

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，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之任何損失承擔任何責任。

## UNITAS HOLDINGS LIMITED

### 宏海控股集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：8020)

#### 截至二零二四年三月三十一日止年度之 年度業績公佈

宏海控股集團有限公司(「本公司」)，連同其附屬公司統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司截至二零二四年三月三十一日止年度之經審核年度業績。

本公佈載有本公司二零二三年／二零二四年年報(「年報」)全文，符合聯交所GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)有關年度業績初步公佈須隨附資料的相關規定。年報印刷版載有GEM上市規則規定的資料，將按照GEM上市規則規定的方式適時寄發予本公司股東。

承董事會命  
宏海控股集團有限公司  
主席  
何超蓮

香港，二零二四年六月二十八日

於本公佈日期，本公司執行董事為何超蓮女士(主席)、劉令德先生及文穎怡女士；獨立非執行董事為邵志堯先生、李志強先生及周浩雲博士。

本公佈乃遵照GEM上市規則之規定提供有關本公司之資料，董事願共同及個別對此承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，(i)本公佈所載資料在所有重大方面均屬準確、完整及並無誤導或欺詐成份，且(ii)並無遺漏任何其他事項，致使本公佈任何聲明有所誤導。

本公佈將由刊登之日起至少七日於聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)之「最新上市公司公佈」網頁刊載。本公佈亦將於本公司網站([www.unitas.com.hk](http://www.unitas.com.hk))刊載。

## 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM之特色

**GEM**乃為較於聯交所上市之其他公司帶有高投資風險之公司提供一個上市之市場。準投資者應瞭解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。**GEM**之較高風險及其他特色表示**GEM**較適合專業及其他資深投資者。

由於**GEM**上市公司之新興性質使然，於**GEM**買賣之證券可能會較於聯交所主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在**GEM**買賣之證券會有高流通量之市場。

本報告載有遵照聯交所GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)規定而提供有關宏海控股集團有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)之資料，本公司之董事(「董事」)願就本報告共同及個別承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，(1)本報告所載資料在所有重大方面均屬準確、完整及並無誤導或欺詐成份；且(2)並無遺漏任何其他事項，致使本報告任何聲明有所誤導。

# 目錄

頁次

公司資料	2
主席報告	4
管理層討論及分析	7
企業管治報告	11
董事會報告	24
獨立核數師報告	39
綜合損益及其他全面收益表	44
綜合財務狀況表	45
綜合權益變動表	47
綜合現金流量表	48
綜合財務報表附註	50
財務概要	108

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

何超羣女士(主席)

劉令德先生

文穎怡女士

### 獨立非執行董事

周浩雲博士

邵志堯先生

李志強先生

## 註冊辦事處

Coden Trust Company (Cayman) Limited

Cricket Square

Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

## 總辦事處及主要營業地點

香港

觀塘

海濱道133號

萬兆豐中心

16樓C室

## 授權代表

文穎怡女士

劉令德先生

## 公司秘書

姜子傑先生

## 法規主任

文穎怡女士

## 審核委員會

周浩雲博士(主席)

邵志堯先生

李志強先生

# 公司資料

## 薪酬委員會

邵志堯先生(主席)  
劉令德先生  
周浩雲博士  
李志強先生

## 提名委員會

邵志堯先生(主席)  
劉令德先生  
周浩雲博士  
李志強先生

## 香港股份登記處及過戶代理處

聯合證券登記有限公司  
香港  
北角  
英皇道338號  
華懋交易廣場2期  
33樓3301-04室

## 主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司  
香港  
皇后大道中一號

## 核數師

長青(香港)會計師事務所有限公司  
香港執業會計師  
香港  
灣仔  
駱克道188號  
兆安中心24樓

## GEM股份代號

8020

## 公司網站

[www.unitas.com.hk](http://www.unitas.com.hk)

# 主席報告

各位股東：

本人謹代表宏海控股集團有限公司董事會(「董事會」)欣然提呈本集團截至二零二四年三月三十一日止財政年度(「本財政年度」)之二零二三年／二零二四年全年業績。

## 業務經營及財務表現

本集團主要從事IP自動化及娛樂服務，以及提供乾散貨航運及物流服務。就乾散貨航運及物流服務而言，本集團提供(1)國際乾散貨航運／海運貨運代理相關物流服務；(2)於香港提供本地物流服務及貨運代理業務；及(3)俄羅斯與中國之間的鐵路運輸物流代理服務以及其他中國貨運代理服務。本集團之IP自動化及娛樂業務包括(1)於香港西環以「Ganawawa」品牌經營IP主題體驗中心，其乃自自動化禮品機、主題遊戲機、狂歡節遊戲機以及零售店提供不同IP產品；(2)管理及經營三個綜合寓教於樂及運動體驗遊樂場，其中兩個分別位於中國的寶安及惠州以及一個位於香港名為Sooper Yoo；及(3)為文化產業園、商場等娛樂場所提供IP相關品牌管理及營銷諮詢服務。

## 乾散貨航運及物流服務

本集團之乾散貨航運及物流業務於本財政年度面臨挑戰。於本財政年度，由於商品消費市場復甦緩慢、利率持續高企及市場內船舶供應增加，航運及物流服務之整體需求以及市場運價較去年同期疲弱。此外，本集團乾散貨航運及物流業務主要管理人員、本公司執行董事兼行政總裁王強先生於二零二二年七月突然辭世，對乾散貨航運及物流業務的業務發展產生重大不利影響。本公司董事會及乾散貨航運及物流業務分部之餘下管理團隊一直投入大量時間及努力，旨在重建本集團現有客戶之信心以及維護與本集團現有客戶之業務關係。與此同時，本集團管理層一直盡一切努力，利用所有可能潛在關係及網絡以為此業務開拓新客戶。

由於本集團作出之長期不懈努力，乾散貨航運及物流業務已從王強先生突然辭世的不利影響中顯著恢復，目前業務正穩步發展。本集團將繼續採納審慎的輕資產方法，專注於乾散貨航運／海運貨運相關代理服務業務，並與本集團現有客戶群保持更加可行及可持續的業務關係。

由於上述挑戰，本集團於截至二零二四年三月三十一日止年度錄得收益約51,290,000港元(二零二三年：約73,770,000港元)，相當於下降約30.48%。分部溢利錄得約2,700,000港元(二零二三年：約5,000,000港元)，相當於下降約46.11%。

# 主席報告

## IP自動化及娛樂業務

本集團的IP自動化及娛樂業務包括(1)於香港以「Ganawawa」品牌經營店鋪。其乃自自動化禮品機、主題遊戲機、狂歡節遊戲機以及零售店提供不同IP產品的IP主題體驗中心；(2)於中國及香港管理及經營綜合寓娛樂及運動體驗遊樂場；及(3)提供IP相關品牌管理及營銷諮詢服務。

本集團目前以「Ganawawa」品牌在Westwood營運一間店鋪以從事IP自動化及娛樂業務。「Ganawawa」店鋪為一家IP主題體驗中心，從自動化禮品機、主題遊戲機、狂歡節遊戲機到零售店提供不同IP產品。於本財政年度，「Ganawawa」店鋪運營繼續致力自COVID-19疫情後的虧損狀況中恢復，本集團現時正重新制定策略，並整合其運營店鋪的現有資源。

除上述者之外，作為Sooper Yoo合作模式的延伸業務發展，本集團管理層正持續與中國商場營運商及物業管理公司進行討論及磋商，以尋求為購物中心、娛樂主題場所及／或文化園設計、建造及經營主題游樂區的機會。因此，在本集團管理層的努力下，本集團進一步訂立兩份合作協議，據此，本集團分別擔任位於中國惠州及中國寶安的另外兩間寓娛樂及運動體驗遊樂場的設計者、項目經理及運營商。

本集團亦尋求多元化其娛樂業務，憑藉本集團於經營娛樂店鋪、遊樂園及IP產品的經驗及專業知識，為中國、香港及澳門的文化產業園區及購物中心的娛樂場所提供IP相關品牌管理及營銷諮詢服務。本集團自二零二一年起開始就文化創意產業園的品牌建設、營銷及業務發展提供諮詢服務，以利用本集團現有IP相關娛樂品牌建設及營銷團隊擴闊本集團的收入來源，並將繼續尋求機會就中國主題公園的戰略規劃、產品開發、品牌建設、營銷及業務發展提供諮詢服務。

截至二零二四年三月三十一日止年度，本集團整體錄得收益約88,180,000港元(二零二三年：約90,990,000港元)，較二零二三年同期減少約3.09%。截至二零二四年三月三十一日止年度，本集團錄得本公司擁有人應佔經審核虧損淨額約190,000港元(二零二三年：約1,030,000港元)。虧損減少主要由於於中國惠州及中國寶安推出兩間寓娛樂及運動體驗遊樂場以及提供IP相關品牌建設及營銷諮詢服務的增長。

# 主席報告

## 前景

於二零二一年第四季度恢復物流服務業務後，本集團管理層致力開拓新客戶群及維持與現有客戶的長期關係的同時，本集團一直並將繼續加大力度保持物流服務業務分部的穩步發展。

此外，本集團正積極與潛在客戶討論提供IP相關品牌建設及營銷諮詢服務，以擴闊本集團的收入來源。茲提述本公司日期為二零二四年六月二十五日之公佈，內容有關本集團IP自動化及娛樂業務之最新業務發展。「Ganawawa」店鋪正在進行擴建，將由現有總建築面積約700平方呎擴大至約2,000平方呎。「Ganawawa」店鋪的擴建預計將於二零二四年七月完成。

除上述者之外，本公司正與一家日本大型零售連鎖店就在其位於荔枝角的零售店開設一間「Ganawawa」旗艦店展開最後磋商，該旗艦店總建築面積約13,000平方呎。前述「Ganawawa」店鋪預計將於二零二四年第三季度開業。

本公司相信待上述擴張計劃完成後，「Ganawawa」店鋪可為客戶提供更豐富、更加多樣化及更有趣的遊戲體驗。

本公司亦正與一家大型綜合娛樂度假集團就圍繞國際IP品牌Nickelodeon於澳門開設室內主題公園展開最後磋商，主題公園總建築面積約9,000平方呎。該主題公園預計將於二零二四年第四季度開業。主題公園將為客戶提供豐富多樣的刺激遊戲及娛樂享受。

本公司相信待於澳門的主題公園盛大開幕後，其勢必將成為IP自動化及娛樂業務發展的一個重大里程碑，預期將繼續為本公司及其股東整體貢獻長期積極價值。

## 致謝

最後，本人藉此機會對所有為本集團發展作出堅定不移之付出及貢獻之董事、管理層及本集團員工衷心感謝。此外，本年度充滿挑戰，本人亦感謝所有股東、策略夥伴以及本集團各尊貴客戶在此情況下仍對本集團信任以及不斷支持。

宏海控股集團有限公司

何超蓮

主席兼執行董事

香港，二零二四年六月二十八日

# 管理層討論及分析

## 業務回顧

本集團主要從事提供IP自動化及娛樂服務，以及提供乾散貨航運及物流服務。

### 乾散貨航運及物流服務

本集團之乾散貨航運及物流業務於本財政年度面臨挑戰。於本財政年度，由於商品消費市場復甦緩慢、利率持續高企及市場內船舶供應增加，航運及物流服務之整體需求以及市場運價較去年同期疲弱。此外，本集團乾散貨航運及物流業務主要管理人員、本公司執行董事兼行政總裁王強先生於二零二二年七月突然辭世，對乾散貨航運及物流業務的業務發展產生重大不利影響。本公司董事會及乾散貨航運及物流業務分部之餘下管理團隊一直投入大量時間及努力，旨在重建本集團現有客戶之信心以及維護與本集團現有客戶之業務關係。與此同時，本集團管理層一直盡一切努力，利用所有可能潛在關係及網絡以為此業務開拓新客戶。

由於本集團作出之長期不懈努力，乾散貨航運及物流業務已從王強先生突然辭世的不利影響中顯著恢復，目前業務正穩步發展。本集團將繼續採納審慎的輕資產方法，專注於乾散貨航運／海運貨運相關代理服務業務，並與本集團現有客戶群保持更加可行及可持續的業務關係。

由於上述挑戰，本集團於截至二零二四年三月三十一日止年度錄得收益約51,290,000港元(二零二三年：約73,770,000港元)，相當於下降約30.48%。分部溢利錄得約2,700,000港元(二零二三年：約5,000,000港元)，相當於下降約46.11%。

### IP自動化及娛樂業務

本集團的IP自動化及娛樂業務包括(1)於香港以「Ganawawa」品牌經營店鋪，其乃自自動化禮品機、主題遊戲機、狂歡節遊戲機以及零售店提供不同IP產品的IP主題體驗中心；(2)於中國及香港管理及經營綜合寓娛樂及運動體驗遊樂場；及(3)提供IP相關品牌管理及營銷諮詢服務。

本集團目前以「Ganawawa」品牌在Westwood營運一間店鋪以從事IP自動化及娛樂業務。「Ganawawa」店鋪為一家IP主題體驗中心，從自動化禮品機、主題遊戲機、狂歡節遊戲機到零售店提供不同IP產品。

# 管理層討論及分析

於本財政年度，「Ganawawa」店鋪運營繼續致力自COVID-19疫情後的虧損狀況中恢復，本集團現時正重新制定策略，並整合其運營店鋪的現有資源。

除上述者之外，作為Sooper Yoo合作模式的延伸業務發展，本集團管理層正持續與中國商場營運商及物業管理公司進行討論及磋商，以尋求為購物中心、娛樂主題場所及／或文化園設計、建造及經營主題游樂區的機會。因此，在本集團管理層的努力下，本集團進一步訂立兩份合作協議，據此，本集團分別擔任位於中國惠州及中國寶安的另外兩間寓娛樂及運動體驗遊樂場的設計者、項目經理及運營商。

本集團亦尋求多元化其娛樂業務，憑藉本集團於經營娛樂店鋪、遊樂園及IP產品的經驗及專業知識，為中國、香港及澳門的文化產業園區及購物中心的娛樂場所提供IP相關品牌管理及營銷諮詢服務。本集團自二零二一年起開始就文化創意產業園的品牌建設、營銷及業務發展提供諮詢服務，以利用本集團現有IP相關娛樂品牌建設及營銷團隊擴闊本集團的收入來源，並將繼續尋求機會就中國主題公園的戰略規劃、產品開發、品牌建設、營銷及業務發展提供諮詢服務。

就IP自動化及娛樂業務而言，截至二零二四年三月三十一日止年度，本集團錄得收益約36,890,000港元(二零二三年：約17,220,000港元)，較二零二三年同期增加約114.21%，以及分部溢利約1,910,000元(二零二三年：分部溢利約1,000,000港元)，相當於增長約89.93%。

## 財務回顧

### 收益

本財政年度，本集團之收益較去年約90,990,000港元減少約3.09%至88,180,000港元。

### 行政及其他營運開支

本財政年度，本集團之行政及營運開支較去年約12,350,000港元增加約45.53%至約17,970,000港元。

### 本公司擁有人應佔本財政年度虧損

截至二零二四年三月三十一日止年度，本集團錄得本公司擁有人應佔經審核虧損淨額約190,000港元(二零二三年：約1,030,000港元)。虧損減少主要由於在中國惠州及中國寶安推出兩個寓教於樂及運動體驗遊樂場，以及提供IP相關品牌建設及營銷諮詢服務的增長。

# 管理層討論及分析

## 流動資金及財務資源

於二零二四年三月三十一日，本集團錄得流動資產淨值約17,990,000港元(二零二三年：約18,710,000港元)。本集團的現金及銀行結餘約為25,210,000港元(二零二三年：約29,030,000港元)。於二零二四年三月三十一日的流動比率約1.38(二零二三年：1.88)。

本集團於二零二四年三月三十一日之資產負債比率為7.53%(二零二三年：11.04%)。資產負債比率按負債總額除以總權益計算。

本財政年度內，本集團所面臨之外幣風險甚微，乃因絕大部分業務交易、資產及負債乃按港元計值。本集團將會持續密切監控外幣風險。

## 股息

董事會不建議就截至二零二四年三月三十一日止年度派付任何股息(二零二三年：無)。

## 資本架構

於二零二四年三月三十一日，本公司已發行股本為26,129,593.33港元，分為2,612,959,333股股份。

## 所持重大投資

於本財政年度，本集團並無於任何公司持有任何其他重大股權投資。

## 重大投資及資本資產之未來計劃

於二零二四年三月三十一日，本集團並無任何重大投資及資本資產之計劃。

## 附屬公司與聯屬公司之重大收購及出售

於本財政年度，本集團並無附屬公司與聯屬公司之重大收購及出售。

## 或然負債

於二零二四年三月三十一日，本集團並無重大或然負債(二零二三年：無)。

## 外匯風險

本集團持續採納保守財政政策，所有銀行存款均以港元結存，以將外匯風險降至最低。

## 財政政策

本集團採納保守財政政策。本集團致力透過對其客戶財務狀況進行持續信貸評估，以減少信貸風險。為管理流動資金風險，董事會密切監測本集團之流動資金水平，以確保本集團資產、負債及承擔之流動資金架構可符合其資金需求。

# 管理層討論及分析

## 抵押資產

於二零二四年三月三十一日，本集團並無抵押任何資產(二零二三年：無)，以作本集團獲授銀行融資之抵押。

## 僱員及薪酬政策

於二零二四年三月三十一日，本集團聘任全職僱員70名、兼職僱員10名及2名顧問(二零二二年：45名全職僱員、兼職僱員15名及2名顧問)，包括董事。於本財政年度內，員工成本總額(包括董事酬金)約10,970,000港元，而去年則約為7,900,000港元。薪酬乃參照市場條款、個別僱員之表現、資歷及經驗予以釐定。年終花紅乃根據個人表現向僱員發放，以嘉許及獎勵其貢獻。其他福利包括其香港僱員之法定強制性公積金計劃及醫療福利供款。此外，本集團為合資格員工(包括董事)採納購股權計劃，目的是提供獎勵予參與者，表揚其對本集團的貢獻。

## 前景

於二零二一年第四季度恢復物流服務業務後，本集團管理層致力開拓新客戶群及維持與現有客戶的長期關係的同時，本集團一直並將繼續加大力度保持物流服務業務分部的穩步發展。

此外，本集團正積極與潛在客戶討論提供IP相關品牌建設及營銷諮詢服務，以擴闊本集團的收入來源。茲提述本公司日期為二零二四年六月二十五日之公佈，內容有關本集團IP自動化及娛樂業務之最新業務發展。「Ganawawa」店鋪正在進行擴建，將由現有總建築面積約700平方呎擴大至約2,000平方呎。「Ganawawa」店鋪的擴建預計將於二零二四年七月完成。

除上述者之外，本公司正與一家日本大型零售連鎖店就在其位於荔枝角的零售店開設一間「Ganawawa」旗艦店展開最後磋商，該旗艦店總建築面積約13,000平方呎。前述「Ganawawa」店鋪預計將於二零二四年第三季度開業。

本公司相信待上述擴張計劃完成後，「Ganawawa」店鋪可為客戶提供更豐富、更加多樣化及更有趣的遊戲體驗。

本公司亦正與一家大型綜合娛樂度假集團就圍繞國際IP品牌Nickelodeon於澳門開設室內主題公園展開最後磋商，主題公園總建築面積約9,000平方呎。該主題公園預計將於二零二四年第四季度開業。主題公園將為客戶提供豐富多樣的刺激遊戲及娛樂享受。

本公司相信待於澳門的主題公園盛大開幕後，其勢必將成為IP自動化及娛樂業務發展的一個重大里程碑，預期將繼續為本公司及其股東整體貢獻長期積極價值。

# 企業管治報告

## 企業管治常規

採納及遵循企業管治原則及常規之公認標準一貫為本公司最優先原則之一。董事會相信良好企業管治乃帶領本公司邁向成功及平衡其股東、客戶及僱員各自利益之因素之一，董事會致力於持續改善該等原則及常規之效率及有效性。

於本財政年度內，本公司一直遵守GEM上市規則附錄十五所載企業管治守則及企業管治報告（「企業管治守則」）所載所有守則條文，惟下列偏離情況除外：

## 守則條文第F.2.2條

企業管治守則守則條文第F.2.2條規定，董事會主席須出席股東週年大會。

## 偏離情況

董事會主席何超瀟女士由於須處理其他重要公務而未能出席本公司於二零二三年九月三十日舉行之股東週年大會（「二零二三年股東週年大會」）。然而，執行董事劉令德先生已根據本公司組織章程細則出任二零二三年股東週年大會主席。

## 董事會

### 組成及職責

於本報告日期，董事會包括3名執行董事及3名獨立非執行董事。於本財政年度內及直至本報告日期，本公司董事會及董事委員會各成員的姓名及職務如下：

### 董事會成員

### 職務

何超瀟女士	主席／執行董事
劉令德先生	執行董事
文穎怡女士	執行董事
邵志堯先生	獨立非執行董事
李志強先生	獨立非執行董事
周浩雲博士	獨立非執行董事

# 企業管治報告

## 董事會(續)

### 組成及職責(續)

#### 審核委員會成員

周浩雲博士	主席
邵志堯先生	
李志強先生	

#### 薪酬委員會成員

邵志堯先生	主席
劉令德先生	
周浩雲博士	
李志強先生	

#### 提名委員會成員

邵志堯先生	主席
周浩雲博士	
劉令德先生	
李志強先生	

於本報告日期，董事會由六名董事組成，其中三名為執行董事，三名為非執行董事。所有非執行董事均為獨立非執行董事，佔董事會人數逾三分之一。

董事之簡歷載於第27頁至第30頁之董事會報告內。

## 董事會作用與職能

董事會主要負責監督及管理本公司事務，而董事會主席則領導董事會履行其職責。本公司執行董事獲授委託負責本公司之日常管理及於本公司監控及委任架構下作出營運及業務決定。非執行董事負責(包括獨立非執行董事)提供寶貴意見及建議，以供董事會考慮及議決。

# 企業管治報告

## 董事會(續)

### 董事會會議

董事會定期舉行會議(每年至少四次,約每季一次),以討論本公司整體策略以及其經營及財務表現。其他董事會會議將於有需要之情況下方會舉行。該等董事會會議須得到大部分董事親身或透過其他電子通訊方式積極參與。於截至二零二四年三月三十一日止年度共舉行過八次董事會會議,各董事之出席記錄載列如下:

	已出席/舉行 會議次數
<b>執行董事:</b>	
何超蓮女士(主席)	8/8
劉令德先生	8/8
文穎怡女士	8/8
<b>獨立非執行董事:</b>	
邵志堯先生	6/8
李志強先生	6/8
周浩雲博士	6/8

於本財政年度,除董事會定期會議外,主席亦曾於無執行董事出席的情況下與獨立非執行董事舉行一次會議。

# 企業管治報告

## 董事會(續)

### 董事會會議(續)

於董事會定期會議及其他會議前均會向所有董事發出適當通知。會議議程及其他相關資料會於董事會會議舉行前會向董事提供，而所有董事均會獲徵詢會否將其他事項列入董事會會議議程內。

董事可取得本公司公司秘書(「公司秘書」)之意見及服務，以確保董事會程序及所有適用規則及規例均獲遵守。

公司秘書負責記錄董事會及委員會會議之會議記錄。董事會及委員會會議之會議記錄乃充份詳盡記錄所討論事項及有關事宜並由公司秘書存管，並於任何董事發出合理通知後於任何合理時間供其查閱。草擬及最終版本之董事及委員會會議記錄須於每次會議後之合理時間內送交董事以供彼等提供意見及保存。全體董事均可獲取公司秘書的意見及服務，以確保董事會程序及所有適用之規則與規例均獲遵守。董事可在適當情況下尋求獨立專業意見以協助彼等履行其對公司之職務，有關費用由公司支付。本公司亦已為董事安排合適之董事及高級職員責任保險。本公司持續向全體董事提供上市規則及其他適用法規規定之最新資料，以確保遵守及維持良好之企業管治常規。

### 委任、重選及免職

所有獨立非執行董事已與本公司訂立任期指定為三年之服務協議，並須膺選連任。

根據本公司組織章程細則，三分之一現任董事於每屆股東週年大會(「股東週年大會」)上須輪值退任，而每名董事須每三年輪值退任最少一次。有關退任董事均符合資格並可於股東週年大會上膺選連任。

所有獲董事會委任填補臨時空缺之董事，其任期至彼等獲委任後首個股東大會為止，並須於該大會上膺選連任，而所有獲董事會委任加入現有董事會之董事任期僅至來屆股東週年大會為止，屆時將合資格膺選連任。

董事會已於二零一二年三月根據相關GEM上市規則於二零一二年四月一日生效之修訂於本公司網站([www.unitas.com.hk](http://www.unitas.com.hk))就股東建議提名人士出任董事刊發程序。

# 企業管治報告

## 董事會(續)

### 提名委員會

董事會於二零一二年三月二十日成立提名委員會(「提名委員會」)，其書面職權範圍符合相關守則條文規定(經董事會於二零一三年八月進一步檢討)。有關書面職權範圍可參閱GEM網站([www.hkgem.com](http://www.hkgem.com))及本公司網站([www.unitas.com.hk](http://www.unitas.com.hk))。

提名委員會之組成如下：

#### 獨立非執行董事：

邵志堯先生(主席)

李志強先生

周浩雲博士

#### 執行董事：

劉令德先生

提名委員會主要職責包括(但不限於)下列各項：

- (1) 至少每年在考慮本集團業務活動、資產及管理組合後，檢討董事會之架構、規模、組成(包括技能、知識及經驗方面)及多元化(包括但不限於性別、年齡、國籍、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識、行業經驗及服務年資)，並就任何擬作出之變動向董事會提出建議以配合本公司企業策略；
- (2) 物色具備合適資格可擔任董事之人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；
- (3) 評估獨立非執行董事之獨立性；及
- (4) 就董事委任或重新委任以及董事(尤其是主席及行政總裁)繼任計劃向董事會提出建議。

於物色合適之董事候選人時，提名委員會將參考建議候選人之技能、經驗、教育背景、專業知識、個人誠信及時間承諾藉以展開篩選程序，亦會考慮本公司之需要以及該職位受規限之其他相關法例要求及法規。所有候選人須符合GEM上市規則第5.01條及第5.02條所訂明之標準。所有將獲委任為獨立非執行董事之候選人亦須符合GEM上市規則第5.09條所訂明之獨立標準。合資格候選人隨後將獲推薦予董事會以獲批准。

# 企業管治報告

## 董事會(續)

### 提名委員會(續)

#### 董事會成員多元化政策

董事會已於考慮本公司提名委員會之建議後採納董事會成員多元化政策，以維持董事會成員之多元性，提升董事會之決策能力。於評估董事會之潛在候選人時，提名委員會將考慮董事會成員多元化政策所載之指引及因素，務求令董事會成員之任命均以功績為基礎，並計及候選人補足及提升董事會整體技能、知識及經驗之能力。董事會可透過考慮多項相關因素(包括但不限於獨立性、年齡、性別、種族及文化背景、教育、技能、知識及經驗)達致成員多元化。

董事會已訂下多項實行董事會成員多元化政策之可計量目標(關於文化背景、教育、技能及經驗)，並會不時檢討有關目標，確保目標適當及確定達致該等目標之進度。提名委員會將不時檢討董事會成員多元化政策，確保其繼續行之有效。

提名委員會認為，經計及本公司本身之業務模式及特定需要，董事會目前擁有多元化之成員組合。

於本財政年度，提名委員會成員已舉行兩次會議，以討論及檢討董事會架構、規模、組成及多元化、延長獨立非執行董事服務年期及提名候選人供董事會考慮及委任。個別提名委員會成員之出席記錄載列如下：

	已出席／ 舉行會議次數
邵志堯先生(主席)	2/2
李志強先生	2/2
劉令德先生	2/2
周浩雲博士	2/2

#### 確認獨立性

每名獨立非執行董事已根據GEM上市規則第5.09條，就其獨立性作出年度確認。本公司認為全體獨立非執行董事均符合GEM上市規則第5.09條所載之獨立性指引，且根據指引條款本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立。

# 企業管治報告

## 董事會(續)

### 董事進行證券交易之行為守則

本公司已採納有關董事進行證券交易之行為守則，該等守則條款之嚴格程度不遜於GEM上市規則第5.48條至第5.67條所載之買賣規定準則。經對所有董事作出特定查詢後，據本公司所知，全體董事於本財政年度內一直遵守該買賣規定準則及其有關董事進行證券交易之行為守則。

### 董事持續專業發展

董事必須隨時了解其最新共同責任。每名新任之董事於履新時均獲發董事簡介，內容涵蓋本集團之業務，以及上市公司董事之法定責任及法規義務。本公司除不時向董事提供法例之最新修訂及管治實務發展之資料外，亦鼓勵董事參與專業培訓及研討會，以發展及更新其知識和技能。董事所參加之專業培訓均會記錄在培訓記錄內。

截至本報告日期，董事會成員已參與下列培訓計劃：

董事姓名	培訓類型	
	專業機構及本公司 提供的內部培訓	有關新規則及法例 更新的閱讀材料
<b>執行董事</b>		
何超蓮女士(主席)	✓	✓
劉令德先生	✓	✓
文穎怡女士	✓	✓
<b>獨立非執行董事</b>		
邵志堯先生	✓	✓
李志強先生	✓	✓
周浩雲博士	✓	✓

# 企業管治報告

## 董事及高級管理層酬金

### 薪酬政策

本集團之薪酬政策旨在確保整體薪酬屬公平及具競爭力。執行董事之酬金乃按照董事之技能、知識、個人表現及貢獻以及其於本公司之職責及問責範圍，經考慮本公司之表現及現行市場環境而釐定。非執行董事(包括獨立非執行董事)之酬金政策乃為確保非執行董事就本公司事務包括參與各個董事委員會所貢獻之努力和時間獲得足夠之酬報。非執行董事之酬金乃按彼等之技能、經驗、知識、職責及市況而釐定。

### 薪酬委員會

董事會於二零一一年九月成立薪酬委員會(「薪酬委員會」)，其書面職權範圍(經董事會於二零一二年三月進一步檢討)符合守則條文規定。有關經修訂之書面職權範圍可參閱GEM網站([www.hkgem.com](http://www.hkgem.com))及本公司網站([www.unitas.com.hk](http://www.unitas.com.hk))。

薪酬委員會負責(其中包括)就本公司之薪酬政策及就建立該政策制定正式且具透明度之程序向董事會作推薦意見。

薪酬委員會之組成如下：

獨立非執行董事：

邵志堯先生(主席)

李志強先生

周浩雲博士

執行董事：

劉令德先生

本財政年度內，薪酬委員會舉行過兩次會議，有關薪酬委員會成員各自之出席記錄載列如下：

已出席／舉行  
會議次數

邵志堯先生(主席)

2/2

劉令德先生

2/2

李志強先生

2/2

周浩雲博士

2/2

# 企業管治報告

## 問責及審核

### 財務匯報

董事會有責任就本集團之表現、狀況及前景提呈平衡、清晰及全面之評估。管理層須就此評估向董事會提供說明及資料，以令其能夠於獲董事會通過前對財務及其他提呈資料作出知情評估。

董事會知悉其有責任編製真實及公平反映本集團事務狀況之財務報告。載於第44至49頁之綜合財務報表乃按載列於綜合財務報表第50至107頁之基準編製。本集團之財務業績乃根據法定及／或法規之規定適時公佈。

於本財政年度，長青(香港)會計師事務所有限公司(「長青」)已獲委任為本公司核數師，且任期直至本公司下屆股東週年大會結束。除提供審核服務外，長青就截至二零二四年三月三十一日止年度並無提供其他服務(二零二三年：無)。於截至二零二四年三月三十一日止年度內，長青提供審核服務之有關費用為690,000港元(二零二三年：630,000港元)。

長青之呈報職責刊載於第39至43頁之獨立核數師報告內。

### 審核委員會

董事會於二零一一年九月成立審核委員會，其書面職權範圍(經董事會於二零一二年三月及二零一六年六月進一步檢討)符合守則條文規定。有關經修訂之書面職權範圍可參閱GEM網站([www.hkgem.com](http://www.hkgem.com))及本公司網站([www.unitas.com.hk](http://www.unitas.com.hk))。

審核委員會須向董事會報告，且自其成立以來一直定期舉行會議檢討本集團之財務匯報程序、風險管理及內部監控系統，以及改善就有關方面提供推薦意見。

審核委員會之組成如下：

獨立非執行董事：

邵志堯先生

李志強先生

周浩雲博士

# 企業管治報告

## 問責及審核(續)

### 審核委員會(續)

審核委員會於本財政年度內舉行過四次會議，有關審核委員會成員各自之出席記錄載列如下：

	已出席／舉行 會議次數
邵志堯先生	4/4
李志強先生	4/4
周浩雲博士	4/4

本財政年度內，審核委員會已承擔下列職責：

- 與外聘核數師會面商討彼等審核工作之一般範圍；
- 審閱外聘核數師發出之管理層函件及檢討管理層之回應；
- 審閱管理層代表發出之函件；
- 檢討風險管理及內部監控制度是否完備有效；
- 檢討及批准內部審核計劃；
- 檢討及批准聘任提供非審核服務之外聘核數師；
- 檢討及批准外聘核數師就提供審核及非審計服務收取之薪酬；
- 檢討外聘核數師是否為獨立客觀；
- 與外聘核數師會面商討審核年度賬目以及檢討中期及季度賬目所產生之事宜；
- 審閱年度報告及賬目、半年期中期報告以及季度報告；
- 就委任外聘核數師向董事會提供推薦意見；及
- 檢討本公司遵守則條文之情況及於企業管治報告所作出之披露。

# 企業管治報告

## 問責及審核(續)

### 董事會之授權

儘管董事會在履行其職責中始終完全承擔引領及監督本公司之責任，惟若干責任乃授予由董事會設立以處理本公司各方面事務之各個委員會。除於委員會各自經董事會批准之書面權責範圍另有訂明外，彼等乃受本公司之組織章程細則以及董事會之政策及常規(惟有關政策及常規不可與組織章程細則所載條文有抵觸)所監管。

董事會亦已向由執行董事領導之本公司管理層授予施行其策略及日常營運之責任。本公司已就須由董事會決策之事宜訂明清晰之指引，有關事宜包括有關(其中包括)資本、融資及財務申報、內部監控、與股東之溝通、董事會之組成、授權以及企業管治之事宜。

### 與股東之溝通

董事會認同與股東及投資者進行良好溝通之重要性。本公司建立不同的溝通渠道與其股東及投資者維持良好溝通，包括股東週年大會、股東特別大會、刊發年度及中期報告、通告、公告、通函及本公司網站。

股東會議(包括股東週年大會及股東特別大會)為股東提供與董事會交流意見之有效平台。董事會歡迎各股東於股東週年大會上提出彼等之意見。董事、高級管理層於股東大會上回答問題及外聘核數師亦將出席股東週年大會，以回應股東提問。股東大會上會就各項重要獨立之事宜(包括重選個別董事)提呈獨立決議案。大會之通告、年度報告及載有擬提呈決議案有關資料之通函均會於大會舉行前最少二十個足日營業日向股東發出。股東大會將採用投票方式表決。投票表決程序之詳情會於股東大會會上向各列席股東說明以確保股東熟悉該投票程序。投票結果會於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.unitas.com.hk](http://www.unitas.com.hk))公佈。

### 股東召開股東特別大會之程序

開曼群島公司法(二零一二年修訂本)並無條文批准股東於股東大會上提呈新決議案。然而，股東須遵守組織章程細則第58條，該規定股東大會可在發出書面要求後召開，即任何一位或以上於提出要求當日持有不少於本公司繳足股本(賦予權利在本公司股東大會投票)十分之一之股東，可隨時向董事會或公司秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求所指明之任何事項，且須於提出該要求後兩個月內舉行大會。倘提出後二十一日內董事會未有召開大會，則提出要求之人士可自行以相同方式召開大會，而本公司須向提出要求之人士補償因董事會未有按要求召開大會而產生之所有合理開支。

# 企業管治報告

## 問責及審核(續)

### 股東提名人選參選為董事之程序

概無任何人士(將於大會上退任之董事除外)合資格在任何股東大會上膺選為董事,除非該人士為董事會所推薦或由有權出席會議及於會上投票的一名股東(並非為該被提名參選董事之人士)以其所簽署的書面通知提名,而被提名人士所簽署以表明其願意接受選舉之通知須送交總辦事處或註冊辦事處。提交通知之期限必須不少於七個足日,提交有關通知之期間之開始時間不得早於緊隨選舉董事之股東大會通告寄發後翌日,而結束時間則不得遲於該股東大會舉行日期前七天。

### 向董事會發出查詢之程序

股東可將書面查詢發送至本公司(註明公司秘書為收件人): 電郵至admin@unitas.com.hk或郵寄至觀塘海濱道133號萬兆豐中心16樓C室。

### 資料披露

本公司根據GEM上市規則披露資料,及根據有關法律及法規向公眾定期刊發報告及公告。本公司盡力確保準時披露資料,有關資料公正、準確、真實及完整,務求使股東及公眾能作出合理知情決定。

# 企業管治報告

## 投資者關係

於本財政年度內，本公司憲章文件並無變動。

## 風險管理及內部監控

於本財政年度內，董事會已遵守企業管治守則所載有關風險管理及內部監控的守則條文。董事會整體負責評估及釐定其在實現本公司的戰略目標時願意承擔的風險之性質及程度，並為本公司維持適當有效的風險管理及內部監控系統。有關係統的設計目標是管理未能實現業務目標的風險，只能就防止重大失實陳述或損失提供合理而非絕對的保證。

本公司管理層已在經營、財務及風險控制領域制定一套全面的政策、標準及程序，以保護資產免受未經授權使用或干擾；維持適當的會計記錄；確保財務資料的可靠性，以就防止可能出現欺詐及錯誤而實現令人滿意的保證。

董事會持續監察本公司的風險管理及內部監控系統。本公司及其附屬公司的風險管理及內部監控系統每年進行檢討，有關係統被認為有效及充足。本公司亦設有內部審核職能，以對有關係統的充足性及有效性進行分析及獨立評估，並設有保密及管理實際或潛在利益衝突的程序。已設計嚴格的內部結構，以防止內幕消息被濫用及避免利益衝突。

香港，二零二四年六月二十八日

# 董事會報告

董事會欣然呈列本集團截至二零二四年三月三十一日止年度之經審核綜合財務報表(「綜合財務報表」)。

## 主要業務

本公司之主要業務為投資控股，本公司主要附屬公司之業務載列於綜合財務報表附註30。

## 業務回顧

本公司業務之公正回顧及前景，分別載於主席報告以及管理層討論及分析兩節。某些財務上之關鍵績效指標亦載於財務摘要一節。自本財政年度末以來，未有影響本公司的重大事故發生。

本公司遵照公司條例、GEM上市規則與證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)有關資料披露及企業管治之規定。本公司亦遵照僱傭條例以及有關職業安全的條例規定，以保障本集團員工之利益。

本集團尊重生態環境，作為香港一家有社會責任的企業，本集團致力減少碳足跡。碳足跡之定義為直接與間接產生的溫室氣體排放量，以等量二氧化碳(CO<sub>2</sub>)表達。本集團製造的無害廢棄物主要包括廢紙，如辦公用紙和營銷材料。本集團為最大限度地減少碳足跡對環境的影響，已實施以下常規以有效用紙：

- 大多數網絡打印機均以雙面打印為預設模式；
- 提醒員工明智地複印；
- 鼓勵員工雙面使用紙張；
- 將廢紙循環再造，而非直接送往堆填區；
- 紙張會與其他廢物分類，方便循環再造；及
- 影印機旁設有盒子及紙盤，收集單面使用的紙張以供循環再用。

耗電已被認為會對環境及自然資源產生不利影響；一幢典型商業大廈於照明系統上的能源消耗較其他電器設備為高。本集團致力減低能源消耗並實施節約常規，以減低碳足跡之影響。空調與照明區的安排，能減少不必要的耗電量；員工保持維護照明系統及電器設備之良好習慣，確保它們處於良好及正常狀態，以加強效能。

# 董事會報告

## 業務回顧(續)

### 主要風險因素

下文列示本集團面臨的主要風險及不確定性。

### 本地及國際法律的影響

本集團的業務經營亦須遵守政府政策、相關法規及監管機關制定的指引。未能遵守規定及要求可能導致有關機關進行處罰、修訂或暫停業務經營。本集團緊密監察政府政策、法規及市場的變動，並進行研究，以評估該等變動之影響。

### 第三方風險

本集團一直在部分業務中依賴第三方服務供應商，以改進本集團的表現及效率。在獲得外部服務供應商之益處的同時，管理層意識到，該經營上的依賴或會帶來服務意外地差劣或失誤等弱點所致的威脅，包括聲譽受損、業務中斷及金錢損失。為解決該不確定性，本集團僅委聘知名第三方供應商，並緊密監察彼等的表現。

### 與僱員、客戶及供應商之間的主要關係

本集團透過提供全面的福利待遇、職業發展機會與符合個別需要的內部培訓，以表彰僱員的貢獻。本集團亦為全體僱員提供衛生與安全的工作環境。於回顧年度內，未有罷工及致命工傷事故的個案。

本集團緊守與供應商的工作關係，務求高效及有效地配合客戶的需要。各部門緊密合作，以確保所有招標及採購過程均以公開、公平、公正的方式進行。在開展項目前，會向供應商明確交代本集團的要求與標準。

本集團相當重視所有客戶的看法與意見，以不同方法及渠道(包括使用商業情報)了解客戶的需要，並定期分析客戶的回應。本集團亦進行全面測試與檢查，確保向客戶提供優質產品與服務。

### 業績

本集團截至二零二四年三月三十一日止年度之業績載於第44至49頁之綜合財務報表。

### 儲備

本財政年度內，本集團及本公司之儲備變動分別載列於第47頁之綜合權益變動表及綜合財務報表附註29。

# 董事會報告

## 可供分派儲備

於二零二四年三月三十一日，本公司按開曼群島公司法(二零零三年修訂)計算的可用於現金分派及／或實物分派的儲備為零(二零二三年：零)，包括股份溢價約297,517,000港元(二零二三年：約297,517,000港元)及累計虧損約325,201,000港元(二零二三年：累計虧損約313,398,000港元)。

## 股本

本財政年度內，本公司股本變動詳情載列於綜合財務報表附註27。

## 主要客戶及供應商

本財政年度產生自本集團主要客戶之銷售百分比如下：

— 最大客戶	34.0%
— 五大客戶	58.0%

本財政年度本集團主要供應商應佔之採購百分比如下：

— 最大供應商	35.8%
— 五大供應商	63.5%

於本財政年度，概無董事、彼等之緊密聯繫人(定義見GEM上市規則)或任何股東(據董事所知擁有本公司股本5%以上)於本集團任何五大客戶及供應商中擁有權益。

## 管理合約

除本節所披露者外，本財政年度內並無訂立或存在有關本公司或其附屬公司的全部或任何重大部分業務的管理及行政管理之合約。

## 廠房及設備

本財政年度內，本集團之廠房及設備變動詳情載列於綜合財務報表附註16。

## 借款

於二零二四年三月三十一日，本集團並無銀行融資，並已從股東取得總額約1,087,000港元的墊款，該款項為無抵押、免息及須按要求償還(二零二三年：約1,004,000港元)。

# 董事會報告

## 董事

下列為於本財政年度直至本報告日期出任董事職務之董事：

### 執行董事

何超蓮女士(主席)

劉令德先生

文穎怡女士

### 獨立非執行董事

邵志堯先生

李志強先生

周浩雲博士

各董事之履歷詳情載列如下：

## 執行董事

**何超蓮女士**，BBS，57歲，為本公司執行董事及主席。何女士持有美國Pepperdine University大眾傳播及心理學學士學位。

在國內，何女士為中國人民政治協商會議遼寧省委員會常務委員。

何女士自二零零一年起出任信德集團有限公司執行董事，掌管物業管理部門以及零售及推銷規劃部門之策劃及營運。除上文所述外，何女士於過去三年概無於證券在香港或海外任何證券市場上市之公眾公司中擔任任何董事職務。

**劉令德先生**，50歲，於二零一一年九月二十一日加入本集團擔任獨立非執行董事並於二零一二年六月二十一日調任執行董事，彼負責制定本集團之企業策略、計劃及業務發展。彼為審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。

# 董事會報告

## 董事(續)

### 執行董事(續)

劉先生於二零零一年十一月取得香港理工大學屋宇設備工程(屋宇電力設備)學士學位。劉先生自二零零三年六月起持有工程師執照，並分別自二零零三年六月、二零零二年十月及二零零三年七月起成為英國營運工程師學會、工廠設備工程師學會及國際管理研究所會員。

劉先生於醫療及保健行業擁有豐富經驗。彼於二零零五年一月創立高健控股有限公司(前稱Bio-life (China) Limited)，並自公司成立至二零零八年十月擔任董事總經理。高健控股有限公司主要透過其於香港營業之診所及專門綜合診所為公眾提供醫療及皮膚醫學服務。

自二零零八年十月至二零零九年五月，劉先生於卓健醫療中心有限公司(天洋國際控股有限公司(股份代號：593)之附屬公司)擔任發展董事，該公司為一個由醫生主導，透過醫療中心、牙科及物理治療中心網絡提供一系列綜合醫療及保健服務之集團。

文穎怡女士，51歲，於二零一二年二月二十一日加入本集團擔任非執行董事及於二零一四年六月二十五日調任為執行董事。彼於專注中國境內外投資、融資、併購及企業重組之法律實務方面擁有逾八年經驗。彼亦自二零一二年一月起於秦覺忠吳慈飛律師行擔任助理律師，並於一九九九年八月獲註冊為香港特別行政區高等法院之事務律師。

彼為第十四屆全國人民代表大會代表、中國人民政治協商會議廣西壯族自治區委員。彼現為香港律師會之會員。文女士於一九九五年獲美國麻省衛斯理學院(Wellesley College at Massachusetts)授予文學士學位(主修法語及國際關係)。

# 董事會報告

## 董事(續)

### 獨立非執行董事

邵志堯先生，57歲，為獨立非執行董事，負責就本公司的策略、表現資源及行為準則等事宜提供獨立判斷。彼為薪酬委員會及提名委員會主席與審核委員會成員。

邵先生於一九九零年取得香港理工大學建築測量專業文憑，並於二零零九年取得南澳大學工商管理碩士學位。彼於二零一四年九月獲英國特許房屋經理學會會員資格，並於二零一四年十月獲皇家特許測量師學會專業會員資格。邵先生於地產行業擁有逾30年銷售及市場推廣、項目管理及顧問服務經驗。他曾於多間主要地產發展商任職，包括瑞安房地產有限公司(一九九三年至一九九四年)、港陸物業發展有限公司(現稱中泛置業中國有限公司)(一九九四年至一九九七年)、上海實業投資有限公司(一九九七年至二零零九年)及新昌營造集團(二零一四年至二零一六年)。於二零零九年，邵先生於香港成立本地房地產測量公司邵志堯測量師行，彼目前擔任董事及顧問，專責項目融資與發展研究。邵先生亦自二零一六年三月起獲委任為江西財經大學客席教授。

李志強先生，53歲，為獨立非執行董事，負責就本公司的策略、表現資源及行為準則等事宜提供獨立判斷。彼為薪酬委員會、提名委員會及審核委員會成員。

李先生於一九九五年取得香港大學法律學士學位，並於一九九九年獲香港高等法院律師資格。彼目前於香港本地律師事務所林偉展黎志超律師事務所擔任顧問。彼執業領域包括民事及刑事訴訟、公司法、物業轉易法，轉易相關訴訟及其他商業事務。他曾於香港高等法院就訴訟事宜代表香港上市公司。李先生自二零零二年起亦積極為民政事務局轄下的義務法律服務作出貢獻，並自二零一二年起獲民政事務局「義務法律服務表揚計劃」獲頒嘉許狀，以表揚其貢獻。

# 董事會報告

## 董事(續)

### 獨立非執行董事(續)

周浩雲博士，48歲，為譽中國際集團有限公司、譽中教育集團有限公司及譽中資本有限公司創辦人兼董事長。他也是國際金融策略師協會(AICFC)創辦人兼理事會主席。周博士現為鴻偉(亞洲)控股有限公司(股份代號：08191)的獨立非執行董事。他曾為GBA集團有限公司(股份代號：00261)、萬勵達國際有限公司(股份代號：08482)、世紀娛樂國際控股有限公司(股份代號：00959)及華建控股有限公司(股份代號：0479)的獨立非執行董事。

周博士於一九九九年取得加拿大多倫多大學商業學士學位，其後於二零零三年取得香港中文大學金融理學碩士學位，於二零零六年取得清華大學法學學士學位，以及於二零一一年獲授瑞士歐洲大學工商管理博士學位。周博士亦完成英國牛津大學全球領導力研究博士後項目。

周博士擁有多項專業資格，包括註冊財務顧問(CFC)、專業財富管理師(CFMP)、專業銀行風險管理(CBRM)、香港董事學會(FHKIoD)及澳洲會計師公會(CPA Australia)資深會員、特許管理協會(FCMI)資深會員、香港證券及投資學會會員及加拿大證券協會(CSI)會員。

周博士亦為粵港澳大灣區經貿協會專業及金融發展委員會主席、香港中華文化總會青委會主席、廣東省佛山市南海區政協委員、全國僑商投資企業協會港區委員、天津、重慶、佛山、南海及北海市海外聯誼會理事、深圳前海金融智庫專家、全港各區工商聯會會董及香港元朗工商會聯合會副會長。

周博士於金融及會計領域累積逾20年經驗且曾於多間國際銀行及會計師樓工作。

# 董事會報告

## 董事服務合約

各執行董事已與本公司訂立初步為期三年之服務協議，惟任何一方向對方發出三個月之書面通知或支付相關代通知金即可終止服務協議。

各獨立非執行董事與本公司已訂立初步為期三年之委任函，須於本公司股東週年大會上輪席退任及膺選連任，直至任何一方向對方發出不少於一個月之書面通知而終止。

概無董事與本公司簽訂除支付法定賠償外不能於一年內由本公司無償終止之服務合約。

本公司已接獲由各獨立非執行董事根據GEM上市規則第5.09條發出之年度獨立性確認函，並確認彼等之獨立性。

根據本公司組織章程細則以及遵守守則條文，何超蓮女士、李志強先生及邵志堯先生將於本公司即將召開之股東週年大會（「二零二四年股東週年大會」）上退任，並符合資格於二零二四年股東週年大會上膺選連任。

## 董事於交易、安排或合約中的權益

除本節所披露者外，於本財政年度末或本財政年度內任何時間，本公司或其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司並無訂立董事於其中擁有重大權益之重要交易、安排或合約。

## 董事彌償保證

本公司已購買適當的董事及高級人員責任保險，該獲准許的彌償條文現時為董事的利益而生效，並於本財政年度內一直有效。

# 董事會報告

## 董事及主要行政人員於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零二四年三月三十一日，本公司各名董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債權證中擁有以下權益及淡倉而須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所(包括根據證券及期貨條例條文認為或視為擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352分節於股東名冊登記，或根據GEM上市規則第5.46至5.67條有關董事進行證券交易而須知會本公司及聯交所：

### 於本公司之好倉

董事姓名	權益性質	持有普通 股份數目	持有相關 股份數目	本公司股權 概約百分比
何超蓮女士	實益擁有人	407,890,000	—	15.61%
文穎怡女士	實益擁有人	441,900,000	—	16.91%
劉令德先生	實益擁有人	43,937,500	—	1.68%

除上述披露者外，於二零二四年三月三十一日，概無本公司之董事及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)之任何股份、相關股份或債權證中擁有任何權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所(包括根據證券及期貨條例條文認為或視為擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352分節於股東名冊登記，或根據GEM上市規則第5.46至5.67條有關董事進行證券交易而須知會本公司及聯交所。

# 董事會報告

## 主要股東於股份之權益

於二零二四年三月三十一日，據董事所知，以下人士／實體（不包括本公司之董事或主要行政人員）於本公司之股份或相關股份中擁有、或被視為擁有以下權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露，或根據證券及期貨條例第336分節於本公司須保留之股東名冊中登記，或直接或間接擁有附有權利於所有情況下於本公司或本集團旗下任何成員公司股東大會上投票之任何類別股本面值5%或以上：

## 於本公司之好倉

股東姓名／名稱	身份	持有普通股之 股份數目	持有相關 股份數目	本公司股權 概約百分比
陳宇峯先生	實益擁有人	251,462,500	—	9.62%
趙根龍先生	實益擁有人	200,000,000	—	7.65%

除上述披露者外，於二零二四年三月三十一日，董事並無知悉任何其他人士／實體（不包括本公司之董事及主要行政人員）於本公司之股份或相關股份中擁有權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文將向本公司披露，或根據證券及期貨條例第336分節於本公司須保留之股東名冊中登記，或直接或間接擁有附有權利於所有情況下於本公司或本集團旗下任何成員公司股東大會上投票之任何類別股本面值5%或以上。

# 董事會報告

## 董事收購股份或債權證之權利

於報告期間之任何時間內，概無任何可透過收購本公司或任何其他法人團體之股份或債權證而獲益之權利授予任何董事或其各自配偶或未滿十八歲子女或由彼等行使之權利；或概無本公司、其控股公司或其任何附屬公司為任何安排訂約方而致使董事、其各自之配偶或未滿十八歲子女於本公司或任何其他法人團體獲取相關權利。

## 足夠公眾持股量

於本報告日期，按本公司取得之公開資料及據董事所知，董事確認，本公司已在市場維持GEM上市規則所規定之足夠公眾持股量。

## 購買、贖回或出售本公司之上市證券

本公司及其任何附屬公司於本財政年度內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 環境政策及表現

根據GEM上市規則附錄C2環境、社會及管治報告指南(「環境、社會及管治指南」)，本集團須編製一份環境、社會及管治報告，解釋有關環境及社會領域與層面的管理方法、策略、政策、採取的措施及結果，並評估對環境及社會可持續發展的影響。本集團已採納及實施有關環境、社會及管治指南的環境及社會領域與層面的策略、政策、規則及規例以及責任與嚴格的行為守則(概述於本公司日期為二零二四年六月二十八日的截至二零二四年三月三十一日止年度之年報)。

有關環境、社會及管治指南規定的A1層面排放物事宜的進一步披露之獨立環境、社會及管治報告，將於本年報刊發後三個月內於聯交所網站及本公司網站刊載。

## 董事於競爭業務之權益

本財政年度內，本公司董事、管理層股東或主要股東及彼等各自之緊密聯繫人(定義見GEM上市規則)概無於與本集團業務構成或可能構成重大競爭及任何該等人士與本集團產生或可能產生任何其他衝突之業務中擁有任何權益。

# 董事會報告

## 有關董事進行證券交易之行為守則

本公司已採納有關董事進行證券交易之行為守則，該等守則條款之嚴格程度不遜於GEM上市規則第5.48條至第5.67條所載之買賣規定準則。經對所有董事作出特定查詢後，據本公司所知，全體董事於本財政年度內一直遵守該買賣規定準則及其有關董事進行證券交易之行為守則。

## 關連方交易

本財政年度內，本集團關連方交易之詳情載列於財務報表附註33。該等關連方交易概無構成GEM上市規則所界定之關連交易。

## 股票掛鈎協議

於本財政年度訂立或於本財政年度末存在的股票掛鈎協議詳情載列如下：

## 購股權計劃

購股權計劃（「計劃」）旨在提升本公司及股東的利益，其途徑是透過賦予本公司權利可授出購股權以吸引、挽留及獎勵合資格人士及向對本集團作出貢獻的合資格人士提供激勵或獎勵以及藉著該等人士的貢獻可進一步提升本集團的利益。

計劃的合資格人士包括（統稱為「合資格人士」）：

- (i) 本集團任何董事（不論是執行或非執行，亦不論是否獨立）及任何僱員（不論是全職或兼職）（統稱「僱員」）；
- (ii) 本集團在法律、技術、財務或企業管理範疇的任何顧問或諮詢人（不論是以聘用或合同或榮譽或其他形式擔任，亦不論是否受薪）；本集團的任何貨品及／或服務供應商；本集團的任何客戶；或持有本集團的任何成員公司所發行證券的任何人士（統稱「業務夥伴」）；及
- (iii) 任何其他人士，有關人士乃由董事會全權決定已對本集團作出貢獻，評估準則為(1)該人士對本集團發展和表現的貢獻；(2)該人士對本集團所履行工作的質素；(3)該人士履行其職務的主動性和承擔；(4)該人士於本集團的服務或貢獻年資；及(5)董事會認為適用的其他因素。

本公司已於二零一一年九月二十一日有條件採納計劃，據此，合資格人士可獲授予購股權以認購本公司股份。計劃之主要條款已於招股章程附錄五「購股權計劃」段落中概述。計劃之主要條款概述如下：

計劃自二零一一年九月二十一日採納日期起計十年內有效，直至二零二一年九月二十日。本公司（可藉著在股東大會通過決議案）或董事會可於任何時間終止購股權計劃的運作，不影響在終止前已授出的購股權之行使。

# 董事會報告

## 股票掛鈎協議(續)

### 購股權計劃(續)

各購股權之本公司每股股份認購價將僅由董事會釐定並通知合資格人士，並為以下各項中的最高者：

1. 於授出購股權日期(「授出日期」)且必須為交易日，聯交所每日報價表所列本公司股份之每股收市價；
2. 緊接授出日期前五個營業日聯交所每日報價表所列股份之本公司每股平均收市價；及
3. 於授出日期本公司每股股份之面值。

接納購股權後，承授人須向本公司支付由董事會釐定之面值作獲授予購股權之代價。接納授出購股權之要約須由本公司發出要約函件之指定日期內進行，該期間一般不得超過授出日期起計十個營業日。根據計劃授出之任何購股權之行使期不得超過授出日期起計十週年，且於授出日期十週年之最後一日或計劃已根據計劃之條文提前終止時屆滿。

於批准日期，現時獲批准根據計劃授出之未行使購股權最高限額為相等於彼等獲行使後本公司已發行股份之10%。

於二零一五年九月三十日，本公司股東批准更新計劃項下授出購股權之10%計劃授權限額。就計算經更新計劃授權限額而言，先前根據計劃已授出之購股權(如有)(包括按照計劃尚未行使、已註銷、已失效或已行使之購股權)將不會計算在內。基於本公司於更新日期已發行之2,260,000,000股股份，董事獲授權發行購股權以認購本公司合共226,000,000股股份，相當於於更新日期本公司已發行股份總數之10%。

各承授人根據計劃於任何十二個月內因行使及將行使其獲授購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權)而已發行及將發行之股份最大數目，不得超過本公司已發行股本之1%。倘有任何進一步購股權之授出將導致超過1%限額，則須待本公司根據GEM上市規則刊發通函，並獲得其股東批准。

# 董事會報告

## 股票掛鈎協議(續)

### 購股權計劃(續)

就接納期間而言，根據購股權計劃第4.2條，董事會可酌情釐定購股權之若干條款，尤其是接納期間應為10個營業日之內。然而，購股權計劃第12條允許董事會按照法律規定酌情修訂購股權計劃之任何條款，而GEM上市規則規定，下列修訂無須本公司股東於股東大會上事先批准：

1. 修訂購股權計劃中有關GEM上市規則第23.03條所載事宜之任何條文而對承授人有利；
2. 對購股權計劃之任何重大條款及條件或所授出購股權之任何條款作出修訂，惟倘有關修訂根據購股權計劃之現行條款自動生效則除外；及
3. 修訂董事會有關修改購股權計劃條款之權力之任何條文。

經尋求本公司法律顧問的法律意見後，董事會認為，接納期間(i)不會對本集團營運及財務造成重大影響；(ii)不屬於GEM上市規則第23.03條規定之任何條款；及(iii)不會對承授人有利。因此，接納期間不受上述購股權計劃第12.2條所載任何因素及GEM上市規則影響，因而授出購股權乃行之有效。

本財政年度內購股權變動詳情載列於綜合財務報表附註32。

# 董事會報告

## 優先購買權

根據本公司之組織章程細則或根據開曼群島法例概無任何優先購買權，致使本公司須按比例向現有股東發售新股份。

## 企業管治報告

本集團企業管治常規之詳情，已載列於本年報第11至23頁之企業管治報告。

## 核數師

綜合財務報表已由長青(香港)會計師事務所有限公司審核，其將退任並合資格且願意於應屆股東週年大會上重選。

承董事會命

宏海控股集團有限公司

主席兼執行董事

何超蓮

香港，二零二四年六月二十八日

# 獨立核數師報告



24/F., Siu On Centre,  
188 Lockhart Road,  
Wan Chai, Hong Kong

致宏海控股集團有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

## 意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第44至107頁的宏海控股集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零二四年三月三十一日之綜合財務狀況表與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，以及綜合財務報表之附註，包括重大會計政策資料概要。

我們認為，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 貴集團於二零二四年三月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為擬備。

## 意見的基礎

我們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」)進行審核。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「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(以下《專業會計師道德守則》簡稱「守則」)我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

### 關鍵審計事項

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

#### 貿易應收款項之預期信貸虧損撥備

請參閱綜合財務報表附註3的重大會計政策概要、附註4的關鍵判斷及估計、附註5(b)的財務風險管理及其於附註20的相關披露。

於二零二四年三月三十一日，貴集團的貿易應收款項約為26,657,000港元。預期信貸虧損撥備約為632,000港元。

管理層已基於資料(包括不同客戶或債務人的信用情況、貿易應收款項的賬齡、過往結算記錄、後續結算情況、變現未收回餘額的預期時間及金額，以及與相關客戶或債務人的持續貿易關係)，對貿易應收款項的可收回性及預期信貸虧損撥備的充足性進行定期評估。管理層亦考慮可能影響客戶或債務人償還未收回結餘的能力的前瞻性資料，以估計預期信貸虧損撥備評估。

我們專注於該領域，原因是預期信貸虧損模型下對貿易應收款項進行預期信貸虧損評估，涉及使用管理層重大判斷及估計。

我們就管理層對貿易及其他應收款項的減值評估採取的程序包括：

- 瞭解、評估及驗證 貴集團為管理及監控其信貸風險而實施之主要監控措施，以及評估管理層就預期信貸虧損撥備之評估程式；
- 對照相關財務記錄抽樣檢查貿易應收款項的賬齡情況，並將年末後結算情況與銀行憑據核對；
- 查詢管理層有關於年末已逾期的重大貿易應收款項的狀況，並以支持證據證實管理層的解釋，如公開搜索選定客戶，根據貿易記錄了解與客戶或債務人的持續業務關係，檢查客戶的歷史及後續結算記錄以及與客戶或債務人的其他通信；
- 評估預期信貸虧損撥備方法的適當性，抽樣檢查關鍵數據輸入資料，以評估其準確性及完整性，並質疑釐定預期信貸虧損所使用的假設(包括歷史及前瞻性資料)；及
- 聘請獨立專業專家審查估值程序、所用方法及市場證據，以支援外部估值師編製的估值模式所應用的重大判斷及假設。

# 獨立核數師報告

## 其他信息

董事須對其他信息負責。其他信息包括載於年報之信息，惟不包括綜合財務報表及核數師有關報告（「其他信息」）。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了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。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

## 就綜合財務報表董事及審核委員會之職責

董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例，擬備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擬備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控制負責。

在擬備綜合財務報表時，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，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會協助董事履行彼等監督本集團財務申報程序之職責。

## 核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標，是對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，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向 閣下（作為整體）報告，除此之外報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，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。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期他們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者，依賴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。

# 獨立核數師報告

## 核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任(續)

在根據香港審計準則進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和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這些風險，以及獲取充足及適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕內部控制之上，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。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評估董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。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。我們認為存在重大不確定性，則有必要在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。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們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、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易及事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督及執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審核發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，為消除所適用的威脅或防範而採取的行動。

# 獨立核數師報告

## 核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任(續)

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

長青(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

陳振聲

審核業務董事

執業證書編號P05537

香港灣仔駱克道188號兆安中心24樓

二零二四年六月二十八日

# 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二四年三月三十一日止年度

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
收益	8	<b>88,177</b>	90,992
銷售成本		<b>(69,906)</b>	(79,845)
毛利		<b>18,271</b>	11,147
其他收益及虧損	8	<b>310</b>	518
貿易及其他應收款項之預期信貸虧損之(撥備)/撥備撥回淨額		<b>(382)</b>	657
行政及營運開支		<b>(17,971)</b>	(12,349)
融資成本	9	<b>(62)</b>	(105)
除稅前溢利/(虧損)	10	<b>166</b>	(132)
所得稅開支	13	<b>(461)</b>	(894)
年內虧損		<b>(295)</b>	(1,026)
本年度其他全面開支，扣除所得稅			
可重新分類至損益的項目：			
換算海外業務之匯兌差額		<b>(140)</b>	-
不會重新分類至損益之項目：			
按公平值透過其他全面收益列賬之金融資產之公平值變動		-	(275)
本年度全面開支總額		<b>(435)</b>	(1,301)
應佔年內虧損：			
本公司擁有人		<b>(187)</b>	(1,026)
非控股權益		<b>(108)</b>	-
		<b>(295)</b>	(1,026)
應佔本年度全面開支總額：			
本公司擁有人		<b>(327)</b>	(1,301)
非控股權益		<b>(108)</b>	-
		<b>(435)</b>	(1,301)
本公司擁有人應佔每股虧損			
基本及攤薄(每股港仙)	15	<b>(0.01)</b>	(0.04)

隨附之附註構成本綜合財務報表之一部份。

# 綜合財務狀況表

於二零二四年三月三十一日

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	16	1,054	82
使用權資產	17	253	815
遞延稅項資產	18	72	40
		<b>1,379</b>	937
<b>流動資產</b>			
存貨	19	1,415	164
貿易應收款項	20	26,025	3,896
預付款、按金及其他應收款項	21	12,165	6,948
現金及現金等價物	22	25,211	29,030
		<b>64,816</b>	40,038
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	23	17,533	977
其他應付款項及應計費用	24	5,372	2,876
合約負債	25	11,185	5,190
股東貸款	26	1,087	1,004
租賃負債	17	371	751
應付稅項		11,275	10,526
		<b>46,823</b>	21,324
<b>流動資產淨額</b>		<b>17,993</b>	18,714
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>19,372</b>	19,651
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	17	-	373
<b>資產淨額</b>		<b>19,372</b>	19,278

# 綜合財務狀況表

於二零二四年三月三十一日

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
股權			
股本	27	26,130	26,130
儲備		(7,179)	(6,852)
本公司擁有人應佔權益		18,951	19,278
非控股權益		421	–
股權總額		19,372	19,278

經董事會於二零二四年六月二十八日批准及授權刊發，並由以下人士代表董事會簽署：

文穎怡女士  
董事

劉令德先生  
董事

# 綜合權益變動表

截至二零二四年三月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔							
	股本	股份溢價	按公平值 透過其他 全面收益 列賬 之金融資產 (附註(i))	購股權 儲備 (附註(ii))	外幣換算 儲備	累計 虧損	非控股權益	股權 總額
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零二二年四月一日	26,130	297,517	(598)	1,954	-	(304,424)	-	20,579
年內虧損及全面開支總額	-	-	(275)	-	-	(1,026)	-	(1,301)
撥回按公平值計入其他全面收入儲備之金融資產	-	-	873	-	-	(873)	-	-
於二零二三年三月三十一日及二零二三年四月一日	26,130	297,517	-	1,954	-	(306,323)	-	19,278
附屬公司非控股權益之注資	-	-	-	-	-	-	529	529
年內虧損及全面開支總額	-	-	-	-	(140)	(187)	(108)	(435)
於二零二四年三月三十一日	<b>26,130</b>	<b>297,517</b>	<b>-</b>	<b>1,954</b>	<b>(140)</b>	<b>(306,510)</b>	<b>421</b>	<b>19,372</b>

附註：

- (i) 按公平值計入其他全面收益之金融資產包括根據香港財務報告準則第9號指定按公平值計入其他全面收益之權益投資於呈報期結算日持有之累計公平值變動淨額。
- (ii) 該金額指截至二零一五年三月三十一日止年度確認之以權益結算之股份支付。

# 綜合現金流量表

截至二零二四年三月三十一日止年度

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
<b>營運活動之現金流量</b>			
除稅前溢利／(虧損)		<b>166</b>	(132)
調整：			
物業、廠房及設備折舊	16	<b>118</b>	182
使用權資產折舊	17	<b>556</b>	486
貿易及其他應收款項之預期信貸虧損之撥備／(撥備撥回)淨額		<b>382</b>	(657)
新型冠狀病毒(COVID-19)相關租金優惠		–	(271)
取消註冊一間附屬公司之收益	31	–	(22)
出售附屬公司之收益		–	(103)
出售物業、廠房及設備之收益		–	(132)
融資成本		<b>62</b>	105
營運資金變動前之經營現金流量		<b>1,284</b>	(544)
存貨(增加)／減少		<b>(1,251)</b>	117
貿易應收款項(增加)／減少		<b>(22,517)</b>	10,937
預付款項、按金及其他應收款項增加		<b>(5,211)</b>	(122)
貿易應付款項增加／(減少)		<b>16,556</b>	(10,088)
其他應付款項及應計費用增加		<b>2,496</b>	342
營運產生／(動用)之現金		<b>5,995</b>	1,409
經營(所用)／所得現金		<b>(2,648)</b>	2,051
退回／(繳付)所得稅		<b>308</b>	(31)
經營活動(動用)／產生之現金淨額		<b>(2,340)</b>	2,020
<b>投資活動之現金流量</b>			
購置物業、廠房及設備		<b>(1,090)</b>	(584)
出售物業、廠房及設備之所得款項	31	–	1,344
出售一間附屬公司之淨現流出		–	(2)
投資活動(動用)／產生之現金淨額		<b>(1,090)</b>	758

# 綜合現金流量表

截至二零二四年三月三十一日止年度

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
<b>融資活動之現金流量</b>		
向／(歸還)股東貸款	83	(935)
一間附屬公司非控股權益之注資	529	-
償還租賃負債	(809)	(1,191)
融資活動動用之現金淨額	(197)	(2,126)
<b>現金及現金等價物(減少)／增加淨額</b>	<b>(3,627)</b>	652
外匯匯率變動之影響	(192)	(53)
於年初之現金及現金等價物	29,030	28,431
於年末之現金及現金等價物	25,211	29,030
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>		
現金及銀行結餘	25,211	29,030

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 1. 公司資料

本公司於二零一一年四月二十日在開曼群島註冊成立為豁免有限公司。本公司之註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681 KY1-1111, Cayman Islands。本公司之主要營業地點為香港觀塘海濱道133號萬兆豐中心16樓C室。

本公司股份於二零一一年十月十二日在聯交所GEM上市。其附屬公司之主要業務於附註30披露。

綜合財務報表以港元(「港元」)呈列，港元亦為本公司之功能貨幣。所有數值均湊整至最接近的千位數值(千港元)，除另有註明者外。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

### 本年度強制生效的香港財務報告準則之修訂

本集團已首次應用香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒布之下列香港財務報告準則之修訂，其於二零二三年四月一日或之後開始之年度期間強制生效，以編製綜合財務報表：

香港財務報告準則第17號(包括二零二零年十月及二零二二年二月對香港財務報告準則第17號(修訂本))	保險合約
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義
香港會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項
香港會計準則第12號(修訂本)	國際稅務改革—支柱二規則範本
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號(修訂本)	會計政策的披露

於本年度應用香港財務報告準則之修訂對本集團本年度及過往年度之財務狀況及表現及／或本財務報表所載披露並無重大影響。本集團並無應用任何於本會計期間尚未生效之新準則或詮釋。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

### 香港會計師公會就取消香港強積金與長期服務金抵銷機制之會計發出之新指引

於二零二二年六月，香港特區政府(「政府」)憲報刊登《二零二二年僱傭及退休計劃法例(抵銷安排)(修訂)條例》(「修訂條例」)，其將於二零二五年五月一日(「過渡日期」)生效。當修訂條例生效，僱主於過渡日期起將不可再使用強制性公積金(「強積金」)計劃供款之任何應計福利以減低僱員服務之長期服務金(「長期服務金」)(取消「對沖機制」)。此外，在過渡日期前之服務的長期服務金將根據僱員在過渡日期之前的月薪及截至過渡日期的服務年數計算。二零二三年七月，香港會計師公會出版公佈《取消強制性公積金—長期服務金「對沖」機制之會計影響》，當中就抵銷機制及廢除該機制提供會計指引。尤其是，該指引指出實體可入賬來自強制性強積金供款的應計福利，該等供款預期將用於扣減應付予僱員的長期服務金，作為該僱員長期服務金的視作供款。然而，應用此法，於二零二二年六月頒佈修訂條例後，香港會計準則第19號第93(b)段適用香港會計準則第19號過往允許將該等視作供款確認為在作出供款期間扣減服務成本(負服務成本)之權宜不再被允許，相反，該等視作供款應按與長期服務金福利總額相同之方式歸屬於服務期間。

為更能反映廢除抵銷機制之實質，本集團已更改有關其長期服務金負債之會計政策，並已追溯應用香港會計師公會上述指引。在頒佈修訂條例時終止應用香港會計準則第19號第93(b)段之實際優惠導致於二零二二年六月就截至該日止之服務成本作出補足損益調整，及二零二二年其餘時間精算假設變動對現行服務成本、利息開支及重新計量影響之相應影響，並對長期服務金負債之比較賬面值作出相應調整。此會計政策變動對二零二二年四月一日之期初權益結餘並無任何重大影響。其亦對截至二零二三年三月三十一日及二零二四年三月三十一日的綜合財務狀況表無重大影響。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續) 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無應用任何已頒佈但於二零二三年四月一日開始之財政年度尚未生效之新準則、準則修訂及詮釋。新準則、準則修訂及詮釋包括下列可能與本集團有關者。

	於下述日期或之後開始 的年度期間生效
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	由香港會計師公會釐定
香港財務報告準則第16號(修訂本)－售後租回之租賃負債	二零二四年一月一日
香港會計準則第1號(修訂本)－將負債分類為流動或非流動負債及 對香港詮釋第5號(二零二零年)之相關修訂	二零二四年一月一日
香港會計準則第1號(修訂本)－附有契諾之非流動負債	二零二四年一月一日
香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號(修訂本)－供應商融資安排	二零二四年一月一日
香港會計準則第21號之修訂－缺乏可交換性	二零二五年一月一日
香港詮釋第5號(經修訂)財務報表的呈列－借款人對包含於要求時償還之 條款的定期貸款的分類(「香港詮釋第5號(經修訂)」)	二零二四年一月一日

本集團現正評估該等修訂及新準則於首次應用期間預期將產生之影響。迄今為止，本集團認為採納上述修訂不大可能對綜合財務報表構成重大影響。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策概要

### (a) 合規聲明

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」)編製。就編製綜合財務報表而言，倘有關資料合理預期會影響主要使用者作出之決定，則該等資料被視為重大。此外，綜合財務報表包括證券上市規則(「GEM上市規則」)有關香港聯合交易所有限公司GEM之適用披露規定及香港公司條例(「公司條例」)之披露規定。

### (b) 編製基準

綜合財務報表已按歷史成本基準予以編製。

歷史成本一般以交換貨品與服務時所給予代價之公平值為依據。

公平值乃市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產時所收之或轉讓負債時所付之價格，而不論該價格是否可直接藉觀察獲知或以另一估值技巧予以估量。倘市場參與者在於計量日期為某資產或負債定價時會計及該資產或負債之特徵，則本集團在估量有關公平值時亦會計及該等特徵。於綜合財務報表中作計量及／或披露用途之公平值乃按此基準釐定，惟屬於香港財務報告準則第2號「以股份為基礎的付款」範圍內的以股份為基礎的付款交易及根據香港財務報告準則第16號入賬的租賃交易，以及與公平值存在一些相似之處但並非公平值的計量(例如，香港會計準則第2號「存貨」的可變現淨值或香港會計準則第36號「資產減值」的使用價值)除外。

此外，就財務申報目的而言，公平值計量按其輸入數據之可觀察程度及其輸入數據之整體重要性而分為第一級、第二級及第三級，有關詳情如下：

- 第一級輸入數據乃有關實體於計量日期在活躍市場內可得之相同資產或負債之報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據乃就有關資產或負債而言，可直接或間接藉觀察獲知之輸入數據(屬第一級範圍內之報價除外)；及
- 第三級輸入數據乃無法藉觀察獲知之有關資產或負債之輸入數據。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策概要(續)

### (c) 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及由本公司及其附屬公司控制實體(包括結構實體)之財務報表。當本公司具備以下各項時，則取得控制權：

- 可對投資對象行使權力；
- 因其與投資對象之關連而可取得或有權取得可變回報；及
- 有能力運用其權力以影響其回報。

倘有事實及情況表明上列三項控制權元素中之一項或以上發生變動，則本集團會重新評估其是否控制投資對象。

當本集團擁有之投資對象投票權乃少於大多數時，如果有關投票權足以向其給予單方面指示投資對象之有關活動之實際能力，則其對投資對象具有支配權。在評估本集團所擁有之投資對象投票權是否足以向其給予支配權時，本集團會考慮所有有關事實及情況，包括：

- 本集團之投票權持有規模與其他投票權持有人之持有規模及分散情況之比對；
- 本集團、其他投票權持有人或其他方所持之潛在投票權；
- 其他合約安排所產生之權利；及
- 於有關決定需予作出時，表明本集團具有或不具有指示有關活動之當前能力之任何額外事實及情況(包括先前股東會議之投票模式)。

附屬公司之整合於本集團對其取得控制權時開始，並於本集團對其失去控制權時中止。具體而言，自本集團取得有關控制權之日起直至中止控制有關附屬公司之日止，年內收購或處置之附屬公司之收益及開支均納入損益及其他全面收益綜合報表。

損益及其他全面收益之各項目乃歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司之全面收入總額歸屬於本公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益出現虧絀結餘。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策概要(續)

### (c) 綜合基準(續)

如有必要，會對附屬公司之財務報表作出調整，以令其會計政策與本集團會計政策一致。

所有集團內之資產及負債、權益、收入、支出及有關本集團成員間交易之現金流於綜合賬目時悉數對銷。

於附屬公司之非控股權益與本集團之權益分開呈列，即於清盤時賦予其持有人按比例分佔相關附屬公司資產淨值之現有所有權權益。

### (d) 收益及其他收入確認

當本集團達成履約責任時(即當商品或服務按特定之履約責任轉移並由客戶「控制」時)確認收益。

履約責任指獨特的商品或服務(或一攬子商品或服務)或一系列基本相同的獨特商品或服務。

如以下標準之一達成，控制權參考完全達成相關履約責任的進展逐步轉移，收益隨時間確認：

- 在本集團履約的同時，客戶獲得並消耗本集團履約帶來的利益；
- 在本集團履約的同時，本集團履約創造或增強客戶所控制的資產；或
- 本集團的履約不創造對本集團具有替代用途的資產，且本集團就迄今為止已完成的履約具有獲得付款的可執行權利。

否則，收益於客戶取得獨特商品或服務的控制權時確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策概要(續)

### (d) 收益及其他收入確認(續)

合約資產指本集團有關交換本集團已轉讓予客戶的商品或服務的代價的尚未成為無條件的權利。其按照香港財務報告準則第9號進行減值評估。相反，應收款項指本集團有關代價的無條件權利，即代價到期須支付前只需要經過一段時間。

合約負債指本集團就本集團已從客戶收到代價(或一定金額代價已到期)而將商品或服務轉讓予該客戶的責任。

有關合約的合約資產及合約負債按淨額基準入賬呈列。

### 委託人與代理人

當另一方參與向客戶提供貨品或服務時，本集團釐定其承諾之性質是否為提供指定貨品或服務本身(即本集團為委託人)之履約責任或安排由另一方(即本集團為代理人)提供該等貨品或服務。

### 具有多項履約責任之合約(包括分配交易價)

就含有一項以上履約責任的合約而言，本集團基於相對獨立售價將交易價分配至各履約責任。

各項履約責任項下獨特貨品或服務的獨立售價於合約開始時釐定。其代表本集團向客戶獨立出售承諾的貨品或服務的價格。如獨立售價不可直接觀察得出，本集團使用適當技術估計，令最終分配至任何履約責任的交易價反映本集團預計就將所承諾的商品或服務轉讓予客戶而有權獲得的代價金額。

### 來自IP自動化業務及娛樂業務之收益

來自IP自動化業務之收益指總投注減對客戶之總派彩及／或客戶使用的代幣。總投注指就自動禮品機、主題遊戲機、嘉年華遊戲攤位來自客戶兌換代幣收取的金額減未動用的遊戲代幣。總派彩指客戶兌換獎勵積分時換取的獎品／商品的成本總額。

來自需要遊戲代幣的遊戲服務的收入於達成遊戲服務的履約責任時確認，履約責任於客戶使用遊戲代幣完成遊戲過程並於遊戲完成時產生。未使用的遊戲代幣指遊戲服務的預付款，並且可以在將來交換遊戲服務。

## 3. 重大會計政策概要(續)

### (d) 收益及其他收入確認(續)

#### 商品銷售收益

銷售商品的收益於銷售時將產品控制權轉移至客戶時確認。交易價之付款於客戶購買後即時到期。

#### IP自動化服務收入

本集團在履行其表現責任(包括使用扭蛋機)時確認來自IP自動化服務收入，原因為客戶在進展至完全履行責任時同時收取及消費本集團於履行其表現所提供的利益。

#### 客戶忠誠計劃

本集團設有忠誠計劃，客戶可借此累積遊戲中的獎勵積分，賦予彼等權利於未來兌換商品以贖回獎勵積分以換取折扣。交易價乃按估計基準分配至遊戲及獎勵積分，以換取日後貨品等值之預期價值。獎勵積分之收益於獎勵積分獲贖回時確認。合約負債於獎勵積分獲贖回前確認。

#### 來自乾散貨航運及物流服務之收益

來自乾散貨航運及物流服務定期租船之收益於各定期租船合約期間按直線法確認。

來自乾散貨航運及物流服務定程租船之收益按各個別航次合約的時間百分比法確認。

#### 來自品牌管理及營銷諮詢服務之收益

本集團向其客戶提供品牌管理及營銷諮詢服務。根據香港財務報告準則第15號，本集團已釐定該等服務之履約責任於合約所列之所有相關責任完成時履行。來自品牌管理及營銷諮詢服務之收益在合約所述所有相關責任已完成的時間點確認。

#### 利息收入

利息收入使用實際利率法於產生時確認。就並未信貸減值的按攤銷成本計量的金融資產而言，對資產總賬面值應用實際利率。就已信貸減值的金融資產而言，對資產攤銷成本(即總賬面值扣除虧損撥備)應用實際利率。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策概要(續)

### (e) 廠房、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減其後之累計折舊及其後之累計減值虧損於綜合財務狀況表內列賬。物業、廠房及設備項目之成本包括其購買價及使資產投入運作及運至現址作其擬定用途之任何直接應佔費用。物業、廠房及設備項目投入運作後產生之開支，如維修及保養，一般於產生期間自損益及其他全面收益表扣除。於符合確認條件之情況下，重大檢驗開支於資產賬面值資本化，或作為置換。倘大部分物業、廠房及設備須定期置換，本集團確認該等部分為具特定可使用年期及折舊之個別資產。

折舊乃以直線法基準於估計可使用年期撇銷各物業、廠房及設備項目之成本或估值至其剩餘價值計算。就此而言使用之主要年率如下：

租賃物業裝修：	50%或租期(以較短者為準)
傢俬、裝置及設備：	20% – 40%
汽車：	33.33%
機器：	25% – 33%

倘物業、廠房及設備項目之部分有不同之可使用年期，則該項目之成本以合理基準在有關部分之間分配，而各部分將會分開折舊。

剩餘價值、可使用年期及折舊方法將於各財政年度末審閱，並於適當時作出調整。

一項物業、廠房及設備及任何初步已確認重大部份於出售或估計持續使用有關資產不再產生未來經濟利益時，將終止確認。出售或報廢物業、廠房及設備之項目乃釐定為有關資產之出售所得款項淨額與賬面值之差額，並於損益確認。

## 3. 重大會計政策概要(續)

### (f) 租賃

#### 租賃的定義

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。

就於首次應用香港財務報告準則第16號日期或之後訂立或修訂或因業務合併而產生之合約而言，本集團於訂立、修訂日期或收購事項日期(視適用情況而定)根據香港財務報告準則第16號之定義評估合約是否屬或包含租賃。除非合約的條款及條件其後出現變動，否則有關合約將不予重新評估。

#### 本集團作為承租人

##### 將代價分配至合約組成部分

對於包含一項租賃組成部分及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分的合約，本集團根據租賃組成部分的相對單獨價格及非租賃組成部分的單獨價格總和將合約代價分配至各個租賃組成部分。

本集團亦採用可行權宜方法，不將非租賃組成部分從租賃組成部分區分開來，而是將租賃組成部分及任何相關非租賃組成部分作為一項單獨的租賃組成部分進行入賬。

##### 短期租賃及低價值資產租賃

本集團對自開始日期起計之租期為12個月或以下並且不包括購買選擇權的辦公物業及設備租賃採用短期租賃確認豁免。本集團亦就低價值資產租賃應用租賃確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款乃於租期內按直線法或其他系統性基準確認為開支。

##### 使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前所作的任何租賃付款，減去已獲取的任何租賃獎勵；
- 本集團產生的任何初始直接成本；及
- 本集團拆除及移除相關資產、修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。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策概要(續)

### (f) 租賃(續)

#### 本集團作為承租人(續)

#### 使用權資產(續)

使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整，惟本集團應用可行權宜時採用Covid-19相關租金優惠產生的租賃負債調整除外。

倘本集團合理確信在租賃期屆滿時取得相關租賃資產的擁有權，則使用權資產自開始日期起至可使用年期結束期間折舊。否則，使用權資產按其估計可使用年期及租期的較短者以直線法折舊。

本集團在綜合財務狀況表中將使用權資產呈列為單獨項目。

#### 可退還之租金按金

已付可退還租金按金按香港財務報告準則第9號入賬，並初步按公平值計量。初始確認時對公平值所作調整被視為額外租賃付款並計入使用權資產的成本。

#### 租賃負債

於租賃開始日，本集團按該日未付的租賃付款的現值確認及計量租賃負債。倘租賃中所隱含的利率不易確定，則本集團會採用在租賃開始日期的增量借貸利率。

為釐定增量借貸利率，本集團：

- 在可能情況下，以個別承租人最近獲得的第三方融資為起點，調整以反映自從收到第三方融資以來融資條件的變化
- 以無風險利率為起點採用累加法，就集團實體(近期並無第三方融資)所持租賃之信貸風險作出調整，及
- 根據租約作出特定調整，例如期限、國家、貨幣及擔保。

倘個別承租人(透過近期融資或市場資料)可獲得與租賃具類似付款情況之可觀察攤銷貸款利率，則集團實體以該利率為起點釐定增量借貸利率。

## 3. 重大會計政策概要(續)

### (f) 租賃(續)

#### 本集團作為承租人(續)

#### 租賃負債(續)

計量租賃負債中計入的租賃付款包括：

- 固定租賃付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃獎勵；
- 基於指數或利率的可變租賃付款，該可變租賃付款於開始日期使用該指數或利率進行初步計量；
- 剩餘價值擔保下的承租人預期應付款項；
- 購買選擇權的行使價格(倘本集團合理地確定行使該權利)；及
- 支付終止租賃的罰款(倘租賃條款反映行使該選擇權以終止租賃)。

反映市場租金變化的可變租賃付款於開始日期使用市場租金初步計量。並不視乎指數或比率而定的可變租賃付款並不計入租賃負債及使用權資產計量，而於觸發付款的事件或條件發生期間確認為開支。

於開始日期後，租賃負債根據利息增長及租賃付款作出調整。

倘出現以下情況，本集團會重新計量租賃負債(並對相關使用權資產作出相應調整)：

- 租期有所變動或行使購買選擇權的評估發生變化，在此情況下，相關租賃負債透過使用重新評估日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。
- 租賃付款因進行市場租金調查後市場租金／擔保剩餘價值項下預付付款變動而出現變動，在此情況下，相關租賃負債透過使用初始貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。

本集團於綜合財務狀況表內將租賃負債列為獨立項目。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策概要(續)

### (f) 租賃(續)

#### 本集團作為承租人(續)

##### 租賃修訂

除Covid-19相關租金優惠(即本集團應用可行權宜之計)，本集團於下列情況下將租賃變更入賬為獨立租賃：

- 該項修訂通過增加使用一項或多項相關資產的權利擴大了租賃範圍；及
- 租賃代價增加，增加的金額相當於範圍擴大對應的單獨價格，加上為反映特定合約的實際情況而對單獨價格進行的任何適當調整。

對於未作為獨立租賃入賬的租賃變更，本集團根據變更租賃的租賃期，採用變更生效日的修訂貼現率折現修訂租賃付款，重新計量租賃負債，減任何應收租賃減讓。

本集團透過對相關使用權資產作出相應調整，將租賃負債之重新計量入賬。當經修訂合約包含租賃部分以及一個或多個額外租賃或非租賃部分時，本集團根據租賃部分的相對獨立價格及非租賃部分的總獨立價格，將經修訂合約中的代價分配至各個租賃部分。

#### 本集團作為出租人

##### 租賃之分類及計量

本集團作為出租人的租賃分類為融資租賃或經營租賃。當租賃的條款將擁有權的絕大部分風險及回報轉讓予承租人時，該項合約被分類為融資租賃。所有其他租賃分類為經營租賃。

根據融資租賃應收承租人的款項於開始日期確認為應收款項，其金額等於本集團之租賃淨投資，並使用各個租賃中隱含的利率計量。利息收入被分配至會計期間，以反映本集團有關租賃的未償還淨投資的固定定期回報率。

經營租賃的租金收入在相關租期內按照直線法於損益中確認。磋商及安排經營租賃時產生的初始直接成本計入租賃資產的賬面金額，有關成本於租期內按直線法確認為開支，惟根據公平值模式計量之投資物業除外。取決於指數或利率之經營租賃之浮動租賃付款將予估算並計入租賃付款總額，於租期內以直線法確認。並非取決於指數或利率之可變租賃付款則於產生時確認為收入。

## 3. 重大會計政策概要(續)

### (f) 租賃(續)

#### 本集團作為出租人(續)

#### 租賃之分類及計量(續)

本集團一般業務過程中所產生的利息及租金收入呈列為收入。

將代價分配至合約組成部分

倘合約包括租賃及非租賃組成部分，本集團應用香港財務報告準則第15號來自客戶合約之收益，將合約代價分配至租賃及非租賃組成部分。非租賃組成部分基於相對獨立的銷售價格從租賃組成部分區分開來。

分租

當本集團為中介出租人，本集團會將主租約及分租約入賬為兩項獨立合約。分租乃參考主租約所產生的使用權資產分類為融資或經營租賃，而非參考相關資產。

### (g) 稅項

所得稅開支指現行應付稅項及遞延稅項之總和。

#### 即期稅項

現行應付稅項根據本年度之應課稅溢利計算。由於應課稅虧損不包括其他年度應課稅或可扣稅之收入或開支項目，亦不包括毋須課稅或不可扣減項目，故有別於綜合全面收益表所呈報之(「除稅前溢利」)。本集團即期稅項之負債使用於報告期末已頒布或大致上頒布之稅率計算。

#### 遞延稅項

遞延稅項乃就綜合財務報表內資產及負債之賬面值與計算應課稅溢利時使用之相應稅基之暫時差額予以確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產一般於可能有應課稅溢利以動用所有可扣減暫時差額時就所有可扣減暫時差額確認。倘暫時差額因商譽，或初始確認(並非在業務合併之情況下)一項交易中之其他資產及負債而產生，惟對應課稅溢利或會計溢利概無影響，以及交易當時並無產生同等應課稅及可扣減暫時差額，則不予確認該等遞延資產及負債。此外，倘暫時差額因初步確認商譽而產生，則不會確認遞延稅項負債。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策概要(續)

### (g) 稅項(續)

#### 遞延稅項(續)

遞延稅項負債乃就與附屬公司投資有關之應課稅暫時差額確認，惟若本集團可控制暫時差額之撥回及暫時差額於可見將來可能不會撥回則除外。遞延稅項資產產生於與該等投資及權益有關的可扣減暫時性差額，僅於可能會存在充足應課稅溢利而須動用暫時性差額的利益且彼等預期於可預見未來撥回時確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末均會予以審閱，並削減至不可能再有足夠應課稅溢利以收回全部或部分資產為止。

遞延稅項資產及負債乃根據於報告期末已頒佈或大致上已頒佈之稅率(及稅法)，按預期於負債清償或資產變現期間適用之稅率計算。

遞延稅項負債與資產之計量，反映按照於報告期末本集團預期收回或清償資產及負債賬面值之方式所產生稅務結果。

就計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項而言，本集團首先釐定稅項扣減是否歸屬於使用權資產或租賃負債。

就稅項減免歸屬於租賃負債的租賃交易而言，本集團就使用權資產及租賃負債單獨應用香港會計準則第12號所得稅的規定。如有應課稅溢利可能用以抵扣可扣減暫時差額，本集團確認與租賃負債相關之遞延稅項資產，並就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債。

即期及遞延稅項於損益內確認，惟與在其他全面收益中或直接於權益中確認的項目有關者除外。在此情況下，即期或遞延稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益確認。倘因業務合併之初步會計方法而產生即期或遞延稅項，有關稅務影響會計入業務合併之會計處理內。

## 3. 重大會計政策概要(續)

### (h) 金融工具

金融資產及金融負債於集團實體成為工具合約條文之訂約方時確認。所有日常買賣之金融資產於交易日確認及取消確認。日常買賣指買賣需要於市場規例或慣例規定時限內交付資產的金融資產買賣。

金融資產及金融負債初步按公平值計量，惟因客戶合約產生的貿易應收款項初步按照香港財務報告準則第15號計量。因收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)之金融資產除外)而直接產生之交易成本於首次確認時計入金融資產或金融負債(如適用)之公平值或自其公平值扣除。就按公平值計入損益之金融資產而言，收購直接產生之交易成本即時於損益確認。

實際利率法乃計算金融資產或金融負債的攤銷成本及於相關期間攤分利息收入或利息開支的方法。實際利率是在金融資產或金融負債的預計年期或較短期間(如適用)內，將估計未來現金收款及付款(包括構成實際利率組成部份的所付或所收到的所有費用及點子、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至於初步確認時的賬面值所使用的利率。

源自金融資產的利息收入呈列為其他收入。

### 金融資產

#### 金融資產之分類及後續計量

符合下列條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 持有金融資產的業務模式的目標為獲取合約現金流量；及
- 合約條款於特定日期產生完全為支付本金及未償還本金的利息的現金流。

符合下列條件的金融資產隨後按公平值計入其他全面收入(「按公平值計入其他全面收入」)：

- 持有金融資產的業務模式的目標為同時出售及獲取合約現金流；及

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策概要(續)

### (h) 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

##### 金融資產之分類及後續計量(續)

- 合約條款於特定日期產生完全為支付本金及未償還本金的利息的現金流。

所有其他金融資產其後按公平值計入損益計量，惟倘股本投資並非持作買賣或收購方於適用香港財務報告準則第3號業務合併之業務合併中確認之或然代價，則本集團可不可撤回地選擇於其他全面收益呈列股本投資之其後公平值變動。

倘出現下列情況，金融資產為持作買賣：

- 其購入主要目的為於短期內出售；或
- 其於初步確認時構成本集團管理的金融工具之已識別組合之一部份且具有最近實際短期獲利模式；或
- 其為未被指定之衍生工具及可有效作為對沖工具。

此外，如將須按攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收入的金融資產指定為按公平值計入損益可消除或大幅減少會計錯配，本集團可不可撤回地作出該指定。

指定為按公平值計入其他全面收入之股本工具

指定為按公平值計入其他全面收入的股本工具投資後續按公平值計量，且因公平值變動產生的收益及虧損於其他全面收益中予以確認並於按公平值計入其他全面收入的金融資產儲備中累計；且無需進行減值評估。累計收益或虧損不會重新分類為出售權益投資的溢利或虧損，並將轉撥至保留溢利／將繼續於按公平值計入其他全面收入的金融資產儲備中持有。

當確立本集團收取股息之權利時，除非能明確顯示股息是用作收回部分投資成本，否則從投資該等權益工具獲取的股息會於損益中確認。股息計入損益中「其他收益及虧損」一項內。

按公平值計入損益之金融資產

不符合按攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收入或指定為按公平值計入其他全面收入的金融資產以按公平值計入損益計量。

按公平值計入損益之金融資產於各報告期末按公平值計量，任何公平值收益或虧損於損益確認。於損益確認之收益或虧損淨額包括從金融資產賺取之任何股息或利息，並計入「其他收益及虧損」項目內。

## 3. 重大會計政策概要(續)

### (h) 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

##### 金融資產減值

預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模型下減值

本集團根據香港財務報告準則第9號就產生減值之金融資產(包括根據香港財務報告準則第9號可能減值之貿易應收款項、按金、其他應收款項及現金及現金等價物)確認金融資產的預期信貸虧損的虧損撥備。預期信貸虧損的金額於各報告日期更新，以反映自首次確認起的信貸風險變動。

存續期預期信貸虧損指將因相關工具預計年期內所有可能違約事件而導致的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損(「12個月預期信貸虧損」)指預計因報告期間後12個月內可能出現的違約事件導致的存續期預期信貸虧損的一部分。評估基於本集團的過往信貸虧損經驗作出，並就債務人特定因素、整體經濟狀況及報告期間現行狀況的評估及未來狀況預測而作出調整。

本集團始終就貿易應收款項確認全期預期信貸虧損。該等資產的預期信貸虧損對具有重大結餘的債務人進行個別評估及／或採用提列矩陣對具有類似信用評級的債務人進行集體評估。

就所有其他工具而言，本集團計量等於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非自首次確認起信貸風險大幅增加，則於此情況下本集團確認存續期預期信貸虧損。對是否應確認存續期預期信貸虧損的評估，基於自首次確認起發生違約的可能性或風險大幅增加。

##### 信貸風險大幅增加

在評估自首次確認起信貸風險是否大幅增加時，本集團將金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於首次確認日期發生違約的風險進行比較。在作出本評估時，本集團考慮合理並有支持的定量及定性資料，包括過往經驗及無需過度成本或努力即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，在評估信貸風險是否大幅增加時考慮以下資料：

- 金融工具的外部(如有)或內部信用評級是否實際或預計會嚴重惡化；

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策概要(續)

### (h) 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 金融資產減值(續)

信貸風險大幅增加(續)

- 信貸風險的外部市場指標嚴重惡化，如信貸息差、債務人的信用違約交換價格大幅上升；
- 業務、財務或經濟狀況已經或預計發生不利變動，預計將導致債務人履行債務責任的能力大幅下降；
- 債務人的經營業績實際或預計會嚴重惡化；
- 債務人的監管、經濟或技術環境實際或預計會發生重大不利變動，導致履行債務責任的能力大幅下降。

不論上述評估的結果，本集團假定信貸風險於合約付款逾期超過30日時(鑒於業務經營的性質及管理信貸風險的實踐，董事已應用較短「逾期」期間的應收客戶的貿易款項除外)已大幅增加，除非本集團具有合理有支持的資料能證明並非如此。

本集團定期監督識別信貸風險是否已大幅增加時使用的標準的有效性，並適時作出修訂，以確保該標準能在款項逾期前識別信貸風險大幅增加。

#### 違約定義

對於內部信貸風險管理，本集團認為當內部資料或自外部來源獲得的資料顯示債務人不太可能向其債權人(包括本集團)全額付款(不計及本集團持有的任何抵押品)時即發生違約事件。

不論上文所述，當金融資產逾期超過90日時，本集團認為已發生違約，除非本集團有合理有支持的資料證明更適合採用更滯後的違約標準。

## 3. 重大會計政策概要(續)

### (h) 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 金融資產減值(續)

已信貸減值的金融資產

當發生一項或多項事件，對金融資產的估計未來現金流量具有負面影響時，即金融資產已信貸減值。金融資產已信貸減值的證據包括有關以下事件的可觀察證據：

- (a) 發行人或借款人面臨重大財務困難；
- (b) 違反合約，如拖欠或逾期事件；
- (c) 出於與借款人的財務困難有關的經濟或合約原因，借款人的貸款人向借款人授出貸款人在其他情況下不會考慮的寬限；
- (d) 借款人很可能破產或進行其他財務重組；
- (e) 該金融資產之活躍市場因財務困難而消失；或
- (f) 以大幅折讓購買或源生一項金融資產，而該折讓反映發生信貸虧損。

#### 撇銷政策

當有資料表明對手方處於嚴重財務困境，且並無收回的現實可能性(例如，當對手方被清盤或已進入破產程序)時，本集團撇銷金融資產。經考慮法律意見(如適用)後，根據本集團的收回程序，已撇銷的金融資產可能仍然受到強制執行活動。撇銷構成取消確認事件。任何後續收回於損益確認。

#### 預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量取決於違約概率、違約損失(即如存在違約時的損失程度)及違約風險。對違約概率及違約損失的評估基於歷史數據，並就前瞻性資料作出調整。對預期信貸虧損的估計反映所釐定的公正概率加權金額(以發生違約的風險作為權重)。本集團採用實際可行權宜方法，利用撥備矩陣估計貿易應收款項的預期信貸虧損，已計及歷史信貸虧損經驗及可以合理成本及精力獲取的前瞻性資料。

一般而言，預期信貸虧損為本集團按照合約應收到的所有合約現金流量與本集團預計收到的現金流量之間的差額，按首次確認時釐定的實際利率貼現。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策概要(續)

### (h) 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 金融資產減值(續)

預期信貸虧損的計量及確認(續)

貿易應收款項之有期預期信貸虧損乃經考慮逾期資料及有關信貸資料(如前瞻性宏觀經濟資料)後集體考慮。

就集體評估而言，本集團在制定分組時考慮以下特點：

- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信用評級(如有)。

分組由管理層定期檢討，以確保各組別的組成部分繼續具有類似的信貸風險特點。

利息收入基於金融資產的總賬面值計算，除非金融資產已信貸減值，在此情況下，利息收入基於金融資產的攤銷成本計算。

本集團藉調整所有金融工具的賬面值於損益確認減值收益或虧損，惟貿易應收款項、按金及其他應收款項則透過虧損撥備賬確認相應調整除外。

#### 金融負債及權益

#### 分類為金融負債或股本

集團實體所發行的金融負債及股本工具根據所訂立的合約安排的具體內容及金融負債與股本工具的定義進行分類。

#### 股本工具

股本工具是證明在扣除所有負債後於本集團資產之剩餘權益的任何合約。本公司發行的股本工具按已收款項扣除直接發行成本而確認。

#### 按攤銷成本列賬之金融負債

金融負債(包括貿易應付款項、其他應付款項及應計費用及股東貸款)其後以實際利率法按攤銷成本計量。

## 3. 重大會計政策概要(續)

### (h) 金融工具(續)

#### 金融負債及權益(續)

##### 實際利率法

實際利率法為計算金融負債的攤銷成本及按相關期間攤分利息開支的方法。實際利率指將估計未來現金付款透過金融負債的預期年期或(如適用)較短期間準確折現的利率。

利息開支按實際利率法確認，指定為按公平值計入損益之金融負債除外。

##### 取消確認

當收取資產現金流量的權利到期，或金融資產已轉讓，且本集團已將金融資產所有權的絕大部分風險及回報轉讓時，金融資產取消確認。如本集團既未轉讓亦未保留所轉讓資產所有權的絕大部分風險及回報，而繼續控制所轉讓資產，則本集團確認其在資產中保留的權益，並就其可能須支付的金額確認相關負債。如本集團保留被轉讓金融資產所有權的絕大部分風險及回報，則本集團繼續確認該金融資產及確認已收所得款項之抵押借貸。

於終止確認按攤銷成本計量之金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總和之差額乃於損益中確認。

於取消確認分類為按公平值計入其他全面收入之債務工具投資時，先前於按公平值計入其他全面收入之儲備累計之累計收益或虧損乃重新分類至損益。

於取確認於股本工具之投資時，本集團於初步確認時選擇以按公平值計入其他全面收入之方式計量，先前於按公平值計入其他全面收入之儲備累計之累計收益或虧損不會重新分類至損益，而會轉撥至保留溢利／累計虧損。

當且僅當有關合約之特定責任獲解除、註銷或屆滿時，方會終止確認金融負債。取消確認的金融負債之賬面值與已付或應付代價之差額於損益確認。

##### 抵銷金融資產及金融負債

當且僅當現時有可依法強制執行的法定權利抵銷已確認金額，且有意按淨額基準結算或同時變現資產並清償負債時，金融資產與金融負債才相互抵銷，淨額於綜合財務狀況表報告。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策概要(續)

### (i) 僱員福利

#### 僱員應享假期

僱員之年假及期服務假期權利在僱員應享有時確認。本集團已就截至報告期末僱員已提供服務而產生之年假及期服務假期之估計負債作出撥備。

#### 退休福利成本

本集團根據香港強制性公積金計劃條例，為符合資格參與強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)的僱員設立一項定額供款強積金計劃。有關供款乃按照強積金計劃的規則，根據僱員基本薪金的某個百分比計算，並於須繳付時於全面收益表支銷。強積金計劃的資產由獨立管理的基金持有，與本集團的資產分開。本集團的僱主供款於向強積金計劃作出供款時全數歸屬予僱員。向界定供款退休福利計劃支付之款項於僱員提供服務而有權享有供款時確認為開支。

就長期服務金責任而言，本集團根據香港會計準則第19號第93(a)段將預期將會被抵銷之僱主強積金供款作為僱員對長期服務金責任之視作供款入賬，並按淨額基準計量。未來福利的估計金額於扣減源自本集團授予僱員之強積金供款(被視為相關僱員之供款)之應計福利服務成本後釐定。

#### 離職福利

離職福利之負債於本集團實體不再能取消提供離職福利時及於確認任何相關重組成本時(以較早者為準)確認。

#### 短期及其他長期僱員福利

短期僱員福利按僱員提供服務時預期將支付的未終止金額確認。除非另一項香港財務報告準則規定或允許將福利計入資產成本，否則所有短期僱員福利均確認為開支。

僱員福利(如工資及薪金、年假及病假)於扣除任何已付金額後確認負債。

就其他長期僱員福利確認的負債按截至報告日期本集團預期就僱員提供服務而估計未來現金流出的現值計量。因服務成本、利息及重新計量而導致之負債賬面值之任何變動於損益內確認，惟另一項香港財務報告準則規定或允許將其計入資產成本則除外。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 4. 重大會計判斷及估計

於應用附註3所述的本集團會計政策時，管理層須就未能於其他來源取得的資產及負債的賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃根據過往經驗及其他被認為屬相關的因素作出。實際結果可能與該等估計有異。

估計及相關假設會不斷作出審閱。倘會計估計的修訂僅會對作出修訂估計的期間構成影響，則有關估計修訂將於作出修訂的期間確認，或倘修訂對本期及未來期間均會構成影響，則會於作出修訂的期間及未來期間確認。

下文討論有關未來之主要假設及於報告期末估計不明朗因素之其他主要來源，而該等假設及不明朗因素存在導致下個財政年度資產及負債賬面值須作出重大調整之重大風險。

### 應用會計政策時之關鍵判斷、會計估計及假設

#### 貿易及其他應收款項的預期信貸虧損撥備

按攤銷成本入賬的金融資產之虧損撥備基於有關違約風險及預期虧損率的假設。於各報告期末，本集團基於本集團的過往歷史、現行市況及前瞻性估計，在作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據時使用判斷。所使用的關鍵假設及輸入數據的詳情披露於附註5(b)。

於二零二四年三月三十一日，貿易應收款項及其他應收款項的賬面淨值分別約26,025,000港元(二零二三年：3,896,000港元)及103,000港元(二零二三年：70,000港元)(扣除虧損撥備分別約632,000港元(二零二三年：244,000港元)及15,000港元(二零二三年：21,000港元))。預期信貸虧損的撥備對估計變動較為敏感。有關預期信貸虧損與本集團貿易應收款項及其他應收款項的資料披露於附註5(b)、20及21。

## 5. 財務風險管理目標及政策

### (a) 金融工具之分類

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
<b>金融資產</b>		
按攤銷成本	<b>53,306</b>	34,770
<b>金融負債</b>		
按攤銷成本	<b>23,992</b>	4,857

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 5. 財務風險管理目標及政策(續)

### (b) 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括貿易應收款項、按金及其他應收款項、現金及現金等價物、貿易應付款項、其他應付款項及應計費用及股東貸款。該等金融工具之主要目的乃為本集團之營運撥付資金。

本集團金融工具產生的主要風險為(i)市場風險(包括a)外幣風險及b)利率風險)、(ii)信貸風險及(iii)流動資金風險。經董事會審核及同意用於管理各種風險的政策概述於下文。

#### (i) 市場風險

本集團業務主要承受外幣匯率及利率變動之財務風險。

所承受之市場風險以敏感度分析計量。外匯風險之敏感度分析詳情載列如下。

##### a) 外匯風險

外幣風險指金融工具價值因匯率變動而波動之風險。本集團主要於香港從事業務，而所有交易均以港元計值。本集團之資產及負債主要是以港元計值，惟若干銀行結餘按美元(「美元」)、人民幣(「人民幣」)及澳門元(「澳門元」)計值。由於港元與美元及澳門元掛鈎，故假設三種貨幣之間並無重大貨幣風險。本集團並無任何正式對沖政策。本集團將密切監察其外匯風險，並將於需要時考慮對沖重大外匯風險。

下表說明倘本集團於報告期末面對重大風險之外幣匯率於該日變動並假設所有其他風險變量維持不變時本集團之年內虧損及權益可能產生之即時變動。

	外幣匯率上升／ (下跌)	綜合除稅後虧損 (減少)／增加 千港元
人民幣		
截至二零二四年三月三十一日止年度	5%/(5%)	(655)/655
截至二零二三年三月三十一日止年度	5%/(5%)	(1,277)/1,277

## 5. 財務風險管理目標及政策(續)

### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

#### (i) 市場風險(續)

##### b) 利率風險

本集團所承擔之利率風險來自其銀行存款。該等存款按根據當時市況變動之浮動利率計息。於二零二四年三月三十一日及二零二三年三月三十一日，本集團管理層認為本集團面臨的利率風險有限，故並未編製敏感度分析。

#### (ii) 信貸風險及減值評估

信貸風險指對手方違反合約義務，導致本集團產生財務虧損的風險。本集團的信貸風險主要來自a)貿易及其他應收款項，b)按金，及c)銀行結餘。於二零二四年三月三十一日，本集團面臨的最高信貸風險(將因對手方未能履行義務而導致本集團受到財務損失)乃因綜合財務狀況表所述已確認金融資產之賬面值而產生。本集團並無持有任何抵押品或其他信用增強措施，以涵蓋與其金融資產有關的信貸風險。

##### a) 貿易應收款項及其他應收款項

本集團對所有需要信貸期的客戶進行信用評估。該等評估專注於客戶過往支付到期款項的歷史及現有償還能力，並考慮客戶的特定資料及經濟環境。

本集團面臨的信貸風險主要受每名客戶的個別特點影響，因此重大信貸風險集中主要在本集團就個別客戶面臨重大風險時出現。

本集團有若干個別客戶的信貸風險集中。於各報告期末，五大應收款項結餘佔貿易應收款項約81.8%(二零二三年：約94.1%)，最大貿易應收款項佔本集團貿易應收款項總額約25.6%(二零二三年：約49.5%)。董事密切監察客戶的風險，並將採取適當措施確保風險可接受。董事認為，貿易應收款項的預期現金流充足，可涵蓋於二零二四年三月三十一日的貿易應收款項賬面值。

為減輕信貸風險，管理層已指定一個團隊負責釐定信貸限額、信貸審批及其他監察程式，以確保採取跟進措施收回逾期債務。此外，管理層於各報告期末檢討各貿易債務的可收回性，以確保就不可收回金額作出足夠的減值虧損。本集團就貿易應收款項應用簡化法，以按香港財務報告準則第9號規定就預期信貸虧損作出撥備。本集團按等於存續期預期信貸虧損(參考結算模型依據共享信貸風險特征使用撥備矩陣計算，並考慮無需過度成本或精力即可獲得的合理及具支持性的前瞻性資料)的金額計量貿易應收款項的虧損撥備。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 5. 財務風險管理目標及政策(續)

### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

#### (ii) 信貸風險及減值評估(續)

##### a) 貿易應收款項及其他應收款項(續)

下表提供有關本集團於二零二四年及二零二三年三月三十一日的貿易應收款項的信貸風險及預期信貸虧損的資料：

	預期虧損率 %	總賬面值 千港元	虧損撥備 千港元
於二零二四年三月三十一日			
逾期30日內	1.3	21,377	266
逾期31至60日	3.6	20	1
逾期61至90日	3.7	5,001	183
逾期90日以上	70.1	259	182
	2.4	26,657	632
於二零二三年三月三十一日			
逾期30日內	2.1	3,830	82
逾期31至60日	5.5	91	5
逾期61至90日	—	—	—
逾期90日以上	71.7	219	157
	5.9	4,140	244

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 5. 財務風險管理目標及政策(續)

### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

#### (ii) 信貸風險及減值評估(續)

##### a) 貿易應收款項及其他應收款項(續)

於二零二四年及二零二三年三月三十一日的貿易應收款項及其他應收款項的期末虧損撥備與期初虧損撥備的對賬如下：

	貿易應收款項 全期預期 信貸虧損 (非信貸減值) 千港元	其他應收款項 全期預期 信貸虧損 (非信貸減值) 千港元	其他應收款項 全期預期 信貸虧損 (信貸減值) 千港元	總計 千港元
於二零二二年四月一日	(916)	(6)	(338)	(1,260)
撤帳金額	-	-	338	338
年內於損益確認之虧損撥備減少(增加)	672	(15)	-	657
於二零二三年三月三十一日及 二零二三年四月一日	(244)	(21)	-	(265)
年內於損益確認之虧損撥備 (增加)／減少	(388)	6	-	(382)
於二零二四年三月三十一日	<b>(632)</b>	<b>(15)</b>	<b>-</b>	<b>(647)</b>

貿易應收款項在不存在收回的合理預期時撇銷。不存在收回的合理預期的跡象包括(其中包括)債務人未能履行對本集團的還款計劃,以及未按合約作出付款達超過協定合約期限的期間。

貿易應收款項的減值虧損於經營溢利內呈列為減值虧損淨額。隨後收回過往已撇銷的款項計入同一項目。

預期虧損率乃根據過去三年的實際虧損經驗計算,並根據可獲得的前瞻性資訊進行調整,而無需付出不當的成本或努力。於應收款項預計年期內,該等比率作出調整,以反映收集歷史數據期間的經濟狀況、現況及本集團對經濟狀況的看法的差異。

有關本集團因貿易應收款項、按金及其他應收款項產生的信貸風險的進一步量化披露,載列於綜合財務報表附註20及21。

管理層持續監察該等債務人的財務背景及信用。本集團透過與具有良好信用歷史的對手方往來,尋求降低風險。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 5. 財務風險管理目標及政策(續)

### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

#### (ii) 信貸風險及減值評估(續)

##### a) 貿易應收款項及其他應收款項(續)

於釐定本集團其他應收款項之預期信貸虧損時，管理層根據過往信貸虧損經驗、債務人經營所在相關行業之一般經濟狀況及於報告日期之當前及預測狀況評估個別評估預期信貸虧損。截至二零二四年三月三十一日止年度，本集團就其他應收款項撥回預期信貸虧損撥備6,000港元(二零二三年：預期信貸虧損之虧損撥備淨額15,000港元)。

##### b) 按金

本集團透過及時就預期信貸虧損作出適當撥備而考慮信貸風險。本集團評估認為，該等應收款項根據12個月預期信貸虧損法的預期信貸虧損率不大。因此，於二零二四及二零二三年三月三十一日，並無就按金確認虧損撥備。

##### c) 銀行存款

就本集團的銀行存款而言，本集團透過將存款存放於信用評級高且近期無拖欠歷史的銀行而限制信貸風險。鑒於該等銀行的信用評級高，管理層預計任何對手方不會無法履行義務。管理層將繼續監察狀況，並將在情況改變時採取適當措施。於二零二三年及二零二二年三月三十一日，本集團並無有關銀行存款的重大信貸風險集中。

就此而言，除上述信貸風險外，管理層認為，本集團並無任何其他重大信貸風險，且該等信貸風險受到持續監察。

本集團之內部信貸風險評估級別包括以下類別：

內部信貸評級	詳述	貿易應收款項／ 合約資產	其他金融資產／ 其他項目
低風險	交易對手拖缺風險低，且並無任何逾期款項	存續期預期信貸虧損—並無信貸減值	12個月預期信貸虧損
觀察名單	債務人通常於到期日後償還，但通常於到期日悉數清償	存續期預期信貸虧損—並無信貸減值	12個月預期信貸虧損
可疑	自首次確認以來，透過內部或外部資源開發之資料，信貸風險大幅增加	存續期預期信貸虧損—並無信貸減值	存續期預期信貸虧損—並無信貸減值
虧損	有證據顯示資產已出現信貸減值	存續期預期信貸虧損—已出現信貸減值	存續期預期信貸虧損—已出現信貸減值
撤銷	有證據顯示債務人陷入嚴重財務困難，而本集團並無實際希望追收有關款項	款項予以撤銷	款項予以撤銷

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 5. 財務風險管理目標及政策(續)

### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

#### (ii) 信貸風險及減值評估(續)

下表詳列本集團金融資產所面對的信貸風險，該等金融資產須作出預期信貸虧損評估：

按攤銷成本 列賬之金融資產	附註	內部信貸 評級	12個月或存續期 預期信貸虧損	二零二四年 三月三十一日		二零二三年 三月三十一日	
				賬面總值 千港元	虧損撥備 千港元	賬面總值 千港元	虧損撥備 千港元
貿易應收款項	20	附註(i)	存續期預期信貸虧損	26,657	632	4,140	244
按金	21	附註(ii)	12個月	1,967	-	1,774	-
其他應收款項	21	附註(ii)	12個月	118	15	91	21
銀行結餘	22	附註(iii)	12個月	25,211	-	29,030	-

附註：

- (i) 就貿易應收款項而言，本集團已應用香港財務報告準則第9號的簡化方法計量整個存續期預期信貸虧損的虧損撥備。除存在信貸減值或重大未償還結餘的債務人外，本集團使用撥備矩陣確定該等項目的預期信貸虧損。
- (ii) 就按金及其他應收款項而言，本集團計量虧損撥備相等於12個月預期信貸虧損。本集團採用內部信貸風險管理，以評估自初步確認後信貸風險是否顯著增加，在此情況下，本集團確認存續期預期信貸虧損。除分別為零港元(二零二三年：零港元)已信貸減值以及計提預期信貸虧損零港元(二零二三年：零港元)之其他應收款項外，餘下按金及其他應收款項之信貸風險有限，原因是交易對手方並無過往拖欠記錄以及該等項目之預期信貸虧損視為並不重大。
- (iii) 銀行結餘存放在具有高信用評級的金融機構，均視為具有低信貸風險之金融資產。管理層認為，該等資產屬於短期性質且違約概率可忽略不計，原因是其為具有高信用評級的銀行。因此，就該等結餘並無計提減值撥備。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 5. 財務風險管理目標及政策(續)

### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

#### (iii) 流動資金風險

本集團的目標為透過運用內部資金使資金在持續性與靈活性之間取得平衡，以滿足其營運資金需求。

本集團藉考慮金融負債及金融資產(例如貿易應收款項)的到期日以及預計營運產生的現金流量來監察其資金短缺的風險。

於各報告期末根據合約未貼現付款的金融負債的到期情況如下：

二零二四年三月三十一日

	加權平均 實際利率 %	按要求或 於一年內 償還 千港元	兩年至五年 千港元	超過五年 千港元	未貼現 總現金流量 千港元	總賬面金額 千港元
<b>非衍生金融負債</b>						
貿易應付款項	-	17,533	-	-	17,533	17,533
其他應付款項及應計費用	-	5,372	-	-	5,372	5,372
股東貸款	-	1,087	-	-	1,087	1,087
租賃負債	12.80	378	-	-	378	371
		<b>24,370</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24,370</b>	<b>24,363</b>

二零二三年三月三十一日

	加權平均 實際利率 %	按要求或 於一年內 償還 千港元	兩年至五年 千港元	超過五年 千港元	未貼現 總現金流量 千港元	總賬面金額 千港元
<b>非衍生金融負債</b>						
貿易應付款項	-	977	-	-	977	977
其他應付款項及應計費用	-	2,876	-	-	2,876	2,876
股東貸款	-	1,004	-	-	1,004	1,004
租賃負債	12.80	814	379	-	1,193	1,124
		<b>5,671</b>	<b>379</b>	<b>-</b>	<b>6,050</b>	<b>5,981</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 5. 財務風險管理目標及政策(續)

### (c) 公平值估計

董事認為，計入綜合財務報表的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

## 6. 資本風險管理

本集團資本管理之主要目標乃確保本集團內各實體能夠持續經營，並維持健康之資本比率，以支持其業務並為股東爭取最大價值。

本集團之資本架構由包括負債總額及權益總額(主要包括已發行股本、儲備及累計虧損)之債務構成。

本集團因應經濟狀況及潛在資產之風險狀況管理並調整其資本架構。本集團可能調整向股東派付股息、向股東發還股本或發行新股，以維持或調整資本架構。

本集團使用資產負債比率(總債務除以總權益)監控資本。資產負債比率減少乃主要因債務減少所致。於各報告期末之資產負債比率如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
總債務 <sup>#</sup>	<b>1,458</b>	2,128
股權總額	<b>19,372</b>	19,278
資產負債比率	<b>7.5%</b>	11.0%

<sup>#</sup> 總債務指股東貸款及租賃負債。

本集團為維持其於聯交所上市，於整個年度內須擁有本公司股份至少25%之公眾持股量，符合外部施加之資本規定。根據本公司可公開取得之資料及據董事所知，本公司於截至二零二四年三月三十一日止年度一直維持至少25%之足夠公眾持股量。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 7. 分部資料

就資源分配及分部表現評估而言，向本集團管理層（即主要營運決策者（「主要營運決策者」））呈報之資料側重於所交付貨品或所提供服務之類型。此亦為組織本集團所依據之基準，並特別專注於本集團之經營部門。於達致本集團之可呈報分部時概無匯集由主要營運決策者識別之經營分部。

本集團於香港財務報告準則第8號下之可呈報及經營分部如下：

- 乾散貨航運及物流服務
- IP自動化及娛樂業務以及其他

### 分部收益及業績

以下為本集團收益及業績按可呈報分部所作之分析：

	乾散貨航運及 物流服務		IP自動化及娛樂業務 以及其他		合併	
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
收益	51,285	73,770	36,892	17,222	88,177	90,992
分部業績	2,696	5,003	1,905	1,003	4,601	6,006
未分配企業開支					(4,530)	(6,296)
未分配企業收入					152	243
未分配融資成本					(57)	(85)
除稅前虧損					166	(132)
除稅前溢利					(461)	(894)
年內虧損					(295)	(1,026)

所呈報收益產生自外部客戶。截至二零二四年三月三十一日止年度並無分部間銷售（二零二三年：無）。

分部業績指各分部所產生之虧損（並無分配未分配企業開支及收入、未分配融資成本及所得稅）。此為向主要經營決策者呈報以作資源分配及分部表現評估之措施。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 7. 分部資料(續) 分部資產及負債

	乾散貨航運及 物流服務		IP自動化及娛樂業務 以及其他		合併	
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
分部資產	<b>21,468</b>	6,089	<b>39,234</b>	22,759	<b>60,702</b>	28,848
未分配資產					<b>5,493</b>	12,127
綜合總資產					<b>66,195</b>	40,975
分部負債	<b>31,131</b>	15,252	<b>15,429</b>	3,959	<b>46,560</b>	19,211
未分配負債					<b>263</b>	2,486
綜合負債總額					<b>46,823</b>	21,697

為監察分部表現及分配資源於不同分部：

- 除其他企業金融資產外，所有資產均分配至可呈報分部；
- 除其他企業金融負債外，所有負債均分配至可呈報分部。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 7. 分部資料(續)

### 其他分部資料

	乾散貨航運及 物流服務		IP自動化及娛樂業務		未分配		合併	
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
<b>其他分部資料</b>								
物業、廠房及設備折舊	-	-	(118)	(10)	-	(172)	(118)	(182)
使用權資產折舊	-	-	(556)	(75)	-	(411)	(556)	(486)
貿易及其他應收款項之預期信貸虧損之(撥備)撥備撥回淨額	(145)	338	(237)	329	-	(10)	(382)	657
非流動資產添置*	-	-	1,090	1,503	-	-	1,090	1,503

\* 該金額指截至二零二四年及二零二三年三月三十一日止年度之物業、廠房及設備以及使用權資產添置。

### 主要客戶之資料

來自主要客戶之收益(均佔本集團收益之10%或以上)載列如下：

	截至三月三十一日止年度	
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
客戶A <sup>1</sup>	30,080	73,040
客戶B <sup>2*</sup>	不適用	12,631

\* 該客戶並無貢獻本集團於上文所呈列年度總收益之10%以上。

附註：

<sup>1</sup> 乾散貨航運及物流服務分部之收益。

<sup>2</sup> 來自IP自動化及娛樂業務之收益。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 7. 分部資料(續)

### 地區資料

本集團經營位於香港及海外。

提供IP自動化及娛樂業務的收益主要來自香港及中國內地，而提供乾散貨航運及物流服務所產生的收益分類為國際航運。就地區資料而言，乾散貨航運及物流服務的貨運收益乃按不同地區港口的目的地進行分析。

	收益	
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
香港	19,749	14,440
中國內地	16,186	2,978
澳門	6,968	–
貝寧	–	4,320
巴西	–	7,716
埃及	10,200	4,046
印度尼西亞	3,802	11,397
比利時	7,399	–
西班牙	–	6,748
土耳其	1,396	7,536
坦桑尼亞	4,878	–
美利堅合眾國	–	16,999
其他	17,599	14,812
	<b>88,177</b>	<b>90,992</b>

	非流動資產	
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
香港	289	757
中國內地	1,090	180
	<b>1,379</b>	<b>937</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 8. 收益以及其他收益及虧損

收益指已收及應收第三方款項的總和。年內確認的來自乾散貨航運及物流業務及IP自動化及娛樂業務之收益如下：

	截至三月三十一日止年度	
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
<b>香港財務報告準則第15號項下之客戶合約收益</b>		
<b>來自客戶合約之收益分解</b>		
乾散貨航運及物流服務收入	51,285	73,770
IP自動化及娛樂業務收入	15,896	13,578
商品銷售	349	326
品牌管理及營銷諮詢服務	20,089	2,978
來自客戶合約之收益	87,619	90,652
<b>其他來源之收益</b>		
分租娛樂場所收入	558	340
	88,177	90,992
<b>香港財務報告準則第15號項下之客戶合約收益確認的時間：</b>		
— 某一時間點	21,224	3,938
— 某一時間段	66,395	86,714
	87,619	90,652

### 有關客戶合約的履約責任

截至二零二四年及二零二三年三月三十一日止年度有關客戶合約的履約責任詳情載列於附註3(d)。

### 分配至有關客戶合約的餘下履約責任的交易價

本集團採用香港財務報告準則第15號第121段的實用權宜方法，豁免披露截至報告期末未履行(或部分未履行)履約債務的總額及確認時間，原因是相關合約：

- 與客戶之合約最初的預期期限為一年或更短，或
- 該等合約使本集團有權從客戶處獲得與本集團迄今完成的履約價值直接對應的代價。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 8. 收益以及其他收益及虧損(續)

年內其他收益及虧損如下：

	截至三月三十一日止年度	
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
銀行利息收入	278	71
政府補助(附註)	-	168
新型冠狀病毒(COVID-19)相關租金優惠	-	271
出售一間附屬公司之收益(附註31)	-	103
出售物業、廠房及設備之收益	-	132
雜項收入	8	124
取消註冊一間附屬公司之收益	-	22
匯兌收益/(虧損)	24	(373)
	<b>310</b>	<b>518</b>

附註：於截至二零二三年三月三十一日止年度，本集團就COVID-19相關津貼確認約168,000港元之政府補助，該等政府補助與香港政府提供之就業支援計劃有關。由於該補助並無附帶未達成條件或其他或然事項，故於本集團收取時確認為收入。

## 9. 融資成本

	截至三月三十一日止年度	
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
租賃負債之利息	62	105

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 10. 除稅前溢利／(虧損)

本集團之除稅前溢利／虧損乃經扣除／(計入)以下各項後釐定：

	截至三月三十一日止年度	
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
僱員福利開支(包括董事及主要行政人員酬金)(附註11)		
—工資、薪金、津貼及花紅	10,156	7,573
—退休福利計劃供款	815	323
	<b>10,971</b>	<b>7,896</b>
貿易及其他應收款項之預期信貸虧損之撥備／(撥備撥回)淨額：		
—貿易應收款項預期信貸虧損撥備(撥備撥回)	388	(672)
—其他應收款項預期信貸虧損撥備	(6)	15
	<b>382</b>	<b>(657)</b>
已售存貨成本	721	117
物業、廠房及設備折舊(附註16)	118	182
使用權資產折舊(附註17)	556	486
核數師酬金	690	630
與短期租賃及低價值資產租賃有關之開支	702	83

## 11. 董事及主要行政人員薪酬

董事及主要行政人員薪酬之詳情如下：

	截至三月三十一日止年度	
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
袍金	342	356
其他酬金：		
—薪金及津貼	1,090	1,096
—獎金	—	90
—退休福利計劃供款	36	48
	<b>1,468</b>	<b>1,590</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 11. 董事及主要行政人員薪酬(續)

已付或應付予四名(二零二三年：四名)董事及主要行政人員之薪酬如下：

董事姓名	袍金		薪金		獎金		退休福利供款		總計	
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元								
<b>執行董事</b>										
何超蓮女士(主席)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
王強先生(行政總裁)(附註)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
劉令德先生	-	-	1,090	1,096	-	90	18	17	1,108	1,203
文穎怡女士	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	1,090	1,096	-	90	18	17	1,108	1,203
<b>獨立非執行董事</b>										
邵志堯先生	114	118	-	-	-	-	6	11	120	129
李志強先生	114	119	-	-	-	-	6	10	120	129
周浩雲博士(附註(b))	114	119	-	-	-	-	6	10	120	129
	342	356	-	-	-	-	18	31	360	387
<b>總計</b>	<b>342</b>	<b>356</b>	<b>1,090</b>	<b>1,096</b>	<b>-</b>	<b>90</b>	<b>36</b>	<b>48</b>	<b>1,468</b>	<b>1,590</b>

附註：王強先生於二零二二年七月二十八日逝世。

年內本集團概無已付或應付本公司董事任何酬金，作為促使其加入本集團或於加入本集團時之獎勵或離職後之補償(二零二三年：無)。

年內概無任何安排，據此董事已放棄或同意放棄任何酬金(二零二三年：無)。

除綜合財務報表附註33所披露者外，年末或年內任何時候概無本公司為訂約方且本公司董事及該董事之關連方直接或間接擁有重大權益之有關本集團業務之重大交易、安排及合約。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 12. 僱員薪酬

### 五名最高薪酬人士

年內，本集團最高薪酬之五名人士中包括一名(二零二三年：一名)執行董事。彼等之酬金於綜合財務報表附註11分析反映，其餘四名(二零二三年：四名)人士之酬金如下：

	截至三月三十一日止年度	
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
薪金	2,449	2,393
津貼及花紅	-	138
退休福利計劃供款	54	51
	<b>2,503</b>	<b>2,582</b>

最高薪酬之四名(二零二三年：四名)人士(並非董事)之薪酬範圍如下：

	人數	
	截至三月三十一日止年度	
	二零二四年	二零二三年
零至1,000,000港元	4	4

年內，並無安排據此五名最高薪酬人士已放棄或同意放棄任何酬金(二零二三年：無)。

## 13. 所得稅開支

	截至三月三十一日止年度	
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
即期稅項－香港		
本年度撥備	493	789
遞延稅項	(32)	105
	<b>461</b>	<b>894</b>

根據兩級利得稅稅率制度，本集團於香港成立之合資格公司之首筆2,000,000港元應課稅溢利將按8.25%(二零二三年：8.25%)課稅，而超過2,000,000港元之應課稅溢利將按16.5%(二零二三年：16.5%)課稅。不符合利得稅兩級制資格的本集團其他法團的應課稅溢利將繼續劃一按16.5%(二零二三年：16.5%)稅率課稅。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 13. 所得稅開支(續)

其他司法權區之稅項按各司法權區之現行稅率計算。截至二零二四年及二零二三年三月三十一日止年度，由於本集團於其他司法權區並無應課稅溢利，故並無就該稅項計提撥備。

本年度稅項開支與綜合損益及其他全面收益表內之除稅前溢利／(虧損)之對賬如下：

	截至三月三十一日止年度	
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
除稅前溢利／(虧損)	166	(132)
按香港利得稅率16.5%計算之稅項開支	27	(22)
稅務影響：		
首2,000,000港元應課稅溢利按8.25%計算之稅項	(354)	(165)
無須課稅收入之稅務影響	(277)	(169)
不可扣稅支出之稅務影響	222	71
未確認稅項虧損之稅務影響	940	1,199
附屬公司不同稅率之影響	(91)	(3)
稅務局一次性下調香港利得稅	(6)	(17)
本年度稅項開支	461	894

## 14. 股息

本公司董事不建議就截至二零二四年三月三十一日止年度派付股息(二零二三年：無)。

## 15. 每股虧損

計算本公司擁有人應佔之每股基本及攤薄虧損時乃以下列數據為基礎：

	截至三月三十一日止年度	
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
就每股基本及攤薄虧損而言本公司擁有人應佔虧損	(187)	(1,026)

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 15. 每股虧損(續)

	截至三月三十一日止年度	
	二零二四年 千股	二零二三年 千股
就每股基本及攤薄虧損而言之普通股加權平均數	<b>2,612,959</b>	2,612,959

截至二零二四年及二零二三年三月三十一日止年度，本公司尚未行使之購股權並不包括於每股攤薄虧損之計算，乃因本公司尚未行使購股權具有反攤薄影響，因此，每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

## 16. 物業、廠房及設備

	租賃物業裝修 千港元	傢俬、裝置及 設備 千港元	機器 千港元	總計 千港元
<b>成本</b>				
於二零二二年四月一日	1,699	320	1,512	3,531
添置	–	63	1,239	1,302
處置	–	–	(1,418)	(1,418)
於二零二三年三月三十一日及 二零二三年四月一日	1,699	383	1,333	3,415
添置	<b>898</b>	<b>80</b>	<b>112</b>	<b>1,090</b>
於二零二四年三月三十一日	<b>2,597</b>	<b>463</b>	<b>1,445</b>	<b>4,505</b>
<b>累計折舊及減值</b>				
於二零二二年四月一日	1,547	298	1,512	3,357
本年度扣除	152	26	4	182
處置	–	–	(206)	(206)
於二零二三年三月三十一日及 二零二三年四月一日	<b>1,699</b>	<b>324</b>	<b>1,310</b>	<b>3,333</b>
本年度扣除	<b>76</b>	<b>15</b>	<b>27</b>	<b>118</b>
於二零二四年三月三十一日	<b>1,775</b>	<b>339</b>	<b>1,337</b>	<b>3,451</b>
<b>賬面值</b>				
於二零二四年三月三十一日	<b>822</b>	<b>124</b>	<b>108</b>	<b>1,054</b>
於二零二三年三月三十一日	–	59	23	82

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 16. 物業、廠房及設備(續)

於二零二四年三月三十一日，管理層認為，由於IP自動化及娛樂業務分部努力從虧損狀況中恢復，並無跡象顯示IP自動化及娛樂業務分部內物業、廠房及設備以及使用權資產可能受損。管理層評估及審閱現金產生單位的可收回金額。就物業、廠房及設備以及使用權資產並無確認減值虧損。

## 17. 使用權資產／租賃負債

### 使用權資產

	租賃物業 千港元	
於二零二四年三月三十一日		
賬面值		253
於二零二三年三月三十一日		
賬面值		815
截至二零二四年三月三十一日止年度		
折舊費用		556
截至二零二三年三月三十一日止年度		
折舊費用		486
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
因租賃修訂而重新評估	-	557
使用權資產添置	-	201

本集團並無選擇權可於租期結束時以面值購買使用權資產。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 17. 使用權資產／租賃負債(續) 租賃負債

	租賃物業 千港元
於二零二二年四月一日	1,723
因租賃變更而重新評估	557
添置	201
租賃負債之利息	105
租賃付款	(1,191)
新型冠狀病毒(COVID-19)相關租金優惠	(271)
於二零二三年三月三十一日及二零二三年四月一日	<b>1,124</b>
租賃負債之利息	<b>62</b>
租賃付款	<b>(809)</b>
匯兌差額	<b>(6)</b>
於二零二四年三月三十一日	<b>371</b>

於綜合損益及其他全面收益表內確認與租賃有關之金額如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
租賃負債之利息	<b>62</b>	105
使用權資產折舊	<b>556</b>	486
短期租賃有關之開支	<b>702</b>	83
於綜合損益及其他全面收益表內確認的總金額	<b>1,320</b>	674

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 17. 使用權資產／租賃負債(續)

### 租賃負債(續)

租賃之現金流出總額披露於綜合財務報表附註34。

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
分析如下：		
— 流動	371	751
— 非流動	—	373
	<b>371</b>	<b>1,124</b>
應付最低租賃付款：		
— 一年內	378	814
— 超過一年但不遲於兩年	—	379
	<b>378</b>	<b>1,193</b>
減：未來財務費用	(7)	(69)
租賃負債之現值	<b>371</b>	<b>1,124</b>

## 18. 遞延稅項

以下為本集團確認的遞延稅項資產。

	預期信貸虧損撥備 千港元
於二零二二年四月一日	145
於本年度損益扣除	(105)
於二零二三年三月三十一日及二零二三年四月一日	40
本年度計入損益	32
於二零二四年三月三十一日	<b>72</b>

於報告期末，本集團之未動用稅項虧損為約75,365,000港元(二零二三年：約69,952,000港元)可用作抵銷未來溢利。由於無法預測未來溢利來源，故概無已確認之遞延稅項資產。未確認稅項虧損包括將於5年內屆滿之虧損約1,170,000港元(二零二三年：619,000港元)。其他稅項虧損可無限期結轉。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 19. 存貨

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
製成品－獎金及商品	1,415	164

## 20. 貿易應收款項

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
貿易應收款項	26,657	4,140
減：貿易應收款項之預期信貸虧損撥備	(632)	(244)
	26,025	3,896

於報告期末的貿易應收款項按發票日期劃分的賬齡分析如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
即期至30日	21,111	3,748
31至60日	19	86
61至90日	4,818	–
超過91日	77	62
	26,025	3,896

一般而言，本集團與其客戶之貿易期限於發出發票時到期。本集團設法持續嚴格監控未償還之應收款項。逾期未償還餘款由高級管理層定期檢討。

貿易應收款項預期信貸虧損之虧損撥備約為388,000港元(二零二三年：貿易應收款項預期信貸虧損之虧損撥備撥回約672,000港元)已於截至二零二四年三月三十一日止年度之綜合損益及其他全面收益表確認。

截至二零二四年及二零二三年三月三十一日止年度貿易應收款項的減值評估詳情載列於綜合財務報表附註5(b)。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 21. 預付款、按金及其他應收款項

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
預付款項	10,095	5,104
按金	1,967	1,774
其他應收款項	118	91
	<b>12,180</b>	6,969
減：其他應收款項預期信貸虧損撥備	(15)	(21)
	<b>12,165</b>	6,948

已於截至二零二四年三月三十一日止年度的綜合損益及其他全面收益表確認按金及其他應收款項預期信貸虧損之虧損撥備撥回約6,000港元(二零二三年：預期信貸虧損之虧損撥備淨額約15,000港元)。

截至二零二四年及二零二三年三月三十一日止年度按金及其他應收款項的減值評估詳情載列於綜合財務報表附註5(b)。

## 22. 現金及現金等價物

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
銀行及手頭現金	25,211	29,030

銀行結餘存放於信譽良好且近期並無違約歷史的銀行。

本集團之銀行及現金結餘按下列貨幣計值：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
港元	18,581	8,432
美元	4,575	20,251
人民幣	469	347
澳門元	1,586	—
	<b>25,211</b>	29,030

於二零二四年三月三十一日，本集團之中國附屬公司以人民幣計值及存放於中國的銀行的銀行結餘為約469,000港元(二零二三年：347,000港元)。人民幣兌換為外幣須受中國外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定的規限。然而，本集團獲准可透過認可進行外匯交易之銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 23. 貿易應付款項

貿易應付款項依據發票日期之賬齡分析如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
即期至30日	17,533	977

供應商授予的信貸期通常為30至60日。

## 24. 其他應付款項及應計費用

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
其他預付款項	2,981	831
應計費用	2,391	2,045
	5,372	2,876

## 25. 合約負債

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
未使用之代幣、禮品卡及客戶忠誠計劃積分(附註)	931	495
預收款項	10,254	4,695
	11,185	5,190

下表列示與結轉合約負債有關及與於過往期間達致之履約責任有關之已確認收益金額。

	未使用之代幣、 禮品卡及客戶 忠誠計劃積分 千港元	預收款項 千港元
<b>截至二零二四年三月三十一日止年度</b>		
於年初計入合約負債結餘之已確認收益	495	4,695
於過往期間達致之履約責任之已確認收益	-	-
<b>截至二零二三年三月三十一日止年度</b>		
於年初計入合約負債結餘之已確認收益	483	3,298
於過往期間達致之履約責任之已確認收益	-	-

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 25. 合約負債(續)

未使用遊戲代幣、禮品卡及客戶忠誠度計畫積分合約負債變動：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
於四月一日之結餘	5,190	3,781
年內確認計入期初合約負債的收入導致合約負債減少	(5,190)	(3,781)
安裝服務的預收款項導致合約負債增加	11,109	5,120
預收款項的應計利息開支導致合約負債增加	76	70
於三月三十一日之結餘	11,185	5,190

附註：根據客戶近期之趨勢，未使用之代幣、禮品卡及客戶忠誠計畫積分一般將於一年內從購買中贖回。

## 26. 股東貸款

股東貸款為無抵押、免息及須按要求償還。

## 27. 股本

	股份數目		股本	
	二零二四年 千股	二零二三年 千股	二零二四年 千股	二零二三年 千股
每股面值0.01港元之普通股				
法定：				
於年初及年末之結餘	20,000,000,000	20,000,000,000	200,000,000	200,000,000
已發行並悉數繳足：				
於年初及年末之結餘	2,612,959	2,612,959	26,130	26,130

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 28. 本公司財務狀況表

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司之投資	21	21
物業、廠房及設備	–	2
使用權資產	230	689
	<b>251</b>	712
<b>流動資產</b>		
預付款、按金及其他應收款項	388	385
應收附屬公司款項	8,850	12,545
現金及現金等價物	5,360	11,053
	<b>14,598</b>	23,983
<b>流動負債</b>		
其他應付款項及應計費用	970	910
租賃負債	346	648
股東貸款	582	582
應付附屬公司款項	12,551	10,006
	<b>14,449</b>	12,146
<b>流動資產淨額</b>	<b>149</b>	11,837
<b>資產總額減流動負債</b>	<b>400</b>	12,549
<b>非流動負債</b>		
租賃負債	–	346
<b>資產淨額</b>	<b>400</b>	12,203
<b>股權</b>		
股本(附註27)	26,130	26,130
儲備(附註29)	(25,730)	(13,927)
<b>股權總額</b>	<b>400</b>	12,203

經董事會於二零二四年六月二十八日批准及授權刊發，並由以下人士代表董事會簽署：

文穎怡女士  
董事

劉令德先生  
董事

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 29. 本公司儲備

	按公平值計入 其他全面收入之		購股權儲備	累計虧損	總計
	股份溢價	金融資產儲備			
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零二二年四月一日	297,517	(598)	1,954	(306,886)	(8,013)
年內虧損及全面開支總額	-	(275)	-	(5,639)	(5,914)
撥回按公平值計入其他全面收入儲備之金融資產	-	873	-	(873)	-
於二零二三年三月三十一日及二零二三年四月一日	<b>297,517</b>	-	<b>1,954</b>	<b>(313,398)</b>	<b>(13,927)</b>
年內虧損及全面開支總額	-	-	-	(11,803)	(11,803)
於二零二四年三月三十一日	<b>297,517</b>	-	<b>1,954</b>	<b>(325,201)</b>	<b>(25,730)</b>

附註：

### 可供分派儲備

於二零二四年三月三十一日，本公司按開曼群島公司法(二零零三年修訂)計算的可用於現金分派及/或實物分派的儲備為零(二零二三年：無)，當中包括股份溢價約297,517,000港元(二零二三年：約297,517,000港元)及累計虧損之虧絀餘額約325,201,000港元(二零二三年：313,398,000港元)。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 30. 主要附屬公司

本公司於二零二四年三月三十一日之主要附屬公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立/ 登記地點/ 主要營業地點	已發行之 普通股面值	本公司應佔權益 及投票權之百分比				主要業務
			二零二四年		二零二三年		
			直接	間接	直接	間接	
Evershining International Logistics Limited	香港	10,000港元	-	100	-	100	提供乾散貨航運服務
Evershining International Shipping Limited	香港	10,000港元	-	100	-	100	提供乾散貨航運服務
Wider Yield Limited	香港	10,000港元	100	-	100	-	IP自動化及娛樂業務
Greater Yield Logistics Limited	香港	10,000港元	100	-	100	-	商品銷售
Wider Yield (Macau) Limited	澳門	25,000澳門元	-	100	-	100	IP自動化及娛樂業務
深圳市恆富輝科技有限公司	中國內地	人民幣5,000,000元	-	100	-	100	IP自動化及娛樂業務
恆富輝貨運代理(深圳)有限公司	中國內地	人民幣5,000,000元	-	100	-	100	提供乾散貨航運服務
深圳市御之家文化傳媒有限責任公司	中國內地	人民幣1,000,000元	-	51	-	-	IP自動化及娛樂業務

上表載列董事認為對本集團業績或資產有重大影響之本集團附屬公司。董事認為倘載列所有附屬公司資料之完整清單將過於冗長。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 31. 出售附屬公司及取消註冊一間附屬公司

### (a) 出售一間附屬公司

於二零二二年十一月七日，本公司向一名個別第三方出售其於Chanceton Consulting Limited之全部股權，總代價為1港元。

所出售資產及負債之詳情及出售收益之計算披露如下：

#### (i) 應收代價

	千港元
以現金支付之應收代價	*_

#### (ii) 失去控制權之資產及負債之分析

	千港元
現金及現金等價物	2
其他預付款項	(105)
已出售負債淨額	(103)

#### (iii) 出售附屬公司之收益

	千港元
以現金支付之應收代價	*_
已出售負債淨額	103
出售一間附屬公司之收益(附註8)	103

#### (iv) 出售附屬公司之現金流出淨額

	千港元
所出售之現金及現金等價物結餘	(2)
出售附屬公司之現金流出淨額	(2)

\* 出售附屬公司之總代價為1港元。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 31. 出售附屬公司及取消註冊一間附屬公司(續)

### (b) 註銷一間附屬公司

全資附屬公司Chanceton Alliance (II)Investments Holdings Limited於二零二二年十二月二十一日取消註冊。

已出售資產及負債以及取消註冊一間附屬公司之收益計算披露如下：

#### (i) 失去控制權之資產及負債之分析

	千港元
其他預付款項	(22)
已出售負債淨額	(22)

#### (ii) 取消註冊一間附屬公司之收益

	千港元
以現金支付之應收代價	-
已出售負債淨額	22
出售一間附屬公司之收益(附註8)	22

#### (iii) 取消註冊一間附屬公司之現金流出淨額

	千港元
取消註冊一間附屬公司之現金流出淨額	-

## 32. 購股權計劃

本公司有條件設有一項購股權計劃(「購股權計劃」)，旨在吸引、挽留及回饋合資格人士，並鼓勵合資格人士對本集團貢獻，或獎勵彼等於過往曾作出之貢獻。購股權計劃於二零一一年九月二十一日採納。除股東大會普通決議案或董事會另有終止者外，購股權計劃將從該日期起十年全面生效。

購股權計劃之合資格人士包括董事、僱員、顧問或諮詢人、貨物或服務供應商、客戶、本集團成員已發行證券之持有人及任何對本集團有貢獻之其他人士(「合資格人士」)。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 32. 購股權計劃(續)

購股權之認購價須由董事會釐定，並須至少為以下三者中的最高者(i)聯交所每日報價表所示股份於授出購股權日期當日之收市價；(ii)緊隨授出購股權之日前五個營業日聯交所每日報價表所報之每股平均收市價；或(iii)本公司股份之面值。

合資格人士須不遲於授出日期起十個營業日接受或視作已放棄提呈，惟於購股權計劃採納日期之十週年後，或購股權計劃根據其條文終止後，則不再有效。承授人接納提呈後應付本公司之款項須為董事會釐定之面值。

根據購股權計劃授出之所有購股權獲行使而可能發行之股份總數，合共不得超過本公司於購股權計劃批准日期已發行股本之10%。

於二零一三年九月二十五日，本公司股東批准更新購股權計劃項下獲授購股權之計劃授權上限10%。就計算經更新計劃授權上限而言，先前獲授之購股權將不計入。按於更新日期之本公司已發行股份2,220,000,000股計算，董事獲授權發行購股權以認購本公司股份合共222,000,000股，佔於更新日期本公司已發行股份總數10%。

於任何12個月期間授予每名合資格人士之購股權(包括根據購股權計劃已行使及未行使之購股權)獲行使時之已發行及將予發行之股份總數，不得超過本公司已發行股本之1%。任何購股權授出超過上述限額，均須股東於股東大會批准。

下表披露根據購股數計劃授出的本公司購股權的變動：

### 截至二零二四年三月三十一日止年度

參與者	購股權類型	授出日期	每股行使價 千港元	每股於		於					於 二零二四年 三月三十一日 千股
				授出日期之 公平值 千港元	行使期	二零二三年 四月一日 千股	年內授出 千股	年內行使 千股	年內註銷 千股	年內失效 千股	
僱員(董事除外)	二零一四年	17/9/2014	0.68	0.13027	17/9/2014– 16/9/2024	12,500	-	-	-	-	12,500
顧問	二零一四年	17/9/2014	0.68	0.13027	17/9/2014– 16/9/2024	2,500	-	-	-	-	2,500
						15,000	-	-	-	-	15,000

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 32. 購股權計劃(續)

截至二零二三年三月三十一日止年度

參與者	購股權類型	授出日期	每股行使價 千港元	每股於 授出日期之 公平值 千港元	行使期	於 二零二二年 四月一日 千股	年內授出 千股	年內行使 千股	年內註銷 千股	年內失效 千股	於 二零二三年 三月三十一日 千股
僱員(董事除外)	二零一四年	17/9/2014	0.68	0.13027	17/9/2014- 16/9/2024	12,500	-	-	-	-	12,500
顧問	二零一四年	17/9/2014	0.68	0.13027	17/9/2014- 16/9/2024	2,500	-	-	-	-	2,500
						15,000	-	-	-	-	15,000

就向僱員以外之有關方作出的以權益結算之股份支付而言，本集團假設所獲服務之公平值不能可靠估計。原因是董事認為，本集團計量從該等有關方收取的服務，其公平值與所授出購股權使用二項式期權定價模式計算的公平值相若。

截至二零二四年及二零二三年三月三十一日止年度並無購股權已授出、行使、失效或註銷。

## 33. 重大關連方交易

除綜合財務報表另有披露者外，本集團年內有以下與關連方之交易：

### 主要管理人員薪酬

主要管理人員之薪酬(包括於綜合財務報表附註11所披露支付予本公司董事及本集團若干最高薪酬僱員之酬金)如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
短期僱員福利	1,432	1,542
離職福利	36	48
總計	1,468	1,590

### 向董事銷售商品

截至二零二四年三月三十一日止年度，向董事銷售商品之金額為約零港元(二零二三年：4,000港元)。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 34. 融資活動產生的負債對賬

	股東貸款 千港元	租賃負債 千港元	總計 千港元
於二零二二年四月一日	1,939	1,723	3,662
<b>融資現金流量變動：</b>			
償還予股東	(935)	–	(935)
償還租賃負債	–	(1,191)	(1,191)
融資現金流量變動總額	(935)	(1,191)	(2,126)
<b>非現金變動：</b>			
未分配企業收入	–	105	105
新型冠狀病毒(COVID-19)相關租金優惠	–	(271)	(271)
已加入新租賃	–	201	201
因租賃變更而重新評估	–	557	557
非現金變動總額	–	592	592
於二零二三年三月三十一日及二零二三年四月一日	1,004	1,124	2,128
<b>融資現金流量變動：</b>			
股東墊款	83	–	83
償還租賃負債	–	(809)	(809)
	83	(809)	(726)
<b>非現金變動：</b>			
匯兌差額	–	(6)	(6)
融資成本	–	62	62
	–	56	56
於二零二四年三月三十一日	1,087	371	1,458

## 35. 主要非現金交易

截至二零二三年三月三十一日止年度，本集團就員工宿舍已訂立租期一至兩年之新租賃協議。於租賃起始日，本集團分別確認使用權資產及租賃負債201,000港元。於截至二零二三年三月三十一日止年度，本集團就非現金租賃作出修訂，因租約延期而增加使用權資產及租賃負債557,000港元。截至二零二四年三月三十一日止年度，本集團並無訂立新租賃協議，亦無作出租賃修訂。

## 36. 授權刊發綜合財務報表

綜合財務報表由董事會代表於二零二四年六月二十八日批准及授權刊發。

# 財務概要

截至二零二四年三月三十一日止年度

	截至三月三十一日止年度				
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>業績</b>					
收益	<b>88,177</b>	90,992	47,939	7,175	49,502
年度本公司擁有人應佔虧損	<b>(187)</b>	(1,026)	(4,972)	(8,152)	(39,512)
股息	-	-	-	-	-
<b>於三月三十一日</b>					
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>資產及負債</b>					
資產總額	<b>66,195</b>	40,975	51,569	33,263	53,631
負債總額	<b>(46,823)</b>	(21,697)	(30,990)	(17,161)	(29,410)
股權總額	<b>19,372</b>	19,278	20,579	16,102	24,221

附註：

以上概要並不構成經審核綜合財務報表之一部份。