



遠東環球集團有限公司
FAR EAST GLOBAL GROUP LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)
股份代號：00830

年報 2014

拓展 新未來

使命 與願景

我們相信無邊無際的構思，配合獨特設計
加上完美先進科技，將造就非凡的結果。
我們的目標為提升業界質素和擴大全球佔有率。
同時，我們致力提供高質素服務和產品，
為客戶實現最富想像的概念。

錄 目

2	關於遠東環球
4	公司業務架構
5	2014年全年大事記
6	董事局及委員會
7	公司資料
8	主要在建項目概覽
10	董事局主席報告書
18	管理層討論及分析
24	董事及架構
32	企業管治報告
42	企業公民
46	董事局報告
54	關連交易
57	經審核財務資料
	• 獨立核數師報告
	• 綜合收益表
	• 綜合全面收益表
	• 綜合財務狀況表
	• 財務狀況表
	• 綜合權益變動表
	• 綜合現金流量表
	• 綜合財務報表附註
128	五年財務概要

關於遠東環球



全球高端 項目提升 國際品牌形象

遠東環球集團於一九六九年成立，是全球領先的專業工程公司之一，專為高端物業發展項目提供一站式幕牆及建築物外牆解決方案。本公司現主要於北美、大中華、澳洲及英國營運多個項目。

1. 紐約 (美國)

- 605 42nd Street
- United Nations HQ
- New York Police Academy
- World Trade Center
- Sanitation Garage

2. 波士頓 (美國)

- Millennium Tower

3. 蒙特婁 (加拿大)

- L'Avenue
- Roccabella
- University of Montreal Hospital Centre
- Altoria Tower
- Jewish General Hospital
- St. Justin Hospital
- Museum Beaux Arts
- U Condos

4. 魁北克 (加拿大)

- Universite de Sherbrooke –Campus Longueuil

5. 溫哥華 (加拿大)

- Vancouver Stock Exchange

6. 卡加利 (加拿大)

- SAIT Trades & Technology Complex

7. 三藩市 (美國)

- Trinity Plaza – Block A

8. 拉斯維加斯 (美國)

- Mandarin Oriental Hotel
- Veer Towers
- Cosmopolitan Resort Hotel & Casino

9. 夏威夷 (美國)

- Allure Waikiki Condominium

10. 多倫多 (加拿大)

- Trump International Hotel & Tower
- Shangri-la Toronto

11. 邁阿密 (美國)

- Miami Int'l Airport Renovation
- Brickell City Center

12. 智利

- Costanera Center (Tower 2)



1. **北京** (中國)

- 中青旅大廈

2. **瀋陽** (中國)

- 瀋陽新世界
國際會議展覽中心

3. **上海** (中國)

- 國際金融中心

4. **漳州** (中國)

- 御龍天下

5. **香港** (中國)

- 香港皇后大道東
373號酒店
- 啟德郵輪碼頭
- 聖保祿醫院B座
- 沙田通訊及科技中心
- 九龍塘義德道1號

6. **澳門** (中國)

- Wynn Palace Cotai
- 美高梅路氹
- 路易十三

7. **新加坡**

- 濱海灣金沙
綜合度假勝地

8. **墨爾本** (澳洲)

- Upper West Side T2
- Prima Pearl

9. **杜拜** (阿聯酋)

- Burj Khalifa
- Sama Tower
- Darwish Tower

10. **倫敦** (英國)

- 71 Queen Victoria Street
- One The Elephant

11. **東京** (日本)

- Tokyo Station Yaesu II
project
- Chiyoda-Ku
Yonubanchou Building

公司業務架構

遠東環球集團 有限公司

▼
亞太及其他
分區

▼
北美
分區

2014年全年大事記

一月

港島區賣旗義工隊



一月

2014公益金「港島、九龍區百萬行」



三月

「登山善行」行山活動



五月

「童夢同想」兩地學生
藝術創作交流計劃香
港地區工作坊義工隊



七月

喜利得40週年乒乓球
邀請盃



九月

「921山頂行大連」
慈善步行



十月

長春社「山嶺線騎2014」



董事局及委員會

董事局

主席兼非執行董事

周 勇

執行董事

張毅鋒(副主席兼行政總裁)

朱毅堅(副主席)

王 海(聯席行政總裁)

陳善宏

秦吉東

獨立非執行董事

周勁松

HONG Winn

鄭心怡

委員會

審核委員會

周勁松, CPA(主席)

HONG Winn

鄭心怡

薪酬委員會

周勁松(主席)

周 勇

張毅鋒

HONG Winn

鄭心怡

提名委員會

周 勇(主席)

張毅鋒

周勁松

HONG Winn

鄭心怡

授權代表

周 勇
張毅鋒

公司秘書

劉淑賢

主要股份過戶登記處

MaplesFS Limited
P.O. Box 1093
Queensgate House
Grand Cayman
KY1-1102
Cayman Islands

股份過戶登記香港分處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東 183 號
合和中心 22 樓

註冊辦事處

P.O. Box 309
Ugland House
Grand Cayman
KY1-1104
Cayman Islands

總辦事處兼香港主要營業地點

香港
柴灣
新業街 8 號
八號商業廣場 16 樓

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

法律顧問

孖士打律師行

主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司
法國巴黎銀行香港分行
中國建設銀行股份有限公司
廣發銀行澳門分行
星展銀行(香港)有限公司
恒生銀行有限公司
中國工商銀行(澳門)股份有限公司
香港上海滙豐銀行有限公司

股份代號

00830

公司網址

www.fareastglobal.com

財務日誌

全年業績公佈

二零一五年三月十七日

暫停辦理股份過戶登記 — 股東週年大會

二零一五年五月二十二日至二十七日(包括首尾兩天)

股東週年大會

二零一五年五月二十七日

暫停辦理股份過戶登記 — 末期股息

二零一五年六月十五日至十六日(包括首尾兩天)

派發末期股息

二零一五年七月六日

主要在建項目概覽

項目名稱 ⁽¹⁾	項目類型
中國內地	
瀋陽新世界國際會議展覽中心(裙樓大鵬頂)	會展中心
香港及澳門	
香港皇后大道東373號酒店	酒店
香港紅鸞道11111號K.I.L	商業
澳門路易十三	酒店
澳門美高梅路氹	酒店
澳門Wynn Palace Cotai	酒店
北美	
美國紐約42街道605項目	商業
美國紐約World Trade Center Site Retail Fit Out	公眾樓宇
美國波士頓Millennium Tower	商業
美國邁阿密Brickell City Center	多用途綜合樓
加拿大溫哥華證券交易所	公眾樓宇
加拿大蒙特利爾L'Avenue	多用途綜合樓
加拿大蒙特利爾University of Montreal Hospital Centre	醫院
加拿大蒙特利爾Jewish General Hospital	醫院
加拿大蒙特利爾St. Justin Hospital	醫院
加拿大蒙特利爾U Condos	住宅
加拿大蒙特利爾Museum Beaux Arts	多用途綜合樓
加拿大蒙特利爾Roccabella, Montreal	住宅
亞洲⁽²⁾及其他	
英國倫敦One The Elephant	住宅

附註：


(1) 表中載列的承建項目工程範圍一般涉及幕牆及其他建築物外牆產品的設計、預製、供應及安裝，惟香港皇后大道東373號酒店乃總承包項目。

(2) 如本文所採用，亞洲包括亞洲國家/城市，不包括大中華地區(包括中國內地、香港及澳門)。

估計合約總額
百萬港元

估計項目
竣工年份

	98.1	2015
	530.0	2017
	176.9	2015
	293.8	2016
	544.4	2016
	399.4	2015
	101.4	2016
	209.8	2017
	296.4	2016
	192.2	2016
	94.2	2017
	137.0	2016
	471.9	2015
	78.3	2015
	103.9	2015
	17.8	2015
	86.5	2015
	114.3	2015
	131.7	2015

The background features a low-angle shot of a modern skyscraper with a glass facade, reaching towards the top of the frame. The sky is a soft, hazy blue. Overlaid on this are several large, semi-transparent geometric shapes: a yellow triangle on the left, a grey diamond in the upper right, and a large orange triangle on the right. Thin, light-colored lines form various geometric shapes across the scene.

董事局

主席報告書



遠東環球現已

制定策略，整合 資源，力爭轉型

成為一間提供全方位服務的跨國
企業。

董事局主席報告書

“集團在幕牆行業發展超過四十年，
建有自身獨特的經營模式。”

二零一四年，遠東環球集團有限公司及其附屬公司(統稱為「集團」)有序執行既定策略，適度調整和創新經營管治措施，實現當年幕牆業務穩步發展，總承包業務良好開局，和投資業務戰略鋪排等階段性經營目標，完成區域化管理平台搭建和重大經營事項決策委員會設立等戰略性管治任務，為集團繼續提高經營績效和優化產業結構打下堅實基礎。

業績

集團截至二零一四年十二月三十一日止年度，共錄得主營業務收入港幣16.82億元，同比增長18.5%；實現本公司股東應佔溢利港幣0.58億元，同比增長14.5%；每股盈利港幣2.68仙，同比增長14.5%。



周 勇先生
主席兼非執行董事

董事局主席報告書

業務回顧

市場形勢

二零一四年，集團業務所處地區的經濟走勢分化加劇：美國經濟持續向好，市場信心顯著提高；香港經濟相對平穩；歐洲地區延續寬鬆政策，上升通道尚未形成；中國內地經濟仍然保持較大幅度增長，但受經濟結構轉型等因素影響，增速放緩。

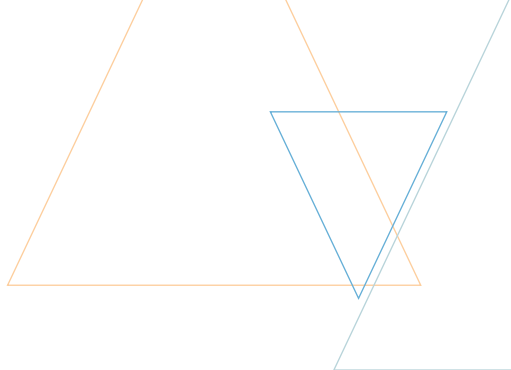
一、北美地區：完成管理架構重整，各方面發展符合董事局預期。

北美建築市場隨整體經濟復甦明顯。集團繼續關注利潤及合約相對理想的優質發展商項目，於年內中標加拿大蒙特利爾 L'Avenue、溫哥華 Stock Exchange 項目和美國紐約 605 項目等，合計新簽合約額約為港幣 3.41 億元。

二零一三年北美業務遇到困難之後，集團已在積極研究該地區的組織管理架構重整，並於二零一四年上半年派出高管前赴北美加強團隊建設和具體推行架構重整，同時優化北美地區的產能分佈，提高集團監督和地區經營決策效率，繼續發揮本地化優勢，經過大半年時間，成效初顯。同時，為了順利推行北美的組織重整，二零一四年北美地區新簽合約額較上年有所下降，董事局認為適當放緩北美地區新簽合約規模，對集團在北美業務發展有良好的幫助。二零一四年十二月，在北美地區架構重整完成後，集團新中標美國紐約市一個住宅項目。截至二零一四年十二月三十一日止，北美市場在手未完合約額超過港幣 8.76 億元，能夠支持集團在該區域的平穩和持續發展。

二、亞太及大中華區：屢有突破，貢獻顯著。

港澳地區幕牆市場整體暢旺，集團於該地區的業務規模不斷增長。年內新簽約數個幕牆工程，包括澳門美高梅酒店和路易十三酒店，香港紅鸞道商廈等項目。集團作為該市場公認的幕牆工程優質服務商，能夠充分協調內部設計、生產、工程，以及外部業主、總包等多方關切，展現良好的投標能力，不斷鞏固港澳市場佔有率。之外，董事局以及管理團隊相信，持續競爭力依賴於長久而高效的履約能力，因此長期關注在建項目的工期、質量、安全、現金和效益等管理，通過試行項目承包責任制調動和發揮項目團隊最大積極性。



中國內地幕牆市場存在較普遍的價格戰和少數不規範競爭現象，有待進一步規範。集團考慮這一現狀，在內地投標向來審慎，年內中標多個較為優質的蘋果專賣店玻璃幕牆項目。考慮中國內地未來若干年內所將興建的高層建築數量，及其可能確立的全球幕牆市場核心地位，集團已經研討和制定內地發展策略，就中國內地品牌推廣和市場拓展做出積極部署。

亞太其他市場進展順利，集團將在英國市場和澳洲市場尋找優質項目，穩步提高當地市場佔有率並努力保持理想業績。

三、新業務拓展

二零一四年，集團在母公司大力支持下拓展新業務發展計劃，成功向控股股東中國建築國際集團有限公司(下稱「中國建築」)收購擁有香港一級建築資質的海悅建築工程有限公司(下稱「海悅建築」)，並於年內在香港市場成功簽約英皇國際酒店總承包工程，合約額港幣5.30億元。這一成績得益於集團與母公司的充分聯動，雙方在有效區分市場範圍，確保不損害各自股東利益的前提下，在人才培養、管理經驗、市場等多方面加強合作，積極創造共贏機會。上述雙方均認為此種合作有利於為各自股東創造更大價值，有意持續發揮此類聯動效應。集團將繼續透過海悅建築，重點關注香港小型私家房建項目承建市場，有信心積極發展好香港的總承包業務。

二零一四年，集團成立投資發展部，提速內地投資業務發展計劃。該計劃由董事會副主席直接領導，積極研究適合公司發展的新業務，已在探索階段取得若干進展。

新承接工程

截至二零一四年十二月三十一日止年度，集團共承接新工程12項，合約總額約為港幣19.55億元。當中北美地區3.41億元，佔比17%；亞太及大中華地區16.14億元，佔比83%。

董事局主席報告書

在建工程

截至二零一四年十二月三十一日止，集團在建工程合約總額約為港幣37.69億元，在手未完合約額約為港幣25.84億元。

財務管理

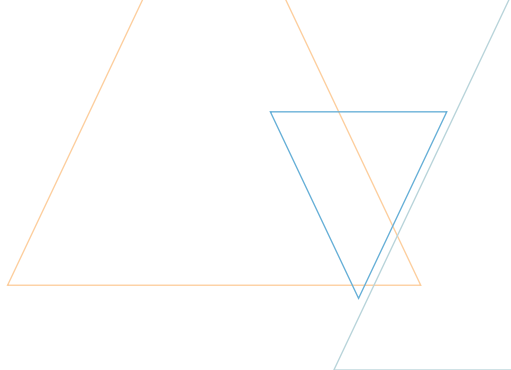
二零一四年，集團繼續加強財務管理各項工作，堅持謹慎理財原則，不斷提高資金使用效率。通過加速項目收款，切實提高資金周轉速度。截至二零一四年十二月三十一日，集團銀行存款合計港幣2.42億元。借款總額為港幣3.35億元，淨借貸比率9.5%。同時擁有已獲承諾而尚未動用的信貸及其他工程保函等額度總計港幣9.31億元，能夠應對未來業務所需。

人力資源管理

集團始終堅持以人為本的管理理念，重視吸納、儲備和培養能夠認同公司願景的各層次人才。搭建公平的選拔和用人平台，提供多維度培訓和考核機制。為員工提供健康的職業競爭和發展環境。集團於年內推行講師制度，豐富培訓交流方式。繼續完善KPI考核制度，科學化考核體系。通過合理設置員工招聘、培訓、考核、薪酬等制度，提高員工滿意度和工作效率。截至二零一四年十二月三十一日，集團員工總數1,519人。

未來展望

二零一五年，影響地區經濟走勢的諸多風險仍然存在，如原油價格下跌、地緣政治不穩定、希臘債務危機等，預計全球經濟發展將伴隨不確定性。與集團業務直接相關的香港建築市場持續向好，美國市場延續二零一四年的增長勢頭，英國市場持續復甦但存在波動風險，中國內地經濟預計將在溫和政策刺激下保持相對高速增長。受益於中國政府「新型城鎮化建設」、推進社會事業改革創新和「一帶一路」等戰略的具體實施，預計未來幾年中國和亞歐相關地區的公共服務和基建、房建市場將顯現巨大商機。



發展策略

集團將繼續深耕項目管理，完善設計、生產、安裝等多環節協同機制，提高集團幕牆業務綜合競爭力。整合資源，提高港澳、北美和中國內地三大主要市場佔有率，開拓其他海外市場，並保持理想盈利水平。港澳和中國內地市場，繼續發揮中國建築乃至中建股份大平台優勢，創新合作模式。北美市場繼續關注優質開發商項目，恢復並擴大新簽約規模。

持續鞏固整合工作取得的各項成果，進一步把握若干關鍵問題，選擇適當時機不斷深入和擴大整合層面和範圍。董事局能夠辨別和正視整合過程中顯現的各類問題，希望通過不斷探索和嘗試，建立和維持一個由股東、董事局、管理層和全體員工，以及客戶等多方利益相互促進，推動集團盈利規模和能力持續增長的健康體系。

在新業務探索方面，集團將借鑒控股股東中國建築在總包工程管理和項目投資領域的豐富經驗，在發展香港總承包業務的同時，加速集團投資轉型的步伐，把握時局和國家政策走向，密切留意內地經濟升級過程中展露或創造出的新機遇，實現雙核心業務相互促進，共同發展。

致謝

本人對各位股東、董事和員工、各位客戶一年以來對集團的支持深表謝意！

承董事局命


遠東環球集團有限公司

主席兼非執行董事

周 勇

香港，二零一五年三月十七日





管理層 及討論 分析



管理層討論及分析

整體表現

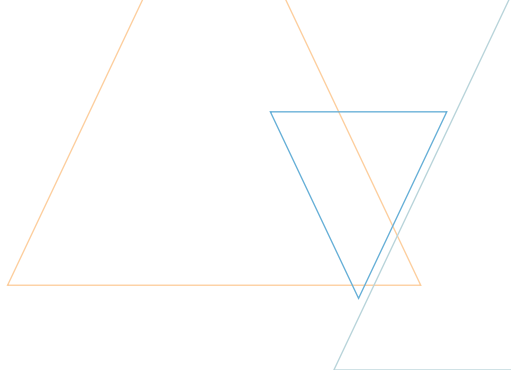
本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度，共錄得總收益港幣 16.82 億元(二零一三年：港幣 14.19 億元)，較去年增加 18.5%。毛利率從去年之 0.6% 顯著改善至本年之 10.4%。本公司股東應佔溢利由截至二零一三年十二月三十一日止年度之港幣 0.50 億元微升至截至二零一四年十二月三十一日止年度之港幣 0.58 億元。每股基本盈利為港幣 2.68 仙(二零一三年：港幣 2.34 仙)，較去年增加 14.5%。董事局建議派發末期股息每股港幣 0.5 仙，連同於年內已派發中期股息每股港幣 0.5 仙，全年股息總額達每股港幣 1 仙，佔該年可供分派溢利之 37.3%。

年內，本集團以港幣 200 萬元現金代價從中國建築國際集團有限公司(「中國建築國際」)之全資附屬公司 Barkgate Enterprises Limited 收購海悅建築工程有限公司(「海悅建築」)全部股權。有關收購事項被認為是共同控制下的企業合併，並已採納合併會計處理方式，猶如海悅建築自其首度受控制方控制之日起已被合併。綜合財務報表之比較數字已相應重列。於年內第三季度，海悅建築已新承接皇后大道東 373 號酒店之總承包合約工程。該酒店發展項目之應計合約價值為港幣 5.30 億元。

分部分析

年內，北美分部錄得營業額港幣 8.18 億元(二零一三年十二月三十一日：港幣 6.84 億元)，較去年增加約 19.6%。該營業額佔本集團之收益貢獻約 49%。年內，北美分部專注執行其現有項目並於該地區重組高級管理層。香港總部已調派若干高級員工入駐北美分部，以就管理、申索結付以及成本控制方面協助該地區運作需要。新管理團隊已停止舊項目的虧損，並於二零一四年下半年取得新項目。新管理層亦執行大力削減管理費用方面的措施。北美分部於年內大幅減少毛損至港幣 0.38 億元(二零一三年十二月三十一日：毛損港幣 1.85 億元)。

北美分部大部分在生產、設計及安裝費用超出預期的舊問題工程已完工。該地區已於二零一四年下半年取得若干新合約，且將會持續努力邁步向前。北美地區預期將繼續努力削減成本以改善經營效率。未來項目將會於投標前進行嚴格審核，以確保高利潤率以提升盈利能力以及執行更為順利。



* 截至二零一四年十二月三十一日主要新合約項目一覽

來自大中華之收益由截至二零一三年十二月三十一日止年度之港幣 5.45 億元增加 20.2% 至截至二零一四年十二月三十一日止年度之港幣 6.55 億元，乃因澳門賭場及綜合渡假項目（包括永利路氹項目、美高梅路氹項目及路易十三）之合約工程啟動所致。另外，香港及中國若干項目於年度回顧內取得穩步進展。憑藉澳門項目所帶來之貢獻，毛利由截至二零一三年十二月三十一日止年度之港幣 1.04 億元增加 36.5% 至截至二零一四年十二月三十一日止年度之港幣 1.42 億元。

澳洲及英國項目持續帶來貢獻，因此來自亞洲及其他地區之收益由截至二零一三年十二月三十一日止年度之港幣 1.89 億元增加港幣 0.20 億元至截至二零一四年十二月三十一日止年度之港幣 2.09 億元，惟本集團錄得毛利港幣 0.72 億元，較去年減少毛利港幣 0.17 億元。

行政開支

由於部門結構重組使然，本集團之間接費用進一步實現成本效益。於截至二零一四年十二月三十一日止年度，行政開支減少 3.5% 至港幣 1.93 億元（二零一三年：港幣 2 億元）。

管理層討論及分析

財務費用

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團之財務費用為港幣0.11億元(二零一三：港幣0.14億元，其中本集團包括海悅建築港幣0.07億元的利息支出)。主要由於銀行借貸減少，而使年內財務費用減少。

新承接工程

截至二零一四年十二月三十一日，本集團已取得新合約，總價值約為港幣19.55億元。主要新合約包括以下各項：

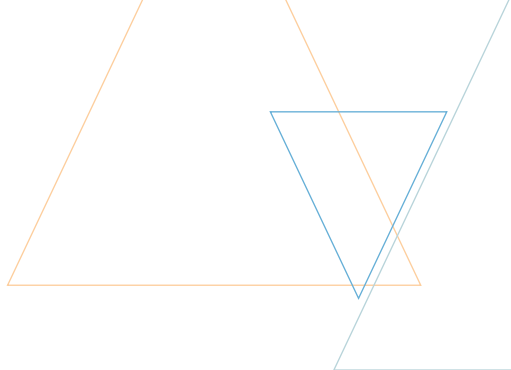
1. 皇后大道東373號酒店
2. 香港紅鸞道11111號K.I.L
3. 澳門美高梅路氹項目
4. 澳門路易十三項目
5. 加拿大溫哥華證券交易所
6. 加拿大蒙特利爾之L'Avenue項目
7. 紐約42街道605項目

流動資金及財務資源

本集團一般以內部所產生現金流量及香港及加拿大主要往來銀行所提供信貸融資為其營運資金。於二零一四年十二月三十一日，本集團錄得銀行及現金結餘港幣2.42億元(二零一三年十二月三十一日(重列)：港幣3.10億元，其中本集團包括海悅建築金額港幣0.97億元)，及本集團總借款港幣3.35億元(二零一三年十二月三十一日(重列)：港幣7.83億元，其中本集團包括海悅建築金額港幣5億元)。本集團於二零一四年十二月三十一日之淨借貸比率(債務淨額除以淨資本總額)約9.5%(二零一三年十二月三十一日(重列)：扣除海悅建築淨借款港幣4.03億元影響後為7%)。此外，本集團未提用的銀行授信額度(包括履約保證融資、營運資金融資及貸款融資)約港幣9.31億元，本集團有足夠財務資源以應付業務發展及擴張。本集團之借款主要以浮息為基礎，並無通過任何利率金融工具進行對沖。

於二零一四年十二月三十一日日及二零一三年十二月三十一日借款總額到期情況載列如下：

	二零一四年 十二月三十一日 港幣千元	二零一三年 十二月三十一日 港幣千元 (重列)
要求時或一年內償還	119,585	157,463
一年以上但不超過兩年	200,564	8,378
兩年以上但不超過五年	15,214	617,217
總借款	335,363	783,058



本集團於二零一四年十二月三十一日及二零一三年十二月三十一日之銀行存款貨幣組合載列如下：

	二零一四年 十二月三十一日 %	二零一三年 十二月三十一日 % (重列)
美元	5	28
港幣	18	40
人民幣	12	7
阿聯酋迪拉姆	37	1
加幣	5	18
澳幣	5	4
澳門幣	16	1
其他	2	1

於二零一四年十二月三十一日，本集團之本公司股東應佔權益約為港幣 11.55 億元(二零一三年十二月三十一日(重列)：港幣 11.36 億元)，當中包括已發行股本港幣 0.22 億元(二零一三年十二月三十一日：港幣 0.22 億元)及儲備約港幣 11.33 億元(二零一三年十二月三十一日(重列)：港幣 11.14 億元)。

庫務政策

本集團對現金及財務管理採取審慎之庫務政策。本集團集中處理庫務事宜，旨在妥善管理風險及降低資金成本。大部份現金均為港元或美元短期存款。本集團對其流動資金及財務要求均作出經常性之審查。就預期新投資以及到期銀行貸款，本集團將在考慮新融資時，同時維持適當的資產負債水準。

僱員及薪酬政策

於二零一四年十二月三十一日，本集團僱用合共 1,519 名(二零一三年十二月三十一日：1,462 名)員工。本集團訂有具成效之管理層獎勵政策及具競爭力之薪酬，務求令管理層、僱員及股東之利益達成一致。本集團在訂立其薪酬政策時會參考當時市況及有關個別員工之工作表現，並會不時作出檢討。薪酬待遇包括基本薪金、津貼、附帶福利包括醫療保險及退休金供款，以及酌情花紅及發放購股權等獎勵。

外匯風險

本集團之外幣風險主要來自營運單位以單位功能貨幣以外之貨幣進行之若干銷售或購買，而該等銷售或購買主要以美元、人民幣、澳元、加幣、阿聯酋迪拉姆、英鎊及澳門幣計值。本集團目前並無制訂外幣對沖政策。然而，管理層將監察外匯風險，並會於需要時考慮對沖主要外幣。

董事及架構



董事局

周勇先生

主席兼非執行董事
提名委員會主席
薪酬委員會成員



44歲，於二零一二年三月二日獲委任為本公司董事局主席及非執行董事。周先生畢業於長沙工程兵學院及澳大利亞國立南澳大學。他為英國特許建造學會及英國土木工程師學會資深會員。周先生於一九九四年加入中國建築工程總公司（「中建總」），並於一九九六年派駐中國建築國際集團有限公司（「中國建築國際」，為香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市公司）。他自二零零一年起任中國建築國際若干附屬公司的董事。周先生現為中國建築國際執行董事、主席兼行政總裁及中國海外集團有限公司（「中國海外」）的董事。中建總、中國海外及中國建築國際均為本公司控股股東。他於二零零九年獲香港董事學會頒授「傑出董事獎 — 上市公司（香港交易所 — 非恒生指數成分股）執行董事」。周先生於中國內地及香港擁有逾二十二年建築、項目及企業管理經驗，尤其擅長於投資及發展新興業務、為公司制訂及推行業務策略。

張毅鋒先生

副主席、執行董事兼行政總裁
提名委員會成員
薪酬委員會成員



60歲，於二零一四年三月十一日獲委任為本公司董事局副主席及執行董事，並自二零一四年七月十六日起兼任行政總裁。張先生現時亦為本公司附屬公司的董事。他畢業於中國人民解放軍後勤工程學院及澳洲梅鐸大學，並為香港工程師學會會員。張先生於一九九三年加入中國海外，並於二零零五年九月被委任為中國建築國際副總經理。他自二零零四年起任中國建築國際若干附屬公司的董事，並於二零零九年十月至二零一三年三月期間擔任中國建築國際執行董事。張先生在建築工程及項目管理方面擁有逾三十七年經驗。

董事及架構



朱毅堅先生

副主席兼執行董事

48歲，於二零一四年七月十六日獲委任為本公司董事局副主席及執行董事。朱先生現時亦是本公司附屬公司的董事。他畢業於西安建築科技大學及香港公開大學，持碩士學位，為高級經濟師。朱先生於一九八八年加入中建總，一九九四年獲派駐中國海外。他於二零零二年二月至二零零四年十二月任中國建築國際副總經理，二零零三年四月至二零一二年七月任中國海外人力資源部總經理，二零零五年起任中國海外助理總經理。朱先生於二零零七年三月至二零零九年八月期間擔任中國海外發展有限公司(其股份於聯交所主板上市)執行董事，並於二零一二年七月至二零一四年六月任中海投資發展集團有限公司副總經理。他具有約二十七年企業人力資源管理、培訓及項目投資經驗。



王海先生

執行董事兼聯席行政總裁

42歲，於二零一二年八月十五日獲委任為本公司執行董事。王先生於二零一二年三月加入本集團，並於二零一四年五月三十日獲委任為行政總裁，他於二零一四年七月十六日調任聯席行政總裁。王先生現時亦是本公司附屬公司的董事。他畢業於天津大學及格林威治大學，為英國皇家特許測量師學會會員。王先生於一九九四年加入中建總，並由二零零三年起開始涉足中國建築國際若干附屬公司的業務。他現為中國建築國際若干附屬公司的董事。王先生於建築工程及項目合約管理擁有超逾二十一年經驗，並有若干年基建投資經驗。



陳善宏先生
執行董事兼首席財務總監

46歲，於二零一二年三月二日獲委任為本公司執行董事及首席財務總監。陳先生現時亦為本公司附屬公司的董事。他畢業於香港浸會大學(前稱香港浸會學院)。陳先生為香港會計師公會會員、英國特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會執業會員。他於一九九七年加入中國建築國際集團，現為中國建築國際若干附屬公司的董事。於加入本公司前，陳先生為中國建築國際的財務資金部副總經理。他於財務、會計及核數方面積累逾二十二年經驗。陳先生於中國建築國際的中國內地及海外多個附屬公司會計及財務部門擁有管理經驗。



秦吉東先生
執行董事

46歲，自二零一四年三月十一日起獲委任為本公司執行董事。秦先生現時亦是本公司附屬公司的董事。他於二零一二年加入本集團出任副總裁，負責本集團海外建築業務，並由二零一四年六月起任Gamma North America, Inc. 總裁及Gamma USA, Inc. 主席。秦先生畢業於天津大學及英國羅浮堡大學。他於一九九六年加入中國建築國際集團，自二零零四年起擔任中國建築國際若干附屬公司的董事。秦先生於國際建築項目管理擁有逾二十二年經驗。

董事及架構



周勁松先生

獨立非執行董事
審核委員會主席
提名委員會成員
薪酬委員會主席

44歲，於二零一零年三月八日獲委任為本公司董事，其後於二零一零年三月十日調任獨立非執行董事。周先生於一九九二年畢業於廣東廣播電視大學，於二零零三年獲哈爾濱工業大學頒授工商管理碩士學位。他為中國註冊持牌會計師。周先生在多間中國會計師事務所及私人公司擁有廣泛的會計、審計及業務顧問經驗。他由一九九五年至二零零二年出任深圳市宣傳文化事業發展專項基金領導小組辦公室的會計主管。周先生現任深圳衛亞會計師事務所的所長。



HONG Winn 先生

獨立非執行董事
審核委員會成員
提名委員會成員
薪酬委員會成員

45歲，於二零一零年三月八日獲委任為本公司董事，其後於二零一零年三月十日調任獨立非執行董事。Hong先生分別於一九九三年及一九九六年獲洛杉磯加州大學頒授理學學士學位(主修航天工程)及理學碩士學位(主修機械工程)。他於二零零五年獲芝加哥大學頒授工商管理碩士學位。Hong先生為南加州大學(AMI-USC) Alfred E. Mann Institute for Biomedical Engineering的科技及業務發展高級總監，主力研究生物科技、醫療儀器以及醫藥及保健技術。他在高科技產品發展及高科技事業的成功創辦與建立領導地位方面擁有超過十五年經驗。



鄭心怡女士

獨立非執行董事
審核委員會成員
提名委員會成員
薪酬委員會成員

65歲，於二零一三年七月一日獲委任為本公司獨立非執行董事。鄭女士為鄭心怡建築師事務所的董事總經理。她持有香港大學建築學文學士學位(榮譽)及香港大學建築學士學位。鄭女士為香港註冊建築師及香港特別行政區認可人士(建築師名單)，她擁有中華人民共和國一級註冊建築師資格。鄭女士為香港建築師學會原會長及資深會員、香港建築師註冊管理局委員及香港董事學會會員。她在建築領域擁有超過三十七年的專業經驗。

董事及架構

高級管理人員

孫興根先生

副總經理

58歲，於二零一三年七月加入本集團，現負責本集團港澳地區工程及合約採購業務。孫先生於一九九四年加入中國建築國際集團，他在港澳及內地的建築工程和商務合約管理方面擁有超逾三十年的豐富經驗，並有數年基建投資管理經驗。

何偉文先生

副總經理

53歲，於二零一二年四月加入本集團，現負責本集團亞太地區幕牆及建築總承包市場開拓、幕牆設計及技術開發工作，何先生並分管英國公司業務。他於一九八四年在台灣國立成功大學取得土木工程理學士學位及於一九八六年在英國貝爾法斯特女王大學取得土木工程理學碩士學位。何先生為香港營造師學會會員。他於一九九四年加入中國建築國際集團，並於香港及海外的工程、建築、合約管理、項目管理、投標及業務拓展擁有超逾二十九年經驗。

侯軍先生

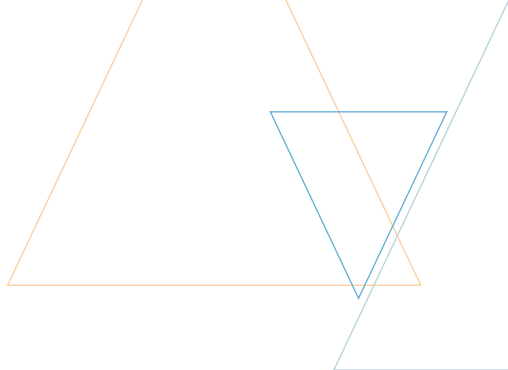
助理總經理

44歲，於二零一二年十一月加入本集團，現負責本集團澳門的工程項目綜合管理。侯先生畢業於天津建築工程學院，取得管理工程學士學位。他於一九九九年加入中國建築國際集團，在香港及澳門有十五年工程管理經驗，多次主持大型建設項目的實施。

朱健先生

助理總經理

41歲，二零一四年十二月加入本集團，現負責英國公司日常管理工作。朱先生畢業於天津大學，取得電機電器及其控制專業學士學位。他於二零零一年加入中國建築國際集團，自二零一四年起擔任中國建築國際若干附屬公司的董事。朱先生於國際建築項目管理擁有超過十四年經驗。

**洪建平先生**

遠東幕牆制品(深圳)有限公司總經理

49歲，於二零一四年九月加入本集團，現負責遠東幕牆制品(深圳)有限公司的綜合管理。洪先生畢業於西安冶金建築學院及南開大學，分別獲得工學學士學位和工商管理碩士學位，他於1998年加入中國海外集團，於二零零八年加入中國建築國際集團。洪先生擁有超過二十五年的投資、併購及工廠管理經驗。

Edward M. BOYLE, III 先生

Gamma USA, Inc. 總裁

54歲，於二零一二年九月加入本集團，現負責Gamma USA, Inc.的綜合管理。Boyle先生曾於北美、歐洲及亞洲業界領先的設計、製造及安裝的幕牆系統公司擔任多個高級管理階層職務，包括副總裁、總裁、首席營運總監、行政總裁及董事。他擁有超過三十一年行業經驗。

劉世瑛先生

市場推廣總監

54歲，於一九九七年加入本集團，並憑藉其豐富的全球市場推廣經驗，為本集團進行地區市場推廣以開拓及提升現有及新的市場。劉先生為香港工程師學會會員、香港註冊專業工程師及加拿大安大略省專業工程師。他於一九八一年獲加拿大曼尼托巴大學頒授理學學士學位(主修土木工程)。劉先生擁有超過二十五年在加拿大及香港的建築、工程及外牆系統項目管理及市場推廣經驗。

李旭光先生

上海力進鋁質工程有限公司總經理

49歲，於二零零八年加入本集團，現負責上海力進鋁質工程有限公司的營運管理及市場開發工作。李先生在一九八七年於武漢理工大學取得工程學士學位。他在工程及項目管理方面逾二十七年的經驗。

企業管治報告

管治框架

本公司致力於建立及維持高標準的企業管治，以提升企業問責度、透明度及健全度。董事局認同完善的企業常規乃本集團穩定有效運作之根本，亦對保障股東及其他利益相關者的利益尤為重要。

於截至二零一四年十二月三十一日止年度內本公司一直採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載的企業管治守則（「企業管治守則」）內的原則及遵守所有守則條文，惟以下偏離除外：

守則條文第A.6.7條 — 該守則條文訂明，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會。董事局主席兼非執行董事周勇先生因有其他公務在身，未能出席本公司於二零一四年十二月十二日舉行的股東特別大會。副主席兼行政總裁張毅鋒先生主持該大會，並於會後向主席匯報股東的意見。

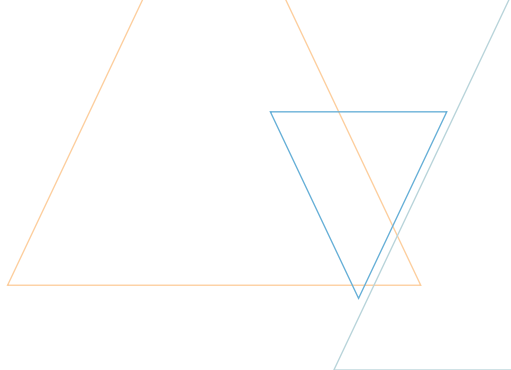
董事局

董事局負責推動本公司的整體發展及為股東創造長遠的價值。董事局授權本公司管理層處理本集團的管理及日常營運事宜，並授權董事委員會處理若干事項，詳情請參閱本報告「董事委員會」一節。董事局保留若干其他事項的審議及決定權，包括：

- 制定本集團的策略方向；
- 批准包括年度、半年度及季度業績在內的財務報告；
- 批准派發中期股息及建議宣派末期股息；
- 批准重大收購事項、出售事項與資本開支，及若干重要合約；
- 批准董事局的委任事宜；
- 審批廣泛政策及（在審核委員會的協助下）審批內部監控和風險管理制度；及
- 審批本集團的企業管治及合規安排。

於二零一四年十二月三十一日，董事局由九名董事組成，包括五名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事。各董事擁有豐富的知識及經驗，我們相信彼等的知識及經驗將對董事局的效能起到關鍵作用。董事名單及彼等的履歷詳情載於第25至29頁。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所發出的年度獨立性確認函，並將繼續視彼等為獨立人士。



根據企業管治守則，主席及行政總裁的角色須由不同人士擔任。主席及行政總裁的職責須明確區分，以確保權力及授權分佈均衡，而不致使任何一位人士擁有不受制約的決策權。董事局主席周勇先生負責有效領導董事局，確保董事掌握相關及最新資料，並確保所有關鍵及適當問題均可得到及時討論。此外，主席負責在董事局會議上開展公開及具建設性的討論，確保建立良好的企業常規及程序。行政總裁張毅鋒先生負責管理本集團的業務、制訂及執行本集團的策略性規劃和政策及知會董事局所有相關事宜。

董事局會議須至少每季舉行一次。董事局或其為考慮特定事項而成立的董事委員會亦可於有需要時召開其他會議。年內，董事局共召開4次例行會議。定期董事局會議通知須至少於會議前十四天發給董事，所有董事均可於議程內加入討論事項。董事局須於定期董事局及委員會會議召開時間至少三天前獲提供議程及相關文件。每當審核、提名及薪酬委員會會議結束後，其主席將會向董事局作出簡報。

年內，董事於股東大會、董事局會議及其任職的董事委員會會議的出席次數載於下表。

出席次數／可出席次數

	董事局	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	股東大會
主席兼非執行董事					
周勇	4/4	—	3/3	2/2	1/2
執行董事					
張毅鋒(附註1)	3/3	—	—	—	2/2
張哲孫(附註2)	2/2	—	3/3	2/2	1/1
朱毅堅(附註3)	1/2	—	—	—	1/1
王海	4/4	—	—	—	2/2
陳善宏	4/4	—	—	—	2/2
秦吉東(附註4)	2/3	—	—	—	2/2
獨立非執行董事					
周勁松	4/4	4/4	3/3	2/2	2/2
Hong Winn	4/4	4/4	3/3	2/2	2/2
鄭心怡	4/4	4/4	3/3	2/2	2/2

企業管治報告

附註：

1. 張先生於2014年3月11日加入董事局，自2014年5月30日舉行的股東週年大會結束後擔任薪酬委員會及提名委員會成員。
2. 張博士於2014年5月30日舉行的股東週年大會結束後退任執行董事及不再擔任薪酬委員會及提名委員會成員。
3. 朱先生於2014年7月16日加入董事局。
4. 秦先生於2014年3月11日加入董事局。

每名董事均已完全了解其作為本公司董事的職責及責任，以及明白需給予足夠的時間及精神以處理本公司的事務。非執行董事可為董事局提供強而有力的獨立元素，彼等共同地透過定期出席及積極參予董事局會議及其任職的董事委員會會議對董事局決定作出獨立及客觀判斷。

董事可查閱相關及最新資料，並可要求查閱更多資料(如有需要)。董事亦可要求公司秘書提供意見及服務，並可在有需要時尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。本公司擁有一套賦予董事尋求獨立專業意見的協定程序，該套程序由公司秘書管理。各董事均給予足夠的時間在董事局會議上發言。倘董事提出疑問，管理層須盡力作出迅速及全面的回應。

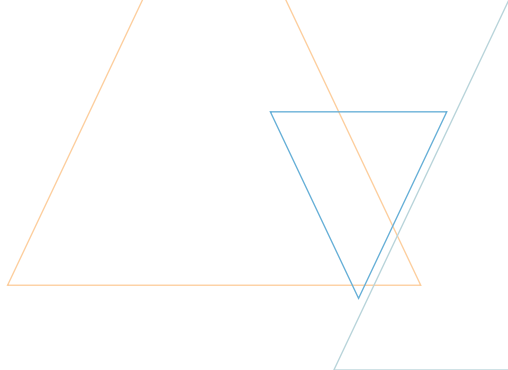
倘主要股東或董事存在利益衝突，則有關事項將在會議上討論，而非以書面決議形式處理。於提呈事項或交易中沒有重大利益的獨立非執行董事將會出席會議處理利益衝突事宜。

本公司已為董事購買適當的董事及高級職員責任保險，投保範圍涉及針對董事採取的法律行動。董事及高級職員責任保險的保障範圍及保障額會每年進行檢討。

所有非執行董事均以委聘書按固定任期委任。由董事局委任的董事如為填補臨時空缺須任職至其委任後的首個股東大會為止，而如為增加的董事局成員則須任職至下屆股東週年大會為止，屆時該等董事有資格膺選連任。此外，所有董事須根據本公司組織章程細則至少每三年輪值退任一次。退任董事符合資格重選，而退任董事的重選須於股東大會上以獨立決議案形式處理。

所有新委任董事在獲委任後，將被知會彼等作為董事應對本公司承擔的職責及責任，以及相關公司政策與重要管治事宜。本公司鼓勵董事參加與彼等各自所屬委員會專責相關的內部和外部簡報及課程，並會為董事提供培訓及與本公司或其業務相關的法律、監管及企業管治事宜的定期更新資訊。

全體董事均須定期向本公司提供培訓記錄，而該等記錄由公司秘書保存。



年內，各董事參與持續專業發展活動的情況載列如下：

	出席研討會、 會議、 課程或簡報	演講	閱讀 相關資訊
主席兼非執行董事			
周勇	✓	✓	✓
執行董事			
張毅鋒	✓	✓	✓
朱毅堅	✓	✓	✓
王海	✓	✓	✓
陳善宏	✓	✓	✓
秦吉東	✓	✓	✓
獨立非執行董事			
周勁松	✓		✓
Hong Winn			✓
鄭心怡	✓	✓	✓

董事委員會

董事局目前擁有三個委員會，包括審核委員會、提名委員會及薪酬委員會，各個委員會擁有經董事局審批的特定書面職權範圍。審核委員會、提名委員會及薪酬委員會的職權範圍可於本公司網站查閱或向公司秘書查詢。所有委員會定期就彼等的決定及推薦建議向董事局匯報。

該等委員會獲提供所有必要資源，包括在有需要時獲取獨立專業意見，使彼等可有效地履行其職責。公司秘書擔任該等委員會的秘書。

審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，周勁松先生擔任主席，Hong Winn先生及鄭心怡女士為該委員會成員。所有成員於年內均為委員會成員。周勁松先生具備適當專業資格及財務經驗，符合上市規則第3.21條的規定。

審核委員會每年至少舉行四次會議，其主要職責包括確保本集團的財務報表(包括年度、半年度及季度業績)能真實地反映及公正地評估本集團的財務狀況；審查本集團的財務報告程序、內部監控及風險管理制度；審查本集團的財務及會計政策和常規；以及建議委任外聘核數師及審批外聘核數師的薪酬。審核委員會的其他職責載於其特定職權範圍內。

企業管治報告

該委員會於年內共召開四次會議。首席財務總監及財務總監列席委員會會議。外聘核數師應邀出席其中兩次會議，與委員會討論若干會計事宜，審核結果及審核計劃。

年內，該委員會的工作包括審議截至二零一三年十二月三十一日止年度、二零一四年第一季、半年及第三季的業績公告及財務報表，年報及中期報告；在審議該等文件時，委員會會考慮首席財務總監向委員會呈交的報告書及外聘核數師就年終審核作出的報告。該委員會同時亦審議關連交易及內部監控事宜，審批二零一四年年終審核的審核策略與計劃，以及對續聘核數師作出推薦建議。

此外，審核委員會負責監察外聘核數師為本集團提供的審核及非審核服務，確保外聘核數師提供非審核服務不會削弱彼等在審核方面的獨立性或客觀性。本公司已收到羅兵咸永道會計師事務所發出的獨立性確認函，確認羅兵咸永道會計師事務所根據香港會計師公會的獨立性規定獨立於本集團。

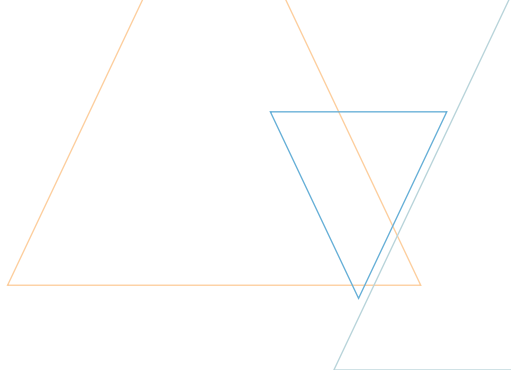
羅兵咸永道會計師事務所及其全球網絡之其他公司於截至二零一四年十二月三十一日止財政年度向本公司及其附屬公司提供審核及非審核服務收取的費用分別約為港幣2,177,000元及港幣370,000元。非審核服務主要包括稅務服務及其他臨時項目服務。

審核委員會對檢討有關羅兵咸永道會計師事務所的審核費用、過程和效率，其獨立性和客觀性的結果表示滿意，委員會並認為向董事局建議續聘羅兵咸永道會計師事務所為本公司外聘核數師是恰當的。因此，續聘羅兵咸永道會計師事務所的決議案將提呈二零一五年度股東週年大會上審議。

提名委員會

提名委員會由董事局主席兼非執行董事周勇先生擔任主席，其他成員包括執行董事兼行政總裁張毅鋒先生，以及三名獨立非執行董事，即周勁松先生、Hong Winn先生及鄭心怡女士。張毅鋒先生於二零一四年五月三十日的股東週年大會完結後接替退任的張哲孫博士擔任委員會成員。所有其他成員於年內均為委員會成員。

提名委員會於有需要時召開會議，並負責審查董事局的架構、人數及組成、物色合適人選及向董事局提名適合擔任或續任董事的候選人、評估獨立非執行董事的獨立性及就繼任計劃向董事局提出建議。



提名委員會於年內召開二次會議。年內，該委員會的工作包括考慮董事局的組成以確保技能、知識及經驗達致適當平衡、考慮獨立非執行董事的獨立性、及就委任三名執行董事及重選於股東週年大會上退任的董事向董事局提出建議。本公司已有委任董事的正式程序，該程序包括提名委員會成員與現任董事所提名的候選人會面(如有需要)。提名委員會將作出週詳考慮，確保被委任人士擁有足夠的時間投身相關角色及確保董事局的技能、知識及經驗可維持平衡。倘該委員會物色到合適的候選人，該委員會主席將向董事局提出建議，因在委員會作出推薦建議後，委任董事是整個董事局的責任。

董事局已採納一項董事局多元化政策。在釐定董事局的最合適組合時，將考慮各董事的背景、技能、行業經驗、性別、年齡及其他特質的差異，而宗旨將是於彼等間作出適當的平衡，以確保該組合能配合本公司的業務及本集團營運的市場範圍及廣度。本公司著重在不降低對董事才能的要求的前提下，提高董事局的多元水平，而首要原則是董事局所有委任將以選賢任能，及以填補和擴展董事局整體技能、知識及經驗為基準。該委員會於年內在進行年度檢討董事局成員組合及決定三名合適人選擔任董事職務時，已充分考慮董事局多元化的好處。

薪酬委員會

薪酬委員會由獨立非執行董事周勁松先生擔任主席，其他成員包括董事局主席兼非執行董事周勇先生，執行董事兼行政總裁張毅鋒先生，以及兩名獨立非執行董事，即 Hong Winn 先生及鄭心怡女士。張毅鋒先生於二零一四年五月三十日的股東週年大會結束後接替退任的張哲孫博士擔任委員會成員。所有其他成員於年內均為委員會成員。

薪酬委員會於有需要時召開會議，負責制訂本集團董事及高級管理人員的全體薪酬政策與架構並向董事局提出建議，以及檢討本公司的購股權計劃、分紅機制及其他與薪酬相關的事宜並提出建議。薪酬委員會釐定個別執行董事及高級管理人員薪酬待遇，及檢討本集團薪酬政策的充足性及有效性。該委員會亦負責向董事局提供非執行董事的薪酬建議。

企業管治報告

薪酬委員會於年內共召開三次會議。該委員會釐定三名執行董事在委任時的薪酬，該薪酬乃參考彼等在本公司的工作職責及當時市況而釐定。該委員會亦已參考本集團的整體表現及個人表現，審議及批准本公司個別執行董事及高級管理人員的年度薪金調整及酌情花紅。此外，該委員會亦以建築市場行情、集團營運業績及同類競爭企業薪酬趨勢為基礎，檢討及考慮本集團的薪酬政策及架構的適當性和相關性。

董事及高級管理人員薪酬

有關各董事於截至二零一四年十二月三十一日止年度的薪酬資料載於綜合財務報表附註10。

高級管理人員於截至二零一四年十二月三十一日止年度的薪酬等級載於綜合財務報表附註11。

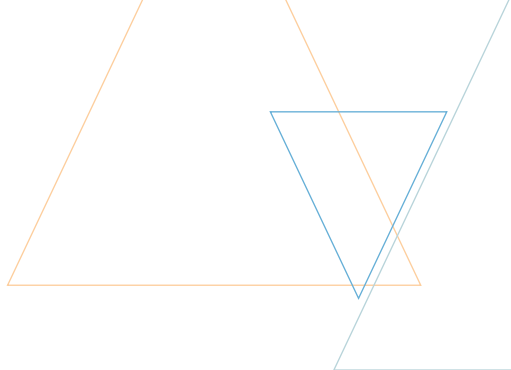
企業管治

董事局負責根據企業管治守則履行企業管治職責，並致力確保實行有效的管治架構，以因應現行法律及監管要求，持續檢討、監察及改善本集團內的企業管治常規。

年內，董事局在這方面的工作包括檢討本集團的企業管治政策及常規、監察本公司的法律和監管合規情況及董事和高級管理人員的培訓和持續專業發展情況、制訂相關政策，以確保符合最新修訂的法律法規，以及審查本公司遵守企業管治守則的情況及本報告內的披露情況。

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十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為本公司有關董事進行證券交易的紀律守則。經本公司作出具體查詢後，全體董事均確認彼等於截至二零一四年十二月三十一日止年度內進行證券交易時均有遵守標準守則。



問責及核數

財務報告

董事局負責對本公司的表現、狀況及前景作出平衡、清晰及全面的評核。

管理層負責向董事局提供相關解釋及資料，讓董事局可以就提交給他們審批的財務及其他事宜，作出有根據的評審。董事局的所有成員定期獲提供最新資料，載列有關本公司表現、財務狀況及前景的公正及易於理解的評估，內容足以讓董事可個別及共同地履行法律及法規所規定的職責。

董事須確保選擇及貫徹應用適當的會計政策，並須確保所有判斷及估計乃經審慎及合理作出。在編製綜合財務報表時，董事已採納香港公認會計原則，並已遵守香港財務報告準則及適用法律的規定。

董事承認，彼等有編製截至二零一四年十二月三十一日止年度綜合財務報表的責任。董事經作出適當查詢後，並不知悉任何重大不明朗因素涉及可對本集團持續經營業務能力構成重大疑慮的事件或情況，因此，董事局已按持續經營基準編製財務報表。

本公司外聘核數師有關財務報告的責任載於「獨立核數師報告」內。

內部監控

董事局負責確保本集團擁有合適的內部監控制度、政策及程序，而審核委員會獲授權負責持續評估該制度的效能及相關性。本公司已有既定的流程及程序，確保保存適當的會計記錄，以便提供可靠的財務資料，供內部使用和刊發，以及確保符合相關法律、規則及規例。

年內，本公司透過其控股集團的監察審計部對本集團中國區其中一間公司的內部控制制度、財務管理及其他相關管理工作進行調查研究，調查結果及推薦建議已呈報審核委員會。經對本集團的財務、營運及合規監控和風險管理職能的效能以及資源充足度、員工資歷和經驗、培訓計劃及本公司會計和財務報告職能的預算作出年度審閱後，董事局確認並未發現有任何重大監控失效問題，並確認本公司在會計及財務匯報職能方面擁有足夠的資源及經驗。

企業管治報告

公司秘書

公司秘書為本集團的僱員，而公司秘書的委任及撤換是由整個董事局決定。儘管公司秘書透過主席及行政總裁向董事局匯報，所有董事均可就持續履行其職責及責任要求公司秘書提供意見及服務。

公司秘書協助主席準備董事局會議議程，在制訂議程時須考慮其他董事提呈的事項，及確保遵守有關董事局會議的所有適用規則及規例。公司秘書負責記錄及備存董事局及董事委員會會議記錄，以供董事查閱。

於二零一四年，公司秘書已參加不少於15個小時的相關專業培訓。

股東權利

本公司鼓勵股東與本公司保持直接溝通。股東如有任何疑問需向董事局諮詢，可致函：

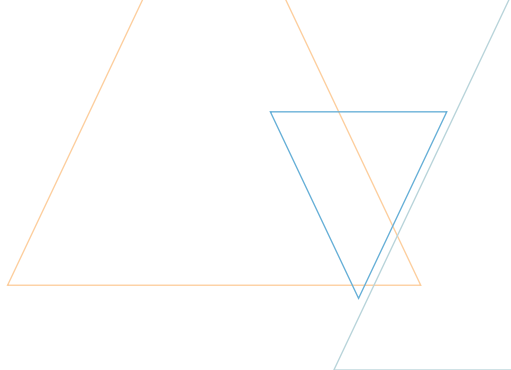
公司秘書

地址： 遠東環球集團有限公司
香港柴灣新業街8號八號商業廣場16樓

本公司設有股東提名董事人選的程序。該等程序的詳情刊載於本公司網站。

股東如欲召開股東特別大會，必須按照本公司的組織章程細則提出，概述如下：

- 任何一名或多名股東可以書面形式向董事局或公司秘書遞交請求書，要求董事局就處理請求書所述任何事務召開股東特別大會，惟該等股東於遞交請求書之日須持有不少於本公司已繳足股本(該股本附有於本公司股東大會上表決的權利)之十分之一。
- 該會議須於遞交該請求書後兩(2)個月內舉行。
- 如董事局於請求書遞交日期起計二十一(21)日內未有安排召開該會議，則該(該等)請求者可按相同方式自行召開會議，而本公司須向請求者償還因董事局未有作出相關安排而招致的所有合理費用。



與股東及投資者的關係

董事局認為與全體股東及投資者保持良好關係相當重要，以確保股東及投資者知悉公司的任何重大發展。

董事局認為本公司的股東大會乃與私人投資者直接溝通的橋樑，並積極提倡與本公司全體股東展開對話。各董事委員會主席及其他董事均會出席每年舉行的股東週年大會，並回答股東的提問。為促進本公司與資本市場之間的溝通，本公司管理層會與投資者和分析師定期及不定期會面，及時向彼等通報最新的發展策略及經營狀況。在公佈其半年度及全年業績後，本公司會針對機構股東、券商和分析師舉行簡報會。本公司將於二零一五年繼續努力為股東及投資者提升投資者關係服務。

本公司會在網站 www.fareastglobal.com 刊發本集團的重要信息，包括新聞稿、股東文件、年度、半年度和季度業績及主要董事委員會的職權範圍。

企業公民

2014年度遠東環球在社會責任和員工活動資料



1) 港島區賣旗義工

本集團於2014年1月4日(星期六)參與香港島各界社會服務基金會舉辦之港島區賣旗籌款義工活動，所籌得之款項將用於社區發展、家庭及兒童服務和青少年服務三個範疇。

2) 港島、九龍區百萬行

本集團於2014年1月5日參與香港公益金舉辦之港島、九龍區百萬行籌款活動，以籌集資金資助家庭及兒童福利服務的社會福利機構，並鼓勵同事積極參與公益活動，回饋社會，造福社群。



3) 「登山善行」行山活動

善寧會致力推廣寧養紓緩照顧，提供善別輔導，並透過不同的生死教育活動，倡議及教育公眾正面討論死亡，宣揚珍惜生命、活出積極人生的訊息。本集團在2014年3月9日參加善寧會於元朗大欖郊野公園所舉行每年一度之「登山善行」，本集團代表隊共四人，當日並力奪短途組冠軍。



4) 「童夢同想」兩地學生藝術創作交流計劃 香港地區工作坊義工

本集團於2014年5月31日參與中國海外及親切機構合辦，2014「中國海外X親切」兩地學生藝術創作交流計劃香港地區第五場工作坊於沙田公立學校舉行。是次活動召集了11名來自遠東集團總部的員工、家屬及朋友參加，聯同香港大學及理工大學的義工同學，帶領共27名來自沙田公立學校及潮陽百欣小學的小學生進行藝術交流及創作。



企業公民

5) 喜利得40周年乒乓球邀請盃

本集團於2014年7月6日參加由香港建築幕牆裝飾協會於南華體育中心舉辦之「喜利得40周年乒乓球邀請盃」，藉此聯誼交流。為配合是次友誼賽事的舉辦目的——推動會員間的友誼及聯繫，關注工作以外的身心康健發展，是次活動同時為「明建會」籌募善款。本集團代表隊共六人，當日並於團體賽取得第三名的獎項。



6) 慈善步行

本集團於2014年9月21日參加由香港建築幕牆裝飾協會於香港山頂盧吉道舉辦之「921山頂行大運」慈善步行。是次慈善活動旨在為贛南地區「苗圃行動」籌集助學善款。



7) 2014「中海杯」羽毛球賽

本集團於2014年10月17-18日參加由中國海外集團有限公司聯誼會在中國成都舉辦之2014「中海杯」羽毛球賽。本集團代表隊共五人，當中有分別來自深圳及上海分公司。



8) 「長春社山嶺綠騎2014」

本集團於2014年10月19日參加由長春社在南大嶼山郊野公園舉辦之「山嶺綠騎2014」活動。是次「山嶺綠騎」是一個特意注入「單車歷奇」元素的籌款活動，既可讓同事們親近大自然，更可藉此提升環保意識。



9) 成功申請及獲得被頒發「商界展關懷」2013-2015

本集團致力履行社會責任，關懷社群，關心員工及愛護環境，得以成功申請及獲得被頒發「商界展關懷」2013-2015。



董事局報告

董事謹此提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一四年十二月三十一日止年度的董事局報告及經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司的主要業務為投資控股及提供企業管理服務，而本公司主要附屬公司的業務載於綜合財務報表附註19。

業績及分配

本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的業績分別載於第59頁的綜合收益表及第60頁的綜合全面收益表內。

本集團本年度的分部表現分析載於綜合財務報表附註5。

每股港幣0.5仙的中期股息已於二零一四年九月二十二日派發。董事局建議宣派末期股息每股港幣0.5仙(二零一三年：港幣0.5仙)給予於二零一五年六月十六日名列本公司股東名冊的股東。連同中期股息每股港幣0.5仙(二零一三年：港幣0.5仙)，全年共派股息港幣1仙。末期股息將於二零一五年七月六日派發。

財務概要

本集團於過去五個財政年度的業績、資產與負債概要載於第128頁內。

物業、廠房及設備

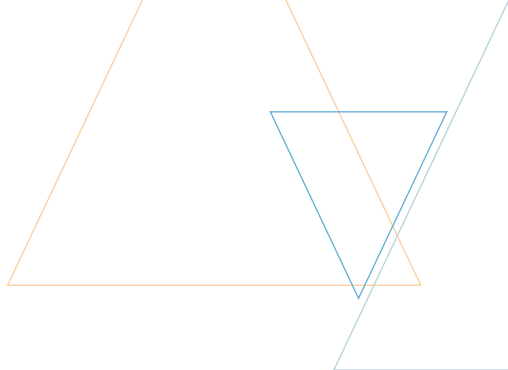
年內本集團物業、廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註15內。

股本

本公司的股本詳情載於綜合財務報表附註29內。

儲備

年內本公司及本集團的儲備變動詳情分別載於綜合財務報表附註30及第64頁的綜合權益變動表內。



董事

本年度及截至本年報日期止的董事如下：

主席兼非執行董事

周勇先生

執行董事

張毅鋒先生(副主席兼行政總裁)

(於二零一四年三月十一日獲委任為副主席及執行董事)

張哲孫博士(副主席兼行政總裁)

(於二零一四年五月三十日退任)

朱毅堅先生(副主席)

(於二零一四年七月十六日獲委任)

王海先生(聯席行政總裁)

陳善宏先生

秦吉東先生

(於二零一四年三月十一日獲委任)

獨立非執行董事

周勁松先生

Hong Winn 先生

鄭心怡女士

附註：

根據本公司組織章程細則 84(1) 條，周勇先生、王海先生和 Hong Winn 先生將於應屆股東週年大會上退任，惟符合資格並願膺選連任。

根據本公司組織章程細則第 83(3) 條，於二零一四年度股東週年大會舉行後獲董事局委任的朱毅堅先生的任期至應屆股東週年大會為止，惟符合資格並願膺選連任。

有關董事酬金的資料載於綜合財務報表附註 10 內。

自二零一五年二月一日起，陳善宏先生的薪金(包括固定津貼)已增加至每年港幣 1,125,900 元。由於調遷至北美地區，王海先生及秦吉東先生的薪金(包括固定津貼)已分別增加至每年港幣 1,694,580 元及每年港幣 1,253,106 元。所有其他董事的薪酬保持不變。

董事及高級管理人員履歷詳情

董事及高級管理人員的履歷詳情載於本年報的「董事及架構」一節。

確認獨立性

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第 3.13 條所發出的年度獨立性確認函。本公司認為彼等均為獨立人士。

董事局報告

董事服務合約

概無任何擬於應屆股東週年大會膺選連任的董事與本公司及其任何附屬公司訂立不可由僱用公司於一年內終止而毋須支付補償(法定補償除外)的服務合約。

董事於競爭業務上的權益

根據上市規則第8.10條，本公司披露，於年內，周勇先生、張毅鋒先生、朱毅堅先生、王海先生、陳善宏先生及秦吉東先生於本公司的控股公司及／或彼等的附屬公司擔任董事及／或高級管理人員職務。該等公司從事建築、物業發展及相關業務。

本公司董事局獨立於本公司控股公司及彼等的附屬公司的董事局。由於本公司董事局擁有恰當數量的獨立非執行董事，本集團可按公平原則進行其業務，並獨立於其控股集團的業務。

董事於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

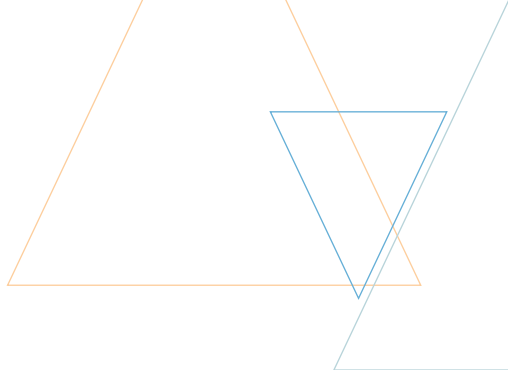
於二零一四年十二月三十一日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見「證券及期貨條例」第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有，並已根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例相關條文本公司董事及最高行政人員被視為或當作擁有的權益及淡倉)；或已在本公司按證券及期貨條例第352條規定存置的登記冊記錄；或根據本公司所採納的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須通知本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(a) 於本公司股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於本公司股份的好倉

董事姓名	身份	權益性質	所持有 普通股數目	佔已發行 股份百分比 ^(附註)
朱毅堅	實益擁有人	個人權益	1,000,000	0.046
陳善宏	實益擁有人	個人權益	50,000	0.002
秦吉東	實益擁有人	個人權益	900,000	0.042

附註：該百分比乃根據本公司於二零一四年十二月三十一日已發行普通股總數(即2,155,545,000股普通股)計算。



(b) 於本公司相聯法團股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於本公司相聯法團股份及相關股份的好倉

(i) 中國建築股份有限公司(「中建股份」)

董事姓名	所持有 股份數目	總計	佔已發行 股份百分比 ⁽²⁾
張毅鋒	15,000 ⁽¹⁾	15,000	0.000

附註：

- 張毅鋒先生擁有由其配偶持有的15,000股中建股份A股的家族權益。
- 該百分比乃根據中建股份於二零一四年十二月三十一日已發行A股總數(即30,000,000,000股股份)計算。

(ii) 中國建築國際集團有限公司(「中國建築國際」)

董事姓名	所持有 普通股數目	所持有 相關股份數目	總計	佔已發行 股份百分比 ⁽³⁾
	個人權益 ⁽¹⁾	購股權 ⁽²⁾		
周勇	3,233,027	—	3,233,027	0.081
張毅鋒	296,000	61	296,061	0.007
朱毅堅	1,322,211	—	1,322,211	0.033
陳善宏	28,800	—	28,800	0.001
秦吉東	250,000	—	250,000	0.006

附註：

- 此乃有關董事以實益擁有人身份所持有的權益。
- 此乃有關董事以實益擁有人身份所持有的中國建築國際購股權的權益，以根據中國建築國際購股權計劃(「中國建築國際計劃」)認購相關普通股。該等購股權於二零零五年九月十四日授出，行使期為二零零六年九月十四日至二零一五年九月十三日，歸屬期為二零零五年九月十四日到二零一零年九月十三日。每股購股權行使價為港幣0.2254元。
- 該百分比乃根據中國建築國際於二零一四年十二月三十一日已發行普通股總數(即4,012,417,632股普通股)計算。

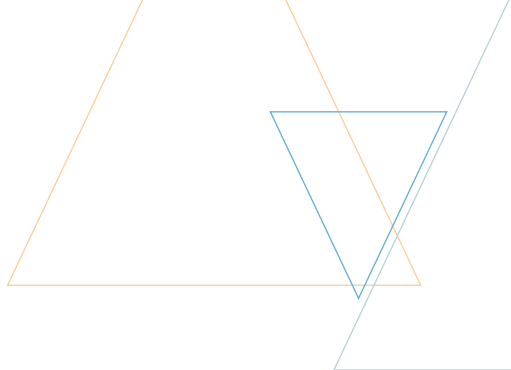
董事局報告

除上文披露者外，於二零一四年十二月三十一日，本公司董事或最高行政人員及其各自的聯繫人士概無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第 XV 部）的股份、相關股份及債券中擁有已在本公司按證券及期貨條例第 352 條規定存置的登記冊中記錄，或根據標準守則已通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。於截至二零一四年十二月三十一日止年度內，亦無任何本公司董事或最高行政人員（包括其配偶及未滿 18 歲的子女）在本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第 XV 部）的證券中擁有任何權益或獲授予任何可認購該等證券的權利，或曾行使任何有關權利。

購股權

本公司已於二零一零年三月十日採納一項購股權計劃（「該計劃」），除非另獲註銷或修訂，否則該計劃將由二零一零年三月三十日起生效，為期十年。該計劃摘要如下：

- (a) 該計劃旨在獎勵或回報合資格參與人士，表彰彼等對本集團的貢獻及／或讓本集團招募及延聘優秀僱員及吸引對本集團具有重要價值的人力資源。
- (b) 購股權可授予本集團或本集團於其中持有任何股本權益的任何實體（「所投資實體」）的任何董事、僱員、供應商及客戶，以及為本集團或任何所投資實體提供研究、開發及其他技術支援的任何諮詢顧問、顧問、經理、高級職員或實體。
- (c) 根據該計劃及本集團任何其他購股權計劃已授出及將授出的所有購股權予以行使時發行的股份總數，不得超過本公司於緊隨本公司全球發售（定義見本公司於二零一零年三月十七日刊載的招股章程）完成後已發行股份的 10%，除非公司取得股東的更新批准。
- (d) 於本年報日期，根據該計劃可予發行的股份總數為 38,689,000 股，佔本公司當天已發行股份的 1.79%。
- (e) 根據該計劃，任何合資格參與人士（除主要股東或本公司獨立非執行董事或彼等各自的任何聯繫人之外）的最高權益為截至及包括建議授出日期的任何十二個月期間，已授出及將授出的全部購股權獲行使時，已發行及將予發行的股份總數，惟不可超過本公司當時已發行股份的 1%。倘進一步授出購股權，而超出此限額，則須由股東於股東大會批准。
- (f) 根據該計劃，購股權可予行使的期間將由董事局全權酌情釐定，惟有關期間不得超過授出購股權日期起十年。
- (g) 購股權的行使價將由董事局全權酌情釐定，惟不得低於以下的較高者：(i) 本公司股份於授出該購股權日期（必須為交易日）在聯交所每日報價板上所報的收市價；(ii) 本公司股份於緊接授出該購股權日期前五個交易日在聯交所每日報價板上所報的平均收市價；及 (iii) 本公司股份於授出該購股權日期的面值。
- (h) 於接納購股權時，承授人須向本公司支付港幣 1 元作為獲授購股權的代價。



截至二零一四年十二月三十一日止年度內，概無任何本公司董事或最高行政人員或本集團僱員或其他參與人士獲授予或行使購股權，亦無任何購股權遭註銷或作廢。

於二零一四年一月一日，二零一四年十二月三十一日，及本年報日期，本公司概無根據該計劃尚未行使的購股權。

董事購買股份的權利

除該計劃及中國建築國際計劃外，於截至二零一四年十二月三十一日止年度內任何時候，本公司、其任何控股公司，附屬公司或集團系內公司概無訂立任何安排，以使董事可藉購買本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲取利益。

重大合約

除第54至56頁所載的關連交易及綜合財務報表附註33所載的關連人士交易外，於年末及年內任何時間，本公司、其附屬公司、集團系內公司或控股公司概無簽訂與本公司及其附屬公司的業務有關且本公司董事直接或間接擁有重大權益的重大合約。

管理合約

年內並無訂立或存在任何有關本公司全部或任何主要部分業務的管理及行政合約(不包括僱傭合約)。

主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

就本公司各董事或最高行政人員所知，於二零一四年十二月三十一日，除上文披露的本公司董事及最高行政人員的權益外，下列人士於本公司股份或相關股份中擁有，根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司披露，或須於本公司按證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊中記錄，或已通知本公司及聯交所的權益或淡倉：

於本公司股份的好倉

股東名稱	身份	所持有		佔已發行 股份百分比 ⁽¹⁾
		普通股數目	總計	
加寶控股有限公司(「加寶」)	實益擁有人	1,537,983,279	1,537,983,279	71.35
中國建築國際集團有限公司 (「中國建築國際」) ⁽²⁾	於受控制法團的權益	1,596,403,279	1,596,403,279	74.06
中國海外集團有限公司 (「中國海外」) ⁽³⁾	於受控制法團的權益	1,596,403,279	1,596,403,279	74.06
中國建築股份有限公司 (「中建股份」) ⁽³⁾	於受控制法團的權益	1,596,403,279	1,596,403,279	74.06
中國建築工程總公司 (「中建總」) ⁽³⁾	於受控制法團的權益	1,596,403,279	1,596,403,279	74.06

董事局報告

附註：

1. 該百分比乃根據本公司於二零一四年十二月三十一日已發行普通股總數(即2,155,545,000股普通股)計算。
2. 加寶為中國建築國際的全資附屬公司，根據證券及期貨條例規定，中國建築國際被當作擁有加寶所持有的同一批1,537,983,279股股份以及中國建築國際另一間全資附屬公司所持有本公司的58,420,000股股份的權益。
3. 中國海外擁有中國建築國際約58.22%的股份權益，中國海外則為中建股份的全資附屬公司。中建股份乃中建總的附屬公司。根據證券及期貨條例規定，中國海外、中建股份及中建總各被視為於中國建築國際間接持有的同一批1,596,403,279股股份中擁有權益。

除上文披露者外，於二零一四年十二月三十一日，概無任何其他人士(除本公司董事或最高行政人員外)於本公司股份或相關股份中擁有已在本公司按證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊中記錄，或已通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

關連交易

根據上市規則第14A章須予披露的關連交易及持續關連交易於第54至56頁披露。

退休福利計劃

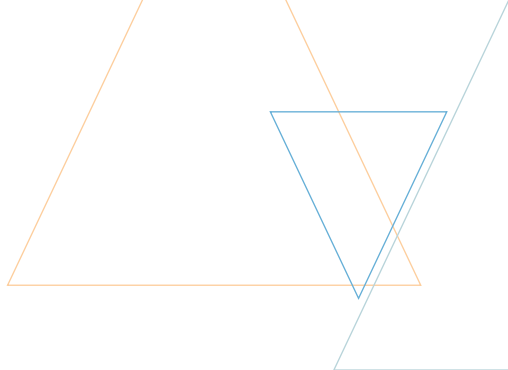
於二零零零年十二月一日起，本集團為所有香港僱員參加強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃乃根據強制性公積金計劃條例在強制性公積金計劃管理局登記。強積金計劃的資產與集團資金分開持有及受獨立信託人管理。根據強積金計劃，僱主及僱員均須按強積金計劃規則所界定的供款率供款。本集團於該計劃中的唯一責任為作出相關計劃所需的供款。本集團的香港境外僱員主要根據當地法律及慣例參加相關定額供款計劃。年內，本集團對該等計劃供款約港幣0.11億元。按該等計劃並無可被沒收的供款用作沖減未來年度的供款。

優先購買權

本公司組織章程細則或開曼群島(為本公司註冊成立的司法權區)法例均無任何關於優先購買權的條文，使本公司須按比例向現有股東發售新股份。

公眾持股量

於本年報日期，根據本公司所獲得的公開資料及據董事所知，本公司25%以上的已發行股本由公眾人士持有。



捐款

年內，本集團作慈善及其他用途的捐款約為港幣42,968元。

主要客戶與供應商

於二零一四年，本集團首五大客戶佔本集團營業額約36.2%，其中最大客戶的營業額佔本集團營業額約11.9%。本集團首五大供應商佔本集團本年度採購總額少於30%。

除上述披露外，於本年度內任何時間，董事、董事的聯繫人士或本公司股東(據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上者)概無於本集團五大客戶中擁有任何權益。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

年內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

核數師

羅兵咸永道會計師事務所於二零一二年股東週年大會上獲委任為本公司核數師，接替退任核數師中瑞岳華(香港)會計師事務所，並於二零一三年度及二零一四年度股東週年大會上，獲續聘為本公司核數師。除上文所披露外，本公司於過往三年並無其他核數師變動。

截至二零一四年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審核，該核數師的任期將屆滿，惟符合資格並願意膺選連任。

承董事局命

遠東環球集團有限公司

主席兼非執行董事

周勇

香港，二零一五年三月十七日

關連交易

上市規則項下的持續關連交易

1. 遠東 — 中建股份分包承建協議

本公司與中國建築股份有限公司(「中建股份」, 本公司的中介控股公司)於二零一二年六月十一日訂立一份協議, 據此, 本集團可獲委聘為中建股份及其附屬公司(「中建股份集團」)的分包承建商, 於二零一二年七月十六日起至二零一五年六月三十日止期間內, 為中建股份集團的建築工程提供有關外牆工程的承建服務、供應、項目諮詢服務及項目管理服務(「遠東 — 中建股份分包承建協議」), 惟中建股份集團根據遠東 — 中建股份分包承建協議於二零一二年七月十六日至二零一二年十二月三十一日期間可授予本集團的合約總額不得超過港幣400,000,000元, 截至二零一四年十二月三十一日止兩個年度每年不得超過港幣800,000,000元, 及於二零一五年一月一日至二零一五年六月三十日期間不得超過港幣400,000,000元(即中建股份工程上限)。

由於根據遠東 — 中建股份分包承建協議於各個年度/期間可授出的最高合約總額(即中建股份工程上限)的適用百分比率(定義見上市規則)超過5%, 故據此擬進行的交易須符合年度審核、申報、公佈及獨立股東批准的規定。

一份載有遠東 — 中建股份分包承建協議詳情的通函已於二零一二年六月十九日寄發予本公司股東。遠東 — 中建股份分包承建協議已於二零一二年七月六日舉行的股東特別大會上獲本公司獨立股東正式批准。

截至二零一四年十二月三十一日止年度, 本集團並未根據遠東 — 中建股份分包承建協議獲授任何合約。

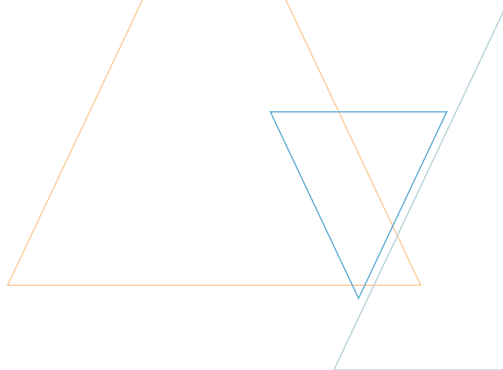
由於遠東 — 中建股份分包承建協議將於二零一五年六月三十日到期, 本公司與中建股份已於二零一四年十月二十八日訂立新協議, 取代遠東 — 中建股份分包承建協議, 自二零一五年一月一日起生效, 新協議已於二零一四年十二月十二日舉行的股東特別大會上獲本公司獨立股東正式批准。新協議的詳情載於二零一四年十月二十八日的公告及二零一四年十一月十八日的通函內。

2. 遠東 — 中國建築國際分包承建協議

本公司與中國建築國際集團有限公司(「中國建築國際」, 本公司的中介控股公司)於二零一二年六月十一日訂立一份協議, 據此, 本集團可獲委聘為中國建築國際及其附屬公司(「中國建築國際集團」)的分包承建商, 於二零一二年七月十六日起至二零一五年六月三十日止期間內, 為中國建築國際集團的建築工程提供承建及工程工作、項目諮詢服務及項目管理服務(「遠東 — 中國建築國際分包承建協議」), 惟中國建築國際集團根據遠東 — 中國建築國際分包承建協議於二零一二年七月十六日至二零一二年十二月三十一日期間可授予本集團的合約總額不得超過港幣400,000,000元, 截至二零一四年十二月三十一日止兩個年度每年不得超過港幣800,000,000元, 及於二零一五年一月一日至二零一五年六月三十日期間不得超過港幣400,000,000元(即中國建築國際工程上限)。

由於根據遠東 — 中國建築國際分包承建協議於各個年度/期間可授出的最高合約總額(即中國建築國際工程上限)的適用百分比率(定義見上市規則)超過5%, 故據此擬進行的交易須符合年度審核、申報、公佈及獨立股東批准的規定。

一份載有遠東 — 中國建築國際分包承建協議詳情的通函已於二零一二年六月十九日寄發予本公司股東。遠東 — 中國建築國際分包承建協議已於二零一二年七月六日舉行的股東特別大會上獲本公司獨立股東正式批准。



截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團根據遠東 — 中國建築國際分包承建協議獲授的合約總額為港幣 620,915,106 元。

由於遠東 — 中國建築國際分包承建協議將於二零一五年六月三十日到期，本公司與中國建築國際已於二零一四年十月二十八日訂立新協議，取代遠東 — 中國建築國際分包承建協議，自二零一五年一月一日起生效，新協議已於二零一四年十二月十二日舉行的股東特別大會上獲本公司獨立股東正式批准。新協議的詳情載於二零一四年十月二十八日的公告及二零一四年十一月十八日的通函內。

3. 與中國建築國際的營運服務協議

本公司與中國建築國際於二零一四年十月十四日訂立三份函件協議，即營運服務(酒店發展)協議、營運服務(物業發展)協議及營運服務(保養)協議，以確認委聘中國建築國際集團為本集團提供營運服務。營運服務包括有關機電工程工作、機械租賃、提供保險服務及建築材料供應的服務。

3.1 營運服務(酒店發展)協議

本公司與中國建築國際協定並確認中國建築國際集團將為本集團提供營運服務。有關營運服務將由本集團用於為一項酒店發展項目而進行的總承包合約工程。根據營運服務(酒店發展)協議，本集團應付予中國建築國際集團的費用總額不得超過港幣 25,000,000 元，並應根據為有關特定類型的營運服務而訂立的具體合約所載由訂約方按公平原則磋商的付款條款支付。

截至二零一四年十二月三十一日，本集團根據營運服務(酒店發展)協議已付的費用總額為港幣 185,610 元。

3.2 營運服務(物業發展)協議

本公司與中國建築國際協定並確認中國建築國際集團將為本集團提供營運服務。有關營運服務將由本集團用於為一項物業發展項目而進行的幕牆及玻璃幕牆設計、供應及安裝工程。根據營運服務(物業發展)協議，本集團應付予中國建築國際集團的費用總額不得超過港幣 2,800,000 元，並應根據為有關特定類型的營運服務而訂立的具體合約所載由訂約方按公平原則磋商的付款條款支付。

截至二零一四年十二月三十一日，本集團根據營運服務(物業發展)協議已付的費用總額為港幣 802,996 元。

3.3 營運服務(保養)協議

本公司與中國建築國際協定並確認中國建築國際集團將為本集團提供營運服務。有關營運服務將由本集團用於若干保養項目而進行的外牆及幕牆維修及保養工程。根據營運服務(保養)協議，本集團應付予中國建築國際集團的費用總額不得超過港幣 500,000 元，並應根據為有關特定類型的營運服務而訂立的具體合約所載由訂約方按公平原則磋商的付款條款支付。

截至二零一四年十二月三十一日，本集團根據營運服務(保養)協議已付的費用總額為港幣 474,897 元。

由於根據營運服務(酒店發展)協議、營運服務(物業發展)協議及營運服務(保養)協議應付費用總額的適用百分比率(定義見上市規則)超過 0.1% 但少於 5%，故據此擬進行的交易須遵守年度審核、申報及公告的規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

關連交易

營運服務(酒店發展)協議、營運服務(物業發展)協議及營運服務(保養)協議的詳情載於二零一四年十月十四日的公告內。

為精簡有關中國建築國際集團向本集團所提供各類營運服務的持續關連交易，本公司與中國建築國際於二零一四年十月二十八日訂立新營運服務協議，取代營運服務(酒店發展)協議、營運服務(物業發展)協議及營運服務(保養)協議，自二零一五年一月一日起生效，新營運服務協議已於二零一四年十二月十二日舉行的股東特別大會上獲本公司獨立股東正式批准。新營運服務協議的詳情載於二零一四年十月二十八日的公告及二零一四年十一月十八日的通函內。

本集團於截至二零一四年十二月三十一日止年度進行的所有關連人士交易概要載於綜合財務報表附註33。除向集團系內公司收取的工程費港幣209,754,000元中約港幣209,287,000元，服務收入港幣89,012,000元及服務費港幣1,464,000元，其產生仍根據遠東—中國建築國際分包承建協議及與中國建築國際的營運服務協議而進行的交易外，概無任何載於該附註的關連人士交易構成上市規則第14A章所界定的「關連交易」或「持續關連交易」。

本公司已就本集團於截至二零一四年十二月三十一日止年度訂立的持續關連交易遵守上市規則第14A章所訂明的披露規定。

就截至二零一四年十二月三十一日止財政年度而言，獨立非執行董事已根據上市規則第14A.55條對上述各項持續關連交易進行年度審核，並確認各項持續關連交易：

- (i) 在本集團的日常業務中訂立；
- (ii) 按一般商業條款或更優條款進行；及
- (iii) 根據有關交易的協議條款進行，而交易的條款公平合理且符合本公司股東的整體利益。

本公司核數師已獲委聘就本集團的持續關連交易作出匯報，有關匯報乃按照《香港核證委聘準則》第3000號「審核或審閱過往財務資料以外之核證委聘」及根據香港會計師公會發出的《實務說明》第740號「關於香港《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」進行。

根據已執行的工作，核數師已於致董事局的函件中確認：

- a. 並無出現任何核數師所知悉的情況，會導致彼相信已披露的持續關連交易並未獲董事局批准；
- b. 涉及由本集團提供貨品及服務的交易並無出現任何核數師所知悉的情況，會導致彼相信該等交易在任何重大方面未有按照本集團的定價政策進行；
- c. 並無出現任何核數師所知悉的情況，會導致彼相信有關交易在任何重大方面未有按照相關協議的條款而訂立；及
- d. 就每項持續關連交易的總額而言，並無出現任何核數師所知悉的情況，會導致彼相信已披露的持續關連交易已超出本公司之前就該等交易所訂立的上限及全年上限。

獨立核數師報告



羅兵咸永道

致遠東環球集團有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第59至127頁遠東環球集團有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表,此綜合財務報表包括於二零一四年十二月三十一日的綜合和公司財務狀況表與截至該日止年度的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表,以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製綜合財務報表,以令綜合財務報表作出真實而公平的反映,及落實其認為編製綜合財務報表所必要的內部控制,以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等綜合財務報表作出意見,並僅向整體股東報告,除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計。該等準則要求我們遵守道德規範,並規劃及執行審計,以合理確定綜合財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

審計涉及執行程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷,包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時,核數師考慮與該公司編製綜合財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部控制,以設計適當的審計程序,但目的並非對公司內部控制的有效性發表意見。審計亦包括評價董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計的合理性,以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

我們相信,我們所獲得的審計憑證能充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立核數師報告

意見

我們認為，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公司及貴集團於二零一四年十二月三十一日的事務狀況，及貴集團截至該日止年度的虧損及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一五年三月十七日

綜合收益表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	附註	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元 (重列)
營業額	5	1,682,149	1,418,808
營業成本	7	(1,506,811)	(1,410,365)
毛利		175,338	8,443
其他收入及收益，淨額	6	13,674	58,914
行政費用	7	(192,709)	(199,727)
分銷及銷售費用		(17,581)	(21,297)
財務費用	8	(11,419)	(14,501)
稅前虧損		(32,697)	(168,168)
所得稅扣抵稅額	9	22,503	129,220
本年虧損		(10,194)	(38,948)
應佔年內溢利／(虧損)：			
本公司股東		57,738	50,398
非控股權益		(67,932)	(89,346)
		(10,194)	(38,948)
每股盈利(港仙)			
基本及攤薄	14	2.68	2.34

綜合全面收益表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元 (重列)
本年虧損	(10,194)	(38,948)
其他全面收益		
將可能重新分類到利潤的項目		
折算境外經營產生的匯兌差額	(9,859)	(3,969)
可供出售投資公平值改變產生之收益	289	60
本年其他全面收益，扣除稅項	(9,570)	(3,909)
本年全面收益總額	(19,764)	(42,857)
應佔本年全面收益總額：		
本公司股東	48,359	48,139
非控股權益	(68,123)	(90,996)
	(19,764)	(42,857)

綜合財務狀況表

於二零一四年十二月三十一日

	附註	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元 (重列)
非流動資產			
物業、廠房及設備	15	154,525	162,627
商譽	16	138,149	138,149
未完成工程合約	17	–	11,934
按金及預付款		1,654	7,216
可供出售投資	18	18,853	18,564
遞延稅項資產	28	154,801	117,564
		467,982	456,054
流動資產			
存貨	20	12,551	17,650
客戶合約工程欠款	21	672,474	563,455
貿易及其他應收款	22	468,832	356,719
按金及預付款		30,739	14,870
應收一中介公司款		–	96,470
應收集團系內公司款	23	–	396,248
可收回稅項		4,760	936
銀行及現金結餘	24	242,030	310,452
		1,431,386	1,756,800
		1,899,368	2,212,854
流動負債			
銀行及其他借款	25	119,585	157,463
欠客戶合約工程款	21	33,864	22,550
貿易應付款、其他應付款及應計費用	26	329,462	258,650
金融租賃應付款	27	998	1,087
應付稅項		23,824	11,470
應付集團系內公司款	23	59,311	45,255
已收按金及預收客戶款		80,497	–
		647,541	496,475
流動資產淨值		783,845	1,260,325
總資產減流動負債		1,251,827	1,716,379

綜合財務狀況表

於二零一四年十二月三十一日

	附註	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元 (重列)
股本及儲備			
股本	29	21,555	21,555
股份溢價及儲備	30	1,133,309	1,114,305
本公司股東應佔權益		1,154,864	1,135,860
非控股權益		(122,588)	(54,465)
		1,032,276	1,081,395
非流動負債			
銀行及其他借款	25	215,778	625,595
金融租賃應付款	27	3,480	4,280
遞延稅項負債	28	293	5,109
		219,551	634,984
		1,251,827	1,716,379

承董事局命

張毅鋒
董事

陳善宏
董事

財務狀況表

於二零一四年十二月三十一日

	附註	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
非流動資產			
於附屬公司的權益	19	875,426	896,006
流動資產			
按金、預付款及其他應收款		377	368
應收附屬公司款項	19	50,000	50,000
可收回稅項		1,986	—
銀行及現金結餘	24	206	313
		52,569	50,681
流動負債			
其他應付款及應計費用		1,582	2,421
應付稅項		400	800
		1,982	3,221
流動資產淨值		50,587	47,460
總資產減流動負債		926,013	943,466
資本及儲備			
股本	29	21,555	21,555
股份溢價及儲備	30	904,458	921,911
		926,013	943,466

承董事局命

張毅鋒
董事陳善宏
董事

綜合權益變動表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	本公司股東應佔												
	股本 (附註29) 港幣千元	股份溢價賬 (附註30) 港幣千元	特別儲備 港幣千元	以股份為基礎			外幣		法定儲備 (附註30) 港幣千元	保留溢利 港幣千元	總計 港幣千元	非控股權益 港幣千元	權益總額 港幣千元
				付款儲備	投資重估儲備	匯兌儲備							
				港幣千元	港幣千元	港幣千元							
於二零一三年一月一日													
原列	21,555	898,654	-	4,636	(997)	8,163	12	161,836	1,093,859	35,277	1,129,136		
共同控制合併之影響(附註2(a))	-	-	(2,000)	-	-	-	-	21,894	19,894	-	19,894		
重列	21,555	898,654	(2,000)	4,636	(997)	8,163	12	183,730	1,113,753	35,277	1,149,030		
年內盈利/(虧損)(重列)	-	-	-	-	-	-	-	50,398	50,398	(89,346)	(38,948)		
可供出售投資公平值改變之收益	-	-	-	-	60	-	-	-	60	-	60		
折算境外經營產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	(2,319)	-	-	(2,319)	(1,650)	(3,969)		
期內全面收益總額	-	-	-	-	60	(2,319)	-	50,398	48,139	(90,996)	(42,857)		
附屬公司擁有權益變動而													
控制權並無變動	-	-	(1,254)	-	-	-	-	-	(1,254)	1,254	-		
二零一三年中期已付股息	-	-	-	-	-	-	-	(10,778)	(10,778)	-	(10,778)		
派發予前股東(附註2(a))	-	-	(14,000)	-	-	-	-	-	(14,000)	-	(14,000)		
於二零一三年十二月三十一日及 二零一四年一月一日	21,555	898,654	(17,254)	4,636	(937)	5,844	12	223,350	1,135,860	(54,465)	1,081,395		
共同控制合併之影響(附註2(a))	-	-	30	-	-	-	-	-	30	-	30		
年內盈利/(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	57,738	57,738	(67,932)	(10,194)		
可供出售投資公平值改變之收益	-	-	-	-	289	-	-	-	289	-	289		
折算境外經營產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	(9,668)	-	-	(9,668)	(191)	(9,859)		
期內全面收益總額	-	-	-	-	289	(9,668)	-	57,738	48,359	(68,123)	(19,764)		
二零一三年末期已付股息	-	-	-	-	-	-	-	(10,778)	(10,778)	-	(10,778)		
二零一四年中期已付股息	-	-	-	-	-	-	-	(10,778)	(10,778)	-	(10,778)		
派發予前股東(附註2(a))	-	-	(7,829)	-	-	-	-	-	(7,829)	-	(7,829)		
於二零一四年十二月三十一日	21,555	898,654	(25,053)	4,636	(648)	(3,824)	12	259,532	1,154,864	(122,588)	1,032,276		

綜合現金流量表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元 (重列)
稅前虧損	(32,697)	(168,168)
調整為：		
財務費用	11,419	14,501
銀行利息收入	(1,415)	(1,013)
出售物業、廠房及設備虧損	424	21
收購附屬公司收益	–	(700)
出售可供出售投資虧損	–	85
保證撥備淨額	13,476	1,882
攤銷未完成工程合約	11,934	18,576
折舊費用	9,977	7,990
貿易應收款及其他應收款減值撥備/(回撥撥備)淨額	(4,483)	(19,164)
按金及預付款減值(回撥撥備)/撥備	6,567	(18,720)
撥回其他應付款及應計費用	(2,700)	(5,124)
營運資金變動前經營現金流	12,502	(169,834)
存貨減少/(增加)	5,099	(9,049)
應收及應付客戶合約工程款增加淨額	(90,913)	(179,144)
貿易及其他應收款(增加)/減少	(109,329)	38,809
按金及預付款(增加)/減少	(16,873)	79,610
應收集團系內公司款減少	65,687	776
貿易應付款、其他應付款及應計費用增加/(減少)	59,535	(66,928)
已收按金及預收客戶款增加/(減少)	80,497	(31,785)
經營所得/(所用)之現金淨額	6,205	(337,545)
(已付)/退回利得稅淨額	(10,013)	872
經營業務所用之現金淨額	(3,808)	(336,673)
投資活動之現金流量		
收購一間附屬公司，收購現金淨額	–	344
購置物業、廠房及設備	(11,947)	(18,711)
出售物業、廠房及設備所得款項	493	386
出售可供出售投資所得款項	–	23,695
已收利息	1,415	1,013
投資活動(所用)/所得之現金淨額	(10,039)	6,727

綜合現金流量表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元 (重列)
融資活動之現金流量		
財務費用	(11,419)	(14,340)
銀行貸款(償還)／提取	(442,469)	738,954
償還－中介控股公司借款	–	(100,000)
收回／(給予)－中介控股公司墊款	96,470	(108,174)
收回／(給予)集團系內公司墊款	346,617	(278,859)
償還金融租賃應付款	(889)	(772)
根據共同控制合併支付集團系內公司(附註2(a))	(2,000)	–
派發予前股東(附註2(a))	(7,800)	(14,000)
已付股息	(21,556)	(10,778)
融資活動(所用)／所得之現金淨額	(43,046)	212,031
現金及現金等價物減少	(56,893)	(117,915)
外幣匯率變動影響	(11,529)	(5,257)
期初現金及現金等價物	310,452	433,624
期末現金及現金等價物	242,030	310,452
現金或現金等價物分析		
銀行及現金結餘	242,030	310,452

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

1 一般資料

遠東環球集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)從事總承包業務及外牆工程業務，包括設計、製造、生產及安裝幕牆系統，該系統主要由預製鋁飾板、不銹鋼及玻璃製成。

本公司是根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立的有限公司，註冊辦公地址為P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。主要營業地點為香港柴灣新業街8號八號商業廣場16樓。

本公司的直接控股公司為加寶控股有限公司，一間於英屬處女群島註冊成立的公司及中國建築國際集團有限公司(「中國建築國際」)的全資附屬公司，中國建築國際的股份於香港聯合交易所有限公司上市。

本公司的中介控股公司是中國海外集團有限公司，一間於香港註冊成立的公司，同時亦是中國建築股份有限公司(「中建股份」)的全資附屬公司。中建股份是一間於中華人民共和國(「中國」)成立的股份公司，其股份於上海證券交易所上市。本公司的最終控股公司是成立於中國的國有企業中國建築工程總公司(「中建總」)。

本公司由二零一零年三月三十日起在香港聯合交易所有限公司進行第一上市。

除另有所指外，該等綜合財務報表以港幣千元呈列。綜合財務報表已於二零一五年三月十七日獲董事局批准刊發。

2 主要會計政策概要

以下載列編製該等綜合財務報表時採用的主要會計政策。除另有所指外，該等政策已於所有呈列年度貫徹應用。

(a) 編製基準

本公司的綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。該等綜合財務報表乃根據歷史成本法編製，並就重估按公平值列賬的可供出售投資作出修訂。

本公司本年及同期比較之綜合財務報表乃根據前香港《公司條例》(第32章)適用之要求編製。

編製符合香港財務報告準則的財務報表須使用若干關鍵會計估計，亦需要管理層於應用本集團會計政策的過程中作出判斷。涉及較高程度的判斷或複雜性的範疇或對該等綜合財務報表而言屬重大的假設及估計的範疇；於附註4中披露。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策概要(續)

(a) 編製基準(續)

共同控制合併

於二零一四年三月十一日本集團以港幣2,000,000元之現金向一中介控股公司——中國建築國際集團有限公司(「中國建築國際」)之全資附屬公司Barkgate Enterprises Limited購入海悅建築工程有限公司(「海悅建築」)全部股權權益。

上述轉讓海悅建築(「被收購公司」)全部股權權益被認為是共同控制合併事項。因此，集團截至二零一四年十二月三十一日止十二個月之綜合財務報表已使用香港會計師公會頒佈之會計指引第5號「共同控制合併之合併會計法」原則編製，猶如被收購公司從首次受本集團及被收購公司之控制方控股當日開始已被合併。綜合財務報表之比較數字已經相應重列。

合併被收購公司被認為對集團截至於二零一四年十二月三十一日止十二個月之業績及於二零一四年十二月三十一日之財務狀況不會造成重大影響。

合併被收購公司對集團截至於二零一三年十二月三十一日止十二個月之業績及於二零一三年十二月三十一日之財務狀況之影響總結如下：

	截至二零一三年 十二月三十一日 (原列) 港幣千元	合併 被收購公司 港幣千元	合併調整 港幣千元	截至二零一三年 十二月三十一日 (重列) 港幣千元
營業額	1,418,808	–	–	1,418,808
營業成本	(1,410,365)	–	–	(1,410,365)
毛利	8,443	–	–	8,443
其他收入及收益，淨額	51,164	7,750	–	58,914
行政費用	(199,569)	(158)	–	(199,727)
分銷及銷售費用	(21,297)	–	–	(21,297)
經營(虧損)/溢利	(161,259)	7,592	–	(153,667)
財務費用	6,844	7,657	–	14,501
稅前虧損	(168,103)	(65)	–	(168,168)
所得稅扣抵稅額	129,220	–	–	129,220
本年虧損	(38,883)	(65)	–	(38,948)
應佔溢利/(虧損)：				
本公司股東	50,463	(65)	–	50,398
非控股權益	(89,346)	–	–	(89,346)
	(38,883)	(65)	–	(38,948)

2 主要會計政策概要(續)

(a) 編製基準(續)

共同控制合併(續)

	截至二零一三年 十二月三十一日 (原列) 港幣千元	合併 被收購公司 港幣千元	合併調整(附註) 港幣千元	截至二零一三年 十二月三十一日 (重列) 港幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	162,624	3	–	162,627
商譽	138,149	–	–	138,149
未完成工程合約	11,934	–	–	11,934
按金及預付款	7,216	–	–	7,216
可供出售投資	18,564	–	–	18,564
遞延稅項資產	117,564	–	–	117,564
	456,051	3	–	456,054
流動資產				
存貨	17,650	–	–	17,650
客戶合約工程欠款	563,455	–	–	563,455
貿易及其他應收款	356,719	–	–	356,719
按金及預付款	14,870	–	–	14,870
應收—中介公司款	–	96,470	–	96,470
應收集團系內公司款	4,376	391,872	–	396,248
可收回稅項	936	–	–	936
銀行及現金結餘	213,404	97,048	–	310,452
	1,171,410	585,390	–	1,756,800
流動負債				
銀行及其他借款	157,463	–	–	157,463
欠客戶合約工程款	22,550	–	–	22,550
貿易應付款、其他應付款及應計費用	224,341	34,309	–	258,650
金融租賃應付款	1,087	–	–	1,087
應付稅項	11,470	–	–	11,470
應付集團系內公司款	–	43,255	2,000	45,255
	416,911	77,564	2,000	496,475
流動資產淨值	754,499	507,826	(2,000)	1,260,325
總資產減流動負債	1,210,550	507,829	(2,000)	1,716,379
股本及儲備	1,130,031	7,829	(2,000)	1,135,860
非控股權益	(54,465)	–	–	(54,465)
非流動負債	134,984	500,000	–	634,984
	1,210,550	507,829	(2,000)	1,716,379

附註：合併調整是收購被收購公司之代價與被收購公司之股本之差額。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策概要(續)

(a) 編製基準(續)

採納經修訂香港財務報告準則

年內，集團應用下列由香港會計師公會頒佈之修訂香港會計準則(「香港會計準則」)、香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)以及詮釋(其後統稱為「新訂香港財務報告準則」)。

香港會計準則第32號(修訂本)	金融資產及金融負債之抵銷
香港會計準則第36號(修訂本)	非金融資產之可收回款項披露
香港會計準則第39號(修訂本)	確認及計量衍生工具更替及對沖會計法之延續
香港財務報告準則第10號， 香港財務報告準則第12號(修訂本) 及香港會計準則第27號(2011)	投資實體
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第21號	徵費

應用上述新訂香港財務報告準則對本集團業績及財務狀況無重大影響。

新香港《公司條例》(第622章)

此外，新香港《公司條例》(第622章)第9部「賬目和審計」的規定已於本公司二零一四年三月三日或之後開始的首個財政年度生效(根據該條例第358條)。本公司現正評估香港《公司條例》的變動對新香港《公司條例》(第622章)第9部首次應用期間的合併財務報表的預期影響。至今認為其影響將不會十分重大，且只有合併財務報表內的呈列和披露資訊會受到影響。



2 主要會計政策概要(續)

(a) 編製基準(續)

尚未生效之新訂、修訂本及改進現有準則

本集團並未提早應用下列已頒佈但尚未生效之新訂、修訂本及改進現有之準則：

香港會計準則第1號(修訂本)	財務報表的列報 ²
香港會計準則第16號及第38號(修訂本)	可接受折舊及攤銷方式的澄清 ²
香港會計準則第16號及第41號(修訂本)	生產性植物 ²
香港會計準則第19號(修訂本)	僱員福利：界定福利計劃—僱員供款 ¹
香港會計準則第27號(修訂本)	獨立財務報表中使用權益法 ²
香港財務報告準則第10號及第28號 (修訂本)	投資者與其聯營或合營企業之間的資產出售或注資 ²
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28號(修訂本)	關於投資性主體：應用合併的例外規定 ²
香港財務報告準則第11號(修訂本)	收購共同經營權益的會計處理 ²
香港財務報告準則第9號	金融工具 ⁴
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬戶 ²
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約之收入 ³
年度改進項目	二零一零年至二零一二年週期的年度改進 ¹
年度改進項目	二零一一年至二零一三年週期的年度改進 ¹
年度改進項目	二零一二年至二零一四年週期的年度改進 ²

¹ 於二零一四年七月一日或之後開始之年度期間生效

² 於二零一六年一月一日或之後開始之年度期間生效

³ 於二零一七年一月一日或之後開始之年度期間生效

⁴ 於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效

本集團尚未提前採納上述新訂準則、修訂本及改進現有之準則，亦未確定是否對本集團會計政策及本集團的綜合財務報表列示有著重大改變。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策概要(續)

(b) 綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司截至十二月三十一日止的財務報表。

(i) 附屬公司

附屬公司指本集團有權管控其財政及經營政策的所有實體(包括特殊目的實體)，一般附帶超過半數投票權的股權。在評定本集團是否控制另一實體時，目前可行使或可兌換的潛在投票權的存在及影響均予考慮。附屬公司在控制權轉移至本集團之日全面綜合入賬。附屬公司在控制權終止之日起停止綜合入賬。

業務合併 — 共同控制合併

共同控制之業務合併乃根據會計指引第5項「共同控制合併之合併會計法」處理。在應用合併會計法時，該合併實體或業務之財務報表項目會被包括在綜合財務報告內，該共同控制之實體或業務合併猶如開始於該共同控制之實體或業務首度成為被控制方控制之日期。

合併實體或業務之資產淨值按控制方的賬面值合併。在控制方之權益持續之情況下，商譽或收購方應佔被收購方可識別資產、負債及或然負債的公平值超過於共同控制合併時之收購成本的金額不予確認。

綜合收益表包括每一個合併實體或業務的業績，而其期間為財務報表最早之披露日期或合併實體或業務開始處於共同控制之日起計的期間(以較短期間為準)，而不考慮共同控制合併之日期。

綜合收益表亦考慮到控制方之非控股權益應佔損益。共同控制合併完成後，合併實體或業務之保留溢利會轉撥至本集團之保留溢利。

綜合財務報表中之比較數字，已假設實體或業務於上一個結算日或首次受到共同控制時(以較短者為準)已合併而呈列。



2 主要會計政策概要(續)

(b) 綜合賬目(續)

(i) 附屬公司(續)

業務合併 — 收購法合併

本集團成員公司的集團內公司交易、結餘及交易收支予以對銷。來自集團內公司間交易的溢利及虧損(確認於資產)亦予以對銷。附屬公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。本集團利用收購法將業務合併入賬。收購一附屬公司所轉讓的代價，為所轉讓資產、對被收購方的前擁有人產生的負債，及本集團發行的股本權益的公平值。所轉讓的代價包括或有代價安排所產生的任何資產及負債的公平值。在業務合併中所收購可辨認的資產以及所承擔的負債及或有負債，首先以彼等於收購日期的公平值計量。就個別收購基準，本集團可按公平值或按非控股權益應佔被收購方可辨認淨資產確認金額的比例，計量被收購方的非控股權益。

收購相關成本在產生時支銷。

如業務合併分階段進行，收購方之前在被收購方持有於收購日淨值的權益按收購日期的公平值透過損益重新計量於計量中衍生之相關的溢利或虧損會於綜合收益表中確認。

所轉讓代價、被收購方之任何非控股權益金額及任何先前於被收購方之權益於收購日期之公平值高於所收購可辨認資產淨值之公平值時，其差額以商譽列賬。就議價購買而言，如轉讓代價、已確認非控股權益及先前持有之權益總額低於所收購附屬公司資產淨值之公平值，其差額將直接於收益表中確認。

本集團成員公司的集團內公司間交易、結餘及未變現收益予以對銷。必要時，附屬公司之金額已經調整，以符合本集團之會計政策。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策概要(續)

(b) 綜合賬目(續)

(ii) 不導致失去控制權之附屬公司的權益改變與非控股權益之交易

不導致失去控制權的非控股權益之交易入賬列作權益交易 — 即以彼等為擁有人的身份與擁有人進行交易。任何已付代價公平值與所收購應佔附屬公司淨資產賬面值的相關股份的差額列作權益。向非控股權益出售的盈虧亦列作權益。

(iii) 出售附屬公司

當本集團不再持有控制權，在實體的任何保留權益於失去控制權當日重新計量至公平值，賬面值的變動在損益中確認。公平值為就保留權益的後續入賬而言的初始賬面值，作為聯營公司、合營企業或金融資產。此外，之前就相關實體在其他全面收益中確認的任何數額猶如本集團已直接處置相關資產及負債。這意味著之前在其他全面收益中確認的數額重新分類至收益表。

(c) 獨立財務報表綜合賬目

於附屬公司之投資按成本扣除減值列賬。成本亦包括投資直接應佔成本。附屬公司之業績由本公司按股息及應收款入賬。

當收到該等投資之股息時，倘股息超過宣派股息期內附屬公司之全面收益總額，或倘獨立財務報表所列投資之賬面值超過綜合財務報表中被投資公司淨資產(包括商譽)之賬面值，則須對於附屬公司之投資進行減值測試。

(d) 分部報告

經營分部按照向首席經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。負責分配資源及評估經營分部表現的首席經營決策者被認為作出策略性決定的執行董事。



2 主要會計政策概要(續)

(e) 外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

本集團每個實體的財務報表所列項目均以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。綜合財務報表以港元呈列，港元為本公司的功能貨幣及本集團的呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易採用交易或項目重新計量的估值日期的匯率換算為功能貨幣。結算此等交易產生的匯兌收益及虧損以及將外幣計值的貨幣資產及負債以年終匯率折算產生的匯兌收益及虧損在收益表確認。

匯兌收益及虧損在綜合收益表內的「其他收入及收益，淨額」中呈列。

以外幣為單位及被分類為可供出售的貨幣性證券的公平值變動，按照證券的攤銷成本變動與該證券賬面值的其他變動所產生的換算差額進行分析。與攤銷成本變動有關的換算差額確認為溢利或虧損，賬面值的其他變動則於其他全面收益中確認。

非貨幣性金融資產及負債(例如按公平值計入損益的權益)的換算差額呈列為公平值收益及虧損的一部分。非貨幣性金融資產(例如分類為可供出售的權益)的換算差額包括在其他全面收益中。

(iii) 本集團成員公司

其功能貨幣與呈列貨幣不同的所有集團內的實體(當中並無惡性通貨膨脹經濟的貨幣)的業績及財務狀況按如下方法換算為呈列貨幣：

- (a) 每份呈列的財務狀況表內的資產及負債按報告期末的收市匯率換算；

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策概要(續)

(e) 外幣換算(續)

(iii) 本集團成員公司(續)

(b) 每份收益表內的收益及費用按平均匯率換算(除非此匯率並不代表交易日期匯率的累計影響的合理約數;在此情況下,收支項目按交易日期的匯率換算);及

(c) 所有由此產生的匯兌差額在其他全面收益中確認。

收購境外實體產生的商譽及公平值調整視為該境外實體的資產及負債,並按期末匯率換算。產生的匯兌差額在其他全面收益中入賬。

(iv) 出售海外業務及部分出售

於出售海外業務(即出售本集團於海外業務之全部權益或導致喪失對某一包含海外業務附屬公司控制權之出售、導致喪失對某一包含海外業務合營企業共同控制權之出售,或導致喪失對某一包含海外業務聯營公司重大影響力之出售)時,與該業務相關並歸屬於本公司權益持有人之所有於權益中累計匯兌差額均重新分類至綜合收益表。

倘此乃部分出售並不導致本集團喪失對某一包含海外業務附屬公司控制權,該累計匯兌差額之應佔比例為重新提供貢獻予非控股權益及不會於損益確認。就所有其他之部分出售(即不會導致本集團喪失重大影響或同共控制權之聯營公司或合營企業之部分出售),該累計匯兌差額之應佔比例則須重新分類至綜合收益表。

(f) 物業、廠房及設備

土地及樓宇主要包括工廠及辦公室。分類為金融租賃的租賃土地及所有其他物業、廠房及設備按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

後續成本只有在很可能為本集團帶來與該項目有關的未來經濟利益,而該項目的成本能可靠計量時,才包括在資產的賬面值或確認為一項單獨資產(如適用)。已更換零件的賬面值已被終止確認。所有其他維修費用在產生的財政期間內於綜合收益表支銷。



2 主要會計政策概要(續)

(f) 物業、廠房及設備(續)

分類為金融租賃的租賃土地自土地權益可供其擬定用途時開始攤銷。分類為金融租賃的租賃土地的攤銷及其他資產的折舊採用以下的估計可使用年期將其成本按直線法分攤至其剩餘價值計算：

永久業權土地	不作折舊
土地及建築物	按相關租約年期或50年(以較短者為準)
租賃物業裝修	四年
機器	五年
傢俬、固定裝置及設備	五年
汽車	四至五年

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期末檢討並作出調整(如適用)。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值即時撇減至可收回金額。

在建物業指在建建築物及待安裝的機器，並按成本扣除減值虧損列賬。其於完工時重新分類至相關物業、廠房及設備類別，折舊於相關資產可動用時開始。

處置的收益及虧損按所得款與賬面值的差額釐定，並在收益表內「其他收入及收益，淨額」中確認。

(g) 無形資產

(i) 商譽

商譽產生自收購附屬公司，並相當於所轉讓對價超過本集團應佔被收購方的可辨認資產、負債和或然負債公平值淨額與非控股權益在被收購方公平值的數額。

就減值測試而言，在業務合併中購入的商譽會分配至每個現金產生單位(「現金產生單位」)或現金產生單位組別(預期可從合併中獲取協同利益)。商譽被分配的每個單位或單位組別指在實體內商譽被監控作內部管理用途的最底層次。

對商譽的減值檢討每年進行，或如事件或情況轉變顯示可能存在減值，則更頻密地檢討。商譽賬面值與可收回數額(使用價值與公平值減出售成本較高者)比較。任何減值須即時確認為開支及不得在之後期間撥回。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策概要 (續)

(g) 無形資產 (續)

(ii) 未完成工程合約

於業務合併中產生的未完成工程合約乃於初始確認時按公平值確認。初始確認後，未完成工程合約按成本減累計攤銷及減值虧損呈列。

攤銷於相關合約期內按直線法計入損益。

(h) 非金融資產的減值

可使用年期不限定的資產 — 例如商譽或尚未可供使用的未完成工程 — 無需攤銷，但每年須就減值進行測試。須作攤銷的資產，當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就進行減值檢討。減值虧損按資產的賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額以資產的公平值扣除銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產按可分開辨認現金流量（現金產生單位）的最低層次組合。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在每個報告日期均就減值是否可以撥回進行檢討。

(i) 金融資產

本集團將其金融資產分類為以下類別：貸款及應收款以及可供出售。分類視乎購入金融資產之目的。管理層應在初始確認時釐定金融資產的分類。

(i) 貸款及應收款

貸款及應收款為有固定或可確定付款額且沒有在活躍市場上報價的非衍生金融資產。此等項目包括在流動資產內，但預期將於報告期末起計超過12個月結算的數額，則分類為非流動資產。本集團之貸款及應收款包括於財務狀況表呈列之按金及預付款、貿易及其他應收款及銀行及現金結餘。

(ii) 可供出售投資

可供出售投資為被指定作此類別或並無分類為任何其他類別的非衍生工具。除非投資到期或管理層有意在報告期末後12個月內處置該投資，否則此等資產列在非流動資產內。



2 主要會計政策概要(續)

(i) 金融資產(續)

確認及計量

常規購買及出售的金融資產在交易日確認。交易日指本集團承諾購買或出售該資產之日。對於並非按公平值計入損益的所有金融資產，其投資初始按其公平值加交易成本確認。按公平值計入損益的金融資產，初始按公平值確認，而交易成本則在綜合收益表支銷。當從投資收取現金流量的權利已到期或已轉讓，而本集團已實質上將所有權的所有風險及報酬轉讓時，金融資產即終止確認。

可供出售投資其後按公平值列賬。貸款及應收款其後利用實際利率法按攤銷成本列賬。

分類為可供出售的貨幣及非貨幣證券的公平值變動均於其他全面收益中確認。

當分類為可供出售的證券售出或減值時，在權益中確認的累計公平值調整列入綜合收益表內作為「其他收入及收益，淨額」。

可供出售證券利用實際利率法計算的利息在綜合收益表內確認為部分其他收入。至於可供出售權益工具的股息，當本集團收取有關款項的權利確定時，在綜合收益表內確認為部分其他收入。

抵銷金融工具

金融資產及負債於擁有法定可強制執行權利抵銷已確認金額及於擬按淨值基準結算或同時變現資產及結算負債時予以抵銷，有關淨額則於財務狀況表內列報。此法定可強制執行權利並不取決於將來事件，但可強制執行於日常業務及於未履行之責任、公司或其交易伙伴之破產或倒閉。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策概要(續)

(j) 金融資產減值

(i) 以攤銷成本列賬的資產

本集團於每個報告期末評估是否存在客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組別出現減值。只有當存在客觀證據證明於因為首次確認資產後發生一宗或多宗事件導致出現減值(「虧損事項」)，而該宗(或該等)虧損事項對該項或該組金融資產的估計未來現金流量構成的影響可以合理估計，有關的金融資產或金融資產組別才算出現減值及產生減值虧損。

減值的證據可能包括以下指標：債務人或一組債務人正處於重大財政困難，違約或拖欠利息或本金付款，有可能彼等將進入破產程序或進行其他財務重組，以及當有可觀察數據顯示，估計未來現金流量有可計量的減少，例如欠款變動或與違約相關的經濟狀況。

就貸款及應收款項類別而言，虧損金額乃按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(不包括尚未產生的未來信貸虧損)間的差額計量。資產賬面值會予以削減，而虧損金額會於綜合收益表中確認。如貸款存在浮動利率，則計量任何減值虧損的貼現率乃根據合約釐定的現行實際利率。在實際運作上，本集團可能採用可觀察的市場價格根據工具的公平值計量減值。

若在較後期間，減值虧損的金額減少，而該減少乃可客觀地與確認減值後發生的事件有關連(例如債務人信貸評級改善)，則之前確認的減值虧損之撥回會於綜合收益表中確認。



2 主要會計政策概要(續)

(j) 金融資產減值(續)

(ii) 分類為可供出售的資產

本集團在每個報告期末評估是否有客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組別已經減值。就債務證券而言，本集團使用上文(a)所述的標準。至於分類為可供出售的權益投資，證券公平值的大幅度或長期跌至低於其成本值，亦是該資產已經減值的證據。若可供出售金融資產存在此等證據，累計虧損——按收購成本與當時公平值的差額，減該金融資產之前在損益確認的任何減值虧損計算——自權益中剔除並在損益中記賬。在綜合收益表確認的權益工具的減值虧損不會透過綜合收益表撥回。如在較後期間，被分類為可供出售的債務工具的公平值增加，而增加可客觀地與減值虧損在損益確認後發生的事件有關，則將減值虧損在綜合收益表撥回。

(k) 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本利用先進先出法釐定。製成品及在產品的成本包括設計成本、原料、直接勞工、其他直接費用及相關的間接生產費用(依據正常經營能力)。這不包括借款費用。可變現淨值為在日常經營活動中的估計銷售價，減適用的變動銷售費用。

(l) 工程合同

倘可可靠地估計工程合同之結果，則收益及成本乃參照於報告期末合同活動之完成進度予以確認，並按迄今產生之工程合同成本佔估計總合同成本之比例計算，除非此不能代表完成進度。合同工程之變動、索償及獎金款項會在其金額能可靠地計量並被認為很可能收回時確認為合同收益。

倘無法可靠地估計工程合同之結果，則合同收益按已產生之可收回合同成本為限而予以確認。合同成本於產生期間確認為開支。

倘合同成本總額可能會超出合同收益總額，則預計虧損會被立即確認為開支。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策概要(續)

(l) 工程合同(續)

於合同涵蓋多項資產之情況下，倘已就每項資產各自提交方案，就每項資產作獨立洽商及可單獨識別每項資產之成本及收益，則每項資產之建築工程均視作獨立之合同。於有多項合同同時進行或按次序持續進行之情況下，倘有關合同以整體方式洽商及互有密切關係以致構成一個可按整體方式計算溢利之單一項目，則此等合同視作一項單一之工程合同。

倘迄今產生之合同成本加已確認溢利減已確認虧損超出進度款項，則超出部分列作客戶合同工程欠款。倘合同進度款項超出迄今產生之合同成本加已確認溢利減已確認虧損，則超出部分列作欠客戶合同工程款。於完成有關工程前收取之款項，乃計入綜合財務狀況表中負債的預收款。就工程完成發出賬單但客戶尚未支付之款項則計入綜合財務狀況表之貿易及其他應收款。

(m) 貿易及其他應收款

貿易應收款為在日常經營活動中就商品銷售或服務執行而應收客戶的款項。如貿易及其他應收款的收回預期在一年或以內(如仍在正常經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

貿易及其他應收款以公平值作初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計量。

(n) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款、原到期為三個月或以下的其他短期高流動性投資，以及銀行透支。銀行透支在綜合及實體的財務狀況表的流動負債中借款內列示。

(o) 貿易應付款、其他應付款以及應計費用

應付貿易賬款為在日常業務過程中從供應商購買商品或服務而應支付的負債。如貿易應付款、其他應付款以及應計費用的支付日期在一年或以內(如在正常業務經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動負債；否則呈列為非流動負債。

貿易應付款、其他應付款以及應計費用最初乃按公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。



2 主要會計政策概要 (續)

(p) 借款

借款按公平值並扣除產生的交易費用作初始確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額利用實際利率法於借款期間內在綜合收益表確認。

設立貸款融資時支付的費用倘部分或全部融資將會很可能提取，該費用確認為貸款的交易費用。在此情況下，費用遞延至貸款提取為止。如沒有證據證明部分或全部融資將會很可能被提取，則該費用資本化作為流動資金服務的預付款，並按有關的融資期間攤銷。

除非本集團可無條件將負債的結算遞延至報告期末後最少12個月，否則借款分類為流動負債。

(q) 借貸成本

直接用於收購、建造或生產合資格資產(需要一段長時間方可供作擬定用途或出售的資產)的相關一般及特定借貸成本會加至該等資產的成本，直至相關資產大致上可供作擬定用途或出售為止。

而以尚未用於合資格資產的特定借貸作短期投資而賺取的投資收入，亦會從符合資本化條件的借貸成本中扣除。

所有其他借貸成本於產生期間在損益確認。

(r) 股本

普通股分類為權益。與發行新股或購股權直接有關之增量成本，於權益列為所得款項之減項(扣除稅項)。

(s) 本期及遞延所得稅

期內稅項開支包括本期及遞延稅項。除與於其他全面收益或直接於權益確認的項目相關外，稅項於綜合收益表內確認。於此情況下，稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

(i) 本期所得稅

本期所得稅支出根據本集團附屬公司營運所在及產生應課稅收入的國家於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策概要(續)

(s) 本期及遞延所得稅(續)

(ii) 遞延所得稅

內在基準差異

遞延所得稅利用負債法確認資產及負債的稅基與資產及負債在綜合財務報表的賬面值的差額而產生的暫時性差異。然而，若遞延稅項負債來自對商譽的初始確認則不作確認，若遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅溢利或虧損，則不作記賬。遞延所得稅採用在報告期末前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅溢利而就此可使用暫時性差異而確認。

外在基準差異

遞延所得稅就於附屬公司投資產生的暫時性差異而撥備，但假若本集團可以控制暫時性差異的撥回時間，而暫時性差異在可預見將來很可能不會撥回則除外。

就子公司產生的可扣減暫時性差異確認遞延所得稅資產，但只限於暫時性差異很可能在將來轉回，並有充足的應課稅利潤抵銷可用的暫時性差異。

(iii) 抵銷

當有法定可執行權利將本期稅項資產與本期稅項負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅實體或不同應課稅實體但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。



2 主要會計政策概要(續)

(t) 撥備

當本集團因已發生的事件而產生現有的法定或推定債務；很可能需要有資源的流出以結算債務；及金額已被可靠估計時，就確認作出撥備。

倘有多項類似責任時，解除該等責任導致資源流出的可能性按責任的類別作整體考慮。即使在同一類別責任內任何一項目導致資源流出的可能性很低，亦須就此確認撥備。

撥備採用稅前利率按照預期需結算有關負債的支出現值計量，該利率反映當時市場對金額時間值和有關負債固有風險的評估。隨著時間過去而增加的撥備確認為利息開支。

(u) 租賃，本集團作為承租人

並無將資產所有權的一切風險及回報實際上轉讓予本集團之租約作為經營租約列賬。租賃款項(扣除出租人給予的任何優惠)已按租賃期以直線法確認開支。

本集團會租賃若干物業、廠房及設備。凡本集團持有擁有權絕大部分風險及回報之物業、廠房及設備租賃，均分類為金融租賃。金融租賃在租賃開始時按租賃物業之公平值及最低租賃付款現值兩者之較低者撥充資本。

每項租賃付款於負債及財務費用間分配。相應租金責任(扣除財務費用)計入融資租賃應付款項內。財務費用之利息部分於租賃期內在綜合收益表扣除以就各期間之負債餘額制定固定之定期利率。根據金融租賃取得之物業、廠房及設備按資產之可使用年期與租期兩者之較短者折舊。

(v) 僱員福利

(i) 退休金承擔

本集團成員公司運作多個退休金計劃。該等計劃一般透過向保險公司供款而獲得資金。本集團設有定額供款計劃。

定額供款計劃為一項退休金計劃，即本集團須向個別實體作出固定供款。若基金並無足夠資產支付所有僱員於目前及過往期間有關僱員服務之福利，則本集團並無法定及推斷責任作進一步供款。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策概要(續)

(v) 僱員福利(續)

(i) 退休金承擔(續)

本集團以強制性、合同性或自願性方式向公開或私人管理的退休保險計劃供款。本集團作出供款後，即無進一步付款義務。供款在應付時即確認為僱員福利費用。預付供款按照現金退款或可減少未來付款而確認為資產。

(ii) 僱員應享假期

僱員的年假於僱員應得時予以確認。截至報告期末止因僱員所提供的服務而產生的年假的計負債已計提撥備。

僱員的病假及產假於僱員休假時方會確認。

(w) 以股份為基礎付款

(a) 以權益結算並以股份為基礎付款的交易

所接受服務的公平值乃參考授出日期所授購股權的公平值釐定，按直線法於歸屬期間支銷，並在權益(購股權儲備)作出相應增加。

本集團於各報告期末修訂對預期最終將歸屬的購股權數目的估計。歸屬期內修訂最初估計的影響(如有)於綜合收益表確認，以令累計開支反映經修訂估計，並對購股權儲備作出相應調整。於購股權獲行使時，早前在購股權儲備確認的金額將轉撥至股份溢價。

倘購股權於歸屬日期後被沒收或於屆滿日期仍未行使，早前在購股權儲備確認的金額將轉撥至保留溢利。

(b) 授予顧問的購股權

為換取服務而發行的購股權按收到的服務的公平值計量，除非有關公平值無法可靠計量，在此情況下收到的服務參考授出的購股權的公平值計量。當對手方提供服務時，所收服務的公平值確認為開支，並在權益(購股權儲備)作出相應增加，除非服務符合資格確認為資產。



2 主要會計政策概要(續)

(x) 收益確認

(i) 工程合同

倘可可靠地估計定價工程合同之結果，則收益乃以完成百分比法(即參照迄今產生之成本佔每份合同之估計總成本之比例計算所得)，並於適當扣除或然撥備後予以確認。任何可預見之虧損於發現時作出撥備。合同工程之變動、索償及獎金款項亦會按能可靠計量及視為可收回的金額入賬。

倘可可靠地估計成本加工程合同之結果(包括服務經營權安排項下基建項目之工程服務)，則收益乃參照年內產生之可收回成本加所賺取之收費(即按迄今產生之成本佔合同之估計總成本之比例計算)予以確認。

倘工程合同的結果不能被可靠估計時，收益僅確認至所產生工程成本可能收回的部分。工程成本於其產生期內確認為開支。

(ii) 利息收入

有關銀行存款的利息收入乃經計入未償還本金額及適用利率後按時間比例基準確認。

(iii) 租金收入

租金收入按直線法於租期內確認。

(iv) 服務收入

服務收入於提供服務時按應計基準確認。

(y) 或然負債及或然資產

或然負債指由於過往事件而可能產生之責任，此等責任最終會否形成乃取決於一項或多項日後或會(或不會)發生且並非本集團可完全控制之不確定事件，方能確定。或然負債亦可能是因為已發生之事件而引致之現有責任，但由於可能不需要消耗經濟資源，或責任金額未能可靠地計量而未有確認。

或然負債(於業務合併過程中承擔者除外)不會被確認，但會在財務報表附註中披露。倘消耗資源之可能性有變而導致可能出現資源流出時，此等負債將被確認為撥備。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策概要(續)

(y) 或然負債及或然資產(續)

或然資產指由於過往事件而可能產生之資產，此等資產最終會否產生乃取決於一項或多項或會(或不會)發生且並非本集團可完全控制之不確定事件，方能確定。

或然資產不會被確認，但會於可能獲得經濟效益時在財務報表附註中披露。倘實質確定有獲得經濟效益時，此等效益方會被確認為資產。

(z) 保險合同

本集團會於各報告期末利用現時對未來現金流量之估計評估其於保險合同下之責任。倘相關保險責任之賬面值較報告期末用作結算相關保險責任之最佳估計支出為少，則本集團會於綜合收益表內確認全部差額。該等估計僅在現金很有可能流出及能可靠估計之情況下確認。

(aa) 股息分派

向本公司股東分派之股息在股息獲本公司股東／董事批准期間內於本集團及本公司之財務報表內確認為負債。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團的活動承受多種財務風險：市場風險(包括貨幣風險、價格風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃專注於財務市場的難預測性，並尋求盡量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

本集團在全球經營業務，故此承受多種因不同貨幣而產生的外匯風險，主要涉及美元及加幣。外匯風險來自未來商業交易、已確認資產及負債以及境外經營淨投資。

本集團的外幣風險主要來自以本集團功能貨幣以外之貨幣計值之貨幣資產及負債，而該等資產及負債主要以美元、人民幣、阿聯酋迪拉姆、加幣、新加坡元、澳元及英鎊計值。

鑑於港元與美元掛鈎。以港元為功能貨幣的營運單位於美元交易及結餘所承受的外幣風險甚微。



3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(a) 市場風險(續)

(i) 外匯風險(續)

本集團有若干海外業務投資，其資產淨值面對外幣匯兌風險。本集團海外業務資產淨值產生的外幣風險主要透過以相關外幣計值的借貸管理。

於二零一四年十二月三十一日，倘若港幣兌人民幣、阿聯酋迪拉姆、加幣、新加坡元及澳元轉弱／轉強5%，而所有其他可變數維持不變，年度綜合虧損將分別減少／增加港幣2,074,000元(二零一三年：減少／增加港幣349,000元)、減少／增加港幣121,000元(二零一三年：減少／增加港幣227,000元)、減少／增加港幣1,241,000元(二零一三年：減少／增加港幣3,849,000元)及增加／減少港幣355,000元(二零一三年：增加／減少港幣445,000元)，及減少／增加港幣549,000元(二零一三年：減少／增加港幣487,000元)。

本集團擁有若干海外業務投資，其資產淨值面臨匯兌風險。本集團海外業務資產淨值產生的貨幣風險乃主要透過以相關外幣計值的借款管理。

本集團目前並無就外幣交易、資產及負債制訂正式外幣對沖政策。然而，本集團正監察外匯風險，並將於需要時考慮對沖重大外幣風險。

(ii) 價格風險

由於本集團持有的投資在綜合財務狀況表中分類為可供出售投資，故此本集團承受權益證券的價格風險。本集團不承受商品價格風險。為了管理權益證券投資的價格風險，本集團將其投資組合分散。投資組合分散是根據本集團設定的限額進行。

於二零一四年十二月三十一日，倘若有關證券的價格上升／下跌5%，而所有其他可變數維持不變，綜合其他全面收益將由於分類為可供出售投資的收益／虧損而增加／減少港幣943,000元(二零一三年：港幣928,000元)。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(a) 市場風險(續)

(iii) 利率風險

本集團的利率風險來自銀行及其他借款。按浮動利率發行的借款令本集團承受現金流量利率風險，部分為按浮動利率持有的現金所抵銷。於二零一四年及二零一三年內，本集團所有借款均以港幣、加元及美元為主按浮動利率計算。

以下敏感度分析乃根據浮息債權證券、浮息貿易及其他應收款及浮息銀行借款之利率風險而作出。此分析是假設年結日列示之資產及負債之結餘為全年結餘總額。利用50(二零一三年：50)點子之增減，此乃管理層對利率合理浮動之估算。

於二零一四年十二月三十一日，倘若於該日的利率上升／下調50個基點，而所有其他可變數維持不變，年內綜合虧損將增加／減少港幣1,215,000元(二零一三年(重列)：增加／減少港幣2,870,000元)，主要由於銀行及其他借款的利息開支增加／減少所致。

(b) 信貸風險

計入綜合財務狀況表的銀行及現金結餘、按金及預付款、貿易及其他應收款以及可供出售投資的賬面值指本集團就其金融資產須承受的最高信貸風險。

本集團已制訂政策以確保向擁有合適信貸記錄的客戶及集團系內公司進行銷售。此外，董事亦定期檢討個別貿易債務各自的可收回金額，以確保就無法收回債務確認足夠減值虧損。就此，董事認為本集團的信貸風險已大幅減低。

本集團將風險分散至多名交易對手及客戶，因此信貸風險並無明顯集中。

銀行及現金結餘的信貸風險有限，因為交易對手為獲國際評級機構給予高度信貸評級的銀行。

由於對手為香港享負盛名之證券經紀行，故可供出售投資之信貸風險有限。

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(c) 流動資金風險

本集團之政策為定期監察目前及預期流動資金需求，以確保其維持充裕現金儲備達致其短期及較長期的流動資金需求。

下表詳列本集團及本公司非衍生金融負債按合約到期日於年結日尚餘期限分類。下表的金額以未貼現現金流呈列。

	1年以內 港幣千元	1至2年 港幣千元	2至5年 港幣千元	超過5年 港幣千元	總計 港幣千元
本集團					
於二零一四年十二月三十一日					
貿易應付款、其他應付款及 應計費用	280,312	32,823	–	–	313,135
應付集團系內公司款	59,311	–	–	–	59,311
銀行及其他借款	125,700	206,005	15,757	–	347,462
金融租賃應付款	1,026	988	2,102	1,402	5,428
	466,349	239,816	17,769	1,402	725,336
於二零一三年十二月三十一日(重列)					
貿易應付款、其他應付款及應計費用	201,965	38,854	53	–	240,872
應付集團系內公司款	45,255	–	–	–	45,255
銀行及其他借款	169,895	20,744	640,967	–	831,606
金融租賃應付款	1,116	1,031	2,451	2,022	6,620
	418,231	60,629	643,471	2,022	1,124,353
	1年以內 港幣千元	1至2年 港幣千元	2至5年 港幣千元	超過5年 港幣千元	總計 港幣千元
本公司					
於二零一四年十二月三十一日					
其他應付款及應計費用	1,582	–	–	–	1,582
於二零一三年十二月三十一日					
其他應付款及應計費用	2,421	–	–	–	2,421

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

3.2 資本管理

本集團的資本管理政策，是保障本集團能繼續經營，以為股東提供回報及為其他利益相關者提供利益，同時維持最佳的資本結構以減低資本成本。

為維持或調整資本架構，本集團可能會調整派發予股東之股息金額、向股東發還資金、發行新股或出售資產以減低債務。

與業內其他公司一樣，本集團利用資本負債比率監察其資本。此比率按照債務淨額除以總資本計算。債務淨額按總借款(包括綜合財務狀況表所列之「即期及非即期銀行及其他借款」)減去銀行結餘及現金計算。總資本按綜合財務狀況表所列之「本公司股東應佔權益」計算。

淨借貸比率計算如下：

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元 (重列)
銀行及其他貸款	335,363	783,058
加：金融租賃應付款	4,478	5,367
減：銀行及現金結餘	(242,030)	(310,452)
淨借貸	97,811	477,973
淨資產	1,154,864	1,135,860
淨借貸比率	8%	42%

基於附註2(a)共同控制合併之結果，已重列二零一三年之淨借貸比率，倘若沒有考慮共同控制合併，2014及2013年之淨借貸比率分別為8%和7%。

3.3 公平值估計

下表利用估值法分析按公平值入賬的金融工具。不同層級的定義如下：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第1層)。
- 除了第1層所包括的報價外，該資產及負債的可觀察的其他數據，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第2層)。
- 資產及負債並非依據可觀察市場數據的數據(即非可觀察數據)(第3層)。



3 財務風險管理(續)

3.3 公平值估計(續)

下表顯示本集團按二零一四年十二月三十一日公平值計量的資產及負債。

	第1層 港幣千元	第2層 港幣千元	第3層 港幣千元	總計 港幣千元
資產				
可供出售投資				
— 存款證	—	—	18,853	18,853
總資產	—	—	18,853	18,853

下表顯示本集團按二零一三年十二月三十一日公平值計量的資產及負債。

	第1層 港幣千元	第2層 港幣千元	第3層 港幣千元	總計 港幣千元
資產				
可供出售投資				
— 存款證	—	—	18,564	18,564
總資產	—	—	18,564	18,564

截至二零一四年十二月三十一日止年度，各層之間並無轉移。

第三層可供出售之投資之公平值變動計入其他全面收益。

於活躍市場交易的金融工具的公平值乃根據結算日之市場報價計算。本集團持有之金融資產所採用之市場報價為當前買入報價。該等工具列入第一層。

沒有在活躍市場買賣之金融工具之公平值採用估值方法釐定。該等估值方法充份使用可獲得的可觀察市場數據，儘量少依賴實體之特定估計。如一工具之公平值所需之主要參數皆為可觀察數據，則該項工具列入第二層。

如一項或多項主要參數並非根據可觀察市場數據，則該工具列入第三層。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

3.3 公平值估計(續)

用以評估金融工具之特定估值方法包括：

- 沒有在活躍市場買賣的金融工具之公平值採用估值方法釐定。集團已經採納由發行人提供的市場估值，作為該工具公平值的最佳估算。

以下金融資產和負債之公平值與其賬面值相近。

- 貿易及其他應收款
- 按金及預付款
- 銀行及現金結餘
- 應付集團系內公司款
- 已收按金及預收客戶款
- 貿易應付款、其他應付款及應計費用
- 其他短期借款

於二零一四及二零一三年十二月三十一日，所有可供出售投資均屬第3層工具。

下表呈列第3層工具於二零一四及二零一三年十二月三十一日之變動。

	可供出售投資	
	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
年初結餘	18,564	42,283
出售	—	(23,779)
於其他全面收益確認公平值變動產生之淨收益	289	60
年終結餘	18,853	18,564

把第三級別評估使用的無法觀察輸入數據改為其他合理假設，並不會令已確認的公平價值出現重大改變。



4 關鍵會計估計及判斷

估計及判斷會被持續評估，並根據過往經驗及其他因素進行評價，包括在有關情況下相信對未來事件的合理預測。

本集團對未來作出估計及假設。所得的會計估計如其定義，很少會與其實際結果相同。很大機會導致資產及負債的賬面值於下個財政年度作出重大調整的估計及假設討論如下。

(i) 工程合同

如附註2(x)所解釋，項目收益確認取決於管理層對工程合同總成果以及迄今已完成工作的估計。本集團於合同進行中檢討及修訂各工程合同的合同收益、工程成本、變更項目及工程索償之估計。預算工程收入乃按照相關合同所載的條款釐定。預算工程成本由管理層不時參考所涉的主要承包商、供應商或賣方提供之報價單加上管理層之經驗為基礎而釐定。為確保預算準確及更新，管理層對管理預算進行週期審查，比較預計金額及所產生實際金額之差別。

估計總合同收益、合同成本、變更工程及工程索償須作出相當程度的判斷，從而可能對完成百分比及工程盈利造成影響。

(ii) 有關建築工程可預見虧損之估計

管理層根據為建築工程而制訂之管理預算估計建築工程可預見虧損之款項。預算建築收入乃根據相關合同所載條款釐定。預算建築成本(主要包括分包合同費用及材料成本)由管理層根據所涉及之主要承包商/供應商/賣方不時提供之報價及管理層之經驗而釐定。為維持準確及最新之預算，管理層通過比較預算款項與實際產生之款項而對管理預算進行定期檢討。

(iii) 資產減值

商譽減值

根據附註2(g)(i)所述的會計政策，本集團每年測試商譽是否出現任何減值。商譽的可收回金額為公平值減出售成本與使用價值的較高者。

在評估商譽的可收回金額，包括增長率、毛利率及應用於貼現現金流量之加權平均貼現率，均須作出相當程度之判斷及假設。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

4 關鍵會計估計及判斷(續)

(iii) 資產減值(續)

物業、廠房及設備減值

本集團會定期檢討是否出現任何減值跡象，倘資產之賬面值低於其可收回金額(以淨售價或使用價值之較高者為準)，本集團將確認減值虧損。在釐定使用價值時，本集團會評估因持續使用資產及在其使用壽命結束時出售資產預計將會產生之估計未來現金流量之現值。在釐定該等未來現金流量及折讓率時，本集團會作出估計及判斷。本集團根據若干假設對未來現金流量作出估計，例如市場競爭力及發展以及預期業務增長。

(iv) 呆壞賬撥備

本集團呆壞賬撥備以可收回程度之評估，以及管理層判斷為基準。在評估該等應收賬款之最終變現值，包括各客戶之信貸狀況及過往收款記錄，均須作出相當程度的判斷。

(v) 可供出售投資的公平值

並未於活躍市場交易之金融工具(例如場外衍生工具)之公平值利用估值技術釐定。本集團主要根據各報告期末之當時市況判斷選擇各種方法及作出假設。本集團採用發行人提供之指示性市場價值作為投資公平值之最佳估計。

(vi) 保證撥備

本集團對其完成的項目提供10年的保修期。本集團承諾會修理不能正常運轉的產品。本集團已根據過往維修及退貨水平的經驗，在年終對預期保證索償之保證撥備作出確認。管理層將於各報告期末檢討撥備之充足性並作出調整(如適用)。

(vii) 所得稅

本集團需要在多個司法權區繳納所得稅。在釐定全球所得稅撥備時，需要作出重大判斷。有許多交易及計算所涉及的最終稅務釐定都是不確定的。本集團根據對是否需要繳付額外稅款的估計，就預期稅務審計項目確認負債。如此等事件的最終稅務後果與最初記錄的金額不同，此等差額將影響作出此等釐定期間的本期及遞延所得稅資產及負債。



4 關鍵會計估計及判斷(續)

(vii) 所得稅(續)

遞延所得稅資產的確認乃基於日後是否較有可能獲得足夠和適宜的應課稅溢利應對可扣減之暫時性差異的轉回。已參照最新盈利預測及考慮相關稅法用以釐定抵銷未來應課稅溢利之虧損的可用性，來釐定日後應課稅溢利。

本集團已就確認及使用北美分部虧損之遞延所得稅資產行使重大會計判斷。合併財務報表中確認的金額乃來自本集團有關北美分部的未來財務表現的最佳估計及判斷。該等重大估計及判斷，包括用於盈利預測之毛利率、費用及資本開支。

5 收益及分部資料

本集團主要從事外牆工程業務。本集團的營業額代表工程合同收益。

本集團主要根據項目的地理位置而劃分三個呈報分部如下：

- 北美包括位於美國及加拿大的項目。
- 大中華包括位於中華人民共和國(「中國」)、香港及澳門的項目。
- 亞洲及其他包括位於新加坡、阿拉伯聯合酋長國、智利、澳洲及英國的項目及所有分部的保養項目。

公司行政董事為集團之首席營運決策者，首席營運決策者根據除利息及稅項前經調整的盈利，計量經營分部的表現。此項計量基準不包括經營分部非經常性開支的影響，例如重組成本、法律費用及商譽減值。該項計量措施亦不包括權益結算以股份為基礎付款及金融工具未變現收益／虧損的影響。利息收入及支出並無分配至分部，因為此類型活動是由負責管理本集團現金狀況的中央司庫部所推動。分銷及銷售費用之比較數字已於北美分部、大中華分部及亞洲及其他分部的分部業績中重新分類以配合本年度之呈列方法。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

5 收益及分部資料(續)

截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度之分部業績呈列如下：

	營業額		毛利		分部業績	
	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元 (重列)
北美	817,741	684,350	(38,517)	(185,057)	(134,005)	(296,356)
大中華	655,244	545,169	141,859	104,368	122,161	107,440
亞洲及其他	209,164	189,289	71,996	89,132	51,913	95,572
總額	1,682,149	1,418,808	175,338	8,443	40,069	(93,344)
未分配之行政費用					(62,180)	(66,625)
其他收入及收益，淨額					833	6,302
財務費用					(11,419)	(14,501)
稅前虧損					(32,697)	(168,168)

分部業績計量包括如下：

	北美		大中華		亞洲及其他		綜合總額	
	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元 (重列)	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元 (重列)
物業、廠房及設備折舊以及 未完成合約攤銷	17,492	22,885	3,795	3,534	613	68	21,900	26,487
出售物業、廠房及設備的 (收益)/損失	(5)	37	429	(8)	-	(8)	424	21

本集團按地區劃分的財務狀況分析如下：

	非流動資產*		添置物業、廠房及設備	
	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元 (重列)	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
北美	226,295	245,789	4,592	14,143
大中華	64,674	73,883	3,632	4,511
亞洲及其他	3,359	254	3,723	36
	294,328	319,926	11,947	18,690

* 不包括可供出售投資及遞延稅項資產。

5 收益及分部資料(續)

分部資產及負債

主要經營決策者評估表現及資源分配所用之本集團分部報告之計量數據，並未包括資產及負債。因此，本集團並無呈列分部資產及負債。

重大客戶資料

其中來自北美(二零一三年：大中華)一名(二零一三年：一名)客戶的營業額約港幣199,324,000元(二零一三年：港幣210,116,000元)，分別佔本集團營業額超過10%(二零一三年：10%)。

6 其他收入及收益，淨額

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元 (重列)
回撥貿易及其他應收款減值撥備	4,483	19,164
回撥按金減值撥備	–	18,720
銀行利息收入	1,415	1,013
收購附屬公司投資的收入	–	700
出售可供出售投資的損失	–	(85)
回撥其他應付款及應計費用	2,700	5,124
租金收入	300	566
服務收入	1,700	740
雜項收入	3,500	5,337
收集團系內公司財務費用補給	–	7,656
出售物業、廠房及設備的損失	(424)	(21)
	13,674	58,914

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

7 按性質劃分之開支

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元 (重列)
營業成本		
承辦工程成本	1,481,401	1,436,640
保證撥備淨額	13,476	1,882
未完成工程合約攤銷	11,934	18,576
回撥工程損失撥備	-	(46,733)
	1,506,811	1,410,365
行政費用		
僱員費用(包括董事酬金)：		
薪金、花紅及津貼	490,196	540,793
退休福利計劃供款	10,523	5,649
減：包含在在建工程內之金額	(410,833)	(432,763)
	89,886	113,679
折舊	16,770	14,452
減：包含在在建工程內之金額	(6,793)	(6,462)
減：包含在分銷及銷售費用內之金額	(11)	(79)
	9,966	7,911
經營租賃開支 — 土地及建築物	31,804	28,148
減：包含在在建工程內之金額	(18,954)	(17,500)
	12,850	10,648
核數師酬金	2,177	2,128
其他	77,830	65,361
	192,709	199,727

8 財務費用

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元 (重列)
應於五年內悉數償還的銀行貸款及透支的利息	11,073	6,224
應於五年內悉數償還的其他貸款的利息	74	5,142
金融租賃開支	272	325
其他	-	2,810
	11,419	14,501

9 利得稅扣抵稅額

(a) 在綜合損益表計入／(扣除)之稅項金額如下：

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
本期稅項 — 香港利得稅		
年內撥備	400	272
過往年度超額撥備	(1,239)	(101)
	(839)	171
本期稅項 — 海外		
年內撥備	21,921	1,974
過往年度超額撥備	(820)	(3,419)
	21,101	(1,445)
遞延稅項淨額(附註28)	(42,765)	(127,946)
年內利得稅扣抵稅額	(22,503)	(129,220)

本年度香港利得稅乃按估計應課稅溢利以16.5%(二零一三年：16.5%)的稅率計算。

本集團之中國附屬公司獲批准為高新技術企業，據此，該中國附屬公司自二零一四年至二零一六年可享有15%之優惠所得稅稅率。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

9 利得稅扣抵稅額(續)

其他地區之估計應課稅溢利稅收乃按本集團業務所在國家之當前稅率，根據當地之現行法例、詮釋及慣例計算。

(b) 本集團有關除稅前虧損之稅項與本公司以本港稅率計算的理論金額的偏差如下：

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元 (重列)
稅前虧損	(32,697)	(168,168)
按香港利得稅稅率 16.5% 計算的稅項	(5,395)	(27,747)
其他國家不同稅率的影響	(52,385)	(98,949)
毋須課稅收入	(8,767)	(13,494)
不可就稅項目的扣減的開支	4,132	2,381
未確認暫時性差額	(172)	(415)
未確認稅項虧損	42,308	18,093
確認之前未確認的稅項虧損	-	(3,522)
已使用未確認稅項虧損	(165)	(2,062)
過往年度超額撥備	(2,059)	(3,520)
其他	-	15
利得稅扣抵稅額	(22,503)	(129,220)

10 董事及主要行政人員薪酬

個別董事及主要行政人員之薪酬如下：

截至二零一四年十二月三十一日止年度

董事姓名	袍金 港幣千元	薪金及津貼 港幣千元	酌情花紅 港幣千元	退休福利 計劃供款 港幣千元	總計 港幣千元
周勇	800	-	-	-	800
張毅鋒(i)	-	1,010	2,581	17	3,608
張哲孫(ii)	-	1,398	-	6	1,404
朱毅堅(iii)	-	693	1,751	-	2,444
王海(iv)	-	1,401	1,331	8	2,740
陳善宏	-	1,070	230	17	1,317
秦吉東(v)	-	1,044	1,184	-	2,228
周勁松	150	-	-	-	150
Hong Winn	120	-	-	-	120
鄭心怡	120	-	-	-	120
	1,190	6,616	7,077	48	14,931

10 董事及主要行政人員薪酬(續)

截至二零一三年十二月三十一日止年度

董事姓名	袍金 港幣千元	薪金及津貼 港幣千元	酌情花紅 港幣千元	退休福利	總計 港幣千元
				計劃供款 港幣千元	
周勇	800	-	-	-	800
張哲孫	-	2,697	628	15	3,340
王海	-	949	840	42	1,831
陳善宏	-	1,031	207	15	1,253
周勁松	143	-	-	-	143
Hong Winn	120	-	-	-	120
顏世宏(vi)	80	-	-	-	80
鄭心怡(vii)	60	-	-	-	60
	1,203	4,677	1,675	72	7,627

附註：

- (i) 於二零一四年三月十一日獲委任為執行董事及於二零一四年七月十六日獲委任為行政總裁。
- (ii) 於二零一四年五月三十日退任執行董事及行政總裁。
- (iii) 於二零一四年七月十六日委任生效。
- (iv) 於二零一四年五月三十日獲委任為行政總裁，於二零一四年七月十六日調任聯席行政總裁。
- (v) 於二零一四年三月十一日委任生效。
- (vi) 於二零一三年八月八日辭任。
- (vii) 於二零一三年七月一日委任生效。

於年內，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬之安排。

五位最高薪酬人士

於年內，本集團五位最高薪酬人士包括四位(二零一三年：兩位)董事，其薪酬已於上述分析中反映。餘下一位(二零一三年：三位)人士之薪酬載列如下：

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
基本薪金及津貼	2,450	6,009
酌情花紅	-	1,178
退休福利計劃供款	123	153
	2,573	7,340

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

10 董事及主要行政人員薪酬(續)

五位最高薪酬人士(續)

酬金屬於下列範圍：

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
零至1,000,000港元	—	—
1,000,001港元至1,500,000港	—	—
1,500,001港元至2,000,000港元	—	1
2,000,001港元至2,500,000港元	—	1
2,500,001港元至3,000,000港元	1	1
3,000,001港元至3,500,000港元	—	—
	1	3

年內，本集團概無向任何董事或最高薪酬人士支付任何薪酬作為鼓勵其加盟本集團或加入本集團後之獎勵或作為離職補償。

11 高級管理人員酬金

截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度高級管理人員的酬金載列如下：

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
薪金及其他福利	10,971	23,514
退休金計劃供款	159	345
	11,130	23,859

二零一四年及二零一三年高級管理人員的酬金屬以下類別：

	二零一四年 僱員數目	二零一三年 僱員數目
港幣1,000,000元或以下	3	1
港幣1,000,001元至港幣1,500,000元	1	4
港幣1,500,001元至港幣2,000,000元	3	3
港幣2,000,001元至港幣2,500,000元	1	1
港幣2,500,000元以上	—	1
	8	10



12 本公司股東應佔年內溢利

本公司股東應佔年內溢利當中包括溢利約港幣4,103,000元(二零一三年：溢利港幣10,449,000元)已於本公司財務報表中反映。

13 股息

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
已付中期股息，每股港幣0.5仙(二零一三年：港幣0.5仙)	10,778	10,778
建議末期股息，每股港幣0.5仙(二零一三年：港幣0.5仙)	10,778	10,778
	21,556	21,556

二零一四年十二月三十一日後所建議的末期股息不列作二零一四年十二月三十一日的負債，建議的末期股息有待日後之股東週年大會通過。於本年度已確認及派發二零一三年度之末期股息。

14 每股盈利

本公司股東應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元 (重列)
盈利		
計算每股基本及攤薄盈利之本公司股東應佔溢利	57,738	50,398
股份數量	千股	千股
計算每股基本盈利之普通股加權平均數	2,155,545	2,155,545
每股基本盈利(港仙)	2.68	2.34

由於本公司於二零一四年十二月三十一日止年度沒有潛在構成攤薄普通股(二零一三年：無)，故沒有呈列每股攤薄盈利。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

15 物業、廠房及設備

成本	傢俬、固定裝置						總計
	土地及建築物	租賃物業裝修	機器	及設備	汽車	在建工程	
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
於二零一三年一月一日(重列)	137,930	1,825	29,282	30,813	4,485	5,118	209,453
匯兌差額	(1,770)	(100)	(873)	(256)	(279)	11	(3,267)
購置	62	858	8,169	8,866	626	109	18,690
出售	-	-	(276)	(1,620)	(806)	-	(2,702)
於二零一三年十二月三十一日(重列)	136,222	2,583	36,302	37,803	4,026	5,238	222,174
匯兌差額	(2,173)	(130)	(1,412)	(966)	(16)	(2)	(4,699)
購置	-	93	2,902	8,471	481	-	11,947
出售	-	-	(4)	(1,952)	(270)	(466)	(2,692)
於二零一四年十二月三十一日	134,049	2,546	37,788	43,356	4,221	4,770	226,730
累計折舊及減值							
於二零一三年一月一日(重列)	18,026	412	9,409	14,516	2,208	4,770	49,341
匯兌差額	(932)	(75)	(654)	(97)	(193)	-	(1,951)
本年度費用	2,626	648	5,522	4,807	849	-	14,452
出售	-	-	(276)	(1,523)	(496)	-	(2,295)
於二零一三年十二月三十一日(重列)	19,720	985	14,001	17,703	2,368	4,770	59,547
匯兌差額	(20)	(244)	(1,402)	(495)	(176)	-	(2,337)
本年度費用	2,864	571	6,052	6,575	708	-	16,770
出售	-	-	(4)	(1,501)	(270)	-	(1,775)
於二零一四年十二月三十一日	22,564	1,312	18,647	22,282	2,630	4,770	72,205
賬面淨值							
於二零一四年十二月三十一日	111,485	1,234	19,141	21,074	1,591	-	154,525
於二零一三年十二月三十一日(重列)	116,502	1,598	22,301	20,100	1,658	468	162,627

15 物業、廠房及設備(續)

本集團土地及建築物之成本分析如下：

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
位於：		
香港，以中期租約持有	50,645	50,645
中國內地，以中期租約持有	7,306	7,306
加拿大，永久業權	19,671	21,844
美國，永久業權	56,427	56,427
	134,049	136,222

於二零一四年十二月三十一日，本集團用作抵押以取得銀行信貸之土地及建築物賬面值為港幣17,934,000元(二零一三年：港幣20,234,000元)(附註25)。

於二零一四年十二月三十一日，持作金融租賃之物業及汽車賬面值為港幣36,249,000元(二零一三年：港幣37,410,000元)(附註27)。

16 商譽

	港幣千元
成本 — 於二零一四年十二月三十一日及二零一三年十二月三十一日	159,707
減值 — 於二零一四年十二月三十一日及二零一三年十二月三十一日	(21,558)
賬面值 — 於二零一四年十二月三十一日及二零一三年十二月三十一日	138,149

於業務合併中收購之商譽乃於收購時分配至預期將自該業務合併獲益之現金產生單位(「現金產生單位」)。

商譽之賬面值已分配至與Gamma North America, Inc. 及其北美分部之附屬公司有關的現金產生單位。

現金產生單位之可收回金額乃按使用價值計算方法釐定。計算使用價值所作之主要假設乃與本期間之貼現率、增長率及預計毛利率及營業額有關。本集團乃以反映市場現時對金錢時值及現金產生單位特定風險之評估的稅前比率估計貼現率。增長率乃基於現金產生單位經營所在地區之長期平均經濟增長率。預計毛利率及營業額乃基於市場發展之過往慣例及預期。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

16 商譽(續)

本集團根據董事批准未來五年之最近期財務預算以3%之增長率按剩餘年期編製現金流量預測。該增長率並未超逾相關市場之平均長期增長率。用以貼現預計現金流量之稅前增長率介乎16.1%至18.3%。在其他變量保持不變的情況下，如果截至二零一三年十二月三十一日，以未來現金流現值計算的營業額增長率比管理層預期低/高0.5%，利潤空間將分別降低/增長港幣1,131,000元。如果截至二零一四年十二月三十一日，以未來現金流現值計算的稅前折扣率比管理層預期高/低0.5%，利潤空間將分別降低/增長港幣15,418,000元。

17 未完成工程合約

港幣千元

成本

於二零一三年一月一日及十二月三十一日	47,737
--------------------	--------

累計攤銷

於二零一三年一月一日	17,227
------------	--------

年度攤銷	18,576
------	--------

於二零一三年十二月三十一日	35,803
---------------	--------

年度攤銷	11,934
------	--------

於二零一四年十二月三十一日	47,737
---------------	--------

賬面值

於二零一四年十二月三十一日	-
---------------	---

於二零一三年十二月三十一日	11,934
---------------	--------

未完成工程(指於收購日期尚未開始之工程項目)由業務合併所產生。

18 可供出售投資

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
非上市投資，按公平值：		
存款證	18,853	18,564

投資基金及存款證初始確認為可供出售投資。此等投資為資本擔保。

非上市可供出售投資之公平值根據經參照所報市價或相關投資發行人所提供的第二市場贖回價格釐定。

存款證按浮息計算，到期日為二零一六年二月。於報告日期面臨的最大信貸風險為存款證的賬面值。該等金融資產概無逾期或減值。由於證券發行人擁有高信貸評級且過往無拖欠利息付款的記錄，因此存款證並無確認減值虧損。結餘以美元計值。

19 於附屬公司的權益

(a) 於附屬公司的投資

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
非上市投資，按成本	43,652	43,652
與以股份為基礎付款有關之注資	12,793	12,793
應收附屬公司款項		
— 非流動部分	818,981	839,561
— 流動部分	50,000	50,000
	925,426	946,006

與以股份為基礎付款有關之注資與本公司於往年向其附屬公司之僱員授出購股權有關，已於二零一二年全數結算或失效。

應收附屬公司款項為無抵押、免息及無固定還款期限。該款項以港元計值。其中港幣50,000,000元為經董事會認定，一年內將由子公司歸還的借款。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

19 於附屬公司的權益(續)

(a) 於附屬公司的投資(續)

主要附屬公司於二零一四年十二月三十一日的詳情如下：

名稱	註冊成立／登記 及營運地點	已發行及繳足股本	擁有權百分比		主營業務
			直接	間接	
Far East Aluminium (B.V.I.) Limited	英屬處女群島	6,000股每股面值 1美元的普通股	100%	—	投資控股
遠東鋁質工程有限公司	香港	900,000股普通股 (港幣188,952,242元) 5,000股無投票權 之遞延股份 (港幣500,000元)	—	100%	設計、製造及安裝幕牆、 鋁窗及其他相關產品
海悅建築工程 有限公司(附註)	香港	2股普通股(港幣2元)	—	100%	樓宇建築
Far East Facade (UK) Limited	英國	1股面值1英鎊的 普通股	—	100%	設計、製造及安裝幕牆、 鋁窗及其他相關產品
Far East Facade (UAE) Limited	英屬處女群島	10,000股每股面值 1美元的普通股	—	100%	投資控股
World Eastern Cladding Works (LLC)	阿拉伯聯合 酋長國	100股每股面值3,000 阿聯酋迪拉姆的 普通股	—	100%	安裝幕牆、鋁窗及 其他相關產品
Far East Facade, Inc.	美國	100,000股每股面值 0.01美元的普通股	—	100%	安裝幕牆、鋁窗及 其他相關產品
Far East Facade (HK) Limited	英屬處女群島	10,000股每股面值 1美元的普通股	—	100%	投資控股
Heng Fai International Limited	香港	1股普通股(港幣1元)	—	100%	投資控股
Venture Synergy Limited	英屬處女群島	1股面值1美元的普通股	—	100%	投資控股
力進有限公司	香港	500,000股普通股 (港幣500,000元)	—	100%	投資控股
力進企業有限公司	英屬處女群島	1股面值1美元的 普通股	—	100%	投資控股

19 於附屬公司的權益(續)

(a) 於附屬公司的投資(續)

名稱	註冊成立／登記 及營運地點	已發行及繳足股本	擁有權百分比		主營業務
			直接	間接	
遠東環球投資(中國)有限公司(前稱力進幕牆有限公司)	香港	5,000,000股普通股 (港幣5,000,000元)	–	100%	投資控股
Willbert Limited	英屬處女群島	1股面值1美元的 普通股	–	100%	持有物業
遠東鋁質工程(廣州)有限公司	香港	2股普通股(港幣2元)	–	100%	持有物業
FEA Engineering Limited	英屬處女群島	100股每股面值1美元的 普通股	–	100%	投資控股
FEA Investments Limited	英屬處女群島	1股面值1美元的 普通股	–	100%	投資控股
啟先投資有限公司	香港	2股普通股(港幣2元)	–	100%	持有物業
FEA Corporate Services Limited	香港	2股普通股(港幣2元)	–	100%	向本集團成員公司 提供公司秘書服務
遠東環球投資有限公司	英屬處女群島	1股面值1美元的 普通股	–	100%	投資控股
遠東環球物業發展有限公司(前稱遠東環球建築有限公司)	香港	1股普通股(港幣1元)	–	100%	樓宇建築及項目管理
Far East Aluminium Works (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	700,000股每股面值 1新加坡元的普通股	–	100%	安裝幕牆、鋁窗及 其他相關產品
上海力進鋁質工程 有限公司	中華人民共和國	註冊資本人民幣 10,000,000元	–	100%	設計、製造及安裝幕牆、 鋁窗及其他相關產品

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

19 於附屬公司的權益(續)

(a) 於附屬公司的投資(續)

名稱	註冊成立／登記 及營運地點	已發行及繳足股本	擁有權百分比		主營業務
			直接	間接	
力進工程(遠鋁)澳門 有限公司	澳門	25,000股每股面值 1澳門元的普通股	-	100%	安裝幕牆、鋁窗及其他 相關產品
Far East Aluminum Works (U.S.) Corporation	美國	200,000,000股每股 面值0.001美元的 普通股	-	100%	安裝幕牆、鋁窗及其他 相關產品
Far East Facade Investments Limited	英屬處女群島	10,000股每股面值 1美元的普通股	-	100%	投資控股
Far East Aluminium Works Canada Corp.	加拿大	100股每股面值加幣 1元的普通股	-	100%	安裝幕牆、鋁窗及其他 相關產品
Far East Aluminium Works Chile Limitada	智利	註冊股本10,000,000 披索	-	100%	安裝幕牆、鋁窗及其他 相關產品
遠東幕牆制品(深圳) 有限公司	中華人民共和國	註冊資本20,000,000 港元	-	100%	製造幕牆、鋁窗及其他 相關產品
Gamma Buffalo, Inc.	美國	1股面值1美元的股份	-	100%	持有物業
Gamma North America, Inc.	美國	1,000股每股面值 0.001美元的股份	-	55%	投資控股
Gamma USA, Inc.	美國	1,000股每股面值 0.001美元的股份	-	55%	設計、製造及安裝幕牆、 鋁窗及其他相關產品
Gamma Installations Inc.	美國	100股每股面值 0.001美元的股份	-	55%	安裝幕牆、鋁窗及其他 相關產品

19 於附屬公司的權益(續)

(a) 於附屬公司的投資(續)

名稱	註冊成立／登記 及營運地點	已發行及繳足股本	擁有權百分比		主營業務
			直接	間接	
Gamma Windows and Walls International Inc.	加拿大	100股每股面值加幣53,362.36元的普通股	–	55%	設計、製造及安裝幕牆、鋁窗及其他相關產品
Gamma North Corporation	美國	1股面值1美元的股份	–	55%	製造幕牆、鋁窗及其他相關產品

附註：予本年購入的基於共同控制合併的附屬公司(附註2(a))。

(b) 重大非控股權益

於二零一四年十二月三十一日，有關於北美分部之Gamma North America, Inc.及其附屬公司「Gamma Group」的非控股權益為港幣122,588,000元(二零一三年：港幣54,465,000元)。

以下為對集團重大非控股權益財務資料摘要。

財務狀況表摘要

	Gamma Group	
	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
流動		
資產	460,243	385,495
負債	(901,473)	(655,181)
總流動負債	(441,230)	(269,686)
非流動		
資產	184,530	175,772
負債	(16,438)	(34,958)
總非流動資產	168,092	140,814
淨負債	(273,138)	(128,872)

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

19 於附屬公司的權益(續)

(b) 重大非控股權益(續)

收益表摘要

	Gamma Group	
	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
營業額	817,561	674,078
稅前虧損	(167,690)	(312,021)
利得稅扣抵稅額	23,850	124,155
其他全面收益	(425)	(3,670)
全面收益總額	(144,265)	(191,536)
非控股權益應佔其他全面收益	(191)	(1,651)

現金流量表摘要

	Gamma Group	
	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
經營現金流		
經營所用之現金	(16,066)	(115,180)
已付利息	6,133	4,205
退回之利得稅	(318)	(2,205)
經營活動所用之現金淨額	(10,251)	(113,180)
投資活動所用之現金淨額	(4,592)	(13,848)
融資活動所得之現金淨額	12,649	78,764
現金及現金等價物減少淨額	(2,194)	(48,264)
年初現金及現金等價物淨額	7,297	55,563
外幣匯率對現金及現金等價物之影響	(3)	(2)
年末現金及現金等價物淨額	5,100	7,297

以上資料為未處理內部往來結餘對銷前。

20 存貨

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
原料	8,875	10,166
消耗品	3,676	7,484
	12,551	17,650

存貨成本確認為開支並計入「營業成本」，金額約為港幣 298,350,000 元（二零一三年：港幣 229,130,000 元）。

21 客戶合約工程欠款／欠客戶合約工程款

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
已產生的工程成本加已確認溢利減可預見虧損	6,319,725	5,961,243
減：進度收款	(5,681,115)	(5,420,338)
	638,610	540,905
客戶合約工程欠款	672,474	563,455
欠客戶合約工程款	(33,864)	(22,550)
	638,610	540,905

22 貿易及其他應收款

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
貿易應收款	247,559	143,474
應收保固金	183,699	173,651
	431,258	317,125
減：減值撥備	(13,444)	(17,820)
	417,814	299,305
其他應收款	51,018	57,414
貿易及其他應收款	468,832	356,719

本集團的貿易應收款主要指建築物外牆承包工程的應收進度收款。本集團採納的信貸政策與本集團業務所在國家中的建造行業普遍採納的貿易慣例一致。本集團於分包工程價值獲建築師認證後確認其貿易應收款。根據貿易慣例，總承包商不時提出付款證明書的申請，其中包括指定分包工程的已核證價值。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

22 貿易及其他應收款(續)

應收保固金指客戶在已認證之工程付款金額內預扣之款項。客戶於每次付款時預扣此保固金，最高金額根據合同金額的指定百分比計算。根據有關合同條款，保固金於有關項目完成後才發還予本集團，故並未呈列應收保固金的賬齡分析。

貿易及其他應收款(包括根據發票日期及進度認證日期及扣除撥備後作出的貿易應收款的賬齡分析)分析如下：

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
貿易應收款：		
零至30日	114,500	58,628
31至60日	89,666	55,538
61至90日	4,187	9,764
90日以上	34,612	14,171
	242,965	138,101
應收保固金	174,849	161,204
	417,814	299,305
其他應收款	51,018	57,414
貿易及其他應收款	468,832	356,719

除工程合同的應收款項按有關協議規定於開出發票時即時繳付外，本集團一般都給予其客戶不多於90日(二零一三年：90日)之平均信貸期，而應收保固金於工程項目保養責任期屆滿後約一年內償還。

於二零一四年十二月三十一日，根據信貸期已逾期但未減值的貿易應收款為港幣34,612,000元(二零一三年：港幣14,171,000元)。該等款項乃與若干近期並無拖欠紀錄的獨立客戶有關。該等貿易應收款的賬齡分析如下：

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
90日至365日	27,956	13,359
365日以上	6,656	812
	34,612	14,171

於二零一四年十二月三十一日，貿易應收款及應收保固金約港幣13,444,000元(二零一三年：港幣17,820,000元)已減值並全數撥備。

22 貿易及其他應收款(續)

個別已減值貿易應收款及應收保固金與出現糾紛的客戶合同有關，並預期不可收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或作出其他信貸升級之安排。

貿易應收款及應收保固金的減值撥備變動如下：

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
於一月一日	17,820	37,880
撥回撥備	(4,483)	(19,164)
匯兌差額	107	(896)
於十二月三十一日	13,444	17,820

本集團貿易及其他應收款賬面值以下列貨幣計值：

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
美元	160,174	141,800
港元	108,387	66,386
加幣	85,982	61,035
人民幣	62,870	59,022
英鎊	17,650	15,185
阿聯酋迪拉姆	13,121	9,527
澳門元	16,632	—
其他	4,016	3,764
	468,832	356,719

由於本集團擁有大量客戶，因此並無有關貿易應收款及應收保固金之任何集中信貸風險。

本集團貿易及其他應收款之賬面值與該等結餘之公平值相若。

23 應收／應付集團系內公司款

應收／應付集團系內公司款項為無抵押、免息及按要求償還。該款項以港元計值。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

24 銀行及現金結餘

本集團及本公司銀行及現金結餘賬面值以下列貨幣計值：

	本集團		公司	
	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元 (重列)	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元 (重列)
港元	44,208	124,245	193	299
澳門元	38,582	1,614	–	–
人民幣	29,023	22,460	–	–
阿聯酋迪拉姆	89,845	1,962	–	–
澳幣	13,140	11,669	–	–
加幣	10,959	54,993	–	–
美元	11,159	88,062	13	14
其他	5,114	5,447	–	–
	242,030	310,452	206	313

就本集團於中國註冊成立的附屬公司的港幣29,023,000元(二零一三年：港幣22,460,000元)人民幣款項而言，當兌換成外幣時，須遵守中華人民共和國外匯管理條例。

25 銀行及其他借款

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元 (重列)
有抵押銀行貸款	16,308	18,339
無抵押銀行貸款	319,055	756,919
來自非控股權益的貸款	–	7,800
	335,363	783,058
借款須於下列年期償還：		
應要求或於一年內償還	119,585	157,463
於第二年償還	200,564	8,378
於第三至第五年償還(包括首尾兩年)	15,214	617,217
	335,363	783,058
減：於十二個月內支付之款項	(119,585)	(157,463)
於十二個月後支付之款項	215,778	625,595

於二零一四年十二月三十一日，銀行貸款乃由本集團之土地及建築物抵押(附註15)。

25 銀行及其他借款(續)

本集團銀行及其他借款賬面值以下列貨幣計值：

	港元 港幣千元	加幣 港幣千元	美元 港幣千元	總額 港幣千元
二零一四年				
銀行貸款	200,000	17,008	118,355	335,363
二零一三年(重列)				
銀行貸款	640,000	62,537	72,721	775,258
來自非控股權益的貸款	–	–	7,800	7,800
	640,000	62,537	80,521	783,058

以下為於十二月三十一日之平均利息率：

	二零一四年	二零一三年 (重列)
銀行貸款	3.16%	2.58%
來自非控股權益的貸款	不適用	3.30%

所有銀行及其他借款均以浮動利率計值，因此本集團面臨現金流量利息風險。

銀行及其他借款之賬面值與該等結餘之公平值相若。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

26 貿易應付款、其他應付款及應計費用

貿易應付款、其他應付款及應計費用(包括根據發票日期的貿易應付款的賬齡分析)分析如下：

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元 (重列)
貿易應付款：		
零至30日	184,724	117,664
31至60日	20,403	24,140
60日以上	14,501	15,426
	219,628	157,230
應付保固金	36,414	32,523
	256,042	189,753
其他應付款及應計費用	73,420	68,897
貿易應付款、其他應付款及應計費用	329,462	258,650

於二零一四年十二月三十一日，預期將於十二個月後到期的應付保固金為港幣5,137,000元(二零一三年：港幣3,295,000元)。

本集團貿易應付款、其他應付款及應計費用之賬面值以下列貨幣計值：

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元 (重列)
美元	77,268	43,949
港元	72,649	92,972
人民幣	65,197	42,824
加幣	64,433	59,504
澳門元	42,124	1,902
英鎊	6,666	11,662
其他	1,125	5,837
	329,462	258,650

貿易應付款、其他應付款及應計費用之賬面值與該等結餘之公平值相若。

26 貿易應付款、其他應付款及應計費用(續)

於貿易應付款、其他應付款及應計費用中之保證撥備變動如下：

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
於一月一日	17,778	18,991
購置	13,867	3,467
撥回	(391)	(1,585)
匯兌差額	501	6
已使用	(15,428)	(3,101)
於十二月三十一日	16,327	17,778

本集團根據合同所列條款及條件就其外牆合同工程向客戶提供保證，據此，有瑕疵工程部分將予修葺或替換。

保證撥備金額乃根據過往經驗按有瑕疵工程部分之程度估計。該估計基準不時予以檢討及於適當時作出修訂。

27 金融租賃應付款

	最低租金付款		最低租金付款之現值	
	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
一年內	1,026	1,116	998	1,087
於第二至第五年(包括首尾兩年)	3,000	3,482	2,545	2,976
超過五年	1,402	2,022	935	1,304
	5,428	6,620	4,478	5,367
減：未來財務費用	(950)	(1,253)		
租賃承擔之現值	4,478	5,367		
減：於十二個月內支付之款項			(998)	(1,087)
於十二個月後支付之款項			3,480	4,280

租約年期平均為六年。於二零一四年十二月三十一日，平均實際借款率為5.8%(二零一三年：5.6%)。所有租賃乃以固定還款為基準，故概無就或然租金付款訂立任何安排。於各租約年期末，本集團有權按面值購買物業及汽車。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

27 金融租賃應付款(續)

所有金融租賃應付款以下列貨幣計值：

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
美元	4,295	5,028
加幣	183	300
港元	-	39
	4,478	5,367

本集團金融租賃應付款以出租人之租賃資產之所有權作擔保(附註15)。

28 遞延稅項

本集團遞延稅項負債及(資產)分析如下：

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
十二個月後實現的遞延稅項負債	3,036	-
十二個月內實現的遞延稅項負債	-	5,109
	3,036	5,109
十二個月後收回的遞延稅項資產	(124,440)	(79,566)
十二個月內收回的遞延稅項資產	(33,104)	(37,998)
	(157,544)	(117,564)

28 遞延稅項(續)

以下為本集團已確認之重大遞延稅項負債及(資產)：

	加速稅項折舊 港幣千元	業務合併之 無形資產確認 港幣千元	重估土地及 建築物 港幣千元	稅項虧損 港幣千元	其他 (附註) 港幣千元	總額 港幣千元
於二零一三年一月一日	1,990	12,405	753	(6,000)	6,390	15,538
匯兌差額	–	294	–	–	(341)	(47)
於綜合收益表(扣除)/ 計入(附註9)	–	(7,590)	–	(120,356)	–	(127,946)
於二零一三年十二月三十一日	1,990	5,109	753	(126,356)	6,049	(112,455)
匯兌差額	–	–	–	712	–	712
於綜合收益表扣除(附註9)	293	(5,109)	–	(31,900)	(6,049)	(42,765)
於二零一四年十二月三十一日	2,283	–	753	(157,544)	–	(154,508)

附註：該結餘主要指在建工程的應計收入產生的遞延稅項。

就呈報財務狀況表而言之遞延稅項結餘淨額分析如下：

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
遞延稅項負債	293	5,109
遞延稅項資產	(154,801)	(117,564)
	(154,508)	(112,455)

遞延所得稅資產乃就前期結轉之稅項虧損確認，惟以可能以未來應課稅溢利變現有有關稅項優惠為限。本集團擁有可結轉以抵銷未來應課稅收入之未確認稅項虧損港幣417,020,000元(二零一三年：港幣159,601,000元)。該等稅項虧損的到期日由各自司法管轄區的稅務裁決而定。

29 股本

	法定		已發行及繳足	
	股份數目 千股	金額 港幣千元	股份數目 千股	金額 港幣千元
每股面值0.01港元之普通股				
於二零一三年一月一日，				
二零一四年一月一日及				
二零一四年十二月三十一日	10,000,000	100,000	2,155,545	21,555

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

30 股份溢價及儲備

(a) 本集團

本集團的儲備金額及變動已於綜合權益變動表中呈列。

(b) 本公司

本公司的儲備金額及變動呈列如下：

	以股份為基礎			總額 港幣千元
	股份溢價 港幣千元	付款儲備 港幣千元	保留溢利 港幣千元	
於二零一三年一月一日	898,654	4,636	18,950	922,240
年內溢利	–	–	10,449	10,449
已付二零一三年中期股息	–	–	(10,778)	(10,778)
於二零一三年十二月三十一日及 二零一四年一月一日	898,654	4,636	18,621	921,911
年內溢利	–	–	4,103	4,103
已付二零一三年末中期股息	–	–	(10,778)	(10,778)
已付二零一四年中期股息	–	–	(10,778)	(10,778)
於二零一四年十二月三十一日	898,654	4,636	1,168	904,458

(c) 儲備的性質及目的

(i) 股份溢價賬及保留溢利

根據開曼群島公司法，本公司股份溢價賬及保留溢利的資金可供分派予本公司股東，前提為緊隨建議分派股息日期後，本公司須有能力償還其於日常業務過程中已到期的債務。本公司的可供分派儲備約為港幣 899,822,000 元(二零一三年：港幣 917,275,000 元)。

(ii) 外幣匯兌儲備

外幣匯兌儲備包括所有換算海外業務的財務報表而產生的外匯差額。該儲備乃根據財務報表附註 2 所載的會計政策處理。

(iii) 投資重估儲備

投資重估儲備包括於報告期末持有的可供出售金融資產的公平值變動的累計淨額，並根據財務報表附註 2 所載的會計政策處理。



30 股份溢價及儲備(續)

(c) 儲備的性質及目的(續)

(iv) 以股份為基礎付款儲備

以股份為基礎付款儲備指授予本集團董事及僱員的股本工具的公平值，乃根據財務報表附註2就以股份為基礎付款而採納的會計政策予以確認。

(v) 法定儲備

不可分派的法定儲備乃分別根據中國及澳門的適用法律及法規從本集團的中國及澳門附屬公司之稅後溢利撥款。

(vi) 特別儲備

於二零一四年三月十一日本集團以港幣2,000,000元之現金向一中介控股公司——中國建築國際集團有限公司(「中國建築國際」)之全資附屬公司Barkgate Enterprises Limited購入海悅建築工程有限公司(「海悅建築」)全部股權權益。收購海悅建築之公平值代價與其於收購日資產淨值之差額港幣1,970,000元已反映於特別儲備內。

(vii) 於二零一四年十二月三十一日之保留溢利已包括二零一四年建議之末期股息的港幣10,778,000元。

31 租賃承擔

於二零一四年十二月三十一日，根據不可撤銷經營租賃應付的未來最低租金付款總額如下：

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
一年內	27,724	22,900
於第二至第五年(包括首尾兩年)	73,963	77,573
第五年後	53,278	52,874
	154,965	153,347

經營租賃付款指本集團應付若干辦公室、廠房及員工宿舍的租金。租賃期議定為一至十年，且租金按租賃條款固定及不包括或然租金。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

32 擔保

遠東環球集團有限公司對其下屬子公司銀行貸款融資總共提供了約港幣319,055,000元的擔保(二零一三年：港幣256,919,000元)。

33 關連人士交易

除於綜合財務報表其他部分披露的關連人士交易及結餘外，本集團於年內與其關連人士進行了下列交易：

(a) 與關連人士之交易

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
向集團系內公司收取之工程費	209,754	93,785
向集團系內公司收取之服務收入	89,012	10,740
向集團系內公司支付之服務費	1,464	-

與中國其他國家控制實體進行的交易

本集團若干業務乃於目前由中國政府直接或間接擁有、控制或重大影響之實體所主導的經濟環境中經營。此外，本集團自身為中建總集團成員公司之一。

除與其集團系內公司進行的交易外，本集團亦與其他國家控制實體進行交易，主要為利息收入。

該等交易乃於本集團之日常業務過程中進行，其條款與其他非國家控制實體所用者類似。

(b) 關連人士結餘

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
其他貸款：		
對該附屬公司有重大影響力的附屬公司		
非控股股東提供的貸款(附註)	-	7,800

附註：該等貸款乃無抵押，按每年美國最優惠利率加0.5%計算每日複合利息。

33 關連人士交易 (續)

(c) 主要管理人員補償

年內董事及其他主要行政人員薪酬如下：

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
短期僱員福利	25,854	31,069
終止僱用後福利	207	417
	26,061	31,486

董事及主要行政人員之薪酬乃由薪酬委員會按個別表現及市場趨勢釐定。

34 比較數字

若干比較數字已重新分類，以合乎今年度之呈列，重新分類並沒有影響淨溢利、淨資產及淨現金流。

五年財務概要

下表載列本集團於過去五個財政年度之業績及資產、負債及少數股東權益概要，乃摘錄本集團有關年度之已公佈綜合財務報表，並已重列／重新分類(如適用)。本概要並非經審核綜合財務報表之任何部份。

綜合業績

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元 (重列)	二零一二年 港幣千元 (重列)	二零一一年 港幣千元 (重列)	二零一零年 港幣千元 (重列)
營業額	1,682,149	1,418,808	1,860,615	1,533,185	1,032,541
毛利	175,338	8,443	93,606	207,536	228,381
稅前(虧損)／溢利	(32,697)	(168,168)	(181,529)	91,458	134,274
本公司持有人應佔溢利／(虧損)	57,738	50,398	(136,813)	79,005	106,897
每股基本盈利／(虧損)(港仙)	2.68	2.34	(6.87)	7.09	10.14
每股攤薄盈利／(虧損)(港仙)	2.68	2.34	(6.87)	7.01	10.07

綜合資產淨值

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元 (重列)	二零一二年 港幣千元 (重列)	二零一一年 港幣千元 (重列)	二零一零年 港幣千元 (重列)
非流動資產	467,982	456,054	382,605	376,012	83,845
流動資產	1,431,386	1,756,800	1,609,897	1,179,294	986,048
流動負債	647,541	496,475	689,606	855,808	430,515
非流動負債	219,551	634,984	153,866	51,478	100,000
資產淨值	1,032,276	1,081,395	1,149,030	648,020	539,378



遠東環球集團有限公司
FAR EAST GLOBAL GROUP LIMITED



www.fareastglobal.com