



添利工業  
國際(集團)有限公司

股份代號：0093

**2014/2015**  
**年報**



# 目錄

2	公司資料
3	主席報告
8	管理層討論與分析
8	業績
8	收益及分部資料
10	流動資金及財務資源
10	資本架構
10	訂單
11	主要客戶及供應商
11	員工及薪酬政策
12	董事會報告
26	企業管治報告
37	獨立核數師報告
	綜合財務報表
39	綜合損益及其他全面收益表
40	綜合財務狀況表
42	綜合權益變動表
43	綜合現金流量表
45	綜合財務報表附註
92	有關本公司財務狀況表之資料
94	主要物業表
95	五年財務概要

2014/2015

年報



## 公司資料

### 執行董事

李立先生，主席  
李銘浚先生，副主席兼行政總裁  
梁麗萍女士  
黃紹基先生

### 獨立非執行董事

盧耀熙先生  
湯顯和先生  
蕭榮秋先生

### 非執行董事

李嘉士先生

### 公司秘書

羅泰安先生

### 審核委員會

盧耀熙先生  
湯顯和先生  
蕭榮秋先生  
李嘉士先生

### 薪酬委員會

盧耀熙先生  
李立先生  
蕭榮秋先生

### 提名委員會

李立先生  
盧耀熙先生  
蕭榮秋先生

### 註冊辦事處

Clarendon House  
Church Street  
Hamilton HM11  
Bermuda

### 總辦事處及主要營業地點

香港新界荃灣  
荃景圍30-38號  
匯利工業中心8樓B座  
電話號碼：(852) 2487 5211  
傳真號碼：(852) 2480 4214  
電郵：group@termbray.com.hk  
網址：www.termbray.com.hk

### 香港股份過戶登記處

卓佳標準有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心22樓  
電話號碼：(852) 2980 1768  
傳真號碼：(852) 2528 3158

### 上市資料

本公司股份於香港聯合交易所有限公司  
之上市代號  
0093

### 主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司  
恒生銀行有限公司

### 香港法律顧問

胡關李羅律師行

### 核數師

德勤•關黃陳方會計師行



## 主席報告



李立  
主席



## 主席報告

### 業績

本人謹向股東報告添利工業國際(集團)有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一五年三月三十一日止財政年度之業績。本集團錄得年度虧損149,548,000港元，而上年度則錄得年度溢利43,550,000港元。

### 股息

本公司並無就截至二零一四年九月三十日止六個月派付中期股息(二零一三年：無)。

董事會(「董事會」)建議不派付截至二零一五年三月三十一日止年度末期股息(二零一四年：無)。

### 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零一五年八月二十七日(星期四)至二零一五年九月二日(星期三)(包括首尾兩天在內)之期間內暫停辦理股份過戶登記手續。為符合出席於二零一五年九月二日舉行之股東週年大會的資格，所有已填妥之過戶表格連同有關股票，最遲須於二零一五年八月二十六日(星期三)下午四時三十分前送達本公司股份過戶登記處卓佳標準有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，以便辦理有關手續。

### 業務回顧

#### 物業投資及發展

於回顧年度內，本集團物業投資及發展業務之營商環境依然困難。中國內地(「中國」)廣東省物業市場整體表現仍然呆滯。本集團之物業項目發展主要在廣東省，年內業務並不活躍。

本集團位於廣東省中山市之已落成待售物業－永勝廣場擁有超過440個住宅單位，座落於一幢三層高之商場及停車場上。該物業地處交通便利之黃金地段，兼有高尚河畔景觀。中山市物業市場競爭激烈。現代化設計之物業供應充足。商場持續空置及住宅單位之入住率與去年比較有所回升。管理層致力於該等物業之市場推廣活動及努力改善商場之經營。年內本集團於永勝廣場之租金收入上升22.9%。於回顧年度內，本集團已售出2個住宅單位。於二零一五年三月三十一日，本集團尚有214個住宅單位仍未售出，其中有140個住宅單位已租出。

## 主席報告

### 油田工程及顧問服務

於二零一四年四月一日，本集團透過添利天然資源有限公司（「添利天然資源」）（本集團之全資附屬公司）持有於香港聯合交易所有限公司上市的百勤油田服務有限公司（「百勤」，股份代號：2178）之31.73%的權益，百勤為本集團之聯營公司。於回顧年度內，由於百勤集團的員工行使購股權以及百勤於二零一五年二月完成供股配發，因此本集團於百勤之權益被進一步攤薄。於二零一五年二月，百勤按於記錄日期每持有七股現有股份獲配發一股供股股份之基準以每股供股股份0.98港元向股東作出154,341,411股股份之供股（「供股」）。添利天然資源以代價淨額34,140,000港元認購了其獲配發的供股股份中的一部份共35,500,000股。於二零一五年三月三十一日，本集團於百勤的持股比例為30.47%。

根據百勤集團所發佈的二零一四年年報，百勤集團錄得收益705,000,000港元，較截至二零一三年十二月三十一日止年度（「二零一三年」）之收益1,060,000,000港元下降約33.5%。收益下降的部份原因為百勤集團於中國的主要客戶的業務整體減少，另一部份原因則為百勤集團為解決應收南美一主要客戶之賬款回收速度過慢問題而採取的風險控制措施。由於南美一主要客戶拖延支付應付予百勤集團之應收賬款，因此百勤集團已計提相應的應收賬款減值撥備約280,000,000港元。於本年度，百勤集團擁有人應佔虧損約為423,000,000港元，而二零一三年百勤集團擁有人應佔溢利約為197,000,000港元。

二零一四年對百勤集團而言為極具挑戰的一年。國內外油田服務行業的營商環境發生劇變。中國國有石油公司（「國有石油公司」）削減資本開支以及國有石油公司改革及重組導致中國油田服務市場的業務活動整體減少。此外，中國頁岩氣項目的開發進度落後於年初的預期，導致百勤集團於二零一四年對新購入的高壓壓力泵注設備的利用率偏低。國際油價下跌亦令行業的未來發展前景難料並重創百勤集團於南美洲主要客戶的財務實力，從而影響百勤集團向該客戶收取之應收賬款，為此百勤集團已採取風險控制措施來控制其於南美業務中遇到的風險。

百勤集團在中東地區的業務發展於二零一四年一直進展順利。年內，多種產品及服務於中東的市場佔有率穩步增加。



## 主席報告

於二零一四年第三季度，百勤集團於惠州新建立的生產基地開始商業化運營，並提升其新加坡業務的研究及產品開發能力。

在二零一四年，儘管油田行業發展不景氣，百勤集團還是專注於提高自身的技術實力及服務水平，同時，百勤集團的技術發展團隊還吸納了更多有經驗的工程師。儘管如此，由於行業整體不景氣，百勤集團有意精簡其員工隊伍。為了優化百勤集團的人力資源，百勤集團的管理層已於二零一五年進行了人員精減，而員工成本的整體水平也較去年有所下降。

### 前景

全球經濟正從二零零八年爆發之全球金融危機中逐漸復甦。美國及中國正面臨全球金融危機後之各種挑戰。歐債危機、美國政府停止購買國債及美國加息之步伐都對全球經濟復甦有不可預知之影響。在中國，中央政府已出台多項緊縮貨幣政策以冷卻過熱之房地產市場。我們相信中國將繼續在未來全球經濟復甦中扮演重要角色。本集團有信心可把握該等良機，抓緊各種可建立本身獨有優勢之機遇，開拓中國新業務。

物業投資及發展近幾年一直為本集團之主要業務，而本集團也在努力地尋找中國物業市場中的投資機會，尤其是廣東省。然而，由於廣東省之物業市場競爭激烈，本集團於回顧年度並無收購任何土地或物業，但本集團將繼續在中國物業市場物色投資機會。

正如百勤集團於其二零一四年年報中所披露：對中國的油田服務業來說，二零一四年是充滿挑戰的一年。因為在該年，國有石油公司的資本開支被縮減、中東不穩定的政治局勢，而且國際油價暴跌。所有這些因素都導致油田服務業的營商環境惡化。面對不穩定的國際油價及不利於油田業務發展的營商環境，百勤集團已採取審慎的態度來制定其二零一五年的業務計劃及財務預算。

## 主席報告

在中國，國有石油公司的經濟改革及重組可能會在短期內繼續對獨立油田服務供應商的業務量造成影響。如果國際油價繼續在低位徘徊，國有石油公司也可能在二零一五年縮減資本開支，而這有可能進一步影響中國獨立油田服務供應商的業務。為了應對中國油田服務行業的不確定性，百勤集團決定將部份業務資源轉移至中東及其他海外市場。

百勤集團於海外市場的機遇與挑戰並存。百勤集團的管理層預計於二零一五年，百勤與中東市場的國際石油公司的客戶之間的業務發展將繼續呈現良好態勢。但國際油價的暴跌已損害了百勤集團客戶的財務實力，並對百勤集團能否順利收回於南美市場的應收賬款造成影響。因此，百勤集團管理層將以審慎態度對待南美市場的業務計劃。

二零一五年，百勤集團管理層將減少於一些市場機會較低之地區的業務活動，並縮減資本開支投資額度，從而在整體上控制集團業務發展的步伐。

本集團將繼續經營其物業投資及發展業務，並透過其於百勤集團之權益從事油田工程及顧問服務。本集團將謹慎探索各種投資機會以使本集團之長期表現保持穩定增長。另一方面，本集團不能忽視目前存在之若干潛在風險因素，例如油價及商品價格波動、利率走勢、全球經濟復甦進程及自然災害等。本集團對來年業務持審慎樂觀態度，並深信能提升其競爭力及為其股東創造價值。

主席  
李立

香港，二零一五年六月十九日



## 管理層討論與分析

### 業績

於本回顧年度內，本集團錄得收益6,941,000港元及年度虧損149,548,000港元，而去年錄得之收益為6,351,000港元及年度溢利為43,550,000港元。

本集團於本年度所錄得的巨額虧損乃主要由於本集團分佔百勤集團於截至二零一四年十二月三十一日止年度之虧損所引起。根據百勤集團所發佈的二零一四年年報，本年度百勤集團擁有人分佔虧損約為423,000,000港元，而去年百勤集團擁有人分佔溢利則約為197,000,000港元。百勤集團於中國的主要客戶之商業活動整體出現放緩；而由於南美一主要客戶拖欠應付百勤集團之應收賬款，因此百勤集團已採取風險控制措施面對該問題，這導致百勤集團於南美的業務也大幅下滑。另外，由於南美一主要客戶拖延支付應付予百勤集團之應收賬款，因此百勤集團已計提相應的應收賬款減值撥備約280,000,000港元。

### 收益及分部資料

本集團於年內之收益分析如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
銷售物業	1,347	723
租金收入	5,594	5,628
	<b>6,941</b>	6,351

## 管理層討論與分析

### 分部收益及業績：

本集團按經營分部劃分之收益及業績分析如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
物業投資及發展分部之收益	<b>6,941</b>	6,351
物業投資及發展分部之分部溢利(虧損)	<b>2,555</b>	(1,329)
未分配其他收入	<b>847</b>	790
未分配其他收益及虧損	<b>(9)</b>	(12)
未分配開支	<b>(12,005)</b>	(12,891)
分佔一間聯營公司業績	<b>(133,544)</b>	63,618
視作出售一間聯營公司權益之淨虧損	<b>(7,392)</b>	(6,626)
年內(虧損)溢利	<b>(149,548)</b>	43,550

上文呈報之所有分部收益均來自外部客戶。

該等經營分部所用會計政策與本集團之會計政策相同。分部溢利(虧損)指由物業投資及發展分部賺取之溢利(虧損)而並未分配未分配其他收入、未分配其他收益及虧損、未分配開支、分佔一間聯營公司業績及視作出售一間聯營公司權益之淨虧損。此乃就資源分配及表現評估向本集團主要營運決策者呈報之量度標準。

### 地區資料

本集團之業務位於香港及中華人民共和國(「中國」)。

本集團來自外部客戶之收益按貨品交付及服務提供所在地區劃分之資料如下：

	來自外部客戶之收益	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
香港	<b>1,884</b>	2,378
中國	<b>5,057</b>	3,973
	<b>6,941</b>	6,351



## 管理層討論與分析

本集團分部資料之更詳細分析載於綜合財務報表附註6。

### 流動資金及財務資源

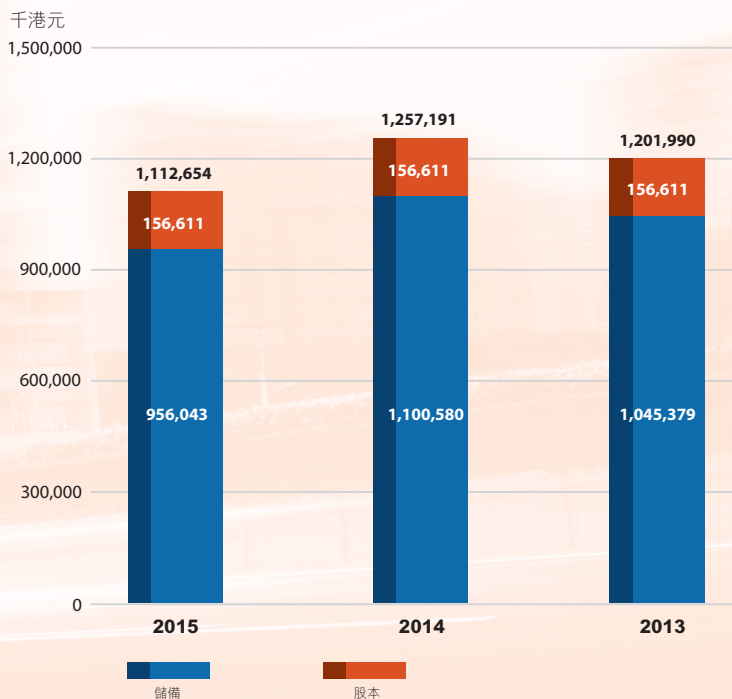
於二零一五年三月三十一日，本集團繼續坐擁充裕現金，且無重大資本開支承擔。經營所需資金由資本及儲備支持。

銀行結存及現金合共330,000,000港元，佔流動資產總值72.7%。

由於本集團之資產大部份為以港元計值之現金，故本集團之匯兌風險並不顯著。就利率及貨幣而言，並不需要作對沖用途之財務工具。

### 資本架構

於二零一五年三月三十一日，本集團經營所需資金以資本及儲備支持。



### 訂單

因本集團業務性質關係，於二零一五年三月三十一日，本集團並無訂單記錄。本集團並無將推出市場之新產品及服務。

## 管理層討論與分析

### 主要客戶及供應商

本集團最大及五大客戶之銷售總額分別約佔本集團本年度收益之27.1%及51.8%。本集團五大供應商則佔本集團本年度購貨總額不足30.0%。

除支付租賃業務支出及經營費用外，本年度本集團並無作任何採購。

除本報告第22至23頁所披露之關連交易外，本公司之董事、彼等之聯繫人士或本公司任何股東（就本公司董事所知持有本公司已發行股份5%以上者）概無於本集團之任何五大客戶及五大供應商中擁有實益權益。

### 員工及薪酬政策

於二零一五年三月三十一日，本集團按市場薪金水平僱用41名員工，員工福利包括保險、公積金計劃、酌情花紅及購股權計劃。

本集團僱員之薪酬政策乃基於僱員之表現、資歷及能力。董事之酬金由薪酬委員會參照本公司之營運業績、個別僱員表現及可比市場數據而釐定。概無任何董事或其任何聯繫人以及高層僱員參與釐定其本身薪酬。本公司設有購股權計劃，作為對董事及合資格僱員之獎勵，計劃詳情載於董事會報告第23頁。



## 董事會報告

本公司董事提呈彼等之年度報告連同本集團截至二零一五年三月三十一日止年度之經審核綜合財務報表。

### 主要業務

本公司之主要業務為投資控股。

本公司轄下附屬公司於年內之主要業務乃物業發展及投資。本集團轄下聯營公司之主要業務乃提供油田工程及顧問服務及銷售及生產油田行業中相關工具及設備。

### 業績

本集團截至二零一五年三月三十一日止年度之業績以及本集團於該日之財務狀況載於第39至91頁之綜合財務報表。

### 股息

本公司並無就截至二零一四年九月三十日止六個月派付中期股息(二零一三年：無)。

董事會建議不派付截至二零一五年三月三十一日止年度末期股息(二零一四年：無)。

### 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零一五年八月二十七日(星期四)至二零一五年九月二日(星期三)(包括首尾兩天在內)之期間內暫停辦理股份過戶登記手續。為符合出席於二零一五年九月二日舉行之股東週年大會的資格，所有已填妥之過戶表格連同有關股票，最遲須於二零一五年八月二十六日(星期三)下午四時三十分前送達本公司股份過戶登記處卓佳標準有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，以便辦理有關手續。

### 股本

本公司股本之詳情載於綜合財務報表附註20。

### 物業、機器及設備以及投資物業

年內本集團物業、機器及設備以及投資物業之變動詳情分別載於綜合財務報表附註14及附註15。

## 董事會報告

### 主要物業

本集團主要已落成待售物業之詳情載於第94頁。

### 儲備

年內本集團之儲備變動詳情載於第42頁之綜合權益變動表。

### 捐款

年內本集團並無作出任何慈善及其他捐款(二零一四年：無)。

### 五年財務概要

本集團之五年財務概要載於第95及96頁。

### 本公司可供分派儲備

本公司於二零一五年三月三十一日可供分派予股東之儲備如下：

	千港元
繳入盈餘	191,810
保留溢利	441,995
	<b>633,805</b>

根據百慕達一九八一年公司法(經修訂)，本公司之繳入盈餘賬可供分派。然而，在下列情況下，本公司無法自繳入盈餘宣派或派付股息或作出分派：

- (i) 本公司現時或於派付後無法支付到期負債；或
- (ii) 本公司資產之可變現值或將因派付而少於其負債、已發行股本及股份溢價賬總額。



## 董事會報告

### 董事

於本財政年度直至本報告日期，本公司之董事包括：

#### 執行董事

李立先生  
李銘浚先生  
梁麗萍女士  
黃紹基先生

#### 獨立非執行董事

盧耀熙先生  
湯顯和先生  
蕭榮秋先生

#### 非執行董事

李嘉士先生

李銘浚先生、李嘉士先生及湯顯和先生須按本公司之公司細則第99(A)條輪值退任。所有退任董事均符合資格並願於應屆股東週年大會上重選連任。此外，李立先生須按照本公司之公司細則第99(A)條於應屆股東週年大會上重選連任，且彼願意重選連任。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第3.13段就彼等於本公司之獨立性發出之年度確認書，並認為各獨立非執行董事均獨立於本公司。

### 董事之服務合約

李立先生與梁麗萍女士就擔任執行董事分別與本公司訂立服務合約，如欲解約，任何一方須向另一方發出不少於六個月之事先書面通知。

李銘浚先生與黃紹基先生就擔任執行董事分別與本公司訂立服務合約，如欲解約，任何一方須向另一方發出不少於三個月之事先書面通知。

## 董事會報告

盧耀熙先生、湯顯和先生及蕭榮秋先生(獨立非執行董事)及李嘉士先生(非執行董事)均已就分別擔任獨立非執行董事或非執行董事與本公司訂立委任書,任期自二零一五年一月一日起至二零一六年十二月三十一日止為期兩年。該委任應於(i)二零一六年十二月三十一日;或(ii)相關董事根據公司細則或任何其他適用法律終止擔任獨立非執行董事或非執行董事之日(兩者以較早者為準)終止。

除上文所述者外,董事與本集團任何成員公司之間概無訂立或擬訂立任何本集團於一年內須作出賠償(法定賠償除外)才能終止之服務合約。

## 董事履歷

### 執行董事

**李立先生**, 72歲, 本公司主席, 亦兼任本公司董事會之薪酬委員會成員及提名委員會主席。彼為本集團創辦人, 自一九六八年起一直在香港積極從事線路板印刷及電子行業之業物。李先生現時負責本集團之整體政策、決策及業務發展。李先生為中國中山市、深圳市及廣州市之榮譽市民。

**李銘浚先生**, 37歲, 自二零零八年及二零一零年起分別擔任本公司副主席及行政總裁, 彼為李立先生與梁麗萍女士之子。彼於加拿大辛尼加學院攻讀經濟學。李先生曾出任一家主要從事印刷線路板製造及銷售之私營公司之副總裁, 彼負責該私營公司之整體管理及策略規劃。彼為百勤油田服務有限公司(一間於聯交所上市之公司)之非執行董事。彼為廣東依頓電子科技股份有限公司(股份自二零一四年七月一日起於上海證券交易所上市)之董事。

**梁麗萍女士**, 66歲, 李立先生夫人。自一九六八年起一直參與本集團之整體政策、決策及一般行政工作。

**黃紹基先生**, 51歲, 本公司之財務董事。彼於一九九一年首次加入本公司及於二零零零年重新加入本公司。黃先生擁有逾20年財務管理經驗, 為英國特許會計師公會及香港會計師公會之資深會員, 亦為合資格特許秘書, 持有ACIS及ACS資格。彼為廣東依頓電子科技股份有限公司(股份自二零一四年七月一日起於上海證券交易所上市)之董事。



## 董事會報告

### 獨立非執行董事

**盧耀熙先生**，57歲，於二零零四年獲委任為獨立非執行董事，現為本公司董事會之審核委員會主席及薪酬委員會主席及提名委員會成員。彼持有香港中文大學工商管理學士及碩士學位。盧先生為香港會計師公會及澳洲會計師公會之資深會員。盧先生曾於多家上市公司工作，於財務及會計方面擁有逾20年經驗。盧先生為澳洲會計師公會中國香港分會二零零零年至二零零一年與二零零三年至二零零四年年度之副會長，一九九七年至二零零六年之理事及澳洲會計師公會紀律委員會二零零九年至二零一四年之會員。彼現為一間服裝製造公司之財務總監。

**湯顯和先生**，70歲，於二零零八年獲委任為獨立非執行董事，現為本公司董事會之審核委員會成員。彼持有香港理工大學管理學文憑。湯先生從事財務管理工作逾30年。湯先生於一九九一年擔任添利電子有限公司之財務總監。彼先後於一九九三年擔任嘉利產品有限公司（主要從事製造電子產品及金屬片）之財務總監，於一九九五年擔任Elec & Eltek (International) Limited之集團總監及由一九九五年至二零零四年擔任Elec & Eltek Corporate Services Limited之集團副總裁。湯先生為百勤油田服務有限公司（一間於聯交所上市之公司）之獨立非執行董事。

**蕭肇秋先生**，61歲，於二零一一年獲委任為獨立非執行董事，現為本公司董事會之審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。蕭先生在工業製造業管理方面積逾35年工作經驗，曾於一九九四年擔任添利電子有限公司總經理一職。蕭先生亦曾於多間不同行業之跨國公司任職總經理。彼現時擔任安奈特（東莞）網絡有限公司中國營運總監一職，該公司之主要業務為開發及製造網絡產品。

### 非執行董事

**李嘉士先生**，55歲，由一九九七年三月至二零零四年九月出任本公司獨立非執行董事。彼於二零零四年九月三十日轉任為本公司非執行董事，現為本公司董事會之審核委員會成員。彼持有香港大學法律學士學位，為執業律師及胡關李羅律師行之合夥人。李先生為合和實業有限公司、石藥集團有限公司、渝港國際有限公司、渝太地產集團有限公司及安全貨倉有限公司之非執行董事，以及思捷環球控股有限公司、合景泰富地產控股有限公司及中國平安保險（集團）股份有限公司之獨立非執行董事，上述公司之股份均於聯交所上市。李先生為聯交所上市委員會主席，李先生亦為香港證監會（香港交易所上市）委員會委員、證監會雙重存檔事宜顧問小組成員及香港會計師公會紀律小組之成員。李先生自二零一二年十二月三十一日起辭任港通控股有限公司之非執行董事。

## 董事會報告

### 高級管理人員

董事密切參與及直接負責本集團所有活動。董事會認為，僅上述四名執行董事被視為本集團之高級管理人員。

### 董事及高級僱員酬金

董事及高級僱員酬金之詳情載於綜合財務報表附註11。

### 董事之股份及購股權權益

本公司各董事、行政總裁及彼等之聯繫人於二零一五年三月三十一日在本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券中擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第352條設存之股東登記名冊或根據證券及期貨條例第XV部第7至9分部須知會之權益如下：

#### (A) 持有本公司股份之好倉

董事姓名	股份數目					合共	佔全部 已發行股份 百分比
	個人權益	家族權益	公司權益	其他權益			
李立先生	-	-	-	1,252,752,780 (附註)	1,252,752,780		63.99%
梁麗萍女士	-	-	-	1,252,752,780 (附註)	1,252,752,780		63.99%
李銘浚先生	-	-	-	1,252,752,780 (附註)	1,252,752,780		63.99%

附註：

李立先生、梁麗萍女士及李銘浚先生於其他權益項下所持1,252,752,780股股份由Lee & Leung (B.V.I.) Limited持有。Lee & Leung (B.V.I.) Limited由Lee & Leung Family Investment Limited全資擁有，後者則由滙豐國際信託有限公司（作為Lee & Leung家族信託之受託人）全資擁有。李立先生為Lee & Leung家族信託之財產託管人。Lee & Leung家族信託之全權受益人為梁麗萍女士、李立先生及梁麗萍女士之若干子女（包括李銘浚先生）及該等子女之後代。



## 董事會報告

### (B) 持有相聯法團百勤油田服務有限公司股份之好倉

董事姓名	擁有權益之 股份數目	佔全部 已發行股份 百分比
李立先生	376,274,104	30.47%
李銘浚先生	376,274,104	30.47%

附註：

上文所有股份均由本公司全資附屬公司以實益擁有人身份持有。1,252,752,780股本公司股份由Lee & Leung (B.V.I.) Limited持有，佔本公司全部已發行股份約63.99%。Lee & Leung (B.V.I.) Limited由Lee & Leung Family Investment Limited全資擁有，後者則由滙豐國際信託有限公司（作為Lee & Leung家族信託之受託人）全資擁有。李立先生為Lee & Leung家族信託之財產託管人。Lee & Leung家族信託之全權受益人為梁麗萍女士、李立先生及梁麗萍女士之若干子女（包括李銘浚先生）及該等子女之後代。

### (C) 持有相聯法團百勤油田服務有限公司購股權之相關股份之好倉

董事姓名	相關股份數目	佔全部已發行 股份百分比
李銘浚先生	102,173	0.0083%
湯顯和先生	102,173	0.0083%

## 董事會報告

### (D) 持有其他相聯法團股份之好倉

董事姓名	附屬公司名稱	持有 無投票權 遞延股份 數目(附註)	佔全部 已發行 無投票權 遞延股份 之百分比
李立先生	愛利實業有限公司	1,000	40%
	李氏塑膠製造廠有限公司	250,000	50%
	萬力電子有限公司	5,000	100%
	添利電子有限公司	7,000	70%
梁麗萍女士	愛利實業有限公司	1,500	60%
	李氏塑膠製造廠有限公司	250,000	50%
	添利電子有限公司	3,000	30%

附註：上文所有無投票權遞延股份均由以上董事個人以實益擁有人身份持有。

除上文所披露者外，於二零一五年三月三十一日，本公司董事或行政總裁概無於本公司或其任何相聯法團（按證券及期貨條例之定義）之任何股份、相關股份或債券中擁有任何須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條規定設存之股東登記名冊之權益或淡倉。

除本公司之購股權計劃外，本公司或其任何附屬公司於年內任何時間概無訂立任何安排致使本公司董事藉收購本公司或任何其他法團之股份或債券而獲利。

### 董事之合約權益

本年度內，本集團與騰達置業有限公司（「騰達置業」）訂立交易（詳情載於財務報表附註24）。李立先生及梁麗萍女士於騰達置業擁有實益權益。

年內，本集團之物業租予李永強先生（李立先生之兒子），有關詳情已於「關連交易」一節披露。

除上述者外，本公司、其控股公司或其任何附屬公司並無訂立於年終或年內任何時間仍然有效，且本公司董事直接或間接擁有重大權益之其他與本集團業務有關之重大合約。



## 董事會報告

### 董事於競爭性業務之權益

根據上市規則第8.10段，本公司披露李立先生及梁麗萍女士均於多間在中國內地及香港從事物業投資及發展之公司中擁有權益（「競爭性業務」）。

鑒於李立先生及梁麗萍女士擁有之利益，本公司董事會持續監察以識別任何利益衝突（如有）。倘利益衝突產生，李立先生及梁麗萍女士將放棄參與決策之權力。因此本公司能夠在獨立於競爭性業務之情況下公平地經營業務。

### 管理合約

年內概無訂立或存在與本公司或其附屬公司整體或任何重大部份業務之管理及行政有關之合約。

### 主要股東

根據證券及期貨條例第336條規定須由本公司設存之股東登記名冊顯示，於二零一五年三月三十一日持有本公司已發行股本5%或以上之人士（「董事之股份及購股權權益」所披露之董事除外）如下：

#### 本公司普通股

股東名稱	身份	持有每股面值 0.08港元之 已發行 普通股數目	佔本公司 已發行股本 之百分比
Lee & Leung (B.V.I.) Limited (附註1)	實益擁有人	1,252,752,780	63.99%
Lee & Leung Family Investment Limited (附註1)	由彼控制之公司持有	1,252,752,780	63.99%
滙豐國際信託有限公司 (附註1)	由彼控制之公司 (作為Lee & Leung家族 信託之受託人) 持有	1,252,752,780	63.99%

## 董事會報告

股東名稱	身份	持有每股面值 0.08港元之 已發行 普通股數目	佔本公司 已發行股本 之百分比
Cosmo Telecommunication Inc. (附註2)	實益擁有人	151,202,960	7.72%
Jing Xiao Ju女士	由彼控制之公司持有	151,202,960	7.72%
East Glory Trading Limited (附註3)	實益擁有人	103,397,540	5.28%
Master Winner Limited (附註3)	由彼控制之公司持有	103,397,540	5.28%
Yuan Qinghua先生	由彼控制之公司持有	103,397,540	5.28%

附註：

- (1) 1,252,752,780股股份由Lee & Leung (B.V.I.) Limited持有，Lee & Leung (B.V.I.) Limited由Lee & Leung Family Investment Limited全資擁有，後者則由滙豐國際信託有限公司（作為Lee & Leung家族信託之受託人）全資擁有。李立先生為Lee & Leung家族信託之財產託管人。Lee & Leung家族信託之全權受益人為梁麗萍女士、李立先生及梁麗萍女士之若干子女（包括李銘浚先生）及該等子女之後代。
- (2) Cosmo Telecommunication Inc.由Jing Xiao Ju女士全資擁有。
- (3) East Glory Trading Limited由Master Winner Limited全資擁有，而Master Winner Limited則由Yuan Qinghua先生全資擁有。

除上文所披露者外，本公司並未獲知會有任何人士於本公司股份或相關股份中擁有佔本公司於二零一五年三月三十一日之已發行股本5%或以上之任何其他權益或淡倉。



## 董事會報告

### 關連交易

根據上市規則第14A章，本公司披露以下於年內訂立之持續關連交易：

於二零一四年三月十四日，本公司之全資附屬公司添利（福建）地產發展有限公司（「添利福建」）（作為出租人）與李永強先生（作為承租人）重續租賃協議，據此，承租人由二零一四年三月十六日起至二零一七年三月十五日止，以月租157,000港元（不包括差餉、管理費及公用設施費用）向出租人租賃位於港島區實用面積約為306平方米之住宅物業，租期為三年。月租乃根據威格斯資產評估顧問有限公司於二零一四年一月三十一日發出之估值報告釐定。

本集團於本年內賺取之租金收入為1,884,000港元（二零一四年：2,378,000港元）。李永強先生為李立先生（本公司執行董事兼主席）及梁麗萍女士（本公司執行董事）之兒子，亦為李銘浚先生（本公司執行董事兼副主席及行政總裁）之兄長，因此分別為李立先生、梁麗萍女士及李銘浚先生之聯繫人，故根據上市規則第14A章為本公司之關連人士。因此，根據上市規則第14A章，訂立上述租賃協議構成本公司之持續關連交易。

本公司獨立非執行董事已審閱以上交易，並認為該項關連交易乃：

- (i) 於本公司日常及一般業務過程中訂立；及
- (ii) 按一般商業條款訂立；及
- (iii) 以規管交易之相關協議為根據，其條款屬公平合理並符合本公司股東之整體利益。

本公司核數師已獲聘根據香港會計師公會頒佈之香港核證工作準則第3000號「審核或審閱歷史財務資料以外之核證工作」及參照實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易之核數師函件」報告本集團之持續關連交易。核數師已根據上市規則第14A.56條向本公司董事會發出函件，核數師並無發現任何事實導致彼等認為本集團所披露的持續關連交易：

## 董事會報告

- (a) 並未取得董事會批准；
- (b) 於任何重大方面並未按本公司之定價政策訂立；
- (c) 於任何重大方面並未按規管該交易之相關協議訂立；及
- (d) 超過相關上限金額。

## 購股權計劃

本公司之現有購股權計劃(「計劃」)乃於二零零六年八月十八日獲採納，旨在令本公司吸納、挽留及激勵優秀之參與者致力為本集團未來業務發展及擴充而努力，並為本公司提供一個靈活方法，藉以獎勵、回報、酬謝、補償及／或提供福利予參與者。計劃自二零零六年八月十八日採納當日起為期十年。董事可酌情邀請任何參與者接納購股權。承授人於簽署有關接納購股權之複印函件，並支付代價1港元後，有關之購股權即被視為已授出及獲承授人接納。

根據計劃認購本公司股份之認購價將為下列三者中較高者：(i)本公司股份於授出日期(該日必須為營業日)在聯交所每日報價表所報之收市價；(ii)本公司股份於緊接授出日期前五個營業日在聯交所每日報價表所報收市價之平均價；及(iii)本公司股份面值。

因行使根據計劃及本公司任何其他購股權計劃授出之所有購股權而可能發行之本公司股份總數，合共不得超過批准計劃當日本公司已發行股份總數之10%。購股權可於董事全權酌情釐定之期間內行使，惟於任何情況下，該期間由購股權獲授出之日期起計不得長於十年。

於任何十二個月內，每名參與者根據計劃獲授之購股權在行使時發行及將發行之股份總數，不得超過本公司已發行股份總數之1%。進一步授出超過1%上限之購股權，均須另外得到股東於股東大會上之批准，而該名參與者及其聯繫人須就此放棄投票權。

年內概無購股權獲授出、行使、失效或註銷。截至二零一五年三月三十一日，概無任何尚未行使購股權。



## 董事會報告

### 公積金計劃

本集團設有由一間銀行集團管理之強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。所有在香港聘用之員工均已參加強積金計劃。強積金計劃是一項定額供款計劃，計劃之資產與本集團資產是分別持有，並由獨立基金管理。僱員及僱主均須按照強制性公積金計劃條例之規則及規例，按僱員每月有關收入之5%向強積金計劃作出強制性供款。於二零一五年三月三十一日，本集團並無可用於抵銷強積金計劃僱主未來供款之沒收供款（二零一四年：無）。

本公司於中國附屬公司之僱員均為中國政府管理之國家管理退休福利計劃之成員。該等附屬公司按薪金成本之定額百分比向該退休福利計劃供款，支付各項福利。本集團對該退休福利計劃之唯一責任為進行定額供款。

年內本集團於收益表中扣除之供款如下：

	二零一五年 港元	二零一四年 港元
僱主供款總額	226	217
減：沒收供款	-	-
供款淨額	226	217

### 公眾持股量

根據本公司所獲公開資料及據董事所知悉，於本報告日期，本公司之公眾持股量充足，不少於上市規則規定之本公司已發行股份總數25%。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

年內，本公司或其任何附屬公司均無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 董事會報告

### 優先購買權

儘管百慕達法例並無有關優先購買權之法定限制，本公司之公司細則並無就優先購買權作出任何規定。

### 核數師

截至二零一五年三月三十一日止三個年度之財務報表均由德勤•關黃陳方會計師行審核。

將於應屆股東週年大會上提呈一項決議案，續聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司核數師。

承董事會命  
添利工業國際(集團)有限公司

主席  
李立  
香港，二零一五年六月十九日



## 企業管治報告

本公司致力維持高質素之企業管治水平，而且我們確信維持一個良好、穩固及合理之企業管治架構，能確保本公司以其整體股東之最佳利益經營業務。

本公司採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之企業管治守則（「守則」）之所有守則條文作為其本身之企業管治守則。

除下文所披露者外，本公司於截至二零一五年三月三十一日止年度已遵守守則。

根據守則條文A.4.2.，每名董事（包括有指定任期之董事）應至少每三年輪值退任一次。本公司受制於名為「一九九一年添利工業國際（集團）有限公司法令」之私人法令。該法令第4(g)條訂明：「即使公司法或法律條例規定內載有任何相反內容，本公司之董事無須於每屆股東週年大會上膺選，惟須（任何主席或董事總經理除外）按照公司細則規定之方式及膺選間隔年限輪值退任。」因此，本公司主席及董事總經理並不受制於輪值退任。本公司已修訂其公司細則，以訂明本公司每名董事（擔任主席或董事總經理職務之董事除外）均須每三年至少輪值退任一次，而擔任主席或董事總經理職務之董事須每三年膺選連任一次。

### 董事會

董事會（「董事會」）須肩負重任，盡責和有效地領導本集團。各董事必須本著遠高於任何現行適用法律及法規標準之至誠態度，履行其職責，並以股東之最佳利益行事。董事會職責包括為本集團確立策略性方向、設定目標及監督本集團之業務表現。

董事會已為特別保留予董事會決定及保留予管理層決定之事宜制定界定表。董事會定期檢討該界定表，以確保其仍然配合本公司之需要。

本公司董事會目前由四名執行董事、三名獨立非執行董事及一名非執行董事組成。彼等之履歷簡介資料載於年報第15及16頁。除本文所披露者外，董事之間概無任何其他業務、財務、家族或其他有關權益。

## 企業管治報告

主席與行政總裁職責分工不同。主席負責董事會之運作而行政總裁負責管理本集團之營運。彼等之職能清晰界定，以確保權責分配平衡，而非集中於單一個人。

獨立非執行董事全部獨立於本公司管理層，具有各種行業背景之豐富專業經驗。彼等確保董事會維持高水準之財務報告及其他必備報告，並進行充分核查和判斷衡量，維護股東及本公司之整體利益。

獨立非執行董事盧耀熙先生、湯顯和先生及蕭榮秋先生，以及非執行董事李嘉士先生已分別與本公司訂立委任書，獲委任為獨立非執行董事或非執行董事，任期自二零一五年一月一日至二零一六年十二月三十一日止，為期兩年。該委任應於(i)二零一六年十二月三十一日；或(ii)有關董事依據本公司之公司細則或任何其他適用法律終止成為獨立非執行董事之日（兩者以較早者為準）終止。

董事會已設立獨立專業諮詢程序，能在合理要求下以適當方式尋求獨立專業意見，費用由本公司支付。董事會全體每年定期會晤，審閱本集團之財務及業務表現。額外董事會會議於需要時舉行。本公司已根據上市規則及守則於舉行會議前向全體董事發出正式通知及董事會文件。

## 企業管治職能

董事會負責履行企業管治職責，包括於截至二零一五年三月三十一日止年度內經董事會處理之下列各項事宜：

- 制定及檢討本公司企業管治政策及常規；
- 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- 制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊（如有）；及
- 檢討本公司遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告內的披露。



## 企業管治報告

### 董事培訓

本公司董事持續得悉法律及監管發展最新消息，以及營商環境之最新資訊，從而幫助彼等履行責任。本公司鼓勵全體董事參與持續專業發展，發展並更新其知識及技能。

董事獲提供有關本公司表現、狀況及前景之每月更新資料，以便董事會整體及各董事履行其職務。

董事定期獲提供持續進修及資料，以確保董事掌握本集團經營業務之商業、法律與監管環境之最新變化。

根據董事向本公司提供之培訓記錄，於截至二零一五年三月三十一日止年度，董事已參與下列培訓：

董事姓名	閱讀監管規定 更新資料/ 參加公司 內部簡介會	參加與業務/ 董事職責相關 之專家簡介會/ 研討會/會議
李立先生（主席）	✓	
李銘浚先生（副主席兼行政總裁）	✓	
梁麗萍女士	✓	
黃紹基先生	✓	✓
李嘉士先生	✓	✓
盧耀熙先生	✓	✓
湯顯和先生	✓	
蕭榮秋先生	✓	

截至二零一五年三月三十一日止財政年度共舉行四次董事會會議。每名董事之出席會議記錄列示如下。在以上各會議上進行之一切事項已根據適用法律及法規妥為存檔。

## 企業管治報告

董事姓名	出席董事會 會議次數	出席率
李立先生(主席)	4/4	100%
李銘浚先生(副主席兼行政總裁)	4/4	100%
梁麗萍女士	4/4	100%
黃紹基先生	4/4	100%
李嘉士先生	4/4	100%
盧耀熙先生	4/4	100%
湯顯和先生	4/4	100%
蕭榮秋先生	4/4	100%

### 董事之證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為董事證券交易之行為守則。

本公司已向全體董事做過具體查詢，彼等於截至二零一五年三月三十一日止年度全年已遵守標準守則。

此外，董事會亦為本公司高級管理層買賣本公司證券確立一套不比標準守則所訂標準為低之書面指引。

### 董事委員會

為加強董事會之職能並提升其專業水平，董事會轄下設有三個董事委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，各自履行不同職能。

### 審核委員會

本公司已參照符合香港會計師公會頒佈之「審核委員會有效運作指引」內所載建議之職權範圍，以及上市規則所載守則條文設立審核委員會，由盧耀熙先生擔任主席。其他成員包括李嘉士先生、湯顯和先生及蕭榮秋先生。



## 企業管治報告

審核委員會與高級管理層及外部核數師每年開會至少兩次以審閱本集團採納之會計原則及慣例以及其他財務報告事宜，保證本集團之財務報表完整、準確及公平，討論整個集團的內部控制制度之有效性，而最為重要者，審閱所有由執行董事經辦之重大業務事宜，尤其是關連交易。審核委員會亦向董事會提供意見及建議，並監察一切有關外部核數師之事宜，同時在監督及維護外部核數師之獨立性方面扮演重要角色。

審核委員會於截至二零一五年三月三十一日止財政年度內舉行了兩次會議。下文載列其於回顧年度完成之工作概要：

- 審閱本集團截至二零一四年三月三十一日止年度及截至二零一四年九月三十日止六個月之財務報表；
- 探討內部控制制度是否有效；
- 審閱核數師的法定審核計劃及聲明函件；及
- 審議並批准二零一四年之核數費用。

每名成員之出席會議記錄列示如下。在以上各會議上進行之一切事項已根據適用法律及法規妥為存檔。

審核委員會成員姓名	出席會議次數	出席率
盧耀熙先生（主席）	2/2	100%
湯顯和先生	2/2	100%
李嘉士先生	2/2	100%
蕭榮秋先生	2/2	100%

### 薪酬委員會

本公司已設立有明確職權範圍之薪酬委員會，現由盧耀熙先生擔任主席。其他成員為李立先生及蕭榮秋先生。

本公司旨在設立吸引並挽留成就本集團業務所需行政人員，並推動行政人員追求合適之業務發展策略之薪酬政策，同時考慮個別員工表現。薪酬應反映個別員工之表現、能力及責任；而薪酬待遇乃由薪金、獎金及購股權計劃構成，給予董事及高級管理層獎勵，刺激彼等改進個別之表現。

## 企業管治報告

薪酬委員會之角色及職能包括制定薪酬政策、檢討及向董事會建議每年之薪酬政策，以及釐定執行董事之酬金。

下文載列薪酬委員會於回顧年度完成之工作概要：

- 檢討截至二零一五年三月三十一日止年度之薪酬政策；
- 檢討獨立非執行董事之委任書；及
- 檢討執行董事之酬金及檢討獨立非執行董事及非執行董事之董事袍金。

薪酬委員會於截至二零一五年三月三十一日止財政年度內舉行了一次會議，薪酬委員會全體成員均與會。每名成員之出席會議記錄列示如下：

薪酬委員會成員姓名	出席會議次數	出席率
盧耀熙先生(主席)	1/1	100%
李立先生	1/1	100%
蕭榮秋先生	1/1	100%

董事會認為，只有四名執行董事被視為高級管理層成員。根據上市規則附錄16須就董事薪酬以及五名最高薪酬僱員披露之詳情載於綜合財務報表附註11。

## 提名委員會

本公司已設立有明確職權範圍之提名委員會，現由李立先生擔任主席。其他成員為盧耀熙先生及蕭榮秋先生。

提名委員會負責：

- 至少每年檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何為配合本公司之公司策略而擬對董事會作出之變動提出建議；



## 企業管治報告

- 物色具備合適資格可擔任董事的人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；
- 評核獨立非執行董事的獨立性；
- 就董事委任或重新委任提出建議；及
- 研究其他由董事會界定之課題。

提名委員會於截至二零一五年三月三十一日止財政年度內舉行了一次會議，提名委員會全體成員均與會檢討董事會的架構、人數及組成、評估獨立非執行董事的獨立性及就重選退任董事提供建議。年內並無出現董事職位變動。每名成員之出席會議記錄列示如下：

提名委員會成員姓名	出席會議次數	出席率
李立先生（主席）	1/1	100%
盧耀熙先生	1/1	100%
蕭榮秋先生	1/1	100%

### 董事會成員多元化政策

本公司於二零一三年六月制訂及採納一項董事會成員多元化政策，訂明多元化董事會成員之方針。

董事會深知董事會成員多元化對提升董事會效率及企業管治至為重要。成員多元化之董事會將具備能善用本公司各董事之技能、行業知識及經驗、教育、背景及其他素質之差異，而不會因種族、年齡、性別或宗教信仰而有所歧視。在訂出最佳董事會成員組成時會考慮該等差異，並盡可能取得適當平衡。

本公司提名委員會負責物色可加入董事會之人選，並向董事會提名供其審批。委員會亦負責評估董事會所需適當之經驗、專門知識、技能及多元化組合，並且評估董事會包含所需技能之程度，以及監督董事會之繼任事宜。董事會之任命將以候選人之長處為依據，並根據客觀標準，經適當考慮董事會多元化之裨益後，對候選人加以考慮。

現時，提名委員會在實行董事會成員多元化政策方面並無制訂任何可衡量之目標。然而，董事會將不時考慮及檢討董事會多元化政策，並制訂任何可衡量之目標（如適用）。

## 企業管治報告

### 核數師之酬金

有關德勤•關黃陳方會計師行於截至二零一五年三月三十一日止年度向本集團提供服務之酬金分析如下：

	二零一五年 三月三十一日 港元	二零一四年 三月三十一日 港元
審核服務	656,870	1,169,217
非審核服務	206,241	205,983
	<b>863,111</b>	<b>1,375,200</b>

附註：非審核服務酬金主要包括審閱本集團截至二零一四年九月三十日止六個月之中期財務報告之費用206,241港元(二零一四年：205,983港元)。

### 董事就編製財務報表之責任

董事確認，編製財務報表乃彼等之責任。有關核數師就其對財務報表之申報責任所發出之聲明載於第37及38頁之獨立核數師報告內。

### 內部控制

本公司十分重視內部控制及風險管理。董事會全面負責內部控制制度並檢討其成效。年內，董事會就本集團內部控制制度之成效作出檢討，其中包括財務、營運及合規監控與風險管理職能，亦考慮本公司會計及財務報告職能員工之資源、資格及經驗是否足夠以及其培訓項目及預算。本集團會根據檢討結果繼續採取措施，務求進一步提升內部控制制度之成效。

### 公司秘書

本公司已聘用及委任羅泰安先生(外部秘書服務供應商之代表)為本公司之公司秘書。本公司公司秘書之主要聯絡人為本公司之執行董事黃紹基先生。羅先生確認，彼已參加不少於15個小時之相關培訓。



## 企業管治報告

### 章程文件

於本年度，本公司之章程文件並無任何變動。

### 與股東之溝通及投資者關係

本公司將於中期／年度報告及／或通函向股東提供有關本公司之詳細資料，以使彼等於知情的情況下行使彼等之權利。

本公司使用各種溝通工具，如召開股東週年大會、發佈年度報告及中期報告、各種通告、公告及通函等，以確保股東能夠及時知悉重要業務發展。本公司股東大會會議主席將於會上解釋進行投票之程序。

本公司股東大會為股東與董事會提供直接溝通平台。歡迎股東於會上向董事會或管理層提問，且董事會主席（或倘彼缺席，本公司之執行董事），以及提名委員會、薪酬委員會及審核委員會之主席（或倘彼等缺席，相關委員會之其他成員），及（倘適用）獨立董事委員會，一般將出席大會並解答提問。股東亦可聯絡公司秘書作出書面查詢。

於二零一四年九月五日舉行之本公司股東週年大會上，大會主席以決議案提呈通告所列每項會議表決事宜（包括重選退任董事）。董事會主席及各委員會成員回答股東提問。

主席闡述投票表決之詳細程序。提呈大會之所有決議案乃各自以投標表決方式獲通過。投票表決結果已在二零一四年九月五日刊載於聯交所及本公司網站。本年度本公司並無舉行其他股東大會。股東大會上每名董事之出席會議記錄列示如下：

董事姓名	出席股東大會次數	出席率
李立先生（主席）	1/1	100%
李銘浚先生（副主席兼行政總裁）	1/1	100%
梁麗萍女士	0/1	0%
黃紹基先生	1/1	100%
李嘉士先生	0/1	0%
盧耀熙先生	1/1	100%
湯顯和先生	1/1	100%
蕭榮秋先生	1/1	100%

## 企業管治報告

本公司將於二零一五年九月二日舉行二零一五年應屆股東週年大會。召開二零一五年股東週年大會之通告將刊載於聯交所及本公司網站，並將連同二零一四／二零一五年度報告一併寄發予本公司股東。

本公司致力加強與投資者之溝通及聯繫。獲指派之管理人員維持與傳媒及分析員公開對話溝通，讓彼等瞭解本公司之最新發展情況。

本公司亦設有網站([www.termbray.com.hk](http://www.termbray.com.hk))，可供查閱有關本公司業務發展及營運之最新資料、財務資料及新聞。

股東及投資者可隨時向董事會作出書面查詢及提問。聯絡詳情如下：

地址：香港新界荃灣荃景圍30-38號匯利工業中心8樓B座

傳真：(852) 2480 4214

電郵：[group@termbray.com.hk](mailto:group@termbray.com.hk)

## 股東之權利

股東有權請求召開股東特別大會及於股東大會上提呈建議。有關程序如下：

### (a) 請求召開股東特別大會之程序

於提出請求當日持有不少於十分一附有權利可於本公司股東大會上投票之本公司繳足股本之股東可根據本公司之公司細則及百慕達一九八一年公司法向董事會或公司秘書遞交經簽署之請求書，要求董事召開股東特別大會處理該請求書列明之事宜。

### (b) 於股東大會提呈建議之程序

持有不少於二十分之一附有權利可於本公司股東大會上投票之本公司繳足股本之股東或不少於100名股東可根據百慕達一九八一年公司法向公司秘書遞交經簽署之書面要求，費用由彼等自行承擔。



## 企業管治報告

有關股東提名某人於股東週年大會上參選董事之程序於本公司網站[www.termbray.com.hk](http://www.termbray.com.hk)可供查閱。

上述程序受不時之本公司細則及適用法規所規限。

此外，本公司之最新組織章程大綱及公司細則亦載於本公司網站[www.termbray.com.hk](http://www.termbray.com.hk)及聯交所指定網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)。

### 總結

本公司深信，企業管治之質素及水平反映管理層質素及本集團之業務運作。良好企業管治能確保妥善運用資金及有效分配資源，並保障股東權益。管理層致力提倡良好企業管治及將盡最大努力維繫、鞏固及完善本集團企業管治之水平及質素。

## 獨立核數師報告

致添利工業國際(集團)有限公司  
(於百慕達註冊成立之有限公司)  
全體股東

本核數師已完成審核添利工業國際(集團)有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)載於第39至91頁之綜合財務報表,此綜合財務報表包括於二零一五年三月三十一日之綜合財務狀況表及截至該日止年度之綜合損益及其他全面收益表、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解釋資料。

### 董事對綜合財務報表之責任

貴公司董事須根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港公司條例之披露規定,負責編製反映真實及公平情況之綜合財務報表,及董事認為就編製綜合財務報表屬必要之內部控制,以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

### 核數師之責任

本核數師之責任乃根據本核數師之審核工作結果,對該等綜合財務報表作出意見,並根據百慕達公司法第90條將此意見僅向股東(作為一個團體)報告,而不作其他用途。本核數師不會就本報告內容向任何其他人士承擔任何義務或接受責任。本核數師乃按照香港會計師公會所頒佈之香港審計準則進行審核工作。該等準則要求本核數師遵守道德規範,並規劃及執行審核,以合理確定綜合財務報表是否不存在重大錯誤陳述。

審核涉及執执行程序以獲取有關綜合財務報表所載數額及披露事項的審核憑證。所選定的程序取決於本核數師的判斷,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。在作出該等風險評估時,核數師考慮與公司編製反映真實及公平情況之綜合財務報表有關之內部控制,以設計適當的審核程序,但並非為就對公司的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評估董事所採用的會計政策的合適性及作出的會計估計的合理性,以及評估綜合財務報表的整體列報方式。



## 獨立核數師報告

本核數師相信，本核數師所獲得的審核憑證是充足及適當地為本核數師的審核意見提供基礎。

### 意見

本核數師認為綜合財務報表乃根據香港財務報告準則真實及公平地反映了 貴集團於二零一五年三月三十一日之財務狀況及其截至該日止年度之財務表現及現金流量，並已根據香港公司條例之披露規定妥為編製。

德勤•關黃陳方會計師行  
執業會計師

香港 二零一五年六月十九日

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一五年三月三十一日止年度

	附註	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
收益	6	6,941	6,351
銷售貨品及提供服務成本		(2,951)	(2,746)
毛利		3,990	3,605
其他收入	7	987	887
其他收益及虧損	8	(7,499)	(6,915)
行政開支		(13,397)	(16,042)
分佔一間聯營公司業績		(133,544)	63,618
除稅前(虧損)溢利		(149,463)	45,153
稅項	9	(85)	(1,603)
年內(虧損)溢利	10	(149,548)	43,550
其他全面(開支)收益：			
其後可重新分類至損益之項目：			
換算海外營運所產生之匯兌差額		(39)	120
應佔一間聯營公司其他全面收益		6,009	11,946
視作出售一間聯營公司之權益後重新分類 調整轉撥至損益之換算儲備		(959)	(415)
年內其他全面收益		5,011	11,651
本公司擁有人應佔年內全面(開支)收益總額		(144,537)	55,201
		港仙	港仙
每股基本(虧損)盈利	13	(7.64)	2.22



## 綜合財務狀況表

於二零一五年三月三十一日

	附註	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備	14	41,691	42,995
投資物業	15	29,173	29,506
於一間聯營公司之權益	16	609,003	727,785
作抵押銀行存款	17 & 22	2,000	2,000
		<b>681,867</b>	802,286
<b>流動資產</b>			
已竣工待售物業		121,629	122,233
其他應收賬款		43	43
按金及預付款項		2,240	2,104
可退回稅項		—	118
銀行結存及現金	17	330,334	354,739
		<b>454,246</b>	479,237
<b>流動負債</b>			
其他應付賬款及應計費用		3,241	3,540
應派付股息		12,505	12,505
已收按金		721	725
應付一間關連公司款項	18 & 24(b)	2,190	2,372
應付稅項		4,151	3,629
		<b>22,808</b>	22,771
<b>淨流動資產</b>		<b>431,438</b>	456,466
<b>總資產減流動負債</b>		<b>1,113,305</b>	1,258,752
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債	19	234	1,144
<b>淨資產</b>		<b>1,113,071</b>	1,257,608

## 綜合財務狀況表

於二零一五年三月三十一日

	附註	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
<b>資本及儲備</b>			
股本	20	<b>156,611</b>	156,611
儲備		<b>956,043</b>	1,100,580
本公司擁有人應佔權益		<b>1,112,654</b>	1,257,191
非控股權益		<b>417</b>	417
<b>總權益</b>		<b>1,113,071</b>	1,257,608

董事會於二零一五年六月十九日已批准並授權刊發第39至91頁之綜合財務報表，並由下列董事代表簽署：

李立  
董事

黃紹基  
董事



## 綜合權益變動表

截至二零一五年三月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔				總額 千港元	非控股權益 千港元	總額 千港元
	股本 千港元	股份溢價 千港元	換算儲備 千港元	保留溢利 千港元			
於二零一三年四月一日	156,611	404,370	13,307	627,702	1,201,990	417	1,202,407
年內溢利	-	-	-	43,550	43,550	-	43,550
換算海外營運所產生之匯兌差額	-	-	120	-	120	-	120
應佔一間聯營公司之其他全面收益	-	-	11,946	-	11,946	-	11,946
視作出售一間聯營公司之權益後分類調整至損益	-	-	(415)	-	(415)	-	(415)
年內全面收益總額	-	-	11,651	43,550	55,201	-	55,201
於二零一四年三月三十一日	156,611	404,370	24,958	671,252	1,257,191	417	1,257,608
年內虧損	-	-	-	(149,548)	(149,548)	-	(149,548)
換算海外營運所產生之匯兌差額	-	-	(39)	-	(39)	-	(39)
應佔一間聯營公司之其他全面收益	-	-	6,009	-	6,009	-	6,009
視作出售一間聯營公司之權益後分類調整至損益	-	-	(959)	-	(959)	-	(959)
年內全面(開支)收益總額	-	-	5,011	(149,548)	(144,537)	-	(144,537)
於二零一五年三月三十一日	156,611	404,370	29,969	521,704	1,112,654	417	1,113,071

## 綜合現金流量表

截至二零一五年三月三十一日止年度

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
<b>經營業務</b>		
除稅前(虧損)溢利	<b>(149,463)</b>	45,153
調整：		
物業、機器及設備之折舊	<b>1,304</b>	1,440
投資物業之折舊	<b>333</b>	333
分佔一間聯營公司業績	<b>133,544</b>	(63,618)
視作出售一間聯營公司權益之虧損淨額	<b>7,392</b>	6,626
利息收入	<b>(838)</b>	(794)
匯兌虧損淨額	<b>107</b>	289
營運資金變動前之經營現金流量	<b>(7,621)</b>	(10,571)
已竣工待售物業減少	<b>480</b>	242
其他應收賬款減少	<b>-</b>	4,105
按金及預付款項增加	<b>(136)</b>	(39)
其他應付賬款及應計費用(減少)增加	<b>(299)</b>	510
已收按金(減少)增加	<b>(4)</b>	15
應付關連公司款項減少	<b>(182)</b>	(217)
經營業務所用現金	<b>(7,762)</b>	(5,955)
已付所得稅	<b>(355)</b>	(1,349)
<b>經營業務所用現金淨額</b>	<b>(8,117)</b>	(7,304)
<b>投資業務</b>		
已收利息	<b>838</b>	794
認購一間聯營公司之供股股份淨額	<b>(34,140)</b>	-
來自聯營公司之股息	<b>17,036</b>	-
<b>投資業務(所用)所得現金淨額</b>	<b>(16,266)</b>	794
<b>現金及現金等值項目之減少淨額</b>	<b>(24,383)</b>	(6,510)



## 綜合現金流量表

截至二零一五年三月三十一日止年度

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
年初之現金及現金等值項目	354,739	361,259
匯率變動之影響	(22)	(10)
年終之現金及現金等值項目	330,334	354,739
現金及現金等值項目之分析 銀行結存及現金	330,334	354,739

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 1. 一般資料

本公司乃於百慕達註冊成立之獲豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。其母公司為於英屬維爾京群島註冊成立之Lee & Leung (B.V.I.) Limited，且本公司董事認為其最終母公司為於英屬維爾京群島註冊成立之Lee & Leung Family Investment Limited。Lee & Leung Family Investment Limited由滙豐國際信託有限公司為Lee & Leung家族信託持有，該信託之財產託管人為李立先生。

本公司之註冊辦事處及主要營業地點之地址已於本公司年報「公司資料」一節披露。

本集團主要從事物業投資及發展。

此綜合財務報表乃以本公司之功能貨幣港元（「港元」）呈列。

### 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

於本年度，本集團已首次採用香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之以下經修訂香港財務報告準則及一項新詮釋：

香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號 及香港財務報告準則第27號之修訂	投資實體
香港財務報告準則第32號之修訂	財務資產與財務負債對銷
香港財務報告準則第36號之修訂	非金融資產之可收回金額披露
香港財務報告準則第39號之修訂	衍生工具之更替及對沖會計法之延續
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第21號	徵稅

於本年度採納該等新訂香港財務報告準則及新詮釋對本集團本年度及過往年度之財務業績及狀況及／或本綜合財務報表所載之披露資料概無重大影響。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

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

本集團並未提早採納下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂之香港財務報告準則：

香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第15號	客戶合同收入 <sup>2</sup>
香港會計準則第1號之修訂	主動披露 <sup>4</sup>
香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號之修訂	折舊與攤銷的可接受方法的澄清 <sup>4</sup>
香港會計準則第16號及 香港會計準則第41號之修訂	農業：生產性植物 <sup>4</sup>
香港會計準則第19號之修訂	界定利益計劃：僱員供款 <sup>3</sup>
香港會計準則第27號之修訂	獨立財務報表之權益法 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號之修訂	投資者與其聯營或合營企業之間的資產出售或注資 <sup>4</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28號之修訂	投資主體：豁免應用合併 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第11號之修訂	收購共同經營權益的會計法 <sup>4</sup>
香港財務報告準則之修訂	香港財務報告準則之年度改進(2010-2012) <sup>5</sup>
香港財務報告準則之修訂	香港財務報告準則之年度改進(2011-2013) <sup>3</sup>
香港財務報告準則之修訂	香港財務報告準則之年度改進(2012-2014) <sup>4</sup>

<sup>1</sup> 於二零一八年一月一日或其後開始之年度期間生效，可提早應用。

<sup>2</sup> 於二零一七年一月一日或其後開始之年度期間生效，可提早應用。

<sup>3</sup> 於二零一四年七月一日或其後開始之年度期間生效，可提早應用。

<sup>4</sup> 於二零一六年一月一日或其後開始之年度期間生效，可提早應用。

<sup>5</sup> 於二零一四年七月一日或其後開始之年度期間生效，附有限豁免情況，可提早應用。



## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

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

#### 香港財務報告準則第15號「客戶合同收入」

香港財務報告準則第15號於二零一四年頒佈，該準則制定單一模式以處理自客戶合約所產生之收益。香港財務報告準則第15號生效後將取代香港會計準則第18號「收益」、香港會計準則第11號「建築合約」及相關詮釋。

香港財務報告準則第15號引入確認收益之5個步驟：

- 第1步：確定與一個客戶的合同
- 第2步：確定合同內的履約義務
- 第3步：釐定交易價格
- 第4步：將交易價格分攤至合同內的履約義務
- 第5步：當實體符合履約義務時確認收入

就第5步而言，實體應於完成履約責任時確認收益，即於特定履約責任相關之商品或服務之「控制權」轉讓予客戶時。特別是，香港財務報告準則第15號規定實體於達成若干條件時隨時間確認收益。香港財務報告準則第15號已就特別情況之處理方法加入更明確之指引。此外，香港財務報告準則第15號要求更詳盡之披露。

本公司董事將評估應用香港財務報告準則第15號之影響。在現階段，於本集團進行詳盡審查前，合理估計香港財務報告準則第15號之影響並不切實可行。

本公司董事預計，應用其他新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對綜合財務報表構成重大影響。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 3 主要會計政策

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表亦載列香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例所要求之適用披露資料。

綜合財務報表乃根據歷史成本基準（詳情見下文會計政策）編製。

歷史成本一般按為換取貨品所作代價之公允值計算。

公允值是於計量日期市場參與者間於有秩序交易中出售資產所收取或轉讓負債須支付之價格，而不論該價格為可直接觀察取得或可使用其他估值方法估計。於估計資產或負債之公允值時，本集團會考慮該等市場參與者於計量日期對資產或負債定價時所考慮之資產或負債之特點。於該等綜合財務報表中作計量及／或披露用途之公允值乃按此基準釐定，惟以下各項除外：屬於香港財務報告準則第2號範圍內之以股份為付款基礎之交易、屬於香港會計準則第17號範圍內之租賃交易，以及其計量與公允值之計量存在某些相似之處但並非公允值，例如香港會計準則第2號之可變現淨值或香港會計準則第36號之使用價值。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 3 主要會計政策(續)

此外，就財務報告而言，公允值計量根據公允值計量輸入數據之可觀察程度及公允值計量輸入數據之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之相同資產或負債於交投活躍市場之報價（未經調整）；
- 第二級輸入數據為資產或負債之可直接或間接觀察所得輸入數據（第一級包括之報價除外）；及
- 第三級輸入數據為資產或負債之不可觀察所得輸入數據。

主要會計政策載列如下。

#### 綜合賬目之基準

綜合財務報表載納本公司及本公司控制實體及其附屬公司之財務報表。倘屬以下情況，則本公司取得控制權：

- 對被投資方行使權力；
- 因藉參與被投資方的業務而可或有權獲得可變回報；及
- 有能力行使其權力而影響其回報。

倘事實及情況表明以上所列控制權三個要素的一個或多個有所變動時，本集團重估其是否控制被投資方。

本集團於獲得附屬公司控制權時將附屬公司綜合入賬，並於失去附屬公司控制權時終止入賬。具體而言，於本年度內購入或出售之附屬公司之收入及開支，按自本集團獲得控制權當日起至本集團失去附屬公司控制權當日止，計入綜合損益及其他全面收益表內。



## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 3 主要會計政策(續)

#### 綜合賬目之基準(續)

損益及其他全面收益各項目歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司之全面收益總額歸屬於本公司擁有人及非控股權益，即使此情況導致非控股權益產生虧絀結餘。

附屬公司財務報表已作調整(如需要)，以確保與本集團採納的會計政策一致。

於本集團成員公司間之交易有關之所有集團內公司間資產及負債、股本、收益、開支及現金流量於綜合時全數撇銷。

#### 於聯營公司之投資

聯營公司指本集團對其擁有重大影響力之實體。重大影響力乃有權參與被投資公司之財務及經營政策決定而非控制或共同控制該等政策。

聯營公司之業績及資產與負債乃按權益會計法納入此等綜合財務報表內。根據權益會計法，於聯營公司之投資最初乃按成本於綜合財務狀況表確認，並於本集團應佔聯營公司損益及其他全面收益確認後調整。當本集團攤佔聯營公司之虧損超過本集團於該聯營公司之權益(包括實質上構成本集團在聯營公司之投資淨額中一部份之任何長期權益)，本集團終止確認其攤佔之進一步虧損。額外虧損僅以本集團已招致之法定或推定責任或代表該聯營公司支付之款項為限。

倘本集團與聯營公司之報告期結束之日不同，聯營公司則為供本集團使用而編製日期與本集團財務報表截止日期相同之財務報表，除非無法如此編製。在此情況下，倘聯營公司應用權益會計法之財務報表乃按與本集團財務報表不同之日期而編製，將就當日至本集團財務報表日期期間的重大交易或事件的影響予以調整。在任何情況下，聯營公司報告期結束之日與本集團報告期結束之日相差不得超過三個月。報告期的長短及報告期之結束之日之間之任何差異將於每個期間相同。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 3 主要會計政策(續)

#### 於聯營公司之投資(續)

於被投資公司成為一家聯營公司當日，對聯營公司之投資採用權益法入賬。於收購一間聯營公司之投資時，投資成本超過本集團應佔該被投資公司可識別資產及負債公允淨值之任何部份乃確認為商譽，並列入投資賬面值內。經重新評估後，本集團攤佔可識別資產及負債之公允淨值與投資成本之任何差額，會於收購投資期間即時於損益確認。

香港會計準則第39號之規定乃應用以釐定是否需要就本集團於一間聯營公司之投資確認任何減值虧損。於需要時，該項投資之全部賬面值(包括商譽)會根據香港會計準則第36號資產減值以單一資產之方式進行減值測試，方法是比較其可收回金額(即使用價值與公允值減出售成本之較高者)與其賬面值。任何已確認之減值虧損構成該項投資之賬面值之一部份，有關減值虧損之任何撥回乃於該項投資之可收回金額其後增加之情況下根據香港會計準則第36號確認。

倘一集團實體與本集團聯營公司交易，與該聯營公司交易所產生之損益僅會在有關聯營公司之權益與本集團無關之情況下，才會在本集團之綜合財務報表確認。

倘出售或視作出售於聯營公司之權益不會導致本集團失去對聯營公司之重大影響力，則在考慮相關出售事項後，於釐定出售權益之收益或虧損時計入所出售權益應佔聯營公司當時賬面值與所出售權益之應佔資產淨值之差額。此外，倘聯營公司已直接出售相關資產或負債，本集團過往與該聯營公司有關並於其他全面收益確認之所有金額須按相同基準列賬。因此，過往於其他全面收益(即換算儲備)確認並與減少擁有權權益有關之收益或虧損部份會重新分類為損益，猶如聯營公司已按比例出售相關資產或負債。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 3 主要會計政策(續)

#### 收益確認

收益按已收或應收代價之公允值計量。收益因估計客戶退貨、折扣及其他類似撥備而有所減少。

來自於日常業務中銷售物業之收益乃於有關物業完工並交付買家時確認。於符合上述收益確認之準則前自買家收取之按金及分期付款計入綜合財務狀況表之流動負債。

本集團有關確認來自經營租約收益的會計政策概述於下文有關租約的會計政策。

金融資產產生之利息收入於經濟利益有可能流入本集團且收益金額能可靠計量時確認。金融資產產生之利息收入乃按時間基準，並參照尚未償還本金額及按所適用之實際利率累算，而實際利率為於初步確認時透過金融資產之預期可用年限將估計日後收取之現金準確貼現至該資產之賬面淨值之比率。

#### 物業、機器及設備

物業、機器及設備(包括租賃土地(分類為融資租賃)及持作行政用途之樓宇)按成本值減日後累計折舊及累計減值虧損(倘有)於綜合財務報表內列賬。

物業、機器及設備之折舊乃按直線法於其估計可使用年期內確認，以撇銷其成本至其剩餘價值。估計使用年期、剩餘價值及折舊法乃於各報告期期末審閱，任何估計變動之影響乃按往後基準處理。

物業、機器及設備項目於出售時或當日後繼續使用該資產預期不會產生任何經濟利益時終止確認。物業、機器及設備項目出售或報廢產生之任何收益或虧損，按出售所得款項金額與資產賬面值間之差額釐定，並於損益中確認。



## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 3 主要會計政策(續)

#### 投資物業

投資物業乃指持有用作賺取租金收入及／或資本增值為目的之物業。

投資物業首次以成本計量，包括任何直接應佔開支。首次確認後，投資物業乃按成本減其後累計折舊及任何累計減值虧損列賬。投資物業折舊乃按直線法於其估計可使用年年期內確認，以撇銷其成本（經扣除其估計剩餘價值）。

投資物業於出售時，或當投資物業永遠不再使用，或預計未來出售該物業不會帶來任何經濟利益時終止確認。終止確認資產所產生之任何收益或虧損（按該資產之出售所得款項淨額與資產之賬面值之差額計算）於終止確認期間計入損益中。

#### 待售物業

待售物業乃以成本值及可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本包括土地成本、開發支出、其他應佔成本及根據本集團會計政策撥充資本之借貸成本。可變現淨值乃參考估計出售價減出售開支而釐定。

#### 有形資產減值虧損

於報告期末，本集團均會審閱其有形資產之賬面值以確定是否有任何跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘存在任何該等跡象，將預計資產之可收回金額以釐定減值虧損程度（如有）。倘若不大可能估計個別資產的可收回金額，則本集團估計資產屬於的現金產生單位的可收回金額。如分配的合理及一致基準可予識別，則公司資產亦被分配至個別現金產生單位，或於其他情況下彼等被分配至現金產生單位的最小組合，而該現金產生單位的合理及一致分配基準可予識別。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 3 主要會計政策（續）

#### 有形資產減值虧損（續）

可收回金額為公允值減去銷售成本及使用價值兩者中之較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃以稅前貼現率貼現至現值，該貼現率能反映當前市場所評估之貨幣時間值及資產特定風險（就此而言，未來現金流量估計尚未作出調整）。

倘資產（或現金產生單位）之可收回金額估計將少於其賬面值，則資產（或現金產生單位）之賬面值會調減至其可收回金額。減值虧損會即時於損益內確認。

倘一項減值虧損隨後撥回，則該項資產（或現金產生單位）之賬面值會調增至經修訂之估計可收回金額，惟已調增之賬面值不得超過有關資產（或現金產生單位）於過往年度並無確認減值虧損情況下釐定之賬面值。減值虧損之撥回即時於損益確認。

#### 金融工具

金融資產及金融負債乃於一個集團實體訂立有關工具之合約時確認。

金融資產及金融負債首先以公允值計量。首次確認時，收購或發行金融資產及金融負債產生之直接應佔交易成本將加入或扣自金融資產或金融負債之公允值（如適用）。收購通過損益按公允值列賬之金融資產或金融負債產生之直接應佔交易成本將於損益中即時確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 3 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### 金融資產

本集團之金融資產乃分類列作貸款及應收款項。分類乃取決於金融資產之性質及用途及於初次確認時釐定。

##### 實際利率法

實際利率法乃計算債務工具之攤銷成本以及分攤相關期間之利息收入之方法。實際利率乃按金融資產之預計年期或較短期間(倘適用)可準確貼現其估計未來現金收入至初步確認之賬面淨值(包括構成實際利率不可或缺部份之已付或已收之一切費用、交易成本及其他溢價或折讓)之利率。

利息收入按債務工具之實際利率基準確認。

##### 貸款及應收款項

貸款及應收款項指未於活躍之市場內報價而附帶固定或可議定付款之非衍生金融資產。於首次確認後，貸款及應收款項(包括貿易及其他應收賬款、作抵押銀行存款及銀行結存及現金)使用實際利率法按攤銷成本減任何減值虧損計量(見下文有關金融資產減值之會計政策)。

收入乃按實際利率確認，惟確認利息影響不大之短期應收款項除外。



## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 3 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

##### 貸款及應收款項減值

貸款及應收款項會於報告期末評定是否有減值跡象。當有客觀證據顯示貸款及應收款項之預期未來現金流量因於首次確認該貸款及應收款項後發生之一項或多項事件而受到影響時，該貸款及應收款項被視為減值。

減值之客觀證據可包括：

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

減值虧損金額按資產賬面值與按貸款及應收款項原實際利率貼現之估計未來現金流量現值間之差額計算。

就所有金融資產而言，貸款及應收款項之賬面值乃根據減值虧損直接扣減。

就所有金融資產而言，貸款及應收款項之賬面值乃根據減值虧損直接扣減。倘於其後之期間，減值虧損之金額出現減少而當該等減少可客觀地與確認減值虧損後所發生之事件聯繫，則之前確認之減值虧損經損益撥回，惟於撥回減值日期之資產賬面值不超出倘沒有確認減值之原有攤銷成本，方可進行撥回。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 3 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### 金融負債及股本工具

##### 分類為負債或股本

債務及由集團實體發行之股本工具按照所訂立之實際合約安排與金融負債及股本工具之定義而分類為金融負債或股本。

##### 股本工具

股本工具為證明擁有本集團資產剩餘權益(經扣除其所有負債)之任何合約。本公司發行之股本工具按已收所得款項扣除直接發行成本後入賬。

##### 金融負債

金融負債(包括其他應付賬款及應付一關連公司款項)隨後以實際利率法按攤銷成本計量。

##### 實際利率法

實際利率法乃計算金融負債之攤銷成本以及分攤相關期間之利息開支之方法。實際利率乃按金融負債之預計年期或較短期間(倘適用)可準確貼現其估計未來現金付款至初步確認之賬面淨值(包括構成實際利率不可或缺部份之已付或已收之一切費用差價、交易成本及其他溢價或折讓)之利率。

利息開支乃按實際利率基準確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 3 主要會計政策(續)

#### 終止確認

僅在獲取資產所產生現金流量之合約權利屆滿，或者將金融資產及該資產擁有權之絕大部份風險及回報轉讓給另一實體之情況下，本集團方終止確認金融資產。

當實體金融資產完全終止確認時，資產賬面值與已收及應收代價之和與已在其他全面收益中確認並於權益累計之累積損益之間之差額於損益內確認。

當及僅當本集團之責任獲解除、註銷或屆滿時，金融負債方終止確認。已終止確認之金融負債之賬面值與已付及應付代價之差額於損益內確認。



## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 3 主要會計政策(續)

#### 外幣

於編製每間個別集團實體之財務報表時，以該實體之功能貨幣以外之貨幣(「外幣」)進行之交易按交易日期適用之匯率換算確認。於報告期末，以外幣計值之貨幣項目按該日適用之匯率重新換算，而按公允值以外幣入賬之非貨幣項目則按釐定公允值當日之匯率換算。以外幣計值按歷史成本計量之非貨幣項目不可重新換算。

貨幣項目產生之匯兌差額於其產生期間在損益內確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團海外業務之資產及負債乃按報告期末適用之匯率換算成本集團之呈報貨幣(即港元)。收入及支出項目乃按年內之平均匯率換算，除非年內匯率大幅波動，於此情況下則採用交易當日適用之匯率。產生之匯兌差額(如有)乃於其他全面收益確認及於權益之匯兌儲備項下累計。

對於所有部份出售(即部份出售聯營公司，而並無造成本集團失去重大影響力)，則累計匯兌差額所佔比例重新分類至損益。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 3 主要會計政策(續)

#### 租賃

當租賃條款將擁有權之幾乎所有風險及回報轉讓予承租人時，租賃乃分類為融資租賃。所有其他租賃均分類為經營租約。

#### 本集團作為出租人

經營租約之租金收入乃按相關租賃年期以直線法於損益中確認。

#### 本集團作為承租人

經營租約付款於租賃年期按直線法確認為支出，惟另有系統基準更能反映租賃資產使用經濟利益之時間模式則除外。

#### 租賃土地及樓宇

倘租約包括土地及樓宇部份，則本集團根據對各部份之擁有權所附帶之絕大部份風險及回報是否已轉讓予本集團之評估，獨立將各部份分類評估為財務或經營租約，除非可明顯確定兩個部份均為經營租約，在該情況下，整份租約分類為經營租約。

#### 稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項之總和。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 3 主要會計政策(續)

#### 現時稅項

現時應付稅項乃按本年度應課稅溢利計算。因其他年度應課稅收入或可扣稅開支及毋須課稅或不可扣稅之項目，應課稅溢利與綜合損益及其他全面收益表中所報「除稅前(虧損)溢利」不同。本集團之即期稅項負債乃按截止報告期末已頒佈或實質上已頒佈之稅率計算。

#### 遞延稅項

遞延稅項按綜合財務報表資產及負債賬面值與計算應課稅溢利相應稅基之間之暫時差異確認。遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時差異確認，而當應課稅溢利預計可以可扣減暫時差異抵扣時，遞延稅項資產通常就所有該等可扣減暫時差異確認。若於一項交易中，因商譽或其他資產及負債的首次確認(業務合併除外)而引致之暫時差異既不影響應課稅溢利，亦不影響會計溢利時，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。

遞延稅項負債應就與投資附屬公司及聯營公司有關之應課稅暫時差異確認，除非本集團可控制有關暫時差異之回撥或暫時差異在可見將來都不會回撥。就該等有關投資及權益所產生之可扣減暫時差異有關之遞延稅項資產只會在可見未來有足夠的應課稅溢利可能出現以致暫時差異被利用而將預期可被撥回時確認。

遞延稅項資產之賬面值乃於報告期末審閱，並在不再有可能產生足夠應課稅溢利可供收回全部或部份資產時作出扣減。

遞延稅項資產及負債按負債清付或資產實現期間預期將會應用之稅率(以報告期末已實施或大致已實施之稅率(及稅法)為基準)計量。



## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 3 主要會計政策(續)

#### 遞延稅項(續)

遞延稅項負債及資產之計量反映於報告期末本集團預計收回或清付其資產及負債賬面值之模式而引致之稅務後果。

當期及遞延稅項於損益內確認，惟倘其與於其他全面收益或直接於權益確認之項目相關，則當期及遞延稅項亦會分別於其他全面收益或直接於權益確認。

#### 退休福利費用

向定額供款退休福利計劃(包括強制性公積金計劃及國家管理之退休福利計劃)所作之供款於僱員已提供服務，以享有該等供款之權利時列作開支入賬。

### 4. 資本風險管理

本集團管理其資本，以確保本集團之實體將可持續經營，並透過優化債務及權益結餘為股東帶來最大回報。本集團之整體策略與去年相同。

本集團之資本架構包括本公司擁有人應佔權益(包括已發行股本、保留溢利及其他儲備)。

管理層定期檢討資本結構。作為檢討的一環，管理層會考量資本成本及與各類資本有關的風險。本集團會透過派付股息及發行新債之方式平衡整體資本結構。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 5. 金融工具

#### (a) 金融工具之分類

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
<b>金融資產</b>		
貸款及應收款項 (包括現金及現金等值項目)	<b>332,377</b>	356,782
<b>金融負債</b>		
按攤銷成列賬之負債	<b>2,617</b>	2,803

#### (b) 財務風險管理目標及政策

本集團管理層對建立及監督本集團之風險管理架構負有整體責任。本集團制定風險管理政策以識別及分析本集團所面對之風險、設定適當風險上限及控制措施，監控風險並緊貼市況及本集團之業務活動。本集團旨在透過培訓及管理準則與程序，發展具紀律且積極之監控環境，讓所有僱員瞭解其職能及責任。

##### (i) 市場風險

本集團之業務活動令其主要面對外匯風險及利率風險。

本集團所面對之市場風險或管理及計量風險之方式並無任何變化。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 5. 金融工具(續)

#### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

##### (i) 市場風險(續)

###### 外幣風險管理

本集團若干銀行結餘以相關集團實體功能貨幣以外之貨幣為單位，因此本集團須面對外幣風險。本集團目前並無外幣對沖政策。然而，本集團管理層監察匯兌風險，並將於需要時考慮對沖重大匯兌風險。本集團以外幣計值之主要貨幣資產及負債(包括集團內部結餘)於呈報日期之賬面值如下：

	資產		負債	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
<b>本集團</b>				
港元	<b>10,580</b>	10,607	—	—
美元(「美元」)	<b>322</b>	323	—	—
<b>集團內部結餘</b>				
港元	<b>125,183</b>	124,280	<b>320,348</b>	319,656

###### 敏感度分析

下表詳列本集團就相關集團實體之功能貨幣兌相關外幣上升及下跌5%之敏感度分析。向主要管理人員內部匯報外幣風險時所用之敏感率為5%，此敏感率亦為管理層對合理可能之匯率變動之評估。敏感度分析僅包括以外幣計值之未兌換貨幣項目以及以外幣計值之集團內部結餘，並按5%匯率變動調整於年終之換算金額。



## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 5. 金融工具(續)

#### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

##### (i) 市場風險(續)

###### 敏感度分析(續)

本公司董事認為，由於港元與美元掛鈎，有關港元及美元匯率波動之外幣風險並不重大。就此而言，下文之敏感度分析並不反映此情況。

下文之敏感度分析顯示以港元或美元計值之貨幣資產或負債分別兌相關集團實體功能貨幣人民幣(「人民幣」)之影響。

倘相關集團實體之功能貨幣較相關外幣升值5%，則年度虧損將會減少9,229,000港元(二零一四年：溢利增加9,238,000港元)。

倘功能貨幣貶值5%，則年度虧損會受到相同數額之相反影響。

###### 利率風險管理

本集團須就其計息金融工具承擔現金流利率風險，該等計息金融工具主要為作抵押銀行存款及銀行結存。本集團現時並無利率風險對衝政策。本集團管理層監控利率風險，並會考慮於需要時對沖重大利率風險。

###### 敏感度分析

由於作抵押銀行存款及銀行結存產生之利息收入甚低，故並無呈列有關作抵押銀行存款及銀行結存之利率之敏感度分析。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 5. 金融工具(續)

#### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

##### (ii) 信貸風險管理

因交易對手方未能履行責任及本集團提供之財務擔保不能得以解除而令本集團蒙受財務虧損之本集團最大信貸風險，乃來自綜合財務狀況表所列各項已確認金融資產之賬面值。

管理層於各報告期末評估各應收賬款之可收回金額，以確保就不可收回金額作出足夠之減值虧損撥備。就此而言，管理層認為本集團之信貸風險已大幅降低。

由於作抵押銀行存款及銀行結存總額中80%（二零一四年：85%）乃存放於銀行之存款，故本集團存在信貸集中風險。然而，因為對方為具有良好聲譽及高度信用之銀行，本公司董事認為作抵押銀行存款及銀行結存之信貸風險實屬有限。

本集團就給予物業購買者之按揭貸款以2,000,000港元存款作為抵押，該抵押將於客戶向銀行交付相關物業之房產權證作為所獲授按揭貸款之擔保質押時予以解除。董事認為，所涉及之信貸風險並不重大。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 5. 金融工具(續)

#### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

##### (iii) 流動資金風險管理

就管理流動資金風險，本集團監察及維持現金及現金等值項目於管理層視為就本集團營運提供資金及減輕現金流量波動影響而言充足的水平。

下表詳列本集團非衍生金融負債於協定還款條件下之剩餘約定到期日。該表乃根據本集團於可能須償還金融負債之最早日期之金融負債未貼現現金流量編製。

	即期或 少於一個月 千港元	一至 兩個月 千港元	兩個月 至一年 千港元	一至三年 千港元	未貼現現金 流量總額 千港元	賬面值 千港元
<b>二零一五年</b>						
其他應付賬款	-	-	427	-	427	427
應付股息	12,505	-	-	-	12,505	12,505
應付一關連公司款項	2,190	-	-	-	2,190	2,190
已收租金按金	117	54	233	317	721	721
	<b>14,812</b>	<b>54</b>	<b>660</b>	<b>317</b>	<b>15,843</b>	<b>15,843</b>

	即期或 少於一個月 千港元	一至 兩個月 千港元	兩個月 至一年 千港元	一至三年 千港元	未貼現現金 流量總額 千港元	賬面值 千港元
<b>二零一四年</b>						
其他應付賬款	4	-	427	-	431	431
應付股息	12,505	-	-	-	12,505	12,505
應付一關連公司款項	2,372	-	-	-	2,372	2,372
已收租金按金	20	19	161	525	725	725
	<b>14,901</b>	<b>19</b>	<b>588</b>	<b>525</b>	<b>16,033</b>	<b>16,033</b>



## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 5. 金融工具（續）

#### (c) 金融工具之公允值

金融資產及金融負債之公允值乃按公認定價模式以折算現金流量分析釐定。

董事認為，以攤銷成本記錄於綜合財務報表之金融資產及金融負債之賬面值與其公允值相若。

### 6. 收益及分部資料

本集團於年內之收益分析如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
銷售物業	1,347	723
租金收入	5,594	5,628
	<b>6,941</b>	6,351

就資源分配及評估分部表現而向本公司主要經營決策者即執行董事呈報之分部資料主要集中於本集團一個主要經營分部，即從事物業租賃及物業銷售之物業投資及發展分部。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 6. 收益及分部資料(續)

#### 分部收益及業績

本集團按經營分部劃分之收益及業績分析如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
物業投資及發展分部之收益	<b>6,941</b>	6,351
物業投資及發展分部之溢利(虧損)	<b>2,555</b>	(1,329)
未分配其他收入	<b>847</b>	790
未分配其他收益及虧損	<b>(9)</b>	(12)
未分配開支	<b>(12,005)</b>	(12,891)
分佔一間聯營公司業績	<b>(133,544)</b>	63,618
視作出售一間聯營公司權益之淨虧損	<b>(7,392)</b>	(6,626)
年內(虧損)溢利	<b>(149,548)</b>	43,550

上文呈報之所有分部收益均來自外部客戶。

該經營分部所用會計政策與本集團於附註3所述之會計政策相同。分部溢利(虧損)指由物業投資及發展分部賺取之溢利(虧損)而並未分配未分配其他收入、未分配其他收益及虧損、未分配開支、分佔一間聯營公司業績及視作出售一間聯營公司權益之淨虧損。此乃就資源分配及表現評估向本集團主要營運決策者呈報之量度標準。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 6. 收益及分部資料(續)

#### 其他分部資料

截至二零一五年三月三十一日止年度

	物業投資及發展 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
計量分部溢利時計入之金額：			
折舊	419	1,218	1,637
利息收入	72	766	838
稅項支出	85	—	85

截至二零一四年三月三十一日止年度

	物業投資及發展 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
計量分部溢利時計入之金額：			
折舊	418	1,355	1,773
利息收入	69	725	794
稅項支出	1,603	—	1,603

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 6. 收益及分部資料(續)

#### 地區資料

本集團之業務位於香港及中華人民共和國(「中國」)。

本集團來自外部客戶之持續經營業務之收益按貨品交付及服務提供所在地區劃分以及非流動資產按資產所在地區劃分之資料如下：

	來自外部客戶之收益		非流動資產	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
香港	<b>1,884</b>	2,378	<b>70,844</b>	72,455
中國	<b>5,057</b>	3,973	<b>20</b>	46
未分配 <sup>1</sup>	—	—	<b>609,003</b>	727,785
	<b>6,941</b>	6,351	<b>679,867</b>	800,286

附註： 非流動資產不包括作抵押銀行存款。

<sup>1</sup> 未分配非流動資產指於一間聯營公司(為投資控股公司，其附屬公司在香港及中國均有業務)之權益。詳情載於附註16。

#### 有關主要客戶之資料

相應年度來自貢獻本集團總銷售額10%以上之客戶之收入如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
客戶A <sup>1</sup>	<b>1,884</b>	2,378
客戶B <sup>2</sup>	<b>727</b>	—
客戶C <sup>2</sup>	—	723

<sup>1</sup> 物業租賃收入

<sup>2</sup> 物業銷售收入

#### 分類資產及負債

向主要經營決策者呈報以作資源分配及表現評估之用之本集團經營分部資料並無計入任何資產及負債。因此，並無呈列分部資產及負債。



## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 7. 其他收入

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
來自銀行結存之利息收入	838	794
雜項收入	149	93
	<b>987</b>	887

### 8. 其他收益及虧損

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
匯兌虧損淨額	(107)	(289)
視作出售一間聯營公司權益之淨虧損(附註16)	(7,392)	(6,626)
	<b>(7,499)</b>	(6,915)

### 9. 稅項

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
即期稅項：		
香港利得稅	279	—
中國企業所得稅	355	516
	<b>634</b>	516
過往年度撥備不足：		
香港利得稅	243	—
中國企業所得稅	118	1,006
	<b>361</b>	1,006
遞延稅項(附註19)	(910)	81
	<b>85</b>	1,603

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 9. 稅項 (續)

香港利得稅乃按截至二零一五年三月三十一日止年度估計應課稅溢利之16.5%計算。

截至二零一四年三月三十一日止年度，由於本集團於該年度並無於香港產生應課稅溢利，故並無計提香港利得稅撥備。

中國企業所得稅乃按兩個年度估計應課稅溢利之25%計算。

本年度稅項支出於綜合損益及其他全面收益表之除稅前(虧損)溢利之對賬如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
除稅前(虧損)溢利	<b>(149,463)</b>	45,153
根據適用所得稅稅率16.5%計算之稅項(二零一四年：16.5%)	<b>(24,661)</b>	7,450
稅務方面不可扣減之支出之稅務影響	<b>2,862</b>	2,841
稅務方面毋須課稅之收入之稅務影響	<b>(140)</b>	(133)
分佔一間聯營公司業績之稅務影響	<b>22,035</b>	(10,497)
未確認之稅項虧損之稅務影響	<b>407</b>	510
上一年度撥備不足	<b>361</b>	1,006
其他	<b>(779)</b>	426
本年度稅項支出	<b>85</b>	1,603

遞延稅項詳情載於附註19。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 10. 年內（虧損）溢利

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
年內（虧損）溢利已扣除（計入）：		
核數師酬金		
— 本年度	1,006	1,206
— 過往年度（超額撥備）撥備不足	(143)	169
已確認為開支之存貨成本	480	242
折舊		
— 物業、機器及設備：	1,304	1,440
— 投資物業	333	333
僱員成本（包括除實物利益以外之董事酬金）（附註）	7,860	7,753
土地及樓宇之經營租賃租金	576	434
投資物業所得租金收入總額	(1,884)	(2,378)
減：年內產生租金收入之投資物業之直接經營開支	489	2,334
	<b>(1,395)</b>	(44)

附註：本集團提供予本公司若干董事作為住所之土地及樓宇之租賃價值載於附註11。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 11. 董事及高級僱員酬金

#### (a) 董事及行政總裁酬金

已付或應付八名(二零一四年：八名)董事(包括行政總裁)各自之酬金如下：

	截至二零一五年三月三十一日止年度			
	袍金 千港元	底薪、津貼 及實物利益 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	總計 千港元
<b>執行董事</b>				
李立先生	–	3,800	–	3,800
梁麗萍女士	–	3,300	–	3,300
黃紹基先生	–	1,500	75	1,575
李銘浚先生	–	240	12	252
<b>獨立非執行董事</b>				
盧耀熙先生	100	–	–	100
湯顯和先生	100	–	–	100
蕭榮秋先生	100	–	–	100
<b>非執行董事</b>				
李嘉士先生	100	–	–	100
	400	8,840	87	9,327



## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 11. 董事及高級僱員酬金(續)

#### (a) 董事及行政總裁酬金(續)

	截至二零一四年三月三十一日止年度			
	袍金 千港元	底薪、津貼 及實物利益 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	總計 千港元
執行董事				
李立先生	–	3,800	–	3,800
梁麗萍女士	–	3,300	13	3,313
黃紹基先生	–	1,500	75	1,575
李銘浚先生	–	240	12	252
獨立非執行董事				
盧耀熙先生	100	–	–	100
湯顯和先生	100	–	–	100
蕭榮秋先生	100	–	–	100
非執行董事				
李嘉士先生	100	–	–	100
	400	8,840	100	9,340

李銘浚先生亦為本公司之行政總裁，彼於上述所披露之酬金已包括彼擔任行政總裁提供服務之薪酬。

年內，本集團應課差餉租值為3,600,000港元(二零一四年：3,600,000港元)之土地及樓宇乃作為本公司若干董事之住所，並已包括在上文披露之底薪、津貼及實物利益內。

除上述者外，概無就解除職務而支付非合約賠償。在兩個年度內，均無行政總裁或任何董事放棄任何酬金。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 11. 董事及高級僱員酬金 (續)

#### (b) 高級僱員酬金

本集團五位最高薪人士中，四位（二零一四年：四位）為本公司董事，其酬金載於上文附註(a)。

個別酬金少於1,000,000港元之其餘一名（二零一四年：一名）人士之酬金如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
薪酬及其他福利	351	351
退休福利計劃供款	18	18
	<b>369</b>	369

### 12. 股息

概無就截至二零一五年及二零一四年三月三十一日止年度宣派或建議宣派股息，而自報告期末後，亦概無建議宣派任何股息（二零一四年：無）。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 13. 每股基本(虧損)盈利

本公司擁有人應佔之每股基本(虧損)盈利乃按下列數據計算：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
計算每股基本(虧損)盈利之 本公司擁有人應佔年內(虧損)盈利	<b>(149,548)</b>	43,550
	股份數目 千股	千股
計算每股基本(虧損)盈利的普通股數目	<b>1,957,643</b>	1,957,643

由於兩個年度並無已發行之潛在普通股，故並無呈列每股攤薄(虧損)盈利。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 14. 物業、機器及設備

	租賃持有 土地 千港元	樓宇 千港元	傢俬、 裝置、 設備及 租賃裝修 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
<b>成本</b>					
於二零一三年四月一日	45,149	6,250	9,984	6,850	68,233
出售	-	-	-	(950)	(950)
於二零一四年 三月三十一日及 於二零一五年 三月三十一日	<b>45,149</b>	<b>6,250</b>	<b>9,984</b>	<b>5,900</b>	<b>67,283</b>
<b>折舊</b>					
於二零一三年四月一日	7,767	2,540	8,534	4,957	23,798
年內撥備	372	142	308	618	1,440
出售時抵銷	-	-	-	(950)	(950)
於二零一四年三月三十一日 年內撥備	8,139 372	2,682 142	8,842 309	4,625 481	24,288 1,304
於二零一五年三月三十一日	<b>8,511</b>	<b>2,824</b>	<b>9,151</b>	<b>5,106</b>	<b>25,592</b>
<b>賬面值</b>					
於二零一五年三月三十一日	<b>36,638</b>	<b>3,426</b>	<b>833</b>	<b>794</b>	<b>41,691</b>
於二零一四年三月三十一日	37,010	3,568	1,142	1,275	42,995



## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 14. 物業、機器及設備(續)

以上各項物業、機器及設備乃按其估計可使用年期及經計及估計剩餘價值以直線法折舊如下：

租賃土地	按租賃期間
樓宇	40年或樓宇所在土地尚餘租期兩者中之較短者
傢俬、裝置及設備 及租賃裝修	10%至20%
汽車	15%至18%

本集團租賃土地及樓宇之賬面值分析如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
位於香港並以下列方式持有：		
按長期租約	36,717	37,114
按中期租約	3,347	3,464
	<b>40,064</b>	40,578

本集團提供租賃土地供若干董事作為住所之用途。

### 15. 投資物業

	千港元
<b>成本</b>	
於二零一三年四月一日、二零一四年及二零一五年三月三十一日	<b>35,286</b>
<b>折舊</b>	
於二零一三年四月一日	5,447
年內撥備	333
於二零一四年三月三十一日	5,780
年內撥備	333
於二零一五年三月三十一日	<b>6,113</b>
<b>賬面值</b>	
於二零一五年三月三十一日	<b>29,173</b>
於二零一四年三月三十一日	29,506

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 15. 投資物業(續)

投資物業於香港按長期租約持有。

本集團之投資物業於二零一五年三月三十一日之公允值為133,000,000港元(二零一四年：123,000,000港元)。該公允值乃按與本集團無關連之獨立合資格專業估值師威格斯資產評估顧問有限公司(「威格斯」)於該日作出之估值算出。威格期為估值師公會會員。

公允值乃參考反映同類物業近期交易價格的市場比較法予以釐定，並就回顧物業於性質、地點及狀況方面的差異作出調整。所使用的估值方法與上一年度所使用者並無變化。

於二零一五年及二零一四年三月三十一日本集團投資物業的詳情及有關公允值層級的資料如下：

	公允值層級	賬面值		公允值	
		二零一五年 三月三十一日 千港元	二零一四年 三月三十一日 千港元	二零一五年 三月三十一日 千港元	二零一四年 三月三十一日 千港元
位於香港的住宅物業單位	第三級	29,173	29,506	133,000	123,000

本集團之投資物業皆以經營租約租出。

上述投資物業乃按下列年利率以直線法予以折舊：

租賃土地	按租賃期間
樓宇	40年或樓宇所在土地尚餘租期兩者中之較短者

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 16. 於一間聯營公司之權益

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
於一間在香港上市之聯營公司之投資成本	<b>308,706</b>	286,771
應佔收購後溢利及其他全面收益及對視作出售 於一間聯營公司之權益之影響，扣除已收股息	<b>300,297</b>	441,014
	<b>609,003</b>	727,785
於一間聯營公司之權益之市值	<b>413,902</b>	1,022,322

該聯營公司之財政年度結算日為十二月三十一日。就採用權益會計法而言，已使用該聯營公司截至二零一四年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表，此乃由於本集團認為聯營公司另行編製一份截至二零一五年三月三十一日止之經審核財務報表為不實際。

於一間聯營公司之投資成本內包含商譽167,088,000港元(二零一四年：174,930,000港元)，即於收購聯營公司日期初始投資成本與本集團應佔聯營公司之可識別資產及負債之淨值之差額。

於截至二零一五年三月三十一日止年度，本集團於聯營公司之股權由31.90%攤薄至30.47%，因為聯營公司就購股權獲行使發行約12,289,000股股份及發行約154,341,000股供股股份。本集團以代價淨額34,140,000港元認購35,500,000股供股股份。

因此，視作出售於一間聯營公司權益之虧損淨額7,392,000港元已於損益中確認，有關累計匯兌儲備959,000港元重新分類至損益。於截至二零一五年三月三十一日止年度內，聯營公司向本集團宣派股息17,036,000港元(二零一四年：無)。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 16. 於一間聯營公司之權益(續)

於上年度，本集團於聯營公司之股權由32.85%攤薄至31.90%，因為聯營公司就於一間附屬公司之額外投資及購股權獲行使分別發行約8,881,000股及21,720,000股股份。因此，視作出售聯營公司權益之虧損淨額6,626,000港元於損益確認及相關累計匯兌儲備415,000港元重新分類至損益。

由於全球油氣市場疲軟，令新油田服務訂單大幅下滑，貿易應收賬款延遲變現，該聯營公司於截至二零一四年十二月三十一日止年度錄得虧損淨額及經營現金流出。根據該聯營公司於二零一五年三月三十一日之股份所報市價，該聯營公司之賬面值低於市值，該現象構成減值跡象。本集團已對該聯營公司進行減值評估。該聯營公司之可收回金額乃根據管理層對使用價值作出之估計釐定。於釐定聯營公司權益之使用價值時，董事使用貼現率將現金流量預測貼現為現值淨額，對估計未來現金流量（包括預期來自聯營公司之股息收入及預期最終出售）作出現值估計。預期最終出售之未來現金流量乃根據聯營公司之預期回報計算。根據上述評估，本集團於聯營公司之權益之可收回金額被估計為高於賬面值，因而並無確認任何減值虧損。

於二零一五年及二零一四年三月三十一日，本集團於下列聯營公司擁有權益：

實體名稱	股權形式	註冊成立國家	持股類別	本集團所持已發行股本面值比例			所持投票權比			主要業務
				二零一五年	二零一四年	二零一三年	二零一五年	二零一四年	二零一三年	
				三月三十一日	三月三十一日	十二月三十一日	三月三十一日	三月三十一日	十二月三十一日	
百勤油田服務有限公司	註冊成立	英屬維爾京群島	普通股	30.47%	31.73%	31.90%	30.47%	31.73%	31.90%	製造及銷售工具及設備及提供油田顧問服務

### 主要聯營公司之財務資料概要

本集團聯營公司之財務資料概要載於下文。下文載列之財務資料概要指根據國際財務報告準則編製之聯營公司財務報表所示金額。

本集團之聯營公司乃採用權益法於該等綜合財務報表內入賬。



## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 16. 於一間聯營公司之權益 (續)

#### 主要聯營公司之財務資料概要 (續)

##### 百勤油田服務有限公司

	二零一四年 十二月三十一日 千港元	二零一三年 十二月三十一日 千港元
流動資產	<b>1,598,328</b>	1,955,249
非流動資產 (商譽除外)	<b>1,086,487</b>	416,638
流動負債	<b>1,311,708</b>	609,010
非流動負債	<b>55,458</b>	14,589
	截至 二零一四年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零一三年 十二月三十一日 止年度 千港元
收益	<b>705,172</b>	1,060,435
年度 (虧損) 溢利	<b>(418,147)</b>	210,506
年度其他全面收益	<b>18,979</b>	37,657
年度全面 (開支) 收益總額	<b>(399,168)</b>	248,163
下列人士應佔：		
聯營公司擁有人	<b>(404,057)</b>	233,214
聯營公司之非控股權益	<b>4,889</b>	14,949
	<b>(399,168)</b>	248,163
年內自一間聯營公司收取之股息	<b>17,036</b>	—

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 16. 於一間聯營公司之權益 (續)

#### 主要聯營公司之財務資料概要 (續)

上述財務資料概要與於綜合財務報表確認之一間聯營公司之權益賬面值對賬：

	二零一四年 十二月三十一日 千港元	二零一三年 十二月三十一日 千港元
一間聯營公司之淨資產總值	<b>1,317,649</b>	1,748,288
減：非控股權益	<b>(43,300)</b>	(34,524)
減：非本集團應佔儲備	<b>14,357</b>	9,422
於十二月三十一日本集團股東應佔權益	<b>1,288,706</b>	1,723,186
加：聯營公司發行供股股份產生之所得款項淨額 (附註1)	<b>151,255</b>	–
	<b>1,439,961</b>	1,723,186
本集團於一間聯營公司之擁有權權益比例 (附註2)	<b>30.47%</b>	31.9%
商譽	<b>167,088</b>	174,930
其他調整	<b>3,159</b>	3,159
本集團於一間聯營公司之權益賬面值	<b>609,003</b>	727,785

附註1： 此指應佔上文所述於二零一五年二月發行供股股份所得款項淨額。

附註2： 於二零一四年十二月三十一日之比例指就二零一五年二月發行供股股份作出調整後之比例。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 17. 作抵押銀行存款／銀行結存及現金

作抵押銀行存款、銀行結存及現金包括短期銀行存款，其按介乎0.01%至0.26%（二零一四年：0.01%至0.26%）不等之實際年利率計息。

作抵押銀行存款之詳情載於附註22。

### 18. 應付一關連公司款項

應付一關連公司款項乃無抵押、免息及於要求時償還。

本公司之董事李立先生及梁麗萍女士於該關連公司擁有最終實益權益及控制權。

### 19. 遞延稅項負債

下表為在本年度及過往年度確認之主要遞延稅項負債以及有關變動情況：

	加速稅項折舊 千港元
於二零一三年四月一日	1,063
於損益支出	81
於二零一四年三月三十一日	1,144
於損益支出	(910)
<b>於二零一五年三月三十一日</b>	<b>234</b>

於報告期末，本集團有未動用稅項虧損96,989,000港元（二零一四年：94,521,000港元）可供抵銷未來溢利。

由於未來溢利來源之不可估計性，故未就於二零一五年及二零一四年三月三十一日之未動用稅項虧損確認遞延稅項資產。未確認稅項虧損可無限期結轉。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 20. 股本

	二零一五年及二零一四年	
	股份數目 千股	面值 千港元
每股面值0.08港元之普通股 法定	2,800,000	224,000
已發行及繳足	1,957,643	156,611

於截至二零一五年三月三十一日止兩個年度概無股本變動。

### 21. 經營租約承擔

#### 本集團作為出租人

於報告期末，本集團賬面值為29,173,000港元（二零一四年：29,506,000港元）之投資物業（包括土地及樓宇出租權益）及賬面值為31,689,000港元（二零一四年：37,195,000港元）之若干持作出售物業已根據經營租約分別予以出租。管理層正積極營銷該等持作出售物業。所有已出租物業於接下來一至兩年（二零一四年：三年）均有租戶承諾租用。

於報告期末，本集團已與租戶訂約以收取下列將來最低應付租金：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
一年內	2,668	2,760
第二年至第五年（包括首尾兩年）	1,805	3,687
	4,473	6,447



## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 21. 經營租約承擔 (續)

#### 本集團作為承租人

於報告期末，本集團根據不可撤銷經營租約於下列到期日之將來最低應付租金承擔如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
一年內	365	365

經營租約付款乃本集團就辦公室物業應付之租金。租約乃經磋商而租金乃按一年(二零一四年：一年)期間釐定。

### 22. 資產抵押

於二零一五年三月三十一日，已將2,000,000港元(二零一四年：2,000,000港元)之銀行存款抵押予銀行作為銀行授予物業買方按揭貸款之抵押品。

### 23. 退休福利計劃供款

本集團為所有香港合資格僱員設立一項強制性公積金計劃。有關計劃之資產乃與本集團之資產分開並由受託人控制之基金持有。本集團向該計劃按有關薪金成本作出5%之供款。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 23. 退休福利計劃供款(續)

本公司於中國附屬公司之僱員均為中國政府管理之國家管理退休福利計劃之成員。該附屬公司按薪金成本之定額百分比向該退休福利計劃供款，支付各項福利。本集團對退休福利計劃之唯一責任為進行定額供款。

自損益支出之總成本226,000港元(二零一四年：217,000港元)乃指本集團於本年度向該等計劃作出之供款。

### 24. 關連人士交易

年內本集團與關連人士曾進行下列交易：

- (a) 根據騰達置業有限公司(「騰達置業」)與本集團訂立之租賃協議，本集團以雙方同意之租金每年486,000港元(二零一四年：355,500港元)於年內租用騰達置業的若干寫字樓。騰達置業為本公司最終母公司Lee & Leung Family Investment Limited的全資附屬公司。
- (b) 於二零一五年三月三十一日，本集團尚欠騰達置業未償還款額約達2,190,000港元(二零一四年：2,372,000港元)。該款額為無抵押、免息及按要求償還。
- (c) 根據本公司董事之子李永強先生與本集團訂立之租賃協議，本集團將其土地及樓宇出租予李永強先生，自二零一一年三月十六日起至二零一四年三月十五日止三年期間之月租為200,000港元(包括差餉、管理費及公用設施費用)，而自二零一四年三月十六日起至二零一七年三月十五日止三年期間之月租為157,000港元(不包括差餉、管理費及公用設施費用)。年內已確認之租金收入為1,884,000港元(二零一四年：2,378,000港元)。
- (d) 本集團年內已付或應付主要管理人員之薪酬9,327,000港元(二零一四年：9,340,000港元)，絕大部分由應付本公司董事之短期福利構成，詳情載於附註11(a)。

主要管理人員薪酬乃由薪酬委員會參照個人表現及市場趨勢釐定。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 25. 主要附屬公司詳情

由於董事認為列示所有附屬公司過於冗長，下表僅載列截至二零一五年及二零一四年三月三十一日對本集團業績、資產或負債有重大影響之主要附屬公司詳情。所有主要附屬公司均為全資附屬公司，而除非另有說明，所有附屬公司均於註冊成立／成立地點營運。概無任何附屬公司於二零一五年及二零一四年三月三十一日或本年度任何時候有任何未償還借入資本。

公司名稱	註冊成立／ 成立地點	繳足已發行股本／ 註冊資本	本公司所持已發行 股本面值比例	主營業務
<i>直接附屬公司：</i>				
Termbray Electronics (B.V.I.) Limited (i)	英屬維爾京群島	100股每股面值 1美元之普通股	100%	投資控股
<i>間接附屬公司：</i>				
永勝置業有限公司(ii)	香港	100股每股面值 1港元之普通股	100%	投資控股
添利(中國)地產發展 有限公司	香港	10,000股每股面值 1港元之普通股	100%	投資控股
添利(福建)地產發展 有限公司	香港	10,000股每股面值 1港元之普通股	100%	物業投資

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 25. 主要附屬公司詳情 (續)

公司名稱	註冊成立/ 成立地點	繳足已發行股本/ 註冊資本	本公司所持已發行 股本面值比例	主營業務
<i>間接附屬公司：(續)</i>				
添利(廣州)地產發展 有限公司	香港	10,000股每股面值 1港元之普通股	100%	物業持有
添利電子有限公司	香港	2股每股面值100港元之 普通股及10,000股 每股面值100港元之 無投票權遞延股份	100%	投資控股及金融活動
中山永勝置業有限公司(iii)	中國	註冊資本 人民幣1,500,000元	100%	物業發展

(i) 在香港營業

(ii) 於中國營業

(iii) 於中國成立之有限責任公司



## 有關本公司財務狀況表之資料

於報告期末，有關本公司財務狀況表之資料如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
<b>總資產</b>		
於附屬公司之非上市資產	<b>234,230</b>	234,230
附屬公司欠款	<b>958,885</b>	618,560
銀行結存及現金	<b>14,961</b>	17,815
其他流動資產	<b>168</b>	168
	<b>1,208,244</b>	870,773
<b>總負債</b>		
應付股息	<b>12,505</b>	12,505
其他流動負債	<b>953</b>	1,014
	<b>13,458</b>	13,519
	<b>1,194,786</b>	857,254
<b>總權益</b>		
股本	<b>156,611</b>	156,611
儲備	<b>1,038,175</b>	700,643
	<b>1,194,786</b>	857,254

## 有關本公司財務狀況表之資料

### 儲備變動

	股本 千港元	股份溢價 千港元	保留溢利 千港元	繳入盈餘 千港元	總計 千港元
於二零一三年四月一日	156,611	404,370	107,556	191,810	860,347
年內虧損及年內全面開支總額	-	-	(3,093)	-	(3,093)
於二零一四年三月三十一日	156,611	404,370	104,463	191,810	857,254
年內溢利及年內全面收入總額	-	-	337,532	-	337,532
於二零一五年三月三十一日	<b>156,611</b>	<b>404,370</b>	<b>441,995</b>	<b>191,810</b>	<b>1,194,786</b>

## 主要物業表

### 待售物業

物業地點	用途	總樓面 概約面積 平方米	本集團 應佔權益 %
廣東省中山市安欄路 90-124號	商業及停車場 住宅	15,152 24,069	100 100

## 五年財務概要

下表乃根據經審核財務報表所載本集團過往五個財政年度之業績、資產及負債而編製之若干綜合財務資料概要。

### 綜合業績

	截至三月三十一日止年度				
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
收益	<b>6,941</b>	6,351	8,464	5,642	9,160
除稅前(虧損)溢利					
— 持續經營業務	<b>(149,463)</b>	45,153	245,358	(6,708)	(6,716)
— 已終止經營業務	—	—	—	—	126,876
	<b>(149,463)</b>	45,153	245,358	(6,708)	120,160
稅項					
— 持續經營業務	<b>(85)</b>	(1,603)	(364)	(369)	(342)
— 已終止經營業務	—	—	—	—	(3,873)
	<b>(85)</b>	(1,603)	(364)	(369)	(4,215)
年內(虧損)溢利	<b>(149,548)</b>	43,550	244,994	(7,077)	115,945
本公司擁有人應佔	<b>(149,548)</b>	43,550	244,994	(7,077)	109,516
非控股權益應佔	—	—	—	—	6,429



## 五年財務概要

### 綜合資產及負債

	於三月三十一日				
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
<b>非流動資產</b>					
物業、機器及設備	<b>41,691</b>	42,995	44,435	46,109	45,674
投資物業	<b>29,173</b>	29,506	29,839	30,172	30,505
於聯營公司投資	<b>609,003</b>	727,785	659,262	477,357	476,480
作抵押銀行存款	<b>2,000</b>	2,000	2,000	2,000	2,000
<b>流動資產</b>	<b>454,246</b>	479,237	490,535	598,340	718,597
<b>總資產</b>	<b>1,136,113</b>	1,281,523	1,226,071	1,153,978	1,273,256
<b>流動負債</b>	<b>(22,808)</b>	(22,771)	(22,601)	(18,129)	(14,537)
<b>非流動負債</b>	<b>(234)</b>	(1,144)	(1,063)	(930)	(844)
<b>淨資產</b>	<b>1,113,071</b>	1,257,608	1,202,407	1,134,919	1,257,875
本公司擁有人應佔權益	<b>1,112,654</b>	1,257,191	1,201,990	1,134,502	1,257,458
非控股權益	<b>417</b>	417	417	417	417
<b>總權益</b>	<b>1,113,071</b>	1,257,608	1,202,407	1,134,919	1,257,875

### 每股股份資料

	截至三月三十一日止年度				
	二零一五年 港仙	二零一四年 港仙	二零一三年 港仙	二零一二年 港仙	二零一一年 港仙
每股基本(虧損)盈利	<b>(7.64)</b>	2.22	12.51	(0.36)	5.59
每股股息					
中期股息	—	—	—	6	—
末期股息	—	—	—	9	—
每股資產淨值	<b>56.86</b>	64.24	61.42	57.97	64.25