<u>5,309</u>
於二零一二年十二月三十一日	4,740	569	5,309
匯兌調整	76	-	76
	<u>4,816</u>	<u>569</u>	<u>5,385</u>
於二零一三年六月三十日	4,816	569	5,385
<b>攤銷</b>			
於二零一一年一月一日	-	-	-
年度支出	866	-	866
匯兌調整	33	-	33
	<u>899</u>	<u>-</u>	<u>899</u>
於二零一一年十二月三十一日	899	-	899
年度支出	1,171	-	1,171
匯兌調整	4	-	4
	<u>2,074</u>	<u>-</u>	<u>2,074</u>
於二零一二年十二月三十一日	2,074	-	2,074
期間支出	597	-	597
匯兌調整	38	-	38
	<u>2,709</u>	<u>-</u>	<u>2,709</u>
於二零一三年六月三十日	2,709	-	2,709
<b>賬面值</b>			
於二零一一年十二月三十一日	<u>3,804</u>	<u>569</u>	<u>4,373</u>
於二零一二年十二月三十一日	<u>2,666</u>	<u>569</u>	<u>3,235</u>
於二零一三年六月三十日	<u>2,107</u>	<u>569</u>	<u>2,676</u>

於有關期間，牌照攤銷以反映其餘下牌照期間截至二零一五年三月止其所帶來的經濟利益。於二零一三年九月，相關機關批准將於二零一八年九月到期的五年期牌照期間，而牌照的攤銷則追溯調整。具有限使用年期的會所會籍以成本減累計減值虧損列賬。

附錄一

會計師報告

18. 可供出售金融資產

	於十二月三十一日		於
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	六月三十日
			千港元
上市投資：			
— 香港上市股本證券	375	—	—
非上市投資：			
— 股本證券	34	—	—
— 互惠基金及單位信託	1,374	—	—
	1,408	—	—
	1,783	—	—

所有 貴集團的可予出售金融資產乃按公平值計量。

可供出售金融資產由裕和服務有限公司以信託持有。於截至二零一二年十二月三十一日止年度， 貴集團終止信託並於同日出售所有可供出售金融資產予梁先生及符先生，彼等為裕和服務有限公司的股東。可供出售金融資產賬面值與其於出售日期的公平值相同，為1,817,000港元，因此，出售可供出售金融資產收益288,000港元已於截至二零一二年十二月三十一日止年度的損益內確認(附註8)。

19. 預付款項、按金及其他應收款項

	於十二月三十一日		於
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	六月三十日
			千港元
預付款項	807	823	2,242
租金及公用事業按金	3,263	3,251	3,378
向員工墊款	425	758	549
其他應收款項	204	412	749
	4,699	5,244	6,918
就報告用途分析為：			
非流動資產	3,263	3,251	3,378
流動資產	1,436	1,993	3,540
	4,699	5,244	6,918

附錄一

會計師報告

20. 遞延稅項

下表為於有關期間確認的遞延稅項(負債)資產主要部分及其變動：

	加速稅項 折舊 千港元	應收/ 應付 客戶合約 工程款項 千港元	稅項虧損 千港元	於業務 合併購入 的無形 資產 千港元	綜合建築 設計服務 合約 公平值 調整 千港元	總計 千港元
於二零一一年 一月一日	(221)	1,028	-	-	-	807
收購一間附屬公司	-	-	-	(1,132)	(3,432)	(4,564)
自損益(扣除)計入	(231)	580	-	216	627	1,192
匯兌調整	-	-	-	(40)	(150)	(190)
於二零一一年 十二月三十一日	(452)	1,608	-	(956)	(2,955)	(2,755)
自損益(扣除)計入	(198)	(953)	-	292	537	(322)
匯兌調整	-	-	-	(4)	21	17
於二零一二年 十二月三十一日	(650)	655	-	(668)	(2,397)	(3,060)
自損益計入	198	477	743	147	338	1,903
匯兌調整	-	-	5	(3)	(15)	(13)
於二零一三年 六月三十日	(452)	1,132	748	(524)	(2,074)	(1,170)

就於合併財務狀況表內呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已予抵銷。以下為就財務申報而言的遞延稅項結餘分析：

	於十二月三十一日 二零一一年 千港元	於十二月三十一日 二零一二年 千港元	於 二零一三年 六月三十日 千港元
遞延稅項資產	1,156	620	1,428
遞延稅項負債	(3,911)	(3,680)	(2,598)
	(2,755)	(3,060)	(1,170)

貴集團可用作抵銷未來溢利的未動用稅項虧損約為2,972,000港元，將於二零一八年到期。

根據中國企業所得稅法實施條例，就中國附屬公司自二零零八年一月一日起所賺取溢利宣派的股息須徵收預扣稅。於二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年六月三十日，並無於財務資料內分別就中國附屬公司未分派溢利應佔的暫時差額約3,350,000港元、5,996,000港元及14,155,000港元作出遞延稅項撥備，原因為貴集團能夠控制暫時差額撥回時間，且暫時差額可能不會於可見未來撥回。

附錄一

會計師報告

21. 持作買賣投資

	於十二月三十一日		於
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	六月三十日
			千港元
— 香港上市股本證券	3,253	—	—
— 中國非上市營運基金	535	554	485
	<u>3,788</u>	<u>554</u>	<u>485</u>

香港上市股本證券由裕和服務有限公司以信託持有。於截至二零一二年十二月三十一日止年度，貴集團終止信託並於同日出售所有香港上市股本證券予梁先生及符先生，彼等為裕和服務有限公司的股東。持作買賣投資賬面值與其於出售日期的公平值相同，為3,192,000港元。

22. 應收(應付)客戶合約工程款項

	於十二月三十一日		於
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	六月三十日
			千港元
於報告期間結算日的進行中合約迄今產生的成本加已確認溢利減已確認虧損	733,098	824,715	904,751
減：進度付款	<u>(761,301)</u>	<u>(848,852)</u>	<u>(892,249)</u>
	<u>(28,203)</u>	<u>(24,137)</u>	<u>12,502</u>
就報告用途分析為：			
應收客戶合約工程款項	39,596	77,169	107,435
應付客戶合約工程款項	<u>(67,799)</u>	<u>(101,306)</u>	<u>(94,933)</u>
	<u>(28,203)</u>	<u>(24,137)</u>	<u>12,502</u>

於二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年六月三十日，已收客戶合約工程預付款項分別為零、7,248,000港元及7,861,000港元，並已計入應計費用及其他應付款項。

23. 應收合約客戶進度付款

	於十二月三十一日		於
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	六月三十日
			千港元
總額	32,894	73,307	54,647
減：呆賬撥備	<u>(1,381)</u>	<u>(551)</u>	<u>(551)</u>
	<u>31,513</u>	<u>72,756</u>	<u>54,096</u>

附錄一

會計師報告

呆賬撥備變動如下：

	於十二月三十一日		於
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	六月三十日
			千港元
於年／期初	1,182	1,381	551
於年／期內確認	1,330	-	-
撇銷為不可收回款項	(1,131)	(830)	-
於年／期終	<u>1,381</u>	<u>551</u>	<u>551</u>

為有效管理與應收進度付款相關的信貸風險，客戶信貸限額會定期進行評估。於接納任何新客戶前，貴集團會調查新客戶信譽，並評估準客戶的信貸質素。既未逾期亦無減值的應收進度付款獲貴集團評估為高信貸質素款項。

於二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年六月三十日，呆賬撥備包括數額分別為1,381,000港元、551,000港元及551,000港元的長期未收回個別減值應收款項。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

貴集團並無向其客戶授出標準劃一的信貸期，而授予個別客戶的信貸期一般為90日內，而貴集團亦按個別情況及視乎客戶信譽度與聲譽進行考慮，並於項目合約訂明向客戶授出達180日的信貸期。貴集團並無向若干客戶提供信貸期，且相應發票於開具時到期。下表載列於各報告期間結算日應收進度付款(扣除已確認撥備)根據發票日期呈列的賬齡分析：

	於十二月三十一日		於
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	六月三十日
			千港元
30日內	15,661	22,997	20,719
30日以上及90日內	7,545	32,426	21,988
90日以上及180日內	5,930	11,946	3,816
180日至以上	2,377	5,387	7,573
	<u>31,513</u>	<u>72,756</u>	<u>54,096</u>

於二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年六月三十日，貴集團應收進度付款餘額包括賬面總值分別約15,250,000港元、28,268,000港元及24,668,000港元的應收賬款，該等款項於各報告期間結算日已逾期，故貴集團並無就呆賬計提撥備。

於報告期間結算日已逾期但未減值的應收進度付款賬齡如下：

	於十二月三十一日		於
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	六月三十日
			千港元
30日內逾期	7,612	12,159	9,936
30日以上及90日內逾期	3,530	9,802	7,600
90日以上及180日內逾期	2,399	5,890	3,179
180日以上逾期	1,709	417	3,953
	<u>15,250</u>	<u>28,268</u>	<u>24,668</u>

## 24. 銀行結餘及現金／已抵押銀行存款

於二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年六月三十日，銀行結餘分別按市場年利率介乎0.01厘至0.35厘、0.01厘至0.50厘及0.01至0.05厘計息。

已抵押銀行存款用作 貴集團銀行透支融資的抵押，故歸類為流動資產。

## 25. 貿易應付賬款

下表為按發票日期呈列的貿易應付賬款於報告期間結算日的賬齡分析：

	於十二月三十一日		於
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	六月三十日
			千港元
30日內	1,129	3,646	1,630
30日以上及90日內	291	247	836
90日以上	1,110	871	1,734
	<u>2,530</u>	<u>4,764</u>	<u>4,200</u>

貿易應付賬款的平均信貸期一般為30日至60日。 貴集團已制定財務風險管理政策以確保所有應付款項於信貸時間框架內償付。

## 26. 應計費用及其他應付款項

	於十二月三十一日		於
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	六月三十日
			千港元
應計工資及花紅	19,778	24,053	11,207
來自客戶的按金	-	7,248	7,890
中國其他應付稅項	920	3,111	2,556
應計費用及其他應付款項	<u>1,586</u>	<u>2,473</u>	<u>4,064</u>
	<u>22,284</u>	<u>36,885</u>	<u>25,717</u>

## 27. 融資租賃承擔

貴集團的政策為根據融資租賃出租若干辦公室設備及汽車。租期為5年。

於截至二零一一年十二月三十一日止年度、截至二零一二年十二月三十一日止年度以及截至二零一二年及二零一三年六月三十日止六個月，所有融資租賃承擔的有關利率均於各合約日期釐定，分別為年息2.90厘、介乎年息2.90厘至6.04厘之間及介乎2.90厘至6.04厘。

附錄一

會計師報告

	最低租賃付款於			最低租賃付款的現值於		
	十二月三十一日		二零一三年	十二月三十一日		二零一三年
	二零一一年	二零一二年	六月三十日	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
融資租賃項下應付款項：						
一年內	183	536	445	160	449	351
一年以上，但兩年內	138	399	400	120	344	335
兩年以上，但五年內	-	1,037	891	-	971	852
	321	1,972	1,736	280	1,764	1,538
減：未來融資費用	(41)	(208)	(198)	-	-	-
租賃承擔現值	<u>280</u>	<u>1,764</u>	<u>1,538</u>	280	1,764	1,538
減：十二個月內結算的 款項(於流動負債 列示)				(160)	(449)	(351)
十二個月後結算的款項				<u>120</u>	<u>1,315</u>	<u>1,187</u>

倘本集團就租賃責任違約，租賃資產的權利須交回出租人。

## 28. 銀行透支

於二零一一年十二月三十一日及二零一三年六月三十日，銀行透支按香港銀行同業拆息(「香港銀行同業拆息」)分別加年利率3.5厘及3.5厘計息。銀行透支由貴公司控股股東兼董事梁先生個人擔保及已抵押銀行存款作抵押(附註24)。

於二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年六月三十日，貴集團的未動用銀行透支分別約為1,173,000港元、2,380,000港元及157,000港元。銀行可能隨時立即修訂、終止、取消或暫停有關融資或變更其適用條款。

## 29. 已發行股本／股本

### 貴集團

就本報告而言，貴集團於二零一一年一月一日及二零一一年十二月三十一日的已發行股本指梁黃顧香港的股本。貴集團於二零一二年十二月三十一日的已發行股本指梁黃顧香港的股本及貴集團應佔梁黃顧澳門的配額股本的合併。貴集團於二零一三年六月三十日的已發行股本指梁黃顧香港及貴公司的合併股本。

附錄一

會計師報告

貴公司

於二零一三年  
六月三十日  
千港元

法定股本 38,000,000股每股0.01港元的股份	380
已發行及繳足股本 1股0.01港元的普通股	-

30. 貴公司儲備

	累計虧損 千港元	合計 千港元
於二零一三年五月十三日(註冊成立日期) 期內虧損及全面開支總額	-	-
	<u>(7,081)</u>	<u>(7,081)</u>
於二零一三年六月三十日	<u>(7,081)</u>	<u>(7,081)</u>

31. 資本風險管理政策及目標

貴集團管理層管理資本的目的為通過優化債務及權益結餘保障貴集團有能力持續經營，以為股東提供回報及支持未來業務發展。於有關期間，貴集團策略維持不變。

貴集團資本架構由貴公司擁有人應佔權益組成，包括已發行股本、儲備及保留溢利。

貴集團通過派付股息及發行新股定期審閱資本架構及管理其整體架構。

### 32. 金融工具

#### a. 金融工具分類

	於十二月三十一日		於
	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 六月三十日 千港元
<b>金融資產</b>			
<b>貴集團</b>			
透過損益列賬的公平值			
— 持作買賣投資	3,788	554	485
可供出售金融資產	1,783	—	—
貸款及應收款項(包括現金及 現金等價物)	64,191	104,724	75,187
	<u>69,762</u>	<u>105,278</u>	<u>75,672</u>
<b>金融負債</b>			
<b>貴集團</b>			
按攤銷成本	5,323	14,485	18,377
融資租賃承擔	280	1,764	1,538
	<u>5,603</u>	<u>16,249</u>	<u>19,915</u>
<b>貴公司</b>			
按攤銷成本	—	—	7,081

#### b. 財務風險管理目標及政策

貴集團及貴公司的金融工具詳情已於個別附註中披露。與貴集團金融工具相關的風險包括市場風險(利率風險、貨幣風險、其他價格風險)與信貸風險及流動資金風險。貴公司面對的市場風險及信貸風險微不足道。

有關如何減輕該等風險的政策載列如下。貴集團管理層管理及監察該等風險以確保可適時及有效地實施適當措施。

##### 利率風險

貴集團就其浮息已抵押銀行存款、銀行結餘及銀行透支面對現金流量利率風險，並就定息融資租賃承擔面對公平值利率風險。貴集團目前並無利率對沖政策。然而，管理層會監控利率風險，並於預期出現重大利率風險時考慮採取其他所需行動。

貴集團面對有關其銀行透支的香港銀行同業拆息波動風險。

並無呈列敏感度分析，原因是貴集團管理層認為於有關期間，合理的利率變動將不會對財務資料構成重大影響。

### 貨幣風險

貴集團若干銀行結餘及應收合約客戶進度付款以面對外幣風險的各集團實體外幣計值。

於各報告期間結算日，貴集團以外幣計值的銀行結餘及應收合約客戶進度付款賬面值如下：

	於十二月三十一日		於
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	六月三十日
人民幣	3,954	33,432	11,681

功能貨幣為港元的梁黃顧香港於二零一一年及二零一二年十二月三十一日尚有應收梁黃顧深圳及梁黃顧藝恒款項，並於二零一三年六月三十日有應付梁黃顧深圳及梁黃顧藝恒款項，所有款項均以人民幣計值。於二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年六月三十日，集團內結餘總額分別約為1,700,000港元、3,849,000港元及405,000港元。

貴集團目前並無外幣對沖政策。然而，管理層會監控外匯風險，並於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

下表詳列貴集團港元兌人民幣升值及貶值5%的敏感度。5%指管理層用以評估外匯率合理可能變動的敏感比率。敏感度分析僅包括以外幣計值的未償還貨幣項目(包括上文集團內結餘及於報告期間結算日以外匯率5%的變動調整其換算)。下文正數表示港元兌人民幣貶值5%時的除稅後溢利增加。倘港元兌相關貨幣升值5%，將會對溢利構成同等且相反的影響，而以下結餘應為負數。

	截至十二月三十一日		截至
	止年度		二零一三年
	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	千港元	千港元	止六個月
年/期內溢利	236	1,556	471

貴集團管理層認為，敏感度分析並不代表固有的外匯風險，年/期終風險並不反映年/期內風險。

### 其他價格風險

貴集團透過其可供出售金融資產及持作買賣投資面對股本價格風險。管理層透過監控其投資組合管理有關風險。貴集團的股本價格風險主要集中於截至二零一一年十二月三十一日止年度●所報物業發展行業的權益投資。截至二零一二年十二月三十一日止年度及截至二零一三年六月三十日止六個月，貴集團面對與其投資於中國非上市營運基金有關的價格風險。

### 敏感度分析

以下敏感度分析以於報告期間結算日所承受價格風險為基準釐定。

倘各工具價格上升／下降10%：

- 由於持作買賣投資的公平值變動，截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度以及截至二零一三年六月三十日止六個月的除稅後溢利應分別增加／減少313,000港元、42,000港元及36,000港元；及
- 由於可供出售金融資產的公平值變動，於二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年六月三十日的投資重新估值儲備應增加／減少178,000港元、零及零。

### 信貸風險

於二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年六月三十日，倘訂約方未能履行其責任，貴集團有關各類別已確認金融資產所承受的最高信貸風險為合併財務狀況表所列該等資產的賬面值。為減低信貸風險，貴集團管理層已委派一組人員負責決定監察程序，以確保跟進追討逾期債務。此外，於各報告期間結算日，貴集團檢討各項個別應收合約客戶進度付款及其他應收款項的可收回金額，以確保就不可收回金額作出充足減值虧損。就此而言，貴集團管理層認為，貴集團的信貸風險已大幅減少。

貴集團以項目地理位置劃分的信貸風險主要集中於中國，於二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年六月三十日，應收進度付款總額分別約16,742,000港元、53,653,000港元及35,884,000港元。

貴集團客戶集中。於截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度以及截至二零一三年六月三十日止六個月，貴集團對五大客戶的銷售總額分別佔總收益約47.8%、42.7%及41.9%。於二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年六月三十日，彼等的應收款項分別約14,892,000港元、33,925,000港元及18,686,000港元，即於二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年六月三十日分別佔應收進度付款47.3%、46.6%及34.0%。該等主要客戶主要為香港發展商及具有良好聲譽的中國發展商。

由於對方為獲國際信貸評級機構給予高信貸評級的銀行，故流動資金的信貸風險有限。

### 流動資金風險

就流動資金風險管理而言，貴集團監察及維持管理層視為充足的現金及現金等價物水平，以為貴集團營運提供資金及減輕現金流量波動引起的影響。

貴公司於二零一三年六月三十日的流動負債淨值為7,081,000港元，乃因一間附屬公司支付●開支而產生。貴公司董事透過一間附屬公司提供的融資監控貴公司的流動資金狀況。

流動資金風險分析

下表按各報告期間結算日至合約到期日的餘下期間，對 貴集團非衍生金融負債按有關到期組別進行分析。下表披露的金額為金融負債(以 貴集團須予支付的最早日期為基準)合約未貼現現金流量。下表包括利息及本金的現金流量。

	加權平均利率 %	按要求及		於二零一一年	
		少於一年 千港元	一年至五年 千港元	未貼現現金 流量總額 千港元	十二月三十一日 的賬面值 千港元
二零一一年十二月三十一日					
<b>貴集團</b>					
<b>非衍生金融負債</b>					
貿易應付賬款	-	2,530	-	2,530	2,530
應計費用及其他應付款項	-	1,586	-	1,586	1,586
銀行透支	3.78	1,207	-	1,207	1,207
融資租賃承擔	2.90	183	138	321	280
		<u>5,506</u>	<u>138</u>	<u>5,664</u>	<u>5,603</u>

	加權平均利率 %	按要求及		於二零一二年	
		少於一年 千港元	一年至五年 千港元	未貼現現金 流量總額 千港元	十二月三十一日 的賬面值 千港元
二零一二年十二月三十一日					
<b>貴集團</b>					
<b>非衍生金融負債</b>					
貿易應付賬款	-	4,764	-	4,764	4,764
應計費用及其他應付款項	-	9,721	-	9,721	9,721
融資租賃承擔	4.93	536	1,436	1,972	1,764
		<u>15,021</u>	<u>1,436</u>	<u>16,457</u>	<u>16,249</u>

附錄一

會計師報告

	加權平均利率 %	按要求及 少於一年 千港元	一年至五年 千港元	未貼現現金 流量總額 千港元	於二零一三年 六月三十日 的賬面值 千港元
二零一三年六月三十日					
<b>貴集團</b>					
<b>非衍生金融負債</b>					
貿易應付賬款	-	4,200	-	4,200	4,200
應計費用及其他應付款項	-	11,654	-	11,954	11,954
銀行透支	4.37	2,223	-	2,223	2,223
融資租賃承擔	5.04	445	1,311	1,756	1,538
		<u>18,522</u>	<u>1,311</u>	<u>20,133</u>	<u>19,915</u>
<b>貴公司</b>					
<b>非衍生金融負債</b>					
應付一間附屬公司款項	-	7,081	-	7,081	7,081
		<u>7,081</u>	<u>-</u>	<u>7,081</u>	<u>7,081</u>

c. 公平值

本附註提供有關 貴集團如何釐定各類金融資產及金融負債公平值的資料。

**按經常性基準以公平值計量的 貴集團金融資產公平值**

於各報告期間結算日，可供出售金融資產及持作買賣投資以公平值計量。下表提供有關如何釐定該等金融資產公平值的資料(尤其是所用估值技術)。

金融資產	於十二月三十一日的		於 二零一三年 六月三十日 千港元	公平值層級	估值技術
	公平值				
	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元			
可供出售金融資產					
– 上市投資	375	–	–	第一層級	活躍市場投標報價
– 非上市投資	1,408	–	–	第二層級	根據相關資產及負債 公平值釐定，其大 部分來自第一層的 輸入數據
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>		
<b>小計</b>	<b><u>1,783</u></b>	<b><u>–</u></b>	<b><u>–</u></b>		
持作買賣投資					
– 香港上市股本 證券	3,253	–	–	第一層級	活躍市場投標報價
– 中國非上市營運 基金	535	554	485	第二層級	根據相關資產及負債 公平值釐定，其大 部分來自第一層的 輸入數據
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>		
<b>小計</b>	<b><u>3,788</u></b>	<b><u>554</u></b>	<b><u>485</u></b>		

**並非按經常性基準以公平值計量的 貴集團金融資產及金融負債的公平值**

貴集團管理層認為，財務資料中以攤銷成本入賬的金融資產及金融負債賬面值與其按公認定價模式以貼現現金流量分析為基準釐定的公平值相若。

### 33. 收購一間附屬公司

於二零一一年四月二日，貴集團自獨立第三方完成收購梁黃顧藝恒75%股本權益，現金代價為4,348,000港元。此項收購已採用收購法入賬。因收購產生的商譽金額約為4,535,000港元。梁黃顧藝恒從事提供綜合建築設計服務業務。

於收購日期所購入資產及已確認負債如下：

	公平值 千港元
物業、廠房及設備	2,162
無形資產	4,528
應收合約客戶進度付款	4,929
其他應收款項	1,163
應收客戶合約工程款項	7,379
銀行結餘及現金	4,379
貿易應付賬款	(2,938)
應付客戶合約工程款項	(12,731)
應付所得稅	(15)
應計費用及其他應付款項	(4,542)
遞延稅項負債	(4,564)
	<hr/>
承擔負債淨額	(250)

於收購日期，應收合約客戶進度付款及其他應收款項公平值為6,092,000港元，而總合約金額為7,154,000港元。預期將不予收回的合約現金流收購日期的最佳估計為1,062,000港元。

收購所產生的商譽：

	千港元
轉讓代價	4,348
減：非控股權益所佔負債淨額(梁黃顧藝恒25%股本權益)	(63)
加：所承擔可識別所承擔負債淨額公平值	250
	<hr/>
收購所產生的商譽額	4,535

由於合併所支付代價包括的金額涉及預期協同效益、收益增長、未來市場發展及梁黃顧藝恒的人力團隊，故收購梁黃顧藝恒產生商譽。由於該等利益不符合可識別無形資產的確認標準，其不會獨立於商譽確認。

預期概無收購所產生的商譽用作扣稅用途。

非控股權益乃按非控股權益佔被收購公司可識別資產淨值的已確認金額計量。

附錄一

會計師報告

收購梁黃顧藝恒的現金流入淨額：

	千港元
已付現金代價	(4,348)
減：已購入現金及現金等價物結餘	4,379
	<u>31</u>

截至二零一一年十二月三十一日止年度的溢利包括梁黃顧藝恒產生的額外業務應佔溢利4,402,000港元。截至二零一一年十二月三十一日止年度的收益包括梁黃顧藝恒產生的55,153,000港元。

倘收購已於二零一一年一月一日完成，年度集團總收益應為202,475,000港元，年度溢利則為12,336,000港元。備考資料僅供說明之用，不一定是貴集團實際將會獲得的經營收益及業績指標(倘收購於二零一一年一月一日完成)，亦不擬用作預測未來業績。

倘於二零一一年一月一日收購梁黃顧藝恒，於釐定貴集團「備考」收益及溢利時，貴集團管理層已考慮公平值調整時對梁黃顧藝恒進行中合約的影響並按業務合併初步入賬所產生的公平值計算所購入的無形資產攤銷(扣除稅項)，而非收購前財務資料中已確認的賬面值。

34. 附屬公司

- (i) 梁黃顧藝恒(一間擁有重大非控股權益的非全資附屬公司)及擁有非控股權益的其他個別非重大附屬公司的詳情載列如下。

	截至十二月三十一日 止年度		截至 六月三十日 止六個月
	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元
分配予梁黃顧藝恒非控股權益的溢利	<u>1,101</u>	<u>1,203</u>	<u>2,788</u>
	於十二月三十一日 二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	於 二零一三年 六月三十日 千港元
累計非控股權益			
梁黃顧藝恒	1,044	2,275	5,071
個別非重大附屬公司	<u>(258)</u>	<u>95</u>	<u>-</u>
	<u>786</u>	<u>2,370</u>	<u>5,071</u>

附錄一

會計師報告

有關梁黃顧藝恒的財務資料概要如下。以下的財務資料概要指包括商譽及收購會計法所產生但計入集團內抵銷前的其他公平值調整的金額。

	於十二月三十一日		於
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	六月三十日
			千港元
流動資產	30,004	47,892	53,497
非流動資產	10,984	11,080	11,960
流動負債	(28,179)	(42,047)	(37,752)
非流動負債	(3,911)	(3,065)	(2,578)
權益總額	8,898	13,860	25,127
	於二零一一年	截至	截至
	四月二日	二零一二年	二零一三年
	至二零一一年	十二月三十一日	六月三十日
	十二月三十一日	止年度	止六個月
	期間	千港元	千港元
	千港元		
收益	55,153	76,616	39,597
開支	(50,751)	(71,806)	(28,446)
期內/年度溢利	4,402	4,810	11,151
期內/年度全面收入總額	5,022	4,947	11,267
已付非控股權益股息	-	-	-
經營業務現金流入(流出)淨額	8,532	(871)	(2,160)
投資活動現金流出淨額	(682)	(409)	(1,810)
現金流入(流出)淨額	7,850	(1,280)	(3,970)

附錄一

會計師報告

(ii) 於一間附屬公司的投資

		於二零一三年 六月三十日
非上市股份，按成本列值	美元	<u>1</u>
	港元	<u>7.8</u>
於財務資料顯示為	千港元	<u>-</u>

一股繳足股款普通股(佔Helfrich Ventures全部已發行股本)於二零一三年五月十三日按面值配發及發行予 貴公司。

35. 梁黃願藝恒的收購前財務資料

於自二零一一年一月一日起至二零一一年四月一日止期間(「收購前期間」)，梁黃願藝恒的財務資料披露如下。

(i) 損益及其他全面收入表

	附註	千港元
收益	(a)	3,997
服務成本		<u>(2,354)</u>
毛利		1,643
其他收入	(b)	4
行政開支		<u>(2,031)</u>
除稅前虧損	(c)	(384)
所得稅開支	(d)	<u>-</u>
期內虧損		<u>(384)</u>
期內其他全面開支		
其後可能於損益重新分類的項目		
換算產生的匯兌差額		<u>(102)</u>
期內全面開支總額		<u>(486)</u>

附錄一

會計師報告

(ii) 於二零一一年四月一日的財務狀況表

	附註	千港元
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	(e)	<u>2,162</u>
<b>流動資產</b>		
應收客戶合約工程款項	(f)	1,362
應收合約客戶進度付款	(g)	4,929
其他應收款項		1,163
銀行結餘及現金	(h)	<u>4,379</u>
		<u>11,833</u>
<b>流動負債</b>		
貿易應付賬款	(i)	2,938
應計費用及其他應付款項	(j)	4,542
應付客戶合約工程款項	(f)	20,443
應付所得稅		<u>15</u>
		<u>27,938</u>
<b>流動負債淨值</b>		<u>(16,105)</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>(13,943)</u>
<b>負債淨值</b>		<u><u>(13,943)</u></u>
<b>股本及儲備</b>		
繳入股本		3,407
儲備		<u>(17,350)</u>
<b>權益虧絀</b>		<u><u>(13,943)</u></u>

(iii) 權益變動表

	已發行股本 千港元	法定儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零一一年一月一日	<u>3,407</u>	<u>979</u>	<u>(503)</u>	<u>(17,340)</u>	<u>(13,457)</u>
期內虧損	-	-	-	(384)	(384)
換算產生的匯兌差額	-	-	(102)	-	(102)
期內全面開支總額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(102)</u>	<u>(384)</u>	<u>(486)</u>
於二零一一年四月一日	<u><u>3,407</u></u>	<u><u>979</u></u>	<u><u>(605)</u></u>	<u><u>(17,724)</u></u>	<u><u>(13,943)</u></u>

附錄一

會計師報告

(iv) 現金流量表

千港元

經營業務	
除稅前虧損	(384)
就以下項目調整：	
物業、廠房及設備折舊	88
呆賬撥備	1,062
利息收入	(4)
	<hr/>
營運資金變動前經營現金流量	762
應收客戶合約工程款項減少	718
應收合約客戶進度付款減少	2,505
其他應收款項增加	(699)
應付客戶合約工程款項減少	(727)
貿易應付賬款減少	(1,188)
應計費用及其他應付款項減少	(1,317)
	<hr/>
經營業務所得現金	54
已付所得稅	(135)
	<hr/>
經營業務所用現金淨額	(81)
	<hr/>
投資活動	
購買物業、廠房及設備	(53)
已收利息	4
	<hr/>
投資活動所用現金淨額	(49)
	<hr/>
現金及現金等價物減少淨額	(130)
於期初的現金及現金等價物	4,476
匯率變動的影響	33
	<hr/>
於期終的現金及現金等價物	<u>4,379</u>
	<hr/>
即：	
銀行結餘及現金	<u>4,379</u>

(v) 註解：

(a) 收益

收益指於收購前期間已確認的綜合建築設計服務合約收益。

(b) 其他收入

千港元

利息收入	<u>4</u>
------	----------

附錄一

會計師報告

(c) 除稅前虧損

千港元

除稅前虧損已扣除下列各項達致：

物業、廠房及設備折舊	88
呆賬撥備	1,062
員工成本	
—薪金津貼及其他福利	2,403
—退休福利供款	36
員工成本總額	2,439

(d) 所得稅開支

千港元

所得稅開支包括：

即期稅項：	
中國企業所得稅	—

根據國務院關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知(國發[2007]39號)，於收購前期間梁黃顧藝恒的適用所得稅率為24%。

(e) 物業、廠房及設備

	租賃土地 及樓宇 千港元	傢具、裝置 及辦公室 設備 千港元	總計 千港元
<b>成本</b>			
於二零一一年一月一日	2,705	949	3,654
添置	—	53	53
匯兌調整	21	7	8
於二零一一年四月一日	2,726	1,009	3,735
<b>累計折舊</b>			
於二零一一年一月一日	1,351	124	1,475
期內支出	41	47	88
匯兌調整	8	2	10
於二零一一年四月一日	1,400	173	1,573
<b>賬面值</b>			
於二零一一年四月一日	1,326	836	2,162

經計及其估計剩餘價值後，上述物業、廠房及設備項目每年按以下比率以直線基準折舊：

租賃土地及樓宇	以較短租期，或20年
傢具、裝置及辦公室設備	20%

樓宇位於中國按中期租賃持有的土地。

**(f) 應收(應付)客戶合約工程款項**

	千港元
迄今產生的成本加已確認溢利減已確認虧損	10,647
減：進度付款	<u>(29,728)</u>
	<u>(19,081)</u>
就報告用途分析為：	
應收客戶合約工程款項	1,362
應付客戶合約工程款項	<u>(20,443)</u>
	<u>(19,081)</u>

**(g) 應收合約客戶進度付款**

	千港元
總額	5,991
減：呆賬撥備	<u>(1,062)</u>
	<u>4,929</u>

梁黃顧藝恒並無向客戶授出標準劃一的信貸期，亦並無向若干客戶提供信貸期，且相應發票於開具時到期。下表載列於各報告期間結算日應收進度付款(扣除已確認撥備)根據發票日期呈列的賬齡分析：

	千港元
30日內	1,065
30日以上及90日內	2,214
90日以上	<u>1,650</u>
	<u>4,929</u>

**(h) 銀行結餘及現金**

於二零一一年四月一日，銀行結餘每年按市場利率0.40厘計息。

## 附錄一

## 會計師報告

### (i) 貿易應付賬款

下表載列根據於二零一一年四月一日按發票日期呈列的貿易應付賬款賬齡分析：

	千港元
30日內	1,677
90日以上	1,261
	<u>2,938</u>

貿易應付賬款平均信貸期為30至60日。梁黃顧藝恒已制定財務風險管理政策以確保所有應付款項於信貸時間框架內償付。

### (j) 應計費用及其他應付款項

	千港元
應計工資及花紅	2,384
來自客戶的按金	455
中國其他應付稅項	263
其他	1,440
	<u>4,542</u>

## 36. 經營租賃承擔

### 貴集團作為承租人

於各報告期間結算日，貴集團已訂約的未來最低租賃付款如下：

	於十二月三十一日		於
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	六月三十日
			千港元
一年內	11,554	11,694	12,635
二至五年(包括首尾兩年)	<u>7,082</u>	<u>6,276</u>	<u>3,816</u>
總計	<u>18,636</u>	<u>17,970</u>	<u>16,451</u>

經營租賃付款指貴集團為其若干辦公室物業及員工宿舍應付的租金。租約商定平均年期為兩年且租金固定。

## 37. 資本承擔

誠如財務資料第一節附註2所載，於二零一三年六月二十一日，梁黃顧香港與王先生訂立股權轉讓協議，以收購梁黃顧藝恒的24%權益(梁黃顧香港的非全資附屬公司)，現金代價為人民幣2,830,000元(相當於約3,566,000港元)。於二零一三年六月三十日，貴集團就收購有資本承擔。貴集團及貴公司於各報告期末並無其他承擔。

### 38. 資產抵押

於二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及二零一三年六月三十日，貴公司分別向銀行抵押總賬面值1,744,000港元、1,744,000港元及1,744,000港元的短期銀行存款，以取得貴集團獲授的銀行透支。

### 39. 退休福利計劃

就於香港的營運而言，貴集團參與香港所有合資格僱員設立強制性公積金計劃。根據強制性公積金計劃規則，貴集團及其僱員自二零一二年六月一日起根據僱員基本薪金的百分比作出供款，每月上限為1,250港元(二零一二年六月一日前：1,000港元)，並於該等供款應付時自損益扣除。

就於中國的營運而言，貴集團僱員為由中國政府運營的國家管理退休福利計劃成員。相關附屬公司須按工資成本指定百分比向退休福利計劃作出供款。

貴集團對退休福利計劃的唯一責任為向其作出指定供款。於有關期間，貴集團向計劃作出的供款總額及自損益扣除的成本指貴集團根據計劃規則的指定比率已付／應付的計劃供款。

於截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度以及截至二零一二年及二零一三年六月三十日止六個月，貴集團作出的退休福利計劃供款分別約3,403,000港元、4,171,000港元、1,893,000港元(未經審核)及2,458,000港元。

### 40. 關連人士交易

#### (i) 貴集團

- (1) 截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止兩個年度以及截至二零一二年及二零一三年六月三十日止六個月，梁先生提供個人抵押擔保貴集團的銀行透支。詳情載於附註28。
- (2) 截至二零一二年十二月三十一日止年度，貴集團終止與裕和服務有限公司的信託管理並出售所有可予出售金融資產及所有於香港上市的特作買賣權益證券予梁先生及符先生(彼等均為裕和服務有限公司的股東)，其賬面值與公平值於出售日期時相同，分別為1,817,000港元及3,192,000港元。詳情載於附註18及21。裕和服務有限公司乃由梁先生控制。
- (3) 於二零一二年十二月三十一日，LWK Conservation的40%權益由LWK Conservation董事李仲明先生轉讓予梁黃顧香港，現金代價為1.00港元。詳情載於附錄一合併權益變動表附註2。
- (4) 截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止兩個年度以及截至二零一二年及二零一三年六月三十日止六個月，分包顧問費用分別約816,000港元、816,000港元、408,000港元(未經審核)及零乃由LWK Conservation支付予李仲明先生控制的關連公司。
- (5) 於二零一三年六月十一日，梁黃顧香港及LWK Conservation(梁黃顧香港的全資附屬公司)以現金代價30,000澳門幣(相當於約29,000港元)向梁先生及符先生收購梁黃顧澳門的全部配額股本。詳情載於合併權益變動表附註3。

- (6) 於二零一三年六月十日，梁先生及符先生分別向王先生轉讓79,310股及33,990股梁黃顧香港股份(合共佔梁黃顧香港全部已發行股本11.33%)，總代價為8.28百萬港元。詳情載於合併權益變動表附註4。
- (7) 於二零一三年六月二十一日，梁黃顧香港與王先生訂立股權轉讓協議，以現金代價人民幣2,830,000元(相當於約3,566,000港元)收購梁黃顧香港的非全資附屬公司梁黃顧藝恒的額外24%權益。收購已於二零一三年八月二十八日完成。

(ii) 貴公司

應付一間附屬公司款項為無抵押、免息及應要求償還。

主要管理層人員薪酬

為主要管理人員的董事薪酬載列如下：

	截至十二月三十一日 止年度		截至六月三十日 止六個月	
	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元
薪金及其他福利	7,917	9,720	4,587	10,919
花紅(附註)	1,200	3,000	1,500	1,500
退休福利計劃供款	265	272	120	126
	<u>9,382</u>	<u>12,992</u>	<u>6,207</u>	<u>12,545</u>

附註：與表現掛鈎的獎金經參考貴集團於截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度以及截至二零一二年及二零一三年六月三十日止六個月的業績後釐定。

41. 主要非現金交易

截至二零一二年十二月三十一日止年度，貴集團就租約開始時資本總值約1,705,000百萬港元的汽車及辦公室設備訂立融資租賃安排。

(II) 董事酬金

除本文所披露者外，貴集團概無於有關期間向貴公司董事已付或應付其他酬金。

根據現時仍生效的安排，截至二零一三年十二月三十一日止年度，應付貴公司董事的酬金總額估計約為●港元。

### (III) 報告期間結算日後事項

- 誠如財務資料第一節附註2所載，於二零一三年六月二十一日，梁黃顧香港與王先生訂立股權轉讓協議，以現金代價人民幣2,830,000元（相當於約3,566,000港元）收購梁黃顧香港的非全資附屬公司梁黃顧藝恒的24%權益。二零一三年六月三十日後，收購已於二零一三年八月二十八日完成。
- 根據股東於二零一三年十二月五日通過的書面決議案，藉增設額外962,000,000股新普通股，本公司法定股本已由380,000.00港元（分為38,000,000股普通股）增加至10,000,000.00港元（分為1,000,000,000股普通股），而該等新普通股於發行及配發後於各方面將與現有已發行普通股享有同等待地位（參與資本化發行除外）。
- 根據由梁先生、符先生、王先生及裕和服務有限公司（由梁先生及符先生擁有的公司）（「轉讓人」）、本公司及Helfrich Ventures所訂立日期為二零一三年十二月五日的換股協議，轉讓人同意將梁黃顧香港的全部已發行股本轉讓予本公司（將透過Helfrich Ventures擁有），代價為並分別交換入賬列作繳足的21,355,999股Rainbow Path International Limited普通股、10,313,200股Vivid Colour Limited普通股、4,305,400股君名投資有限公司普通股及2,025,400股Veteran Ventures Limited普通股。Rainbow Path International Limited、Vivid Colour Limited、君名投資有限公司及Veteran Ventures Limited均為由梁先生、符先生及王先生設立的投資控股公司，以代表彼等持有本公司的股本權益。

緊隨股份轉讓完成後，本公司成為本集團的控股公司，而Helfrich Ventures則成為梁黃顧香港及其附屬公司的中介控股公司。

— ●

### (IV) 結算日後財務報表

貴公司或其任何附屬公司並無就二零一三年六月三十日以後任何期間編製經審核財務報表。

此 致

思城控股有限公司

●

列位董事 台照

●  
執業會計師  
香港  
謹啟