

IMS GROUP
HOLDINGS LIMITED
英馬斯集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)
股份代號：8136



**IMS
GROUP**

年 報

2019/20

香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM 的特色

GEM 乃為較其他於聯交所上市的公司帶有較高投資風險的中小型公司提供一個上市的市場。有意投資者應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳考慮後方作出投資決定。

由於 GEM 上市公司一般為中小型公司，於 GEM 買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣的證券承受較高的市場波動風險，同時無法保證於 GEM 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聯交所對本報告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本報告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本報告乃遵照香港聯合交易所有限公司 GEM 證券上市規則（「GEM 上市規則」）的規定提供有關英馬斯集團控股有限公司（「本公司」，連同其附屬公司，統稱「本集團」或「我們」）的資料，本公司各董事（「董事」）願就本報告共同及個別承擔全部責任。董事經作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本報告所載資料於各重大方面均屬準確及完整，並無誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何其他事項，以致本報告內的任何陳述或本報告產生誤導。

目錄

公司資料	3-4
主席報告	5
董事及高級管理層履歷詳情	6-7
管理層討論及分析	8-16
環境、社會及管治報告	17-37
企業管治報告	38-47
董事會報告	48-59
獨立核數師報告	60-64
綜合損益及其他全面收益表	65
綜合財務狀況表	66
綜合權益變動表	67
綜合現金流量表	68
綜合財務報表附註	69-123
財務概要	124

公司資料

執行董事

談一鳴先生 (主席兼行政總裁)
楊援騰先生 (於2020年1月29日辭任)
盧景純先生 (於2020年1月29日獲委任)

獨立非執行董事

朱賢淦先生
夏耀榮先生
李惠信醫生

公司秘書

李沛聰先生

合規主管

談一鳴先生

授權代表

談一鳴先生
楊援騰先生 (於2020年1月29日辭任)
李沛聰先生 (於2020年1月29日獲委任)

審核委員會

朱賢淦先生 (主席)
夏耀榮先生
李惠信醫生

薪酬委員會

李惠信醫生 (主席)
夏耀榮先生
談一鳴先生

提名委員會

夏耀榮先生 (主席)
朱賢淦先生
李惠信醫生

核數師

中審眾環(香港)會計師事務所有限公司
香港
灣仔港灣道18號
中環廣場
42樓

合規顧問

滙富融資有限公司
香港
金鐘道89號
力寶中心一座7樓

法律顧問

香港法律：
林朱律師事務所有限法律責任合夥
香港
鯉魚涌英皇道979號
太古坊一座31樓3106室

主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司
香港港島東
英皇道981號
太古坊
康橋大廈13樓

渣打銀行(香港)有限公司
香港
九龍觀塘
觀塘道388號
渣打中心26樓

總部及香港主要營業地點

香港
北角屈臣道8號
海景大廈C座
12樓1201室

公司資料

開曼群島註冊辦事處

Cricket Square,
Hutchins Drive,
P.O.Box 2681,
Grand Cayman KY1-1111,
Cayman Islands

開曼群島股份過戶登記總處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square,
Hutchins Drive, P.O.Box 2681,
Grand Cayman KY1-1111,
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

寶德隆證券登記有限公司
香港
北角
電氣道148號21樓2103B室

股份代號

8136

公司網站

www.ims512.com

主席報告

致各位股東：

本人謹代表董事會（「董事會」）欣然呈報英馬斯集團控股有限公司（「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」）截至2020年3月31日止年度的年報。

對本集團而言，本年度是充滿挑戰的一年。美國貿易戰及2019冠狀病毒病（「2019冠狀病毒病」）疫情導致本集團面臨惡劣的商業環境。2019年末爆發2019冠狀病毒病，嚴重影響了全球尤其是中華人民共和國（「中國」）的整體經濟活動。根據中國政府頒佈的2019冠狀病毒病防控措施，本集團面臨的影響包括於2020年第一季度進行生產及交通限制以及我們的供應商暫停生產。為響應防控措施，本集團定期評估該流行病對其營運的整體影響，並已採取一切可能的應急措施遏制有關影響。管理層預計該流行病將於2020年第二及第三季度對業務產生影響。有關本集團本年度表現的詳細分析載於本年報「管理層討論及分析」一節。

年內，由於2019冠狀病毒病，我們於截至2020年3月31日止年度錄得的收益較截至2019年3月31日止年度的收益減少約18.2%。

本集團已於中山市設立新工廠並於2020年4月開業。通過設立該工廠，我們旨在降低成本及提升我們的發光二極管（「LED」）照明裝置的質量。我們預期，我們的工廠將令本集團較競爭對手更具競爭力。

致謝

最後，本人謹此代表董事會感謝全體股東、業務夥伴及客戶的鼎力支持。此外，本人亦藉此機會衷心感謝全體員工不懈的努力及對本集團作出的寶貴貢獻。本集團將持續致力為持份者帶來豐厚回報。

主席兼行政總裁
談一鳴

香港，2020年6月19日

董事及高級管理層履歷詳情

執行董事

談一鳴先生（「談先生」），54歲，於2017年2月15日獲委任為本公司董事並於同日再度獲指派為執行董事。談先生為本集團董事會主席（「主席」）、行政總裁（「行政總裁」）兼薪酬委員會成員。彼負責制定企業策略、監督本集團的整體管理及日常業務運作。彼自1998年4月起擔任本集團董事，負責管理日常業務運作及業務發展。談先生於發光二極管照明解決方案行業有逾14年經驗，並於影音業務有逾20年經驗。談先生於1991年2月取得加拿大貴湖大學(University of Guelph)理學學士學位。

盧景純先生（「盧先生」），57歲，於2020年1月29日獲委任為本公司執行董事。於獲委任為執行董事前，盧先生為本集團工程及質量保證高級經理。彼於2004年2月加入本集團，主要負責本集團項目的照明及影音產品工程及質量保證事宜。於2011年5月，盧先生晉升為MIS Technology Project Limited技術部門高級經理，負責監督本集團提供的產品及服務的質量控制。於2015年2月，盧先生獲保麗照明有限公司繼續僱用為高級經理。盧先生於項目管理方面具有逾12年經驗。

獨立非執行董事

朱賢淦先生（「朱先生」），66歲，於2017年12月22日獲委任為本公司獨立非執行董事。朱先生為審計委員會主席及提名委員會成員。彼負責監督董事會，並向董事會提供獨立判斷，其中包括關於財務事宜的意見。彼於財務管理、企業融資及投資監察方面擁有豐富經驗。朱先生曾為太古集團於台灣及南韓貿易公司的高級財務總監。彼曾擔任ARC Capital Partners Limited的董事及擔任智美體育集團（股份代號：1661）的首席財務官。朱先生已取得澳洲新南威爾斯大學(University of New South Wales)商學學士學位。彼為香港會計師公會資深會員，及英格蘭及威爾斯特許會計師公會資深會員。彼亦為香港稅務學會的資深會員。

夏耀榮先生（「夏先生」），57歲，於2017年12月22日獲委任為本公司獨立非執行董事。夏先生為提名委員會主席、審計委員會及薪酬委員會成員。彼負責監督董事會，並向董事會提供獨立判斷。夏先生於照明行業有逾27年經驗。彼曾擔任Philips Lumileds及飛利浦電子香港有限公司照明部門的多個管理職務。夏先生於1986年5月取得香港中文大學工商管理學學士學位。彼於1998年9月完成ISO 9001及質量管理系統審計課程並獲McCrae Consultants Limited頒發證書、於1999年7月完成ISO 14001有關環境管理系統課程並獲香港生產力促進局頒發證書、於2002年3月完成ISO 9000:2000有關質量系統文件課程並獲香港生產力促進局頒發證書，以及於2002年3月完成ISO 9001:2000有關內部核數師培訓課程並獲全面品質管理發展中心有限公司頒發證書。

董事及高級管理層履歷詳情

李惠信醫生（「李醫生」），53歲，於2017年12月22日獲委任為本公司獨立非執行董事。李醫生為薪酬委員會主席、審計委員會及提名委員會成員。彼負責監督董事會，並向董事會提供獨立判斷。自2007年12月起，彼為香港中環齒顎矯正牙科有限公司的齒顎矯正專家，負責有關專科診治的整體管理及提供專業牙科服務。李醫生自2014年11月起獲委任為香港防癌會執行委員會成員。李醫生於1993年5月取得美國紐約羅徹斯特理工學院（Rochester Institute of Technology）工商管理學碩士學位。彼亦於1991年11月取得加拿大多倫多大學（the University of Toronto）理學學士學位及於2001年11月取得香港大學牙醫學士學位。彼於香港大學進修，並分別於2007年11月及2009年9月取得香港大學矯齒學碩士及高等文憑。李醫生自2001年7月起為香港的註冊牙醫，以及自2010年11月起為香港牙科醫學院的牙齒矯正專科醫生。

高級管理層

李沛聰先生（「李先生」），33歲，為本集團財務總監及本公司公司秘書。彼於2019年3月加入本集團，自2019年3月22日起獲委任為本公司財務總監及公司秘書，主要負責本集團的財務事宜。李先生於會計、財務及核數領域有逾11年經驗。於加入本集團前，彼曾於Zioncom Holdings Limited（股份代號：8287）擔任財務總監及公司秘書。李先生自2019年7月起至今擔任中國卓銀國際控股有限公司（股份代號：8039）的獨立非執行董事。李先生為香港會計師公會會員及澳洲會計師公會正式會員。李先生於2008年11月取得香港城市大學會計學專業工商管理學士學位。

霍以雯女士（「霍女士」），48歲，為本集團總經理。彼自1998年4月起任職於本集團，並於2019年1月1日獲委任為總經理。彼負責整體管理、成本控制、監督本集團日常業務運作以及執行公司策略。霍女士於行政及營運管理及會計領域有逾23年經驗。於加入本集團前，彼自1996年1月至1998年3月曾任職於南中國科技顧問有限公司，擔任項目行政主任。霍女士於1995年11月取得香港理工大學酒店管理學士學位。

管理層討論及分析

業務回顧

本集團主要從事於亞洲市場向世界知名奢侈品品牌零售店提供LED照明裝置及綜合LED照明解決方案服務。

截至2020年3月31日止年度，本集團錄得收益約61.4百萬港元及母公司擁有人應佔溢利約5.0百萬港元，而截至2019年3月31日止年度錄得收益約75.1百萬港元及本公司擁有人應佔溢利約6.6百萬港元。本集團認為收益減少乃主要由於來自銷售LED照明裝置的收益減少。至於本公司擁有人應佔溢利減少，此乃主要由於截至2020年3月31日止年度毛利減少。

下表載列本集團收益來源之詳情：

收益來源	截至3月31日止年度			
	2020年		2019年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
銷售LED照明裝置	52.4	85.3	69.0	91.9
綜合LED照明解決方案服務	3.6	5.9	3.4	4.5
LED照明系統諮詢及維護服務	5.3	8.6	2.6	3.5
銷售影音系統	0.1	0.2	0.1	0.1
	61.4	100.0	75.1	100.0

銷售LED照明裝置

自銷售LED照明裝置賺取的收益由截至2019年3月31日止年度的約69.0百萬港元減少至截至2020年3月31日止年度的約52.4百萬港元，代表該分部減少約24.1%。該減少的主要原因為客戶為應對2020年第一季度的2019冠狀病毒病狀況而暫停項目。

綜合LED照明解決方案服務

自綜合LED照明解決方案服務賺取的收益保持相對穩定，由截至2019年3月31日止年度的約3.4百萬港元輕微增加至截至2020年3月31日止年度的約3.6百萬港元，增加約5.9%。

LED照明系統諮詢及維護服務

自LED照明系統諮詢及維護服務賺取的收益由截至2019年3月31日止年度的約2.6百萬港元增加至截至2020年3月31日止年度的約5.3百萬港元，增加約103.8%。該增加主要是由於年內中國客戶所需的維護服務增加所致。

管理層討論及分析

銷售影音系統

截至2020年3月31日止年度，我們影音系統的銷售額保持為約0.1百萬港元（2019年：約0.1百萬港元）。

財務回顧

收益

我們的收益由截至2019年3月31日止年度的約75.1百萬港元減少約13.7百萬港元或18.2%至截至2020年3月31日止年度的約61.4百萬港元。該減少主要由於銷售LED照明裝置收益減少。

銷售成本

我們的銷售成本由截至2019年3月31日止年度的約37.0百萬港元減少約8.3百萬港元或22.4%至截至2020年3月31日止年度的約28.7百萬港元。該減少與收益的減少一致。

毛利

在上述因素的影響下，毛利由截至2019年3月31日止年度的約38.1百萬港元減少約5.4百萬港元或14.2%至截至2020年3月31日止年度的約32.7百萬港元。然而，毛利率由截至2019年3月31日止年度的約50.8%輕微增加約2.4%至截至2020年3月31日止年度的約53.2%。

其他收入及其他收益及虧損

我們的其他收入及其他收益及虧損由截至2019年3月31日止年度的約115,000港元增加約457,000港元或397.4%至截至2020年3月31日止年度的572,000港元。該增加主要由於截至2020年3月31日止年度產生的定期存款利息收入增加約410,000港元。

行政開支

行政開支由截至2019年3月31日止年度的約24.3百萬港元增加約1.3百萬港元或5.3%至截至2020年3月31日止年度的約25.6百萬港元。行政開支增加主要由於截至2020年3月31日止年度薪金及津貼（包括董事酬金）增加約0.1百萬港元、辦公開支增加約0.2百萬港元及就合規目的之法律及專業費用增加約0.3百萬港元。

貿易應收款項虧損撥備

虧損撥備撥回約0.6百萬港元（2019年：計提虧損撥備約1.2百萬港元）於截至2020年3月31日止年度確認。詳情載於綜合財務報表附註18。

管理層討論及分析

融資成本

融資成本指截至2020年3月31日止年度有關辦公室物業及員工宿舍租賃負債的利息約0.2百萬港元(2019年:無)。

所得稅開支

除所得稅開支前溢利由截至2019年3月31日止年度的約12.7百萬港元減少約4.7百萬港元或37.0%至截至2020年3月31日止年度的約8.0百萬港元,乃由於截至2020年3月31日止年度毛利減少所致。所得稅開支由截至2019年3月31日止年度的約6.1百萬港元減少約3.1百萬港元或50.8%至截至2020年3月31日止年度的約3.0百萬港元。此乃由於本集團於中國附屬公司與香港附屬公司之間的所得稅規劃更趨完善,故若干香港附屬公司有承前稅項虧損可用於抵銷本年度應課稅溢利。

年內溢利

截至2020年3月31日止年度,本集團錄得本公司擁有人應佔溢利約5.0百萬港元,而截至2019年3月31日止年度本公司擁有人應佔溢利約為6.6百萬港元。該溢利減少乃主要由於毛利減少。

股息

董事會並不建議派付截至2020年3月31日止年度的末期股息(2019年:無)。

流動資金及財務資源

本集團主要透過經營活動所得現金為營運提供資金。於2020年3月31日,我們並無任何銀行借貸。

流動資金比率

	截至 2020年 3月31日止年度	截至 2019年 3月31日止年度
流動比率	5.6	5.1
速動比率	5.6	5.1

流動比率: 流動比率按有關年末的流動資產除以流動負債計算。

速動比率: 速動比率按有關年末的流動資產減存貨再除以流動負債計算。

流動比率及速動比率均增加乃主要由於年內經營活動產生現金。

管理層討論及分析

現金及銀行結餘

於2020年3月31日，本集團的現金及銀行結餘以及定期存款的貨幣單位如下：

貨幣單位	2020年 百萬港元	2019年 百萬港元
列值貨幣：		
港元	30.7	37.0
人民幣	32.6	22.2
歐元	- (1)	-
	63.3	59.2

(1) 表示金額低於1,000港元。

流動資產淨額

於2020年3月31日，本集團擁有流動資產淨額約57.4百萬港元（2019年：約63.3百萬港元）。

權益總額

本集團的權益主要包括股本、股份溢價及儲備。本集團之本公司擁有人應佔權益總額約為66.8百萬港元（2019年：約63.7百萬港元）。

資本架構

截至2020年3月31日止年度以及直至本年報日期，本集團的資本架構概無任何變動。

庫務政策

本集團已對其庫務政策採取保守方針，故在整個年度維持健康的流動資金狀況。本集團透過對客戶財務狀況進行持續信貸評估及評定，竭力降低信貸風險。為管理流動資金風險，董事會密切監察本集團的流動資金狀況，以確保本集團的資產、負債及其他承擔的流動資金結構可應付其不時資金需求。

外匯風險

本集團的大部份業務營運在香港及中國開展。本集團的銷售額以港元及人民幣（均為功能貨幣）列值。本集團的採購以人民幣、港元及美元列值。年內，匯率波動並無對本集團產生重大影響。

年內，本集團並無訂立任何衍生工具協議及利用任何金融工具對沖其外匯風險。

管理層討論及分析

資產抵押

於2020年3月31日，本集團概無抵押其任何資產（2019年：無）。

或然負債

於2020年3月31日，本集團概無任何或然負債（2019年：無）。

資本開支

年內，本集團購置物業、車間及設備項目約8,602,000港元（2019年：約85,000港元）及無形資產約420,000港元（2019年：約271,000港元）。

資本承擔

於2020年3月31日，本集團的資本承擔為約1.0百萬港元（2019年：無）。

僱員及薪酬政策

於2020年3月31日，本集團擁有合共42名（於2019年3月31日：37名）僱員（包括執行董事在內），其中36名僱員位於香港，6名僱員位於中國。

人力資源對我們的業務至關重要。遵守外部競爭力及內部公平原則，本集團定期根據僱員的經驗、職責及表現等檢討其薪酬計劃，以確保薪酬符合市場競爭力。本集團致力於提供在形式及價值上公平的市場薪酬，以吸引、挽留並激勵高素質僱員。本集團為僱員設立以下退休計劃：

- (1) 根據香港法例第485章強制性公積金計劃條例，為香港合資格僱員設立一項定額供款的退休計劃；以及
- (2) 根據中國政府的退休政策為有關中國僱員設立一項「五險一金」退休金計劃。

此外，本公司於2017年12月22日有條件採納一項購股權計劃（「購股權計劃」），以激勵、吸引及挽留合適的僱員。

重大投資、重大收購或出售附屬公司及聯屬公司

於2020年3月31日，本集團並無任何重大投資（2019年：無）。截至2020年3月31日止年度，本集團概無任何重大收購及出售附屬公司或聯屬公司（2019年：無）。

管理層討論及分析

首次公開發售所得款項用途以及業務目標與實際業務進展的比較

直至2020年3月31日，我們根據本公司於2018年1月11日刊發的招股章程（「招股章程」）所載的指定用途動用首次公開發售籌集的所得款項淨額如下：

說明	招股章程中 指定的款項 百萬港元	直至 2020年3月31日 已動用款項 百萬港元	已動用%
設立工廠			
— 工廠及員工宿舍租金	2.0	0.3	15.0%
— 經營開支（包括員工成本）	3.9	0.9	23.1%
— 購買電腦數控機器（「電腦數控機器」、 三維打印機（「三維打印機」）及 檢測設備	3.7	3.4	91.9%
— 翻新及購買傢俱及設備等資本開支	1.0	1.0	100.0%
小計	10.6	5.6	52.8%
招聘高質素員工	4.3	1.5	34.9%
尋求合適的收購	13.0	—	0.0%
改善企業資源計劃（「企業資源計劃」）系統	3.7	1.4	37.8%
擴建及升級車間及辦事處的基建	1.9	1.9	100.0%
營運資金及一般企業用途	1.2	1.2	100.0%
總計	34.7	11.6	33.4%

管理層討論及分析

下表載列直至2020年3月31日已指定及實際實施計劃：

目的	招股章程所述實施活動	實際實施活動
設立工廠	— 翻新工廠	— 位於中山的租賃場所翻新工程計劃已竣工
	— 購買機器及設備，包括電腦數控機器、三維打印機及檢測設備，以符合我們的生產要求及質量標準	— 三維打印機用於促進產品開發過程 — 已付按金，待交付電腦數控機器
	— 自2018年5月底招聘有相關經驗的新員工出任工廠廠長、機器操作員及技術及其他行政職員等職位	— 招聘程序已完成，相關職位已完成招聘
	— 於2018年6月準備及開始經營工廠	— 工廠於2020年4月開業
招聘高質素員工	— 持續檢討與我們業務表現有關的員工績效	— 持續檢討與我們業務表現有關的員工績效
	— 監督員工的研發產出	— 監督員工的研發產出
	— 物色合適的人選擔任照明設計師、營銷經理及銷售協調員	— 招募一名照明設計師以加強我們的產品及一名營銷經理推廣本公司 — 以廣告方式為銷售協調員職位物色合適的人選
	— 物色合適的人選加入我們的銷售團隊，為進入香港快速時裝市場做準備	— 招聘一名業務發展經理拓展新業務商機

管理層討論及分析

目的	招股章程所述實施活動	實際實施活動
尋求合適的收購	— 識別潛在的收購目標	— 本公司行政總裁已就若干潛在收購目標展開初步商討，並將繼續識別合適的收購目標
改善企業資源計劃系統	— 於香港及中國持續測試及修改企業資源計劃系統	— 於香港及中國持續測試及修改企業資源管理計劃系統
擴建及升級車間及辦事處	— 管理車間及辦事處的經營效率	— 完成擴充及升級我們的車間及辦公室
	— 監督資訊科技基建，以便有效及精簡業務經營及管理	— 監督資訊科技基建，以便有效及精簡業務經營及管理

經扣除相關開支後的上市所得款項淨額約為34.7百萬港元。自於2018年1月25日上市（「上市日期」）起至2020年3月31日，本集團已動用上市所得款項約11.6百萬港元。

年內，本公司已根據招股章程中披露的實施計劃動用所得款項淨額。然而，所得款項實際動用金額低於截至2020年3月31日的所得款項計劃動用金額，主要由於以下原因：

設立工廠

由於設立工廠從2018年6月延遲至2020年4月，因此延遲確認相關經營開支（包括租金及員工成本）。基於董事之估計，設立工廠之相關計劃所得款項將於2022年3月31日之前悉數動用。

招聘高質素員工

用於招聘高質素員工的所得款項金額低於於2020年3月31日的計劃金額，原因為(i)本集團仍在物色合適人員以補充銷售協調員職位；及(ii)因需要更多時間來物色合適人選，本集團招聘該等高素質員工所需的時間比預期更長，從而延遲計入所產生的員工成本。基於董事之估計，招聘高素質員工之相關計劃所得款項將於2022年3月31日之前悉數動用。

管理層討論及分析

物色合適收購及改善企業資源計劃系統

由於2019冠狀病毒病對全球經濟的不利影響，本集團將採取更為審慎的方式來物色合適收購及進一步改善企業資源計劃系統。然而，為了本集團的長遠利益及發展，本集團將繼續根據招股章程所披露的實施計劃推行其計劃，動用餘下所得款項，並將繼續識別財務合理的合適收購目標及探索企業資源計劃系統的合適改善措施，旨在實現可持續業務增長。

所有未動用結餘已存置於香港的持牌銀行。

報告期後事項

除綜合財務報表附註29所披露外，於報告期後以及直至本年報日期，本集團概無發生任何重大事項。

對2019冠狀病毒病（「2019冠狀病毒病」）影響的評估

於2020年初2019冠狀病毒病爆發後，全世界均已採取並將繼續採取一系列的防控措施。本集團正密切關注2019冠狀病毒病的發展及其造成的業務及經濟活動中斷，並將評估其對本集團財務狀況、現金流量及經營業績的影響。

鑒於2019冠狀病毒病疫情的動態性質，現階段於該等綜合財務報表獲授權刊發當日就本集團財務狀況、現金流量及經營業績提供合理估計屬不可行。

未來發展及展望

我們的目標是成為亞洲領先的LED照明解決方案供應商。本公司股份已於2018年1月25日成功在香港聯合交易所有限公司GEM上市。我們因股份發售所得款項淨額獲得充足的財務資源，以擴大我們的客戶基礎並透過設立自家工廠達致節省成本。

此外，亞洲（尤其是中國）仍是全球經濟的增長引擎，我們預期奢侈品知名品牌的國內需求將不斷增加。然而，2019年末爆發2019冠狀病毒病，嚴重影響了全球尤其是中國的整體經濟活動。根據中國政府頒佈的2019冠狀病毒病防控措施，本集團面臨的影響包括於2020年第一季度進行生產及交通限制以及我們的供應商暫停生產。為響應防控措施，本集團定期評估該流行病對其營運的整體影響，並已採取一切可能的應急措施遏制有關影響。管理層預計該流行病將於2020年第二及第三季度對業務產生影響。

環境、社會及管治報告

關於本報告

本報告乃英馬斯集團控股有限公司（「英馬斯集團」或「本公司」，連同其附屬公司，統稱「本集團」）刊發的第三份環境、社會及管治（「環境、社會及管治」）報告（「環境、社會及管治報告」），概述了本集團可持續發展政策、措施及績效。該報告有中英文兩種版本，可以從本公司網站(www.imsgruholdings.com)和香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）網站查閱及下載。

報告範圍

與上期報告一致，本環境、社會及管治報告聚焦本集團於2019年4月1日至2020年3月31日（「報告年度」）於香港總部1) 銷售LED照明裝置，2) 提供綜合LED照明解決方案服務，3) 提供LED照明系統諮詢及維護服務以及4) 銷售影音系統。

為了比較本集團的年度可持續發展績效及進度，報告方法於三份連續的環境、社會及管治報告中保持一致。雖然本環境、社會及管治報告涵蓋本集團的核心業務，但本集團在其他地區（包括中華人民共和國（「中國」）、亞洲（香港及中國除外）以及歐洲）的部分業務並不在報告範圍內。本集團的議程為根據實質性報告原則審查報告範圍，並完善數據收集系統，為提供更全面的信息及涵蓋整個業務的更廣泛的報告範圍鋪平道路。

報告準則

本環境、社會及管治報告乃為符合聯交所GEM證券上市規則附錄二十所載之環境、社會及管治報告指引（「環境、社會及管治報告指引」）中「不遵守就解釋」的規定而編製。為確保環境關鍵績效指標（「關鍵績效指標」）的準確性，本集團已委任專業顧問根據《香港建築物（商業、住宅或公共用途）的溫室氣體排放及減除的核算和報告指引》進行碳評估。環境、社會及管治報告指引將選定的關鍵績效指標歸類為「建議的披露」載入本環境、社會及管治報告。

環境、社會及管治報告

在編寫本環境、社會及管治報告時，本集團遵守環境、社會及管治報告指引中規定的四項基本報告原則：

報告原則	本集團的應用
重要性	通過與英馬斯集團董事會（「董事會」）進行調查確定重大環境和社會事項。相關內容已於本環境、社會及管治報告中優先考慮並披露。
量化	本集團以量化方式記錄及披露關鍵績效指標，以進行評估及確認。
平衡	環境、社會及管治報告以客觀的方式披露信息，為持份者提供本集團的整體無偏見的环境、社會及管治表現。
一致性	除非另有說明，否則本集團將在切實可行的情況下盡快採用一致的衡量方法，以便對環境、社會及管治表現進行有意義的比較。倘衡量方法或關鍵績效指標有任何變更，本集團將作出披露。

確認及批准

本環境、社會及管治報告所引用的所有資料均源自本集團根據本集團政策收集的官方文件、統計數據以及管理及營運資料。本集團已建立內部控制及正式審核流程，以確保本環境、社會及管治報告中呈列的任何資料盡可能準確可靠。本環境、社會及管治報告於2020年6月19日獲董事會（「董事會」）審閱及批准。

意見及反饋

持份者的意見對於本集團持續提升環境、社會及管治表現至關重要。倘閣下對本報告的內容或格式有任何疑問或建議，請透過以下方式聯絡本集團：

郵寄地址： 香港北角屈臣道8號海景大廈C座12樓1201室
電郵： info@imgroup Holdings.com
電話： +852 3183 4888
傳真： +852 2856 9700

可持續發展管治

英馬斯集團致力於維持良好的治理，以利用機會並最大程度地減少由環境、社會及管治事項引起的風險。董事會負責指導本集團運營及業務的整體戰略及發展，並負責監控及審查本集團的企業管治常規。董事會有責任監督環境、社會及管治事項，包括確定重大的環境、社會及管治風險並確定針對該風險的管理方法。

環境、社會及管治報告

本集團明白，強有力的管治框架是確保將可持續發展問題納入核心業務的關鍵。設定可持續發展目標及指標以更系統的方式評估可持續發展表現至關重要。因此，本集團將於明年建立環境、社會及管治工作組，以執行與環境、社會及管治相關的任務。環境、社會及管治工作組的主要職責包括：

- 審查並向董事會報告可持續發展框架、戰略、目標及指標；
- 監督本集團在可持續發展事宜方面的戰略、政策及計劃，以實現目標；及
- 審查並向董事會提供有關環境、社會及管治報告的建議。

風險管理

本集團注重穩健的風險管理，以其作為業務發展的核心競爭力及基礎。本集團已建立適當有效的風險管理及內部控制系統以管理風險，審核委員會及外部專業公司會定期進行評估，然後由董事會進行審核。董事會對系統的有效性及充分性進行年度審核，高級管理層負責設計並實施系統。

管理層定期召開會議，討論及評估潛在的環境、社會及管治風險。以下為本報告年度識別的環境、社會及管治風險，並由管理層討論並報告予董事會。

風險	風險影響	應對措施
健康與安全	僱員的健康與安全對本集團及其運營至關重要。健康與安全惡化會影響業務運營，進而導致本集團的財務表現不佳。	由於2019冠狀病毒病的影響，僱員須在每個工作日的早晨和下午測量體溫。倘體溫高於38°C，僱員須諮詢醫生並在家休息。本集團亦允許彈性工作時間，以避免僱員在繁忙時間上下班。
資源使用	對不必要資源的利用會導致運營成本增加。	本集團了解節約資源的重要性。於報告年度，本集團監控資源使用情況，以提高僱員對節約資源的意識。例如，控制紙張的使用以減少資源使用。未來，本集團將制定可持續發展目標或減少資源使用目標，以監控及減少資源使用，並制定實現該等目標的行動計劃。
勞工標準	本集團以公平負責的方式運作。童工及強制勞工會對集團的聲譽產生不利影響。	本集團制定關於童工及強制勞工的內部準則，以管理招聘過程。

環境、社會及管治報告

將來，英馬斯集團將把環境、社會及管治重大問題納入其企業風險管理及評估中，以確保針對環境、社會及管治問題的及時響應及有效的政策。

合規管理

層面	相關法律法規	2019/20年度合規表現
排放物	《空氣污染管制條例》；《廢物處置條例》	本集團並無發現任何與空氣和溫室氣體（「溫室氣體」）排放、向水及土地排污以及產生有害和無害廢物有關的不合規事宜。
僱傭	《僱傭條例》；《僱員補償條例》	本集團未發現任何與薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、平等機會、多元化、反歧視以及待遇及福利相關的不合規事宜。
健康與安全	《職業安全與健康條例》	本集團未發現任何與提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害相關的不合規事宜。
勞工準則	《僱傭條例》	本集團未發現任何與童工或強制勞工相關的不合規事宜。
產品責任	《個人資料（私隱）條例》	本集團未發現任何與健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜相關的不合規事宜。
反貪污	《防止賄賂條例》	本集團未發現任何不合規事宜，亦無發現任何針對本集團或僱員有關賄賂、敲詐、欺詐及洗錢的舉報案例、訴訟或已結案的法律案件。

持份者參與

英馬斯集團負責將可持續實踐納入其日常運營中，以為其持份者創造價值。持份者的參與為本集團提供了持份者在與彼等有關的問題方面的意見。因此，了解並滿足持份者的需求使本集團能夠積極應對機遇及挑戰，並建立長期信任。其有助於社區的積極發展並支持業務的可持續增長。

環境、社會及管治報告

本集團認識到與持份者就可持續發展問題持續溝通的益處。持份者指對本集團的業務有重大影響，或受本集團業務嚴重影響的內部及外部個人、群體及組織。持份者的參與對於本集團檢查潛在風險和機遇以及確定需要改進的領域至關重要。

本集團了解持份者的期望會隨著時間而變化。因此，我們每年都會邀請持份者更新對彼等而言重要的問題。報告年內，本集團通過多種渠道與主要持份者溝通，收集反饋意見，並致力持續改善。

持份者通過以下渠道參與：

客戶	僱員	社區
<ul style="list-style-type: none"> 日常運作與溝通 客戶服務電子郵件 	<ul style="list-style-type: none"> 員工績效考核 培訓和研討會 會議 員工內部網 義工活動 	<ul style="list-style-type: none"> 義工活動 社區投資與捐贈
政府與監管機構	股東與投資者	供應商
<ul style="list-style-type: none"> 不定時查詢 通告及準則 	<ul style="list-style-type: none"> 股東週年大會 企業通訊 中期及年度報告 業績公告 	<ul style="list-style-type: none"> 供應商管理流程 會議

除通過常規渠道收到反饋外，本集團每年進行重要性評估，以識別及優先考慮對業務、投資者及其他持份者有重大影響的環境、社會及管治問題。因此，本集團熱衷於確定對持份者和業務有重大影響的重大問題。在可持續性諮詢公司的協助下，董事會進行了調查，以審查《環境、社會及管治報告指引》中列出的11個方面，並確定與業務運營相關的重大環境、社會及管治問題。優先考慮作為本環境、社會及管治報告重點的4個問題如下：

反貪污

勞工準則

資源使用

環境及
天然資源

本集團將繼續改善其持份者的參與度，以評估其持份者的更詳細反饋。本集團將來會探索不同的參與方式（例如調查或重點小組）。

環境、社會及管治報告

營運慣例

本集團致力以負責任及公平的方式經營其業務。公司政策規範了本集團在反貪污、供應鏈管理及產品責任方面的目標和要求。

反貪污

本集團不會容忍任何形式的貪污，包括賄賂、洗黑錢、勒索及欺詐。僱員手冊中明確規定，禁止僱員在未通知其經理及／或法律及合規部門的情況下收受或接受除禮物外的其他利益。僱員亦須向本集團告知任何潛在的利益衝突。此外，本集團還根據供應鏈管理政策防止整個供應鏈中的欺詐和貪污行為，確保供應商和承包商遵守最高道德標準。在報告年度內，治理機構成員及高級管理層已接受反貪污培訓。

本集團制定舉報政策以確保建立公平的舉報和調查機制，使僱員能夠舉報本集團內的任何不當行為或瀆職行為。作為本集團保護舉報者免受損害、騷擾及報復的承諾一部分，除非有法律義務向當局透露舉報者的身份，否則舉報者的身份未經其事先同意將不會披露。

供應鏈管理

本集團致力於與供應商建立長期關係。通過與供應商建立夥伴關係，本集團可以不斷優化其運營流程和質量。本集團制定了供應鏈管理政策，其中有一組標準指導供應商的選擇過程。供應商的選擇標準包括及時性、質量、產品認證、購買價格以及社會和環境責任。由於本集團關注其供應鏈的環境、社會及管治表現，因此要求供應商將對社會和環境負責做法納入其業務運營，包括維持高安全標準和減少溫室氣體排放。

為加強採購過程中的環境、社會及管治風險管理，本集團亦制定綠色辦公室政策以採購設備和用品。本集團亦與供應商就本集團的環境保護和節能目標進行溝通，要求供應商減少包裝材料。

為確保供應商遵守本集團的政策，本集團定期進行供應商績效評估，以監控供應商的合規性和持續改進。

在報告年內，所有供應商均採用相同的參與慣例，以確保系統的公平性。

環境、社會及管治報告

產品責任

英馬斯集團為客戶的利益承擔產品責任。本集團已制定有關客戶滿意度、健康及安全以及數據隱私的產品責任政策。

質量及安全管理

本集團以優質的產品及服務為其品牌定位。我們進行嚴格的質量評估選擇最優質的產品。產品的健康和項目（例如高度關注物質的濃度）應予以考慮、監測及審查。所有產品均滿足不同國家的安全要求，例如中國強制性產品認證、韓國註冊證書標誌、法規符合性標誌、電器用品與材料的產品安全標誌(Product Safety Electrical Appliance & Material Mark)以及CE標誌。

本集團有瑕疵產品退貨政策和程序。為進一步保證產品質量，本集團對產品提供一年保修。在保修期內，客戶提供有效的退貨原因可以免費退貨。對於超出保修期的產品，免費更換須獲得主管批准。瑕疵產品將發送到質量保證及研發部門進行進一步調查，以改進其產品並在將來最大程度地減少此類缺陷。

報告年內，本集團未因安全及健康原因收到任何索賠或處理任何產品召回案件。

客戶滿意度

客戶滿意度是衡量本集團業績的關鍵指標之一。本集團注重與客戶建立暢通的溝通渠道，以滿足客戶的需求，並建立長遠的關係。客戶意見通過各種溝通渠道收集，例如電子郵件或銷售人員。客戶反饋將由客戶服務人員進一步審查，以改進產品及服務。

於報告年度，本集團並無接獲任何關於產品或服務的投訴。

知識產權

英馬斯集團尊重知識產權。僱員手冊提供有關本集團資產（包括標誌、專利、商標、版權等）的知識產權保護指引。僱員亦須確保所有版權文件及其製作的其他資料均為原創，不會侵犯任何其他第三方的權利。

資料私隱

僱員手冊規定僱員負責保密客戶信息及敏感信息，當中亦有使用計算機、計算機系統、數據庫、存儲信息及數據內網等公司通訊及信息系統的規則，以防止濫用或盜用該系統，並確保安全、妥當地管理個人資料。目前，本集團業務不涉及直接廣告及營銷活動。倘日後需要投放廣告及進行市場推廣，本集團將制定一套廣告政策，改善在廣告和標籤材料上傳播準確無偏的信息，從而使客戶做出明智決策。

環境、社會及管治報告

勞工常規

本集團通過公平及公正地對待所有僱員，維護僱員的權益，為彼等提供職業發展機會並創造健康安全的工作場所，努力營造一個支持性和高質量的工作環境。僱員手冊載有勞工準則、招聘制度、健康與安全以及培訓和發展指引。

勞工準則

本集團嚴格遵守勞工和人權準則方面的最佳做法。本集團禁止僱用童工，並在其任何業務中消除一切形式的強迫和強制勞工。通過僱員手冊將有關加班工作、津貼及薪酬休假的政策和指南傳達僱員。本集團亦尊重僱員的自由及權利。僱員可透過調休或根據其加班的性質獲得加班補償的方式獲得補償。

如有關僱傭童工及強制勞工的內部指引所述，本集團不容許僱用未滿18歲的人士，除非獲得管理層特別批准的情況外，並且須確保遵守特定法律及規定¹。人力資源部門於聘用前會進行背景調查（包括求職者的身份證件），以防止僱傭童工。

僱傭

本集團致力確保公平、尊重、包容及多元化的文化。僱員手冊中闡明了本集團的僱員政策，涉及如薪酬和解僱、招聘和晉升、工作時長、休息時間、平等機會、反歧視以及其他待遇和福利等方面。

本集團努力為所有僱員和求職者提供平等的機會，而不考慮種族、宗教、膚色、性別、性取向、國籍、年齡及婚姻狀況。所有員工都應受到公正和平等的對待。應聘者應根據能力招募和晉升。嚴禁任何形式的歧視。

本集團提供具競爭力的薪酬政策以吸引及挽留人才。本集團亦提供具吸引力的福利及待遇，包括但不限於年假、婚假、產假、陪產假、喪假、醫療保險、差旅津貼和學習補貼。

年初，冠狀肺炎（2019冠狀病毒病）的爆發影響了本集團運營，更重要的是影響了我們的僱員。本集團密切監測和評估該流行病的影響，並採取積極措施調整人力資源分配。例如，本集團制定靈活的工作時間，以在困難時期為僱員提供支持和保護。

本集團相信，和諧的工作環境將帶來最佳結果。為鼓勵員工發表意見，本集團設有各種反饋渠道，以徵求員工對招聘制度和環境的意見。將來，本集團將修訂其僱傭政策，以納入多元化政策。

1 《僱用青年（工業）規則》及《僱用兒童規則》（根據《僱傭條例》制定）。

環境、社會及管治報告

健康與安全

本集團致力於為僱員提供健康安全的工作場所。在僱員手冊中，列出了所有安全法規和緊急措施，以增強員工對日常運營中安全管理的理解。本集團將為三個月的試用期滿的所有僱員提供醫療福利計劃。

本集團不僅關心僱員的身體健康，還關心僱員的心理健康和福祉。本集團開始監控和審查本報告年度的缺勤天數，以跟蹤績效並逐步緩解風險。在報告年度內，並無因工受傷或死亡的案例。記錄缺席天數為175天²。

培訓與發展

僱員投資有助於本集團的長期成功。本集團致力於為僱員提供學習和發展機會，以獲取最新的知識和技能，增強彼等未來職業發展的能力。為本公司服務達六個月的僱員有資格申請僱員教育贊助，以進行與外部工作相關的學習。

本集團了解績效評估對僱員職業發展的重要性。因此，本集團每年將定期對每位僱員進行一次績效評估，以使僱員能夠盡可能有效地工作以滿足公司的需求。績效評估允許僱員跟蹤其職業績效，並協助彼等在本公司任職期間完成自己的職能。

為了幫助僱員提高技能，本集團對高級管理人員進行了總共20小時的培訓，內容包括職業道德、會計、質量管理、企業財務、2019冠狀病毒病對業務及領導的影響。

保護環境

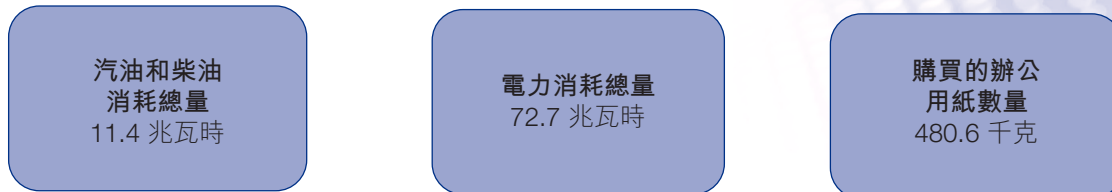
英馬斯集團認識到有責任將其運營和產品對環境的影響降至最低。通過制定「綠色辦公政策」，本集團努力實施各種環保辦公措施，例如能源管理、減少耗紙、節約用水、綠色採購和減少排放，並在總部內部灌輸綠色文化。

2 缺勤日是指由於任何形式的喪失能力而缺勤，而不僅是由於與工作有關的傷害或疾病。不包括獲批准的休假，如假期、學習、產假或陪產假以及事假。

環境、社會及管治報告

資源使用

英馬斯集團以負責任的方式消耗資源。其使用廣泛的資源，包括日常運營用電、車輛燃料消耗、紙張消耗及水消耗。



能源

根據綠色辦公室政策，總部實施若干節能及能效措施，以管理其能源使用，包括安裝高性能電氣設備、安裝遮陽窗膜以減少空調能耗、購買高能效產品、關閉照明燈和不必要的能源裝置以及盡可能使用自然光。本集團將繼續監察及追蹤其能源使用情況。

對於能源使用，購電是最大的能源最終用途。與去年相比，本報告年度的能源強度（2.337兆瓦時／僱員）比上一報告年度（1.977兆瓦時／僱員）高出18%。增長的原因是安裝一台新三維打印機，每天須運作20小時以上，以及天氣炎熱而將空調溫度調至低於25℃。

紙張

綠色辦公室政策中規定了若干減少耗紙的措施，以便為員工提供指引供其遵守。回收箱放在辦公室打印機旁，以鼓勵回收紙張、海報、信件及信封。本集團鼓勵僱員在紙的兩面進行書寫及打印，並自帶水杯，避免使用一次性紙杯。

廢紙處理是本集團溫室氣體排放的最大來源，其次是購電產生的能源間接排放。為進一步提高本集團的業績，本集團將繼續每年監測、評估及報告其碳排放量。每位僱員的溫室氣體排放強度為16.1噸二氧化碳，比上一報告年度（每位僱員15.9噸二氧化碳）高出1.0%。

環境、社會及管治報告

水

本集團的業務不涉及大量用水。儘管水不涉及主要業務，但本集團強調節約用水。綠色辦公室政策中規定了節水準則，以進一步節約水資源。本集團採用有效的節水生產方法及工具，包括最大程度地降低水壓。本集團定期檢查水耗量，以發現異常消耗。滴水龍頭或軟管一經報修須及時修理。

本集團通過物業經理維護的管道從市政供水中獲取水。但是，由於沒有安裝單獨的水錶，且物業管理公司及辦公室物業的業主無法提供用水量數據，因此無法獲得香港總部的用水量記錄。本集團在為業務採購水方面沒有困難。

將來，本集團將繼續與物業管理公司緊密合作，以獲取用水量數據並在辦公室採用更多節水措施。

環境及天然資源

本集團致力進一步減低與其活動及業務相關的環境影響。根據其綠色辦公政策的規定，其通過於運營過程中減少排放及節約資源，盡量降低對環境的影響。此外，該政策中列明環保措施，以指導僱員增強其可持續發展表現。

排放

廢氣排放

為盡量減少廢氣排放，本集團鼓勵僱員盡可能使用公共交通工具，並採用環保的方式出行。英馬斯集團的空氣污染物的主要來源為其香港總部辦公室的車輛使用，包括氮氧化物（「NO_x」）、硫氧化物（「SO_x」）及可吸入懸浮粒子（「RSP」）。

空氣污染物	廢氣排放	
	2019/20年總排放量（千克）	2018/19年總排放量（千克）
氮氧化物	3.58	4.50
硫氧化物	0.02	0.01
可吸入懸浮粒子	0.32	0.41

環境、社會及管治報告

溫室氣體排放

溫室氣體排放對環境構成嚴峻挑戰。本集團承諾通過減少排放和減少資源的舉措來減少其運營產生的碳足跡，以應對氣候變化。

本集團將持續監察其碳足跡並控制其日常營運對環境的影響。如上所述，為減少溫室氣體排放，綠色辦公政策設定了若干節能及能效措施指引並於其總部實施，其中包括安裝高性能電氣設備及防曬隔熱膜、購置高能效產品、關閉電燈及不必要的能源設備、盡可能使用自然光並定期清洗空調的灰塵過濾器。

英馬斯集團已僱傭專業顧問進行碳評估以量化其運營過程中的溫室氣體排放（或「碳排放」）。量化過程基於根據《香港建築物（商業、住宅或公共用途）的溫室氣體排放及減除的核算和報告指引》以及其他國際準則進行。

溫室氣體總排放量
578.3 噸二氧化碳當量

廢紙處理產生的排放
(佔總排放量百分比)
80.9%

碳強度
(以員工數目)
每名僱員16.1噸

溫室氣體排放	
範圍	排放量 (以噸二氧化碳當量)
範圍1—來源直接排放量 ³	3.3
範圍2—能源間接排放量 ⁴	58.2
範圍3—其他間接排放量 ⁵	516.8
溫室氣體總排放量	578.3

3 範圍1包括流動燃燒源產生的溫室氣體排放。

4 範圍2包括已購電力排放產生的溫室氣體排放。

5 範圍3排放包括由於處理廢紙及僱員差旅而在香港堆填區產生的甲烷氣體。

環境、社會及管治報告

廢棄物

於本報告年度，產生了0.98噸無害廢棄物，包括一般廢棄物及紙張，較上一報告年度增加15.3%。增加的原因為2019冠狀病毒病導致員工洗手次數增加，從而導致紙巾的使用量增加。所有無害廢棄物均已於堆填區收集及處理。本集團通過向僱員提供實用的材料回收建議，積極倡導減少廢棄物。

另一方面，由於報告範圍內的運營乃以辦公室為主，英馬斯集團業務經營並未產生任何有害廢棄物。如產生有害廢棄物，應由合資格服務承辦商處理。

未來，本集團將制定可持續發展目標或減排目標以監控及減少資源使用，並制定行動計劃實現該等目標。

我們的社區

為本集團營運所在的社區提供支援，是創建共融社會的基本要素之一。在社區投資政策的指導下，本集團透過現金捐助、實物捐助或志願活動向社區需求做出貢獻。該政策亦強調要對選定的慈善計劃進行監督，以確保問責性及透明度，從而為社會帶來最大利益。

作為一家從事銷售LED照明裝置及影音系統的公司，本集團希望通過幫助視障人士，為與其業務相關的社會做出貢獻。在報告年度，英馬斯集團參加了由Automobile Magazine於2019年11月舉辦的慈善活動MINI60-HK。這項環保挑戰活動旨在以最有效的方式駕駛MINI汽車，以減少汽油的使用。同時，該活動籌集的所有資金均捐贈香港導盲犬服務中心（「香港導盲犬服務中心」）。在此活動中，參與者可以通過蒙住雙眼來體驗視障人士在導盲犬引領下行走。該活動使參與者能夠感覺到視障人士如何行走，促進社會團結。

香港導盲犬服務中心是香港的一家非營利組織，主要致力於導盲犬的繁殖和培訓，並免費為經過培訓的視障人士提供培訓有素的導盲犬。英馬斯集團希望加強對弱勢群體的社會關懷並培養保護動物的觀念。

本集團捐款58,000港元，並有三名僱員參加義工活動，共計義工時間達16個小時。

本集團正制定一項社區投資政策，以便在其業務之間建立一種統一一致的方法，並促進其戰略性和高效的資源配置，從而為運營所在的社區做出貢獻。

環境、社會及管治報告

關鍵績效指標概要

社會表現

僱員數目 ⁶	類別	總數
	按年齡組別	
	30歲以下	4
	30至40歲	13
	41至50歲	15
	50歲以上	4
	按性別	
	男	25
	女	11
	按僱員類別	
	C級高管	2
	高級管理層	2
	中級管理層	14
	一般僱員	18
	僱員總數	36
男性僱員與女性僱員比例	2.3:1	

新進僱員	類別	總數	比率
	按年齡組別		
	30歲以下	3	75%
	30至40歲	2	15.4%
	41至50歲	0	0
	50歲以上	0	0
	按性別		
	男	3	12%
	女	2	18.2%
	新進僱員總數	5	
	新進僱員佔僱員總數的百分比	13.9%	

6 所有僱員均為全職僱員，並於香港聘用。

環境、社會及管治報告

僱員流失	類別	總數	比率
	按年齡組別		
	30歲以下	1	25%
	30至40歲	0	0
	41至50歲	0	0
	50歲以上	2	50%
	按性別		
	男	2	8%
	女	1	9.1%
	僱員流失總數	3	
	僱員流失比率	8.3%	

健康與安全	工傷個案數目	因工傷損失工作日數	因工作關係而死亡的人數及比率
	0	0	0

供應商	供應商位置	供應商數目
	香港	18
	中國	3
	澳洲	2
	芬蘭	1
	韓國	1
	台灣	1
	美國	1
	馬來西亞	2
	新加坡	1
澳門	1	

環境、社會及管治報告

環境表現

	環境關鍵績效指標	數量		單位
		2019/20年	2018/19年	
A1.1	排放物種類及相關排放數據			
	氮氧化物 (NOx)	3.58	4.50	千克
	硫氧化物 (SOx)	0.02	0.01	千克
	可吸入懸浮粒子 (RSP)	0.32	0.41	千克
A1.2	溫室氣體總排放量			
	範圍1	3.3	2.3	噸二氧化碳當量
	範圍2	58.2	51.3	噸二氧化碳當量
	範圍3	516.8	535.1	噸二氧化碳當量
	溫室氣體總排放量	578.3	588.7	噸二氧化碳當量
	溫室氣體密度 (以員工數目)	16.1	15.9	噸二氧化碳當量 /僱員
A1.3	所產生有害廢棄物總量			
	有害廢棄物總量	0.000	0.000	
	有害廢棄物密度 (以員工數目)	0.000	0.000	
A1.4	所產生無害廢棄物總量			
	無害廢棄物總量	0.98	0.85	噸
	無害廢棄物密度 (以員工數目)	0.027	0.023	噸/僱員
A2.1	按類型劃分的直接及/或間接能源耗量			
	直接能源耗量	11.4	8.3	兆瓦時
	汽油	8.5	4.2	兆瓦時
	柴油	2.9	4.1	兆瓦時
	間接能源耗量	72.7	64.8	兆瓦時
	電力	72.7	64.8	兆瓦時
	能源密度 (以員工數目)	2.337	1.977	兆瓦時/僱員

環境、社會及管治報告

	環境關鍵績效指標	數量		單位
		2019/20年	2018/19年	
A2.2	總耗水量及密度			
	總耗水量	未提供	未提供	
	耗水密度(以員工數目)	不適用	不適用	
A2.5	製成品所用包裝材料的總量			
	所用包裝材料的總量	不適用	不適用	
	每生產單位所用包裝材料	不適用	不適用	

環境、社會及管治報告

環境、社會及管治報告指引內容索引

重要層面	內容	頁碼索引/ 備註
A. 環境		
層面A1排放物		
一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	20, 27-28
A1.1	排放物種類及相關排放數據。	27, 32
A1.2	溫室氣體總排放量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	28, 32
A1.3	所產生有害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	32
A1.4	所產生無害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	32
A1.5	描述減低排放量的措施及所得成果。	27-28
A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果。	29
層面A2資源使用		
一般披露	有效使用資源（包括能源、水及其他原材料）的政策。	19, 26-27
A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源（如電、氣或油）總耗量（以千個千瓦時計算）及密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	26, 32
A2.2	總耗水量及密度。	33
A2.3	描述能源使用效益計劃及所得成果。	26
A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果。	27
A2.5	製成品所用包裝材料的總量（以噸計算）及（如適用）每生產單位佔量。	33

環境、社會及管治報告

重要層面	內容	頁碼索引/ 備註
A. 環境		
層面A3環境及天然資源		
一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	27
A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	27
B. 社會		
層面B1僱傭		
一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	20, 24
B1.1	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	30
B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	30-31
層面B2健康與安全		
一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	20, 25
B2.1	因工作關係而死亡的人數及比率。	31
B2.2	因工傷損失工作日數。	31
B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	25
層面B3發展及培訓		
一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	20, 25

環境、社會及管治報告

重要層面	內容	頁碼索引/ 備註
B. 社會		
B4 勞工準則		
一般披露	有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	19, 24
B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	24
層面 B5 供應鏈管理		
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	20, 22
B5.1	按地區劃分的供應商數目。	31
B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目，以及相關執行及監察方法。	22
層面 B6 產品責任		
一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	20, 23
B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	23
B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	23
B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	23
B6.4	描述質量檢定過程。	23
B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	23

環境、社會及管治報告

重要層面	內容	頁碼索引/ 備註
B. 社會		
層面 B7 反貪污		
一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	20, 22
B7.1	於報告期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	20
B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	22
層面 B8 社區投資		
一般披露	有關以社區參與來了解發行人營運所在社區的需求及確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	29
B8.1	專注貢獻範疇（如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育）。	29
B8.2	在專注範疇所動用資源（如金錢或時間）。	29

企業管治報告

企業管治常規

本公司十分重視企業管治常規，且董事會堅信良好的企業管治常規能提升我們對本公司股東（「股東」）之間責任及透明度。

於截至2020年3月31日止整個年度及直至本年報日期，本公司已應用GEM上市規則附錄十五所載企業管治常規守則（「企業管治守則」）內列明的原則。截至2020年3月31日止年度，董事認為本公司已遵守企業管治守則，惟偏離企業管治守則守則條文第A.2.1條。

主席與行政總裁

主席負責本集團之策略規劃及管理董事會營運，而行政總裁領導本集團之營運及業務發展。本公司主席與行政總裁間的職責有清晰區分，此保證了權力及職權制衡。因此，根據企業管治守則守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁之職責應予區分並不應由同一人士擔任。然而，鑒於談一鳴先生為本集團之創始人及其經驗以及於本集團擔任的職務，董事會認為，談一鳴先生擔任主席並繼續擔任行政總裁有利於本集團之業務前景及經營效率。

董事認為，鑒於董事會已有適當之權力分配，且獨立非執行董事能有效發揮職能，故現時架構並不會削弱董事會及本公司管理層之權力及職權制衡。董事會將繼續檢討本集團企業管治架構之有效性，以評估是否須區分主席及行政總裁之職責。

本公司將繼續提升適合其業務操守及增長之企業管治常規，並不時檢討其企業管治常規，以確保遵守法定要求、規定以及企業管治守則並符合近期發展。

董事進行證券交易

本公司已根據GEM上市規則第5.46至5.67條就董事進行本公司證券交易採納一套行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事已確認，截至2020年3月31日止年度，彼等已遵守交易必守標準及本公司所採納有關董事進行證券交易的行為守則。

董事會

董事會職能

董事會主要負責監管本集團業務事宜的管理及整體表現。董事會設定本集團的使命及標準，並確保具備必要的財務及人力資源，使本集團得以實現其目標。

企業管治報告

董事會授權

董事會已成立多個董事委員會，並授權該等董事委員會各自職權範圍所載的各項職責。該等董事會委員各自的職權範圍分別於GEM及本公司網站刊載。董事會可於其認為適當時不時授予本集團高級管理層若干職能。

本集團的高級管理層已獲指派管理本集團的日常業務運作及執行董事會所採納的業務計劃、策略及政策。獲指派之職能及工作會不時檢討。上述高級人員訂立任何重大交易前，須獲得董事會批准。

獨立非執行董事為董事會帶來廣泛的業務及財務專業知識、經驗及獨立判斷。

組成

本公司堅持認為董事會應由均衡的執行董事及非執行董事（包括獨立非執行董事）組成，以使董事會具備獨立性，從而有效作出獨立判斷，以及非執行董事應具備足夠才能和人數，以令彼等的意見具有影響力。

於本企業管治報告日期，董事會由以下五位董事組成：

執行董事

談一鳴先生（主席兼行政總裁）

盧景純先生（於2020年1月29日獲委任）

獨立非執行董事（「獨立非執行董事」）

朱賢淦先生

夏耀榮先生

李惠信醫生

董事各自的履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層」一節。董事之間不存有任何財務、業務、家屬或其他重大／相關的關係。

遵照GEM上市規則第5.05(1)、5.05(2)及5.05A條的規定，本公司已委任三名獨立非執行董事，佔董事會成員人數三分之一以上，其中至少一名具備適當的專業資格，或具備會計或相關的財務管理專識。獨立非執行董事為董事會帶來廣泛的業務及財務專業知識、經驗及獨立判斷。全體獨立非執行董事透過積極參與董事會會議及在各董事委員會供職，將對本公司作出多方面貢獻。

本公司已收到每名獨立非執行董事就其獨立性而作出的年度確認函，根據GEM上市規則第5.09條所載指引，本公司認為該等董事屬獨立人士。

企業管治報告

本公司已作出投保安排，就董事面臨法律訴訟的責任提供適當保障。

持續專業發展

每名新獲委任的董事均在首次受委任時獲得正式、全面兼特為其而設的就任須知，以確保其對本公司的經營及業務均有適當的理解，以及完全知悉董事在法規及普通法、GEM上市規則、法律及其他監管規定以及本公司的業務及管治政策下的職責。本公司將不時向全體董事提供簡報，以增進及提升彼等職責及責任相關的知識與技能。

此外，本公司亦鼓勵所有董事參加相關的培訓課程，費用由本公司支付，並已要求彼等向本公司提供其培訓記錄。根據本公司備存的培訓記錄，全體董事及前任董事（分別為談一鳴先生、楊援騰先生、盧景純先生、朱賢淦先生、夏耀榮先生及李惠信醫生）已出席由本公司的香港法律顧問所舉辦有關董事義務、職責及責任的培訓課題。

董事會多元化政策

董事會已採納一項董事會多元化政策（「**董事會多元化政策**」），並討論為執行董事會多元化政策而定的所有可計量目標。

本公司明白及重視董事會成員多元化所帶來的裨益，並致力確保董事會具備所需的技能、經驗及多元化角度，以支持其業務策略的執行。董事會所有委任將繼續用人唯才，兼顧董事會成員多元化的裨益，並將根據一系列多元化角度（包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能及知識）挑選候選人。

提名政策

董事會批准並採納本公司的提名政策（「**提名政策**」），當中為管理董事會各成員的提名、評核及罷免設立指引。提名政策須由董事會管理，而董事會須授權提名委員會修訂、替換或廢除提名政策的任何條款，及授權提名委員會根據提名政策執行委任及罷免職能。

董事會須由組織章程細則及上市規則規定的董事人數及比例構成，且須由具備均衡技能、經驗及不同觀點的董事組成。全體董事會成員委任須以任人唯才為基準，而就候選人之甄選而言，董事會須從多個範疇考慮董事會多元化，包括（但不限於）性別、技能及服務年限等以及所甄選候選人可為董事會帶來的貢獻。

如有需要，提名委員會將檢討提名政策，以確保提名政策的有效性。提名委員會亦將討論任何所需修訂，並向董事會提出建議任何相關修訂，供其審議及批准。

企業管治報告

獨立非執行董事

各獨立非執行董事已與本公司訂立委任函，任期為期三年，有關委任函可由其中一方透過發出至少三個月之書面通知予以終止。此外，獨立非執行董事須根據本公司組織章程細則於股東週年大會（「股東週年大會」）上輪席告退。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據GEM上市規則第5.09條之規定作出有關其獨立性之年度確認書。本公司認為，截至2020年3月31日止年度，根據GEM上市規則所載獨立性指引，全體獨立非執行董事（即朱賢淦先生、夏耀榮先生及李惠信醫生）均為獨立人士。

董事及委員會成員之出席記錄

各董事於截至2020年3月31日止年度舉行之董事會及董事會委員會會議之出席記錄如下：

	出席／有資格出席於截至2020年3月31日止年度舉行的會議數目			
	董事會會議	審計委員會	提名委員會	薪酬委員會
舉行的會議數目	4	5	1	1
執行董事				
談一鳴先生（主席兼行政總裁）	4/4	不適用	不適用	1/1
楊援騰先生（於2020年1月29日辭任）	1/3	不適用	不適用	不適用
盧景純先生（於2020年1月29日獲委任）	1/1	不適用	不適用	不適用
獨立非執行董事				
朱賢淦先生	4/4	5/5	1/1	不適用
夏耀榮先生	4/4	5/5	1/1	1/1
李惠信醫生	4/4	5/5	1/1	1/1
平均出席率	88.9%	100%	100%	100%

董事委員會

董事會已成立三個董事委員會，即審計委員會、薪酬委員會及提名委員會，以監察本公司特定範疇的事務。董事委員會獲提供充足資源以履行其職責。董事委員會的書面職權範圍刊載於GEM及本公司各自的網站。

企業管治報告

審計委員會

本公司根據GEM上市規則第5.28至5.33條按董事於2017年12月22日通過的決議案成立審計委員會。符合GEM上市規則附錄十五所載企業管治常規守則第C.3段的書面職權範圍已獲採納。審計委員會之主要職責為協助董事會審閱財務資料及申報制度、風險管理及內部監控制度、內部審核職能的有效性、審核範疇及與外聘核數師之關係，以及讓本公司之僱員可在保密情況下就本公司之財務申報、內部監控或其他事宜可能發生之不正當行為提出關注之安排，並履行本公司之企業管治職能。本公司審計委員會目前由三名成員組成，即朱賢淦先生、夏耀榮先生及李惠信醫生。朱賢淦先生為審計委員會主席。

截至2020年3月31日止年度，審計委員會舉行5次會議，並於會上審閱及討論本公司於財政年度之經審核綜合財務業績，包括本集團所採納之會計準則及慣例、本公司遵守企業管治守則之情況及本企業管治報告之披露資料、本集團風險管理及內部監控制度之有效性。審計委員會亦向董事會提供建議以供考慮於應屆股東週年大會上續聘中審眾環(香港)會計師事務所有限公司為本公司外聘獨立核數師。

薪酬委員會

本公司於2017年12月22日成立薪酬委員會，採納根據GEM上市規則第5.34至5.36條及GEM上市規則附錄十五所載企業管治常規守則第B.1段制定的書面職權範圍。薪酬委員會之主要職責為就本集團全體董事及高級管理層人員的整體薪酬政策及架構向董事會作出推薦建議；審閱以表現釐訂的薪酬；以及確保董事或其任何聯繫人概無釐定本身的薪酬。於報告日期，薪酬委員會由三名成員組成，即談一鳴先生、夏耀榮先生及李惠信醫生。李惠信醫生為薪酬委員會主席。

於截至2020年3月31日止年度內，薪酬委員會舉行1次會議，薪酬委員會於會上審閱全體董事及高級管理層的薪酬政策及架構以及薪酬待遇。概無董事參與釐定本身的薪酬。

於報告日期，按範圍劃分之本集團目前高級管理層成員之年度薪酬載列如下：

薪酬範圍	人數
0港元至1,000,000港元	2

企業管治報告

提名委員會

本公司於2017年12月22日成立提名委員會，採納根據GEM上市規則附錄十五所載企業管治常規守則第A.5段制定的書面職權範圍。提名委員會之主要職責為定期檢討董事會的架構、規模及組成；物色合資格成為董事會成員的人選；評核獨立非執行董事的獨立性；就董事委任或連任向董事會提供建議以及檢討董事會多元化政策。於本年報日期，提名委員會由三名成員組成，即朱賢淦先生、夏耀榮先生及李惠信醫生。夏耀榮先生為提名委員會主席。

於截至2020年3月31日止年度內，提名委員會舉行1次會議，其於會上(i)評估獨立非執行董事的獨立性；(ii)就於應屆股東週年大會上考慮重新委任所有退任董事向董事會提出建議；及(iii)委任新執行董事。

獨立核數師酬金

於截至2020年3月31日止年度，香港立信德豪會計師事務所有限公司已辭任及中審眾環(香港)會計師事務所有限公司已獲委任為本集團的獨立核數師。

於截至2019年3月31日止年度，香港立信德豪會計師事務所有限公司獲委任為本集團的獨立核數師。除提供年度審核服務外，德豪稅務顧問有限公司亦提供非審核服務。

於截至2020年3月31日及2019年3月31日止年度，已付／應付中審眾環(香港)會計師事務所有限公司、香港立信德豪會計師事務所有限公司及德豪稅務顧問有限公司的酬金載列如下：

服務類別	2020年 港元	2019年 港元
香港立信德豪會計師事務所有限公司 審核服務—年度審核	—	850,000
中審眾環(香港)會計師事務所有限公司 審核服務—年度審核	500,000	—
小計	500,000	850,000
德豪稅務顧問有限公司 非審核服務—稅務服務費用	—	100,000
總計	500,000	950,000

企業管治報告

風險管理及內部監控

董事會有整體責任，須確保維持健全有效的風險管理及內部監控，而高級管理層則須負責設計及實施內部監控系統以管理風險。健全的風險管理及內部監控系統，旨在管理而非消除未能實現業務目標的風險，僅可提供合理而非絕對的保證，避免出現重大的錯誤陳述或損失。

本公司並無內部審核職能，現時認為，鑑於本集團業務之規模、性質及複雜度，毋須即時於本集團內設立內部審核職能。儘管如此，本公司委聘外部專業公司開展內部審核職能，並決定董事會直接負責本集團的內部監控及檢討其是否有效。

截至2020年3月31日止年度，董事會透過審計委員會每年檢討本集團風險管理及內部監控系統的設計及實施成效，涵蓋所有重大控制，包括財務、經營及合規控制，旨在確保本集團在會計、內部審核及財務匯報職能方面之資源、員工資歷及經驗、培訓計劃及有關預算充足。就此而言，審計委員會就任何重大事宜會與董事會溝通。

截至2020年3月31日止年度，本集團委任中匯安達風險管理有限公司（「中匯」）：

- 透過一系列研討會及訪談，協助識別及評估本集團的風險；及
- 獨立進行內部監控檢討並評估本集團的風險管理及內部監控系統的有效性。

獨立審閱及評估結果乃呈報予審計委員會及董事會。此外，中匯所建議為提高本集團風險管理及內部監控系統及減低風險的內部監控及風險管理措施的改進工作已獲董事會採納。根據中匯的調查結果及建議以及審計委員會的意見，董事會認為內部監控及風險管理系統屬有效及充分。

處理及發佈內幕消息

本公司已制訂且維持處理及發佈內幕消息的程序及內部監控。本公司已根據GEM上市規則第5.46至5.67條就董事進行本公司證券交易採納一套行為守則。本集團的其他僱員如可能持有本公司的內幕消息亦須受制於買賣限制。本集團嚴禁未經授權使用保密或內幕消息，或為個人或他人利益而使用有關消息。任何內幕消息及任何可能構成內幕消息的資料均被立即識別、評估及上報董事會，並由董事會決定是否需要作出披露。內幕消息及根據GEM上市規則須予以披露的其他資料將於適當時候在GEM及本公司各自的網站內公佈。

企業管治報告

董事就綜合財務報表的責任

董事確認彼等有責任編製本集團的綜合財務報表並確保綜合財務報表乃根據法定規定及適用會計準則編製。於編製綜合財務報表時，已採納香港財務報告準則、使用並貫徹應用適當的會計政策且已作出合理審慎的判斷及估計。經作出合理查詢，董事會並不知悉任何與可能令本集團持續經營能力嚴重成疑的事件或條件有關的重大不確定因素。因此，董事會已於編製綜合財務報表時繼續採納持續經營基準。

本公司外聘核數師中審眾環（香港）會計師事務所有限公司有關彼等就本集團綜合財務報表的報告責任的聲明載於獨立核數師報告。

公司秘書

李沛聰先生（「李先生」）於2019年3月22日獲委任為公司秘書。彼負責推動董事會會議程序以及董事會成員與股東及管理層間的溝通。其履歷詳情載於本節之前的「董事及高級管理層」一節。截至2020年3月31日止年度，李先生已遵照GEM上市規則第5.15條接受不低於15小時的相關專業培訓。

股息政策

本公司於2019年1月30日採納一項股息政策（「股息政策」）。根據股息政策，董事會於考慮派付股息時採納之政策可讓本公司股東分享本公司溢利並同時預留本公司流動資金以把握未來增長機會。

於決定是否建議派發股息及釐定股息金額時，董事會須於宣派或建議股息前考慮以下因素：

- (a) 本公司之實際及預期財務表現；
- (b) 本公司及本集團各成員公司之保留盈利及可分派儲備；
- (c) 本集團之營運資金需求、資本開支需求及未來擴展計劃；
- (d) 本集團之流動資金狀況；
- (e) 整體經濟狀況、本集團業務之商業週期及可能對本集團之業務或財務表現及狀況產生影響之其他內部或外部因素；及
- (f) 董事會可能認為相關之其他因素。

本公司派付股息亦須遵守開曼群島法例及本公司組織章程細則項下之任何限制。

企業管治報告

董事會將持續不時檢討股息政策，且並不保證會就任何指定期間派付任何特定金額之股息。即使董事會決定建議派付股息，股息派付的形式、頻率及金額將視乎本集團之經營及盈利、資本要求及盈餘、整體財務狀況、合約限制及影響本集團的其他因素而定。

股東權利

股東召開股東特別大會（「股東特別大會」）的程序

根據組織章程細則第58條，任何一位或以上於遞呈要求日期持有本公司繳足股本（賦有於本公司股東大會上投票權）不少於十分之一的股東於任何時候均有權透過向董事會或本公司的秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何事項；且該大會應於遞呈該要求後兩(2)個月內舉行。若於有關遞呈後二十一(21)日內，董事會未有召開該大會，則遞呈要求人士可自行以相同方式召開大會，而遞呈要求人士因董事會未能召開大會而合理產生的所有開支須由本公司向遞呈要求人作出償付。

於股東大會提出建議的程序

股東須向董事會或公司秘書作出書面要求，寄往本公司主要營業地點，當中列明該股東的持股資料、其聯繫方式及其擬於股東大會上就任何特定交易／事項提呈的建議連同其支持文件。

向董事會送達股東查詢的程序

股東可隨時透過公司秘書以書面形式向董事會送達彼等查詢及關注，至本公司香港主要營業地點。股東亦可於本公司股東大會上向董事會作出查詢。

與股東的溝通及投資者關係

本公司已採納股東溝通政策，目標乃確保股東及有意投資者可方便、平等和及時地獲得有關本公司無任何偏見及可理解的資料。

本公司已設立以下多個途徑與股東溝通：

- (i) 公司通訊如年度報告、季度報告、中期報告及通函均以印刷形式刊發，同時電子版於GEM網站「www.hkgem.com」及本公司網站「www.ims512.com」可供瀏覽；

企業管治報告

- (ii) 定期透過香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)作出公告，並將公告分別刊載於聯交所及本公司各自網站；
- (iii) 於本公司網站提供公司資料；
- (iv) 股東週年大會及股東特別大會為股東提供平台，可向董事及高級管理層反映意見及交流觀點；及
- (v) 本公司的香港股份過戶登記處可為股東提供股份過戶登記、股息派付及相關事宜的服務。

本公司不斷促進與投資者的關係，並加強與現有股東及有意投資者的溝通。本公司歡迎投資者、持份者及公眾人士提供意見。向董事會或本公司作出的查詢可郵寄至本公司香港主要營業地點。

章程文件

除本公司為籌備上市而於2017年12月22日遵從適用法律及監管規定(包括GEM上市規則)所採納的經修訂及重列組織章程大綱及細則(「大綱及細則」)外，本公司的章程文件於截至2020年3月31日止年度內並無任何變動。

經修訂及重列大綱及細則可於GEM及本公司各自的網站查閱。

董事會報告

董事欣然提呈截至2020年3月31日止年度的董事會報告及經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司的主要業務活動是投資控股。本公司主要附屬公司的主要業務及其他詳情載於綜合財務報表附註1。

業務回顧

香港法例第622章公司條例附表5所規定有關本集團截至2020年3月31日止年度的業務回顧，包括對本集團業務的中肯審閱以及本集團業務可能的未來發展指示，乃載於本年報第8至16頁的管理層討論及分析，此構成董事會報告之一部份。

主要風險及不確定因素

管理層認為，本集團面臨的主要風險及不確定因素如下：

- (a) 本集團主要業務以項目為本及完成手頭合約後可能未能有效競爭或取得新合約；
- (b) 未能準確預計本集團項目所需的時間及成本可能導致項目成本超支或甚至虧損；
- (c) 本集團的表現取決於全球經濟狀況及奢侈品的零售表現；及
- (d) 本集團或未能一直名列於客戶認可供應商名單上，可能導致向若干終端用戶奢侈品品牌的銷售額減少。

有關本集團面臨的其他風險及不確定因素情況，請參閱招股章程「風險因素」一節。

與主要持份者的關係

本集團充分意識到股東、客戶、供應商、分包商及員工是我們持續穩定發展的關鍵。我們致力與股東及員工建立密切關係，加強與供應商及分包商合作，及為我們的客戶提供增值服務，以確保本集團的可持續發展。

董事會報告

環境政策及表現

本集團通過引進節能LED照明裝置，一直為環境保護作出不懈努力。

有關環境政策的進一步討論乃載於本年報第17至37頁的環境、社會及管治報告，此報告構成董事會報告之一部份。

遵守法律及法規

本集團深明遵守監管規定之重要性以及不遵守適用法律及法規之風險。截至2020年3月31日止年度及直至本年報日期，本集團已於所有重大方面遵守對本集團業務及經營有重大影響的相關法律及法規。截至2020年3月31日止年度及直至本年報日期，概無發生本集團嚴重違反或不遵守適用法律及法規之情況。

業績及股息

本集團截至2020年3月31日止年度的溢利以及本公司及本集團於該日之財務狀況均載於本年報第65至123頁的綜合財務報表。董事不建議派付截至2020年3月31日止年度的任何股息（2019年：無）。

財務資料概要

本集團於過往五個財政年度之已刊發業績、資產及負債概要（摘錄自經審核綜合財務報表或本公司招股章程）載於本年報第124頁。該概要並不構成綜合財務報表之一部份。

物業、車間及設備

有關本集團物業、車間及設備的變動的詳情載於綜合財務報表附註14。

股本

有關本公司年內股本變動的詳情載於綜合財務報表附註23。

董事會報告

股票掛鈎協議

除有條件採納購股權計劃外，本公司於年內並無訂立或於本年度結束時並無存在任何股票掛鈎協議。

優先購買權

本公司組織章程細則或開曼群島法例並無有關優先購買權的規定，致使本公司須按比例向現有股東發售新股。

稅項減免

董事並不知悉有關股東因持有本公司證券而獲減免任何稅項。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

董事已確認，於截至2020年3月31日止年度以及直至本年報日期，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

儲備

有關本集團及本公司年內儲備變動的詳情載於本年報第67頁的綜合權益變動表。

可供分派儲備

於2020年3月31日，本集團可供分派予本集團股東之可供分派儲備約為15,423,000港元（2019年：約10,436,000港元）。

慈善捐款

於截至2020年3月31日止年度，本集團作出捐款約58,000港元（2019年：35,000港元）。

關連方交易及關連交易

年內，本集團與其關連方並無任何重大交易或根據GEM上市規則第20章構成關連交易之交易。

主要客戶及供應商及分包商

年內，本集團向五大客戶的銷售額佔本年度總銷售額41.0%，其中包括向最大客戶的銷售額佔17.0%。本集團向五大供應商及分包商的採購額佔本年度總採購額的85.3%，其中包括向本集團最大供應商及分包商的採購額佔39.0%。

據董事所知悉，本公司董事或彼等任何聯繫人或任何股東（據董事所知擁有本公司已發行股本逾5%）概無於本集團五大客戶及供應商及分包商中擁有任何實益權益。

董事會報告

董事

截至2020年3月31日止年度及直至本年報日期，本公司董事為：

執行董事

談一鳴先生 (主席兼行政總裁)

楊援騰先生 (於2020年1月29日辭任)

盧景純先生 (於2020年1月29日獲委任)

獨立非執行董事

朱賢淦先生

夏耀榮先生

李惠信醫生

根據本公司組織章程細則第84(1)條，盧景純先生及夏耀榮先生將於應屆股東週年大會上輪值退任，並符合資格，願意重選連任。

董事及高級管理層履歷

本公司董事及本公司高級管理層履歷詳情載於本年報第6至7頁。

獲准許彌償條文

組織章程細則規定董事就其職務執行其職責時因所作出、發生的作為或不作為而招致或蒙受之所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支，可從本公司的資產及溢利獲得彌償，並確保免就此受任何損害；惟本彌償不延伸至任何與董事欺詐或不忠誠有關的事宜。

本公司已就董事責任投保，以保障董事因被索償而產生的潛在成本及責任。

董事會報告

董事服務合約

各執行董事均已與本公司訂立服務合約，自上市日期起計期三年，可由任何一方向另一方發出不少於三個月書面通知予以終止。

各獨立非執行董事均已與本公司訂立委任函，自上市日期起計期三年，可由任何一方向另一方發出不少於三個月書面通知予以終止。

除上文所披露者外，擬於應屆股東週年大會上重選連任之董事概無訂立不可於一年內終止而毋須支付賠償（法定賠償除外）之服務合約。

董事薪酬

董事袍金須待股東於股東大會上批准。其他董事酬金由董事會及本公司薪酬委員會參考董事的職責、責任及本集團的表現及業績釐定。有關董事薪酬詳情載於綜合財務報表附註10。

薪酬政策

本公司已遵守GEM上市規則設立薪酬委員會。薪酬委員會的主要職責是經諮詢主席及行政總裁後，審閱薪酬政策及其他薪酬相關事宜（包括應付予董事及高級管理層的實物福利及其他報酬）並就此向董事會作出推薦建議。

根據本公司的薪酬政策，薪酬委員會將考慮企業及個人表現、可作比較公司所付薪金、所付出時間、職責及本集團內其他職位的僱用條件等因素。

有關董事薪酬及五名最高薪酬人士的詳情載於綜合財務報表附註10。

董事會報告

董事於重大交易、安排或合約的權益

本公司或其任何附屬公司概無於年內訂立對本集團業務而言屬重大且董事或與其有關連的任何實體直接或間接擁有重大權益的任何交易、安排或合約。

本公司或其任何附屬公司與本公司控股股東（定義見GEM上市規則）（「控股股東」）於截至2020年3月31日止年度概無訂立任何重大合約。

權益披露

(a) 董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於本年報日期，董事及本公司主要行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份或債權證中，擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例之有關條文被當作或視為擁有之任何權益或淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條登記於該條所指的登記冊內的權益及淡倉；或(c)根據GEM上市規則第5.46至5.67條所述的董事進行交易的規定準則而知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於本公司股份中的好倉

董事姓名	權益性質	股份數目	於本公司 持有股權 概約百分比
談一鳴先生	受控制法團權益 ⁽¹⁾ ／ 與他人共同持有的權益 ⁽²⁾	490,000,000 260,000,000	49% 26%

董事會報告

附註：

- (1) 談一鳴先生（「談先生」）透過The Garage Investment Limited（「Garage Investment」）間接持有490,000,000股股份，Garage Investment由談先生全資擁有。
- (2) 於2017年8月25日，Eight Dimensions Investment Limited（「Eight Dimensions」）、楊援騰先生（「楊先生」）、Garage Investment及談先生訂立一份一致行動協議，據此，根據證券及期貨條例，彼等各自被視為於Eight Dimensions及Garage Investment持有的全部750,000,000股股份（佔本公司於最後實際可行日期已發行股本總數的75.00%）中擁有權益。

於相聯法團股份中的好倉

董事姓名	相聯法團名稱	權益性質	股份數目	於本公司持有 股權概約百分比
談先生	Garage Investment	實益擁有人	1	100.00%

除上文所披露者外及據董事所知，於本年報日期，概無董事及本公司主要行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份或債權證中，擁有或被視為擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的任何其他權益或淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例之有關條文被當作或視為擁有之任何權益或淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條登記於該條所指的登記冊內的其他權益或淡倉；或(c)根據GEM上市規則第5.46至5.67條所述的董事進行交易的規定準則而知會本公司及聯交所的任何其他權益或淡倉。

董事會報告

(b) 主要股東於本公司股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於本年報日期，就董事所知，以下實體及個人（董事或本公司主要行政人員除外）於本公司股份或相關股份中直接或間接擁有或被視作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司及聯交所披露或須登記於本公司根據證券及期貨條例第336條所存置登記冊的權益或淡倉如下：

於股份中的好倉

姓名／名稱	權益性質	股份數目	股權比例
Eight Dimensions	實益擁有人／	260,000,000	26%
	與他人共同持有的權益 ⁽¹⁾	490,000,000	49%
Garage Investment	實益擁有人／	490,000,000	49%
	與他人共同持有的權益 ⁽¹⁾	260,000,000	26%
楊先生	受控法團權益 ⁽²⁾ ／	260,000,000	26%
	與他人共同持有的權益 ⁽¹⁾	490,000,000	49%

附註：

- (1) 於2017年8月25日，Eight Dimensions、楊先生、Garage Investment及談先生訂立一份一致行動協議，據此，根據證券及期貨條例，彼等各自被視為於Eight Dimensions及Garage Investment持有的全部750,000,000股股份（佔本公司於最後實際可行日期已發行股本總數的75.00%）中擁有權益。
- (2) 楊先生透過Eight Dimensions間接持有260,000,000股股份，而Eight Dimensions由楊先生全資擁有。

除上文所披露者外及據董事所知，於本年報日期，主要或高持股量股東或其他人士（董事及本公司主要行政人員除外，其權益載於上文「權益披露－董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」一節）概無於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須記錄於本公司須予存置的登記冊的任何權益或淡倉。

董事會報告

管理合約

年內概無訂立或存在任何有關管理及經營本公司全部或任何重大部份業務的合約。

購股權計劃

於2017年12月22日，本公司當時股東以書面決議案批准通過及有條件採納購股權計劃。

以下為購股權計劃的主要條款概要：

(a) 目的

購股權計劃為認可及承認合資格參與者（定義見下文第(b)段）對本集團已作出或可能作出的貢獻而設立的一項股份獎勵計劃。購股權計劃為合資格參與者提供於本公司擁有個人權益的機會，並旨在達成下列目標：

- (i) 鼓勵合資格參與者為本集團利益貢獻彼等最佳的表現及效率；及
- (ii) 吸納及挽留對本集團長遠發展有所貢獻或將有所裨益的合資格參與者或以其他方式與其維持持續的業務關係。

(b) 合資格參與者

董事會可酌情向下列人士（「合資格參與者」）要約授出購股權以認購董事會釐定等數目的新股份：

- (i) 本公司或其任何附屬公司全職或兼職工作的任何僱員、行政人員或高級人員；及
- (ii) 本公司或其任何附屬公司任何董事（包括非執行董事及獨立非執行董事）。

(c) 接納購股權要約

倘本公司收到接納購股權要約的文件的複本（經承授人正式簽署），連同向本公司支付的1.00港元代價付款，有關購股權即被視為已予授出及已獲承授人接納並已生效。

董事會報告

(d) 股份數目上限

根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃可能授出的購股權所涉及的股份（包括無論購股權行使與否，在已經授出的購股權涉及的股份）數目上限合共不得超過上市日期已發行股份總數10%，即100,000,000股股份（「計劃上限」），就此而言不包括根據購股權計劃（或本公司任何其他購股權計劃）的條款已失效的購股權而可發行的股份。在本公司刊發通函並經股東在股東大會上批准後及／或GEM上市規則不時規定的其他要求，董事會可隨時重新釐定該上限至股東在股東大會批准當日已發行股份10%（「新計劃上限」）。

(e) 向任何個別人士授出購股權的數目上限

於任何12個月期間直至及包括授出日期根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃向每名合資格參與者授出的購股權獲行使時而已發行及可能須予發行的股份總數，包括已行使及尚未行使的購股權，以及根據購股權計劃或本公司任何其他計劃已授出並獲接納的購股權所涉及但於其後註銷的股份，不得超過於授出日期已發行股份1%。

(f) 股份價格

任何根據購股權計劃授出的購股權所涉股份認購價須由董事會全權酌情釐定，惟此價格將不得低於以下最高者：

- (i) 於授出日期聯交所每日報價表所列股份的收市價，授出日期須為聯交所可供進行證券交易的日子；
- (ii) 緊接授出日期前五個營業日，聯交所每日報價表所列股份的平均收市價；及
- (iii) 股份面值。

(g) 行使購股權的時間及購股權計劃的期限

購股權可於購股權被視作授出及獲接納當日後及自當日起計滿十年前，隨時根據購股權計劃的條款行使。購股權可行使的期間將由董事會全權酌情釐定，惟購股權於授出超過十年後概不可行使。購股權概不得於本公司股東批准購股權計劃當日超過十年後授出。除非本公司於股東大會或董事會提早終止，否則購股權計劃自向合資格參與者授出購股權日期起計十年有效及生效。

自採納購股權計劃起，本公司並無根據購股權計劃授出購股權。

董事會報告

董事購買股份或債權證之權利

本公司或其任何附屬公司概無於截至2020年3月31日止年度內任何時間訂立任何安排，以致董事可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債權證而獲益。

於競爭業務的權益

本公司控股股東（定義見GEM上市規則）已以本公司為受益人訂立日期為2018年1月5日的不競爭契據（「不競爭契據」），其詳情載於招股章程。根據不競爭契據，控股股東已向本公司（為其本身及不時作為我們各間附屬公司的受託人）承諾自上市日期起，彼等將不會，並將促使彼等的緊密聯繫人（本集團任何成員公司除外）不會（不論是作為當事人或代理人，亦不論是直接或間接進行，抑或是自行或是聯同或代表任何人士、企業、合夥公司、合營公司或其他訂約安排進行，亦不論是否為賺取溢利或其他原因等）（其中包括）直接或間接進行、參與、收購任何在任何方面直接或間接與本集團於香港或本集團不時可能開展或進行業務的其他地區的業務構成競爭或類近或可能構成競爭的業務，或於當中持有任何權利或權益，或以其他方式擁有、涉及或參與其中，惟透過彼等於本公司的權益而作出者除外。

於截至2020年3月31日止年度及直至本年報日期，概無董事、本公司控股股東或彼等各自的緊密聯繫人（定義見GEM上市規則）擁有任何與本集團業務構成或可能構成競爭的業務，或於當中擁有權益，亦概無與本集團擁有任何其他利益衝突。本公司控股股東已向本公司確認，自上市日期起至本年報日期，彼等及彼等各自的緊密聯繫人（定義見GEM上市規則）已遵守不競爭契據所載的承諾。

除上述所披露者外，於本年度及直至本年報日期，概無本公司董事或管理層股東（定義見GEM上市規則）被視為於與本集團業務直接或間接構成或可能構成競爭的業務中擁有權益。

合規顧問的權益

根據GEM上市規則第6A.19條，本公司已委任滙富融資有限公司（「滙富」）為合規顧問。滙富已根據GEM上市規則第6A.07條聲明其獨立性。於本年報日期，除本公司與合規顧問於2017年6月15日訂立之合規顧問協議外，滙富或其董事、僱員或緊密聯繫人（定義見GEM上市規則）概無於本公司或本公司任何成員公司之股本擁有任何相關權益而須根據GEM上市規則第6A.32條通知本集團。

足夠公眾持股量

根據本公司公開可得資料及就董事所知，於本年報日期，本公司具有GEM上市規則規定至少25%已發行股份的足夠公眾持股量。

董事會報告

企業管治

本公司採納之企業管治常規詳情載於本年報第38至47頁的企業管治報告。

報告期後事項

於報告期後及直至本報告日期，本集團概無發生任何重大後續事項。

獨立核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司於2020年3月23日辭任本公司核數師，而中審眾環（香港）會計師事務所有限公司自2020年3月23日起獲委聘為本公司核數師以填補空缺。除上述披露者外，於過往三年內核數師概無發生變動。

於2020年股東週年大會上，本公司將提呈一項決議案，以續聘中審眾環（香港）會計師事務所有限公司為本公司核數師。

代表董事會
英馬斯集團控股有限公司
主席兼行政總裁
談一鳴

香港，2020年6月19日

獨立核數師報告



MAZARS CPA LIMITED
中審眾環(香港)會計師事務所有限公司
42nd Floor, Central Plaza,
18 Harbour Road, Wanchai, Hong Kong
香港灣仔港灣道18號中環廣場42樓
Tel電話: (852) 2909 5555
Fax傳真: (852) 2810 0032
Email電郵: info@mazars.hk
Website網址: www.mazars.hk

致英馬斯集團控股有限公司之股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

吾等已審計列載於第65至123頁的英馬斯集團控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此等綜合財務報表包括於2020年3月31日的綜合財務狀況表及截至該日止年度的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，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

吾等認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而中肯地反映了貴集團於2020年3月31日的財務狀況及截至該日止年度的財務表現及現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為編製。

意見的基礎

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審計。吾等於該等準則下承擔的責任已於本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部份中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的「專業會計師道德守則」(「守則」)，吾等獨立於貴集團，並已履行守則中的其他道德責任。吾等相信，吾等已獲取充足及適當的審計憑證，為吾等的意見提供基礎。

獨立核數師報告

關鍵審計事項

關鍵審計事項乃根據吾等的專業判斷，認為對本年度綜合財務報表的審計最為重要的事項。此等事項於吾等審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理，而且吾等不會對該等事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

關鍵審計事項

貿易應收款項預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）評估
請參閱該等綜合財務報表附註4(e)、5、18及26(a)

於2020年3月31日，貴集團未經扣除貿易應收款項虧損撥備約6,429,000港元的貿易應收款項約為10,252,000港元。

貴集團通過評估特定債務人的已發生信貸減值應收賬款及就餘下應收賬款組別使用撥備矩陣法釐定貿易應收款項預期信貸虧損。於釐定貴集團截至年度末貿易應收款項的估計信貸虧損撥備時，管理層已考慮多項因素，例如未償還結餘賬齡、過往付款及信貸虧損模式以及貴集團貿易應收款項預期年限的未來宏觀經濟情況預測，需要管理層作出重大判斷。因此，吾等將此釐定為關鍵審計事項。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們的程序（其中包括）包括：

- 評估貴集團有關監測貿易應收款項的程序及主要控制，包括釐定特定應收賬款是否發生信貸減值的程序；
- 考慮應收款項賬齡以識別收回風險；
- 評估管理層於計算過往信貸虧損率時使用的假設及輸入數據，並審閱管理層用於作出前瞻性調整的數據及資料；
- 透過獲取其後經選定貿易應收款項的收據作為證據檢討可收回性；及
- 與管理層討論彼等對長期未償還貿易應收款項可收回性的評估，分析收回趨勢及特別是通過考慮相關貿易應收款項的具體情形及風險評估管理層釐定相關貿易應收款項預期信貸虧損使用的假設。

獨立核數師報告

其他事項

截至2019年3月31日止年度之綜合財務報表乃由另一位核數師審核，其於2019年6月28日對該等綜合財務報表發表無修訂意見。

其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括 貴公司2020年年報內的資料，但不包括綜合財務報表及核數師報告。

吾等對綜合財務報表發表的意見並不涵蓋其他資料，吾等亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

就吾等審計綜合財務報表而言，吾等的責任乃閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審計過程中所瞭解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於吾等已執行的工作，倘吾等認為此等其他資料存在重大錯誤陳述，吾等須報告該事實。就此方面，吾等並無任何報告。

董事及管治層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部監控負責。

於編製綜合財務報表時， 貴公司董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，惟董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

管治層須負責監督 貴集團的財務報告過程。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

吾等的目標乃就綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括吾等意見的核數師報告。本報告僅向閣下（作為整體）作出，且並不會作其他用途。吾等不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證屬高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可由欺詐或錯誤引起，倘合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

於根據香港審計準則進行審計的過程中，吾等運用專業判斷，及保持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及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，設計及執行審計程序以應對該等風險，以及獲取充足及適當的審計憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部監控之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審計相關的內部監控，以設計適當的審計程序，但目的並非是對貴集團內部監控的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及所作出的會計估計及相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，以及根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘吾等認為存在重大不確定性，吾等須於核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。倘有關的披露不足，吾等應當發表非無保留意見。吾等的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構及內容（包括披露），以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易及事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審計憑證，以對綜合財務報表發表意見。吾等負責貴集團審計的方向、監督及執行。吾等為審計意見承擔全部責任。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任 (續)

除其他事項外，吾等與管治層溝通計劃的審計範圍及時間安排以及重大審計發現等，包括吾等於審計中識別出的內部監控的任何重大缺陷。

吾等亦向管治層提交聲明，說明吾等已遵守有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通可能合理地被認為會影響吾等獨立性的所有關係及其他事項，以及於適用的情況下，相關的防範措施。

於與管治層溝通的事項中，吾等確定對審計本年度綜合財務報表最為重要，因而構成關鍵審計事項的事項。吾等於核數師報告中描述此等事項，除非法律法規不允許公開披露此等事項，或於極端罕見的情況下，倘合理預期於吾等報告中溝通某事項造成的負面後果超過溝通產生的公眾利益，吾等決定不應在報告中溝通該事項。

中審眾環(香港)會計師事務所有限公司
執業會計師

香港，2020年6月19日

出具本獨立核數師報告的審計項目董事是：

陳曉奮
執業證書號碼：P05709

綜合損益及其他全面收益表

截至2020年3月31日止年度

	附註	2020年 千港元	2019年 千港元
收益	7	61,424	75,082
銷售成本		(28,742)	(36,975)
毛利		32,682	38,107
其他收入	7	480	47
其他收益及虧損淨額	7	92	68
行政開支		(25,585)	(24,341)
貿易應收款項之虧損撥回(撥備)		575	(1,184)
經營溢利		8,244	12,697
融資成本	8(a)	(217)	—
除所得稅開支前溢利	8	8,027	12,697
所得稅開支	11	(3,040)	(6,111)
本公司擁有人應佔溢利		4,987	6,586
其他全面虧損：			
現時或可能重新分類至損益的項目：			
換算海外業務的匯兌差額		(1,902)	(746)
年內其他全面虧損		(1,902)	(746)
本公司擁有人應佔年內全面收入總額		3,085	5,840
每股盈利		港仙	港仙
基本及攤薄	13	0.50	0.66

綜合財務狀況表

於2020年3月31日

	附註	2020年 千港元	2019年 千港元
非流動資產			
物業、車間及設備	14	8,148	414
無形資產	15	604	238
使用權資產	16	4,478	–
已付經營租賃按金	18	–	32
		13,230	684
流動資產			
存貨	17	1,055	1,065
貿易及其他應收款項	18	5,155	18,095
應收稅項		216	309
現金及現金等價物	19	63,279	59,150
		69,705	78,619
流動負債			
貿易及其他應付款項	20	5,798	9,493
合約負債	21	4,261	3,296
租賃負債	16	2,095	–
應付稅項		187	2,542
		12,341	15,331
流動資產淨值		57,364	63,288
總資產減流動負債		70,594	63,972
非流動負債			
其他應付款項	20	22	114
合約負債	21	159	172
遞延稅項負債	22	1,157	–
租賃負債	16	2,485	–
		3,823	286
資產淨值		66,771	63,686
資本及儲備			
股本	23	1,000	1,000
儲備		65,771	62,686
權益總額		66,771	63,686

第65至123頁所載該等綜合財務報表已於2020年6月19日獲董事會批准及授權刊發，並由下列人士代表簽署：

談一鳴先生
董事

盧景純先生
董事

綜合權益變動表

截至2020年3月31日止年度

	本公司擁有人應佔						總計 千港元
	股本 千港元	股份溢價 千港元 (附註(a))	合併儲備 千港元 (附註(b))	匯兌儲備 千港元 (附註(c))	法定盈餘 公積金 千港元 (附註(d))	保留溢利 千港元 (附註(e))	
於2018年4月1日	1,000	50,946	8	718	1,324	3,850	57,846
年內溢利	-	-	-	-	-	6,586	6,586
其他全面虧損： 現時或可能重新分類至損益的項目： 換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	(746)	-	-	(746)
	-	-	-	(746)	-	-	(746)
年內全面收入總額	-	-	-	(746)	-	6,586	5,840
於2019年3月31日及2019年4月1日	1,000	50,946	8	(28)	1,324	10,436	63,686
年內溢利	-	-	-	-	-	4,987	4,987
其他全面虧損： 現時或可能重新分類至損益的項目： 換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	(1,902)	-	-	(1,902)
	-	-	-	(1,902)	-	-	(1,902)
年內全面收入總額	-	-	-	(1,902)	-	4,987	3,085
於2020年3月31日	1,000	50,946	8	(1,930)	1,324	15,423	66,771

附註：

- (a) 本集團的股份溢價賬指已收所得款項超過本公司已發行股份的面值的部分。
- (b) 合併儲備指本公司於附屬公司的投資成本與根據本集團重組股份被轉讓予本公司的附屬公司的股本總額的差額。
- (c) 匯兌儲備包括換算海外業務財務報表所產生的所有外幣換算差額。
- (d) 根據中華人民共和國(「中國」)相關規例，於中國經營的附屬公司須轉撥其根據中國會計規例所釐定的10%除稅後溢利予法定盈餘公積金，直至款項結餘達到其各自登記註冊資本的50%使用率。法定盈餘公積金屬不可分派且須遵守若干載於中國相關規例的限制。該儲備可用作抵銷累計虧損或資本化為繳足股本。然而，用於上述用途後之有關法定盈餘公積金結餘須維持於最低繳足股本25%。
- (e) 保留溢利指於綜合損益及其他全面收益表確認之累計純利。

綜合現金流量表

截至2020年3月31日止年度

	附註	2020年 千港元	2019年 千港元
經營活動所得現金流量			
除所得稅開支前溢利		8,027	12,697
就以下各項調整為：			
物業、車間及設備折舊	14	743	422
無形資產攤銷	15	54	33
使用權資產折舊	16	1,716	-
貿易應收款項之虧損(撥回)撥備		(575)	1,184
利息收入	7	(480)	(46)
融資成本	8(a)	217	-
匯兌調整		(92)	(68)
營運資金變動前經營溢利		9,610	14,222
貿易及其他應收款項減少(增加)		12,888	(5,114)
存貨減少(增加)		5	(513)
貿易及其他應付款項減少		(3,523)	(3,678)
合約負債增加		1,014	3,468
遞延收入減少		-	(375)
經營所得現金		19,994	8,010
已付利得稅		(3,979)	(2,795)
已付預扣稅		(55)	-
經營活動所得現金淨額		15,960	5,215
投資活動			
購買物業、車間及設備	14	(8,602)	(85)
購買無形資產	15	(420)	(271)
已收利息		480	46
投資活動所用現金淨額		(8,542)	(310)
融資活動			
租賃負債的利息	19(b)	(217)	-
償還租賃負債	19(b)	(1,614)	-
融資活動所用現金淨額		(1,831)	-
現金及現金等價物增加淨額		5,587	4,905
年初現金及現金等價物		59,150	55,238
匯率變動的影響		(1,458)	(993)
年末現金及現金等價物	19(a)	63,279	59,150

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

1. 一般資料

英馬斯集團控股有限公司（「本公司」）於2017年2月15日根據開曼群島公司法第22章（1961年第三號法例，經綜合及修訂）於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。主要營業地點為香港北角屈臣道8號海景大廈C座12樓1201室。

本公司（為一間投資控股公司）及其附屬公司（統稱「本集團」）主要從事銷售發光二極管（「LED」）照明裝置及影音系統、提供綜合LED照明解決方案服務、項目諮詢及LED照明系統維護服務。

下表載列本集團全部附屬公司之詳情：

實體名稱	註冊成立地點與日期及業務架構形式	本公司應佔股權百分比		已發行及繳足普通股股本或註冊資本	主要業務及主要營業地點
		直接 %	間接 %		
Pangaea Holdings Limited （「Pangaea」）	英屬處女群島 （「英屬處女群島」）， 2014年5月14日， 有限公司	100%	-	1,000股每股面值 1美元（「美元」） 的股份	投資控股，香港
MISG Investment Limited	英屬處女群島， 2017年2月16日， 有限公司	100%	-	1股每股面值 1美元的股份	投資控股，香港
MIS Technology Consultants Limited	香港， 1998年4月29日， 有限公司	100%	-	100港元普通股	向集團公司提供 管理服務，香港
MIS Technology Project Limited	香港， 1999年9月3日， 有限公司	-	100%	100港元普通股	銷售影音系統及 提供系統維護服務， 香港
IMS 512 Limited	香港， 2003年4月2日， 有限公司	-	100%	1,000港元普通股	銷售照明裝置、 提供綜合LED照明 解決方案服務、 項目諮詢及 LED照明系統 維護服務，香港

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

1. 一般資料 (續)

實體名稱	註冊成立地點與 日期及業務架構形式	本公司應 佔股權百分比		已發行及繳足普通股 股本或註冊資本	主要業務及主要 營業地點
		直接 %	間接 %		
四號仔三維打印服務 有限公司 (前稱IMS Contracting Limited)	香港， 2014年5月30日， 有限公司	-	100%	10,000港元普通股	暫無業務，香港
保麗概念有限公司	香港， 2009年12月15日， 有限公司	-	100%	1,000,000港元普通股	銷售LED照明裝置 及提供綜合LED照明 解決方案服務，香港
保麗照明有限公司	香港， 2014年5月30日， 有限公司	-	100%	10,000港元普通股	銷售照明裝置，香港
創2015有限公司	香港， 2015年4月20日， 有限公司	-	100%	10,000港元普通股	投資控股，香港
CCM Services Company Limited	香港， 2019年6月3日， 有限公司	-	100% (2019年： 無)	1港元普通股	提供LED照明系統 諮詢服務，香港
深圳創恆聯盟貿易有限公司	中華人民共和國 ([中國]) 2015年9月16日， 有限公司	-	100%	註冊資本500,000港元 及繳足股本500,000 港元	銷售LED照明裝置 及相關服務，中國
保麗照明(中山)有限公司	中國， 2019年7月24日， 有限公司	-	100% (2019年： 無)	註冊資本 人民幣([人民幣]) 4,000,000元及 繳足股本人民幣 3,000,000元	暫無業務，中國

除另有訂明外，本公司於截至2020年及2019年3月31日止年度持有相同股權比例。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

2. 採納香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

(a) 採納新訂／經修訂香港財務報告準則—自2019年4月1日起生效

香港會計師公會已頒佈多項於本集團本會計期間首次生效的新訂／經修訂香港財務報告準則及香港財務報告準則之修訂本。其中，以下新準則與本集團綜合財務報表有關：

香港財務報告準則年度改進	2015年至2017年週期
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第23號	所得稅處理之不確定性
香港會計準則第19號修訂本	僱員福利
香港會計準則第28號修訂本	於聯營公司及合營公司之投資
香港財務報告準則第9號修訂本	提早還款特性及負值補償
香港財務報告準則第16號	租賃

除下文所述香港財務報告準則第16號外，採納上述新訂／經修訂香港財務報告準則對綜合財務報表並無任何重大影響。

香港財務報告準則第16號：租賃

香港財務報告準則第16號於2019年1月1日或之後開始之年度期間取代香港會計準則第17號及相關詮釋。其對（其中包括）承租人的會計方法有重大變動，以單一模型取代香港會計準則第17號的雙重模型。該單一模型規定除非相關資產為低價值資產，否則承租人須就因年期超過12個月的所有租賃而產生的權利及責任確認使用權資產及租賃負債。香港財務報告準則第16號亦規定承租人提供更詳盡披露資料。

本集團於2019年4月1日（即首次應用日期「首次應用日期」）首次採用經修訂追溯調整法應用香港財務報告準則第16號，且並無重列比較資料，並繼續根據香港會計準則第17號呈報。

本集團亦已選擇採用過渡可行權宜方法，不於首次應用日期重新評估合約是否為或包含一項租賃，且本集團僅將香港財務報告準則第16號應用於先前根據香港會計準則第17號確認為租賃的合約及於首次應用日期或之後訂立或變更並應用香港財務報告準則第16號確認為租賃的合約。

於採納香港財務報告準則第16號前，根據首次應用日期前適用的本集團會計政策，租賃合約分類為經營租賃或融資租賃。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

2. 採納香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

(a) 採納新訂／經修訂香港財務報告準則—自2019年4月1日起生效（續）

香港財務報告準則第16號：租賃（續）

於採納香港財務報告準則第16號後，對於先前於首次應用日期被分類為經營租賃的租賃，本集團已確認使用權資產及租賃負債，並按逐項租賃基準應用以下實際權宜方法。

- (a) 對具有合理相似特徵的租賃組合採用單一折現率；
- (b) 於首次應用日期，透過對緊接首次應用日期前應用香港會計準則第37號確認的虧損性租賃計提撥備而調整使用權資產，作為於首次應用日期進行減值審查之替代方法；
- (c) 不就租期於首次應用日期起12個月內結束的租賃（「短期租賃」）及低價值資產確認使用權資產及租賃負債；
- (d) 於首次應用日期計量使用權資產時撇除初步直接成本；
- (e) 倘合約包含延長或終止租賃之選擇權，則使用事後方式釐定期。

於首次應用日期，使用權資產以逐項租賃基準按等於租賃負債之金額計量，並就與緊接首次應用日期前確認的租賃有關的任何預付或應計租賃款項金額作出調整。

租賃負債按餘下租賃款項現值計量，於首次應用日期使用承租人增量借款利率折現。本集團於首次應用日期應用5%的增量借款利率計量租賃負債。

於2019年3月31日應用香港會計準則第17號披露的經營租賃承擔與於首次應用日期確認的租賃負債的對賬如下：

	千港元
於2019年3月31日的經營租賃承擔	2,605
使用承租人於首次應用日期的增量借款利率貼現	2,340
減：餘下租期於2020年3月31日或之前屆滿的短期租賃	(1,055)
減：低價值資產租賃	(42)
於2019年4月1日的租賃負債	1,243

於首次應用日期，所有使用權資產均已於綜合財務狀況表的「使用權資產」一項內呈列。此外，租賃負債於綜合財務狀況表單獨呈列。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

2. 採納香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

(a) 採納新訂／經修訂香港財務報告準則—自2019年4月1日起生效（續）

香港財務報告準則第16號：租賃（續）

因此，本集團已於首次應用日期進行過渡以反映呈列變動：

	2019年 3月31日 千港元	對首次應用 香港財務報告 準則第16號 產生的影響 千港元	2019年 4月1日 千港元
資產			
使用權資產	—	1,243	1,243
負債			
租賃負債	—	1,243	1,243

(b) 已頒佈但尚未生效的新訂／經修訂香港財務報告準則

以下與本集團綜合財務報表潛在相關之新訂／經修訂香港財務報告準則已經頒佈但尚未生效，且本集團並無提早採納。

香港會計準則第1號及第8號修訂本	重大的定義 ¹
香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號及第9號修訂本	利率基準改革 ¹
香港財務報告準則第3號修訂本	業務之定義 ²
香港財務報告準則第16號修訂本	2019冠狀病毒相關租金寬減 ³
香港財務報告準則第17號	保險合約 ⁴
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營公司之間之資產出售或注資 ⁵

¹ 於2020年1月1日或其後開始之年度期間生效

² 對2020年1月1日或之後開始的首個年度期間開始時或之後進行的收購生效

³ 於2020年6月1日或其後開始之年度期間生效

⁴ 於2020年1月1日或之後開始之年度期間生效

⁵ 生效日期待定

董事預期於未來期間採納新訂／經修訂香港財務報告準則將不會對本公司業績產生任何重大影響。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

3. 編製基準

(a) 合規聲明

本集團綜合財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」），為包括所有適用之香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋之統稱、香港普遍採納之會計原則以及香港公司條例之披露規定而編製。該等綜合財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則（「GEM上市規則」）之適用披露規定。

(b) 計量基準

綜合財務報表已根據歷史成本基準編製。

(c) 功能貨幣及呈列貨幣

除另有指明外，綜合財務報表乃以港元（「港元」）（其亦為本公司之功能貨幣）呈列，而所有數值均約整至最接近千位。本集團內各實體按其本身的功能貨幣記賬及記錄。

4. 重大會計政策

(a) 業務合併及綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司的財務報表。集團公司間交易及結餘，以及未變現溢利於編製綜合財務報表時全數撇銷。未變現虧損亦已對銷，除該項交易提供已轉移資產減值證據，則於損益中確認虧損。

於年內收購或出售的附屬公司業績自收購日期或直至出售日期（倘適用）載於綜合損益及其他全面收益表。如有需要，則對附屬公司財務報表作出調整，以使其會計政策與本集團其他成員公司所使用的會計政策一致。

收購附屬公司或業務乃以收購法入賬。收購成本按本集團（作為收購方）所轉移的資產、產生的負債及發行的股權於收購日期之公平值總額計量。所收購的可識別資產及承擔的可識別負債主要按收購日期之公平值計量。本集團先前持有被收購方的股權按收購日期的公平值重新計量，所產生的盈虧於損益中確認。本集團可按每宗交易選擇按公平值或按應佔被收購方可識別淨資產的比例計量代表於附屬公司現時擁有權益之非控股權益。所有其他非控股權益乃按公平值計量，除非香港財務報告準則規定其他計量基準。所產生的收購相關成本一概列作開支，除非彼等於發行股本工具時產生，在此情況下，成本自權益扣除。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

4. 重大會計政策 (續)

(a) 業務合併及綜合基準 (續)

收購方將予轉移的任何或然代價均按收購日期的公平值確認。倘其後對代價作出調整，則調整乃僅於由於計量期間（最長為收購日期起計12個月）內所取得有關於收購日期的公平值的新資料而作出時，方通過商譽確認。分類為資產或負債的或然代價的所有其他其後調整均於損益中確認。

倘本集團失去對附屬公司的控制權，則出售損益乃按下列兩者的差額計算：(i) 所收取代價的公平值與任何保留權益的公平值的總額；及(ii) 該附屬公司的資產（包括商譽）及負債以及任何非控股權益過往的賬面值。倘有關資產或負債被出售，則先前於其他全面收益中確認的與附屬公司有關的金額會按相同方式入賬。

於收購後，代表於附屬公司現時擁有權益之非控股權益的賬面值為該等權益於首次確認時的金額加非控股權益應佔權益其後變動之部份。全面收入總額乃歸屬於相關非控股權益，即使這會導致該等非控股權益出現虧絀結餘亦屬如此。

(b) 附屬公司

附屬公司指本公司能對其行使控制權之被投資方。倘具備以下全部三項元素，本公司即對被投資方擁有控制權：(1) 對被投資方擁有權力；(2) 參與被投資方所得可變回報之風險或權利；及(3) 對其行使權力影響有關可變回報之能力。倘有事實及情況顯示任何該等控制權元素可能有變，將會重新評估有關控制權。

於本公司的財務狀況表中，於附屬公司的投資按成本減減值虧損（如有）列賬。附屬公司之業績由本公司按已收及應收股息入賬。

(c) 物業、車間及設備

物業、車間及設備乃按成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。

物業、車間及設備之成本包括其購入價及收購該等項目直接應佔之成本。

僅當與項目相關之未來經濟利益可能流入本集團，以及該項目之成本能可靠計量時，後續成本方計入資產之賬面值或確認為獨立資產（如適用）。重置部份的賬面值取消確認。所有其他維修及保養成本在其產生之財政期間於損益內確認。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

4. 重大會計政策 (續)

(c) 物業、車間及設備 (續)

物業、車間及設備計算折舊旨在於估計可用年限內以直線法撇銷其經扣除預期剩餘價值的成本。可用年限、剩餘價值及折舊方法於各報告期間末檢討並於適當情況下作出調整。主要年率如下：

租賃物業裝修	租期內
音頻設備	20%
機械	10%
汽車	20-25%
辦公室設備	20%

倘資產之賬面值高於其估計可收回金額，則即時撇減至其可收回金額。

出售物業、車間及設備項目之收益或虧損，按出售所得款項淨額與其賬面值之差額釐定，並於出售時於損益內確認。

(d) 無形資產 (不包括商譽)

單獨收購之無形資產初步按成本確認。於業務合併中收購之無形資產之成本為於收購日期之公平值。其後，具有有限可使用年期之無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損列賬。攤銷乃以直線法按彼等的可使用年期計提撥備及於損益內確認及計入行政開支如下：

電腦軟件	5年
------	----

具有無限可使用年期之無形資產按成本減任何累計減值虧損列賬。

倘有跡象顯示資產可能出現減值時，則對具有有限可使用年期之無形資產進行減值測試。具有無限可使用年期之無形資產及尚未可供使用之無形資產每年進行減值測試，而不論是否有任何跡象顯示其可能出現減值。透過將無形資產之賬面值與其可收回金額作比較，對其進行減值測試。

倘估計資產之可收回金額低於其賬面值，則將該資產之賬面值減至其可收回金額。

減值虧損即時確認為開支，除非有關資產按重估金額列賬，在此情況下，減值虧損被視作重估調減處理，惟以其重估盈餘為限。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

4. 重大會計政策 (續)

(e) 金融工具

金融資產

確認及終止確認

金融資產(並無重大融資成分的貿易應收款項除外)按公平值加收購或發行直接應佔的交易成本初始計量(倘屬並非按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)計量的項目)。並無重大融資成分的貿易應收款項按交易價格初始計量。

所有金融資產的一般性購買或出售於交易日期(即本集團承諾購買或出售資產之日)確認。一般性購買或出售為於市場規定或慣例一般確立之期間內交付資產之金融資產之購買或出售。

於釐定具有嵌入式衍生工具的金融資產的現金流量是否僅為支付本金及利息時,應整體考慮該等金融資產。

分類及計量

金融資產初步按其公平值確認,倘金融資產或金融負債並未按公平值計入損益列賬,則加上收購或發行金融資產之直接應佔的交易成本。

按攤銷成本計量的金融資產

為收取合約現金流量而持有,且其現金流量純粹為支付本金及利息的資產按攤銷成本計量。按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量。利息收入、匯兌收益及虧損及減值於損益中確認。終止確認時產生的任何收益於損益中確認。

本集團按攤銷成本計量的金融資產包括貿易及其他應收款項以及現金及現金等價物。

金融負債

確認及終止確認

金融負債僅於本集團成為工具合約條文之訂約方時確認。

金融負債僅於該負債失效時方終止確認,即相關合約所規定的責任獲解除、註銷或屆滿時。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

4. 重大會計政策 (續)

(e) 金融工具 (續)

金融負債 (續)

分類及計量

金融負債初步按其公平值確認，倘金融負債並未按公平值計入損益列賬，則加上發行金融負債之直接應佔的交易成本。

本集團的金融負債包括貿易及其他應付款項以及租賃負債。除按公平值計入損益的金融負債外，所有金融負債初步按其公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響並不重大，否則按成本列賬。

金融資產及其他項目減值

本集團確認貿易應收款項及按攤銷成本計量的金融資產預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）的虧損撥備。預期信貸虧損乃按下列其中一個基準計量：(1) 12個月預期信貸虧損：於報告日期後12個月內可能發生之違約事件將會導致之預期信貸虧損；及(2) 全期預期信貸虧損：於金融工具之預計使用年內可能發生之所有違約事件將會導致之預期信貸虧損。估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為本集團面臨信貸風險的最長合約期間。

預期信貸虧損為信貸虧損之概率加權估計值。信貸虧損按根據合約應付予本集團之所有合約現金流量與本集團預期可收取的所有現金流量之間的差額計算。該差額其後按約等於該等資產之原實際利率進行貼現。

本集團已選擇採用香港財務報告準則第9號簡化方法計算貿易應收款項之虧損撥備並基於全期預期信貸虧損計算預期信貸虧損。本集團已制定撥備矩陣，有關撥備矩陣乃基於本集團過往信貸虧損經驗，並就與債務人相關之前瞻性因素及經濟環境作出調整。

就其他債務財務資產而言，預期信貸虧損以12個月預期信貸虧損計算。然而，倘自發起以來信貸風險大幅增加時，撥備將以全期預期信貸虧損為基準。

金融資產逾期超過90天即屬發生違約事件，惟本集團有合理且有依據的資料證明更寬鬆的違約標準更為恰當則除外。

當釐定金融資產之信貸風險自初步確認後是否大幅增加，並於估計預期信貸虧損時，本集團考慮相關及無須付出過多成本或努力後即可獲得之合理及可靠資料。此包括根據本集團之過往經驗及已知信貸評估得出定量及定性之資料分析，並包括前瞻性資料。

本集團假設，倘逾期超過30日，金融資產之信貸風險會大幅增加。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

4. 重大會計政策 (續)

(e) 金融工具 (續)

金融資產及其他項目減值 (續)

本集團認為金融資產於下列情況下為信貸減值：借款人不可能在本集團無採取追索行動（例如：變現抵押品）（如持有）的情況下向本集團悉數履行其信貸責任。

信貸減值金融資產的利息收入乃根據金融資產的攤銷成本（即賬面總額減去虧損撥備）計算。對於非信貸減值的金融資產，利息收入根據賬面總額計算。

(f) 租賃

自2019年4月1日起適用

本集團於合約初始時評估合約是否為或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。

作為承租人

本集團對短期租賃及低價值資產租賃應用確認豁免。該等租賃相關的租賃付款按直線法於租期內確認為開支。

本集團已選擇不從租賃組成部分中分離出非租賃組成部分，並對各個租賃組成部分及任何相關非租賃組成部分入賬作為單獨租賃組成部分。

本集團未產生單獨組成部分之應付款項被視作分配至合約單獨可識別組成部分之總代價之一部分。

本集團於租賃開始日期確認使用權資產及租賃負債。

使用權資產乃按成本進行初始計量，其中包括：

- (i) 租賃負債的初始計量金額；
- (ii) 於開始日期或之前所作的任何租賃付款，減已收取的任何租賃優惠；
- (iii) 本集團產生的任何初始直接成本；及
- (iv) 本集團拆除及移除相關資產、恢復相關資產所在場地或將相關資產恢復至租賃條款及條件所規定狀態將予產生的估計成本，除非該等成本乃因生產存貨而產生。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

4. 重大會計政策 (續)

(f) 租賃 (續)

自2019年4月1日起適用 (續)

作為承租人 (續)

隨後，使用權資產按成本減任何累計折舊及任何累計減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。於租期及使用權資產之估計可使用年期之較短者按直線法計提折舊，如下：

辦公室物業

租期內

租賃負債乃按於合約開始日期尚未支付之租賃付款現值進行初始計量。

計入租賃負債計量的租賃付款包括下列於租期內使用相關資產的權利且於開始日期尚未支付之付款：

- (i) 固定付款 (包括實質性固定付款) 減任何應收租賃優惠；
- (ii) 取決於一項指數或比率之可變租賃付款；
- (iii) 根據剩餘價值擔保預期應付之款項；
- (iv) 購買權的行使價 (倘本集團合理確定行使該等權利)；及
- (v) 終止租賃的罰款付款 (倘租賃條款反映本集團行使終止權終止租賃)。

租賃付款使用租賃的隱含利率貼現，或倘該利率無法可靠地釐定，則採用承租人之增量借貸利率。

隨後，租賃負債透過增加賬面值以反映租賃負債之利息及調減賬面值以反映已付的租賃付款進行計量。

當租期出現變動而產生租賃付款變動或重新評估本集團是否將合理確定行使購買選擇權時，租賃負債使用經修訂貼現率進行重新計量。

當一項指數或比率 (除浮息率外) 變動導致剩餘價值擔保、實際固定租賃付款或日後租賃付款出現變動時，租賃負債使用原先折算率重新計量。倘浮息率變動導致日後租賃付款出現變動，本集團則使用經修訂折算率重新計量租賃負債。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

4. 重大會計政策 (續)

(f) 租賃 (續)

自2019年4月1日起適用 (續)

作為承租人 (續)

本集團將租賃負債重新計量金額確認為對使用權資產的調整。倘使用權資產賬面值減少至零且於租賃負債計量進一步調減，本集團將於損益中確認任何重新計量的剩餘金額。

倘出現以下情況，租賃修改則作為單獨租賃入賬，

- (i) 該修改透過增加一項或以上相關資產的使用權利而擴大租賃範圍；及
- (ii) 租賃代價增加金額相當於經擴大範圍對應單獨價格及為反映特定合約的情況而對該單獨價格進行的任何適當調整。

當租賃修改並未於租賃修改生效日期作為單獨租賃入賬，

- (i) 本集團根據上述相對單獨價格將代價分配至經修訂合約。
- (ii) 本集團釐定經修訂合約的租期。
- (iii) 本集團透過於經修訂租期使用經修訂折算率對經修訂租賃付款進行折算以重新計量租賃負債。
- (iv) 就縮減租賃範圍的租賃修改而言，本集團透過減少使用權資產賬面值將租賃負債重新計量入賬，以反映部分或全面終止該租賃及於損益中確認任何與部分或全面終止該租賃相關的收益或虧損。
- (v) 就所有其他租賃修改而言，本集團透過對使用權資產作出相應調整，對租賃負債進行重新計量。

於2019年4月1日前適用

當租賃條款將絕大部份擁有權之風險及回報轉移至承租人時，該租賃分類為融資租賃。所有其他租賃皆歸類為經營租賃。

經營租賃應付之租金總額於租期內以直線法在損益扣除。已收取之租賃獎勵於租期內確認為租金開支總額之一部份。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

4. 重大會計政策 (續)

(g) 僱員福利

(i) 界定供款退休計劃

本集團根據強制性公積金計劃條例為所有香港僱員營運界定供款強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)。供款額按僱員基本薪金之某個百分比計算,並於供款按強積金計劃規則規定應付時在損益中確認為開支。強積金計劃資產與本集團之資產分開持有,存放於獨立管理之基金內。本集團之僱主供款於向強積金計劃作出供款時全數歸屬於僱員。

本集團於中國經營的附屬公司的僱員須參與當地市政府管理的中央退休金計劃。附屬公司須按照僱員工資成本的若干百分比向中央退休金計劃供款。

(ii) 短期僱員福利

短期僱員福利於僱員獲得時確認。具體而言,撥備乃就僱員於截至報告期末所提供之服務而獲得之年假之估計負債作出。非累計有補償的休假(如病假及產假)於休假時方會確認。

(iii) 離職福利

離職福利於本集團不再能撤銷提供該等福利時及本集團確認涉及支付離職福利的重組成本時(以較早者為準)確認。

(h) 外幣

集團實體以其經營業務所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)以外的貨幣訂立的交易,按交易發生時的適用匯率入賬。外幣貨幣資產及負債則以報告期末的適用匯率換算。以外幣歷史成本計量的非貨幣項目毋須重新換算。因結算貨幣項目及換算貨幣項目而產生的匯兌差額於彼等產生期間在損益中確認。

於綜合入賬時,海外業務的收支項目按年內的平均匯率換算為本集團的呈列貨幣,惟匯率於期內大幅波動則除外,在此情況下,則使用與交易發生時的適用匯率相若的匯率。海外業務的所有資產及負債按報告期末的適用匯率換算。所產生的匯兌差額(如有)於其他全面收益內確認,並於權益內累計為外匯儲備(歸屬於非控股權益(如適用))。於集團實體的獨立財務報表的損益賬內確認的匯兌差額於換算長期貨幣項目(構成本集團於有關海外業務的淨投資的一部份)時重新歸類為其他全面收入,並於權益內累計為外匯儲備。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

4. 重大會計政策 (續)

(i) 收益確認

客戶合約之收益於貨品或服務控制權轉讓至客戶時確認，有關金額反映本集團預期就交換該等貨品或服務而可獲得之代價，惟不包括代第三方收取的金額。收入不計及增值稅或其他銷售稅，且已扣除任何貿易折扣。

取決於合約的條款與適用於合約的法律規定，本集團於某一時間點或一段時間內向客戶轉移貨品或服務之控制權如下：

某一時間點

- (i) 當貨品已交付時，則確認LED照明產品及影音系統銷售

一段時間內

- (i) 綜合LED照明解決方案收入
- (ii) 諮詢服務收入及維護服務收入

倘貨品或服務之控制權於一段時間內轉移，則收益於整個合約期間經參考完成履約責任的進度確認。否則，收益於客戶獲得貨品或服務控制權的時間點確認。

倘合約中包含為客戶提供超過一年轉移貨品或服務的重大融資利益之融資成份，則收益按應收金額之現值計量，並使用訂立合約時本集團與客戶的單獨融資交易中反映之貼現率貼現。倘合約中包含為本集團提供重大融資利益之融資成分，則根據該合約確認的收益包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。對於付款與承諾的貨品或服務轉移之間的期限為一年或以下的合約，交易價不會因重大融資成份之影響而調整，而是採用香港財務報告準則第15號可行的權宜之計。

- (i) 銷售LED照明產品及影音系統 (某一時間點)

當貨品已交付且獲接受時，客戶獲得銷售LED照明產品及影音系統產品的控制權。因此，於客戶接受LED照明產品及影音系統產品時確認收益。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

4. 重大會計政策 (續)

(i) 收益確認 (續)

(ii) 綜合LED照明解決方案收入 (一段時間內)

提供綜合LED照明解決方案的收益於一段時間內確認，原因為本集團提供會設置及提升受客戶控制的資產的LED項目安裝服務。本集團應用輸入法(即按迄今實際投入與估計總投入之比例)計量完全履行履約責任的進展情況，原因為本集團的投入與轉移貨品或服務之控制權予客戶之間有直接關係及有可靠資料供本公司採用該方法。否則，本集團僅以所產生成本為限確認收益，直至其可合理計量履約責任的結果。

該輸入法所用主要投入為與合約有關的直接及間接成本。

(iii) LED照明系統諮詢及維護服務收入 (一段時間內)

收益來自提供LED照明系統諮詢及維護服務，而該等服務持續一段時間。因此，客戶同時接受及消耗一般LED照明諮詢及維護服務的益處，而隨著時間的推移，本集團將相應地確認收益。

(j) 所得稅

年內所得稅包括即期稅項及遞延稅項。

即期稅項乃基於已就毋須就所得稅課稅或不可扣減所得稅的項目作出調整的日常業務溢利或虧損，按報告期末已頒佈或實質上頒佈的稅率計算。

遞延稅項乃就用作財務報告用途的資產及負債賬面值與用作課稅用途的相應金額的暫時差異確認。除不影響會計或應課稅溢利的已確認資產及負債外，就所有暫時差異確認遞延稅項負債。倘有可用以抵銷可扣減暫時差異的應課稅溢利，則會確認遞延稅項資產。遞延稅項以於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率為基準，按預期將於清償負債或變現資產的期間適用的稅率計量。

遞延稅項負債乃就附屬公司投資產生的應課稅暫時差異確認，惟倘暫時差異的撥回時間可以控制及該暫時差異於可見將來很可能不會撥回則另作別論。

所得稅乃於損益確認，除非該等稅項與直接於其他全面收入確認的項目有關，在此情況下，該等稅項亦直接於其他全面收入內確認。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

4. 重大會計政策 (續)

(k) 撥備及或然負債

當本集團因過往事件須負上法律或推定責任而可能導致經濟利益流出，且該經濟利益能夠合理估計時，會就未能確定時間或金額的負債確認撥備。

當將不可能需要經濟利益流出或不能可靠地估計金額時，責任會作為或然負債予以披露，除非經濟利益流出的可能性不大。可能責任的存在將僅由發生或不發生一件或以上未來事件確認，其亦作為或然負債予以披露，除非經濟利益流出的可能性不大。

保修成本按應計基準及計及本集團的近期索賠歷史後經參考董事對解決有關責任所須開支之最佳估計後計提撥備，並於作出有關銷售期間自損益表扣除。清償該等債務之後續開支則自所作撥備中扣除，惟在開支超出撥備結餘之情形下，則於開支產生時自損益表中扣除。

(l) 非金融資產減值

於各報告期末，本集團會檢討資產（存貨及金融資產除外）的賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產蒙受減值虧損或過往已確認的減值虧損是否不再存在或可能減少。

倘某項資產的可收回金額（即公平值減出售成本與使用價值（「使用價值」）兩者中的較大者）估計小於其賬面值，則將該資產的賬面值減至其可收回金額。減值虧損即時於損益確認。

倘減值虧損其後撥回，則該項資產賬面值會調高至其經修訂的估計可收回金額，惟所增加的賬面值不會超過假設以往年度並無確認該項資產減值虧損而應釐定的賬面值。撥回減值虧損隨即於損益確認。

使用價值乃根據預計來自該項資產的估計未來現金流量計算，以反映貨幣時間價值的當前市場評估及該項資產或現金產生單位的特定風險的稅前貼現率，貼現至其現值。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

4. 重大會計政策 (續)

(m) 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金、活期存款以及高流通性短期投資（即可隨時兌換為已知數額現金、價值變動風險不大及期限較短（一般不超過購買後三個月）之投資），減去須於要求時立刻償還、作為本集團現金管理一部份之銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制之手頭現金及銀行存款。

(n) 關連方

(a) 倘一名人士符合下列條件，則該名人士或其近親家屬與本集團有關聯：

- (i) 對本集團擁有控制權或共同控制權；
- (ii) 對本集團擁有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或本公司母公司的主要管理人員。

(b) 倘下列任何條件適用，則實體與本集團有關聯：

- (i) 該實體與本集團為同一集團的成員公司（即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關聯）；
- (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合營公司（或該另一實體所屬集團成員公司的聯營公司或合營公司）；
- (iii) 兩家實體均為同一第三方的合營公司；
- (iv) 一家實體為第三方實體的合營公司，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體乃為本集團或本集團關聯實體僱員的利益而設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)項所確定人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所確定人士對該實體擁有重大影響力，或為該實體（或該實體母公司）的主要管理人員；
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向本集團或本集團的母公司提供主要管理人員服務。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

4. 重大會計政策 (續)

(n) 關連方 (續)

一名人士的近親家屬指預期就與該實體進行交易而言可影響該名人士或受該名人士影響的家屬，包括：

- (i) 該名人士的子女及配偶或同居伴侶；
- (ii) 該名人士的配偶或同居伴侶的子女；及
- (iii) 該名人士或該名人士的配偶或同居伴侶的受養人。

在關聯方的定義中，聯營公司包括該聯營公司的附屬公司，而合營公司包括該合營公司的附屬公司。

(o) 存貨

存貨初步按成本確認，其後按成本與可變現淨值兩者中的較低者確認。成本包括所有採購成本、轉換成本及將存貨送至現有地點及達致現有狀況所產生的其他成本。成本採用先進先出法計算。可變現淨值指日常業務過程中的估計售價減完成估計成本及進行銷售必要的估計成本。

(p) 研發成本

內部開發產品支出在出現下列情況時可被撥充資本：

- 在技術上可開發產品以供銷售；
- 有足夠資源完成開發；
- 有意完成及銷售產品；
- 本集團有能力銷售產品；
- 銷售產品會產生未來經濟利益；及
- 能夠可靠計量項目支出。

撥充資本的開發成本會於本集團預期從銷售已研發產品中獲得利益的期間內攤銷。攤銷開支會於損益中確認及計入銷售成本。

不符合以上條件的開發支出及於內部項目研究階段的支出於產生時於損益中確認。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

5. 重大會計判斷及估計不確定性的主要來源

編製本集團綜合財務報表需要管理層於各報告期末作出會影響所呈報收益、開支、資產及負債之金額及或然負債披露之判斷、估計及假設。然而，該等假設及估計之不確定性可能導致需要對未來受影響之資產或負債之賬面值作出重大調整。

估計及假設

有關未來之主要假設及於各報告期末估計不確定性之其他主要來源（彼等具有導致對下一個財政年度內之資產及負債賬面值作出重大調整之重大風險）載述如下。本集團根據編製綜合財務報表時可獲得的參數作出其假設及估計。然而，現有情況及對未來發展的假設或會因本集團控制能力以外產生的市場變動或情況而改變。有關變動會在發生時於假設內有所反映。

(a) 所得稅及遞延稅項

釐定本集團是否須於其營運所在司法權區繳納所得稅時，須作出重大判斷。在日常業務過程中，可能存在最終稅項難以明確釐定的交易及計算。本集團已於報告期末根據其最佳估計確認所得稅及遞延稅項負債。倘稅務機構釐定之最終所得稅負債有別於估計，該等所得稅或遞延稅項的差額（如有）將需於作出釐定的期間內確認。

(b) 保修撥備

如該等綜合財務報表附註20(b)所披露，考慮到本集團之近期索賠歷史，本集團就其綜合LED照明解決方案服務計提保修撥備。近期的索賠歷史未必能反映本集團將須就過往銷售解決的未來索賠。任何撥備的增加或減少都會影響本集團於未來年度的溢利或虧損。

(c) 存貨之可變現淨值

存貨之可變現淨值乃於日常業務過程中作出之估計售價減估計完工成本及出售開支。該等估計乃根據現時市況及分銷及銷售同類產品的過往經驗而作出。該等估計因市況可能產生重大變動。管理層於各報告期末重新評估有關估計。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

5. 重大會計判斷及估計不確定性的主要來源 (續)

估計及假設 (續)

(d) 投資減值

本集團每年根據香港會計準則第36號評估於附屬公司之投資有否出現任何減值，並遵循香港財務報告準則第9號之指引釐定應收該等實體之款項有否出現減值。有關會計法之詳情載於各項會計政策內。評估須運用對資產未來現金流(包括預期股息)之估計及挑選合適折現率。該等實體於日後之財務表現及狀況變動將影響減值虧損之估計，並須調整其賬面值。

(e) 就計算租賃負債釐定貼現率

由於租賃中隱含的利率難以釐定，本集團使用承租人增量借貸利率貼現未來租賃付款。於釐定其租賃貼現率時，本集團參考可直接觀察之利率作為起始點，其後對該可觀察利率運用判斷及調整來釐定增量借貸利率。

(f) 預期信貸虧損之虧損撥備

本集團管理層通過使用多種輸入數據及假設(包括違約風險及預期虧損率)估計貿易應收款項的虧損撥備。根據於各報告期末本集團的歷史資料、現有市況及前瞻性估計，該估計涉及高度不確定性。倘預期與原先估計不同，有關差異將影響貿易應收款項的賬面值。用於估計預期信貸虧損的主要假設及輸入數據的詳情載於該等綜合財務報表附註26(a)。

(g) 物業、車間及設備以及使用權資產之可使用年期及減值

本集團管理層於各報告期結束日審慎考慮對資產之預計用量、損耗及技術過時之潛在性，以檢討物業、車間及設備以及使用權資產之殘值、可用年期及折舊方法。

在釐定資產是否出現減值或過往導致減值之事件是否不再存在時，本集團管理層須評估有否出現可能影響資產價值之事件或該影響資產價值之事件是否並不存在。倘有任何該等跡象存在，則會參考使用價值及公平值減出售成本兩者中之較高者釐定資產之可收回金額。使用價值乃採用貼現現金流量法釐定。鑑於估計未來現金流量及公平值減出售成本之時間及數額涉及固有風險，資產之估計可收回金額或會與實際可收回金額有所不同，而有關估計之準確度可能對損益賬造成影響。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

5. 重大會計判斷及估計不確定性的主要來源 (續)

估計及假設 (續)

(h) 遞延稅項負債

鑑於中國附屬公司之未分派盈利預期於可見將來可予分派，本集團已就該等盈利應付之預扣稅作出遞延稅項撥備。有關遞延稅項負債之詳情於該等綜合財務報表附註22披露。

6. 分部資料

經營分部

年內，本集團主要從事銷售LED照明裝置及影音系統、提供綜合LED照明解決方案服務、項目諮詢及LED照明系統維護服務。為資源配置及表現評估之目的向本集團主要營運決策者報告的資料，乃集中列載本集團的整體經營業績。本集團的資源經過整合，故並無獨立之經營分部財務資料。因此並無呈列經營分部資料。

地區資料

下表載列有關本集團來自外部客戶收益及除金融工具外之非流動資產(「指定非流動資產」)之地理位置的資料。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

6. 分部資料 (續)

地區資料 (續)

本集團包括以下主要地區分部：

	按客戶位置劃分 來自外部客戶的收益		按資產位置劃分 指定非流動資產	
	2020年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	2019年 千港元
香港 (所處地點)	4,275	8,175	7,123	642
中國	30,464	43,830	6,107	10
亞洲 (香港及中國除外)	24,920	21,805	—	—
歐洲	300	434	—	—
其他	1,465	838	—	—
	61,424	75,082	13,230	652

有關主要客戶的資料

年內佔本集團總收益10%或以上的客戶合約之收益如下：

	2020年 千港元	2019年 千港元
客戶A	不適用	16,874
客戶B	10,412	8,343

截至2020年3月31日止年度，客戶A所產生的收益低於本集團收益的10%。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

6. 分部資料 (續)

有關主要客戶的資料 (續)

按地區市場、主要產品及服務類別以及收益確認時間劃分的收益如下表。該表亦載列本集團可報告分部所劃分收益的對賬。

客戶合約之收益劃分

	綜合LED照明 解決方案服務		銷售LED照明裝置		銷售影音系統		LED照明系統 諮詢及維護服務		總計	
	2020年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	2019年 千港元
地區市場										
—香港(所處地點)	116	3,370	2,665	3,061	105	103	1,389	1,641	4,275	8,175
—中國	3,475	-	24,679	43,825	-	-	2,310	5	30,464	43,830
—亞洲(香港及中國除外)	-	-	23,325	20,901	-	-	1,595	904	24,920	21,805
—歐洲	-	-	300	434	-	-	-	-	300	434
—其他	-	-	1,465	838	-	-	-	-	1,465	838
	3,591	3,370	52,434	69,059	105	103	5,294	2,550	61,424	75,082
收益確認的時間										
—於某一時間點	-	-	52,434	69,059	105	103	-	-	52,539	69,162
—一段時間內	3,591	3,370	-	-	-	-	5,294	2,550	8,885	5,920
	3,591	3,370	52,434	69,059	105	103	5,294	2,550	61,424	75,082

7. 收益、其他收入及其他收益及虧損

收益包括本集團銷售貨品、提供項目諮詢及維護服務的發票淨值以及賺取LED照明解決方案項目的合約收益。年內確認的各重大收益類別的款項如下：

	2020年 千港元	2019年 千港元
客戶合約收益(屬於香港財務報告準則第15號的範圍)		
收益—於某一時間點		
銷售LED照明裝置	52,434	69,059
銷售影音系統	105	103
收益—一段時間內		
LED照明系統諮詢及維護服務	5,294	2,550
綜合LED照明解決方案服務	3,591	3,370
	61,424	75,082

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

7. 收益、其他收入及其他收益及虧損（續）

本集團於年內確認的其他收入及其他收益及虧損分析如下：

	2020年 千港元	2019年 千港元
其他收入		
銀行存款利息收入	70	46
銀行定期存款利息收入	410	–
雜項收入	–	1
	480	47
其他收益及虧損淨額		
匯兌收益淨額	92	68
	92	68

8. 除所得稅開支前溢利

本集團的除所得稅開支前溢利乃經扣除（計入）以下各項：

	2020年 千港元	2019年 千港元
(a) 融資成本		
租賃負債利息	217	–
(b) 其他項目		
確認為開支的存貨成本	23,609	32,498
核數師酬金		
– 審計相關鑒證服務	500	850
物業、車間及設備折舊（附註14）	743	422
無形資產攤銷（附註15）	54	33
使用權資產折舊（附註16）	1,716	–
短期租賃項下其他物業的租賃開支	755	–
低價值資產的租賃開支	15	–
先前根據香港會計準則第17號分類為 經營租賃的租賃之租賃開支		
– 土地及樓宇	–	2,473
– 車間及設備	–	60
貿易應收款項之虧損（撥回）撥備	(575)	1,184

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

9. 僱員福利開支（包括董事薪酬）

	2020年 千港元	2019年 千港元
袍金、工資及薪金	18,296	17,651
離職後福利—向界定供款退休計劃付款	628	611
其他福利	1,128	685
	20,052	18,947

截至2020年3月31日止年度，僱員福利開支包括以人工成本計入銷售成本的金額4,625,000港元（2019年：3,713,000港元）。

10. 董事薪酬及高級管理層酬金

(i) 董事薪酬

本集團於年內已付或應付本公司董事及行政總裁的薪酬如下：

	截至2020年3月31日止年度				
	袍金 千港元	基本薪金、 津貼及 其他福利 千港元	酌情花紅 千港元	界定供款 退休計劃 供款 千港元	總計 千港元
執行董事及行政總裁					
談一鳴先生	-	2,166	370	18	2,554
盧景純先生（於2020年1月29日獲委任）	-	111	-	3	114
楊援騰先生（於2020年1月29日辭任）	-	412	-	5	417
	-	2,689	370	26	3,085
獨立非執行董事					
朱賢淦先生	180	-	-	-	180
夏耀榮先生	180	-	-	9	189
李惠信醫生	180	-	-	9	189
	540	-	-	18	558
	540	2,689	370	44	3,643

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

10. 董事薪酬及高級管理層酬金 (續)

(i) 董事薪酬 (續)

	截至2019年3月31日止年度			總計 千港元
	袍金 千港元	基本薪金、 津貼及 其他福利 千港元	界定供款 退休計劃供款 千港元	
執行董事及行政總裁				
談一鳴先生	-	2,138	18	2,156
楊援騰先生	-	1,944	18	1,962
	-	4,082	36	4,118
獨立非執行董事				
朱賢淦先生	180	-	8	188
夏耀榮先生	180	-	9	189
李惠信醫生	180	-	9	189
	540	-	26	566
	540	4,082	62	4,684

年內，概無該等董事放棄或同意放棄任何薪酬，且本集團並無向任何該等董事支付酬金作為加入本集團或加入本集團後之獎勵，或作為離職補償（2019年：無）。

(ii) 五名最高薪酬人士

截至2020年3月31日止年度，本集團五名最高薪酬人士包括一名（2019年：兩名）董事，彼等之酬金已載於上文分析中。餘下四名（2019年：三名）最高薪酬非董事人士之薪酬如下：

	2020年 千港元	2019年 千港元
基本薪金、花紅及其他津貼	3,562	2,013
離職後福利—向界定供款退休計劃付款	72	54
	3,634	2,067

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

10. 董事薪酬及高級管理層酬金 (續)

(ii) 五名最高薪酬人士 (續)

四名(2019年:三名)最高薪酬非董事人士之薪酬介乎下列範圍內:

	僱員數目	
	2020年	2019年
零至1,000,000港元	3	3
1,000,001港元至1,500,000港元	1	–
	4	3

年內,概無該等最高薪酬非董事人士放棄或同意放棄任何薪酬,且本集團並無向該等最高薪酬非董事人士支付酬金作為加入本集團或加入本集團後之獎勵,或作為離職補償(2019年:無)。

(iii) 高級管理層酬金 (董事除外)

已付或應付高級管理層(董事除外)之酬金介乎下列範圍內:

	僱員數目	
	2020年	2019年
零至1,000,000港元	2	4

兩名(2019年:四名)高級管理層人員之酬金包括於上文附註10(ii)所載之四名(2019年:三名)最高薪酬非董事人士之薪酬中。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

11. 所得稅開支

綜合損益及其他全面收益表中所得稅開支金額指：

	2020年 千港元	2019年 千港元
即期稅項		
香港利得稅		
— 過往年度中國企業所得稅(「企業所得稅」)撥備不足	—	84
— 本年度	1,814	6,027
	1,814	6,111
預扣所得稅	55	—
遞延所得稅(附註22)	1,171	—
所得稅開支	3,040	6,111

香港利得稅

截至2020年及2019年3月31日止年度，本集團並無來自香港的應課稅溢利或可抵銷應課稅溢利的承前稅項虧損，因此並無就香港利得稅計提撥備。

中國企業所得稅

根據中國有關企業所得稅之法例(「企業所得稅法」)及企業所得稅法之實施條例，於該兩個年度，中國附屬公司之稅率均為25%。

預扣所得稅

根據企業所得稅法，外資企業(即非中國稅務居民企業)收取股息、利息、租金、特許權使用費及轉讓物業所得收益將須按10%或較低協定稅率(視乎中國與該外資企業註冊成立所在地的司法權區訂立的稅務協定條款而定)繳納中國預扣稅。倘香港控股公司為自中國被投資企業收取股息的實益擁有人及自中國稅務機構獲得享有協定稅率的批准，則控股公司按5%的預扣稅率納稅。向收取自本集團中國實體的股息收入徵收的預扣稅將降低本集團的淨收入。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

11. 所得稅開支 (續)

預扣所得稅 (續)

本集團就一家中國附屬公司將予分派的股息計提預扣所得稅撥備。有關公司已成功獲得中國稅務局批准，可就自本集團一家中國附屬公司收取的股息享有企業所得稅率5%的稅收協定優惠。因此，已就本集團一家中國附屬公司將予分派的股息計提5%的預扣所得稅。

本年度所得稅開支可與綜合損益及其他全面收益表所示除所得稅開支前溢利對賬如下：

	2020年 千港元	2019年 千港元
除所得稅開支前溢利	8,027	12,697
按適用稅率16.5% (2019年：16.5%) 計算的稅項	1,324	2,095
於其他司法權區營運的附屬公司之不同稅率之稅務影響	711	1,897
毋須繳稅收入之稅務影響	(125)	(12)
不可扣稅開支之稅務影響	766	942
未確認稅務虧損之稅務影響	227	1,105
動用先前未確認稅務虧損之稅務影響	(197)	-
未確認暫時差異之稅務影響	(264)	-
稅項優惠	(4)	-
過往年度撥備不足	-	84
就本集團一家中國附屬公司可分派盈利淨額繳納預扣稅之影響	547	-
股息之預扣所得稅	55	-
所得稅開支	3,040	6,111

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

12. 股息

截至2020年3月31日止年度內，本公司並無派付或宣派股息（2019年：無）。

13. 每股盈利

(a) 基本

本公司擁有人應佔每股基本盈利乃根據下列數據計算：

	2020年 千港元	2019年 千港元
分子		
本公司擁有人應佔溢利	4,987	6,586
	千股	千股
分母		
計算每股基本盈利之普通股加權平均數	1,000,000	1,000,000
每股基本盈利（港仙）	0.50	0.66

(b) 攤薄

每股攤薄盈利等於每股基本盈利，蓋因於截至2020年及2019年3月31日止年度概無任何具潛在攤薄效益的普通股。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

14. 物業、車間及設備

	租賃物業裝修 千港元	辦公室設備 千港元	音頻設備 千港元	機械 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
成本：						
於2018年4月1日	1,731	693	-	-	1,214	3,638
添置	-	85	-	-	-	85
匯兌調整	-	(2)	-	-	-	(2)
於2019年3月31日及2019年4月1日	1,731	776	-	-	1,214	3,721
添置	3,715	604	1,144	2,973	166	8,602
撤銷	(357)	-	-	-	-	(357)
匯兌調整	(53)	(2)	-	(68)	(4)	(127)
於2020年3月31日	5,036	1,378	1,144	2,905	1,376	11,839
累計折舊：						
於2018年4月1日	1,471	424	-	-	991	2,886
本年度支出	195	90	-	-	137	422
匯兌調整	-	(1)	-	-	-	(1)
於2019年3月31日及2019年4月1日	1,666	513	-	-	1,128	3,307
本年度支出	373	146	57	81	86	743
撤銷	(357)	-	-	-	-	(357)
匯兌調整	-	(1)	-	(1)	-	(2)
於2020年3月31日	1,682	658	57	80	1,214	3,691
賬面淨值：						
於2020年3月31日	3,354	720	1,087	2,825	162	8,148
於2019年3月31日	65	263	-	-	86	414

截至2020年及2019年3月31日止年度，折舊開支計入綜合損益及其他全面收益表之「行政開支」內。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

15. 無形資產

	電腦軟件 千港元
成本：	
於2018年4月1日	—
添置	271
於2019年3月31日及2019年4月1日	271
添置	420
於2020年3月31日	691
累計攤銷：	
於2018年4月1日	—
本年度支出	33
於2019年3月31日及2019年4月1日	33
本年度支出	54
於2020年3月31日	87
賬面淨值：	
於2020年3月31日	604
於2019年3月31日	238

截至2020年及2019年3月31日止年度之攤銷支出計入綜合損益及其他全面收益表之「行政開支」內。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

16. 使用權資產及租賃負債

使用權資產

	辦公室物業 千港元
成本：	
於2019年4月1日	—
於初次應用香港財務報告準則第16號時確認	1,243
添置	4,969
匯兌調整	(23)
於2020年3月31日	6,189
累計折舊：	
於2019年4月1日	—
本年度支出	1,716
匯兌調整	(5)
於2020年3月31日	1,711
賬面淨值：	
於2020年3月31日	4,478

本集團使用權資產指租賃多處辦公室物業及員工宿舍。租賃合約的固定期限通常為2年至3年。租賃條款乃按個別基準磋商且包含相似條款及條件。本集團就租賃負債採用5%的增量借貸利率。

截至2019年3月31日止年度，辦公室物業及辦公室設備租賃分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項於租期內按直線法計入損益。

自2019年4月1日起，租賃確認為使用權資產，並在租賃資產可供本集團使用之日確認為使用權資產及相應負債，短期租賃及低價值資產除外。每筆租賃付款在負債及融資成本間分配。融資成本於租期內自損益扣除，以計算出各期間負債結餘的固定週期利率。使用權資產乃按資產可使用年期及租期（以較短者為準）以直線法折舊。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

16. 使用權資產及租賃負債（續）

使用權資產（續）

限制或契約

大部分租賃均施加限制，除非獲出租人允許，否則使用權資產僅可由本集團使用且禁止本集團出售或抵押相關資產。

就物業租賃而言，本集團須保持該等物業狀態良好及在租賃到期時將該等物業原樣歸還。

延期選擇權

辦公室物業及員工宿舍的租賃合約包含延期選擇權，可以在當前租期結束前至少不少於1個月以書面通知續訂租賃，續期為1年。於報告期末，與延期選擇權行使日期後的期間有關的潛在未折現未來租賃付款（未包括在租賃負債中）約為78,000港元。

租賃負債

	2020年 千港元
流動部分	2,095
非流動部分	2,485
	4,580

本集團於年內已確認以下款項：

	2020年 千港元	2019年 千港元
租賃付款：		
短期租賃	755	-
低價值租賃	15	-
經營租賃付款	-	2,533
於損益內確認的開支	770	2,533
租賃付款：		
租賃負債的利息	217	-
償還租賃負債	1,614	-
	1,831	-
租賃現金流出總額	2,601	2,533

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

16. 使用權資產及租賃負債 (續)

租賃負債 (續)

租賃承擔

於2020年3月31日，本集團擁有短期租賃承擔93,000港元。

於2019年3月31日

根據不可撤銷經營租賃，本集團應付其辦公室物業及辦公設備的未來最低租賃付款總額如下：

	2019年 千港元
一年以下	1,647
一年以上兩年以下	552
兩年以上五年以下	406
	2,605

17. 存貨

綜合財務狀況表內的存貨包括：

	2020年 千港元	2019年 千港元
成品	1,055	1,065

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

18. 貿易及其他應收款項

	附註	2020年 千港元	2019年 千港元
貿易應收款項			
自第三方		10,252	23,409
減：預期信貸虧損		(6,429)	(7,191)
貿易應收款項淨額	(a)	3,823	16,218
其他應收款項			
預付款項及按金		1,230	1,798
其他應收款項		102	111
	(b)	1,332	1,909
貿易及其他應收款項總額		5,155	18,127
減：非流動部分			
經營租賃已付按金		—	(32)
流動部分		5,155	18,095

附註：

- (a) 本集團授予其貿易客戶的信貸期通常為30(2019年：30)日內。定期提出工程進度付款申請。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

根據發票日期或收益確認日期(以較早者為準)呈列的貿易應收款項(扣除虧損撥備)賬齡分析如下：

	2020年 千港元	2019年 千港元
少於一個月	536	8,536
一至三個月	1,146	4,515
四至六個月	1,308	2,810
超過六個月但少於一年	833	177
超過一年	—	180
	3,823	16,218

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

18. 貿易及其他應收款項 (續)

附註：(續)

(a) (續)

貿易應收款項減值虧損撥備變動如下：

	2020年 千港元	2019年 千港元
於報告期初	7,191	6,026
貿易應收款項之虧損(撥回)撥備	(575)	1,184
匯兌調整	(187)	(19)
於報告期末	6,429	7,191

有關貿易應收款項減值及本集團面臨的信貨風險資料詳述於該等綜合財務報表附註26(a)。

(b) 上述於2020年3月31日及2019年3月31日的其他應收款項、預付款項及按金結餘既未逾期亦未減值。計入該等結餘的金融資產為不計息及與近期無違約記錄的應收款項有關。

19. 現金及現金等價物及其他現金流量資料

(a) 現金及現金等價物結餘分析：

	附註	2020年 千港元	2019年 千港元
現金及銀行結餘	(i)	22,674	59,150
定期存款	(ii)	40,605	—
於綜合財務狀況表及綜合現金流量表內呈列的 現金及現金等價物	(iii)	63,279	59,150

附註：

- (i) 銀行結餘按浮動利率計息且存置於近期無違約記錄且擁有良好信譽的銀行。
- (ii) 定期存款的年利息介乎1%至2.75%之間且自存置日期起35日內到期。
- (iii) 於2020年3月31日，本集團現金及銀行結餘包括約7,902,000港元(2019年：22,162,000港元)的款項及本集團定期存款包括約18,605,000港元(2019年：無)，均以人民幣列值且存於中國的銀行。人民幣於國際市場並非可自由兌換貨幣／人民幣兌換外幣及自中國匯出人民幣均受中國當局頒佈的外匯管制規則及規例所規限。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

19. 現金及現金等價物及其他現金流量資料(續)

(b) 融資活動產生的負債之對賬：

下表詳述本集團融資活動產生的負債的變動，包括現金及非現金變動。融資活動所產生負債為曾或將於本集團綜合現金流量表分類為融資活動所產生現金流量的現金流量或未來現金流量。

	租賃負債 千港元 (附註16)
於2019年3月31日	—
首次應用香港財務報告準則第16號的影響(附註2(a))	1,243
於2019年4月1日	1,243
融資現金流量變動：	
償還租賃負債	(1,614)
租賃負債的利息	(217)
融資現金流量變動總額	(1,831)
其他變動：	
融資成本	217
新增租賃負債	4,969
匯兌調整	(18)
其他變動總額	5,168
於2020年3月31日	4,580

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

20. 貿易及其他應付款項

	附註	2020年 千港元	2019年 千港元
貿易應付款項	(a)	4,708	6,113
其他應付款項			
保修撥備	(b)	117	162
其他應付款項及應計費用	(c)	995	3,332
		1,112	3,494
貿易及其他應付款項總額		5,820	9,607
減：非流動部分			
保修撥備	(b)	(22)	(114)
流動部分		5,798	9,493

附註：

(a) 貿易應付款項的信貸期通常為30(2019年：30)日內。根據發票日期呈列的貿易應付款項賬齡分析如下：

	2020年 千港元	2019年 千港元
即期或少於一個月	545	3,559
一至三個月	363	985
四至六個月	709	1,566
七至十二個月	3,078	-
超過一年	13	3
	4,708	6,113

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

20. 貿易及其他應付款項（續）

附註：（續）

(b) 就綜合LED照明解決方案服務計提的保修撥備之變動如下：

	2020年 千港元	2019年 千港元
於報告期初	162	275
年內撥備 減：撥回未動用金額	69 (100)	51 (152)
計入年內損益之金額	(31)	(101)
減：已動用金額	(14)	(12)
於報告期末	117	162
分類為：		
非流動部分	22	114
流動部分	95	48
	117	162

(c) 其他應付款項及應計費用為不計息且平均付款期限為一至三個月。

21. 合約負債

	2020年 千港元	2019年 千港元
由以下原因引起之合約負債：		
貨品銷售	4,204	3,242
遞延收入	216	226
	4,420	3,468
減：非流動部分 遞延收入	(159)	(172)
流動部分	4,261	3,296

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

21. 合約負債 (續)

(a) 影響合約負債金額之一般付款條款如下：

貨品銷售

本集團就銷售LED照明裝置及影音系統、提供綜合LED照明解決方案服務收取的按金仍為合約負債，直至當前已完成產品金額超過按金為止。

綜合LED照明解決方案

遞延收入與尚未提供服務的綜合LED照明解決方案的額外保修的預付款相關。

(b) 合約負債變動 (不包括該等因相同年度內同時增減而產生者) 如下：

	2020年 千港元	2019年 千港元
於報告期初	3,468	3,435
年內確認收益導致合約負債減少	(3,213)	(3,435)
貨品銷售預收款項導致合約負債增加	4,123	3,617
年內確認遞延收入導致合約負債減少	(8)	(199)
綜合LED照明解決方案進度付款導致合約負債增加	128	50
匯兌調整	(78)	-
於報告期末	4,420	3,468

於2020年3月31日，預計於12個月內結清之合約負債為4,261,000港元 (2019年：3,296,000港元)。

截至2020年3月31日分配至未履行 (或部分未履行) 義務的交易價格金額 (包括上文披露的合約負債餘額) 如下：

	2020年 千港元	2019年 千港元
預計收入確認的時間：		
一年內	5,920	3,623
超過一年	159	184
	6,079	3,807

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

22. 遞延稅項

(a) 遞延稅項負債

年內於綜合財務狀況表確認之遞延稅項負債部分及其變動如下：

	折舊撥備 千港元	可分派溢利之 中國預扣稅 千港元	總計 千港元
於2019年3月31日及2019年4月1日	-	-	-
計入損益(附註11)	624	547	1,171
匯兌調整	(14)	-	(14)
於2020年3月31日	610	547	1,157

(b) 未確認遞延稅項資產

	2020年 千港元	2019年 千港元
於乘以適用稅率前：		
可扣減暫時差異	-	787
稅項虧損	8,729	8,551
於報告期末	8,729	9,338

於2020年3月31日，若干附屬公司於香港產生之估計稅務虧損合共約8,729,000港元(2019年：8,551,000港元)，於香港產生之稅務虧損可無限期結轉用作抵銷該等出現虧損之公司之應課稅溢利。由於未來溢利來源不可預測，故並無就該等稅務虧損確認遞延稅項資產。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

22. 遞延稅項 (續)

(c) 未確認遞延稅項負債

並未就中國附屬公司未分派盈利相關之暫時差異20,160,000港元(2019年: 27,091,000港元)記錄遞延稅項負債,原因是本集團現時能控制暫時差異的撥回時間,且該等差異將可能不會於可見將來撥回。

23. 股本

	2020年		2019年	
	股份數目	千港元	股份數目	千港元
法定:				
每股0.001港元普通股	10,000,000,000	10,000	10,000,000,000	10,000
已發行及繳足:				
於4月1日及3月31日	1,000,000,000	1,000	1,000,000,000	1,000

24. 退休福利

本集團已安排其香港僱員加入強制性公積金(「強積金」)計劃。根據強積金計劃,本集團公司(僱主)及其僱員須根據強積金計劃條例各自向計劃繳付僱員收入5%作為每月供款。僱主及僱員各自的每月供款上限為1,500港元,而其他的供款為自願供款。

本集團於中國的僱員需參與一項由地方市政府管理及營運的界定供款退休計劃。本集團中國附屬公司按地方市政府所定的僱員薪金固定百分比(受下限及上限所規限)供款予地方上的各計劃,作為年內僱員退休福利的基金。

除上文所述供款外,本集團就與該計劃有關的退休福利付款並無其他重大義務。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

25. 關連方交易

(a) 關連方交易

年內，除支付主要管理人員薪酬外，本集團與其關連方並無任何重大交易或構成GEM上市規則第20章定義之關連交易之交易。

(b) 主要管理人員薪酬

本集團主要管理人員為本公司董事。於年內支付予彼等的薪酬詳情載於該等綜合財務報表附註10。

26. 財務風險管理及金融工具公平值

本集團面臨多項財務風險，包括信貸風險、流動資金風險、利率風險及貨幣風險。本集團的整體風險管理計劃專注於金融市場之不可預測性，務求將對本集團財務表現產生之潛在不利影響減至最低。管理層管理及監督該等風險，以確保及時有效地實施適當的措施。

本集團的財務風險管理政策旨在確保有足夠資源可供管理上述風險並為其股東創造價值。由於董事認為本集團面臨之財務風險保持在最低水平，因此本集團並無持有或發行用於對沖或交易目的之衍生金融工具。

以下闡述本集團面臨的該等風險以及本集團管理該等風險所使用的財務風險管理政策及慣例。

(a) 信貸風險

信貸風險主要來自貿易及其他應收款項以及現金及現金等價物。倘對手方未能在報告日期就各類已確認金融資產履行其責任，本集團所面對的最高信貸風險為該等資產於綜合財務狀況表呈列的賬面值。

於2020年3月31日，五大客戶貢獻本集團貿易應收款項總額超過65%（2019年：85%）。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

26. 財務風險管理及金融工具公平值 (續)

(a) 信貸風險 (續)

最高信貸風險指本集團於各報告期末的信貸風險，並無計及任何所持抵押品或其他信用改善情況。最高信貸風險之概要如下：

	2020年 千港元	2019年 千港元
現金及現金等價物	63,279	59,150
貿易應收款項	3,823	16,218
其他應收款項 (不包括預付款項)	899	1,585
於報告期末	68,001	76,953

現金及現金等價物

本集團存放現金及現金等價物的銀行主要為中國和香港的主要銀行，管理層相信該等銀行的信用質素較高，故預期現金及現金等價物涉及之信貸風險不大。

倘不考慮任何持有之抵押品，則綜合財務狀況表中各金融資產的最高信貸風險為扣除任何減值撥備後的賬面值。本集團並無提供任何令本集團承受信貸風險的擔保。

貿易應收款項

本集團按等同於全期預期信貸虧損的金額計量貿易應收款項之虧損撥備，其乃使用提撥矩陣進行計算。由於本集團過往的信貸虧損並未就不同客戶分部顯示重大不同虧損模式，基於逾期狀況的虧損撥備不會進一步於本集團不同客戶基礎之間進一步區分。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

26. 財務風險管理及金融工具公平值 (續)

(a) 信貸風險 (續)

貿易應收款項 (續)

下表載列有關本集團於2020年及2019年3月31日承擔的信貸風險及貿易應收款項預期信貸虧損的資料：

於2020年3月31日	預期虧損率 %	賬面總值 千港元	虧損撥備 千港元
逾期1至30日	6.29%	572	36
逾期31至90日	8.32%	1,250	104
逾期91至180日	17.84%	1,592	284
逾期181至365日	32.61%	1,236	403
逾期365日以上	100.00%	5,602	5,602
		10,252	6,429
於2019年3月31日	預期虧損率 %	賬面總值 千港元	虧損撥備 千港元
逾期1至30日	6.27%	9,107	571
逾期31至90日	8.35%	4,926	411
逾期91至180日	17.87%	3,422	612
逾期181至365日	32.60%	263	86
逾期365日以上	96.84%	5,691	5,511
		23,409	7,191

預期虧損率基於過去五年的實際虧損經驗計算。該等比率經調整以反映過往數據收集期間的經濟狀況、當前狀況及本集團認為應收款項預計年期的經濟狀況之間的差異。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

26. 財務風險管理及金融工具公平值 (續)

(a) 信貸風險 (續)

其他應收款項

管理層根據歷史結算記錄及過往經驗對其他應收款項的可回收性作出定期集體評估及單獨評估。

就其他應收款項而言，根據到期付款及現時支付能力的過往歷史，有關結餘被視為低風險，因此，減值撥備乃基於十二個月預期信貸虧損釐定。於應用預期信貸虧損模型後，管理層認為於報告期末並無作出減值撥備。

(b) 流動資金風險

本集團管理流動資金風險之政策為定期監察其流動資金需求的情況，以維持充足現金儲備，以及從主要銀行獲得足夠承諾貸款（如必要），以滿足其短期及長期流動資金需求。年內，本集團一直沿用此等流動資金政策，並認為有關政策一直有效管理流動資金風險。

金融負債的合約到期

本集團於報告期末基於合約折現現金流量（包括按合約利率（如果是浮動利率則按報告期末的現行利率）計算的利息）的非衍生金融負債的到期資料概述如下：

	賬面值 千港元	合約未折現 現金流量 千港元	一年內或 按要求 千港元	一年以上 但少於兩年 千港元	兩年以上 但少於五年 千港元
於2020年3月31日					
非衍生金融負債					
租賃負債（包括利息）	4,580	4,817	2,266	2,227	324
貿易及其他應付款項 （不包括非金融負債）	5,279	5,279	5,279	-	-
	9,859	10,096	7,545	2,227	324
於2019年3月31日					
非衍生金融負債					
貿易及其他應付款項 （不包括非金融負債）	9,362	9,362	9,362	-	-
	9,362	9,362	9,362	-	-

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

26. 財務風險管理及金融工具公平值 (續)

(c) 利率風險

本集團面臨與浮息銀行結餘有關的現金流量利率風險。本集團目前並無制定利率風險的現金流對沖政策。然而，管理層會監控利率風險，並將於需要時考慮對沖重大利率風險。

除具浮息利率的銀行結餘及具固定利率的定期存款外，本集團並無其他重大計息資產。管理層並無預料利率變動對計息資產造成的重大影響，原因為銀行結餘利率預期不會大幅變動。

本集團利率風險主要來自按浮動利率及固定利率發行的現金及現金等價物，分別使本集團面臨現金流量利率風險及公平值利率風險。

(i) 敏感度風險

下述敏感度分析乃根據有關浮息銀行結餘的利率風險釐定。編製分析時，已假設於各報告期末的未償還的資產總額於整個年度均未償還。上升或下跌25個基點指管理層對銀行結餘的利率可能出現的合理變動進行的評估。

於2020年3月31日，利率估計整體上升／下跌25個(2019年：25個)基點，而所有其他可變因素維持不變，將使本集團除稅後溢利及保留溢利增加／減少約47,000港元(2019年：136,000港元)。其他綜合權益部分將不會受利率變動的影響。

對於各報告期末持有的使本集團面臨公平值利率風險的金融工具，上述敏感性分析中的本集團除稅後溢利及保留溢利的影響是假設在各報告期末利率發生變動，按照新利率對上述金融工具進行重新計量後的影響。對於各報告期末持有的、使本集團面臨現金流量利率風險的浮動利率非衍生工具，上述敏感性分析中的除稅後溢利及保留溢利的影響是上述利率變動對按年度估算的利息費用或收入的影響。2019年的分析基於同樣的假設和方法。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

26. 財務風險管理及金融工具公平值 (續)

(d) 貨幣風險

本集團現時並無對沖政策以緩解其面臨之外匯風險。本集團面臨之外匯風險主要來自以與集團實體有關之功能貨幣以外之貨幣計值之銷售及採購。

(i) 貨幣風險承擔

下表詳列本集團於各報告期末面臨的以與實體有關的功能貨幣以外的貨幣計值的已確認資產或負債產生的貨幣風險。本集團主要面臨人民幣波動之風險。就呈報而言，面臨風險之金額乃以港元呈列，已採用各報告期末之即期匯率換算，詳情如下所示：

	人民幣	
	2020年 千港元	2019年 千港元
現金及現金等價物	6,109	—
貿易及其他應付款項	(2,803)	(769)
於報告期末	3,306	(769)

(ii) 敏感度分析

下表列示於報告期末因應本集團承受重大風險的匯率的合理變動，本集團除稅後溢利（及保留溢利）及綜合權益其他組成部份的概略變動。

	2020年 千港元	2019年 千港元
年內除稅後溢利（減少）增加及保留溢利增加 貶值5%（2019年：7%） —人民幣	(138)	50
增值5%（2019年：7%） —人民幣	138	(50)

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

26. 財務風險管理及金融工具公平值 (續)

(d) 貨幣風險 (續)

(ii) 敏感度分析 (續)

釐定敏感度分析時假設匯率於報告期末已發生變動，並已應用於各集團實體於當日存在的非衍生金融工具所面對的貨幣風險，而所有其他變數（尤其利率）保持不變。

所述變動代表管理層對於直至下一報告日期止期間外匯匯率之合理潛在變動的評估。上表列示的分析結果代表各集團實體以相關功能貨幣計量的除稅後溢利或虧損及權益按報告期末通行之匯率換算為港元（供呈列之用）的總體影響。

(e) 資本風險管理

本集團管理資本旨在保障本集團持續經營的能力，藉以回報股東及維持最佳資本架構以減少資本成本。

本集團管理其資本架構，並就經濟情況變動作出調整。本集團可能調整向股東派發之股息、發行新股份或出售資產以減少債務，以維持或調整資本架構。年內，目標、政策或程序並無變動。

本集團的資本架構僅包括本公司股權持有人應佔股權，由股本及儲備組成。

(f) 公平值計量

(i) 按公平值計量的金融資產及負債

截至2020年及2019年3月31日止年度，概無發生公平值計量轉移。

(ii) 按公平值以外的方式計量的金融資產及負債之公平值

本集團按攤銷成本列賬的金融工具的賬面值與其截至2020年及2019年3月31日的公平值無重大差異。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

26. 財務風險管理及金融工具公平值 (續)

(g) 按類別劃分的金融工具

於各報告日期各類別金融工具的賬面值如下：

	2020年 千港元	2019年 千港元
金融資產		
—按攤銷成本計量的金融資產	68,001	76,953
金融負債		
—按攤銷成本計量的金融負債	5,279	9,362

27. 購股權計劃

本公司已有條件地採納於2017年12月22日通過股東提呈的書面決議案之購股權計劃(「該計劃」)：

該計劃的概要載列如下：

- (i) 該計劃於2017年12月22日起計10年期間內有效。
- (ii) 根據該計劃，認購價由董事會全權釐定並通知參與者，且不得少於下列各項中的最高者：(i) 聯交所每日報價表所報股份於購股權授出日期(必須為營業日)的收市價；(ii) 聯交所每日報價表所報股份於緊接購股權授出日期前五個營業日的平均收市價；及(iii) 購股權授出日期的股份面值。
- (iii) 任何有關授出購股權的要約須於作出有關要約之任何規定接納日期內接納。
- (iv) 根據該計劃及本公司任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權獲行使後可予發行的股份數目上限(就此而言，不包括按照該計劃或本公司任何其他購股權計劃的條款已授出但亦已失效的購股權獲行使後可予發行股份)，合共不得超過於上市日期，或股東於股東大會上批准更新上限的日期全部已發行股份的10%。

本公司自採納該計劃以來未授出任何購股權。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

28. 資本開支承擔

	2020年 千港元	2019年 千港元
已訂約但未提供已付按金淨值，用於支付收購：		
—物業、車間及設備	873	—
—無形資產	132	—
	1,005	—

29. 報告期後事項

除該等綜合財務報表所披露外，於報告期末發生事項的概要載列如下：

對2019冠狀病毒病（「2019冠狀病毒病」）影響的評估

於2020年初2019冠狀病毒病爆發後，全世界均已採取並將繼續採取一系列的防控措施。本集團正密切關注2019冠狀病毒病的發展及其造成的業務及經濟活動中斷，並將評估其對本集團財務狀況、現金流量及經營業績的影響。

鑒於2019冠狀病毒病疫情的動態性質，現階段於該等綜合財務報表獲授權刊發當日就本集團財務狀況、現金流量及經營業績提供其影響之合理估計屬不可行。

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

30. 公司層面的財務狀況表及儲備

(a) 公司層面的財務狀況表

	附註	2020年 千港元	2019年 千港元
非流動資產			
於附屬公司的投資		10,419	10,419
流動資產			
應收附屬公司款項		20,630	15,383
其他應收款項		176	288
現金及現金等價物		24,463	32,092
		45,269	47,763
流動負債			
其他應付款項		632	199
應付附屬公司款項		12,176	12,226
		12,808	12,425
流動資產淨值		32,461	35,338
資產淨值		42,880	45,757
權益及儲備			
股本	23	1,000	1,000
儲備	30(b)	41,880	44,757
權益總額		42,880	45,757

本財務狀況表於2020年6月19日經董事會批准及授權刊發，並由以下人士代為簽署

談一鳴先生
董事

盧景純先生
董事

綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

30. 公司層面的財務狀況表及儲備 (續)

(b) 公司層面的儲備

本公司儲備的各個部份於年初及年末結餘的變動詳情載列如下：

	股份溢價 千港元	實繳盈餘 千港元 (附註)	累計虧損 千港元	總計 千港元
於2018年4月1日的結餘	50,946	10,419	(13,799)	47,566
年內虧損及全面虧損總額	-	-	(2,809)	(2,809)
於2019年3月31日及2019年4月1日的結餘	50,946	10,419	(16,608)	44,757
年內虧損及全面虧損總額	-	-	(2,877)	(2,877)
於2020年3月31日的結餘	50,946	10,419	(19,485)	41,880

附註：實繳盈餘約10,419,000港元指本公司所佔已收購的附屬公司Pangaea的股權價值的當時賬面值與本公司就該收購已發行股份的面值的差額。

財務概要

本集團於過往五個財政年度之業績、資產及負債概要（摘錄自己刊發經審核綜合財務報表或本公司招股章程）載列如下：

業績

	截至3月31日止年度				
	2020年 千港元	2019年 千港元	2018年 千港元	2017年 千港元	2016年 千港元
收益	61,424	75,082	65,946	67,443	42,126
銷售成本	(28,742)	(36,975)	(31,588)	(28,560)	(18,935)
毛利	32,682	38,107	34,358	38,883	23,191
其他收入	480	47	97	358	75
其他收益及虧損淨額	92	68	(16)	1,448	195
行政開支	(25,585)	(24,341)	(20,962)	(15,711)	(15,720)
貿易應收款項之虧損撥回（撥備）	575	(1,184)	-	-	-
融資成本	(217)	-	(147)	-	-
上市開支	-	-	(13,105)	(4,123)	-
除所得稅開支前溢利	8,027	12,697	225	20,855	7,741
所得稅開支	(3,040)	(6,111)	(3,750)	(4,428)	(1,267)
本公司擁有人應佔溢利（虧損）	4,987	6,586	(3,525)	16,427	6,474
現時或可能重新分類至損益的項目					
換算海外業務的匯兌差額	(1,902)	(746)	803	(85)	-
年內其他全面（虧損）收入	(1,902)	(746)	803	(85)	-
本公司擁有人應佔年內全面收入（虧損）總額	3,085	5,840	(2,722)	16,342	6,474

資產及負債

	於3月31日				
	2020年 千港元	2019年 千港元	2018年 千港元	2017年 千港元	2016年 千港元
資產總額	82,935	79,303	76,031	50,875	29,596
負債總額	(16,164)	(15,617)	(16,012)	(40,080)	(15,143)
權益總額	66,771	63,686	60,019	10,795	14,453

上述概要並不構成經審核綜合財務報表之一部份。

本集團概無刊發截至2017年及2016年3月31日止年度之綜合財務報表。

截至2017年及2016年3月31日止年度之財務資料乃摘錄自本公司日期為2018年1月11日的招股章程。此等概要乃假設本集團現有結構於此等財務年度持續存在而編製，並按綜合財務報表附註1所載基準呈列。