

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，概不會就本公佈全部或任何部分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。



ZHIDAO INTERNATIONAL (HOLDINGS) LIMITED

志道國際(控股)有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：01220)

截至二零二一年三月三十一日止年度之 年度業績公佈

Zhidao International (Holdings) Limited 志道國際(控股)有限公司* (「本公司」) 董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二一年三月三十一日止年度之年度業績，連同二零二零年同期的比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年三月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收益	4	100,532	222,980
銷售成本		(80,061)	(187,874)
毛利		20,471	35,106
其他收入及收益	4	10,744	2,465
一般及行政費用		(15,695)	(27,190)
融資成本	6	(912)	(1,724)
按公平值計入損益之股本投資之 公平值虧損		(3,564)	(49,659)
應收貿易賬款減值		(9,260)	-
其他應收款項減值		(336)	(14,953)
合約資產減值撥回/(減值)		443	(3,145)
應收貸款及利息賬款減值		(12,704)	(19,902)
應收聯營公司款項減值		(326)	(865)
物業、廠房及設備減值撥回/(減值)		484	(1,921)
除稅前虧損	5	(10,655)	(81,788)
所得稅抵免	7	720	152
本年度虧損		(9,935)	(81,636)

綜合損益及其他全面收益表(續)
截至二零二一年三月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
其他全面收益			
可能於期後期間重新分類至損益的 其他全面收益：			
換算境外業務時產生之匯兌差額		(175)	(13)
不會於期後期間重新分類至損益的 其他全面收益：			
指定按公平值計入其他全面收益之 股本投資之公平值變動		(263)	(1,052)
本年度其他全面收益淨額(扣除稅項)		(438)	(1,065)
本年度全面收益總額		(10,373)	(82,701)
以下各方應佔虧損：			
本公司擁有人		(5,351)	(79,539)
非控股權益		(4,584)	(2,097)
		(9,935)	(81,636)
以下各方應佔全面收益總額：			
本公司擁有人		(5,789)	(80,604)
非控股權益		(4,584)	(2,097)
		(10,373)	(82,701)
本公司普通股權益持有人應佔每股虧損	8		
基本		(0.27) 港仙	(4.02) 港仙
攤薄		不適用	(4.02) 港仙

綜合財務狀況表

於二零二一年三月三十一日

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		14,807	18,453
使用權資產		712	284
無形資產		-	60
應收貸款及利息賬款	10	27,039	-
合約資產	11	12,337	11,305
遞延稅項資產		6,296	3,284
聯營公司權益		16,007	16,333
		<hr/>	<hr/>
非流動資產總值		77,198	49,719
流動資產			
應收貿易賬款	9	15,223	43,394
應收貸款及利息賬款	10	57,438	91,327
合約資產	11	28,559	36,678
融資租賃應收款項		-	582
預付款項、其他應收款項及其他資產	12	123,601	85,358
按公平值計入損益之股本投資		15,118	18,682
按公平值計入其他全面收益之股本投資		19,400	19,663
已質押銀行存款		27,192	29,028
現金及現金等值項目		90,217	135,985
		<hr/>	<hr/>
流動資產總值		376,748	460,697
流動負債			
應付貿易賬款	13	17,931	103,668
租賃負債		479	253
其他應付款項及應計費用	14	2,576	8,556
合約負債	15	46,823	7,728
計息銀行及其他借貸		10,344	12,715
應付或然代價		6,089	6,089
應付稅項		2,969	3,716
		<hr/>	<hr/>
流動負債總額		87,211	142,725
		<hr/>	<hr/>
流動資產淨值		289,537	317,972
		<hr/>	<hr/>
總資產減流動負債		366,735	367,691

綜合財務狀況表(續)

於二零二一年三月三十一日

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非流動負債			
應付保固金		24,384	12,992
計息銀行及其他借貸		9,393	11,572
租賃負債		242	38
		<u>34,019</u>	<u>24,602</u>
非流動負債總額		<u>34,019</u>	<u>24,602</u>
資產淨值		<u>332,716</u>	<u>343,089</u>
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	16	19,800	19,800
儲備		317,648	323,437
		<u>337,448</u>	<u>343,237</u>
非控股權益		(4,732)	(148)
		<u>332,716</u>	<u>343,089</u>

綜合權益變動表

	本公司擁有人應佔									
	已發行資本 千港元	股份溢價賬 千港元	資本儲備 千港元	按公平值計入 其他全面收益 之金融資產之 公平值儲備 (不可劃轉) 千港元	外匯儲備 千港元	購股權儲備 千港元	累計虧損 千港元	合計 千港元	非控股權益 千港元	權益總額 千港元
於二零一九年四月一日	19,800	485,679	11	-	727	17,313	(78,733)	444,797	(1,918)	442,879
本年度虧損	-	-	-	-	-	-	(79,539)	(79,539)	(2,097)	(81,636)
本年度其他全面收益：										
一換算境外業務時產生之 匯兌差額	-	-	-	-	(13)	-	-	(13)	-	(13)
一按公平值計入其他全面收益之 股本投資之公平值變動	-	-	-	(1,052)	-	-	-	(1,052)	-	(1,052)
本年度全面收益總額	-	-	-	(1,052)	(13)	-	(79,539)	(80,604)	(2,097)	(82,701)
收購一間附屬公司額外權益	-	-	(20,956)	-	-	-	-	(20,956)	3,867	(17,089)
購股權失效後購股權儲備轉撥	-	-	-	-	-	(2,233)	2,233	-	-	-
於二零二零年三月三十一日及 二零二零年四月一日	19,800	485,679	(20,945)	(1,052)	714	15,080	(156,039)	343,237	(148)	343,089
本年度虧損	-	-	-	-	-	-	(5,351)	(5,351)	(4,584)	(9,935)
本年度其他全面收益：										
一換算境外業務時產生之 匯兌差額	-	-	-	-	(175)	-	-	(175)	-	(175)
一按公平值計入其他全面收益之 股本投資之公平值變動	-	-	-	(263)	-	-	-	(263)	-	(263)
本年度全面收益總額	-	-	-	(263)	(175)	-	(5,351)	(5,789)	(4,584)	(10,373)
購股權失效後購股權儲備轉撥	-	-	-	-	-	(15,080)	15,080	-	-	-
於二零二一年三月三十一日	<u>19,800</u>	<u>485,679*</u>	<u>(20,945)*</u>	<u>(1,315)*</u>	<u>539*</u>	<u>-*</u>	<u>(146,310)</u>	<u>337,448</u>	<u>(4,732)</u>	<u>332,716</u>

* 該等儲備賬包括在綜合財務狀況表中約317,648,000港元(二零二零年：323,427,000港元)的綜合儲備。

綜合財務報表附註

1. 企業及集團資料

Zhidao International (Holdings) Limited 志道國際(控股)有限公司* (「本公司」) 於一九九七年七月八日於百慕達註冊成立為有限責任公司。本公司註冊辦事處位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda及其於香港之主要營業地點在香港灣仔軒尼詩道302-308號集成中心26樓2606室。

本公司之主要業務為投資控股。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事(i)鋁製品貿易；(ii)向建築項目供應鋁製品及提供建築及工程服務；及(iii)資金貸款。

本公司股份自一九九七年九月二十三日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

2.1 編製基準

該等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」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)及香港公認之會計原則而編製。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則(「上市規則」)之適用披露要求及香港公司條例之披露要求。除按公平值計量的(i)按公平值計入損益之股本投資；(ii)按公平值計入其他全面收益之股本投資；及(iii)應付或然代價外，綜合財務報表已經根據歷史成本慣例法編製。該等綜合財務報表以港元(「港元」)呈報，除另有指明外，所有列值均調整至最接近千元為單位。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二一年三月三十一日止年度之財務報表。附屬公司為本集團直接或間接控制的實體。當本集團承受或享有參與投資對象業務所得的可變回報，且能透過對投資對象的權力(即賦予本集團現有有能力主導投資對象相關活動的現存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

倘本集團直接或間接擁有少於投資對象大多數的投票或類似權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時，會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃就與本公司相同的報告期間採納一致的會計政策編製。附屬公司的業績由本集團取得控制權當日起合併計算，並會繼續合併，直至該控制權終止。

即使會導致非控股權益出現虧蝕結餘，損益及其他全面收益的各個組成部分仍會歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益。所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支以及與本集團成員公司間交易有關的現金流量，將於合併時悉數對銷。

倘事實或情況顯示上述三項關於控制權的元素中有一項或以上元素發生變動，則本集團將重新評估其是否仍控制該投資對象。於附屬公司擁有權權益的變動(並無喪失控制權)於入賬時列作權益交易。

倘本集團失去附屬公司的控制權，則會終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債、(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)計入權益的累計匯兌差額；並確認(i)已收代價的公平值、(ii)任何獲保留投資的公平值及(iii)其因而產生計入損益的任何盈餘或虧蝕。先前已於其他全面收益確認的本集團應佔組成部分，乃按照本集團直接出售相關資產或負債時所規定的相同基準，在適當的情況下重新分類至損益或保留溢利。

2.2 會計政策變動及披露

於本年度，本集團已首次應用由香港會計師公會頒佈並於二零二零年四月一日或之後開始之本集團年度期間強制生效之香港財務報告準則概念框架提述之修訂及下列香港財務報告準則修訂本，以編製綜合財務報表：

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號修訂本	重大之定義
香港財務報告準則第3號修訂本	業務之定義
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號修訂本	利率基準改革

於本年度應用香港財務報告準則概念框架提述之修訂及香港財務報告準則修訂本對本集團當前及過往年度之財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載之披露並無重大影響。

2.3 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則及其修訂本：

香港財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂 ⁵
香港財務報告準則第3號修訂本	概念框架提述 ⁴
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號修訂本	利率基準改革—第二階段 ²
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企業之間的資產出售或注資 ⁶
香港財務報告準則第16號修訂本	有關新型冠狀病毒之租金優惠 ¹
香港財務報告準則第16號修訂本	二零二一年六月三十日後有關新型冠狀病毒之租金優惠 ³
香港會計準則第1號修訂本	將負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號(二零二零年)相關修訂 ⁵
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務公告第2號修訂本	會計政策披露 ⁵
香港會計準則第8號修訂本	會計估計之定義 ⁵
香港會計準則第16號修訂本	物業、廠房及設備—作擬定用途前之所得款項 ⁴
香港會計準則第37號修訂本	繁重合約—履行合約之成本 ⁴
香港財務報告準則修訂本	香港財務報告準則二零一八年至二零二零年之年度改進 ⁴

¹ 對二零二零年六月一日或其後開始之年度期間生效

² 對二零二一年一月一日或其後開始之年度期間生效

³ 對二零二一年四月一日或其後開始之年度期間生效

⁴ 對二零二二年一月一日或其後開始之年度期間生效

⁵ 對二零二三年一月一日或其後開始之年度期間生效

⁶ 對待定日期或其後開始之年度期間生效

本公司董事預期應用所有新訂香港財務報告準則及其修訂本將不會於可見將來對綜合財務報表造成重大影響。

3. 經營分部資料

本集團之主要業務包括(i)鋁製品貿易；(ii)向建築項目供應鋁製品及提供建築及工程服務；及(iii)資金貸款。

為方便管理，本集團按其產品及服務組織業務單位，現有如下三個可呈報經營分部：

- (a) 鋁製品貿易分部—銷售鋁製品；
- (b) 建築項目分部—向建築項目供應鋁製品及提供建築及工程服務；及
- (c) 資金貸款分部—提供貸款融資。

本集團的主席(即主要營運決策人)獨立監控本集團之經營分部業績，以便就資源配置及績效評估制定決策。評估分部表現時，乃按可呈報分部溢利／(虧損)得出，即計量除稅前經調整溢利／(虧損)。計量除稅前經調整溢利／(虧損)時，與本集團之除稅前溢利／(虧損)一致，惟銀行利息收入、按公平值計入損益之股本投資之股息收入、按公平值計入損益之股本投資之公平值收益／(虧損)、出售物業、廠房及設備的收益、出售附屬公司收益、其他利息收入、聯營公司減值連同總部及企業開支不計算在內。

分部資產並無包括現金及現金等值項目、已質押銀行存款、按公平值計入損益之股本投資、按公平值計入其他全面收益之股本投資、遞延稅項資產、聯營公司權益和其他未分配總部及企業資產，原因為該等資產乃按集團層面管理。

分部負債並無包括應付稅項和其他未分配總部及企業負債，原因為該等負債乃按集團層面管理。

分部間銷售及轉讓交易乃參考按現行市場價格向第三方銷售所用之售價。

截至二零二一年三月三十一日
止年度

	鋁製品貿易 千港元	建築項目 千港元	資金貸款 千港元	總計 千港元
分部收益：				
建築項目	-	94,325	-	94,325
貸款利息收入	-	-	6,207	6,207
向外部客戶作出銷售	-	94,325	6,207	100,532
分部業績	772	6,080	(8,845)	(1,993)
利息收入				537
企業及其他未分配收入				2,617
企業及其他未分配費用				(11,816)
除稅前虧損				(10,655)
分部資產	1	194,375	84,936	279,312
企業及其他未分配資產				174,634
資產總額				453,946
分部負債	42	109,984	898	110,924
企業及其他未分配負債				10,306
負債總額				121,230
其他分部資料：				
物業、廠房及設備之折舊	-	1,155	31	1,186
使用權資產之折舊	-	205	267	472
無形資產攤銷	-	60	-	60

截至二零二零年三月三十一日 止年度	鋁製品貿易 千港元	建築項目 千港元	資金貸款 千港元	總計 千港元
分部收益：				
建築項目	-	212,967	-	212,967
貸款利息收入	-	-	10,013	10,013
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,013</u>	<u>10,013</u>
向外部客戶作出銷售	-	212,967	10,013	222,980
	<u>-</u>	<u>212,967</u>	<u>10,013</u>	<u>222,980</u>
分部業績	<u>726</u>	<u>3,973</u>	<u>(12,973)</u>	<u>(8,274)</u>
利息收入				338
企業及其他未分配收入				1,887
企業及其他未分配費用				(75,739)
				<u>(81,788)</u>
除稅前虧損				<u>(81,788)</u>
分部資產	1	195,475	91,585	287,061
企業及其他未分配資產				223,355
				<u>223,355</u>
資產總額				<u>510,416</u>
分部負債	1,035	159,460	595	161,090
企業及其他未分配負債				6,237
				<u>6,237</u>
負債總額				<u>167,327</u>
其他分部資料：				
物業、廠房及設備之折舊	-	1,378	84	1,462
	<u>-</u>	<u>1,378</u>	<u>84</u>	<u>1,462</u>
使用權資產之折舊	-	206	280	486
	<u>-</u>	<u>206</u>	<u>280</u>	<u>486</u>
無形資產攤銷	-	483	-	483
	<u>-</u>	<u>483</u>	<u>-</u>	<u>483</u>

地區資料

(a) 源自外部客戶之收益

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
香港	6,207	97,463
澳門	94,325	125,517
	<u>100,532</u>	<u>222,980</u>

來自建築項目分部之收益分類基於建築項目之所在地。

來自資金貸款分部之收益分類基於資金首先可提供予彼等借款人之所在地。

(b) 非流動資產

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
香港	50,473	21,989
澳門	26,191	27,342
中國	534	388
	<u>77,198</u>	<u>49,719</u>

非流動資產之分類基於該資產(商譽除外)所在地。

有關主要客戶之資料

客戶收益貢獻超過收益總額10%如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
客戶甲*	不適用	87,451
客戶乙*	28,708	103,814
客戶丙*	65,617	21,702
	<u>94,325</u>	<u>212,967</u>

* 來自建築項目分部之收益

不適用：相應客戶於年內並無貢獻超過本集團收益總額10%。

4. 收益、其他收入及收益

收益、其他收入及收益分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
客戶合約收益(屬香港財務報告準則第15號範圍內)		
建築項目	<u>94,325</u>	<u>212,967</u>
其他來源收益		
貸款利息收入	<u>6,207</u>	<u>10,013</u>
	<u>100,532</u>	<u>222,980</u>
其他收入及收益		
銀行利息收入	537	338
按公平值計入損益之股本投資之股息收入	1,247	1,770
出售物業、廠房及設備的收益	4,369	117
應收貿易賬款減值撥備撥回	-	238
撥回其他應付款項	992	-
來自分包商之報銷	2,878	-
政府補貼(附註)	719	-
其他	<u>2</u>	<u>2</u>
	<u>10,744</u>	<u>2,465</u>
收益、其他收入及收益總額	<u>111,276</u>	<u>225,445</u>

附註：政府補貼為香港特別行政區政府自「保就業」計劃授予之現金補貼約719,000港元，以補貼支付予每名員工之工資之50%，而每名員工之最高限額為9,000港元。

(i) 分類收益資料

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收益確認的時間(屬香港財務報告準則第15號範圍內)		
建築項目隨時間轉移	<u>94,325</u>	<u>212,967</u>

5. 除稅前虧損

本集團之除稅前虧損乃於扣除／(計入)下列各項後計算：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銷售成本		
— 建築成本	80,061	187,874
核數師酬金	1,038	900
物業、廠房及設備之折舊	1,186	1,462
使用權資產之折舊	472	486
無形資產攤銷	60	483
應收貿易賬款減值／(減值撥回)	9,260	(238)
應收貸款及利息賬款減值	12,704	19,902
合約資產(減值撥回)／減值	(443)	3,145
其他應收款項減值	336	14,953
應收聯營公司款項減值	326	865
物業、廠房及設備(減值撥回)／減值	(484)	1,921
僱員福利開支(包括董事酬金)：		
— 工資及薪金	7,172	7,745
— 退休金計劃供款	114	172
	<u>7,286</u>	<u>7,917</u>
於計量租賃負債時並無計入的租賃付款	40	306
銀行利息收入	(537)	(338)
按公平值計入損益之股本投資之股息收入	(1,247)	(1,770)
按公平值計入損益之股本投資之公平值虧損	3,564	49,659

6. 融資成本

融資成本分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銀行借貸利息，已抵押	785	1,317
銀行透支利息	101	64
其他借貸利息	—	315
租賃負債利息	26	28
	<u>912</u>	<u>1,724</u>

7. 所得稅抵免

於二零一八年三月二十一日，香港立法會通過二零一七年稅務(修訂)(第7號)條例草案(「條例草案」)，引入利得稅率兩級制。條例草案於二零一八年三月二十八日獲簽署成為法律，並於翌日在憲報刊登。根據利得稅率兩級制，於截至二零二零年及二零二一年三月三十一日止年度，合資格集團實體首2,000,000港元溢利之稅率為8.25%，而超過2,000,000港元溢利之稅率為16.5%。不符合利得稅率兩級制資格的集團實體的溢利將繼續按16.5%的劃一稅率繳稅。

根據中國企業所得稅法，企業所得稅(「企業所得稅」)於截至二零二零年及二零二一年三月三十一日止年度將按稅率25%繳稅，而盈利能力低且符合若干條件的小型企業之企業所得稅率降至20%。由於本集團於截至二零二零年及二零二一年三月三十一日止年度並無在中國產生任何應課稅溢利，故並無就企業所得稅作出撥備。

截至二零二零年及二零二一年三月三十一日止年度，澳門利得稅乃就於澳門產生的超過600,000澳門元按估計應課稅溢利之12%計算。低於600,000澳門元之應課稅溢利乃豁免利得稅評稅。

本集團於其他地方經營的應課稅溢利稅項已按該國家／司法管轄區之現行稅率計算。

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
即期稅項—香港		
本年度開支	357	1,644
過往年度超額撥備	-	(167)
即期稅項—澳門		
本年度開支	<u>1,935</u>	<u>1,655</u>
	2,292	3,132
遞延稅項	<u>(3,012)</u>	<u>(3,284)</u>
年內稅項抵免總額	<u>(720)</u>	<u>(152)</u>

8. 本公司普通股權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損金額乃按本公司普通股權益持有人應佔本年度虧損，以及年內已發行普通股之加權平均數計算。

每股基本虧損按以下基準計算：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
虧損		
用作計算每股基本虧損的本公司普通股權益 持有人應佔本年度虧損	<u>(5,351)</u>	<u>(79,539)</u>
	股份數目	
	二零二一年	二零二零年
股份		
用作計算每股基本虧損之年內已發行普通股加權平均數	<u>1,980,000,000</u>	<u>1,980,000,000</u>

於截至二零二一年三月三十一日止年度並無呈列每股攤薄盈利，原因為於二零二一年三月三十一日並無發行在外的潛在攤薄普通股。

9. 應收貿易賬款

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應收貿易賬款	25,253	47,944
減：減值	<u>(10,030)</u>	<u>(4,550)</u>
賬面淨值	<u>15,223</u>	<u>43,394</u>

本集團務求對未償還應收賬款維持嚴格監管，把信貸風險降至最低。高級管理層定期檢討逾期結餘。本集團並無就應收貿易賬款結餘持有任何抵押品或其他信用增級方式。應收貿易賬款並無計算利息。應收貿易賬款20,149,000港元(二零二零年：23,691,000港元)包括與本公司間接附屬公司的非控股股東科順工程及顧問有限公司(「科順」)的未償還結餘。

本集團一般向其貿易客戶授予信貸期為0至90日。於報告期末，按發票日期及扣除虧損撥備後之應收貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
1個月內	2,355	1,842
1至2個月	2,136	3,015
2至3個月	658	2,698
3至6個月	-	16,130
6至12個月	-	19,709
超過1年	10,074	-
超過2年	-	-
	<u>15,223</u>	<u>43,394</u>

報告期間應收貿易賬款減值虧損撥備變動如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於四月一日	4,550	4,788
撇銷	(3,780)	-
年內減值／(減值撥回)	<u>9,260</u>	<u>(238)</u>
於三月三十一日	<u>10,030</u>	<u>4,550</u>

10. 應收貸款及利息賬款

應收貸款賬款指年內資金貸款業務產生之未償還貸款。

應收貸款賬款按每年4%至16% (二零二零年：6%至15%) 固定利率計息，信貸期由合約方共同協定。大部份應收貸款賬款以抵押債務人資產作擔保。高級管理層定期審查和密切處理逾期結餘。

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應收貸款賬款	112,150	108,000
應收利息賬款	<u>10,486</u>	<u>8,782</u>
	122,636	116,782
減：減值	<u>(38,159)</u>	<u>(25,455)</u>
賬面淨值	84,477	91,327
減：應收貸款及利息賬款之即期部分	<u>(57,438)</u>	<u>(91,327)</u>
應收貸款及利息賬款之非即期部分	<u>27,039</u>	<u>-</u>

於報告期末，按合約到期日餘下期間計算之應收貸款及利息賬款之分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應收貸款及利息賬款的到期日：		
已逾期	19,899	21,195
3個月內	-	-
3個月至1年	37,539	70,132
超過1年	27,039	-
	<u>84,477</u>	<u>91,327</u>
減：應收貸款及利息賬款之即期部分	<u>(57,438)</u>	<u>(91,327)</u>
應收貸款及利息賬款之非即期部分	<u>27,039</u>	<u>-</u>

報告期間應收貸款及利息賬款減值虧損撥備變動如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於四月一日	25,455	5,553
年內減值虧損	12,704	19,902
於三月三十一日	<u>38,159</u>	<u>25,455</u>

11. 合約資產

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
建築合約產生的合約資產	43,610	51,140
減：合約資產減值	<u>(2,714)</u>	<u>(3,157)</u>
	<u>40,896</u>	<u>47,983</u>
減：分類為非即期部分的合約資產	<u>(12,337)</u>	<u>(11,305)</u>
分類為即期部分的合約資產	<u>28,559</u>	<u>36,678</u>

於二零二零年及二零二一年三月三十一日，合約資產(扣除虧損撥備)的預期收回或結算時間如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
一年內	28,559	36,678
超過一年	12,337	11,305
	<u>40,896</u>	<u>47,983</u>

報告期間合約資產減值虧損撥備變動如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於四月一日	3,157	12
年內(減值撥回)/減值虧損	(443)	3,145
	<u>2,714</u>	<u>3,157</u>
於三月三十一日	<u>2,714</u>	<u>3,157</u>

12. 預付款項、其他應收款項及資產

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
預付款項	22,601	21,796
貿易按金	1,556	1,556
公用及其他按金	6,403	6,016
向分包商墊款	76,685	46,535
其他應收款項	12,642	12,767
出售物業、廠房及設備所得款項	7,362	-
應收附屬公司一名董事款項	1,094	1,094
應收承兌票據	-	15,000
	<u>128,343</u>	<u>104,764</u>
減：減值		
貿易按金	(1,556)	(1,556)
其他應收款項	(3,186)	(17,850)
	<u>(4,742)</u>	<u>(19,406)</u>
	<u>123,601</u>	<u>85,358</u>

報告期間預付款項、其他應收款項及其他資產減值虧損撥備變動如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於四月一日	19,406	4,453
年內減值虧損	336	14,953
撇銷應收承兌票據	(15,000)	-
	<u>4,742</u>	<u>19,406</u>
於三月三十一日	<u>4,742</u>	<u>19,406</u>

13. 應付貿易賬款

於報告期末，按發票日期之應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
1個月內	15,115	60,435
1至2個月	1,509	710
2至3個月	257	8,708
超過3個月	1,050	33,815
	<u>17,931</u>	<u>103,668</u>

應付貿易賬款為免息及一般按30至60日期限結付。

14. 其他應付款項及應計費用

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
其他應付款項	1,183	3,371
應計費用	1,393	5,185
	<u>2,576</u>	<u>8,556</u>

15. 合約負債

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
自建築合約收取的按金	46,823	7,728

截至二零二一年三月三十一日止年度，收益7,728,000港元(二零二零年：38,605,000港元)已予以確認並計入年初合約負債結餘。

16. 股本

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
法定：		
2,800,000,000股每股面值0.01港元之普通股	28,000	28,000
850,000,000股每股面值0.01港元之優先股	8,500	8,500
	<u>36,500</u>	<u>36,500</u>
已發行及繳足：		
1,980,000,000股(二零二零年：1,980,000,000股) 每股面值0.01港元之普通股	19,800	19,800

管理層討論與分析

業務回顧

截至二零二一年三月三十一日止年度，新型冠狀病毒的影響繼續影響本集團的業務。尤其是，本集團的建築業務於首六個月有所延遲，僅可於二零二零年第四季度部分恢復。此外，於財政年度內，運輸及原材料成本大幅上升，而本公司管理層在建築項目的成本及項目管理上必須非常謹慎，以維持進度及盈利能力。就資金業務而言，由於新型冠狀病毒可能對潛在客戶的還款能力造成影響，故本集團在其資金貸款業務方面亦作出更審慎的選擇。因此，本集團建築及資金貸款業務的收益於本年度大幅減少。

截至二零二一年三月三十一日止年度，由於新型冠狀病毒肆虐，本集團錄得總收益約100,500,000港元，較二零二零年財政年度(223,000,000港元)減少54.9%。本集團的建築業務錄得收益約94,300,000港元(二零二零年：213,000,000港元)及資金貸款業務錄得收益約6,200,000港元(二零二零年：10,000,000港元)。

年內，總毛利約為20,500,000港元(二零二零年：約35,100,000港元)，減少約41.7%。年內的毛利率約為20.4%(二零二零年：約15.7%)。

年內，本集團並無錄得鋁製品貿易業務收益(二零二零年：無)。儘管鋁製品貿易非本集團重點關注業務，本集團管理層仍將繼續檢討現有業務模式以及尋求適當機會以改善目前鋁製品貿易業務。

年內，本集團的建築項目分部錄得收益約94,300,000港元(二零二零年：213,000,000港元)。年內，建築項目分部的毛利率錄得增加至約15.1%，去年則約為11.8%。本集團並無來自香港市場的新建築項目，其毛利率較澳門低，因此毛利率有所改善。

截至二零二一年三月三十一日止年度，資金貸款分部的收益及毛利(主要為並無直接利息開支的利息收入)均約為6,200,000港元，較二零二零年減少38.0%。年內，資金貸款業務的潛在違約風險較高，而管理層在新貸款申請方面亦作出審慎選擇。隨著近期香港經濟狀況改善，本集團的資金貸款業務自二零二一年第一季度起恢復正常。管理層相信，資金貸款業務於下一個財政年度的業績將於截至二零二二年三月三十一日止年度上升至與去年相若的水平。

於二零一八年一月，本集團就巴基斯坦的一個採礦項目訂立工程、開發及建築合約(「**建築合約**」)。由於新型冠狀病毒下的封鎖及旅行限制，自建築合約日期起並無進展。於二零二零年八月十日，建築合約已告終止，而本集團於終止後對建築合約並無責任。

展望

自爆發以來，新型冠狀病毒一直對全球及本地經濟造成不利影響。其亦減慢本集團的策略執行。幸而，澳門近期逐步恢復建築工程，雖然進度緩慢，但本集團管理層對未來數年充滿信心。本集團將透過物色潛在收購目標繼續發展建築項目業務，並尋求主要於香港及澳門市場的項目。

此外，本公司股份已於二零二一年五月七日恢復買賣(更多詳情請參閱恢復買賣日期的公佈)。管理層相信，恢復本公司股份買賣將大幅提升本集團的融資能力及間接增強營運能力。加上近期經濟狀況有所改善，本集團應能夠進一步參與新建築項目，並為其股東帶來盈利能力及價值。

流動資金、財務資源及資本結構

於二零二一年三月三十一日，本集團之現金及銀行結餘約為90,200,000港元(二零二零年：136,000,000港元)，而資產淨值約為332,700,000港元(二零二零年：343,100,000港元)。本集團於二零二一年三月三十一日之資本負債比率約為0.06(二零二零年：約0.07)，即銀行及其他借貸總額約19,700,000港元(二零二零年：約24,300,000港元)對股東資金約337,400,000港元(二零二零年：約343,200,000港元)之比率。

外匯風險

於二零二一年三月三十一日，本集團的貨幣資產及負債及業務主要以港元、澳門元及美元進行。本集團於財政年度並無使用任何金融工具對沖外匯風險。本集團將繼續密切監察其外匯風險，並於有需要時考慮對沖外匯風險。

資產抵押

於二零二一年三月三十一日，本集團已抵押總金額為11,900,000港元(二零二零年：11,600,000港元)位於澳門的辦公室物業及停車場及銀行存款約27,200,000港元(二零二零年：29,000,000港元)以取得本集團銀行融資。

股息

董事會不建議派付截至二零二一年及二零二零年三月三十一日止年度的任何股息。

或然負債

於二零二一年三月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

承擔

於二零二一年三月三十一日，本集團並無任何重大承擔。

投資證券

於二零二一年三月三十一日，本集團按公平值計入損益之股本投資約為15,100,000港元(二零二零年三月三十一日：18,700,000港元)。所有該等投資均為於聯交所上市之股本證券。就按公平值計入損益之股本投資而言，本集團於截至二零二一年三月三十一日止年度於損益中錄得公平值虧損3,600,000港元(二零二零年：公平值虧損49,700,000港元)。於截至二零二一年三月三十一日止年度，從上市證券中所得股息收入為1,200,000港元(二零二零年：1,800,000港元)。

僱員及薪酬政策

於二零二一年三月三十一日，本集團有16名(二零二零年：73名)員工。本集團的薪酬政策均定期檢討，並參考市場條款、本集團的績效及個人資歷和表現釐定。

本集團員工的薪酬政策由本公司的薪酬委員會制定，以彼等功績、資歷和能力為基礎。董事的酬金由薪酬委員會決定，取決於本集團的經營業績、個人表現及可比之市場統計。

購買、出售或贖回本公司上市證券

年內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)作為董事進行本公司證券交易之守則。經向全體董事作出特定查詢後，董事確認於本年度彼等已遵守標準守則所載之規定標準。

企業管治

董事會認為，除下述偏離外，本公司於本年度一直遵守上市規則附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》所載之守則條文：

守則條文第A.2.1條規定，主席與行政總裁之角色應有區分，並不應由一人同時兼任。本公司現時並無設立職銜為「行政總裁」之任何職務。董事會認為，現時賦予馮國傑先生擔任主席及行政總裁之職責，可為本集團帶來強勢而貫徹之領導，並可更有效及迅速作出業務規劃和決定及執行長遠業務策略。

刊發年度業績公佈及年報

本業績公佈將於聯交所網站(www.hkex.com.hk)及本公司網站(www.zdihl.com)刊載。二零二一年年報將於二零二一年七月三十一日或之前寄發予股東，並將於聯交所及本公司網站可供閱覽。

暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定本公司股東出席將於二零二一年八月二十六日舉行之本公司應屆股東週年大會（「股東週年大會」）並於會上投票之資格，本公司將於二零二一年八月二十三日至二零二一年八月二十六日（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會進行股份過戶。為符合資格出席應屆股東週年大會並於會上投票，所有過戶文件連同有關股票必須於二零二一年八月二十日下午四時三十分前送達本公司之香港股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

審核委員會審閱

本公司設立了審核委員會，由三名獨立非執行董事，即黃永祥先生、李錦松先生及郭立峰先生所組成，並按照上市規則以書面界定其職權範圍。審核委員會之主要職責為(i)審閱本公司的年報及賬目以及半年報告的草案，並就這些草案向董事會提供建議及意見；及(ii)審閱及監察本集團之財務申報及內部監控程序。黃永祥先生為審核委員會的主席。

審核委員會已審閱本集團本年度之綜合財務報表，包括本集團所採納之會計政策及慣例和內部監控系統之充足性。該委員會已對該審閱表達滿意，董事會亦對委員會報告表達滿意。

承董事會命
Zhidao International (Holdings) Limited
志道國際(控股)有限公司*
主席
馮國傑

香港，二零二一年六月三十日

於本公佈日期，董事會成員包括七名董事。執行董事為馮國傑先生(主席)、鍾燦先生、鄺健輝先生及林俊斌先生。獨立非執行董事為黃永祥先生、李錦松先生及郭立峰先生。

* 僅供識別