

KEXIM ASIA LIMITED

二零一四年十二月三十一日

董事會報告書

董事會全人謹將截至二零一四年十二月三十一日止年度的年報和經審核財務報表呈覽。

主要營業地點

KEXIM ASIA LIMITED (「本公司」) 是在香港註冊成立的接受存款公司，並以香港作為註冊地，註冊辦事處和主要營業地點均設於香港灣仔港灣道 18 號中環廣場 18 樓 1805 及 1807 室。

主要業務

本公司的業務範圍包括接受存款、銀團貸款、投資及提供金融服務。

財務報表

本公司截至二零一四年十二月三十一日止財政年度的溢利和本公司於該日的財政狀況載列於第 6 至第 69 頁的財務報表內。

轉入儲備的數額

股東應佔溢利 (未扣除股息) 3,142,477 美元 (二零一三年：3,511,170 美元) 已轉入儲備。儲備的其他變動情況載列於財務報表附註 25。

董事會建議派發截至二零一四年十二月三十一日止年度末期股息 157,124 美元 (二零一三年：351,117 美元)。

物業、廠房及設備

於年內，本公司並無作出任何重大的物業、廠房及設備收購。

物業、廠房及設備於本財政年度內的變動載列於財務報表附註 16。

股本 本公司股本於本財政年度內的變動詳情載列於財務報表附註 24，包括新修訂的香港《公司條例》中的披露要求。新修訂的香港《公司條例》於二零一四年三月三日生效，其中刪除了有關法定股本以及股票票面或名義價值的概念。

董事會

本財政年度內和截至本報告書刊發當日在任的董事如下：

執行董事

Baek Nam Soo (常務董事)	(於二零一四年九月三十日委任)
Kwon Wonhyup	
Oh Joeng Tae	(於二零一四年三月十一日委任)
Choi Sung Young	(於二零一四年九月三十日離任)
Jeung Hoseob	(於二零一四年三月十一日離任)

獨立非執行董事

Jeung Hoseob	(於二零一四年九月三十日委任)
Kim Jeonghoon	(於二零一四年九月三十日委任)
Lyoo Yeon Kap	(於二零一四年九月三十日離任)
Kim Seoung Chull	(於二零一四年九月三十日離任)
Cho Jhong Ho	(於二零一四年三月十一日離任)

由於本公司的公司組織章程細則並無規定董事須告退，故所有在任董事將會留任。

本公司、本公司任何控股公司或同系附屬公司於本財政年度末或本財政年度內任何時間，均沒有訂立本公司董事擁有重大利益的任何重要合約。

於本財政年度內任何時間，本公司、本公司任何控股公司或同系附屬公司均沒有參與任何安排，致使本公司董事可以透過收購本公司或任何其他法團的股份或債權證而獲益。

遵從《銀行業 (披露) 規則》

本公司於二零零七年一月一日起須遵從《銀行業 (披露) 規則》。《銀行業 (披露) 規則》對認可機構必須在收益表、事務狀況及資本充足方面作出的公開披露訂下最低標準。截至二零一四年十二月三十一日止財政年度的財務報表連同隨附的未經審核補充資料 (載列於第 70 至 84 頁) 均已全面遵從《銀行業 (披露) 規則》所適用的披露規定。

核數師

畢馬威會計師事務所任滿告退，並願膺選連任。本董事會將於即將召開的股東周年大會上，提呈由畢馬威會計師事務所連任本公司核數師的決議。

承董事會命



香港，[]

24 APR 2015

致 KEXIM ASIA LIMITED 各股東

獨立核數師報告書

(於香港註冊成立的有限公司)

本核數師 (以下簡稱「我們」) 已審核刊於第 6 至第 69 頁 KEXIM ASIA LIMITED (「貴公司」) 的財務報表，此財務報表包括於二零一四年十二月三十一日的資產負債表與截至該日止年度的收益表、全面收益表、權益變動表和現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料。

董事就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布的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》編製真實而公允的財務報表，並負責董事認為編製財務報表所必需的有關內部監控，以確保有關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核對該等財務報表作出意見。我們是按照新修訂的香港《公司條例》第 11 部第 80 條的規定，僅向整體股東報告。除此以外，我們的報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告書的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

我們已根據香港會計師公會頒布的《香港核數準則》進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。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財務報表存有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真實而公允的財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

致 KEXIM ASIA LIMITED 各股東

獨立核數師報告書 (續)

(於香港註冊成立的有限公司)

意見

我們認為，該等財務報表已根據《香港財務報告準則》真實而公允地反映貴公司於二零一四年十二月三十一日的事務狀況及貴公司截至該日止年度的溢利和現金流量，並已按照香港《公司條例》妥為編製。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道 10 號

太子大廈 8 樓

收益表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

(以美元列示)

	附註	2014	2013
利息收入	3(a)	\$ 9,054,146	\$ 9,237,367
利息支出	3(b)	<u>(2,618,404)</u>	<u>(2,693,070)</u>
利息收入淨額		<u>\$ 6,435,742</u>	<u>\$ 6,544,297</u>
費用及佣金收入	4(a)	\$ -	\$ 696
費用及佣金支出	4(b)	<u>(8,371)</u>	<u>(9,471)</u>
費用及佣金收入淨額		<u>\$ (8,371)</u>	<u>\$ (8,775)</u>
買賣虧損淨額	5	\$ (728,603)	\$ (488,522)
外匯(虧損)/收益淨額		(90,461)	25,375
套期支出淨額	6	<u>(49,847)</u>	<u>(48,735)</u>
		<u>\$ (868,911)</u>	<u>\$ (511,882)</u>
經營收入		\$ 5,558,460	\$ 6,023,640
經營支出	7	<u>(1,902,186)</u>	<u>(2,004,561)</u>
		\$ 3,656,274	\$ 4,019,079
(提撥)/撥回貸款及墊款減值虧損	9	(232,354)	29,882
銷售可供出售投資淨利	10	<u>320,635</u>	<u>172,168</u>
經營溢利		<u>\$ 3,744,555</u>	<u>\$ 4,221,129</u>
除稅前溢利		\$ 3,744,555	\$ 4,221,129
所得稅	11(a)	<u>(602,078)</u>	<u>(709,959)</u>
本年度溢利		<u>\$ 3,142,477</u>	<u>\$ 3,511,170</u>

第 13 至第 69 頁的附註屬本財務報表的一部分。

全面收益表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

(以美元列示)

	附註	2014	2013
本年度溢利		\$ 3,142,477	\$ 3,511,170
本年度其他全面收益 (已扣除所得稅)			
可供出售投資：可供出售儲備的變動淨額	12	<u>96,734</u>	<u>(757,279)</u>
本年度全面收益總額		<u>\$ 3,239,211</u>	<u>\$ 2,753,891</u>

第 13 至第 69 頁的附註屬本財務報表的一部分。

資產負債表

二零四年十二月三十一日

(以美元列示)

	附註	2014	2013
資產			
現金及在銀行同業及其他金融機構的結餘		\$ 4,779,993	\$ 4,978,129
銀行同業及其他金融機構貸款及墊款	13(a)	24,091,104	15,596,557
客戶貸款及墊款	13(a)	223,058,166	208,559,249
可供出售投資	14	83,380,760	92,894,470
持有至到期投資	15	11,917,875	11,791,965
物業、廠房及設備	16	78,680	132,829
遞延稅項資產	17(b)	154,652	127,707
其他資產	18	2,267,896	2,420,887
可收回稅項	17(a)	18,147	50,453
資產總值		<u>\$ 349,747,273</u>	<u>\$ 336,552,246</u>
權益及負債			
最終控股公司的存款及結餘		\$ 11,672,300	\$ 13,216,769
銀行同業及其他金融機構的存款及結餘		103,706,550	101,673,772
衍生金融負債	19	188,654	169,359
最終控股公司的長期借款	20	87,972,500	77,972,806
其他金融機構的借款	21	79,906,356	79,801,206
後償負債	22	15,000,000	15,000,000
其他負債	23	893,458	1,198,973
負債總額		<u>\$ 299,339,818</u>	<u>\$ 289,032,885</u>

資產負債表

二零一四年十二月三十一日 (續)

(以美元列示)

	附註	2014	2013
權益			
股本	24	\$ 30,000,000	\$ 30,000,000
儲備	25	<u>20,407,455</u>	<u>17,519,361</u>
權益總額		<u>\$ 50,407,455</u>	<u>\$ 47,519,361</u>
權益及負債總額		<u>\$ 349,747,273</u>	<u>\$ 336,552,246</u>

董事會於二零一五年[]月[]日核准並許可發出。

)
)
) 董事
)
)

第 13 至第 69 頁的附註屬本財務報表的一部分。

權益變動表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

(以美元列示)

	本公司權益股東應佔部分			
	股本	保留溢利	可供出售 投資重估 儲備	總額
於 2013 年 1 月 1 日的結餘	\$ 30,000,000	\$ 13,270,704	\$ 2,023,273	\$ 45,293,977
2013 年權益變動：				
本年度溢利	\$ -	\$ 3,511,170	\$ -	\$ 3,511,170
其他全面收益	-	-	(757,279)	(757,279)
全面收益總額	\$ -	\$ 3,511,170	\$ (757,279)	\$ 2,753,891
以往年度宣派及於年內支付的 股息	\$ -	\$ (528,507)	\$ -	\$ (528,507)
於 2013 年 12 月 31 日及 2014 年 1 月 1 日的結餘	\$ 30,000,000	\$ 16,253,367	\$ 1,265,994	\$ 47,519,361
2014 年權益變動：				
本年度溢利	\$ -	\$ 3,142,477	\$ -	\$ 3,142,477
其他全面收益	-	-	96,734	96,734
全面收益總額	\$ -	\$ 3,142,477	\$ 96,734	\$ 3,239,211
以往年度宣派及於年內支付的 股息	\$ -	\$ (351,117)	\$ -	\$ (351,117)
於 2014 年 12 月 31 日的結餘	\$ 30,000,000	\$ 19,044,727	\$ 1,362,728	\$ 50,407,455

第 13 至第 69 頁的附註屬本財務報表的一部分。

現金流量表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

(以美元列示)

	2014	2013
經營活動		
除稅前溢利	\$ 3,744,555	\$ 4,221,129
調整項目：		
借款利息支出	1,196,569	1,447,054
後償負債利息支出	324,667	330,967
提撥 / (撥回)貸款及墊款減值虧損	232,354	(29,882)
銷售可供出售投資淨利	320,635	172,168
折舊	57,668	46,780
溢價及作為實際利率調整的一部分 所收取的費用之攤銷	(293,823)	(154,698)
營運資金變動前經營現金流量	\$ 5,582,625	\$ 6,033,518
經營資產(增加) / 減少：		
客戶貸款及墊款	(23,225,818)	3,090,490
其他資產	152,991	138,225
經營負債增加 / (減少)：		
銀行同業、其他金融機構及最終控股 公司的存款及結餘	488,309	36,308,977
衍生金融負債	19,295	(191,488)
其他負債	(393,806)	(533,158)
經營業務(所用) / 產生的現金	\$ (17,376,404)	\$ 44,846,564
已付稅項		
– 已付香港利得稅淨額	(615,832)	(853,878)
經營活動(所用) / 產生的現金淨額	\$ (17,992,236)	\$ 43,992,686

現金流量表

截至二零一四年十二月三十一日止年度 (續)

(以美元列示)

	2014	2013
投資活動		
購入物業、廠房及設備付款	\$ (3,519)	\$ (164,656)
贖回持有至到期投資收益	-	6,886,610
銷售或贖回可供出售投資收益	29,476,837	8,089,120
購入可供出售投資付款	(20,000,000)	(27,611,785)
投資活動產生 (所用) 的現金淨額	<u>\$ 9,473,318</u>	<u>\$ (12,800,711)</u>
融資活動		
借款所得(償還) / 借款款項	\$ 10,104,844	\$ (25,124,125)
已付後償負債利息	(324,697)	(331,606)
已付借款利息	(1,108,248)	(1,456,401)
已付股息	<u>(351,117)</u>	<u>(528,507)</u>
融資活動產生 / (所用) 的現金淨額	<u>\$ 8,320,782</u>	<u>\$ (27,440,639)</u>
現金和現金等價物(減少) / 增加 淨額	\$ (198,136)	\$ 3,751,336
於 1 月 1 日的現金和現金等價物	<u>4,978,129</u>	<u>1,226,793</u>
於 12 月 31 日的現金和現金等價物	<u>\$ 4,779,993</u>	<u>\$ 4,978,129</u>
經營活動產生的現金流量包含：		
已收利息	\$ 9,095,111	\$ 9,083,526
已付銀行同業及其他金融機構的 存款利息	<u>(948,914)</u>	<u>(690,091)</u>

第 13 至第 69 頁的附註屬本財務報表的一部分。

財務報表附註

(除另有註明外，以美元列示)

1 主要會計政策

KEXIM ASIA LIMITED (「本公司」) 是在香港註冊成立的接受存款公司，並以香港作為註冊地，註冊辦事處設於香港灣仔港灣道 18 號中環廣場 18 樓 1805 及 1807 室。

(a) 合規聲明

本財務報表是按照香港會計師公會頒布的所有適用的《香港財務報告準則》(此統稱包含所有適用的個別《香港財務報告準則》、《香港會計準則》和詮釋)、香港公認會計原則和香港《公司條例》的規定編製。本財務報表同樣遵循香港《公司條例》的適用的要求。按照新修訂的香港《公司條例》第 11 部第 76 至 87 條列示的與新修訂的《公司條例》第 9 部分“賬目與審計”有關的過渡及保留安排，本財政年度及比較期間依舊適用之前的香港《公司條例》。以下是本公司採用的主要會計政策概要。

香港會計師公會頒布了多項新訂和經修訂的《香港財務報告準則》。這些準則在本公司當前會計期間首度生效或可供提早採用。附註 2 提供有關本公司在首次採用這些與本公司相關的準則變化並在本財務報表反映當前和以往會計期間的各項會計政策修訂的資料。

(b) 財務報表的編製基準

除劃歸為按公允價值計入損益及可供出售的金融工具 (參閱附註 1(c)(ii)) 是按公允價值入賬 (見下文所載的會計政策) 外，編製本財務報表時是以歷史成本作為計量基準。

管理層需在編製符合《香港財務報告準則》的財務報表時作出會對會計政策的應用，以及資產、負債、收入和支出的報告數額構成影響的判斷、估計和假設。這些估計和相關假設是根據以往經驗和管理層因應當時情況認為合理的多項其他因素作出的，其結果構成了管理層在無法依循其他途徑即時得知資產與負債的賬面值時所作出判斷的基礎。實際結果可能有別於估計數額。

1 主要會計政策 (續)

(b) 財務報表的編製基準 (續)

管理層會不斷審閱各項估計和相關假設。如果會計估計的修訂只是影響某一期間，其影響便會在該期間內確認；如果修訂對當前和未來期間均有影響，則在作出修訂的期間和未來期間確認。

有關管理層在應用《香港財務報告準則》時所作出對本財務報表有重大影響的判斷，以及主要的估計數額不確定因素的討論內容，載列於附註 34。

(c) 金融工具

(i) 初始確認

本公司在合約開始時根據所購入資產或所產生負債的目的，把金融工具分為不同類別。這些類別包括：按公允價值計入損益、貸款及應收款、持有至到期投資、可供出售投資和其他金融負債。

金融工具是按公允價值 (通常等同交易價格) 初始計量；如屬非按公允價值計入損益持有的金融資產或金融負債，則加上購入金融資產或發行金融負債應佔的直接交易成本。在開始時或於發行按公允價值計入損益持有的金融資產及金融負債所產生的交易成本會即時列支。

本公司在其成為有關工具的訂約方當日確認金融資產和金融負債。以正常方法購入或出售的金融資產會以交易日會計法確認。由該日起，金融資產或金融負債公允價值變動所產生的任何收益及虧損均會入賬。

(ii) 分類

按公允價值計入損益

此類別包括持作買賣的金融資產及金融負債。

買賣金融工具是指主要為買賣目的購入或產生的金融資產或金融負債，或指共同管理，並且有證據顯示近期實際存在短期賺取盈利的模式的已辨別金融工具組合的一部分。不符合採用套期會計法資格 (附註 1(d)) 的衍生工具 (包括嵌入衍生工具) 入賬列為買賣工具。

1 主要會計政策 (續)

(c) 金融工具 (續)

(ii) 分類 (續)

按公允價值計入損益 (續)

屬於這類別的金融資產及負債是以公允價值入賬。公允價值變動在其產生的期間記入收益表。在處置或購回時，出售所得款項淨額或付款淨額與賬面值之間的差額則記入收益表。

貸款及應收款

貸款及應收款是指附帶固定或可釐定付款，但沒有活躍市場報價的非衍生金融資產，但不包括：(a) 本公司擬即時或在短期內出售並會劃歸為持作買賣的非衍生金融資產；(b) 本公司於初始確認時指定為按公允價值計入損益持有或可供出售的非衍生金融資產；或 (c) 由於信用狀況轉壞以外的原因，導致本公司可能無法收回絕大部分初始投資並將劃歸為可供出售的非衍生金融資產。貸款及應收款主要包括客戶貸款及墊款，以及銀行同業及其他金融機構的存款。

貸款及應收款按採用實際利率法計算的攤銷成本減去減值虧損 (如有) 後列賬 (參閱附註 1(f))。

持有至到期投資

持有至到期投資是本公司有意並有能力持有至到期，並附帶固定或可釐定付款的非衍生金融資產，但不包括：(a) 本公司於初始確認時指定按公允價值計入損益持有或可供出售的非衍生金融資產；及 (b) 符合貸款及應收款定義的非衍生金融資產。

持有至到期投資按採用實際利率法計算的攤銷成本減去減值虧損 (如有) 後列賬 (參閱附註 1(f))。

如果有關投資因持有人的意願或能力有變而不再適合劃歸為持有至到期投資，則須重新劃歸為可供出售投資，並以公允價值重新計量。

1 主要會計政策 (續)

(c) 金融工具 (續)

(ii) 分類 (續)

可供出售投資

可供出售投資是指定可供出售或並非劃歸為上述三個其他類別中任何一個的非衍生金融資產，包括計劃無限期持有，但可能因應流動資金需求或市況變化而出售的金融資產。

可供出售投資以公允價值列賬。公允價值變動所產生的未變現收益及虧損直接在可供出售投資重估儲備內確認，但債務證券、利息收入及減值虧損等貨幣項目的匯兌收益及虧損則在收益表內確認。利息收入採用實際利率法確認。

銷售可供出售投資時，出售所得款項淨額與賬面值之間的差額和對權益作出的累計公允價值調整均作為處置時的收益或虧損處理。

其他金融負債

除買賣負債外，其他金融負債是按採用實際利率法計算的攤銷成本計量。

(iii) 公允價值的計量原則

金融工具的公允價值是以於結算日未扣除任何估計未來出售成本的開列市價 (如有) 為準。金融資產按現行買入價定價，金融負債則按現行賣盤價定價。

倘若未能在認可證券交易所取得公開的最新交易價或開列市價，或就並非在交易所買賣的金融工具取得經紀 / 交易商報價，或金融工具並無活躍市場，本公司便會採用估值方法來估計該工具的公允價值，以便可靠地估計可於實際市場交易中取得的價格。

倘若採用折現現金流量法，預計未來現金流量會以管理層的最佳估計為準，所用的折現率為適用於附帶類似條款及條件的工具於結算日的市場利率。倘若採用其他定價模型，輸入數字會以結算日的市場數據為準。

1 主要會計政策 (續)

(c) 金融工具 (續)

(iv) 終止確認

金融資產是在向其獲取現金流量的合約權利屆滿或金融資產及其所有權的絕大部分風險和回報轉讓時終止確認。

金融負債是在合約所指明的義務解除、撤銷或屆滿時終止確認。

本公司採用加權平均法來釐定終止確認時在收益表內確認的已變現收益及虧損。

(v) 抵銷

如果本公司有法定行使權抵銷已確認數額，並計劃按淨額基準結算，或同時變現該資產和結算該負債，金融資產與金融負債便可互相抵銷，所得淨額在資產負債表內列報。

(vi) 嵌入衍生工具

嵌入衍生工具是包含衍生工具及主合約的混合 (組合) 工具的組成部分，以致該組合工具的部分現金流量會按照與單獨存在的衍生工具類似的方式變動。如果 (a) 嵌入衍生工具的經濟特徵和風險並非與主合約緊密相關，(b) 與嵌入衍生金融工具條件相同，單獨存在的工具符合衍生金融工具的定義，而且 (c) 混合 (組合) 工具並非以公允價值計量，公允價值變動也不會在收益表確認的話，嵌入衍生工具便會從主合約分出，並作為衍生工具入賬。

如果嵌入衍生工具已分出，主合約應按照上文第 (ii) 項如貸款及應收款或可供出售投資般入賬。

(d) 套期

套期會計法在損益中確認套期工具和被套期項目公允價值變動的抵銷影響。本公司會在套期開始及往後期間，評估並記錄用於套期交易的金融工具是否高度有效地抵銷歸屬於被套期風險的被套期項目的公允價值或現金流量變動。當 (a) 套期工具已到期或被出售、終止或行使；(b) 套期不再符合採用套期會計法的條件；或 (c) 本公司撤銷指定時，本公司便會終止採用套期會計法。

1 主要會計政策 (續)

(d) 套期 (續)

(i) 公允價值套期

公允價值套期是用作抵銷已確認資產或負債的公允價值變動風險，有關變動所產生的收益或虧損須在收益表內確認。

套期工具是以公允價值計量，而公允價值變動則在收益表內確認。被套期項目的賬面金額按照歸屬於被套期風險的套期工具的公允價值變動數額作出調整。有關調整於收益表內確認，以抵銷套期工具所產生的收益或虧損。

如果套期工具已到期或被出售、終止或行使，或本公司撤銷指定的套期關係，直至當時為止對採用實際利率法計量的被套期項目作出的任何調整會在收益表內攤銷，作為在該項目的剩餘期限重新計算實際利率的一部分。

(ii) 套期的有效性測試

為了符合套期會計法的規定，本公司會持續進行有效性測試，以顯示本公司預期各項套期在套期開始時和整段期間都是高度有效的。本公司也會以持續基準顯示實際有效性 (追溯有效性)。

各套期關係的文件均列出對套期有效性作出評估的方法。就公允價值的套期關係而言，本公司採用累積價值抵銷法作為測試有效性的方法。

就預計有效性而言，套期工具必須預期能夠在指定套期期間內，高度有效地抵銷歸屬於被套期風險的公允價值變動。就實際有效性而言，公允價值的變動抵銷額必須在 80% 至 125% 的範圍內，套期才被視為有效。

(e) 物業、廠房及設備以及折舊

持作自用的物業、廠房及設備按成本減去累計折舊和減值虧損 (參閱附註 1(g)) 後列賬。

報廢或處置物業、廠房及設備所產生的收益或虧損以處置所得款項淨額與資產賬面金額之間的差額釐定，並於報廢或處置日在收益表中確認。

1 主要會計政策 (續)

(e) 物業、廠房及設備以及折舊 (續)

物業、廠房及設備項目的折舊是以直線法在以下預計可用期限內沖銷其成本計算：

- 租賃資產改良工程	3 年
- 電腦設備	3 至 5 年
- 傢具、固定裝置及辦公設備	3 至 5 年
- 汽車	5 年

本公司會每年審閱資產的可用期限。

(f) 金融資產減值

本公司在每個結算日審閱金融資產的賬面金額，以判斷是否有客觀的減值證據。

金融資產減值的客觀證據包括本公司注意到有關以下一宗或多宗虧損事件 (這些事件會對能夠可靠地估計的資產的未來現金流量構成影響) 的可觀察數據：

- 發行人或借款人出現重大的財務困難；
- 違反合約，如拖欠利息或本金付款；
- 借款人很可能面臨破產或其他財務重組；
- 技術、市場、經濟或法律環境出現對借款人構成負面影響的重大變動；
- 金融資產因財務困難而失去活躍市場；以及
- 於權益工具的投資的公允價值顯著或長期跌至低於成本。

如有任何這類證據存在，賬面金額便會透過在收益表內列支而扣減至估計可收回金額。

1 主要會計政策 (續)

(f) 金融資產減值 (續)

減值虧損會直接沖銷相應的資產，但就貸款及應收款和持有至到期投資確認的減值虧損而言，其可收回性被視為可疑，但不是可能性極低則除外。在這種情況下，減值虧損會採用準備賬來記錄。當本公司認為收回的可能性極低時，被視為不可收回的數額便會直接沖銷貸款及應收款或持有至到期投資，與該借款人 / 投資有關而在準備賬內持有的任何數額也會轉回。其後收回早前計入準備賬的數額會在準備賬轉回。準備賬的其他變動和其後收回早前直接沖銷的數額均在收益表內確認。

(i) 貸款及應收款

貸款及應收款的減值虧損是以資產的賬面金額與按照資產原定實際利率 (即在初始確認有關資產時計算的實際利率) 折現的預計未來現金流量現值之間的差額計量。如果折現短期應收款所產生的影響不大，則不會折現計算。

信貸虧損準備總額可分為兩部分：個別減值準備和整體減值準備。

本公司首先評估單項而言屬重大的金融資產是否出現客觀的減值證據。如果本公司認為經個別評估的金融資產並無出現客觀的減值證據，該金融資產將包括在一組具備類似信貸風險特徵的金融資產中，並且共同評估是否出現減值。個別接受減值評估及其減值虧損獲得或持續獲得確認的資產不會包括在整體減值評估內。

個別減值準備是以管理層對預期收取並以原定實際利率折現的現金流量現值作出的最佳估計為準。在估計有關的現金流量時，管理層會判斷借款人的財政狀況和任何有利於本公司的抵押品或擔保的可變現淨值。各項已減值資產按其本身素質進行評估。

管理層會在衡量是否提撥整體減值準備時，考慮信貸素質、組合規模、集中度和經濟環境等因素。為了估計所需的準備額，本公司根據以往經驗和當前經濟狀況作出假設，以界定本公司制定固有虧損模型的方法，並釐定所需的輸入參數。

1 主要會計政策 (續)

(f) 金融資產減值 (續)

(i) 貸款及應收款 (續)

本公司所提撥減值準備的準確程度，取決於本公司能否準確地估計個別評估減值準備的未來現金流量，以及釐定整體減值準備所用的模型假設及參數。雖然這些估計和假設均涉及判斷，但本公司相信客戶貸款及墊款的減值準備可算合理和充分。

如果日後預計未來現金流量的數額和時間與以往估計相比出現變動，並且客觀地與撇減後的事件相關，便會導致貸款及應收款的減值準備出現變動，有關變動在收益表內列支或計入。所轉回的減值虧損以在以往年度沒有確認任何減值虧損而應已釐定的貸款及應收款的賬面值為限。

如果不能合理地預期收回貸款及相關的應收利息，便會作出沖銷。

(ii) 持有至到期投資

持有至到期投資的減值可視為個別和整體兩種程度。個別減值虧損是以資產的賬面金額與以其原定實際利率折現的預計未來現金流量現值之間的差額計量。

並無個別出現減值或個別而言不屬重大的資產其後會按類似風險特性歸類以接受綜合評估，藉此找出是否有任何已發生但未確定的減值。

如果減值虧損在其後的期間減少，而且客觀上與減值虧損確認後發生的事件有關，則應在收益表內轉回減值虧損。減值虧損的轉回不應使資產的賬面金額超過其在以往年度沒有確認任何減值虧損而應已釐定的數額。

1 主要會計政策 (續)

(f) 金融資產減值 (續)

(iii) 可供出售投資

當有客觀證據顯示可供出售投資出現減值時，已直接在權益中確認的累計虧損會從權益中轉出，並在收益表中確認。在收益表中確認的累計虧損是以購買成本 (已扣除任何本金償還和攤銷額) 與當時公允價值之間的差額，並減去以往就該資產在收益表中確認的任何減值虧損後計算。

就以成本列賬的非掛牌可供出售權益證券而言，減值虧損是以權益證券的賬面金額與以同類金融資產的當時市場回報率折現 (如果折現會造成重大的影響) 的預計未來現金流量之間的差額計量。該等減值虧損不可轉回。

可供出售權益證券已在收益表中確認的減值虧損不會通過收益表轉回。這些資產公允價值其後的任何增額會直接在其他全面收益中確認。

如果可供出售債務證券公允價值其後的增額客觀上與減值虧損確認後發生的事件有關，則應轉回減值虧損。在此情況下轉回的減值虧損均在收益表中確認。

(g) 非金融資產減值

本公司在每個結算日審閱內部和外來的信息，以確定物業、廠房及設備是否出現減值跡象，或是以往確認的減值虧損已經不再存在或可能已經減少。

如果出現任何這類跡象，便會估計資產的可收回數額。

(i) 計算可收回數額

資產的可收回數額是其淨售價與使用價值兩者中的較高額。在評估使用價值時，預計未來現金流量會按照能反映當時市場對貨幣時間值和資產特定風險的評估的稅前折現率，折現至其現值。如果資產所產生的現金流入基本上並非獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能產生獨立現金流入的最小資產類別 (即現金產出單元) 來釐定可收回數額。

1 主要會計政策 (續)

(g) 非金融資產減值 (續)

(ii) 確認減值虧損

當資產或所屬現金產出單元的賬面金額高於其可收回數額時，便會在收益表中確認減值虧損。

(iii) 轉回減值虧損

如果用以釐定可收回數額的估計數額出現正面的變化，有關的減值虧損便會轉回。

所轉回的減值虧損以在以往年度沒有確認任何減值虧損而應已釐定的資產賬面金額為限。所轉回的減值虧損在確認轉回的年度內計入收益表中。

(h) 回購和反向回購交易

根據回購協議 (在某一較後日期以固定價格回購有關證券) 出售的證券按照原來的計量原則在財務報表內列示和計量。銷售所得款項列報為負債，並以攤銷成本列賬。

根據轉售協議 (反向回購協議) 購入的證券列為應收款，並以攤銷成本在資產負債表列賬。

在反向回購協議中賺取的利息和根據回購協議產生的利息分別以實際利率法在各協議期限內確認為利息收入及利息支出。

(i) 現金和現金等價物

現金和現金等價物包括短期和高流動性的投資。這些投資可以隨時換算為已知的現金額、價值變動方面的風險不大，並在購入後三個月內到期。

(j) 準備和或有負債

如果本公司須就已發生的事件承擔法律或推定義務，因而須就履行該義務預期會導致含有經濟效益的資源外流，在可以作出可靠的估計時，本公司便會就該時間或數額不確定的負債計提準備。如果貨幣時間值重大，則按預計須就履行該義務所需支出的現值計提準備。

1 主要會計政策 (續)

(j) 準備和或有負債 (續)

如果含有經濟效益的資源外流的可能性較低，或是無法對有關數額作出可靠的估計，便會將該義務披露為或有負債，但資源外流的可能性極低則除外。如果本公司的義務須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否存在，亦會披露為或有負債，但資源外流的可能性極低則除外。

(k) 收入確認

如果經濟效益可能會流入本公司，而收入和成本 (如適用) 又能夠可靠地計量時，收入便會根據下列基準在收益表中確認：

利息收入

所有帶息金融工具的利息收入是以實際利率法在收益表內確認。

實際利率法是計算金融資產的攤銷成本和和在相關期間內攤分利息收入的方法。實際利率是指將估計未來現金支出或收入，在金融工具的預計期限或較短的期間 (如適用) 內準確地折現至金融資產淨賬面金額的比率。本公司會在計算實際利率時估計現金流量，並且考慮金融工具的一切合約條款 (例如提前還款選擇權、認購期權及同類選擇權)，但不會計及未來信貸虧損。計算範圍包括訂約方所支付或收取的一切費用及代價 (即實際利率的組成部分)、交易成本和所有其他溢價或折讓。

就已減值貸款而言，根據貸款原來條款計量的應計利息收入已折現，但隨時間過去而引致任何已減值貸款現值的增加則匯報為利息收入。

買賣收入淨額包括這些金融資產和金融負債公允價值 (已扣除應計息票) 變動所產生的所有收益及虧損，以及這些金融工具所佔的利息收入及支出和股息收入。

1 主要會計政策 (續)

(k) 收入確認 (續)

費用及佣金收入

費用及佣金收入在提供相應服務時確認，但如費用是為彌補持續為客戶提供服務或承受風險的成本而收取，或費用屬於利息性質則除外。在這些情況下，費用在產生成本或承受風險的會計期間確認為收入，或如下文所述般以利息收入入賬。

本公司因增設或購入金融資產而收取 / 支付的申辦費或佣金將會遞延，並確認為對實際利率的調整。

如果貸款承擔預期不會導致貸款支用，貸款的承擔費會在承擔期內以直線法確認。

(l) 租賃合約

如果本公司確定一項安排 (由一項或一系列交易組成) 會在約定期間內轉讓一項或一些特定資產的使用權，以換取一筆或多筆報償付款，則這項安排便是一項租賃。該判斷是以評估有關安排的實質為準，而不管這項安排是否涉及租賃的法律形式。

(i) 分類

如果租賃將與所有權有關的幾乎全部風險和報酬實質上轉移至承租人，該租賃便會劃歸為融資租賃。如果租賃不會將與所有權有關的幾乎全部風險和報酬實質上轉移至承租人，該租賃則劃歸為經營租賃。

(ii) 經營租賃

如果本公司是以經營租賃獲得資產的使用權，則根據租賃作出的付款會在租賃期所涵蓋的會計期間內，以等額在收益表中列支；但如有其他基準能更清楚地反映租賃資產所產生的收益模式則除外。租賃所涉及的激勵措施均在收益表中確認為租賃淨付款總額的組成部分。或有租金在其產生的會計期間內在收益表列支。

1 主要會計政策 (續)

(m) 所得稅

- (i) 本年度所得稅包括當期稅項和遞延稅項資產與負債的變動。當期稅項和遞延稅項資產與負債的變動均在收益表中確認，但直接在權益中確認的相關項目，則在權益中確認。
- (ii) 當期稅項是按本年度應稅所得，根據已執行或在結算日實質上已執行的稅率計算的預期應付稅項，加上以往年度應付稅項的任何調整。
- (iii) 遞延稅項資產與負債分別由可抵扣和應稅暫時性差異產生。暫時性差異是指資產與負債在財務報表上的賬面金額跟這些資產與負債的計稅基礎的差異。遞延稅項資產也可以由未利用可抵扣虧損和未利用稅款抵減產生。

除了某些有限的例外情況外，所有遞延稅項負債和遞延稅項資產（僅限於有可能得以利用來抵扣未來可能取得的應稅溢利的部分）均予以確認。支持確認由可抵扣暫時性差異所產生的遞延稅項資產的未來應稅溢利包括因轉回目前存在的應稅暫時性差異而產生的金額；但這些轉回的差異必須與同一稅務機關和同一應稅實體有關，並預期在可抵扣暫時性差異預計轉回的期間內轉回或遞延稅項資產所引起的可抵扣稅項虧損可向後期或向前期結轉的那個期間內轉回。在確定目前存在的應稅暫時性差異是否足以支持確認由未被使用的可抵扣稅項虧損和稅款減免所產生的遞延稅項資產時應採用同一準則，即該暫時性差異是與同一稅務機關和同一應稅實體有關，並預期在能够使用可抵扣稅項虧損和稅款減免的期間內轉回。

沒有予以確認為與本公司有關的遞延稅項資產與負債的暫時性差異源自以下有限的例外情況：不影響會計或應稅溢利的資產或負債的初始確認（如屬企業合併的一部分則除外）。

已確認遞延稅額是按照資產與負債賬面金額的預期實現或結算方式，根據已執行或在結算日實質上已執行的稅率計量。遞延稅項資產與負債均不折現計算。

本公司會在每個結算日審閱遞延稅項資產的賬面金額。如果本公司預期不再可能獲得足夠的應稅溢利以抵扣相關的稅務利益，該遞延稅項資產的賬面金額便會調低；但是如果日後有可能獲得足夠的應稅溢利，有關減額便會轉回。

1 主要會計政策 (續)

(m) 所得稅 (續)

(iii) (續)

當期和遞延稅項結餘及其變動額會分開列示，並且不予抵銷。當期和遞延稅項資產只會在本公司有法定行使權以當期稅項資產抵銷當期稅項負債，並且符合以下附帶條件的情況下，才可以分別抵銷當期和遞延稅項負債：

- 當期稅項資產與負債：本公司計劃按淨額為基礎結算，或同時變現該資產和清算該負債；或
- 遞延稅項資產與負債：這些資產與負債必須與同一稅務機關向以下其中一項徵收的所得稅有關：
 - 同一應稅實體；或
 - 不同的應稅實體。這些實體計劃在日後每個預期有大額遞延稅項負債需要清算或大額遞延稅項資產可以收回的期間內，按淨額為基礎變現當期稅項資產和清算當期稅項負債，或同時變現該資產和清算該負債。

(n) 僱員福利

- (i) 薪金、年度獎金、有薪年假、度假旅費和各項非貨幣福利令本公司產生的成本在本公司僱員提供相關服務的年度內累計。如果延遲付款或結算會造成重大的影響，則這些數額會以現值列賬。
- (ii) 本公司根據香港《強制性公積金計劃條例》所作出的強制性公積金供款在產生時在收益表中確認為支出。

(o) 外幣換算

年內的外幣交易按交易日的匯率換算為美元。以外幣為單位的貨幣資產與負債則按結算日的匯率換算為美元。匯兌盈虧在收益表內確認。

1 主要會計政策 (續)

(o) 外幣換算 (續)

以歷史成本計量的外幣非貨幣資產與負債是按交易日的匯率換算。以外幣為單位並以公允價值列賬的非貨幣資產與負債按釐定公允價值當日的外幣匯率換算。

(p) 關聯方

(a) 如屬以下人士，即該人士或該人士的近親是本集團的關聯方：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 是本集團或本集團母公司的關鍵管理人員。

(b) 如符合下列任何條件，即企業實體是本集團的關聯方：

- (i) 該實體與本集團隸屬同一集團 (即各母公司、附屬公司和同系附屬公司彼此間有關聯)。
- (ii) 一家實體是另一實體的聯營公司或合營企業 (或另一實體所屬集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業)。
- (iii) 兩家實體是同一第三方的合營企業。
- (iv) 一家實體是第三方實體的合營企業，而另一實體是第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體是為本集團或作為本集團關聯方的任何實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。
- (vi) 該實體受到上述第 (a) 項內所認定人士控制或共同控制。
- (vii) 上述第 (a)(i) 項內所認定人士對該實體有重大影響力或是該實體 (或該實體母公司) 的關鍵管理人員。

一名個人的近親是指與有關實體交易並可能影響該個人或受該個人影響的家庭成員。

2 會計政策的修訂

香港會計師公會頒布了多項經修訂的《香港財務報告準則》及一項新詮釋。這些準則及詮釋於本公司的本會計期間首次生效：

- 《香港財務報告準則》第 32 號修訂——「金融資產與金融負債的抵銷」
- 《香港財務報告準則》第 36 號修訂——「非金融資產的可回收金額披露」
- 《香港財務報告準則》第 39 號修訂——「衍生工具的更新與套期核算的延續」

以上變化對本公司當前或以往年度的財務結果和財務狀況的編制或列報沒有重要影響。

本公司並無採用任何在當前會計期間尚未生效的新準則或詮釋（參閱附註 35）。

3 利息收入及利息支出

(a) 利息收入

	2014	2013
來自下列項目的利息收入：		
- 上市債務證券	\$ 3,594,600	\$ 4,022,220
- 非上市債務證券	152,471	-
其他	5,307,075	5,215,147
	<u>\$ 9,054,146</u>	<u>\$ 9,237,367</u>

截至二零一四年十二月三十一日止年度，上述金額包括已減值金融資產的應計利息收入零美元（二零一三年：零美元）。

(b) 利息支出

	2014	2013
下列項目所產生的利息支出：		
- 須於 5 年內償還的銀行同業及 其他金融機構存款	\$ 886,101	\$ 723,183
- 須於 5 年內償還的長期借款	1,407,636	1,638,920
- 須於 5 年後全數償還的後償負債	324,667	330,967
	<u>\$ 2,618,404</u>	<u>\$ 2,693,070</u>

4 費用及佣金收入及支出

(a) 費用及佣金收入

	2014	2013
賬務代理服務佣金	\$ <u>-</u>	\$ <u>696</u>

(b) 費用及佣金支出

	2014	2013
外匯交易費用	\$ <u>8,371</u>	\$ <u>9,471</u>

5 買賣虧損淨額

	2014	2013
衍生工具收益減虧損	\$ <u>(728,603)</u>	\$ <u>(488,522)</u>

6 套期支出淨額

	2014	2013
公允價值套期		
- 歸屬於被套期風險的被套期項目的 虧損淨額	\$ (364,750)	\$ (816,754)
- 套期工具收益 淨額	<u>314,903</u>	<u>768,019</u>
	<u>\$ (49,847)</u>	<u>\$ (48,735)</u>

7 經營支出

	2014	2013
員工成本		
- 薪金及其他福利 (其中包括向員工提供 住宿地方的經營租賃費用\$278,900 美元 (2013 年 : : \$286,736 美元))	\$ 1,068,735	\$ 1,139,364
- 強制性公積金供款	8,719	8,150
	<u>\$ 1,077,454</u>	<u>\$ 1,147,514</u>
樓宇及設備支出		
- 折舊	\$ 57,668	\$ 46,780
- 租金及差餉	293,765	354,591
	<u>\$ 351,433</u>	<u>\$ 401,371</u>
核數師酬金	\$ 82,479	\$ 81,248
其他	390,820	374,428
	<u>\$ 473,299</u>	<u>\$ 455,676</u>
	<u>\$ 1,902,186</u>	<u>\$ 2,004,561</u>

8 董事酬金

根據新修訂的香港《公司條例》(第 622 章)第 11 部第 78 條並參考修訂前的香港《公司條例》(第 32 章)第 161 條列報的董事酬金如下：

	2014	2013
袍金	\$ -	\$ -
其他酬金	<u>375,427</u>	<u>465,270</u>

9 (提撥) / 撥回貸款及墊款減值虧損

	2014	2013
就貸款及墊款提撥的減值虧損		
- 增加 (附註 13(b))	\$ (232,354)	\$ -
- 收回 (附註 13(b))	<u>-</u>	<u>29,882</u>
	<u>\$ (232,354)</u>	<u>\$ 29,882</u>

10 銷售可供出售投資淨利

	2014	2013
本年度淨利	<u>\$ 320,635</u>	<u>\$ 172,168</u>

11 所得稅

(a) 收益表所示的稅項為：

	2014	2013
本期稅項 —— 香港利得稅		
本年度準備	\$ 663,910	\$ 696,771
以往年度準備過剩	<u>(15,772)</u>	<u>(1,022)</u>
	\$ 648,138	\$ 695,749
遞延稅項		
暫時性差異的產生和轉回	<u>(46,060)</u>	<u>14,210</u>
	<u>\$ 602,078</u>	<u>\$ 709,959</u>

二零一四年度的香港利息稅撥備是按本年度的估計應評稅溢利以 16.5% (二零一三年：16.5%) 的稅率計算。

11 所得稅 (續)

(b) 稅項支出與會計溢利按適用稅率計算的對賬：

	2014	2013
除稅前溢利	\$ 3,744,555	\$ 4,221,129
按照標準稅率 16.5% (2013 年：16.5%) 計算		
除稅前溢利的名義稅項	\$ 617,852	\$ 696,486
不可扣減支出的稅項影響	-	-
以往年度準備過剩	(15,772)	(1,022)
其他	(2)	14,495
實際稅項支出	\$ 602,078	\$ 709,959

12 其他全面收益

(a) 其他全面收益各組成部分的相關稅務影響

	2014			2013		
	除稅前金額	稅務(支 出)/利益	除稅後金額	除稅前金額	稅務(支 出)/利益	除稅後金額
可供出售金融資產：						
可供出售金融資產						
重估儲備的變動淨						
額	\$ 115,849	\$ (19,115)	\$ 96,734	\$ (906,921)	\$ 149,642	\$ (757,279)

(b) 其他全面收益的組成部分的相關重新分類調整

	2014	2013
可供出售金融資產：		
年內確認的公允價值變動	\$ 309,837	\$ (697,074)
轉入損益的數額進行重新分類調整		
- 處置收益	(320,635)	(172,168)
- 攤銷可供出售投資 (已重新劃歸為持有至到期 投資) 的以往重估虧損 (已扣除遞延稅項)	107,532	111,963
年內在其他全面收益中確認的可供出售重估儲 備變動淨額	\$ 96,734	\$ (757,279)

13 客戶、銀行同業及其他金融機構貸款及墊款

(a) 客戶、銀行同業及其他金融機構貸款及墊款減去減值

	2014	2013
向下列各方發放的貸款及墊款總額：		
– 銀行同業及其他金融機構	\$ 24,335,034	\$ 15,754,155
– 客戶	<u>225,312,537</u>	<u>210,667,598</u>
	<u>\$ 249,647,571</u>	<u>\$ 226,421,753</u>
減：針對向下列各方發放的貸款及墊款所提撥的個別評估減值準備		
– 客戶	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
減：針對向下列各方發放的貸款及墊款所提撥的整體評估減值準備		
– 銀行同業及其他金融機構	\$ (243,930)	\$ (157,598)
– 客戶	<u>(2,254,371)</u>	<u>(2,108,349)</u>
	<u>\$ (2,498,301)</u>	<u>\$ (2,265,947)</u>
	<u>\$ 247,149,270</u>	<u>\$ 224,155,806</u>
向下列各方發放的貸款及墊款淨額：		
– 銀行同業及其他金融機構	\$ 24,091,104	\$ 15,596,557
– 客戶	<u>223,058,166</u>	<u>208,559,249</u>
	<u>\$ 247,149,270</u>	<u>\$ 224,155,806</u>
銀行同業及其他金融機構墊款包括向下列項目發出的貿易票據：		
– 銀行同業及其他金融機構	\$ 11,746,280	\$ 15,754,155
減：針對向下列各方發出的貿易票據所提撥的整體評估減值準備		
– 銀行同業及其他金融機構	<u>(117,486)</u>	<u>(157,598)</u>
向下列各方發出的貿易票據淨額：		
– 銀行同業及其他金融機構	<u>\$ 11,628,794</u>	<u>\$ 15,596,557</u>

13 客戶、銀行同業及其他金融機構貸款及墊款 (續)

(b) 貸款及墊款的減值準備變動

	2014			2013		
	個別評估	整體評估	總額	個別評估	整體評估	總額
於1月1日	\$ -	\$ 2,265,947	\$ 2,265,947	\$ -	\$ 2,295,829	\$ 2,295,829
收回以往年度撇銷 的貸款及墊款 (附註9)	-	-	-	-	(29,882)	(29,882)
在收益表中列支的 減值虧損 (附註9)	-	232,354	232,354	-	-	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,498,301</u>	<u>\$ 2,498,301</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,265,947</u>	<u>\$ 2,265,947</u>

14 可供出售投資

	2014	2013
債務證券 (按公允價值)	<u>\$ 83,380,760</u>	<u>\$ 92,894,470</u>
發行機構：		
銀行同業及其他金融機構	\$ 54,526,540	\$ 50,567,870
公司實體	<u>28,854,220</u>	<u>42,326,600</u>
	<u>\$ 83,380,760</u>	<u>\$ 92,894,470</u>
按上市地點分析：		
在香港上市	\$ 3,125,220	\$ 3,053,760
在香港以外地區上市	60,176,540	89,840,710
非上市	<u>20,079,000</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 83,380,760</u>	<u>\$ 92,894,470</u>

15 持有至到期投資

	2014	2013
債務證券	\$ 11,917,875	\$ 11,791,965
發行機構：		
銀行同業及其他金融機構	\$ -	\$ -
公司實體	11,917,875	11,791,965
	<u>\$ 11,917,875</u>	<u>\$ 11,791,965</u>
按上市地點分析：		
在香港以外地區上市	\$ 11,917,875	\$ 11,791,965
非上市	-	-
	<u>\$ 11,917,875</u>	<u>\$ 11,791,965</u>

二零一三年和二零一四年，本公司並無出售持有至到期投資。

16 物業、廠房及設備

	租賃資產 改良工程	電腦設備	傢具、 固定裝置及 辦公設備	汽車	總額
成本：					
於 2014 年 1 月 1 日	\$ 157,732	\$ 336,310	\$ 31,559	\$ 66,368	\$ 591,969
增置	-	2,360	1,159	-	3,519
處置	-	-	-	-	-
於 2014 年 12 月 31 日	<u>\$ 157,732</u>	<u>\$ 338,670</u>	<u>\$ 32,718</u>	<u>\$ 66,368</u>	<u>\$ 595,488</u>
累計折舊：					
於 2014 年 1 月 1 日	\$ 35,048	\$ 326,165	\$ 31,559	\$ 66,368	\$ 459,140
本年度折舊	52,572	4,967	129	-	57,668
處置時撥回	-	-	-	-	-
於 2014 年 12 月 31 日	<u>\$ 87,620</u>	<u>\$ 331,132</u>	<u>\$ 31,688</u>	<u>\$ 66,368</u>	<u>\$ 516,808</u>
賬面淨值：					
於 2014 年 12 月 31 日	<u>\$ 70,112</u>	<u>\$ 7,538</u>	<u>\$ 1,030</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 78,680</u>

16 物業、廠房及設備 (續)

	租賃資產 改良工程	電腦設備	傢具、 固定裝置及 辦公設備	汽車	總額
成本：					
於 2013 年 1 月 1 日	\$ 122,001	\$ 336,256	\$ 38,700	\$ 66,368	\$ 563,325
增置	157,732	6,924	-	-	164,656
處置	(122,001)	(6,870)	(7,141)	-	(136,012)
於 2013 年 12 月 31 日	<u>\$ 157,732</u>	<u>\$ 336,310</u>	<u>\$ 31,559</u>	<u>\$ 66,368</u>	<u>\$ 591,969</u>
累計折舊：					
於 2013 年 1 月 1 日	\$ 122,001	\$ 329,074	\$ 38,672	\$ 58,625	\$ 548,372
本年度折舊	35,048	3,961	28	7,743	46,780
處置時撥回	(122,001)	(6,870)	(7,141)	-	(136,012)
於 2013 年 12 月 31 日	<u>\$ 35,048</u>	<u>\$ 326,165</u>	<u>\$ 31,559</u>	<u>\$ 66,368</u>	<u>\$ 459,140</u>
賬面淨值：					
於 2013 年 12 月 31 日	<u>\$ 122,684</u>	<u>\$ 10,145</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 132,829</u>

17 資產負債表所示的稅項

(a) 資產負債表所示的本期所得稅為：

	2014	2013
本年度香港利得稅準備	\$ (663,910)	\$ (696,771)
已付暫繳利得稅	<u>682,057</u>	<u>747,224</u>
可收回稅項	<u>\$ 18,147</u>	<u>\$ 50,453</u>

17 資產負債表所示的稅項 (續)

(b) 已確認遞延稅項資產和負債：

已在資產負債表確認的遞延稅項資產 / (負債) 的組成部分和本年度變動如下：

	超過 折舊免稅額的 相關折舊	金融資產 減值虧損	可供出售 投資的公允價 值調整	總額
於 2014 年 1 月 1 日	\$ 3,993	\$ 373,880	\$ (250,166)	\$ 127,707
在收益表計入 / (列支)	7,721	38,339	-	46,060
在儲備列支	-	-	(19,115)	(19,115)
於 2014 年 12 月 31 日	<u>\$ 11,714</u>	<u>\$ 412,219</u>	<u>\$ (269,281)</u>	<u>\$ 154,652</u>
於 2013 年 1 月 1 日	\$ 13,272	\$ 378,811	\$ (399,808)	\$ (7,725)
在收益表計入 / (列支)	(9,279)	(4,931)	-	(14,210)
在儲備列支	-	-	149,642	149,642
於 2013 年 12 月 31 日	<u>\$ 3,993</u>	<u>\$ 373,880</u>	<u>\$ (250,166)</u>	<u>\$ 127,707</u>

18 其他資產

	2014	2013
應收應計利息	\$ 1,526,114	\$ 1,854,566
套期衍生工具的正公允價值 (附註 29(c))	235,679	185,403
其他	506,103	380,918
	<u>\$ 2,267,896</u>	<u>\$ 2,420,887</u>

19 衍生金融負債

	2014	2013
非套期衍生工具的負公允價值	\$ 188,654	\$ 169,359

20 最終控股公司的長期借款

長期借款的賬面金額分析如下：

	2014	2013
借入最終控股公司的款項		
– 無抵押 (非即期部分)	\$ 87,972,500	\$ 77,972,806

於二零一四年十二月三十一日，為數 88,000,000 美元的長期借款 (二零一三年：78,000,000 美元) 非即期部分每年按三個月倫敦銀行同業拆息加 0.47% 的利率計息 (二零一三年：0.47%)，此筆借款須於二零一六年一月二十九日償還。

21 其他金融機構的借款

其他金融機構的長期借款賬面金額分析如下：

	2014	2013
其他金融機構提供的借款		
– 短期借款	\$ 79,906,356	\$ 49,975,616
– 長期借款	-	29,825,590
	\$ 79,906,356	\$ 79,801,206

於二零一四年十二月三十一日，其他金融機構的短期借款每年按三個月倫敦銀行同業拆息加介乎 0.50% 至 0.75% 的利率計息，並須於二零一五年償還 (二零一三年：按三個月倫敦銀行同業拆息加介乎 0.50% 至 0.75% 的利率計息，並須於二零一四年和二零一五年償還)。

22 後償負債

後償負債的賬面金額分析如下：

	2014	2013
來自最終控股公司的借款		
- 其後按 3 個月倫敦銀行同業拆息加 1.90% 的 後償浮動利率計息，直至 2022 年 12 月 10 日 (2013 年：1.90%)	<u>\$ 15,000,000</u>	<u>\$ 15,000,000</u>

本公司可選擇向最終控股公司發出不少於 30 天的通知，在二零一一年三月二十二日後償還全部或部分債項，惟須待香港金融管理局（「金管局」）批准後，方可作實。

23 其他負債

	2014	2013
套期衍生工具的負公允價值 (附註 29(c))	\$ 478,000	\$ 742,627
應付應計利息	302,347	276,868
其他	<u>113,111</u>	<u>179,478</u>
	<u>\$ 893,458</u>	<u>\$ 1,198,973</u>

24 股本

	2014		2013	
	股數	金額	股數	金額
法定：(註 1)				
每股面值 1 美元的普通 股 (註 2)	<u>-</u>	<u>\$ -</u>	<u>30,000,000</u>	<u>\$ 30,000,000</u>
已發行及繳足股本：				
於 1 月 1 日及 12 月 31 日	<u>30,000,000</u>	<u>\$ 30,000,000</u>	<u>30,000,000</u>	<u>\$ 30,000,000</u>

24 股本 (續)

注 1：按照二零一四年三月三日生效的新修訂的香港《公司條例》，已經不存在法定股本的概念。

注 2：按照新修訂的香港《公司條例》第 135 條，本公司股票自二零一四年三月三日起不再有票面或名義價值。此過渡對已發行股票數量或股東的相關應得權益不存在影響。

普通股持有人有權收取不時宣派的股息，並且有權在本公司大會上按照每持有一股可投一票的比例參與投票。所有普通股在分佔本公司剩餘資產方面享有同等權益。

25 儲備

	保留溢利	可供出售 投資重估儲備	總額
於 2014 年 1 月 1 日	\$ 16,253,367	\$ 1,265,994	\$ 17,519,361
以往年度核准的股息	(351,117)	-	(351,117)
本年度全面收益總額			
- 本年度溢利	3,142,477	-	3,142,477
- 可供出售投資			
- 公允價值變動 (已扣除遞延稅項)	-	309,837	309,837
轉入損益的數額進行重新分類調整			
- 處置收益	-	(320,635)	(320,635)
- 攤銷可供出售投資 (已重新劃歸為持有至到期投資) 的以往重估虧損 (已扣除遞延稅項)	-	107,532	107,532
於 2014 年 12 月 31 日	<u>\$ 19,044,727</u>	<u>\$ 1,362,728</u>	<u>\$ 20,407,455</u>

25 儲備 (續)

	保留溢利	可供出售 投資重估儲備	總額
於 2013 年 1 月 1 日	\$ 13,270,704	\$ 2,023,273	\$ 15,293,977
以往年度核准的股息	(528,507)	-	(528,507)
本年度全面收益總額			
- 本年度溢利	3,511,170	-	3,511,170
- 可供出售投資			
- 公允價值變動 (已扣除 遞延稅項)	-	(697,074)	(697,074)
轉入損益的數額進行重新分類調整			
- 處置收益	-	(172,168)	(172,168)
- 攤銷可供出售投資 (已重新劃歸 為持有至到期投資) 的以往重估 虧損 (已扣除遞延稅項)	-	111,963	111,963
於 2013 年 12 月 31 日	<u>\$ 16,253,367</u>	<u>\$ 1,265,994</u>	<u>\$ 17,519,361</u>

儲備的性質及用途

(i) 供出售投資的重估儲備

該儲備包括直至證券終止確認為止可供出售證券的公允價值累計變動淨額，並根據附註 1(c) 及 (f) 所列的會計政策處理。

(ii) 監管儲備

於二零一四年十二月三十一日，本公司從保留溢利撥出零美元 (二零一三年：零美元) 作為監管儲備。監管儲備是為符合香港《銀行業條例》的規定為風險監管目的而維持。儲備的變動會直接通過保留溢利作出，並須與金管局進行諮詢。

26 本年度應付權益股東的股息

	2014	2013
於結算日後建議分派的本財政年度末期股息每 股普通股 0.0052 美元 (2013 年：每股普通股 0.01170 美元)	<u>\$ 157,124</u>	<u>\$ 351,117</u>

於結算日後建議分派的股息尚未在結算日確認為負債。

	2014	2013
屬於上一財政年度，並於本年度核准和派發的 末期股息每股普通股 0.01170 美元 (2012 年：每股普通股 0.01762 美元)	<u>\$ 351,117</u>	<u>\$ 528,507</u>

27 已抵押資產

已抵押作為其本身負債的抵押品的資產如下：

	2014	2013
有抵押負債 (包括銀行同業及其他金融機構的 存款及結餘以及應付應計利息)	<u>\$ 43,756,189</u>	<u>\$ 51,772,293</u>
已抵押資產：		
– 可供出售投資	\$ 36,883,504	\$ 47,074,080
– 持有至到期投資	<u>11,619,381</u>	<u>11,496,252</u>
	<u>\$ 48,502,885</u>	<u>\$ 58,570,332</u>

該等交易是按照標準貸款、證券借貸及貸款活動的一般及慣常條款進行。

28 資產負債表外風險

(a) 或有負債及承擔

各類主要或有負債及承擔的合約數額概述如下：

	2014	2013
貸款承擔		
– 原到期日 1 年以下	\$ 3,000,000	\$ -
– 原到期日 1 年及以上	<u>106,049</u>	<u>106,049</u>
	<u>\$ 3,106,049</u>	<u>\$ 106,049</u>
信貸風險加權數額	<u>\$ 653,025</u>	<u>\$ 53,025</u>

或有負債及承擔是指與信貸有關的工具，包括授信承擔。所涉及的風險大致上與給予客戶備用信貸時所承擔的信貸風險相同。合約數額是指合約額全數提取但客戶不履約時需要承擔的風險數額。由於有關備用信貸可能在未被提取前已到期，故合約數額並不反映預期的未來現金流量。

就或有負債及承擔而言，計算信貸風險加權數額時所用的風險加權介乎 0% 至 100%。

(b) 經營租賃承擔

於二零一四年十二月三十一日，根據不可解除的經營租賃在日後應付的最低租賃付款總額如下：

	2014	2013
1 年內	\$ 492,329	\$ 490,880
1 年後但 5 年內	<u>91,550</u>	<u>495,426</u>
	<u>\$ 583,879</u>	<u>\$ 986,306</u>

本集團以經營租賃租賃多個物業。這些租賃的初始期限通常為一至三年，並且有權選擇在所有租期屆滿後續期。各項租賃均不包含或有租金。

29 衍生工具

運用衍生工具是本公司的一項重要業務。這些工具在本公司的資產及負債管理流程中用作管理本公司本身所承擔的市場風險。本公司主要採用的衍生工具是利率合約，其中主要包括場外衍生工具。本公司將衍生工具劃歸為持作買賣或持作套期類別，以便進行會計處理。

(a) 衍生工具的名義數額

衍生工具是指根據一項或多項相關資產或指數的價值來釐定其價值的金融合約。

本公司各類主要衍生工具的名義數額概述如下。這些工具的名義數額是指未完成的交易額，並不代表風險數額。

2014			
	符合資格採用套 期會計法	持作買賣	總額
利率掉期	\$ 43,500,000	\$ 3,000,000	\$ 46,500,000

2013			
	符合資格採用套 期會計法	持作買賣	總額
利率掉期	\$ 43,500,000	\$ 3,000,000	\$ 46,500,000

29 衍生工具 (續)

(b) 衍生工具的公允價值和信貸風險加權數額

信貸風險加權數額是根據香港《銀行業條例》的《銀行業 (資本) 規則》的規定計算，並視乎合約對方的身分及到期特性而定。利率合約的風險加權介乎 0% 至 50%。

本公司並無訂立任何雙邊淨額結算安排，因此這些數額以總額列示。

	2014			2013		
	公允價值		信貸風險	公允價值		信貸風險
	資產	負債	負債	資產	負債	加權數額
利率掉期	\$ -	\$ 666,654	\$ 107,636	\$ -	\$ 911,986	\$ 101,581

(c) 指定為套期工具的衍生工具的公允價值

本公司持作套期用途的衍生工具的公允價值按產品類別概述如下：

	2014		2013	
	資產	負債	資產	負債
利率合約	\$ 235,679	\$ 478,000	\$ 185,403	\$ 742,627
	(附註 18)	(附註 23)	(附註 18)	(附註 23)

公允價值套期

公允價值套期主要包括用以確保部分定息資產和負債的公允價值免因市場利率波動而出現變動的利率掉期。

29 衍生工具 (續)

(d) 衍生工具的剩餘期限

按於結算日的剩餘結算期限對剩餘到期日進行分類，並據此分析本公司的衍生工具名義數額如下：

	2014			
	總額	1 年或以內	1 年至 5 年	5 年以上
利率衍生工具	\$ 46,500,000	\$ 4,000,000	\$ 37,500,000	\$ 5,000,000

	2013			
	總額	1 年或以內	1 年至 5 年	5 年以上
利率衍生工具	\$ 46,500,000	\$ -	\$ 41,500,000	\$ 5,000,000

30 財務風險管理

本部分載述有關本公司的風險（特別是與採用金融工具相關的主要風險）承擔額和管理與控制方面的資料：

- 信貸風險：因客戶或交易對手違約而引致虧損，並產生結算風險等任何形式的信貸風險。
- 市場風險：由於市場價格變動而引致金融工具的公允價值或未來現金流量出現波動的風險。市場風險包括貨幣風險、利率風險及其他價格風險。
- 流動資金及籌資風險：本公司無法在到期時履行付款義務，或未能持續以無抵押或有抵押方式，就實際或建議的承擔按可接受的籌資價格在市場借入資金的風險。
- 營運風險：由於偏離系統及程序等事項或導致財政或信譽受損的舞弊行為所產生的風險。

30 財務風險管理 (續)

本公司已制定政策及程序以確定和分析這些風險、訂定適當的風險限額和控制措施，並通過採用可靠和先進的管理及信息系統不斷監察風險和限額。本公司不斷修訂和加強風險管理政策及系統，以反映在市場、產品和最佳模式風險管理流程方面的變動。內部核數師亦會定期進行審核，以確保本公司符合有關政策及程序。

本附註載列有關本公司所承擔的上述各項風險、計量及管理該等風險的目標、政策及流程，以及管理資本的資料。

(a) 信貸風險管理

這個類別的風險包括貸款及墊款的信貸及交易對手風險、證券業務的發行機構風險、買賣活動的交易對手風險和國家風險。本公司是通過 (a) 目標市場定義；(b) 信貸審批流程；(c) 付款後監察；及 (d) 管理補救程序來確定和管理這些風險。

公司信貸風險

本公司的公司貸款業務普遍集中於高評級客戶方面。除制定標準外，主要的信貸風險管理方法還包括信貸審批流程。本公司設有政策及程序以評估特定交易對手或交易項目的潛在信貸風險，以及審批有關的交易。本公司還設有審閱流程，確保因應備用信貸的數額和信貸風險的級別達致適當的審閱和批核水平。

本公司持續進行多個層面的信貸分析和監察。這些政策是為了推動預早探查需要特別監察的交易對手、行業或產品風險而設。風險管理委員會定期監察整體的組合風險和潛在問題貸款。

資金交易的信貸風險

本公司管理資金交易信貸風險的方式與管理企業借貸風險的方式相同。本公司為交易對手制定了風險評級，並對個別交易對手設定了風險限額。

30 財務風險管理 (續)

(a) 信貸風險管理 (續)

與信貸有關的承擔

與信貸有關的承擔和或有項目所涉及的風險，實質上與向客戶提供貸款的信貸風險相同。因此，這些交易需要符合與客戶申請貸款相同的信貸申請、組合保存和抵押品規定。本公司沒有提供任何可能令本公司招致信貸風險的其他擔保。

信貸風險集中

當地理、經濟或行業因素的變動對某組別的交易對手產生類似的影響，而這些組別的信貸風險合計起來對本公司的總體風險而言屬重大時，便會產生信貸風險集中的問題。本公司的金融工具組合分散在不同的地區、行業和產品類別。

(i) 信貸風險上限

於結算日承受的信貸風險上限（不計及任何持有的抵押品或其他信貸提升）是指資產負債表中每項金融資產於扣除任何減值準備後的賬面金額。信貸風險上限概述如下：

	2014	2013
現金及在銀行同業及其他金融機構的結餘	\$ 4,779,993	\$ 4,978,129
銀行同業及其他金融機構貸款及墊款	24,091,104	15,596,557
客戶貸款及墊款	223,058,166	208,559,249
可供出售投資	83,380,760	92,894,470
持有至到期投資	11,917,875	11,791,965
原定到期期限在 1 年以上的貸款承擔及其他與 信貸有關的承擔	106,049	106,049
	<u>\$ 347,333,947</u>	<u>\$ 333,926,419</u>

30 財務風險管理 (續)

(a) 信貸風險管理 (續)

(ii) 貸款及墊款的信貸素質

本公司僅向信譽評級良好的銀行同業及其他金融機構發放銀行貸款及墊款。於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，所有銀行同業及其他金融機構貸款及墊款均沒有減值。客戶貸款及墊款和銀行同業及其他金融機構貸款及墊款的信貸素質分析如下：

	2014	2013
客戶、銀行同業及其他金融機構貸款及墊款		
總額		
- 沒有逾期或減值	\$ 249,647,571	\$ 226,421,753
- 減值	-	-
	<u>\$ 249,647,571</u>	<u>\$ 226,421,753</u>
其中：		
沒有逾期或減值的客戶、銀行同業及其他金融機構貸款及墊款總額		
- 一級：合格	<u>\$ 249,647,571</u>	<u>\$ 226,421,753</u>

本公司根據金管局規定就匯報工作採用的貸款分類制度將貸款及墊款分類。

(iii) 貸款及墊款以外金融資產的信貸素質

資金交易信貸風險的管理方式，與本公司管理企業借貸風險的方式相同，而本公司根據各交易對手的風險評級，設定個別風險限額。

於結算日，按照所指定的外部信貸評級機構標準普爾對債務證券投資的信貸素質分析如下。

	2014	2013
AA- to AA+	\$ -	\$ 2,045,100
A- to A+	34,507,830	57,431,440
低於 A-	<u>25,312,655</u>	<u>24,692,585</u>
	\$ 59,820,485	\$ 84,169,125
無評級	<u>35,478,150</u>	<u>20,517,310</u>
總額	<u>\$ 95,298,635</u>	<u>\$ 104,686,435</u>

30 財務風險管理 (續)

(a) 信貸風險管理 (續)

(iv) 抵押品及其他信貸提升

本公司透過持有物業的按揭、資產的其他註冊證券、現金存款和擔保，作為客戶貸款及墊款的抵押品。在一般情況下，本公司不會就銀行貸款及墊款持有抵押品，惟當所持的抵押品是反向回購及證券借貸活動的一部分時則除外。就貸款及墊款以外金融資產所持的抵押品是以工具的性質加以釐定。

債務證券、國庫券和其他合資格票據一般為無抵押。本公司傾向以國際掉期及衍生工具協會（「ISDA」）總協議作為衍生工具活動的協議文件。該協議為買賣各種場外交易產品的活動提供主體合約模式，倘若任何一方違約或提早終止交易，則合約約束雙方對協議所包含的全部未平倉交易採用淨額結算。此外，本公司普遍的做法，是在簽訂 ISDA 總協議時，與交易對手簽訂信貸擔保附件（「CSA」）。根據 CSA，抵押品會由交易其中一方轉交另一方，以減低未平倉交易的市場或有交易對手風險。

就金融資產所持有的抵押品及其他信貸提升的估計公允價值如下：

	2014	2013
就下列金融資產所持有的抵押品及其他信貸提升的公允價值：		
– 沒有逾期或減值	\$ 15,823,091	\$ 20,245,155

(b) 市場風險管理

市場風險來自證券等所有對市場風險敏感的金融工具和衍生工具，以及資產負債表或結構性倉盤。本公司的市場風險管理目標是避免收益及權益的虧損風險過高，以及減低本公司就金融工具固有波動承受的風險。

30 財務風險管理 (續)

(b) 市場風險管理 (續)

風險管理委員會負責監察市場風險。董事會會綜合本公司對利率的意見，就利率決定未來的業務策略。此外，董事會還會審閱和制定籌資政策，確保遵循風險管理目標。

衍生工具也在本公司的資產及負債管理流程中用作管理本公司本身的市場風險。本公司主要採用的衍生工具是與利率有關的合約，其中主要包括場外衍生工具。

(i) 外幣風險

本公司承擔的貨幣風險，主要源自外匯買賣及並非以美元計值的金融工具。大部分並非以美元計值的交易以港元計值。由於港幣與美元掛鈎，本公司認為港幣兌美元的匯率出現波動的風險不大。就以其他貨幣計值的金融工具而言，如果出現短期的失衡情況，本公司在必要時按現貨匯率買賣外幣，以確保將淨風險承擔維持在可接受的水平。所有外幣倉盤均由常務董事按董事會核准的限額管理。

由於本公司於二零一四年及二零一三年十二月三十一日的金融工具以港元或美元計值，因此管理層認為本公司並無任何重大貨幣風險。

(ii) 利率風險

本公司因資金及貸款業務而產生利率倉盤。利率風險同時來自買賣組合及非買賣組合，主要是因帶息資產、負債和承擔在重新定價方面出現時差而產生，並且與不帶息負債（包括股東資金及往來賬戶）所產生的倉盤有關。利率風險由信貸委員會、風險管理委員會和常務董事負責監察。本公司亦利用利率掉期合約來管理利率風險。

下表列出於相關期間的實際利率和帶息資產及負債於結算日的預計下一個重新定價日期（或到期日，以較早的日期為準）錯配。

30 財務風險管理 (續)

(b) 市場風險管理 (續)

(ii) 利率風險 (續)

	實際利率	總額	2014				不帶息
			3 個月或以下	3 個月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	
資產							
現金及在銀行同業及其他金融機構的結餘		\$ 4,779,993	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,779,993
客戶貸款及墊款	2.06%	223,058,166	184,986,650	27,974,468	10,097,048	-	-
銀行同業及其他金融機構貸款及墊款	0.93%	24,091,104	24,091,104	-	-	-	-
可供出售投資	3.22%	83,380,760	1,010,800	31,275,150	45,721,410	5,373,400	-
持有至到期投資	6.51%	11,917,875	2,496,628	9,421,247	-	-	-
不帶息資產		2,519,375	-	-	-	-	2,519,375
資產總值		\$ 349,747,273	\$ 212,585,182	\$ 68,670,865	\$ 55,818,458	\$ 5,373,400	\$ 7,299,368
負債							
銀行同業及其他金融機構存款及結餘	0.68%	\$ 115,378,850	\$ 71,672,300	\$ 43,706,550	\$ -	\$ -	\$ -
衍生金融負債		188,654	-	-	-	-	188,654
後償負債	2.14%	15,000,000	15,000,000	-	-	-	-
借款	0.77%	167,878,856	167,878,856	-	-	-	-
不帶息負債		893,458	-	-	-	-	893,458
負債總額		\$ 299,339,818	\$ 254,551,156	\$ 43,706,550	\$ -	\$ -	\$ 1,082,112
資產負債缺口			\$ (41,965,974)	\$ 24,964,315	\$ 55,818,458	\$ 5,373,400	
衍生工具長/(短)倉淨額 (名義金額)		\$ 10,000,000	\$ 10,000,000	\$ 32,500,000	\$ (37,500,000)	\$ (5,000,000)	
利率敏感度差距			\$ (31,965,974)	\$ 57,464,315	\$ 18,318,458	\$ 373,400	

30 財務風險管理 (續)

(b) 市場風險管理 (續)

(ii) 利率風險 (續)

		2013					
實際利率		總額	3 個月或以下	3 個月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不帶息
資產							
現金及在銀行同業及其他金融機構的結餘		\$ 4,978,129	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,978,129
銀行同業及其他金融機構貸款及墊款		208,559,249	182,268,868	14,053,045	12,237,336	-	-
客戶貸款及墊款		15,596,557	15,596,557	-	-	-	-
可供出售投資		92,894,470	10,017,140	15,370,040	62,255,040	5,252,250	-
持有至到期投資		11,791,965	-	-	11,791,965	-	-
不帶息資產		2,731,876	-	-	-	-	2,731,876
資產總值		\$ 336,552,246	\$ 207,882,565	\$ 29,423,085	\$ 86,284,341	\$ 5,252,250	\$ 7,710,005
負債							
銀行同業及其他金融機構存款及結餘		\$ 114,890,541	\$ 63,216,769	\$ 51,673,772	\$ -	\$ -	\$ -
衍生金融負債		169,359	-	-	-	-	169,359
長期借款		15,000,000	15,000,000	-	-	-	-
後償負債		157,774,012	157,774,012	-	-	-	-
不帶息負債		1,198,973	-	-	-	-	1,198,973
負債總額		\$ 289,032,885	\$ 235,990,781	\$ 51,673,772	\$ -	\$ -	\$ 1,368,332
資產負債缺口			\$ (28,108,216)	\$ (22,250,687)	\$ 86,284,341	\$ 5,252,250	
衍生工具長 / (短) 倉盤淨額 (名義數額)			\$ 14,000,000	\$ 32,500,000	\$ (41,500,000)	\$ (5,000,000)	
利率敏感度差距			\$ (14,108,216)	\$ 10,249,313	\$ 44,784,341	\$ 252,250	

30 財務風險管理 (續)

(b) 市場風險管理 (續)

(iii) 敏感度分析

於二零一四年十二月三十一日，本公司估計，假設所有其他參數維持不變，利率一般每增加 / 減少 100 (二零一三年：100) 個基點將導致本公司的除稅後溢利及保留溢利分別減少 / 增加約 214,886 美元及 214,886 美元 (二零一二年：47,960 美元及 47,960 美元)。

上述敏感度分析乃假設利率變動於結算日發生，並已將該變動套用於該日已存在的金融工具上所產生的利率風險下釐定。100 (二零一三年：100) 個基點的升跌代表管理層評估利率在截至下一個週年結算日期間可能出現的合理變動。

(c) 流動資金風險管理

流動資金管理的目的是確保有足夠的現金流量應付所有財務承擔，並且把握業務拓展機會。管理工作包括本公司即時或在合約到期時滿足任何提款要求的能力；在到期時償還借款的能力；符合法定流動資金比率的能力；及在機會出現時作出新貸款和投資的能力。

高級經理是按照管理層的指示每日管理流動資金。高級經理須負責確保本公司有足夠的流動資金應付一切營運所需，確保資金來源組合適當 (避免到期日錯配和在出現到期日差距時產生價格及再投資利率風險)，以及監察本地和國際市場的資金來源及流動資金是否足夠。

本公司是通過持有足夠並質量適中的流動資產 (如現金、銀行結餘和證券) 來管理流動資金風險，確保在審慎的限額內滿足短期的資金需求。本公司會定期就流動資金狀況進行壓力測試。

30 財務風險管理 (續)

(c) 流動資金風險管理 (續)

(i) 資產及負債按剩餘期限分析：

本公司按照於結算日的剩餘期限至合約到期日止的分析如下：

2014								
	總額	須即時償還	1 個月		3 個月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	無註明日期
			1 個月內	至 3 個月				
資產								
現金及在銀行同業及其他金融機構的結餘	\$ 4,779,993	\$ 4,779,993	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
客戶貸款及墊款	223,058,166	-	2,970,000	11,531,118	107,914,697	85,898,811	14,743,540	-
銀行同業及其他金融機構貸款及墊款	24,091,104	-	11,628,793	4,947,575	-	7,514,736	-	-
可供出售投資	83,380,760	-	-	-	31,275,150	46,732,210	5,373,400	-
持有至到期投資	11,917,875	-	-	2,496,628	9,421,247	-	-	-
其他資產	2,519,375	-	680,987	386,732	780,188	133,649	223,460	314,359
資產總值	\$ 349,747,273	\$ 4,779,993	\$ 15,279,780	\$ 19,362,053	\$ 149,391,282	\$ 140,279,406	\$ 20,340,400	\$ 314,359
負債								
銀行同業及其他金融機構存款及結餘	\$ 115,378,850	\$ -	\$ 21,672,300	\$ -	\$ 93,706,550	\$ -	\$ -	\$ -
衍生金融負債	188,654	-	-	-	-	-	-	188,654
後償負債	15,000,000	-	-	-	-	-	15,000,000	-
借款	167,878,856	-	-	-	79,878,856	88,000,000	-	-
其他負債	893,458	-	196,780	72,371	140,351	-	-	483,956
負債總額	\$ 299,339,818	\$ -	\$ 21,869,080	\$ 72,371	\$ 173,725,757	\$ 88,000,000	\$ 15,000,000	\$ 672,610
資產與負債差距		\$ 4,779,993	\$ (6,589,300)	\$ 19,289,682	\$ (24,334,475)	\$ 52,279,406	\$ 5,340,400	

30 財務風險管理 (續)

(c) 流動資金風險管理 (續)

(i) 資產及負債按剩餘期限分析：(續)

	總額	須即時償還	2013				無註明日期
			1 個月內	1 個月至 3 個月	3 個月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上
資產							
現金及在銀行同業及其他金融機構的結餘	\$ 4,978,129	\$ 4,978,129	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
銀行同業及其他金融機構貸款及墊款	208,559,249	-	4,455,000	12,602,938	106,755,837	59,921,114	24,824,360
客戶貸款及墊款	15,596,557	-	9,902,977	5,693,580	-	-	-
可供出售投資	92,894,470	-	4,010,400	5,000,400	15,370,040	63,261,380	5,252,250
持有至到期投資	11,791,965	-	-	-	-	11,791,965	-
其他資產	2,731,876	-	794,918	599,760	661,535	133,933	223,498
資產總值	\$ 336,552,246	\$ 4,978,129	\$ 19,163,295	\$ 23,896,678	\$ 122,787,412	\$ 135,108,392	\$ 30,300,108
負債							
銀行同業及其他金融機構存款及結餘	\$ 114,890,541	\$ -	\$ 13,216,769	\$ -	\$ 101,673,772	\$ -	\$ -
衍生金融負債	169,359	-	-	-	-	-	169,359
長期借款	15,000,000	-	-	-	-	-	15,000,000
後償負債	157,774,012	-	-	-	49,948,422	107,825,590	-
其他負債	1,198,973	-	155,859	66,199	186,099	-	790,816
負債總額	\$ 289,032,885	\$ -	\$ 13,372,628	\$ 66,199	\$ 151,808,293	\$ 107,825,590	\$ 15,000,000
資產與負債差距	\$ 4,978,129	\$ 4,978,129	\$ 5,790,667	\$ 23,830,479	\$ (29,020,881)	\$ 27,282,802	\$ 15,300,108

30 財務風險管理 (續)

(c) 流動資金風險管理 (續)

(ii) 資產及負債按剩餘期限分析：

本公司按照未折現現金流量於結算日的剩餘期限至合約到期日止的分析如下：

	名義流入/ (流出) 總額	2014					無期限
		須即時償還	1 個月內	1 個月 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上
銀行同業及其他金融機構							
存款及結餘	\$ 115,644,824	\$ -	\$ 71,793,852	\$ -	\$ 43,850,972	\$ -	\$ -
衍生金融負債	1,537,177	-	-	-	595,285	941,892	-
借款	169,485,964	-	94,943	232,146	30,906,527	138,252,348	-
後償負債	17,565,120	-	-	80,160	240,480	1,282,560	15,961,920
其他負債	415,458	-	196,791	72,371	140,351	-	5,945
	\$ 304,648,543	\$ -	\$ 72,085,586	\$ 384,677	\$ 75,733,615	\$ 140,476,800	\$ 15,961,920
未確認貸款承擔	\$ 3,106,049	\$ -	\$ 3,106,049	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
							\$ 5,945

30 財務風險管理 (續)

(c) 流動資金風險管理 (續)

(ii) 資產及負債按剩餘期限分析：(續)

	2013						
名義流入/ (流出) 總額	須即時償還	1 個月內	1 個月 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	無期限
銀行同業及其他金融機構							
存款及結餘	\$ 115,361,798	\$ -	\$ 13,220,469	\$ 10,020,117	\$ 92,121,212	\$ -	\$ -
衍生金融負債	3,053,465	-	-	-	700,162	1,960,550	392,753
長期借款	159,474,113	-	-	310,109	50,591,752	108,572,252	-
後償負債	17,890,148	-	-	80,282	240,846	1,284,510	16,284,510
其他負債	456,347	-	180,021	66,199	186,099	-	-
	<u>\$ 296,235,871</u>	<u>-</u>	<u>\$ 13,400,490</u>	<u>\$ 10,476,707</u>	<u>\$ 143,840,071</u>	<u>\$ 111,817,312</u>	<u>\$ 16,677,263</u>
							<u>24,028</u>
							<u>\$ 24,028</u>
未確認貸款承擔	\$ 106,049	\$ -	\$ 106,049	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
							<u>\$ -</u>

30 財務風險管理 (續)

(d) 營運風險管理

營運風險是指內部流程及支援系統出現故障或外來事故所產生的風險。

本公司經驗豐富的高級行政人員在各主要營運範疇均制定政策，當中已計及影響該等交易的重要因素。根據該等政策，整體及個別市場風險的限額均由管理層核准。

本公司實施了嚴格的控制措施，以確保本身適當遵循有關政策及限額。就此而言，本公司設立了一套內部審核制度，以確保所有當局的指令均會執行。

本公司非常重視業務能夠在安全及恰當的情況下進行，使本公司可以在每個層面執行嚴謹的控制措施。高級行政人員獲賦予管理特定營運範疇的職責，並獲得經驗豐富的中級管理層及前線人員的全力支持。常務董事積極參與本公司事務，並負責對所有主要借貸及行政決策作出最後審批。

(e) 資本管理

金管局制定及監察本公司整體的資本規定。為了實施當前資本規定，金管局要求本公司須維持總資本對總風險加權資產的規定比率。本公司使用內部評級作為計算信貸風險的風險比重的基準。銀行業務被歸類為交易賬冊或銀行賬冊，而風險加權資產則按照務求反映資產所附帶的不同風險水平和資產負債表外風險承擔的指明規定予以釐定。

除了符合監管規定外，本公司管理資本的主要目的還包括維護持續經營的能力，從而使本公司能夠透過按照風險水平為產品及服務定價，以及憑藉按合理成本取得融資，繼續為股東提供回報，並為其他利益相關者提供利益。

本公司積極及定期檢討和管理其資本架構，以在維持高槓桿比率可能帶來的高股東回報與穩健資本狀況的優點和保證之間取得平衡，並因應不同的經濟狀況調整資本架構。

風險管理委員會負責執行分配資本予特定營運範疇及業務的程序，而董事會則會定期檢討有關程序。

30 財務風險管理 (續)

(e) 資本管理 (續)

按照行業的慣常做法，本公司以資本充足比率監管資本架構，而於年內，本公司的資本管理政策並無重大變動。

本公司遵照於二零零七年一月一日起生效的香港《銀行業條例》的《銀行業 (資本) 規則》計算資本充足比率。本公司符合金管局發出「就市場風險維持充足資本」指引所載有關申報市場風險的最低豁免的所有準則，並毋須就市場風險維持資本。故此，本公司獲豁免披露根據上述指引規定計算的經調整資本充足比率。

於截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度各規定報告日，本公司一直遵守所有外部實施的資本規定，且公司資本一直遠高於金管局所設定的最低要求比率。

31 金融工具的公允價值

(a) 公允價值的估計

公允價值的估計是根據金融工具的特性和相關市場資料於某一特定時間作出，因此一般屬主觀性質。本公司以下列公允價值層級來計量公允價值。這些公允價值層級反映了計量公允價值時所使用的輸入變量的重要性。

- 第一層級：相同工具在活躍市場的開列市價 (未經調整)。
- 第二層級：使用以可直接觀察 (即價格) 或間接觀察 (即源自價格) 的輸入變量為基礎的估值技術。這個類別包括使用以下方法估值的工具：類似工具在活躍市場的開列市價；相同工具或類似工具在較不活躍市場的開列市價；或其他估值技術，其所用的所有重要的輸入變量都可以通過市場數據直接或間接觀察。
- 第三層級：使用重要的不可觀察輸入變量的估值技術。這個類別包括估值技術並非以可觀察數據的輸入變量為基礎，且不可觀察的輸入變量可對工具的估值構成重大的影響的所有工具。這個類別所包含的工具，是以類似工具的開列市價來估值，並需要作出重大的不可觀察的調整或假設，以反映不同工具的差異。

31 金融工具的公允價值 (續)

(a) 公允價值的估計 (續)

在活躍市場交易的金融資產和金融負債的公允價值是以開列市價為準。至於所有其他金融工具，本公司使用估值技術來確定公允價值。估值技術包括現值淨額、折現現金流量模型以及對存在可觀察的市場價格的類似工具進行比較。估值技術所採用的假設和輸入變量包括：在估計折現率、債券和股票價格、外幣匯率、股票和股本證券指數價格、預期價格波動和相關性時使用的基準利率、信貸息差和其他溢價。估值技術的目標是確定一個可反映金融工具在報告日的價格的公允價值，而市場參與者在公平交易基礎上也會得出這一相同的公允價值數額。

本公司採用廣受認可的估值模型來釐定常見及較簡單的金融工具的公允價值，例如僅使用可觀察的市場數據，而不甚需要管理層作出判斷及估計的利率掉期。至於上市債務和權益證券、在交易所交易的衍生工具和簡單的場外衍生工具（例如利率掉期），其可觀察的價格和模型輸入變量通常可在相關市場中獲取。如能獲取可觀察的市價和模型輸入變量，可降低管理層作出判斷及估計的需要，也降低在釐定公允價值時所涉及的不確定性。能否獲取可觀察的市價和模型輸入變量，視乎產品和市場而定，並容易受到金融市場的特定事件和一般情況的影響而出現變化。

該等技術涉及不確定性因素，並會受到所採取的假設以及就各類金融工具、折現率、估計未來現金流量、未來預期虧損經驗及其他因素所作出的判斷等因素的重大影響。假設的變化會對這些估計及所得出的公允價值構成重大影響。所得出的公允價值估計未必可透過與獨立市場進行的比較來證明，而且在許多情況下，不可在即時出售相關工具時實現。

31 金融工具的公允價值 (續)

(b) 公允價值

除下列所述者外，所有金融工具是以公允價值列賬，或以與其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的公允價值相若的數額入賬。

	2014		2013	
	賬面金額	公允價值	賬面金額	公允價值
持有至到期投資	<u>\$ 11,917,875</u>	<u>\$ 12,271,930</u>	<u>\$ 11,791,965</u>	<u>\$ 12,672,145</u>

下表在經常性的基礎上分析本公司金融工具於結算日計量的公允價值，按照《香港財務報告準則第 13 號》「公允價值計量」將公允價值分為三級公允價值層級。公允價值層級分類的確定參考附註 31(a)說明的在估值技術中輸入變量的可觀察性和重要性。

	2014			
	第 1 層級	第 2 層級	第 3 層級	總額
資產				
可供出售金融資產				
– 債務證券	\$ 63,301,760	\$ 20,079,000	\$ -	\$ 83,380,760
其他資產				
– 套期衍生工具的 正公允價值	-	235,679	-	235,679
	<u>\$ 63,301,760</u>	<u>\$ 20,314,679</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 83,616,439</u>
負債				
衍生金融負債	\$ -	\$ 188,654	\$ -	\$ 188,654
其他負債				
– 套期衍生工具的 負公允價值	-	478,000	-	478,000
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 666,654</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 666,654</u>

31 金融工具的公允價值 (續)

(b) 公允價值 (續)

	2013			
	第 1 層級	第 2 層級	第 3 層級	總額
資產				
可供出售金融資產				
– 債務證券	\$ 92,894,470	\$ -	\$ -	\$ 92,894,470
其他資產				
– 套期衍生工具的 正公允價值	-	185,403	-	185,403
	<u>\$ 92,894,470</u>	<u>\$ 185,403</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 93,079,873</u>
負債				
衍生金融負債	\$ -	\$ 169,359	\$ -	\$ 169,359
其他負債				
– 套期衍生工具的 負公允價值	-	742,627	-	742,627
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 911,986</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 911,986</u>

於本年度，金融工具並無在公允價值層級的第一與第二層級之間出現重大轉移，亦無金融工具轉入或轉出第三層級（二零一三：零美元）。本公司的政策是確認於發生年末不同公允價值層級之間的轉移。

第二層級公允價值計量使用的估值技術和輸入值

第二層級利率掉期的公允價值，是本公司在報告期末終止掉期估計可收取或須支付的金額，當中已計及當前利率和交易對手的現時信用狀況。

未上市的債務證券的公允價值依據券商同類資產報價確定。

32 重大關聯方交易

本公司進行了下列重大關聯方交易：

(a) 與集團公司進行的交易

本年度內，本公司在日常業務中與關聯方進行了若干交易，包括借貸、接受及存放銀行同業存款、相關銀行交易和資產負債表外交易等。本公司已制定了內部政策以控制相關借貸。

於年內的關聯方交易及於年終時的結欠載列如下：

	最終控股公司		同系附屬公司	
	2014	2013	2014	2013
利息支出	\$ (873,588)	\$ (990,891)	\$ -	\$ -
費用及佣金收入	-	180	-	-
經營支出	<u>(620,518)</u>	<u>(437,148)</u>	<u>(158)</u>	<u>(213)</u>
截至 12 月 31 日 止年度	<u>\$ (1,494,106)</u>	<u>\$ (1,427,859)</u>	<u>\$ (158)</u>	<u>\$ (213)</u>

	最終控股公司		同系附屬公司	
	2014	2013	2014	2013
存放存款				
於 1 月 1 日	\$ -	\$ 4,000,000	\$ -	\$ -
年內存放數額	-	-	-	-
年內償還數額	<u>-</u>	<u>(4,000,000)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
於 12 月 31 日	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

32 重大關聯方交易 (續)

(a) 與集團公司進行的交易 (續)

	最終控股公司		同系附屬公司	
	2014	2013	2014	2013
接受存款				
於 1 月 1 日	\$ 13,216,769	\$ 19,348,192	\$ -	\$ -
年內接受數額	98,033,801	78,707,097	-	-
年內償還數額	(99,578,270)	(84,838,520)	-	-
於 12 月 31 日	<u>\$ 11,672,300</u>	<u>\$ 13,216,769</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

	最終控股公司	
	2014	2013
長期借款		
於 1 月 1 日	\$ 77,972,805	\$ 102,972,575
年內新增的貸款	60,000,153	320,000,230
年內償還數額	(50,000,458)	(345,000,000)
於 12 月 31 日	<u>\$ 87,972,500</u>	<u>\$ 77,972,805</u>

於年內，The Export-Import Bank of Korea 就為數 3,000,000 美元 (二零一三年：零美元) 的貸款出任擔保方。二零一四年的年終結餘為 3,000,000 美元 (二零一三年：零美元)，應計利息為零美元 (二零一三年：零美元)。

本公司並無就上述關聯方貸款及存款提撥任何減值準備。

(b) 關鍵管理人員的酬金如下：

	2014	2013
短期僱員福利	<u>\$ 375,427</u>	<u>\$ 465,270</u>

32 重大關聯方交易 (續)

(c) 高級人員貸款

根據新修訂的香港《公司條例》第 11 部第 78 條並參考修訂前的香港《公司條例》第 161B 條披露的本公司高級人員貸款如下

	2014	2013
本公司於 12 月 31 日提供的有關貸款結欠總額	\$ -	\$ -
本公司於年內提供的有關貸款最高結欠總額	\$ -	\$ -

33 直接母公司及最終控權方

於二零一四年和二零一三年十二月三十一日，董事認為本公司的直接母公司及最終控權方為於韓國註冊成立的 The Export-Import Bank of Korea。該實體編製可供公開的財務報表。

34 會計估計和判斷

(a) 主要的估計數額不肯定因素

附註 30 載有關於金融工具公允價值的假設和風險因素的資料。其他主要的估計數額不肯定因素如下：

貸款及墊款

個別貸款及貸款組合會定期進行審閱，以評估是否出現減值虧損。本公司會對貸款組合是否存在客觀減值跡象（即預計未來現金流量是否出現減額）作出判斷。客觀減值跡象包括顯示某組合的單一或多名借款人的付款情況出現不利變動的可觀察數據，以及與本公司資產的違約事件相關聯的當地或經濟情況的可觀察數據。如果管理層按照判斷確定出現客觀減值跡象，預計未來現金流量便會根據具有與本公司資產類似信貸風險特徵的資產的以往虧損經驗作出估計。以往虧損經驗會按當時可觀察的數據作出調整。

34 會計估計和判斷 (續)

(a) 主要的估計數額不肯定因素 (續)

貸款及墊款 (續)

管理層定期審閱釐定預計未來現金流量所用的方法和假設，以減少虧損估計與實際虧損經驗之間的差異。

(b) 採用本公司會計政策的重大會計判斷

採用本公司會計政策的重大會計判斷概述如下：

持有至到期投資

本公司把有意並有能力持有至到期，並附帶固定或可釐定付款的非衍生金融資產劃歸為持有至到期投資。在作出這個判斷時，本公司會評估其是否有意並有能力持有這些投資至到期。

除若干特定情況外，如果本公司未能持有這些投資至到期，本公司將需要把整個持有至到期投資組合重新劃歸為可供出售投資，原因是該分類已被認定為受到破壞。

這將導致持有至到期投資須以公允價值而不是以攤銷成本計量。

35 已頒布但尚未在截至二零一四年十二月三十一日止年度生效的修訂、新準則和詮釋可能帶來的影響

截至本財務報表刊發日，香港會計師公會已頒布數項在截至二零一四年十二月三十一日止年度尚未生效，亦沒有在本財務報表採用的修訂及一項新準則。這些準則變化包括下列可能與本集團有關的項目。

*在以下日期或之後
開始的會計期間生效*

《香港會計準則》第 19 號修訂 「界定受益計劃：雇員繳存」	2014 年 7 月 1 日
《香港財務報告準則》的年度改進 (2010 至 2012 年度周期)	2014 年 7 月 1 日
《香港財務報告準則》的年度改進 (2011 至 2013 年度周期)	2014 年 7 月 1 日
《香港財務報告準則》第 11 號修訂 「在合營企業中收購的權益的核算」	2016 年 1 月 1 日
《香港會計準則》第 16 號和第 38 號修訂 「折舊與攤銷的可接受方法的說明」	2016 年 1 月 1 日
《香港財務報告準則》第 15 號 「源自客戶合同的收入」	2017 年 1 月 1 日
《香港財務報告準則》第 9 號 「金融工具」	2018 年 1 月 1 日

本公司正在評估這些修訂對初始採用期間的影響。到目前為止，本公司相信，除了《香港財務報告準則》第 9 號「金融工具」外，採納這些修訂不大可能會嚴重影響本公司的經營業績和財務狀況。該項準則的修訂令本公司改變對金融工具的分類和計量，可能對本公司的經營業績和財務狀況構成影響。

此外，新修訂的香港《公司條例》自二零一四年三月三日開始生效。按照該條例第 358 條，其中第 9 部分“賬目與審計”的要求從本公司首個財政年度（本公司始於二零一五年一月一日的財政年度）即生效。本公司正在就《公司條例》的修訂在第 9 部分首次應用期間對財務報表的可能影響進行評估。截至目前，本公司認為可能的影響不會太大，影響的方面主要是財務報表信息的列報和披露。

未經審核補充資料

(除非另有註明，否則均以美元列示)

(a) 資本及資本充足率

《二零一二年銀行業 (資本)(修訂) 規則》和《二零一三年銀行業 (資本)(修訂) 規則》分別於二零一三年一月一日和二零一三年六月三十日生效，標誌著《巴塞爾資本協議 III》的規定在香港應用。

	2014	2013
資本充足率		
核心一級資本充足率	16.49%	15.60%
一級資本充足率	16.49%	15.60%
總資本充足率	<u>21.87%</u>	<u>21.29%</u>

減去扣除項前後的總資本的組成部分如下：

	2014	2013
核心一級資本：		
核心一級資本工具	\$ 30,000,000	\$ 30,000,000
保留盈利	19,044,727	16,253,367
已披露儲備	<u>1,632,010</u>	<u>1,516,161</u>
核心一級資本 (未減去扣除項)	\$ 50,676,737	\$ 47,769,528
核心一級資本的監管扣除項：		
遞延稅項資產淨額	<u>(423,934)</u>	<u>(377,874)</u>
核心一級資本總額	\$ 50,252,803	\$ 47,391,654
其他一級資本	<u>-</u>	<u>-</u>
一級資本總額	<u>\$ 50,252,803</u>	<u>\$ 47,391,654</u>

未經審核補充資料 (續)

(除非另有註明，否則均以美元列示)

(a) 資本及資本充足率 (續)

減去扣除項前後的總資本的組成部分如下：(續)

	2014	2013
二級資本		
合資格的二級資本工具加相關的股份溢價	\$ 15,000,000	\$ 15,000,000
合資格計入二級資本的整體評估減值準備和一般銀行風險監管儲備	2,498,301	2,265,947
在不屬於監管合併範圍內的金融行業實體發行的二級資本工具中數額不重大的資本投資監管扣除項 (金額 [])	(1,099,380)	-
二級資本總額	<u>\$ 16,398,921</u>	<u>\$ 17,265,947</u>
資本總額	<u>\$ 66,651,724</u>	<u>\$ 64,657,601</u>

本公司根據《銀行業 (資本) 規則》(「資本規則」) 的要求計量資本充足率。按照資本規則，本行已採納「基本計算法」計算風險加權資產的信貸風險，並以「基本指標法」計算營運風險。根據《銀行業 (資本) 規則》第 22(1) 條，本公司獲豁免按照《銀行業 (資本) 規則》第 17 條的規定計算市場風險。

核心一級資本工具為 30,000,000 股 (二零一三年：30,000,000 股) 每股面值 1 美元的已發行及繳足股本普通股。普通股股東有權收取不時宣派的股息，並且有權在本公司大會上按照每持有一股可投一票的比例參與投票。所有普通股在分佔本公司剩餘資產方面享有同等權益。

如果本公司在為金融資產進行個別評估中沒有發現客觀的減值跡象，本公司會對具有類似信貸風險特徵的金融資產組進行評估，為潛在減值虧損提撥整體評估減值準備。

並無會計項目受惠於資本規則第 4H 條所載的過渡期安排。

為了遵循《銀行業 (披露) 規則》的要求，有關本公司監管資本披露內容的其他資料已按照金管局指定的披露標準模版，載於母行的公司網站 (http://www.koreaexim.go.kr/hk/intro/intro06_news.jsp) 的「監管披露」欄目。

未經審核補充資料 (續)

(除非另有註明，否則均以美元列示)

(b) 流動資金比率

	2014	2013
年內的平均流動資金比率	<u>4,149.25%</u>	<u>10,399.06%</u>

平均流動資金比率是按照香港《銀行業條例》附表四的規定，以每個曆月的平均比率的簡單平均數計算。

(c) 本公司的所有主要業務位於香港。

本公司的業務劃分為兩類：證券業務和商業銀行業務。證券業務包括投資控股，而商業銀行業務則包括貿易融資和提供貸款服務。

扣除經營支出及減值虧損前的經營收入：

	2014	2013
證券業務	\$ 1,884,991	\$ 2,312,321
商業銀行業務	<u>3,673,469</u>	<u>3,711,319</u>
	<u>\$ 5,558,460</u>	<u>\$ 6,023,640</u>

經營資產：

證券業務	\$ 96,202,253	\$ 105,914,965
商業銀行業務	247,771,766	224,781,842
未分配	<u>5,773,254</u>	<u>5,855,439</u>
	<u>\$ 349,747,273</u>	<u>\$ 336,552,246</u>

未分配的資產包括銀行現金、物業、廠房及設備，以及其他資產。

未經審核補充資料 (續)

(除非另有註明，否則均以美元列示)

(c) 分部資料——按業務分類 (續)

客戶貸款

(i) 按行業分類

按照抵押品及減值準備分析的客戶貸款及墊款如下：

	2014				2013			
	有抵押 貸款及 墊款總額	有抵押 貸款及 墊款總額 百分比	整體評估 減值準備	個別評估 減值準備	有抵押 貸款及 墊款總額	有抵押 貸款及 墊款總額 百分比	整體評估 減值準備	個別評估 減值準備
在香港以外地 區使用的貸 款	\$225,312,537	1.8%	\$ 2,254,371	\$ -	\$210,667,598	2.1%	\$ 2,108,349	\$ -

(ii) 按地區分類

	2014			2013		
	貸款及 墊款總額	整體評估 減值準備	個別評估 減值準備	貸款及 墊款總額	整體評估 減值準備	個別評估 減值準備
韓國	\$209,282,809	\$ (2,094,074)	\$ -	\$191,847,650	\$ (1,920,149)	\$ -
亞太地區 不包括韓國	10,815,653	(108,156)	-	12,859,775	(128,598)	-
拉丁美洲	2,964,075	(29,641)	-	3,210,173	(32,102)	-
歐洲	2,250,000	(22,500)	-	2,750,000	(27,500)	-
	<u>\$225,312,537</u>	<u>\$ (2,254,371)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$210,667,598</u>	<u>\$ (2,108,349)</u>	<u>\$ -</u>

上述地區分析是在顧及風險轉移因素後，按交易對手所在地分類。

未經審核補充資料 (續)

(除非另有註明，否則均以美元列示)

(c) 分部資料——按業務分類 (續)

銀行同業及金融機構貸款

(i) 按行業分類

按照抵押品及減值準備分析的銀行同業及金融機構貸款及墊款如下：

	2014			2013		
	有抵押 貸款及 墊款總額	有抵押 貸款及 墊款總額 百分比	整體評估 減值準備	有抵押 貸款及 墊款總額	有抵押 貸款及 墊款總額 百分比	整體評估 減值準備
貿易票據	\$ 24,335,035	100%	\$ 243,930	\$ 15,754,155	100%	\$ 157,598

(ii) 按地區分類

	2014		2013	
	貸款及 墊款總額	整體評估 減值準備	貸款及 墊款總額	整體評估 減值準備
- 韓國	\$ 7,981,324	\$ (80,000)	\$ -	\$ -
亞太地區				
不包括韓國	16,353,711	(163,930)	15,754,155	(157,598)
- 歐洲	-	-	-	-
- 中東	-	-	-	-
	<u>\$ 24,335,035</u>	<u>\$ (243,930)</u>	<u>\$ 15,754,155</u>	<u>\$ (157,598)</u>

上述地區分析是在顧及風險轉移因素後，按交易對手所在地分類。

未經審核補充資料 (續)

(除非另有註明，否則均以美元列示)

(d) 跨國債權

跨國債權是在顧及風險轉移因素後，按交易對手所在地列入資產負債表內的風險。如果交易對手的債權擔保方的國家有別於交易對手的所在國家，有關風險便會轉移至擔保方所在國家。如果索償對象是銀行同業或其他金融機構的分行，有關風險便會轉移至其總辦事處所在國家。風險轉移後，佔跨國債權總額 10% 或以上的個別國家或地區債權如下：

	2014			
	銀行同業 及其他 金融機構	公營單位	其他	總額
亞太區 (不包括香港)	\$ 66,993,444	\$ 10,856,882	\$ 254,186,863	\$ 332,037,189
– 其中只計南韓	22,356,072	-	239,800,173	262,156,245
美國	4,232,682	-	-	4,232,682
拉丁美洲	-	-	2,964,440	2,964,440
中東	-	-	-	-
歐洲	9,863,675	2,253,331	-	12,117,006
	2013			
	銀行同業 及其他 金融機構	公營單位	其他	總額
亞太區 (不包括香港)	\$ 49,101,584	\$ 12,909,760	\$ 246,251,278	\$ 308,262,622
– 其中只計南韓	28,330,765	-	231,946,243	260,277,008
美國	4,657,879	-	-	4,657,879
拉丁美洲	-	-	3,210,547	3,210,547
中東	5,316,589	-	-	5,316,589
歐洲	9,661,503	2,754,886	-	12,416,389

未經審核補充資料 (續)

(除非另有註明，否則均以美元列示)

(e) 貨幣風險

下表所示為於結算日按照《銀行業 (披露) 規則》所界定的貨幣風險集中情況。

(以港幣百萬元列示)	2014		
	美元	歐元	總額
現貨資產	\$ 2,643	\$ 96	\$ 2,739
現貨負債	<u>2,652</u>	<u>91</u>	<u>2,743</u>
(短) / 長倉盤淨額	\$ (9)	\$ 5	\$ (4)
結構性倉盤淨額	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1</u>

(以港幣百萬元列示)	2013		
	美元	歐元	總額
現貨資產	\$ 2,527	\$ 108	\$ 2,635
現貨負債	<u>2,536</u>	<u>103</u>	<u>2,639</u>
(短) / 長倉盤淨額	\$ (9)	\$ 5	\$ (4)
結構性倉盤淨額	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1</u>

未經審核補充資料 (續)

(除非另有註明，否則均以美元列示)

(f) 非銀行類客戶的中國相關貸款

(以美元千元列示)

非銀行類客戶的中國相關貸款是按照金管局在《銀行業 (披露) 規則》所界定的非銀行類交易對手及直接貸款的類別並參考非銀行業《內地業務申報》進行分析。

交易對手類型	2014		總額
	資產負債表 內貸款	資產負債表 外貸款	
1. 中央政府、中央政府持有實體及其附屬公司和合營公司	-	-	-
2. 地方政府、地方政府持有實體及其附屬公司和合營公司	-	-	-
3. 居住在中國大陸的中國公民或在中國大陸註冊的實體及其附屬公司和合營公司	101,306	-	101,306
4. 在以上第 1 項中沒有報告的中央政府其他實體	-	-	-
5. 在以上第 2 項中沒有報告的地方政府其他實體	-	-	-

未經審核補充資料 (續)

(除非另有註明，否則均以美元列示)

(f) 非銀行類客戶的中國相關貸款 (續)

(以美元千元列示)

交易對手類型	2014		總額
	資產負債表 內貸款	資產負債表 外貸款	
6. 中國境外的公司及個人， 而涉及的貸款乃於內地 使用	-	-	-
7. 其他交易對手，而涉及貸款 被報告機構認為是非銀行 類客戶的中國相關貸款	-	-	-
總額	101,306	-	101,306
提取準備后的資產總值	351,221		
資產負債表內貸款佔資產總值 百分比	28.84%		

未經審核補充資料 (續)

(除非另有註明，否則均以美元列示)

(f) 非銀行類客戶的中國相關貸款 (續)

(以美元千元列示)

	2013			
	資產負債表 內貸款 '000	資產負債表 外貸款 '000	總額 '000	個別 評估減值 '000
內地機構	\$ 82,237	\$ -	\$ 82,237	\$ -
中國境外的公司及個人，而涉及的貸款乃於內地使用	-	-	-	-

未經審核補充資料 (續)

(除非另有註明，否則均以美元列示)

(g) 信貸風險管理的額外披露

(i) 資本規定

於結算日按照基本 (信貸風險) 計算法計算的每一類別的風險承擔的資本規定分析如下：

	2014	2013
官方實體	\$ 868,551	\$ 1,274,077
銀行	1,508,203	1,356,136
企業	20,572,104	20,163,035
不屬逾期的其他風險承擔	453,149	530,938
逾期	-	-
資產負債表內風險承擔的總資本規定	<u>\$ 23,402,007</u>	<u>\$ 23,324,186</u>
其他承擔	\$ 52,242	\$ 4,242
利率合約	35,173	40,247
資產負債表外風險承擔的總資本規定	<u>\$ 87,415</u>	<u>\$ 44,489</u>
	<u>\$ 23,489,422</u>	<u>\$ 23,368,675</u>

上文載列根據 8% 風險加權資產所計算的資本規定，並不反映本公司實際上持有的資本。

(ii) 資本要求

於結算日按照基本指標計算法計算的營運風險的資本要求：

	2014	2013
營運風險的資本要求	<u>\$ 896,611</u>	<u>\$ 928,781</u>

未經審核補充資料 (續)

(除非另有註明，否則均以美元列示)

(g) 信貸風險管理的額外披露 (續)

(iii) 減低信貸風險的措施

本公司制定了風險管理政策來減低信貸風險，並針對國家及集中性風險設定了上限。

本公司持有的主要認可抵押品類別為船隻及應收款。所有抵押品均由相關貸款的代理機構管理。此外，該等抵押品由獨立估值師重新估值，而該估值師對估值的抵押品的所在地及類別具近期經驗。

該等貸款的擔保方為交易對手的母公司，而這些交易對手均為銀行及企業。

集中性風險限額是指對某一特定借款人所設定的總信貸限額。本公司為每個國家設定國家限額，當中已計及官方實體風險及預期將與本公司進行的交易次數。

上述兩個限額均須屬母公司的集中限額範圍內。

(iv) 市場風險

根據《銀行業 (資本) 規則》第 22(1) 條，本公司已獲金管局豁免按照《銀行業 (資本) 規則》第 17 條的規定計算市場風險。

(h) 企業管治

本公司承諾維持高質素的企業管治，並於整年度完全符合金管局發出的「本地註冊認可機構的企業管治」的指引。

董事委員會

董事會成立了多個委員會，其中包括信貸委員會及風險管理委員會。

未經審核補充資料 (續)

(除非另有註明，否則均以美元列示)

(h) 企業管治 (續)

董事委員會 (續)

信貸委員會

信貸委員會的職責是協助董事會制定本公司的風險容量和策略以管理信貸風險。委員會還負責推行及維持本公司的信貸風險管理架構，並參與評核大額貸款的申請和作出授信的決定。委員會成員包括副常務董事和高級經理。

風險管理委員會

風險管理委員會的職責是審閱本公司在業務過程中承擔的一切風險。審閱範圍包括 (但不限於) 市場、流動資金、信貸、國家、法律、信譽、策略及營運風險，以及為減低這些風險而設的限額、政策及程序。委員會還負責審閱所建議新產品的未解決風險和有關的控制。

副常務董事負責協調風險管理委員會的工作，並向常務董事和最終控股公司匯報。風險管理委員會的職責包括：

- 全面了解對本公司而言屬重大風險的性質，並確保已採取所需步驟以確定、計量及控制這些風險；
- 確保設有合適的政策及程序、控制措施和風險監察系統，並且明確制定及適當傳達問責制度和權限；
- 制定及傳達本公司的風險管理指引及標準；
- 實施策略以限制與本公司業務有關的風險，並確保符合法律規章的規定；
- 監督本公司的資產負債結構，並確保具有足夠流動資金以應付短期資金需求；及
- 制定、實施及監督策略，以確保這些策略與資產 / 負債管理目標一致。在制定策略時，應考慮經濟、競爭和監管情況。

未經審核補充資料 (續)

(除非另有註明，否則均以美元列示)

(i) 高級管理人員的薪酬

以下披露遵循《金管局監管政策手冊 CG-5“完善薪酬制度指引”》第三部分（薪酬披露）相關指引。

(1) 薪酬制度的設計及執行

本公司是在香港成立的一家小型公司，約有 10 名員工。所有管理人員均由首爾母公司 — The Export-Import Bank of Korea（以下簡稱“母公司”）派調來港。由於母公司是一家位于首爾的政府性銀行，所有員工的薪酬標準按照韓國政府相關指引制定。所有管理人員的薪酬由母公司人力資源部所屬的薪酬與福利團隊按照其薪酬政策負責管理。年末，薪酬與福利團隊對合格雇員的總體績效及年終激勵的重要條款進行復核。

在集團層面的薪酬政策已涵蓋基本的要素，包括薪酬結構、浮動薪酬的績效計量和按時間風險調整薪酬發放。

本公司所有管理人員都是由首爾母公司派調來港，因此，他們的薪酬水平會按照母公司的薪酬制度釐定。事實上，同一職級的員工的薪酬是相同的。任何董事不會參與決定涉及自己的薪酬。

本公司高級管理人員為負責監督本公司的戰略或業務或負責本公司重要業務綫的人員。本公司關鍵管理人員為在工作中其職責或活動涉及為本公司承擔重大風險的雇員。二零一四年，本公司沒有扮演關鍵人員角色的員工。

未經審核補充資料 (續)

(除非另有註明，否則均以美元列示)

(i) 高級管理人員的薪酬 (續)

(2) 本公司高級管理人員及關鍵人員二零一四年十二月三十一日止年度的量化薪酬總額如下：

(i) 二零一四及二零一三財政年度的薪酬 (全部為固定薪酬) 金額：

	2014		2013	
	非遞延	受益人數	非遞延	受益人數
財政年度薪酬獎勵金額				
高級管理層				
固定酬金				
(美元)：				

現金基礎	\$	375,427	7	\$	465,270	5
------	----	---------	---	----	---------	---

本公司管理層不享有任何股份或股份掛鈎的浮動薪酬

(ii) 於二零一四年財政年度沒有支付遞延薪酬 (二零一三年：零)；

(iii) 於二零一四年財政年度沒有支付因應表現而調減的遞延薪酬 (二零一三年：零)；

(iv) 本公司二零一四財年沒有支付保證獎金 (二零一三年：零)；及

(v) 本公司二零一四財年沒有向任何高級管理人員或關鍵人員支付簽約獎金或遣散費 (二零一三年：零)。