



ITE (HOLDINGS) LIMITED

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號: 8092)

全年業績公佈

截至二零一四年三月三十一日止

香港聯合交易所有限公司(「交易所」)創業板市場(「創業板」)的特色

創業板的定位，乃為相比起其他在本交易所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他經驗豐富的投資者。

由於創業板上市公司新興的性質所然，在創業板買賣的證券可能會較於主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及交易所對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公佈的資料乃遵照交易所《創業板證券上市規則》(「創業板上市規則」)而刊載，旨在提供有關ITE (Holdings) Limited (「本公司」)的資料。本公司各董事(「董事」)願就本公佈共同及個別承擔責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信：(i) 本公佈所載的資料在各重大方面均屬準確完整，且無誤導成份；(ii) 本公佈並無遺漏其他事實，致使本公佈所載任何內容產生誤導；及(iii) 本公佈所表達的一切意見乃經審慎周詳考慮後始行發表，並以公平合理的基準及假設為依據。

全年業績

本公司董事會（「董事會」）欣然公佈，提呈本公司及其附屬公司（合稱「ITE」或「本集團」）截至二零一四年三月三十一日止的經審核綜合業績，連同去年的比較數字。

綜合全面收益表

	附註	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
營業額	3, 4	22,902	28,365
已提供服務的成本		(12,650)	(17,875)
已售貨物的成本		(302)	(279)
毛利		9,950	10,211
其他收益		401	155
行政費用		(8,281)	(9,273)
經營溢利		2,070	1,093
融資成本	5(a)	-	(32)
除稅前溢利	5	2,070	1,061
所得稅	6	-	-
本公司擁有人應佔溢利		2,070	1,061
年內其他全面收入/(支出)			
之後或於損益重新歸類的項目：			
- 海外業務換算差額，無稅項的淨值		4	(8)
年內全面收入總額		2,074	1,053
每股盈利	8		
基本及攤薄（港仙）		0.22	0.11

綜合財務狀況表

	附註	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
非流動資產			
固定資產		291	375
流動資產			
存貨		1,186	1,228
應收貿易及其他應收帳款	9	5,216	6,293
透過損益帳按公平值處理的金融資產		1,006	751
已抵押銀行存款		2,019	2,212
現金及銀行結餘		7,197	5,485
		16,624	15,969
流動負債			
應付貿易及其他應付帳款	10	4,423	5,578
撥備		339	632
應付所得稅		24	20
		4,786	6,230
流動資產淨值		11,838	9,739
資產淨值		12,129	10,114
資本及儲備			
股本		9,295	9,306
儲備		2,834	808
總權益		12,129	10,114

綜合權益變動表

	本公司擁有人應佔					合計 千港元
	股本	股份溢價	合併儲備	外幣匯兌 儲備	累計虧損	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
於二零一二年四月一日結餘	9,306	24,999	10,749	286	(36,279)	9,061
年內的權益變動：						
年內溢利	-	-	-	-	1,061	1,061
海外業務的換算差額	-	-	-	(8)	-	(8)
年內全面（支出）／收入總額	-	-	-	(8)	1,061	1,053
於二零一三年三月三十一日及 二零一三年四月一日結餘	9,306	24,999	10,749	278	(35,218)	10,114
年內的權益變動：						
年內溢利	-	-	-	-	2,070	2,070
海外業務的換算差額	-	-	-	4	-	4
年內全面收入總額	-	-	-	4	2,070	2,074
回購股份	(11)	(48)	-	-	-	(59)
於二零一四年三月三十一日結餘	9,295	24,951	10,749	282	(33,148)	12,129

附註：

1. 綜合財務報表編製準則

綜合財務報表乃根據所適用的香港財務報告準則（「財務報告準則」）編製。此統稱詞彙包括香港會計師公會頒佈的所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定。綜合財務報表亦符合創業板上市規則的適用披露條文。

除會計政策列明外，本綜合財務報表均以歷史成本為編製基準。

2. 採納新訂及修訂財務報告準則

香港會計師公會頒佈了多項新財務報告準則及對財務報告準則的修訂及經修訂準則，於本集團及本公司的本會計期間首次生效。採用新準則及其他經修訂、經修訂的香港財務報告準則，對於本會計或過往會計期間的本集團的會計政策並無重大影響。

本集團並無採用任何本年度已頒佈但未生效的新訂或修訂財務報告準則，而採用此新訂財務報告準則對本集團的綜合財務報表並無重大影響。

3. 營業額

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
提供智能卡系統、射頻識別及資訊科技服務		
- 服務收益	8,329	11,960
- 保養服務收入	10,697	9,376
- 銷售服務相關產品	684	579
	19,710	21,915
顧問服務收入	3,192	6,450
	<u>22,902</u>	<u>28,365</u>

4. 分部報告

本集團的經營及呈報分別分析為 (i) 智能卡系統、射頻識別及資訊科技服務以及 (ii) 顧問服務。有關這些分部資料呈報如下：

	智能卡系統、射頻識別 及資訊科技服務		顧問服務		綜合	
	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
營業額						
對外客戶的收益	19,710	21,915	3,192	6,450	22,902	28,365
業績						
分部溢利	3,822	3,336	263	192	4,085	3,528
未予分配企業收益					401	155
未予分配企業支出					(2,416)	(2,590)
經營溢利					2,070	1,093
融資成本					-	(32)
除稅前溢利					2,070	1,061
所得稅					-	-
年內溢利					2,070	1,061
資產						
分部資產	6,018	7,000	481	727	6,499	7,727
未予分配資產					10,416	8,617
資產合計					16,915	16,344
負債						
分部負債	4,201	5,193	248	672	4,449	5,865
未予分配負債					337	365
負債合計					4,786	6,230
其他資料						
資本開支	46	439	-	-	46	439
折舊	130	107	-	-	130	107
撥備	498	693	20	61	518	754
未動用撥備回撥	(782)	(685)	(29)	(106)	(811)	(791)
存貨撇銷	42	72	-	-	42	72

為了監管分部之間的表現及資源的分配：

- 所呈列的分部溢利均在沒有分配任何若干中央行政成本、其他收入、融資成本、匯兌差額以及所得稅支出下呈列每個分部的所賺取溢利。
- 除預付中央行政成本、已抵押銀行存款以及現金及銀行結餘外，所有資產均分配予各呈列分部。
- 除應付中央行政成本及應付所得稅外，所有負債均分配予各呈列分部。

a. 地域資料

本集團主要在香港、澳門以及中華人民共和國（「中國」）經營業務。

本集團的對外客戶收益及非流動資產的地域分部如下：

	對外客戶收益		非流動資產	
	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
香港	19,478	25,376	287	373
澳門	3,424	2,989	1	1
中國	-	-	3	1
	22,902	28,365	291	375

b. 有關主要客戶資料

截至二零一四年三月三十一日止年度，兩位（二零一三年：兩位）智能卡系統、射頻識別及資訊科技服務以（二零一三年：智能卡系統、射頻識別及資訊科技服務及顧問服務）分部客戶收益佔本集團的總收益超過10%，該等主要客戶的收益為5,139,391港元（二零一三年：7,881,109港元）。

5. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除／（計入）：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
(a) 融資成本：		
銀行借貸及透支利息	-	32
(b) 員工成本（包括董事酬金）：		
薪金、工資及其他福利	13,460	16,225
退休計劃供款	538	641
	13,998	16,866
(c) 其他項目：		
核數師酬金	339	330
存貨成本	2,834	3,205
折舊	130	107
研發成本	426	385
匯兌虧損淨值	9	-
撥備	518	754
經營租賃開支： 最低租賃款項		
- 物業租借	1,250	1,598
- 公司設備租借	46	46
未動用撥備回撥	(811)	(791)
存貨撇銷	42	72

6. 所得稅

- (a) 本集團的應課稅溢利稅項，仍根據經營地方的現行條例計算。

本集團於年內並無香港所得稅的可評估溢利，故截至二零一四年三月三十一日止年度並無香港所得稅撥備（二零一三年：無）。

本集團於年內並無中華人民共和國（「中國」）及澳門可評估的溢利，故截至二零一四年三月三十一日止年度並無中國及澳門應課稅撥備（二零一三年：無）。

- (b) 於二零一四年三月三十一日，由於日後的應課稅溢利變現的相關稅務利益並不肯定，本集團承前稅項虧損的而未確認的遞延稅項資產約為 41,750,000 港元（二零一三年：43,457,000 港元），而未確認的暫時差額約為 452,000 港元（二零一三年：413,000 港元）。未確認虧損約 3,395,000 港元（二零一三年：3,854,000 港元）可用以對沖緊接著虧損年度後未來五年的應課稅溢利，而其他虧損則可永久轉帶。

7. 股息

	二零一四年 港元	二零一三年 港元
建議末期股息 - 每股普通股0.2港仙（二零一三年：無）	<u>1,859,088</u>	<u>-</u>

於二零一四年六月十八日，董事宣佈以上建議末期股息合共1,859,088港元，此等股息將於股份溢價項目中支付。本年度的末期股息有待本公司將舉行的股東週年大會獲得批准，此等財務報表並無反映有關的股息支付。

8. 每股盈利

每股基本盈利乃按本公司擁有人應佔溢利約為2,070,000港元（二零一三年：1,061,000港元）及年內已發行普通股的加權平均股數930,560,416股（二零一三年：930,592,000股），計算如下：

	二零一四年	二零一三年
於四月一日的已發行普通股	930,592,000	930,592,000
回購股份的影響	(31,584)	-
於三月三十一日普通股加權平均數	<u>930,560,416</u>	<u>930,592,000</u>

截至二零一四年三月三十一日止年度並無潛在可攤薄普通股（二零一三年：無），故基本及攤薄盈利相同。

9. 應收貿易及其他應收帳款

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
應收貿易帳款	2,286	3,796
其他應收帳款	619	488
應收客戶的服務合約工程款項總額	793	806
應收保留金	420	442
訂金及待攤費用	1,098	761
	<u>5,216</u>	<u>6,293</u>

於報告期末應收貿易帳款的帳齡分析如下：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
本期	560	1,606
逾期少於一個月	1,033	1,547
逾期一個月至三個月	689	328
逾期超過三個月但少於一年	4	315
逾期金額	1,726	2,190
	2,286	3,796

應收貿易帳款由票據日起45天（二零一三年：45天）內到期。

10. 應付貿易及其他應付帳款

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
應付貿易帳款	286	496
應計費用及其他應付帳款	2,290	2,758
應付客戶的服務合約工程款項總額	274	376
遞延保養收入	1,573	1,948
	4,423	5,578

於報告期末，按發票日期計算應付貿易帳款帳齡分析如下：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
少於一個月	244	315
一至三個月	42	95
超過三個月但少於一年	-	-
超過一年	-	86
	286	496

天職香港會計師事務所有限公司的工作範圍

本集團核數師天職香港會計師事務所有限公司（天職香港）已同意上述截至二零一四年三月三十一日止年度有關本集團業績的初步公佈內本集團本年度綜合財務報表所載金額以千位計。天職香港就此進行的工作並不構成按照香港會計師公會所頒佈香港審計準則、有關審閱委聘的香港準則或有關委聘提供保證服務的香港準則所指保證服務委聘，因此，天職香港並無就此初步公佈作出任何保證。

股息

於二零一四年六月十八日，董事會建議以現金分派方式從本公司股份溢價帳目，派發截至二零一四年三月三十一日止年度每股2港仙（二零一三年：零港仙）的末期股息于二零一四年八月二十一日(星期四)本公司股東名冊上列名的股東。於二零一四年三月三十一日，本公司股份溢價帳目約為24,952,000港元。倘若股份溢價帳目沒有其他變動，在本公司股東於股東週年大會獲得批准及支付建議末期股息後，本公司股份溢價帳目應減少至約為23,092,000港元。年內並沒有宣佈或支付任何中期股息，而派發末期股息的建議並無綜合在本年度財務報表中，但將會於隨後年度內入帳。

暫停辦理股份過戶登記手續

(i) 出席二零一四年的股東週年大會及於會上投票的資格

本公司將於二零一四年八月六日(星期三)至二零一四年八月八日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理股份登記，期間不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會，所有填妥的股份過戶表格連同有關股票須於二零一四年八月五日(星期二)下午四時三十分前送交本公司在香港的股份登記及過戶分處，香港證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心46樓。

(ii) 獲派建議末期股息的資格

本公司將於二零一四年八月十九日(星期二)至二零一四年八月二十一日(星期四) (包括首尾兩天)暫停辦理股份登記，期間不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格收取建議末期股息，所有填妥的股份過戶表格連同有關股票須於二零一四年八月十八日(星期一)下午四時三十分前送交本公司在香港的股份登記及過戶分處，香港證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心46樓。

管理層討論及分析

本集團的管理人員憑藉專業知識、集團賦予的人力及財政資源，為股東創建最高的回報。

業務回顧

期內，本集團提供方案及專業服務的全資附屬子公司，智控系統有限公司(「智控系統」)，成功爭取「香港生產力促進局」、「香港鐵路有限公司」及「八達通卡有限公司」進入客戶群，獲取多項合約並完成交付硬件及應用軟件開發的服務。同時獲取現有客戶多項新合約，項目包括提供硬件、軟件以擴容或優化現有智能系統應用平台及相關的專業服務。

「智控系統」連續五年獲取為職業訓練局屬下各學院提供個人化智能學生證服務合約，超過10,000張智能學生證已完成交付。

與「香港汽車零部件研發中心」合作研發的「智能電動車快速充電站EFS-10」(Electric Vehicle Fast Charging Station EFS-10)的認證工作正進入最後階段，預期於二零一四年中完成。與此同時，另一項新研發項目「Combo標準電動車快速充電站及移動充電車」已獲得創新科技署轄下的創新及科技支援計劃批核開展。

項目的首要目標是提供一個適用於Combo充電標準的電動車一體化快速充電的解決方案。Combo充電標準是由北美和歐洲電動汽車供應商提出的一個最新且統一的電動車充電標準。這個標準的關鍵技術是直流快充與交流半快充的充電控制演算法。研發團隊將基於現有充電模組的基礎上建立動力線通信協議，用於實現外部充電站與電池管理系統之間的通信。這個一體化解決方案一方面迎合香港對歐洲與北美電動車的充電需求，另一方面也提供了一個契機將Combo充電產品推廣到海外的潛在市場。項目另一目標是提供一個移動的電動汽車充電服務，這項服務主要針對緊急充電，路邊快速充電，以及商用車輛的電力接駁。目前為止，香港還沒有移動充電服務，這個新服務的推出將極大的降低電動車用戶對於「沒電」的焦慮，從而提升使用電動車的信心。而對於商用車輛，這個新的服務打破了原有的地域限制，即之前的商業活動只能選擇在有固定電源接駁或者大廈內部進行，從而為這些商用車輛提供了極大的方便。該項目的最終成果也將完善ITE的電動車充電技術版圖，可以支援全球的電動車充電標準。同時，該設備的研發成功也將使香港擁有一個綜合性的基礎設施，以支持全球各類標準和原始設備製造商提供的電動汽車。

年內，本集團之科研及產品子公司RF Tech Limited(「RFT」)，欣然宣佈在開發的創新產品中，為intelli軟件庫增加了一個新的項目。全新的intelliPBS “Pay-by-Smartphone”軟件產品配合市場對電子付費應用的增長需求，特別針對遠程和無線功能的熱熾需要。憑藉在信息和通信技術(“ICT”)的進步，智能手機產品和ICT基礎設施都具有更強大的功能和特性，可適用於遠程和無線監控，並通過互聯網或電信網絡進行。加上近場通信(“NFC”)功能，智能手機不但可以成為一個非接觸式智能卡即時作出電子錢包付費，也可以作為非接觸式智能卡讀寫器，以扣減電子錢包卡，例如八達通卡或澳門通卡。結算記錄可以同時下載到後台系統和前台「銷售點終端」，例如停車咪錶設備或自助服務機。

“Pay-by-Smartphone”應用的潛力致為巨大，ITE將繼續探索和發展相關的業務契機。

同事們及家屬友好持續承擔社會責任，發揮企業精神，身體力行參與慈善公益活動，為「生命熱線」「愛•喜•行」慈善步行2014籌款。「生命熱線」以義工為本，為失落、無助、感到絕望及有情緒困擾的人士提供益友及預防自殺服務，使他們情緒得以舒緩，從而積極面對人生。集團為大學學員提供五個實習名額，學員來自香港理工大學及香港中文大學的不同工程學系，當中包括計算機工程、電子工程、資訊工程、機械及系統工程等。本集團始於二零零六年已積極參與大學工讀及學生實習計劃，為大學學員提供職前培訓及工作實習機會。

展望

本集團成立至今，我們的目標及承諾仍然堅定不移，持續專注核心業務及致力創新，全力落實長遠發展的目標，正如本集團的名稱「ITE」以「**創新、科技、優才**」清晰表述了企業的座右銘。

專業的管理團隊帶領集團所有成員堅守企業宗旨、目標及核心價值。年復年，不斷加強建立及累積自主知識資產、為新增速的市場提供最高端的專業產品和服務。我們堅守市場定位—提供多功能應用方案與客戶的專業領航者。

通過提升效率及效益，持續新產品的研發及專業服務的擴容，董事們對集團盈利能力保持增長的勢頭充滿信心。

財務表現

截至二零一四年三月三十一日止年度，本集團錄得營業額約為23,000,000港元，較去年下跌19%。截至二零一四年三月三十一日止年度的公司擁有人應佔溢利約為2,100,000港元，比對去年度約為1,100,000港元。

分部資訊

年內，本集團錄得營業額較去年下跌約19%，本集團邊際毛利率卻從去年36%改善至本年度43%。

本集團的核心業務收入，即：提供智能卡系統、射頻識別系統及資訊科技服務及其相關銷售，比去年下跌28%至9,013,702港元（二零一三年：12,538,782港元）。但在保養收入方面卻上升14%至10,696,765港元（二零一三年：9,375,500港元）。

顧問服務範疇方面，營業額較去年下跌51%至3,191,743港元（二零一三年：6,450,295港元），此重大下跌是由於其中一份顧問服務合約於去年年終到期。儘管營業額下跌，但利潤幅度卻由9%改善至11%水平。

在持續嚴謹的成本控制下，本集團行政費用下跌11%。

在持續流動資金的改善情況下，財務費用於本年度為零港元（二零一三年：31,711港元）。

資金流動性及庫務政策

本集團主要以內部產生的現金流量及可用銀行額度應付其營運所需。於二零一四年三月三十一日，本集團並沒有任何未償還借款。本集團於二零一四年三月三十一日的流動比率為3.47（二零一三年：2.56），而流動現金比率則為3.23（二零一三年：2.37）。

本集團繼續採取審慎庫務政策。本集團不斷為各客戶的財政狀況進行信貸評估，致力減低所承擔的信貸風險。此外，本集團亦會定期檢討流動資金及融資安排。

於考慮銀行融資、嚴格成本控制及本集團現有可動用的財務資源後，本集團相信具備充裕的財務資源以應付日後的營運、發展及投資所需。

重大投資

本集團於年內並沒有任何重大投資。

重大的收購或出售附屬公司及聯屬公司

本集團於年內並沒有任何附屬公司及聯屬公司的收購或出售。

僱員資料

本集團認為，員工為本集團最重要的資產。本集團的整體目標旨在提供優厚的薪金待遇，僱員薪酬水平將按個別員工的工作表現、學歷、經驗以及勞動市場狀況作出調整。除基本待遇外，本集團亦會評估個別員工的工作表現及參考本集團的業務表現向合資格僱員發放酌情花紅及授出購股權。

本集團一向維持良好融洽的勞資關係，從未經歷任何影響業務運作的重大勞資糾紛。除上述的薪酬待遇外，本集團亦按照中國內地及香港有關法例及法規提供其他僱員福利，包括中國內地的社會保障計劃供款及香港強制性公積金計劃供款。此外，本集團亦為僱員提供持續培訓計劃，協助他們緊貼市場的最新動態及新科技。

本集團於二零一四年三月三十一日僱有62名（二零一三年：71名）全職僱員，其中包括57名為香港僱員，其餘則為中國及澳門僱員。截至二零一四年三月三十一日止年度，包括董事酬金在內的僱員成本約為14,000,000港元（二零一三年：17,000,000港元）。本公司於年內並無向任何董事及僱員授出任何購股權。

資產押記

於二零一四年三月三十一日，為數2,018,503港元（二零一三年：2,212,053港元）的定期存款已抵押予若干銀行，作為擔保本集團的銀行融資。但是，在考慮過往一年並沒有取用任何銀行融資及現有嚴謹的流動資金管理下，本集團決定不延續銀行融資安排，亦所以定期存款的相關抵押已期後於二零一四年四月一日註銷。

日後的重大投資計劃

本集團於二零一四年三月三十一日並無任何重大投資及收購重大資本資產的計劃。

資產負債比率

本集團的資產負債比率乃指借貸總額除以總權益的百分比。於二零一四年三月三十一日，本集團的資產負債比率為零（二零一三年：零）。

匯率波動風險及任何相關對沖措施

本集團的資產、負債、收入及開支主要以港元、美元、澳門幣及人民幣為單位。港元、美元、澳門幣及人民幣的匯率在過去數年表現均十分穩定。年內，本集團將一般所收客戶款項及銀行貸款用以支付供應商及資本開支。該等收支均以附屬公司經營所在地的貨幣進行。由於本集團認為對沖安排的成本高於利益，因此本集團目前並無採取對沖措施控制潛在的匯率風險。然而，管理層會採取審慎態度，不斷監察有關情況並且在有需要時採取相應措施。

或然負債

於二零一四年三月三十一日，本公司就一間全資附屬公司的銀行融資提供企業擔保。

購股權計劃

本公司實行二零一一年計劃，旨在向對本集團運作成功有所貢獻並具資格者提供獎勵及獎賞。二零一一年計劃具資格者包括公司董事，其中包括獨立非執行董事、本集團其他僱員、產品及服務供應商、客戶、顧問等。二零一一年計劃於二零一一年八月八日起生效，除被取消或更改外，將持續於當日起計十年內有效。

就行使所有尚未行使的已授出購股權或即將行使的本公司二零一一年計劃及其他購股權計劃的購股權，其發行的股份數目不應超過公司股份發行總數的30%。於任何十二個月期內，本公司二零一一年計劃及任何其他購股權計劃對每位具資格者可發出的股份數目，其最高上限為公司當時已發行股份的1%。任何超出此上限的購股權授出，須於股東大會經股東批准。

向董事、行政總裁、公司大股東或其任何伙伴授出購股權，須預先經獨立非執行董事批准。此外，若向公司大股東、公司獨立非執行董事或其任何伙伴所授出的購股權，於任何十二個月期內多於公司股份的0.1%或其總值（按授出當日公司股份價格計算）高於五百萬港元，須於股東大會經股東批准。

獲授予購股權者可於提供授出購股權的二十一天內，以總數一港元的象徵式費用接受購股權。授出購股權的行使時段由董事釐定，於授出期一段時期內開始，並於提供授出購股權日期十年內，或較早者，於二零一一年計劃到期日完結。

購股權的行使價格乃由董事釐定，惟其不得低於下列較高者：(i) 公司股份在購股權授出當日的收市價；(ii) 公司股份在股份授出日期前五個交易日的平均收市價；(iii) 股份面值。

截至二零一四年三月三十一日止，並沒有任何購股權授出、行使以及失效。

於二零一四年三月三十一日，二零一一年計劃可發行的股份數目分別為零股。

購股權並無授予持有人收取股息及於股東大會投票的權利。

購回、出售及贖回本公司股份

於年內至此報告日期，本公司於交易所以每股平均價0.055港元價格購入1,048,000股本公司每股面值0.01港元的普通股。

該等回購股份於二零一四年三月已被註銷，而本公司已發行股本亦隨該等股份的面值下調，支付回購股份的溢價於本公司股份溢價帳目內扣除。董事認為本公司股份交易比對每股資產價值淨值乃存在折扣，回購可提升本公司的每股資產價值淨值。

除上述披露外，本公司或其附屬公司於年內概無購回、出售或贖回本公司的任何股份。

競爭性權益

於二零一四年三月三十一日，各董事並不知悉有任何董事、管理股東或彼等各自聯繫人士擁有任何對本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務或權益；或上述任何人士與或可能與本集團存在任何其他利益衝突。

審核委員會

根據創業板上市規則第5.28條至5.33條的規定，公司已定明職權範圍成立了審核委員會（「審核委員會」）。審核委員會由三名獨立非執行董事，即李鵬飛博士（為審核委員會主席）、闕孝財先生及黃宏發先生組成。

審核委員會主要負責審議本公司的年報及帳目、半年度業績報告及季度業績報告，以及就此向董事會提供意見及建議。審核委員會每年至少舉行四次會議，與管理層一起審議本集團所採納的會計準則及常規，並商討審核、內部監控及財務申報事宜。審核委員會的主要守則條文包括，指與公司外聘核數師的關係，除就公司具體財務資料回顧外，並展望公司整體財務報告系統及內部監控程序。

審核委員會已審閱本集團截至二零一四年三月三十一日止年度的財務報表，其成員認為該等財務報表已遵照適用的會計準則、創業板上市規則及法律規定，並已作出足夠披露。

企業管治

本公司堅決致力維持有關法定及監管標準，並緊守企業管治的原則，強調透明、獨立、問責、負責及公平。董事會確保訂立有效的自我監管常規，以保障本公司股東的利益。

除下文詳述者外，本公司於截至二零一四年三月三十一日止年度，均遵守香港聯合交易所有限公司《創業板證券上市規則》（「創業板上市規則」）附錄十五的企業管治守則（「守則」）的所有規定。

守則條文A.2.1規定主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。主席與行政總裁之間的職責分工須清晰訂明並以書面形式列載。

劉漢光先生為本公司主席兼行政總裁，負責管理董事會及本集團業務。劉先生自本公司註冊成立以來即一直擔任本公司主席兼行政總裁。董事會考慮到現有董事會的架構及本集團的業務範疇，暫時沒有迫切需要改變現狀，認為劉先生同時間擔當兩個角色，有足夠能力作出優先次序，履行任務。但是，董事會會不斷地檢討本集團企業管治架構的成效，以評估是否有分開主席與行政總裁角色的需要。

守則條文A.4.1規定非執行董事的委任應有指定任期，並須接受重選。然而，本公司非執行董事的委任並沒有指定任期，但仍須根據本公司組織章程細則輪值告退。

遵守創業板上市規則第 5.48 條至 5.67 條

截至二零一四年三月三十一日止年內，本公司已就董事的證券交易採納一套守則，其條款不遜於創業板上市規則第 5.48 條至 5.67 條所載的交易所需標準。在向所有董事作出查詢後，本公司董事截至二零一四年三月三十一日止年內均一直遵守有關守則及交易所需標準。

於創業板網站刊登年報

本公司的年報，當中載有創業板上市規則所規定的所有資料，將於適當時候在創業板網站刊登。

承董事會命
ITE (Holdings) Limited
劉漢光
主席

香港，二零一四年六月十八日

於本公佈日期，本公司的董事會包括執行董事劉漢光先生、聞偉雄先生、鄭國雄先生、劉海華先生；獨立非執行董事李鵬飛博士、闕孝財先生及黃宏發先生。

本公佈將於刊登日期起計最少一連七天在創業板網站（網址：www.hkgem.com）的「最新公司公告」頁內及本公司的網站（網址：www.hkite.com）可供瀏覽。